

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE
Al 31 de diciembre de 2017

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

INFORME DE AUDITORÍA

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017

Contenido	Página
a. Dictamen de los estados financieros	
Informe del Auditor Independiente	1 – 2
Estado de Situación Patrimonial	3
Estado de Ganancias y Pérdidas	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estado de Flujos de efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 54

Símbolos y abreviaturas utilizados en este informe

Bs	= Boliviano
USD	= United States Dollar (dólar estadounidense)
UFV	= Unidad de Fomento a la Vivienda
SIN	= Servicio de Impuestos Nacionales
ASFI	= Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero
D.S.	= Decreto Supremo

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

PARTE a – DICTAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio
IDEPRO – Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, el estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas 1 a 13 que se acompañan y que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo y adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo** al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGA) y con las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo**, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 25 de enero de 2017, expreso una opinión no modificada sobre los mismos.

Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Directorio y de los ejecutivos de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo**, para su presentación a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito ni por ninguna otra parte.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia (ASFI) y del control interno que la dirección

considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

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

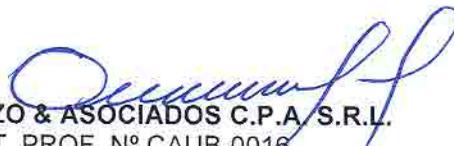
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse 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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia: <http://www.auditorescontadoresbolivia.org/archivos/AnexoEntidadesCotizadasEstadosFinancierosSeparados.pdf>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro trabajo fue desarrollado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia – ASFI, contenidas en el Libro 6, Título I – Auditoría Externa, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y la Circular ASFI/501/2017 de fecha 24 de noviembre de 2017.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es:


POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L.
MAT. PROF. N° CAUB-0018
Lic. OSCAR HUANCA ALANOCA
MAT. PROF. N° CAUB-9174

La Paz, 25 de enero de 2018.

IDEPRO Desarrollo Empresarial
Institución Financiera de Desarrollo
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en Bolivianos)

	Notas	2017 Bs	2016 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	21.680.881	23.170.623
Inversiones temporarias	8.c)	8.661.794	811.645
Cartera	8.b)	357.909.829	371.455.835
Cartera vigente		335.835.437	350.916.765
Cartera vencida		5.578.323	6.024.714
Cartera en ejecución		3.820.828	4.284.343
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		14.952.949	14.260.397
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		1.001.540	913.643
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		1.110.129	1.280.063
Productos devengados por cobrar cartera		6.123.327	6.282.475
Previsión para cartera incobrable		(10.512.705)	(12.506.564)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	2.481.314	3.548.284
Bienes Realizables	8.e)	55.074	176.854
Inversiones permanentes	8.c)	1.984.058	1.981.291
Bienes de uso	8.f)	5.185.574	5.644.614
Otros activos	8.g)	381.866	776.814
TOTAL DEL ACTIVO		398.340.388	407.565.960
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	326.124.933	333.083.897
Otras cuentas por pagar	8.l)	7.176.167	6.161.690
Provisiones	8.l)	-	-
Previsiones	8.m)	1.031.130	190.318
Obligaciones subordinadas	8.o)	11.181.580	11.431.375
TOTAL DEL PASIVO		345.513.810	350.867.281
PATRIMONIO			
Capital Social	9)	55.997.684	53.982.590
Reservas	9)	700.995	197.222
Resultados acumulados	9)	(3.872.101)	2.518.867
TOTAL DEL PATRIMONIO		52.826.578	56.698.679
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		398.340.388	407.565.960
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	1.315.542.833	1.236.872.541

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


 Luis Medina Rosel
 Jefe Nacional de Contabilidad

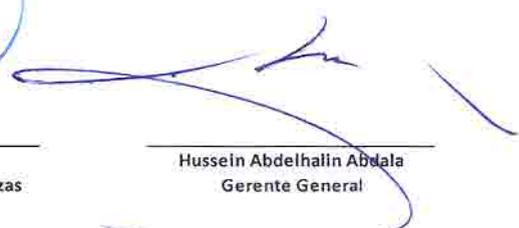

 Javier Rojas Méndez
 Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas


 Hussein Abdelhalim Abdala
 Gerente General

IDEPRO Desarrollo Empresarial
Institución Financiera de Desarrollo
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Bolivianos)

	Notas	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos financieros	8.q)	66.220.011	68.639.857
Gastos financieros	8.q)	(21.302.000)	(21.529.554)
Resultado financiero bruto		44.918.011	47.110.303
Otros ingresos operativos	8.t)	5.592.974	5.865.895
Otros gastos operativos	8.t)	(1.498.727)	(1.857.887)
Resultado de operación bruto		49.012.259	51.118.310
Recuperación de activos financieros	8.r)	52.176.558	43.054.100
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	(64.864.460)	(51.668.652)
Resultado de operación después de incobrables		36.324.357	42.503.758
Gastos de administración	8.v)	(40.133.808)	(39.703.223)
Resultado de operación neto		(3.809.452)	2.800.535
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(3.809.452)	2.800.535
Ingresos extraordinarios	8.u)	-	-
Gastos extraordinarios	8.u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		(3.809.452)	2.800.535
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	-	1.692
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	-	6.955
Resultado antes de impuestos		(3.809.452)	2.795.272
Impuestos sobre las utilidades de las empresas	2.j)	(62.649)	(276.405)
Resultado neto de la gestión		(3.872.101)	2.518.867

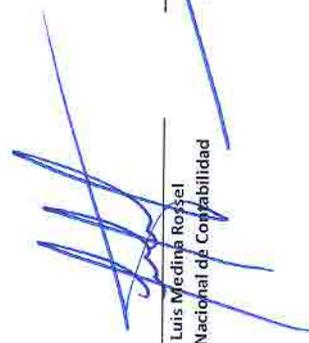
Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

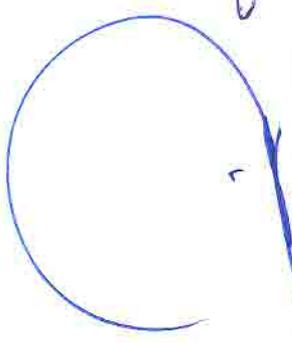
 Luis Medina Rosset Jefe Nacional de Contabilidad	 Javier Rejas Méndez Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas	 Hussein Abdelhalin Abdala Gerente General
--	--	--

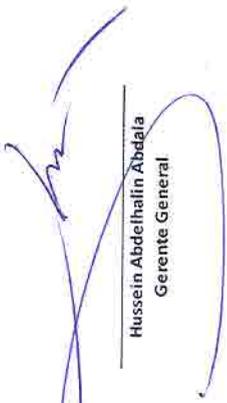
IDEPRO Desarrollo Empresarial
 Institución Financiera de Desarrollo
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Bolivianos)

TOTAL	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	33.523.627	1.394.000	17.311.968	1.972.217	54.201.812
Constitución Reserva de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 26/02/2016.	-	-	1.774.995	(1.774.995)	-
Constitución de Reserva Legal 10% sobre las Utilidades de la gestión 2015.	-	-	197.222	(197.222)	-
Ajuste en Donaciones no Capitalizadas por diferencia de cambio en exceso de T/C 6.97 a T/C 6.86.	-	(22.000)	-	-	(22.000)
Reclasificación a Certificados de Capital Fundacional (IFDs) de acuerdo a artículo 280 de la Ley de Servicios Financieros.	20.458.963	(1.372.000)	(19.086.963)	-	-
Resultado neto del periodo terminado el 31 de diciembre de 2016.	-	-	-	2.518.867	2.518.867
Saldos al 31 de diciembre de 2016	53.982.590	-	197.222	2.518.867	56.698.679
Patrimonialización del 90% de los resultados de la gestión 2016 de acuerdo a Asamblea de Asociados de fecha 17/02/2017.	2.266.980	-	-	(2.266.980)	-
Constitución de Reserva Legal 10% sobre las Utilidades de la gestión 2016.	-	-	251.887	(251.887)	-
Constitución Reserva por Otras Disposiciones no Distribuibles en fecha 27 de abril de 2017, el 10% de los resultados de la gestión 2016, de acuerdo a nota ASF/DSA-IV/A-72778/2017.	(251.887)	-	251.887	-	-
Resultado neto del periodo terminado el 31 de diciembre de 2017.	-	-	-	(3.872.101)	(3.872.101)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	55.997.684	-	700.995	-3.872.101	52.826.577

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


 Luis Medina Roxsel
 Jefe Nacional de Contabilidad


 Javier Rojas Méndez
 Gerente Nat. de Operaciones y Finanzas


 Hussein Abdelhalim Abdala
 Gerente General

IDEPRO Desarrollo Empresarial
Institución Financiera de Desarrollo
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016
 (Expresado en Bolivianos)

	Notas	2017 Bs	2016 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación			
Utilidad (perdida) neta del periodo		(3.872.101)	2.518.867
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados		(6.123.326)	(6.282.475)
- Cargos devengados no pagados		6.492.285	6.326.334
- Previsión para incobrables		10.975.356	7.357.589
- Provisiones para beneficios sociales		2.937.938	2.529.006
- Provisiones		840.812	190.318
- Depreciaciones y amortizaciones		1.047.935	883.920
- Valor residual de Activo Fijo dado de baja		(20.964)	(54.891)
- Castigos de cartera		(12.969.215)	(4.991.005)
Fondos obtenidos en la utilidad (perdida) del ejercicio		(691.280)	8.477.663
- Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos		6.282.475	6.364.825
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(6.326.334)	(5.950.141)
- (Incremento) disminución neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar		1.066.970	(2.534.494)
- Otros activos		394.948	367.771
- Otras cuentas por pagar		(164.795)	(104.525)
- Pago por indemnizaciones al personal		(1.758.667)	(1.188.224)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		(1.196.683)	5.432.875
Flujo neto en actividades de intermediación:			
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
- A corto plazo		27.946.198	58.323.332
- A mediano y largo plazo		113.188.556	74.054.149
- Amortizaciones de obligaciones		(148.259.669)	(121.158.510)
- (Incremento) disminución de colocaciones:			
- Créditos colocados en el periodo:			
- A corto plazo		(57.261.312)	(67.154.216)
- A mediano y largo plazo		(133.609.728)	(156.693.151)
- Créditos recuperados en el periodo		206.251.757	210.479.098
Flujo neto en actividades de intermediación		8.255.802	(2.149.300)
Flujo neto en actividades de financiamiento:			
- Incremento (disminución) neto en:			
- Obligaciones subordinadas		(249.795)	(181.164)
- Aportes de capital -patrimonialización-		-	(22.000)
- Aportes no capitalizados		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		(249.795)	(203.164)
Flujo neto en actividades de inversión:			
- (Incremento) disminución neto en:			
- Inversiones temporarias		(7.850.149)	586.046
- Inversiones permanentes		(2.767)	1.884.062
- Bienes de uso		(567.930)	(270.625)
- Bienes realizables		121.780	62.351
Flujo neto en actividades de inversión		(8.299.066)	2.261.834
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo		(1.489.742)	5.342.246
Disponibilidades al inicio del periodo		23.170.623	17.828.377
Disponibilidades al cierre del periodo		21.680.881	23.170.623

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


 Luis Medina Rosset
 Jefe Nacional de Contabilidad


 Javier Rojas Méndez
 Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas


 Hussein Abdelhalim Abdala
 Gerente General

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

1.a. Organización de la Institución

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, originalmente constituido en el año 1988, como una Asociación Civil sin fines de lucro, atendiendo la inclusión al ámbito de la Ley de Bancos y Entidades Financieras dispuesta por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución SB N° 034/2008 de 10 de marzo de 2008, inició a partir del año 2008, su proceso de adecuación a la regulación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras como una Entidad de Intermediación Financiera no bancaria.

Al presente, habiendo cumplido los requisitos establecidos por la Resolución Ministerial N° 259 de 05 de mayo de 2016, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, IDEPRO Desarrollo Empresarial obtuvo el reconocimiento de su personalidad jurídica como Institución Financiera de Desarrollo (IFD) por el citado Ministerio mediante Resolución Ministerial N° 727 de 18 de agosto de 2016, Matrícula No. RPJ-EFIE-002-TP05, habiendo emitido la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) la Licencia de Funcionamiento N° ASFI/018/2016 de 9 de septiembre de 2016, que autorizó a la Institución la realización de operaciones activas, pasivas y contingentes a partir del 21 de noviembre de 2016.

Fundada a través de la Escritura Pública N° 100/1988 (Asociación Civil sin fines de lucro) y la Escritura Pública, N° 619/2016 (Estatuto Orgánico de la Institución Financiera de Desarrollo).

IDEPRO Desarrollo Empresarial, tiene como su nueva denominación la sigla IDEPRO IFD con naturaleza Jurídica, Institución Financiera de Desarrollo.

IDEPRO IFD, tiene su domicilio principal situado calle Campos N° 132 esquina Av. Arce de la zona de San Jorge, en la ciudad de La Paz, tiene una duración indefinida.

El objetivo institucional, de acuerdo al Estatuto Orgánico aprobado y vigente, es prestar servicios financieros con un enfoque integral que incluye gestión social, buscando incidir favorablemente en el progreso económico y social de sus clientes, así como contribuir al desarrollo sostenible del pequeño productor agropecuario, piscícola, forestal maderable y no maderable y de la micro y pequeña empresa, principalmente del área rural y periurbana, para ello desarrollará estrategias integrales de intervención prestando servicios de calidad y de alto impacto para que dichas empresas sean más productivas y competitivas en el contexto nacional, sectorial y regional; todo ello en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias.

Al 31 de diciembre de 2017, en IDEPRO IFD, se presentaron los siguientes cambios en la estructura Institucional:

- Creación de la Unidad Nacional de Recuperación de Cartera y el cargo de Analista de Recuperación de Cartera.
- Eliminación de la Jefatura Nacional de Recuperación y Normalización de Cartera así como el cargo Jefe de Recuperación y Normalización de Cartera.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

- Al 31 diciembre IDEPRO IFD, cuenta con una Oficina Nacional y seis Sucursales en las ciudades de El Alto, Oruro, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija y Cobija, con un total de quince Agencias Fijas (tres agencias urbanas y doce agencias rurales), una Oficina Externa y un Punto Promocional.
- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el promedio de empleados fue de 217 y 220 funcionarios, respectivamente.

1.b. Hechos importantes sobre la situación de la entidad

El 9 de septiembre de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Licencia de Funcionamiento N° ASFI/018/2016, que autoriza a la institución la realización de operaciones activas pasivas y contingentes.

Al 31 de diciembre de 2017, IDEPRO mostró un patrimonio de Bs52.826.578, un activo de Bs398.340.388 y un pasivo de Bs345.513.810.

IDEPRO IFD obtuvo una pérdida en la gestión 2017, por Bs3.872.101. La cobertura de previsión específica y genérica al 31 de diciembre de 2017, alcanzó el 91.33% de la cartera en mora.

El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2017, fue de 13.97%.

Cambios en la composición del Directorio: En fecha 24 de mayo de 2017, el Sr. Jorge Marcelo Velasco Tudela, renunció al cargo de Director de IDEPRO IFD. En su reemplazo, en fecha 23 de junio de 2017, el Sr. Gabriel Antonio Peres Velasco se posesionó como Director.

Oficinas abiertas: En fecha 03 de octubre 2017, se abrió la Agencia Oruro Este en la ciudad de Oruro y en fecha 04 de octubre 2017, la Agencia Cañoto en la ciudad de Santa Cruz.

Oficinas cerradas: En fecha 02 de marzo de 2017, se realizó el cierre del Punto Promocional de la ciudad de Oruro y en fecha 15 de agosto de 2017, el cierre de la Oficina Externa Cañoto de la Ciudad de Santa Cruz.

1.c. Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

El último decenio ha estado marcado por una serie de crisis económicas y eventos negativos, desde la crisis financiera mundial de 2008-2009, pasando por la crisis de la deuda soberana europea de 2010-2012, hasta los reajustes de los precios mundiales de los productos básicos de 2014-2016. A medida que se calman esas crisis y las persistentes tensiones que las acompañaban, la economía mundial se ha ido fortaleciendo y experimentó un repunte en el crecimiento mundial, en el 2017, el crecimiento económico mundial ha alcanzado el 3,0%, porcentaje que representa una fuerte aceleración frente al exiguo 2,4% de 2016 y constituye la mayor tasa de crecimiento mundial registrada desde 2011. Los indicadores del mercado laboral siguen mejorando en un amplio abanico de países, y alrededor de dos tercios de los países del mundo han crecido más en 2017, que en el año anterior. A escala mundial, se espera que en 2018 y 2019, el crecimiento se mantenga estable en el 3,00%.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

En general, las condiciones para la inversión han mejorado en un contexto de baja inestabilidad financiera, menor debilidad del sector bancario, recuperación de algunos sectores de productos básicos y mejores perspectivas macroeconómicas mundiales. La mejora de las condiciones económicas ha generado una modesta reactivación de la inversión productiva en algunas de las grandes economías. Alrededor del 60,00% de la aceleración de la actividad económica mundial en 2017, se debió a la formación bruta de capital.

En el ámbito nacional, la economía ha crecido en torno al 3,90% en 2017, lo que representa una leve desaceleración respecto de la expansión del año anterior (que fue del 4,30%); a pesar de ello, se mantiene como una de las economías más dinámicas de la región. La demanda interna ha sido el motor de este crecimiento, como resultado de la implementación de una política fiscal que ha impulsado la inversión pública y una política monetaria expansiva.

Sin embargo desde mediados de 2013, se observa una desaceleración del ritmo de crecimiento, influido principalmente por un bajo desempeño del sector de hidrocarburos y la desaceleración de algunos otros sectores. Los menores precios de los principales productos de exportación, en especial del gas natural, que no solo incide en el valor de las ventas al exterior, sino que también es una importante fuente de ingresos fiscales, se han traducido en altos déficits tanto en el balance del sector fiscal como en la cuenta corriente, que a fines de 2017, llegaron a niveles en torno al 6,00% y el 5,40% del PIB, respectivamente. De forma conjunta, a octubre de 2017, se registra una pérdida de reservas del 35,00% en relación con los máximos alcanzados en 2014 y un aumento del endeudamiento externo, que de todas formas aún se mantiene bajo, en torno al 24,00% del PIB. No obstante la economía cuenta con ahorros (equivalentes al 37,00% del PIB) que se generaron durante el superciclo de las materias primas y que han permitido financiar la inversión pública y mantener los programas de gasto social.

En el primer semestre de 2017, el Banco Central de Bolivia sostuvo la orientación expansiva de la política monetaria iniciada a mediados de 2014, tratando de mantener alta la liquidez y bajas las tasas de interés. Sin embargo, durante el semestre la liquidez de la economía disminuyó de forma drástica, principalmente debido a la compra de bonos soberanos por parte de residentes. Por su parte, las tasas interbancarias, después de incrementarse hasta un 5,13%, como resultado de la caída de la liquidez, se redujeron hasta llegar al 2,00% hacia fines de mayo; esto repercutió en aumentos de las tasas de interés del sistema financiero, que posteriormente se han ido moderando, con lo que se ha podido mantener la expansión de la cartera de créditos al sector privado.

En el sistema de intermediación financiera los depósitos del público, al 30 de noviembre, llegaron a 159.300 millones de bolivianos, cifra superior en 11,09% al monto registrado en similar período en 2016, cuando llegó a 143.396 millones de bolivianos, por otro lado, la cartera de créditos ascendió a 150.478 millones de bolivianos en noviembre de 2017, mayor en 12,76% a los 133.454 millones de bolivianos en 2016.

El patrimonio de las entidades financieras se fortaleció, llegando a 17.771, millones de bolivianos al 30 de noviembre y superior a los 17.407, millones registrados a noviembre de 2016 en 1,75%, mientras que el índice de mora llegó a 1,90% levemente superior al registrado en 2016, que fue de 1,80%.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

La cartera total del sistema de intermediación financiera al 30 de noviembre, por departamentos se distribuyó de la siguiente manera: el departamento de Santa Cruz concentra el 40,00% (60.099 millones de bolivianos), seguido por el departamento de La Paz con 25,00% (37.886 millones de bolivianos), Cochabamba 18,00% (27.222 millones de bolivianos), Chuquisaca 4,00% (6.364 millones de bolivianos), Tarija 4,00% (6.291 millones de bolivianos), Oruro 3,00% (4.040 millones de bolivianos), Potosí 3,00% (3.912 millones de bolivianos), Beni 2,00% (3.469 millones de bolivianos) y Pando 1,00% (1.194 millones de bolivianos).

Según tipo de crédito, la cartera total del sistema de intermediación financiera se distribuyó de la siguiente manera: el 31,40% se encuentra concentrado en microcréditos, seguido del crédito a vivienda 25,20%, crédito empresarial 19,70%, crédito PyME 13,60% y crédito de consumo 10,20%.

1.d. Administración de riesgo de crédito y de mercado

Riesgo de Crédito

Se continuó con la implementación de la gestión de riesgo de crédito a través de la cual se intensificó la labor de revisión de operaciones crediticias que son puestas en consideración del Comité Nacional de Créditos en el marco de la nueva normativa emitida para la gestión crediticia que fue puesta en vigencia a partir del mes de septiembre de 2016, lo cual implica la evaluación ex ante de aquellos créditos cuyo riesgo total supera Bs140.000; asimismo, se analizan las operaciones de reprogramación.

Por otro lado, se profundizó la revisión de créditos cuyo riesgo total corresponde a un nivel de aprobación de Agencia o Sucursal, proceso a través del cual se generó la retroalimentación importante para la optimización del proceso crediticio y respecto a criterios prudenciales de evaluación cuya aplicación fue efectuada durante el segundo semestre con la finalidad de establecer los incentivos o sanciones en función a la Política de Gestión de Riesgo de Crédito vigente.

Cabe señalar, que durante el proceso de evaluación ex ante señalado en párrafos precedentes, se pudieron advertir debilidades en el proceso de evaluación lo cual sumado a los eventos de riesgo operativo permitieron una retroalimentación importante aunque las mismas son menos frecuentes y con menor impacto que las observadas en el segundo semestre de la gestión anterior, lo cual refleja un resultado positivo de los controles establecidos. De esta manera, se observa una mayor consistencia en el proceso de medición de capacidad de pago de los nuevos créditos, lo cual deriva en el desarrollo de una cultura de gestión de riesgo entre todos los gestores de crédito.

Riesgo de Mercado

En lo referente a la gestión de riesgo de mercado, se dio continuidad a la implementación de la política desarrollada durante la gestión 2014 y actualizada en la gestión 2016, la gestión incluye riesgos por tasas de interés y tipos de cambio, se desarrollaron herramientas para la medición del impacto en el margen financiero, tanto para productos a tasa fija y variable. En lo referido al riesgo por tipo de cambio se desarrolla la metodología VaR como la principal para la medición de la exposición al riesgo.

En lo que refiere a la gestión de mercado, se pudo observar que IDEPRO IFD, aún mantiene una posición corta en dólares (Pasivos>Activos), por lo que se vería afectado por una devaluación del tipo de cambio. De esta manera, aunque la misma ha reducido significativamente por la renovación de financiamientos en moneda nacional.

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

Los financiamientos externos, en su mayor proporción vienen denominados en dólares, mientras que por la política del gobierno nacional debe promoverse la bolivianización lo cual supone colocar la mayor proporción de créditos en moneda nacional. Bajo este contexto la ASFI, ha promovido la normativa que incentiva la colocación de créditos en moneda nacional así para incrementar las captaciones en esta moneda para las entidades reguladas. De esta manera, el colocar créditos en dólares supone un costo adicional relacionado con las provisiones que deben generarse, lo cual podría tener impacto en el margen financiero, de esta manera se genera el descalce de monedas aunque el mismo se encuentra monitoreado permanentemente, puesto que forma parte de los "covenants" con financiadores.

Riesgo de Liquidez

Para la gestión del riesgo de liquidez se cuenta con una Política de Gestión del Riesgo de Liquidez. En la misma se establecen principios para la gestión de este riesgo, así como herramientas para la medición de la Posición de Liquidez Estructural y Brechas de Calce de Plazos considerando tres escenarios: vencimientos contractuales, esperados y análisis de estrés, ambos esquemas pueden incorporar la metodología VaR.

Como parte de la implementación de las políticas mencionadas, se pudo observar que durante el segundo semestre de la gestión 2017, IDEPRO Desarrollo Empresarial, cumple con los límites establecidos para el indicador de Ratio Mínimo de Liquidez bajo el escenario contractual tanto en moneda extranjera como en moneda nacional. Sin embargo, se debe señalar que se presenta un descalce de plazos recurrente a partir de la banda temporal a 90 días dado que los vencimientos de pago de capital y/o intereses de los financiamientos contratados presentan una frecuencia semestral. En este sentido la renovación o contratación de nuevos financiamientos posibilitan contar con los recursos necesarios en todo momento para cumplir con el pago a financiadores.

1.e. Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos

Al 31 de diciembre 2017, se discontinuo el producto de banca comunal la cual se terminó de extinguir hasta octubre del 2017.

1.f. Planes de fortalecimiento de la Entidad

El modelo de negocio para la gestión se sustenta en las siguientes prácticas que han sido desarrolladas a lo largo del tiempo, las mismas han sido discutidas y validadas en los distintos niveles de decisión de IDEPRO IFD:

- Gestión Integral de la calidad y mejora continua.
- Regulación en el marco de la Ley de Servicios Financieros.
- Diversificación de productos y servicios.
- Capitalización

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

Gestión Integral de la calidad y mejora continua.

El modelo de Gestión Integral de la Calidad (GIC) en IDEPRO IFD, se sustenta en la Gestión por Procesos, complementado por la Gestión del Desempeño Social, Gestión de Riesgos y Gestión de Personas, desarrollado y monitoreado a partir del Comité de Gerencia GIC. Bajo este modelo y la gestión del Comité GIC y con el objetivo de reducir los riesgos de mora y fraude, durante el período enero a diciembre de 2017, han sido analizados los procesos tanto de Negocios (colocaciones), como los procesos de control (auditoría y gestión integral de riesgos) y como resultado, han sido perfeccionados procesos y procedimientos institucionales.

Por otro lado, en el marco del Comité GIC han sido analizados los resultados de la autoevaluación de Desempeño Social (acompañada por FINRURAL) bajo la herramienta de Social Performance Index (SPI-4); análisis que ha derivado en ajustes a procesos y procedimientos, orientados a la mejora de la calidad y la gestión del desempeño social.

Regulación en el marco de la Ley de Servicios Financieros.

La nueva Ley representa una oportunidad efectiva para IDEPRO IFD, sobre todo por la posibilidad de brindar servicios plenos a nuestros clientes, siendo uno de sus ejes el fondeo de recursos a través de las captaciones del público a la vez que se abren oportunidades para la generación de alianzas con otras entidades financieras, para las cuales puede canalizar servicios y consolidar objetivos en el marco de la Ley.

Este proceso implica tomar acción para posicionarse en este ámbito en el mediano plazo.

Diversificación de productos y servicios.

La orientación hacia la sostenibilidad, es un elemento sustancial que se concibe sobre la base del crecimiento en el tamaño del negocio, sin abandonar las directrices que surgen desde el propósito institucional.

Capitalización.

La Institución gestiona permanentemente el nivel de adecuación patrimonial, manteniendo los niveles adecuados para el crecimiento de sus operaciones.

IDEPRO Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo es una organización sin fines de lucro según lo estipula el artículo N° 273 de la Ley de Servicios Financieros N°393, por lo que capitaliza el total de los resultados obtenidos al finalizar cada gestión, posterior a la deducción de la Reserva Legal y otras reservas establecidas en la normativa.

Al 31 de diciembre de 2017, se constituyeron las siguientes reservas de los resultados obtenidos en la gestión 2016: Reservas Legal por Bs251.887 y Reservas para la Prestación de Servicios Financieros Integrales de Desarrollo por Bs251.887, de acuerdo a normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

De acuerdo a determinación de la Asamblea General Ordinaria de Asociados de fecha 17 de febrero de 2017, se patrimonializaron Bs2.015.094, los cuales permitieron incrementar el Capital Regulatorio de la Institución el cual es monitoreado permanentemente, manteniendo los niveles adecuados para el crecimiento de las operaciones.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

a Bases de presentación de los estados financieros

Preparación

Los estados financieros de IDEPRO Desarrollo Empresarial, han sido preparados siguiendo los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero que asumió las atribuciones, competencias, derechos y obligaciones de la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, por lo tanto, aplica el plan único de cuentas para entidades del sector financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos concuerdan con normas de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, en todos los aspectos significativos.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de IDEPRO IFD, realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. La contabilidad de la Institución está sustentada en un sistema modular computacional operativo contable.

Efecto de la actualización de valor, moneda extranjera y UFV

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados financieros han sido preparados a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante cada ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Servicios Financieros vigente a la fecha de cierre, cuya última modificación se puso en vigencia mediante Circular ASFI/354/2015 de fecha 30 de noviembre de 2015, con la Resolución N° 1016, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos no permiten la reexpresión de los valores no monetarios, según dispone la Norma de Contabilidad N° 3 y Resolución CTNAC 01/2008 del 11 de enero de 2008, del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos Autorizados de Bolivia.

La Circular SB/585/2008, instruye que a partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). Por lo tanto, las entidades financieras deberán preparar y presentar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación. Asimismo, al 30 de septiembre de 2008, procederán a la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función a la variación de la UFV, correspondientes al período comprendido entre enero y agosto de 2008.

La Circular SB/594/2008, establece que las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser reexpresadas a moneda constante de la fecha de cierre, y para la determinación de la utilidad neta imponible del Impuesto sobre la Utilidades de la Empresas (IUE), las entidades financieras deberán ajustarse a la normativa vigente establecida para el efecto por la autoridad competente.

La contabilidad de la Entidad es llevada en forma bimonetaria, en moneda local y dólares estadounidenses. Las operaciones realizadas en moneda extranjera y moneda local con mantenimiento de valor se registran a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al momento de la transacción. A la fecha de cierre del ejercicio, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda local con mantenimiento de valor respecto a la UFV fueron actualizados al tipo de cambio de compra oficial informado por el Banco Central de Bolivia a esa fecha.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento de valuación, se aplican a resultados del ejercicio.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera están contabilizados a los tipos de cambio de compra oficial vigente a la fecha de cierre, de Bs6,86 por US\$ 1, al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Ejercicio

El ciclo de operaciones empieza el 1 de enero y concluye el 31 de diciembre de cada año, para efectos de este informe es con corte al 31 de diciembre de 2017.

b Cartera

La cartera expone el saldo del capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto en los créditos clasificados "en mora" por los que no se registran los productos financieros devengados.

La clasificación de cartera en "Vigente", "Vencida" y "en Ejecución" se realiza en base a las modalidades de pago de los créditos que se resumen de la siguiente manera:

- Cartera vigente: créditos que se encuentran al día en su plan de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.
- Cartera reprogramada vigente: créditos que se encuentran al día en su plan reprogramado de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera reprogramada vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera reprogramada en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.

Los ingresos financieros sobre la cartera vigente son contabilizados por el criterio de lo devengado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la previsión para incobrabilidad de la cartera propia está calculada, considerando los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos vigente a esa fecha. Dicho Reglamento forma parte de las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI. A la fecha de cierre la previsión específica para cartera incobrable alcanza a Bs9.373.945 y Bs11.586.282 al 31 de diciembre de 2016. Existe una previsión genérica por factores de riesgo adicional al 31 de diciembre de 2017 alcanza a Bs1.138.760 y al 31 de diciembre de 2016 alcanza a Bs920.282. Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 la previsión cíclica alcanza a Bs1.031.130 y Bs190.318 al 31 de diciembre de 2016.

c Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Las inversiones temporarias consisten en cajas de ahorros, son valuadas al costo de valor actualizado, en lo que corresponda.

La participaciones en fondos de inversiones se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo al cierre de cada periodo.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes están valuadas sobre las siguientes bases:

Las acciones de SIDESA, INFOCRED y la participación en organismos multilaterales de financiamiento en el caso del consorcio Étimos se valúan al costo adquisición que les corresponde.

Los certificados de aportaciones por líneas telefónicas en cooperativas de teléfonos del país, a valores de adquisición. Incluyendo su previsión por desvalorización de acuerdo al comportamiento del mercado.

Los Títulos Valores representativos de deuda se valúan al costo de adquisición más los productos financieros devengados.

d Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, valor de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos valores no son actualizados y además se constituye una previsión por desvalorización, si es que no se vendieran en un plazo de tenencia, tal como dispone la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Es importante mencionar que de acuerdo a la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297, del 20 de octubre de 2001, los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera a partir del 1 de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de adjudicación, debiéndose provisionar a la fecha de adjudicación al menos del 25% del valor en libros.

Si las ventas no se efectúan en el plazo mencionado se deberán constituir provisiones de por lo menos el 50% del valor en libros después de un año de la fecha de adjudicación y del 100% antes de finalizados el segundo año, desde la fecha de adjudicación.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de Bs604.448 y Bs458.266, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

e Bienes de uso

Los bienes existentes al 31 de diciembre de 2000, están valuados según revalúo técnico efectuado por consultora independiente a esa fecha, y los bienes incorporados con posterioridad a esa fecha, a su costo de adquisición. Todos los bienes fueron actualizados en función a la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto al boliviano desde su fecha de origen hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha de la última actualización. Los saldos desde el 1 de enero de 2008 y las incorporaciones de la gestión, están registrados a su costo de adquisición.

El método de depreciación de los bienes revaluados es el de línea recta basado en la vida útil restante de los bienes establecida en el avalúo técnico. Para los bienes incorporados a partir del 2001, se sigue el método de línea recta aplicando las tasas de depreciación que se consideran suficientes para extinguir sus valores durante la vida útil estimada de los bienes.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

Los montos de las reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del año en que se incurrir.

Las tasas de depreciación son:

<u>Bienes</u>	<u>Años de Vida Útil</u>	<u>Coefficiente</u>
Edificaciones	40 años	2,50%
Muebles y enseres	10 años	10,00%
Equipos e Instalaciones	8 años	12,50%
Vehículos	5 años	20,00%
Equipos de computación	4 años	25,00%

f Otros activos

Comprenden principalmente los gastos por compras de software, mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados por apertura de oficinas y otros, valuados a valores originales actualizados en función de las variaciones del dólar estadounidense con relación al boliviano, vigente desde la fecha de incorporación hasta el 31 de diciembre de 2017, fecha de última actualización, en lo que corresponda.

Estos activos son amortizados con cargo a los resultados del ejercicio.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan por el método de línea recta de acuerdo al plazo establecido en el contrato de alquiler.

Los activos intangibles se amortizan linealmente en un período estimado de cinco años de vida útil.

Otras cuentas por cobrar, comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de pagos anticipados, gastos por recuperar, registrados a su valor de costo actualizado, en lo que corresponda.

Las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por Bs1.811.022 y Bs4.345.937, respectivamente; son consideradas suficientes y adecuadas para cubrir las posibles pérdidas en la recuperación de estos procesos.

g Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, IDEPRO IFD, no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos. Estos Fideicomisos son patrimonios autónomos Públicos y Privados que son contabilizados de manera separada en Cuentas de Orden de acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la ASFI.

h Provisiones y provisiones

Las provisiones y provisiones se registran en cumplimiento de las normas emitidas por la ASFI establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal dependiente en la proporción de un mes de sueldo por cada año de servicio. De acuerdo con la legislación laboral vigente en el país, los empleados retirados con una antigüedad mayor a 90 días, son acreedores a esta indemnización. La provisión registrada a la fecha de cierre, cubre adecuadamente la obligación.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

i Patrimonio

En cumplimiento a lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, en la Circular SB/585/2008 IDEPRO IFD, ha suspendido la actualización del Patrimonio.

Al 31 de diciembre se constituyó reserva legal por Bs251.887, equivalente al 10% de los resultados obtenidos en la gestión 2016, también se constituyó Reserva por Otras Disposiciones no Distribuibles por Bs251.887 en fecha 27 de abril de 2017, equivalente al 10% de los resultados de la gestión 2016, de acuerdo a nota de la ASFI ASFI/DSA-IV/A-72778/2017.

j Resultados del ejercicio

Ingresos y egresos

Los productos financieros ganados son registrados por el método del devengado solamente sobre la cartera vigente. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución, se reconocen en el momento de su percepción.

Los productos financieros ganados sobre disponibilidades e inversiones temporarias y permanentes son registrados en función al método de lo devengado.

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado en función al tiempo transcurrido.

Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)

IDEPRO IFD, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843 modificada con la ley N° 1606 y su reglamento vigente. La tasa del Impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

Mediante Ley N° 771 del 29 de diciembre del 2015, se modifica la aplicación del artículo 51, tercero del Ley N° 843 texto ordenado vigente, la cual establece una alícuota adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22%, sobre la base de la Utilidades netas imponibles de las entidades de intermediación financiera, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio exceda el 6%. El pago de la alícuota adicional mencionada, no es considerado como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, normativa que entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2016.

De acuerdo a la Resolución Normativa de Directorio del Servicio de Impuestos Nacionales N° 10170000028 de fecha 26 de diciembre de 2017, en el que se modifica el primer párrafo del artículo 3 de Resolución Normativa de Directorio N° 10-0034-16 "Alícuota Adicional a las Utilidades de las Entidades Financieras AA-IUE Financiero" de 19 de diciembre de 2016 referente, la liquidación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, AA-IUE Financiero, del veinticinco por ciento (25%) a la Utilidad Neta Imponible, corresponde ser aplicada cuando el Coeficiente de Rentabilidad respecto del patrimonio, sea superior al seis por ciento (6%). Esta Resolución entrará en vigencia a partir del 01 de enero de 2018, aplicable a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

k Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Institución ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los Estados Financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

l Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, IDEPRO IFD no ha sido participe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante la gestión 2007, la Entidad efectuó la reexpresión de los rubros no monetarios en función de la variación en la cotización del dólar estadounidense con relación al boliviano, de acuerdo con las Normas y el Manual de Cuentas de la SBEF que se encontraban en vigencia al 31 de diciembre de 2007, las que eran compatibles con la Norma de Contabilidad N° 3, del Colegio de Auditores de Bolivia.

Según Circular SB/585/2008 emitida por la SBEF, actual ASFI, la entidad realizó los ajustes propuestos por el ente regulador, efectuando la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función a la variación de la UFV, correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de agosto de 2008. A partir de esa fecha, se dejó de reexpresar los rubros no monetarios.

Durante la gestión 2017, se actualizaron distintos Reglamentos de ASFI que modificaron algunas políticas, entre las principales podemos citar:

- Resolución 328/2017, Circular N° 452/2017 del 10 de marzo de 2017, que modifica los Reglamentos para emisión de títulos valores representativos de deuda, de obligaciones subordinadas computables como parte del capital regulatorio de las entidades financieras de desarrollo y del registro de mercado de valores.
- Resolución 113/2017, Circular N° 450/2017 del 26 de enero de 2017, que modifica el Reglamento para el control de encaje legal.
- Resolución 423/2017, Circular N° 457/2017 del 03 de abril de 2017, que modifica el Reglamento para almacenes generales de depósito, al reglamento para la constitución de las sociedades de arrendamiento financiero, factoraje y almacenes generales de depósito filiales de banco, al reglamento de la central de información crediticia y al reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.
- Resolución 624/2017, Circular N° 462/2017 del 31 de mayo de 2017, que modifica el Reglamento para de la central de información crediticia, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera créditos, al reglamento para el envío de información, al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información y al reglamento para la función social de los servicios financieros.
- Resolución 594/2017, Circular N° 461/2017 del 23 de mayo de 2017, que modifica el Reglamento para control de encaje legal, al reglamento para el envío de información, al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información, al reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al manual de cuentas para entidades financieras.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES (Cont.)

- Resolución 728/2017, Circular N° 467/2017 del 30 de junio de 2017, que modifica el Reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para el envío de información y al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información.
- Resolución 678/2017, Circular N° 464/2017 del 22 de junio de 2017, que modifica el Reglamento a los fideicomisos, a los anexos 1 matriz de información periódica. 21.A reporte de información relacionada a fideicomisos y 4.27 detalle de operaciones de fideicomisos del reglamento para el envío de información y al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 841/2017, Circular N° 470/2017 del 18 de julio de 2017, que modifica el Reglamento de contratos y al reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.
- Resolución 923/2017, Circular N° 473/2017 del 04 de agosto de 2017, que modifica el reglamento para retención, suspensión de retención y remisión de fondos.
- Resolución 928/2017, Circular N° 474/2017 del 09 de agosto de 2017, que modifica el Reglamento para Instituciones Financieras de Desarrollo.
- Resolución 989/2017, Circular N° 478/2017 del 24 de agosto de 2017, que modifica el reglamento para operaciones de microcrédito otorgadas bajo la tecnología de banca comunal, al reglamento para operaciones de microcrédito debidamente garantizadas, al Reglamento para cuentas de caja ahorro, al reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 973/2017, Circular N° 477/2017 del 18 de agosto de 2017, que modifica el Reglamento para el control del encaje legal, al reglamento para remesas al Banco Central de Bolivia y al reglamento de control de servicios de distribución, canje y fraccionamiento de material monetario.
- Resolución 1176/2017, Circular N° 488/2017 del 05 de octubre de 2017, que modifica al Reglamento para Instituciones Financieras de Desarrollo, al reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 1170/2017, Circular N° 487/2017 del 05 de octubre de 2017, que modifica al Reglamento para contribuciones o aportes a fines sociales, culturales, gremiales y beneficios.
- Resolución 1292/2017, Circular N° 496/2017 del 08 de noviembre de 2017, que modifica al Reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.
- Resolución 1265/2017, Circular N° 495/2017 del 01 de noviembre de 2017, que modifica al Reglamento de la central de información crediticia.
- Resolución 1253/2017, Circular N° 494/2017 del 31 de octubre de 2017, que modifica al Reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información.
- Resolución 1241/2017, Circular N° 492/2017 del 27 de octubre de 2017, que modifica al Manual de cuentas para entidades financieras.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES (Cont.)

- Resolución 1223/2017, Circular N° 491/2017 del 23 de octubre de 2017, que modifica al Reglamento para almacenes generales de depósitos, al reglamento de la central de información crediticia y al reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.
- Resolución 1342/2017, Circular N° 498/2017 del 20 de noviembre de 2017, que modifica al Reglamento para operaciones de crédito sindicadas.
- Resolución 1293/2017, Circular N° 497/2017 del 08 de noviembre de 2017, que modifica al Reglamento para la retención y remisión de fondos.
- Resolución 1393/2017, Circular N° 503/2017 del 30 de noviembre de 2017, que modifica al Contrato matriz de préstamo de dinero relativo a crédito al sector productivo.
- Resolución 1392/2017, Circular N° 502/2017 del 30 de noviembre de 2017 Reglamento para fondos de capital de riesgo y modificaciones al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 1460/2017, Circular N° 508/2017 del 19 de diciembre de 2017, que modifica al Manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 1442/2017, Circular N° 506/2017 del 14 de diciembre de 2017, que modifica al Reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información.
- Resolución 1398/2017, Circular N° 504/2017 del 01 de diciembre de 2017 que modifica al Reglamento para Instituciones Financieras de Desarrollo.
- Resolución 1519/2017, Circular N° 513/2017 del 29 de diciembre de 2017, que modifica al Reglamento para operaciones de microcrédito otorgadas bajo la tecnología de banca comunal y al reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2017, se tienen los siguientes fondos en la cuenta de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Banco Central de Bolivia		
Cuenta Encaje	100	-
	<u>100</u>	<u>-</u>

La entidad no realiza captaciones del público y de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia (BCB) aprobado mediante Resolución N°069/2017, de fecha 22 de mayo de 2017, las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD's) se encuentran exentas de la aplicación del encaje sobre financiamientos del exterior a corto plazo.

La Entidad cuenta con recursos de disponibilidad restringida provenientes de Importes entregados en Garantía. Declara no tener otros bienes de disponibilidad restringida ni contingencias de ninguna naturaleza, excepto los que se detallan a continuación.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES (Cont.)

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Importes entregados en garantía	130.675	113.093
Importes entregados en garantía	<u>130.675</u>	<u>113.093</u>

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES	21.680.881	23.170.623
INVERSIONES TEMPORARIAS	8.661.794	811.645
CARTERA	113.340.325	120.006.939
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.481.314	3.548.284
Total activo corriente	<u>146.164.313</u>	<u>147.537.491</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
CARTERA	244.569.503	251.448.896
BIENES REALIZABLES	55.074	176.854
INVERSIONES PERMANENTES	1.984.058	1.981.291
BIENES DE USO	5.185.574	5.644.614
OTROS ACTIVOS	381.866	776.814
Total activo no corriente	<u>252.176.075</u>	<u>260.028.469</u>
TOTAL ACTIVO	<u>398.340.388</u>	<u>407.565.960</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
OBLIG CON BANCOS Y ENTID FINANCIERAS	134.688.566	151.054.318
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.589.061	2.343.198
Total pasivo corriente	<u>136.277.627</u>	<u>153.397.516</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIG CON BANCOS Y ENTID FINANCIERAS	191.436.367	182.029.580
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5.587.106	3.818.492
PREVISIONES	1.031.130	190.318
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	11.181.580	11.431.375
Total pasivo no corriente	<u>209.236.183</u>	<u>197.469.765</u>
TOTAL PASIVO	<u>345.513.810</u>	<u>350.867.281</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	55.997.684	53.982.590
RESERVAS	700.995	197.222
RESULTADOS ACUMULADOS	-3.872.101	2.518.867
Total patrimonio	<u>52.826.578</u>	<u>56.698.679</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>398.340.388</u>	<u>407.565.960</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Cont.)

Posición de Calce financiero por Plazos

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2017

Nº	RUBROS	SALDO INICIAL	Plazo							
			A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	MÁS DE 720 DÍAS	
1	Disponibilidades	21,680,881	21,680,881	-	-	-	-	-	-	-
2	Inversiones Temporarias	8,661,794	8,661,794	-	-	-	-	-	-	-
3	Cartera Vigente	350,788,386	9,669,905	10,288,329	9,756,417	29,958,359	52,751,197	92,165,040	145,899,139	-
4	Cuentas por Cobrar	4,121,558	3,380,469	53,217	121,317	150,651	367,176	-	39,726	-
5	Inversiones Permanentes	2,394,368	-	-	-	-	-	-	2,394,368	-
6	Otras operaciones activas (1)	10,693,406	(4,390,908)	261,944	437,081	1,194,496	1,835,469	2,177,483	9,177,840	-
ACTIVOS		398,340,388	39,302,140	10,603,490	10,314,816	31,312,607	64,963,842	94,342,523	167,511,071	-
5	Obligaciones con el público - Vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Obligaciones con el público - Ahorro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Obligaciones con el público - Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Obligaciones restringidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Financiamientos BCB	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Financiamientos Ent. Financieras del país	101,185,483	4,643,333	3,646,603	4,685,710	10,087,290	23,282,456	35,471,440	18,368,649	-
11	Financiamientos Ent. Financ. De Segundo Piso	75,456,700	1,715,000	3,703,900	1,129,000	5,255,000	13,315,400	20,154,400	30,164,000	-
12	Financiamientos Externos	124,628,531	-	-	6,028,485	18,865,000	18,833,818	44,699,137	36,202,091	-
13	Otras cuentas por pagar	1,589,061	473,360	101,427	101,427	304,282	608,564	-	-	-
14	Títulos valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Obligaciones subordinadas	11,010,174	17,651	17,651	17,651	52,953	317,720	211,813	10,374,734	-
16	Otras operaciones pasivas	31,643,881	2,206,560	1,768,730	1,443,921	10,075,337	4,879,726	5,356,650	5,914,936	-
17	Cuentas contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVOS		346,613,810	9,055,904	9,236,312	13,406,195	44,639,862	61,237,687	105,893,440	102,044,410	-
Brecha simple		52,826,578	30,246,236	1,367,179	(3,091,380)	(13,327,356)	(6,283,846)	(11,560,917)	56,466,661	-
Brecha acumulada		-	30,246,236	31,613,416	28,522,036	16,194,680	8,910,834	-2,640,083	62,826,578	-

(1) El saldo negativo en Otras operaciones activas refleja el importe de la previsión específica de cartera.

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2016

Nº	RUBROS	SALDO INICIAL	Plazo							
			A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	MÁS DE 720 DÍAS	
1	Disponibilidades	23,170,623	23,170,623	-	-	-	-	-	-	-
2	Inversiones Temporarias	811,645	811,645	-	-	-	-	-	-	-
3	Cartera Vigente	350,916,765	9,654,364	10,806,811	11,625,838	31,111,265	54,095,827	91,448,945	142,173,714	-
4	Cuentas por Cobrar	7,490,007	65,719	65,719	88,058	206,179	4,725,302	81,820	2,257,212	-
5	Inversiones Permanentes	2,401,066	-	-	-	-	-	-	2,401,066	-
6	Otras operaciones activas (1)	22,775,854	(4,579,857)	853,220	612,485	2,549,362	3,414,347	5,656,494	14,269,813	-
ACTIVOS		407,665,960	29,122,484	11,726,760	12,326,381	33,866,806	62,235,476	97,187,269	161,101,806	-
5	Obligaciones con el público - Vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Obligaciones con el público - Ahorro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Obligaciones con el público - Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Obligaciones restringidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Financiamientos BCB	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Financiamientos Ent. Financieras del país	83,194,011	2,014,684	5,093,676	8,366,076	9,875,226	14,562,053	26,498,017	16,784,279	-
11	Financiamientos Ent. Financ. De Segundo Piso	82,399,900	686,000	2,674,900	1,429,000	7,105,000	14,599,300	21,002,300	34,903,400	-
12	Financiamientos Externos	157,608,115	6,036,800	18,125,278	4,814,049	26,377,167	17,413,237	33,892,750	48,948,834	-
13	Otras cuentas por pagar	1,753,855	977,406	45,459	45,459	412,780	272,752	-	-	-
14	Títulos valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Obligaciones subordinadas	11,249,441	17,651	17,651	17,651	52,953	317,720	211,813	10,814,001	-
16	Otras operaciones pasivas	14,661,959	834,818	2,228,040	1,273,431	2,674,866	3,641,992	-	4,008,811	-
17	Cuentas contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVOS		350,867,281	10,567,360	28,185,003	16,945,667	48,497,992	50,807,054	81,604,881	116,259,324	-
Brecha simple		56,898,679	18,555,124	(16,458,263)	(3,619,286)	(14,631,186)	11,428,422	15,662,378	46,842,481	-
Brecha acumulada		-	18,555,124	2,095,871	-1,623,416	-16,164,602	-4,726,179	10,856,199	66,698,679	-

(1) El saldo negativo en Otras operaciones activas refleja el importe de la previsión específica de cartera.

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen operaciones con partes relacionadas.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	11.282.699	10.038.542
Inversiones temporarias	282.692	83.834
Cartera	71.068.521	90.693.996
Otras cuentas por cobrar	13.863	10.395
Inversiones permanentes	91.958	91.958
Otros activos	248.761	430.454
Total activo	<u>82.988.494</u>	<u>101.349.178</u>
PASIVO		
Obligaciones con bancos y ent. Financieras	76.653.889	87.572.089
Otras cuentas por pagar	218.467	176.516
Previsiones	273.240	30.119
Obligaciones Subordinadas	11.181.580	11.431.375
Total pasivo	<u>88.327.175</u>	<u>99.210.099</u>
Posición neta Activa/(Pasiva)	<u>(5.338.682)</u>	<u>2.139.079</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de Bs6.86 por US\$ 1.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestos por los siguientes grupos:

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

a DISPONIBILIDADES

La composición de este rubro a las fechas de cierre, es como sigue:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Caja:		
Billetes y monedas moneda nacional	1.006.587	887.786
Billetes y monedas moneda extranjera	87.163	119.950
	<u>1.093.750</u>	<u>1.007.735</u>
Banco Central de Bolivia:		
Cuenta de Encaje moneda nacional	100	-
	<u>100</u>	<u>-</u>
Bancos:		
Bancos moneda nacional	9.391.494	12.244.296
Bancos moneda extranjera	11.195.536	9.918.592
	<u>20.587.031</u>	<u>22.162.888</u>
	<u>21.680.881</u>	<u>23.170.623</u>

b CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

CARTERA VIGENTE	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Prestamos a Plazo Fijo	121.974	2.894.561
Prestamos Amortizables	335.645.511	347.934.994
Préstamos Hipotecarios de Vivienda en primer grado	67.952	87.210
	<u>335.835.437</u>	<u>350.916.765</u>

CARTERA VENCIDA	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Prestamos a Plazo Fijo	-	11.781
Préstamos Amortizables	5.578.323	6.012.933
	<u>5.578.323</u>	<u>6.024.714</u>

CARTERA EJECUCIÓN	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Prestamos Amortizables	3.820.828	4.284.343
	<u>3.820.828</u>	<u>4.284.343</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE		
Prestamos a Plazo Fijo Reprogramados	213.883	15.290
Prestamos Amortizables Reprogramados	14.739.065	14.245.107
	14.952.949	14.260.397

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA		
Prestamos Amortizables Reprogramados	1.001.540	913.643
	1.001.540	913.643

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
CARTERA REPROGRAMADA EN EJECUCIÓN		
Prestamos Amortizables Reprogramados	1.110.129	1.280.063
	1.110.129	1.280.063

La composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

CALIFICACION	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
EMPRESARIAL	0		0		0		0	0
PYME	8.348.566	1,81%	79.023	1,20%	1.903.851	38,61%	8.331.440	1.208.142
MICROCREDITO DG	48.258.938	13,19%	131.660	2,00%	296.780	6,02%	48.687.376	535.708
MICROCREDITO NO DG	288.112.931	84,98%	6.389.161	96,80%	2.730.327	55,37%	307.212.439	7.630.010
DE CONSUMO DG	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
DE CONSUMO NO DG	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
DE VIVIENDA	67.952	0,02%	0	0,00%	0	0,00%	67.952	84,9
DE VIVIENDA S/GTIA HP	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,0
PREVISION GENERAL PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	1.138.750,0
TOTAL	350.788.386	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	362.299.207	10.512.705

Al 31 de diciembre de 2016

CALIFICACION	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
EMPRESARIAL	0		0		0		0	0
PYME	11.117.195	3,04%	236.525	3,41%	2.098.404	37,71%	13.452.124	1.429.820
MICROCREDITO DG	93.957.353	25,73%	482.305	6,95%	425.557	7,65%	94.865.215	1.330.182
MICROCREDITO NO DG	260.015.403	71,20%	6.219.528	89,64%	3.040.444	54,64%	269.275.375	8.826.171
DE CONSUMO DG	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
DE CONSUMO NO DG	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
DE VIVIENDA	87.210	0,02%	0	0,00%	0	0,00%	87.210	109
DE VIVIENDA S/GTIA HIP	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,0
PREVISION GENERAL PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	920.281
TOTAL	365.177.161	100%	6.938.357	100%	5.564.405	100%	377.679.924	12.506.564

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2. Clasificación de cartera por:

2.1 Actividad Económica del Deudor

Al 31 de diciembre de 2017

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCIÓN	%	TOTAL	PREVISION
AGRICULTURA Y GANADERÍA	109.483.823	31,21%	1.890.523	28,73%	163.648	3,32%	111.537.994	2.005.803
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	10.223.032	2,91%	41.825	0,64%	1.916.620	38,87%	12.181.476	1.214.669
EXTRACCIÓN PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	1.817.808	0,52%	35.155	0,53%	0	0,00%	1.852.963	39.544
INDUSTRIA MANUFACTURERA	32.929.604	9,39%	516.037	7,84%	533.944	10,83%	33.979.584	868.528
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGÍA	118.906	0,03%	0	0,00%	0	0,00%	118.906	0
CONSTRUCCIÓN	10.617.297	3,03%	654.368	9,95%	176.752	3,58%	11.448.417	262.863
VENTA X MAYOR Y MENOR	72.968.921	20,80%	1.442.338	21,92%	1.129.136	22,90%	75.540.395	1.985.855
HOTELERIA Y RESTAURANTES	17.392.331	4,96%	430.506	6,54%	255.290	5,18%	18.078.127	492.391
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO COMUNICACIONES	74.329.755	21,19%	1.281.005	19,47%	686.575	13,92%	76.297.336	2.144.659
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	92.193	0,03%	0	0,00%	0	0,00%	92.193	230
SERVICIOS INMOVILIARIOS , EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	14.109.106	4,02%	231.565	3,52%	0	0,00%	14.340.671	210.412
ADM PÚBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	255.397	0,07%	0	0,00%	0	0,00%	255.397	847
EDUCACIÓN	329.447	0,09%	0	0,00%	36.974	0,75%	366.421	40.804
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	6.105.159	1,74%	56.542	0,86%	32.018	0,65%	6.193.719	107.300
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
ACTIVIDADES ATÍPICAS	15.607	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	15.607	39
PREVISIÓN GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	1.138.760,0
Total General	350.788.386	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	362.299.207	10.512.705

Al 31 de diciembre de 2016

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCIÓN	%	TOTAL	PREVISION
AGRICULTURA Y GANADERIA	115.095.101	31,52%	747.526	10,77%	570.777	10,26%	116.413.404	1.768.505
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	14.110.141	3,86%	403.481	5,82%	2.444.015	43,92%	16.957.637	1.952.374
EXTRACCIÓN PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	2.467.320	0,68%	0	0,00%	0	0,00%	2.467.320	26.131
INDUSTRIA MANUFACTURERA	32.139.187	8,80%	691.856	9,97%	333.296	5,99%	33.164.340	872.543
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGÍA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
CONSTRUCCIÓN	13.930.384	3,81%	219.386	3,16%	140.717	2,53%	14.290.487	374.707
VENTA X MAYOR Y MENOR	77.454.871	21,21%	1.756.598	25,32%	1.041.068	18,71%	80.252.537	2.584.540
HOTELERIA Y RESTAURANTES	17.894.581	4,90%	772.465	11,13%	247.546	4,45%	18.914.592	814.062
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO COMUNICACIONES	73.251.317	20,06%	2.076.197	29,92%	776.643	13,96%	76.104.157	2.900.413
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	204.968	0,06%	0	0,00%	0	0,00%	204.968	512
SERVICIOS INMOVILIARIOS , EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	11.150.280	3,05%	57.863	0,83%	1.004	0,02%	11.209.148	103.132
ADM PÚBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	514.640	0,14%	78.923	1,14%	0	0,00%	593.563	58.646
EDUCACION	531.759	0,15%	1.900	0,03%	0	0,00%	533.658	4.862
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	6.394.059	1,75%	132.162	1,90%	9.339	0,17%	6.535.561	125.757
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	38.552	0,01%	0	0,00%	0	0,00%	38.552	96
ACTIVIDADES ATÍPICAS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
PREVISIÓN GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	920.281
Total General	365.177.161	100%	6.938.357	100%	5.564.405	100%	377.679.924	12.506.564

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.2 Destino del Crédito

Al 31 de diciembre de 2017

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCIÓN	%	TOTAL	PREVISIÓN
AGRICULTURA Y GANADERÍA	109.631.909	31,25%	1.878.069	28,54%	163.648	3,32%	111.674.025	1.987.938
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	10.106.802	2,88%	41.825	0,64%	1.916.620	38,87%	12.065.247	1.214.917
EXTRACCIÓN PETRÓLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	1.800.662	0,51%	35.155	0,53%	0	0,00%	1.835.816	39.544
INDUSTRIA MANUFACTURERA	31.663.064	9,03%	528.727	8,04%	533.944	10,83%	32.725.736	887.128
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGÍA	118.906	0,03%	0	0,00%	0	0,00%	118.906	0
CONSTRUCCIÓN	10.626.563	3,03%	652.286	9,91%	176.752	3,58%	11.455.602	260.784
VENTA X MAYOR Y MENOR	74.579.321	21,26%	1.454.793	22,11%	1.129.136	22,90%	77.163.250	2.001.637
HOTELERÍA Y RESTAURANTES	17.139.509	4,89%	432.620	6,57%	237.790	4,82%	17.809.919	483.897
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO, COMUNICACIONES	73.926.308	21,07%	1.308.240	19,88%	686.575	13,92%	75.921.123	2.167.525
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	92.193	0,03%	0	0,00%	0	0,00%	92.193	230
SERVICIOS INMOVILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	14.402.286	4,11%	191.607	2,91%	0	0,00%	14.593.893	173.162
ADM PÚBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	208.066	0,06%	0	0,00%	0	0,00%	208.066	1.148
EDUCACIÓN	255.161	0,07%	0	0,00%	36.974	0,75%	292.135	40291,55
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	6.221.626	1,77%	56.542	0,86%	49.518	1,00%	6.327.687	115.706
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
ACTIVIDADES ATÍPICAS	15.607	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	15.607	39
PREVISIÓN GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	1.138.760
Total General	350.788.386	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	362.299.207	10.512.705

Al 31 de diciembre de 2016

DESTINO	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCIÓN	%	TOTAL	PREVISIÓN
AGRICULTURA Y GANADERÍA	114.142.128	32,06%	786.317	20,44%	562.293	12,63%	115.490.738	1.764.262
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	13.874.279	4,40%	418.960	6,67%	2.444.016	30,01%	16.737.254	1.967.915
EXTRACCIÓN PETRÓLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
MINERALES METÁLICOS Y NO METÁLICOS	1.977.280	0,39%	0	0,05%	0	0,29%	1.977.280	11.987
INDUSTRIA MANUFACTURERA	32.064.596	8,26%	691.856	11,26%	384.742	5,83%	33.141.195	916.349
PRODUCCIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ENERGÍA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
CONSTRUCCIÓN	14.624.442	3,10%	215.037	3,51%	105.779	6,00%	14.945.259	337.690
VENTA X MAYOR Y MENOR	76.473.500	21,14%	1.725.798	23,06%	1.024.559	22,08%	79.223.857	2.548.452
HOTELERÍA Y RESTAURANTES	18.058.308	5,38%	755.844	11,01%	247.546	1,96%	19.061.699	786.799
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO, COMUNICACIONES	75.317.522	20,43%	2.153.056	20,28%	785.127	20,92%	78.255.705	3.000.658
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	508.266	2,66%	0	1,64%	0	0,04%	508.266	995
SERVICIOS INMOVILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	11.344.110	0,04%	57.863	0,00%	1.004	0,00%	11.402.978	103.323
ADM PÚBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	392.070	0,13%	1.464	0,00%	0	0,00%	393.533	7.861
EDUCACIÓN	325.333	0,09%	0	0,00%	0	0,00%	325.333	773,03
SERV SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	6.075.327	1,71%	132.162	2,07%	9.340	0,24%	6.216.828	139.217
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
ACTIVIDADES ATÍPICAS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
PREVISIÓN GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	920.281
Total General	365.177.161	100%	6.938.357	100%	5.564.405	100%	377.679.924	12.506.564

3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y sus respectivas previsiones.

Al 31 de diciembre de 2017

TIPOS DE GARANTIA	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCIÓN	TOTAL DE CARTERA	PREVISIÓN
Créditos	32.950.416	436.210	104.209	33.490.835	485.384
AUTOLIQUIDABLE	0	0	0	0	0
GARANTIA HIPOTECARIA	133.859.015	1.951.646	4.220.305	140.030.966	4.057.908
GARANTIA PRENDARIA	174.903.982	4.192.008	606.443	179.702.434	4.830.653
FONDOS DE GARANTIA	9.074.973	0	0	9.074.973	0
PREVISIÓN GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0	0	0	1.138.760
TOTAL	350.788.386	6.579.863	4.930.958	362.299.207	10.512.705

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2016

TIPOS DE GARANTIA	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	TOTAL DE CARTERA	PREVISIÓN
CRÉDITOS	154.495.204	5.275.795	1.903.217	161.674.216	6.364.949
AUTOLIQUIDABLE	0	0	0	0	0
GARANTIA HIPOTECARIA	126.338.744	783.918	2.738.628	129.861.290	2.992.188
GARANTIA PRENDARIA	83.180.734	878.645	922.560	84.981.940	2.229.145
FONDOS DE GARANTÍA	1.162.478	0	0	1.162.478	0
PREVISIÓN GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0	0	0	920.281
TOTAL	365.177.161	6.938.357	5.564.405	377.679.924	12.506.564

4. Clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes:

Al 31 de diciembre de 2017

CALIFICACION	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
A	346.334.908	98,73%	0	0,00%	0	0,00%	346.334.907	1.632.341
B	3.612.976	1,03%	94.661	1,44%	0	0,00%	3.707.636	127.936
C	93.153	0,03%	1.422.480	21,62%	0	0,00%	1.515.633	243.927
D	551.000	0,16%	605.750	9,21%	15.339	0,31%	1.172.090	405.740
E	15.110	0,00%	786.498	11,95%	84.834	1,72%	886.442	687.014
F	181.240	0,05%	3.670.474	55,78%	4.830.785	97,97%	8.682.499	6.276.987
PREVISIÓN GENERAL PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	1.138.760
TOTAL	350.788.386	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	362.299.207	10.512.705

Al 31 de diciembre de 2016

CALIFICACION	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
A	358.838,045	98,26%	0	0,00%	0	0,00%	358.838,045	2,025,858
B	5.760,599	1,58%	257,187	3,71%	0	0,00%	6,017,786	223,869
C	261,751	0,07%	1,466,531	21,14%	0	0,00%	1,728,282	328,981
D	33,978	0,01%	478,666	6,90%	0	0,00%	512,644	256,322
E	95,256	0,03%	1,727,319	24,90%	0	0,00%	1,822,575	1,359,764
F	187,532	0,05%	3,008,655	43,36%	5,564,405	100,00%	8,760,592	7,397,488
PREVISIÓN GENERAL PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	920,281
TOTAL	365,177,161	100%	6,938,357	100%	5,564,405	100%	377,679,924	12,506,564

5. La concentración crediticia por número de clientes, en montos y porcentajes:

Al 31 de diciembre de 2017

CONCENTRACIÓN	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
1 a 10 mayores	6,432,101	1,83%	0	0,00%	0	0,00%	6,432,101	180,522
11 a 50 mayores	19,205,347	5,47%	513,863	7,81%	822,070	16,67%	20,541,280	638,495
De 51 a 100 mayores	15,190,890	4,33%	0	0,00%	445,306	9,03%	15,636,196	380,008
OTROS:	309,960,048	88,36%	6,066,001	92,19%	3,663,581	74,30%	319,689,630	8,174,920
PREVISIÓN GENERAL PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	1,138,760
TOTAL	350,788,386	100%	6,579,863	100%	4,930,958	100%	362,299,207	10,512,705

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2016

CONCENTRACIÓN	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCIÓN	%	TOTAL	PREVISION
1 a 10 mayores	14,990,512	4.10%	0	0.00%	1,267,377	22.78%	16,257,889	879,874
11 a 50 mayores	5,684,246	1.56%	0	0.00%	0	0.00%	5,684,246	77,851
De 51 a 100 mayores	10,289,075	2.82%	0	0.00%	757,436	13.61%	11,046,511	645,278
OTROS	334,213,328	91.52%	6,938,357	100.00%	3,539,593	63.61%	344,691,278	9,983,279
PREVISION GENERAL PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	920,281
TOTAL	365,177,161	100%	6,938,357	100%	5,564,405	100%	377,679,924	12,506,564

6. La evolución de la cartera en los tres últimos ejercicios, es la siguiente:

	2017 diciembre Bs	2016 diciembre Bs	2015 diciembre Bs
Cartera vigente	335.835.437	350.916.765	348.983.106
Cartera vencida	5.578.323	6.024.714	4.552.312
Cartera ejecución	3.820.828	4.284.343	3.146.178
Cartera reprogramada vigente	14.952.949	14.260.397	6.012.438
Cartera reprogramada vencida	1.001.540	913.643	809.833
Cartera reprogramada en ejecución	1.110.129	1.280.063	807.787
Cartera contingente	-	-	-
Previsión específica para incobrabilidad	(9.373.945)	(11.586.282)	(9.453.980)
Previsión genérica para incobrabilidad	(1.138.760)	(920.282)	(686.000)
Previsión para activos contingentes	-	-	-
Previsión cíclica	1.031.130	190.318	-
Previsión por incobrabilidad de cartera por constituir	-	-	-
Productos devengados por cobrar	6.123.327	6.282.475	6.364.825
Cargos por previsión específica por incobrabilidad	(60.635.079)	(47.540.260)	(24.576.219)
Cargos por previsión genérica por incobrabilidad	(341.958)	(1.617.918)	(823.200)
Productos por cartera (Ingresos financieros)	65.947.925	68.513.919	68.863.023
Productos en suspenso	1.614.572	1.928.522	1.300.262
Líneas de crédito otorgadas	126.111.054	129.101.072	124.773.068
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	89.516.282	90.838.358	97.939.584
Créditos castigados por insolvencia	38.702.950	27.146.432	23.670.281
Número de prestatarios	11.322	12.653	12.879

7. Grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera reprogramada representa el 4.38% del total de la cartera de créditos de IDEPRO IFD, al 31 de diciembre de 2016, la relación era de 4,36%, en ambos periodos el índice de reprogramaciones con relación a la cartera es bajo, por lo que no generan un efecto significativo en los resultados.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

8. Los Límites Legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales (artículo 456 de la Ley N°393, de Servicios Financieros o D.S. N° 24000 y N° 24439)

Respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, IDEPRO IFD, no concedió, ni mantiene créditos con grupos prestatarios que excedan dichos límites con relación a su Patrimonio Neto, aspectos señalados en Normas Legales (artículo 456 de la Ley N° 393, de Servicios Financieros).

9. La evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones:

CONCEPTO	2017	2016	2015
	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Prevision Inicial	12.696.882	10.139.980	8.909.374
(-) Castigos	(13.030.952)	(4.991.005)	(4.643.522)
(-) Recuperaciones	(50.056.701)	(41.571.292)	(19.146.123)
(+) Provisiones constituidas	61.934.607	49.348.496	25.399.419
(+) Otras Provisiones Increm./(Dism.)	-	(229.298)	(379.170)
Prevision Final	<u>11.543.835</u>	<u>12.696.882</u>	<u>10.139.980</u>

c INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

10. Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Diciembre	Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversiones en entidades financieras del país:		
Caja de Ahorros (*)	6.143.708	738.581
Inversiones en otras entidades no financieras:		
Participación en Fondos de Inversión (**)	<u>2.518.086</u>	<u>73.065</u>
	<u>8.661.794</u>	<u>811.645</u>

(*) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Cajas de Ahorro al 31 de diciembre de 2017 es de 0,88% anual.

(**) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2017 es de 1,50% anual.

11. Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
Inversiones en entidades financieras del país:		
Otros Títulos Valores en Ent. Finan.(1)	1.600.000	1.600.000
Producto Devengados	-	7.933
	<u>1.600.000</u>	<u>1.607.933</u>
Participación en entidades financieras y afines:		
Consorzio ETIMOS	174.247	174.247
INFOCRED BI S.A.	292.100	281.400
	<u>466.347</u>	<u>455.647</u>
Participación en otras entidades no financieras:		
Acciones telefónicas	163.418	163.418
SIDESA S.A.	164.600	182.000
	<u>328.018</u>	<u>345.418</u>
Previsión Consorzio ETIMOS	(174.247)	(174.247)
Previsión acciones telefónicas	(71.461)	(71.461)
Previsión SIDESA	(164.600)	(182.000)
	<u>(410.308)</u>	<u>(427.708)</u>
	<u>1.984.058</u>	<u>1.981.291</u>

(1) La composición y tasas de rendimiento de los títulos valores al 31 de diciembre 2017 y 2016, son:

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
PA. MICROCRÉDITO BDP ST 026 VTD MII - TD - NF	1.600.000	1.600.000
	<u>1.600.000</u>	<u>1.600.000</u>
Tasa de Rendimiento		
VTD MII - TD - NF	5,95%	5,95%

12. Al 31 de diciembre de 2017, IDEPRO IFD, no tiene control o influencia significativa por la participación accionaria en SIDESA, INFOCRED BI S.A y en el Consorzio ETIMOS, por lo cual no existen revelaciones.

d OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
Pagos anticipados (1)	170.780	404.214
Diversas (2)	4.121.556	7.490.007
	<u>4.292.336</u>	<u>7.894.221</u>
Previsión para otras cuentas por cobrar	(1.811.022)	(4.345.937)
	<u>2.481.314</u>	<u>3.548.284</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

(1) La composición de pagos anticipados es la siguiente:

	2017 Diciembre	2016 Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
PAGOS ANTICIPADOS		
Pagos anticipados impuestos a las transacciones	-	276.405
Anticipos compra de bienes y servicios	78.316	-
Alquileres pagados por anticipado	37.831	60.993
Seguros pagados por anticipado	53.033	65.216
Otros pagos anticipados	1.600	1.600
	<u>170.780</u>	<u>404.214</u>

(2) La composición Diversas es la siguiente:

	2017 Diciembre	2016 Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
DIVERSAS		
Comisiones por cobrar	141.763	-
Gastos por recuperar	638.604	452.280
Indeminizaciones reclamadas por siniestro	-	13.938
Importes entregados en garantía	130.675	113.093
Otras partida pendiente de cobro (1)	<u>3.210.515</u>	<u>6.910.696</u>
	<u>4.121.556</u>	<u>7.490.007</u>

(1) La composición de otras partidas pendiente de cobro es la siguiente:

	2017 Diciembre	2016 Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
OTRAS PARTIDAS PENDIENTE DE COBRO		
Otros por cobrar	7.195	675.279
Otros por cobrar fondos inmovilizados	-	1.330.300
Otros por cobrar Eco Futuro	-	82.434
Otros por cobrar Proactiva	-	134.617
Otros por cobrar Coinacapac	32.726	1.701.226
Otros por cobrar Denisse Villar	<u>3.170.593</u>	<u>2.986.840</u>
	<u>3.210.515</u>	<u>6.910.696</u>

e BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre	2016 Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	659.522	635.119
Previsión bienes adjudicados	<u>(604.448)</u>	<u>(458.266)</u>
	<u>55.074</u>	<u>176.854</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

f BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Terrenos	733.552	733.552
Edificios	2.709.285	2.709.285
Mobiliario y enseres	2.245.890	2.086.032
Equipos e instalaciones	1.491.246	1.421.143
Equipo de computación	2.762.922	2.424.952
Vehículos	2.940.499	2.940.499
	<u>12.883.393</u>	<u>12.315.463</u>
Dep. acumulada edificios	(1.022.239)	(954.507)
Dep. acumulada mobiliario y enseres	(1.138.540)	(940.250)
Dep. acumulada equipos e instalaciones	(955.590)	(805.241)
Dep. acumulada equipo de computación	(2.197.015)	(1.924.617)
Dep. acumulada vehículos	(2.384.435)	(2.046.233)
	<u>(7.697.819)</u>	<u>(6.670.848)</u>
	<u>5.185.574</u>	<u>5.644.614</u>

g OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (1)	360.194	879.297
(-) Amortización en mejoras en inmuebles alquilados	(268.315)	(532.936)
Programas y Aplicaciones Informáticas (2)	2.192.686	2.080.886
(-) Amortización Programas y Aplicaciones Informáticas	(1.902.699)	(1.650.432)
	<u>381.866</u>	<u>776.814</u>

(1) Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para el funcionamiento de las oficinas de IDEPRO IFD, que son amortizadas mensualmente de acuerdo al plazo del contrato de alquiler.

(2) Programas y aplicaciones informáticas, corresponde a la compra de licencias Microsoft, sistema NETBANK de "AXON", que es amortizado linealmente en un período de cinco años, desde su incorporación.

h FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, IDEPRO IFD no cuenta con fideicomisos constituido (Ver aclaración en la nota 2, inciso g).

i OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, IDEPRO IFD no cuenta con Obligaciones con el Público.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

j OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Instituciones Fiscales.

k OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

Las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento representan los financiamientos obtenidos por la entidad, clasificándose éstos en corto, mediano y largo plazo.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

		2017 <u>Diciembre</u> Bs	2016 <u>Diciembre</u> Bs
Obligaciones a Corto Plazo			
Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País			
BANCO DE CRÉDITO S.A.		-	6.860.000
Total Corto Plazo		<u>-</u>	<u>6.860.000</u>
Obligaciones a Mediano Plazo			
Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso			
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	☞ (1)	47.680.900	45.845.700
Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País			
BANCO UNION S.A.	☞ (2)	43.299.816	15.316.875
BANCO BISA S.A.	☞ (3)	50.885.667	33.053.333
BANCO FIE S.A.	☞ (4)	7.000.000	-
CAPITAL + SAFI S.A.		-	14.600.000
Otros Financiamientos Internos a Plazo			
CAPITAL + SAFI S.A.	☞ (5)	9.900.000	-
Financiamientos de Entidades del exterior			
OKOCREDIT		-	3.048.889
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO - CAF		-	1.143.333
TRIODOS		-	27.485.000
IMPACT FINANCE FUND	☞ (6)	1.257.667	3.773.000
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID		-	8.575.000
BLUE ORCHAD	☞ (7)	20.580.000	23.872.800
GLOBAL PARTNESHIPS	☞ (8)	6.860.000	6.860.000
TRIPLE JUMP		-	3.430.000
BANK IM BISTUM	☞ (9)	13.720.000	17.150.000
SYMBIOTICS	☞ (10)	9.432.500	5.145.000
INCOFIN	☞ (11)	6.860.000	-
Total Mediano Plazo		<u>217.476.549</u>	<u>209.298.931</u>
Obligaciones a Largo Plazo			
Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso			
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	☞ (1)	27.775.800	36.554.200
Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País			
BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN		-	13.363.804
Otros Financiamientos Internos a Plazo			
UNITAS	☞ (12)	2.526.538	3.555.538
BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN	☞ (13)	5.935.396	-
Financiamientos de Entidades del exterior			
OKOCREDIT	☞ (14)	48.768.364	39.289.091
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID		-	686.000
GLOBAL PARTNESHIPS	☞ (8)	17.150.000	17.150.000
Total a Largo Plazo		<u>102.156.098</u>	<u>110.598.633</u>
CGOS. DEVEN. POR PAGAR ENT. FINAN. DE SEGUNDO PISO		564.290	539.897
CGOS. DEVEN. POR PAGAR CON BCOS. Y OTRAS ENT. FINAN. DEL PAÍS		1.315.464	3.911.261
CGOS. DEVEN. POR PAGAR OTROS FINAN. INTERNOS		2.510.362	11.025
CGOS. DEVEN. POR PAGAR FINAN. DE ENT. DEL EXTERIOR		2.102.169	1.864.151
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento.		<u>326.124.933</u>	<u>333.083.897</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

1. BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.

El 21 de octubre de 2009, se suscribe el contrato marco de participación para acceder a recursos financieros del BDP SAM, que suscriben el Banco de Desarrollo Productivo SAM –BDP e IDEPRO IFD, protocolizado en testimonio N° 4318/2009 el 9 de noviembre de 2009. El objeto del contrato marco es el de establecer los términos y condiciones de participación de IDEPRO como Institución Crediticia Intermediaria (ICI) de los recursos canalizados por el BDP SAM y las condiciones para el otorgamiento posterior del préstamo a diversos sectores de la economía nacional. Al 31 de diciembre de 2017, se tienen 19 operaciones con un total acumulado de Bs75.456.700.

Nro.	Financiado	Moneda	Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Monto Origen	Periodicidad de Pago	Plazo Dias	Saldo Bs.
1	BDP S.A.M. 2058	Bs	27/02/2013	20/02/2018	2,459,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,819	245,900
2	BDP S.A.M. 2073	Bs	07/05/2013	15/05/2018	4,000,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,834	400,000
3	BDP S.A.M. 2079	Bs	29/05/2013	21/05/2018	5,460,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,818	546,000
4	BDP S.A.M. 2117	Bs	20/12/2013	20/12/2018	6,500,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,826	1,300,000
5	BDP S.A.M. 2120	Bs	10/02/2014	15/02/2019	10,000,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,831	3,000,000
6	BDP S.A.M. 2148	Bs	12/06/2014	17/06/2019	6,860,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,831	2,058,000
7	BDP S.A.M. 2149	Bs	12/06/2014	17/06/2019	6,860,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,831	2,058,000
8	BDP S.A.M. 2168	Bs	26/05/2015	25/05/2020	6,860,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,826	3,430,000
9	BDP S.A.M. 2172	Bs	30/07/2015	20/07/2020	6,860,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,817	4,116,000
10	BDP S.A.M. 2212	Bs	22/08/2016	20/08/2021	13,720,000	Capital: Anual Intereses: Semestral	1,824	10,976,000
11	BDP S.A.M. 2236	Bs	30/01/2017	20/01/2022	10,290,000	Capital: Semestral Intereses: Semestral	1,816	9,261,000
12	BDP S.A.M. 2257	Bs	25/08/2017	22/08/2022	10,290,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,823	10,290,000
13	BDP S.A.M. 1994	Bs	15/03/2012	15/03/2018	1,000,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	2,191	100,000
14	BDP S.A.M. 2057	Bs	27/02/2013	20/02/2019	2,000,000	Capital: Anual Intereses: Semestral	2,184	800,000
15	BDP S.A.M. 2074	Bs	07/05/2013	15/05/2019	2,860,000	Capital: Anual Intereses: Semestral	2,199	1,144,000
16	BDP S.A.M. 2118	Bs	20/12/2013	20/12/2019	5,162,000	Capital: Anual Intereses: Semestral	2,191	2,064,800
17	BDP S.A.M. 2192	Bs	25/02/2016	15/03/2021	10,290,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,845	7,203,000
18	BDP S.A.M. 2209	Bs	26/07/2016	16/08/2021	10,290,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,847	8,232,000
19	BDP S.A.M. 2231	Bs	09/12/2016	15/12/2021	10,290,000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1,832	8,232,000
TOTAL OBLIGACIONES CON EL BDP								75,456,700

2. BANCO UNIÓN S.A.

Mediante Testimonio 790/2016 del 12 de septiembre de 2016, se otorga en favor de IDEPRO Desarrollo Empresarial IFD, una Línea de Crédito de Bs27.440.000, para capital de operaciones. En fecha 23 de mayo de 2017, mediante Testimonio N°1813/2017 se incrementa el importe de la línea en Bs20.580.000 alcanzando una línea de crédito total de Bs48.020.000. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo adeudado por operaciones de préstamo de Bs43.299.816 y Bs233.600 en operaciones contingentes, con un saldo no utilizado Bs4.486.584.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

3. BANCO BISA S.A.

El 22 de agosto 2014, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs20.582.000, para el crecimiento de cartera de créditos. Mediante Escritura Pública N° 1563/2016, se incrementa el monto de la línea hasta Bs40.000.000. En fecha 10 de mayo de 2017, se incrementa la línea de crédito hasta Bs55.500.000. Al 31 de diciembre de 2017, la línea tiene un saldo adeudado de Bs50.885.667 en operaciones préstamo y operaciones contingentes por Bs35.000, con un saldo no utilizado de Bs4.579.333.

4. BANCO FIE S.A.

El 30 de junio de 2017, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs7.000.000, para cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2017, se desembolsó una operación por el total de la línea de crédito.

5. CAPITAL SAFI

Mediante la emisión de cuatro pagarés privados el Fondo de Inversión Cerrado Sembrar Micro Capital, administrado por CAPITAL SAFI, otorga financiamiento a IDEPRO Desarrollo Empresarial IFD, por un total de Bs21.000.000 a un plazo de 360; 720; 1080 y 1440 días. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda un total de Bs9.900.000, correspondiente a dos pagarés.

6. IMPACT FINANCE FUND

El 9 de febrero de 2015, se firma contrato de préstamo con IMPACT FINANCE FUND por US\$ 1.100.000. El plazo del financiamiento es de tres años. El capital e intereses se cancelan semestralmente. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 183.333.

7. BLUE ORCHARD

- I. El 12 de mayo de 2016, Blue Orchard Microfinance Fund, otorga un préstamo de US\$ 2.000.000, con vencimiento el mes de mayo de 2019, la cancelación se pacta mediante tres cuotas comenzando el mes de noviembre de 2017, los intereses se cancelan de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.500.000.
- II. El 19 de septiembre de 2016, Blue Orchard Microfinance Fund, suscribe el contrato de préstamo de US\$ 1.500.000, con vencimiento el mes de septiembre de 2019, la cancelación se pacta mediante tres cuotas comenzando en marzo de 2018, los intereses se cancelan de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.500.000.

8. GLOBAL PARTNERSHIPS

- I. El 5 de noviembre de 2012, se suscribe un contrato de préstamo por US\$ 1.500.000. El financiamiento, se efectúa para el crecimiento de cartera productiva, se pagará mediante dos amortizaciones de US\$ 750.000 cada una el 01/11/2014 y 09/10/2015, los intereses se cancelarán trimestralmente. Mediante adendas del 31 de octubre de 2014 y 8 de octubre de 2015 y 1 de junio de 2016, se amplía el plazo del préstamo al 1 de mayo y 20 de septiembre 2018. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.500.000.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

- II. El 4 de noviembre de 2013, se suscribe el contrato de préstamo por US\$ 2.000.000, para incremento de cartera en el sector productivo. El primer desembolso se realiza el 07 de noviembre de 2013 y el segundo el 13 de marzo de 2014, cada uno por US\$ 1.000.000. El financiamiento, se pagará el 01 de febrero y el 01 de noviembre de 2016, respectivamente, los intereses se cancelarán trimestralmente. Mediante adendas de ampliación de 8 de octubre de 2015 y 21 de octubre de 2016, se extiende el plazo de vencimiento del primer US\$ 1.000.000 al 01 de febrero de 2019 y del segundo US\$ 1.000.000 al 01 de noviembre 2019. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.000.000, en mediano plazo y US\$ 1.000.000, en largo plazo.

9. BANK IM BISTUM ESSEN eG

- I. El 21 de marzo de 2016, se firmó el contrato de préstamo por US\$ 1.000.000, con Bank Im Bistum Essen eG por un plazo de tres años. El capital se cancelará al vencimiento y los intereses semestralmente. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.000.000.
- II. El 03 de marzo 2017, se firmó el contrato de préstamo por US\$ 1.000.000, por un plazo de tres años y dos meses, los intereses se cancelan semestralmente; el pago del capital se realizará mediante dos amortizaciones cada una de US\$ 500.000, en los meses de noviembre de 2019 y mayo de 2020. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.000.000.

10. SYMBIOTICS

- I. Mediante contrato de préstamo de fecha 09 de diciembre de 2016; Finethic S.C.A., SICAV otorga un préstamo de US\$ 750.000, a un plazo de dos años. El pago de intereses se realiza semestralmente y el capital al anualmente. Al 31 de diciembre de 2017, se realizó el primer pago de capital y se adeuda US\$ 375.000.
- III. En fecha 11 de mayo de 2017, Symbiotics SICAV (LUX), otorga un préstamo por US\$ 1.000.000 a un plazo de tres años. El pago de capital se efectuará mediante dos pagos cada uno de US\$ 500.000, en mayo de 2018 y 2019, el pago de intereses se realiza de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.000.000.

11. INCOFIN

El 27 de diciembre de 2017, se firma el contrato de préstamo con INCOFIN CVBA por US\$2.500.000 a un plazo de dos años. El pago del capital se efectuará mediante dos pagos anuales cada uno de US\$1.250.000 y los intereses se cancelarán de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$1.000.000, correspondientes al primer desembolso.

12. UNITAS

- I. Mediante contrato privado del 10 de septiembre de 2003, UNITAS otorga un préstamo de US\$ 200.000, a un año plazo. Mediante adendas de ampliación se estipula el vencimiento el 16 de septiembre de 2018. Los intereses se amortizan en forma trimestral y el capital mediante un solo pago al vencimiento.
- II. El 17 de septiembre de 2010, se suscribe el documento privado de préstamo de dinero por la suma de US\$ 102.000, a un año plazo. Mediante adendas de ampliación se estipula el vencimiento el 17 de septiembre 2018. Los intereses se amortizan en forma trimestral y el capital mediante un solo pago al vencimiento.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

III. El 17 de septiembre de 2010, se suscribe el documento privado de préstamo de dinero por la suma de US\$ 66.300, a un año plazo. Mediante adendas de ampliación se estipula el vencimiento el 17 de septiembre 2018. Los intereses se amortizan en forma trimestral y el capital mediante un solo pago al vencimiento.

13. BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN

El 11 de octubre 2013, se realiza la emisión de valores de titularización de oferta pública por Bs40.000.000. El plazo de la emisión es de hasta 5 años y cuatro meses. El pago de capital e intereses se realiza mensualmente. Al 31 de diciembre de 2017, se adeudan Bs5.935.396.

14. OIKOCREDIT

I. El 1 de septiembre de 2015, OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A. otorga un financiamiento por Bs20.580.000, a un plazo de 6 años. Los intereses se pagarán semestralmente. Las amortizaciones se realizarán mediante 11 cuotas semestrales venciendo la primera después de 12 meses de efectuado el primer desembolso. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo adeudado de Bs14.967.273.

II. El 8 de septiembre de 2016, se firma un contrato de préstamo por el equivalente a Bs20.580.000, a un plazo de 6 años el pago de intereses y capital se realiza de forma semestral. El primer pago de capital se realizará el mes de septiembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo adeudado de Bs18.709.091.

III. El 22 de agosto de 2017, se firma un contrato de préstamo por el equivalente a Bs15.092.000, a un plazo de 6 años el pago de intereses y capital se realiza de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo adeudado de Bs15.092.000.

I OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Acreeedores fiscales por retención a terceros	107.089	225.491
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	245.199	519.460
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	-	226.170
Acreeedores por retenciones a funcionarios	19.645	227.207
Acreeedores varios (1)	1.217.129	555.526
	<u>1.589.061</u>	<u>1.753.855</u>
PROVISIONES		
Provisión para indemnizaciones (2)	4.883.806	3.818.492
Otras provisiones	703.300	589.342
	<u>5.587.106</u>	<u>4.407.835</u>
	<u>7.176.167</u>	<u>6.161.690</u>

(1) La composición de Acreeedores Varios es la siguiente:

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Acreedores varios	83.018	215.737
Otros por pagar PVS Cobija	-	14.506
Acreedores varios PVS FONDESIF *	425.481	-
Acreedores varios Seguro de Desgravamen	366.658	96.798
Acreedores varios COINACAPA	-	18.328
Acreedores varios SINTESIS **	202.202	64.050
Acreedores varios Fideicomisos	2.570	1.790
Acreedores varios compensación financiera subsidios FONDESIF	-	7.116
Acreedores varios compensación financiera asistencia técnica FONDESIF	137.200	137.200
	<u>1.217.129</u>	<u>555.526</u>

* Corresponde a la recuperación de cartera PVS FONDESIF.

** Corresponde venta de SOAT UNIVIDA y fondos para pago de Renta Dignidad.

(2) Corresponde a la provisión para indemnizaciones del personal.

m PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Prevision genérica cíclica	1.031.130	190.318
	<u>1.031.130</u>	<u>190.318</u>

n VALORES EN CIRCULACIÓN

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, IDEPRO IFD, no cuenta con Títulos Valores en Circulación.

o OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016 es la siguiente:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Obligaciones subordinadas con el FONDESIF (1)	720.174	959.441
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (2)	10.290.000	10.290.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	171.406	181.934
Total obligaciones subordinadas	<u>11.181.580</u>	<u>11.431.375</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

- (1) El 7 de marzo de 2005, se firmó un contrato con el FONDESIF, de asistencia técnica de recursos subordinados no reembolsables por US\$ 154.393, destinados principalmente a tres partidas presupuestarias: cobertura parcial de gastos administrativos, cobertura del proceso de capacitación y cobertura de inversiones en equipamiento de oficinas.

En la gestión 2008, se presentó, informe de Auditoría Externa de cierre y cumplimiento de proyecto al FONDESIF.

De acuerdo a contrato del 1 de agosto de 2016, se acuerda la devolución de los recursos en un plazo de 6 años mediante pagos mensuales sin intereses. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo por pagar de Bs720.174.

- (2) El 28 de abril de 2014, se suscribió un préstamo subordinado con CORDAID por US\$ 1.500.000 a un plazo de 8 años plazo con 6 años de gracia. El pago de capital se realizará mediante tres amortizaciones anuales y el pago de intereses es semestral. Al 31 de diciembre se adeuda US\$1.500.000.

p OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Empresas con Participación Estatal.

q INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo del ingreso financiero al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS	2017	2016
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Productos por disponibilidades	-	3
Productos por inversiones temporarias	188.782	125.935
Productos por cartera vigente	63.742.206	66.106.886
Productos por cartera vencida	1.796.170	1.576.614
Productos por cartera en ejecución	409.549	830.420
Productos por inversiones permanentes	83.305	-
	<u>66.220.011</u>	<u>68.639.857</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

TASAS ACTIVAS		2017	2016
		Diciembre	Diciembre
		%	%
Disponibilidades		0,00%	0,05%
Inversiones Temporarias		1,19%	0,68%
Cartera			
<u>PRODUCTOS/MODELOS</u>			
PROCADENAS			
UVA	FINANCIA UVS	15,28%	15,46%
	IMPACTO UVS	14,19%	14,60%
	FLUYE UVAS	0,00%	0,00%
	IMPACTO PROVISIÓN	14,19%	0,00%
	PROTRANSPORTA	20,19%	19,60%
Madera	COMERCIALIZA MADERA	0,00%	0,00%
	FINANCIA MADERA	16,74%	17,71%
	APROVECHA MADERA	19,18%	18,78%
	FINANCIA EQUIPO FORESTAL	16,50%	16,50%
	BARRACAS	16,80%	17,87%
	FORTALECE MADERA	16,00%	18,67%
Castaña	FINANCIA CASTAÑA	15,01%	12,44%
	PRE ZAFRA	19,64%	17,01%
	ZAFRA	19,44%	17,24%
Quinua	MEJORA QUINUA	13,63%	14,75%
	FINANCIA QUINUA	17,40%	16,90%
	PRODUCE QUINUA	16,88%	16,58%
	FLUYE QUINUA	0,00%	0,00%
	COMPRA QUINUA	16,27%	14,68%
Textil	AMPLIA Y MODERNIZA TU TALLER	15,53%	15,64%
	CONTRATA TEXTIL	18,16%	20,00%
	FINANCIA TEXTIL	17,02%	17,30%
	SUBCONTRATO TEXTIL	0,00%	0,00%
	INFRAESTRUCTURA TEXTIL	0,00%	0,00%
	TEMPORADA TEXTIL	0,00%	0,00%
	CONTRATA CONSTRUCCIONES	21,46%	20,87%
PROAGRO			
	PROAGRO	18,61%	17,62%
PRO TRANSFORMA			
	PROTRANSFORMA	21,42%	9,75%
	PROPRODUCE	22,14%	22,61%
	MICROLINEA OPORTUNA	26,11%	0,00%
	MICROLINIA PLUS	0,00%	0,00%
PRO MICRO			
	PRONEGOCIOS	23,84%	23,33%
	MICROLINEA PLUS	23,50%	24,44%
	MICROLINEA AZUL	27,22%	27,23%
	PRO MICRO INDIVIDUAL	22,62%	21,43%
	MICROLINEA OPORTUNA	27,24%	27,57%
	MICROLINEA POR CONVENIO	25,55%	25,17%
	PROVMENDA	11,16%	10,88%
	PROBANCA	0,00%	33,00%
	PROTEMPORADA	29,40%	0,00%

Inversiones permanentes, su rendimiento es de acuerdo a la participación accionaria de IDEPRO IFD en INFOCRED BI S.A. y SIDESA.

La composición de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

GASTOS FINANCIEROS	2017	2016
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	20.006.383	20.911.814
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	310.172	202.279
Cargos por obligaciones subordinadas	985.445	415.461
	<u>21.302.000</u>	<u>21.529.554</u>

Reflejan el devengamiento de intereses por pagar al cierre de cada mes. Los intereses que no fueron efectivizados, se encuentran contabilizados en la cuenta cargos devengados por pagar.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

TASAS PASIVAS	2017 Diciembre %	2016 Diciembre %
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
Entidades de segundo piso	4,81%	4,78%
Bancos y otras entidades del país	5,42%	6,29%
Otros financiamientos internos	7,42%	3,57%
Financiamientos de entidades del exterior	7,04%	7,11%
Obligaciones subordinadas	8,61%	8,61%

r RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Recuperacion de activos financieros Castigados		
Recuperaciones de capital	1.412.696	837.760
Recuperaciones de interes	654.431	418.078
Disminución de previsión para créditos		
Disminución de previsión para créditos y otras cuentas	50.109.431	41.702.302
Disminución de previsión para inversiones		
Disminución de previsión para inversiones permanentes	-	95.960
	<u>52.176.558</u>	<u>43.054.100</u>

s CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Cargos p/previsión específica p/incobrabilidad de cartera	60.635.079	47.540.260
Cargos p/previsión genérica p/incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	341.958	1.617.918
Cargos p/previsión p/otras clas por cobrar	1.285.635	583.294
Cargos p/previsión genérica ciclica	957.569	190.318
Castigo de productos financieros	1.644.218	1.736.862
	<u>64.864.460</u>	<u>51.668.652</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

t OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre	2016 Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Comisiones por servicios (1)	4.566.994	4.264.710
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	755.666	723.999
Ingresos por bienes realizables	5.672	150.172
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	53.239	568.053
Ingresos operativos diversos	211.403	158.960
	<u>5.592.974</u>	<u>5.865.895</u>

(1) Corresponde principalmente a comisiones por servicios de administración de cartera del Plan de Vivienda Social y de los Fideicomisos del Banco de Desarrollo Productivo SAM.

	2017 Diciembre	2016 Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
OTROS GASTOS OPERATIVOS		
Comisiones por servicios (1)	930.814	851.495
Costo de bienes realizables	146.184	297.507
Pérdida por inversiones permanentes no financieras	5.350	-
Gastos operativos diversos	416.379	708.885
	<u>1.498.727</u>	<u>1.857.887</u>

(1) Corresponde a comisiones pagadas por financiamientos con el exterior.

u INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre	2016 Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Ingresos extraordinarios	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
GASTOS EXTRAORDINARIOS		
Gastos extraordinarios	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
INGRESO GESTIONES ANTERIORES		
ingreso gestiones anteriores	-	1.692
	<u>-</u>	<u>1.692</u>

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
GASTOS GESTIONES ANTERIORES		
Gastos gestiones anteriores	-	6.955
	<u>-</u>	<u>6.955</u>

v GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
Gastos de personal	25.895.808	25.282.341
Servicios contratados	2.466.258	2.360.064
Seguros	317.957	382.532
Comunicaciones y traslados	1.427.837	1.506.167
Impuestos	3.687.993	4.063.683
Mantenimiento y reparaciones	588.545	672.500
Depreciación y desvalorización de bienes	1.026.970	1.118.832
Amortización de cargos diferidos	630.994	655.090
Otros gastos de administración (1)	4.091.445	3.662.014
	<u>40.133.808</u>	<u>39.703.223</u>

(1) Corresponde a gastos notariales y judiciales, alquileres, propaganda y publicidad, energía eléctrica, gastos de representación, etc.

w CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, IDEPRO IFD, no cuenta con Cuentas Contingentes.

x CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

	Diciembre	Diciembre
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores y bienes recibidos en custodia	18	135.380
Cartera en administración (1)	228.247.767	228.798.495
Garantías recibidas	493.264.217	462.883.468
Cuentas de registro	458.821.626	456.294.215
Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos privados	4.171.446	4.669.113
Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos públicos	131.037.759	84.091.869
	<u>1.315.542.833</u>	<u>1.236.872.541</u>

(1) Cartera en administración vivienda social y solidaria PVS

En fecha 10 de diciembre de 2007, se suscribe con el Fondo de Desarrollo del Sistema Financiero y apoyo al sector productivo - FONDESIF, el "Contrato de Administración de Recursos con destino a la concesión de créditos en el marco del Programa de Vivienda Social y Solidaria – PVS" por 10 años, al cual se efectuaron tres adendas en fechas 23 de mayo de 2011, 31 de mayo de 2012 y 10 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017, se tiene una cartera activa bajo el Programa de Vivienda Social y Solidaria - PVS por Bs 228.146.041, que corresponden a 4.128 beneficiarios con créditos activos, de acuerdo a la siguiente relación:

OFICINA	Nº de Operaciones	Saldo de Cartera
LA PAZ	2.155	111.159.092
ORURO	683	37.843.269
COCHABAMBA	1	114.713
PANDO	72	3.871.394
SANTA CRUZ	741	47.326.578
POTOSI	39	1.035.360
TARIJA	370	23.641.002
RIBERALTA	67	3.154.633
Total general	<u>4.128</u>	<u>228.146.041</u>

FIDEICOMISOS Y PATRIMONIOS AUTONOMOS

• FIDEICOMISOS

Se suscribieron contratos de Fideicomisos de Créditos Sectoriales para atender las necesidades del Sector Productivo, de acuerdo al siguiente detalle:

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

Nombre del Fideicomitente	Nombre del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Destino de Fondos del Fideicomitente	Plazo de las Operaciones	Saldo Bs.	Límite Bs.
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL VITIVINICOLA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS AL SECTOR VITIVINICOLA	5 AÑOS	20.912.928	50.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA PARA MEJORAR CONDICIONES DE PRODUCCIÓN	6 AÑOS	62.003.938	100.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL QUINUA ORGÁNICA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS DE QUINUA ORGÁNICA	5 AÑOS	1.687.410	84.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL AVICOLA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN	5 AÑOS	2.803.000	70.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL GRANOS	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR GRANOS	5 AÑOS	8.344.448	100.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL SEMILLA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES EN PRODUCCIÓN DE SEMILLA CERTIFICADA	3 AÑOS	5.085.570	48.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL FFHORUM	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS FRUTAS, HORTALIZAS Y RUMIANTES MENORES (FFHORUM)	1 AÑO	699.529	20.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL FIPAC	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS PECUARIAS DE PESCA Y ACUICULTURA (FIPAC)	1 AÑO	200.000	10.000.000
FUNDACION PARA EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y FINANCIERO - PROFIN	FIDEICOMISO PROMYPE	INVERSION	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS A MICRO Y PEQUEÑOS PRODUCTORES EN EL SECTOR PRODUCTIVO DE ALIMENTOS CUERO, MADERA, METAL MECÁNICA Y TEXTILES	2 AÑOS	4.116.000	4.116.000

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
CONSOLIDADO FIDEICOMISOS		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	9.208.140	11.913.612
Cartera	121.406.072	76.845.580
Otras cuentas por cobrar	2.570	1.790
Bienes realizables	1	-
Gastos	4.592.423	-
Total cuentas deudoras	<u>135.209.205</u>	<u>88.760.982</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Otras cuentas por pagar	46	-
Patrimonio	101.804.604	88.461.534
Ingresos	10.344.160	-
Cuentas de orden acreedoras	23.060.396	299.448
Total cuentas acreedoras	<u>135.209.205</u>	<u>88.760.982</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

• PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS.

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	3.029.080	4.115.415
Cartera	1.074.517	553.698
Gastos	67.849	-
Total cuentas deudoras	<u>4.171.446</u>	<u>4.669.113</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	4.117.735	4.669.113
Ingresos	52.813	-
Cuentas de orden acreedoras	898	-
Total cuentas acreedoras	<u>4.171.446</u>	<u>4.669.113</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-010 IPHAE		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	-	219.939
Cartera	-	331.440
Gastos	-	-
Total cuentas deudoras	<u>-</u>	<u>551.378</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	-	551.378
Ingresos	-	-
Cuentas de orden acreedoras	-	-
Total cuentas acreedoras	<u>-</u>	<u>551.378</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-011 PROMYPE		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	3.029.080	3.895.476
Cartera	1.074.517	222.259
Gastos	67.849	-
Total cuentas deudoras	<u>4.171.446</u>	<u>4.117.735</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	4.117.735	4.117.735
Ingresos	52.813	-
Cuentas de orden acreedoras	898	-
Total cuentas acreedoras	<u>4.171.446</u>	<u>4.117.735</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

• PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS DEL ESTADO.

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	6.179.060	7.798.197
Cartera	120.331.555	76.291.882
Otras cuentas por cobrar	2.570	1.790
Bienes realizables	1	-
Gastos	4.524.574	-
Total cuentas deudoras	<u>131.037.759</u>	<u>84.091.869</u>

CUENTAS ACREEDORAS		
Otras cuentas por pagar	46	-
Patrimonio	97.686.869	83.792.420
Ingresos	10.291.347	-
Cuentas de orden acreedoras	23.059.498	299.448
Total cuentas acreedoras	<u>131.037.759</u>	<u>84.091.869</u>

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
Fideicomiso IID-001 Crédito Sectorial Vitivinícola		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	805.251	1.630.879
Cartera	21.312.802	21.461.097
Otras cuentas por cobrar	-	1.790
Bienes realizables	1	-
Gastos	750.157	-
Total cuentas deudoras	<u>22.868.211</u>	<u>23.093.766</u>

CUENTAS ACREEDORAS		
Otras cuentas por pagar	46	-
Patrimonio	20.677.748	22.931.594
Ingresos	1.935.476	-
Cuentas de orden acreedoras	254.942	162.172
Total cuentas acreedoras	<u>22.868.211</u>	<u>23.093.766</u>

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
Fideicomiso IID-002 Crédito Sectorial Infraestructura Productiva		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	1.746.039	536.712
Cartera	62.484.599	39.281.962
Otras cuentas por cobrar	2.570	-
Gastos	2.384.174	-
Total cuentas deudoras	<u>66.617.382</u>	<u>39.818.674</u>

CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	60.556.221	39.711.779
Ingresos	5.650.005	-
Cuentas de orden acreedoras	411.156	106.894
Total cuentas acreedoras	<u>66.617.382</u>	<u>39.818.674</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
Fideicomiso IID-003 Crédito Sectorial		
Quinoa Orgánica		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	641.790	1.419.152
Cartera	1.097.514	2.077.122
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	148.473	-
Total cuentas deudoras	<u>1.887.777</u>	<u>3.496.274</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	1.687.410	3.494.999
Ingresos	196.949	-
Cuentas de orden acreedoras	3.419	1.275
Total cuentas acreedoras	<u>1.887.777</u>	<u>3.496.274</u>
	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
Fideicomiso IID-004 Crédito Sectorial		
Avícola		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	978.390	347.396
Cartera	1.954.279	1.681.677
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	53.747	-
Total cuentas deudoras	<u>2.986.415</u>	<u>2.029.073</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	2.803.000	2.029.073
Ingresos	141.134	-
Cuentas de orden acreedoras	42.281	-
Total cuentas acreedoras	<u>2.986.415</u>	<u>2.029.073</u>
	2017 Diciembre <u>Bs</u>	2016 Diciembre <u>Bs</u>
Fideicomiso IID-005 Crédito Sectorial		
Granos		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	916.009	2.993.552
Cartera	27.020.667	6.013.787
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	999.542	-
Total cuentas deudoras	<u>28.936.218</u>	<u>9.007.339</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	5.978.232	8.978.232
Ingresos	1.947.987	-
Cuentas de orden acreedoras	21.010.000	29.107
Total cuentas acreedoras	<u>28.936.218</u>	<u>9.007.339</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-006 Crédito Sectorial		
Semilla		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	506.467	476.856
Cartera	6.119.711	5.231.767
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	175.465	-
Total cuentas deudoras	<u>6.801.643</u>	<u>5.708.623</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	5.084.733	5.708.623
Ingresos	379.210	-
Cuentas de orden acreedoras	1.337.700	-
Total cuentas acreedoras	<u>6.801.643</u>	<u>5.708.623</u>
	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-007 Crédito Sectorial		
FFHORUM		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	427.969	255.266
Cartera	295.013	477.370
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos fideicomiso	12.012	-
Total cuentas deudoras	<u>734.995</u>	<u>732.636</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	699.525	732.636
Ingresos	35.470	-
Cuentas de orden acreedoras	-	-
Total cuentas acreedoras	<u>734.995</u>	<u>732.636</u>
	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-008 Crédito Sectorial		
FIPAC		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	157.145	138.384
Cartera	46.970	67.100
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	1.002	-
Total cuentas deudoras	<u>205.117</u>	<u>205.483</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	200.000	205.483
Ingresos	5.117	-
Cuentas de orden acreedoras	-	-
Total cuentas acreedoras	<u>205.117</u>	<u>205.483</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Capital social	55.997.684	53.982.590
Reservas	700.995	197.222
Resultados acumulados	<u>(3.872.101)</u>	<u>2.518.867</u>
Total Patrimonio Neto	<u>52.826.578</u>	<u>56.698.679</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, IDEPRO IFD, cuenta con un Patrimonio de Bs52.826.578 y Bs56.698.679, respectivamente.

En la gestión 2017 se generaron las siguientes variaciones en la estructura del Patrimonio:

En Asamblea Ordinaria de Asociados del 17 de febrero de 2017, se aprobó patrimonializar Bs2.266.980.

Se constituyó la Reserva Legal por Bs251.887, correspondientes al 10% de los resultados obtenidos en la gestión 2016.

Se constituyó Reservas por Otras Disposiciones no Distribuibles por Bs251.887 en fecha 27 de abril de 2017, correspondientes al 10% de los resultados obtenidos en la gestión 2016, de acuerdo a la nota, ASFI/DSA-IV/A-72778/2017.

Al 31 de diciembre del 2017 la pérdida obtenida asciende a Bs3.872.101.

El Capital Regulatorio tiene la siguiente composición:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Cálculo del capital Primario		
(+) Capital Pagado	55.997.684	53.982.590
Reserva Legal	449.109	197.222
(+) Otras Reservas no distribuibles		
Reservas por otras disposiciones no distribuibles	251.887	-
= CAPITAL PRIMARIO INICIAL	<u>56.698.680</u>	<u>54.179.812</u>
(-) Déficit de provisiones de activos, no sujetas a cronograma	(577)	(77.458)
Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondiente a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 90 días y de créditos calificados en las categorías D, E Y F	(4.010.884)	-
= CAPITAL PRIMARIO DESPUES DE AJUSTES	<u>52.687.219</u>	<u>54.102.354</u>
Cálculo del capital Secundario		
(+) Obligaciones subordinadas (bajo las condiciones mencionadas en el presente reglamento)	-	-
= CAPITAL SECUNDARIO	<u>-</u>	<u>-</u>
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios, sociedades administradoras de fondos de inversión, sociedades de titularización y otras del sector valores y empresas del sector de pensiones y bancos de desarrollo o sociedades de propiedad mayoritaria, que no hayan sido consolidadas, que no sean consolidadas	(292.100)	(178.292)
= CAPITAL REGULATORIO	<u>52.395.119</u>	<u>53.924.062</u>

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

Código	Nombre	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo 0%	356.147.800	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	32.433.437	20%	6.486.687
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	68.355	50%	34.178
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	75%	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	368.555.345	100%	368.555.345
Totales		<u>757.204.937</u>		<u>375.076.210</u>
	10% sobre activo computable			37.507.621
	Capital Regulatorio			52.395.119
	Excedente (Deficit) Patrimonial			14.887.498
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			13,97%

Al 31 de diciembre de 2016

Código	Nombre	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo 0%	314.179.499	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	-	10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	29.178.515	20%	5.835.703
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	87.781	50%	43.890
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	-	75%	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	381.679.643	100%	381.679.643
Totales		<u>725.125.437</u>		<u>387.559.236</u>
	10% sobre activo computable			38.755.924
	Capital Regulatorio			53.924.062
	Excedente (Deficit) Patrimonial			15.168.138
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			13,91%

NOTA 11 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, IDEPRO IFD, no tiene contingencias probables más allá de las registradas contablemente. Asimismo, no existen operaciones de las que pudieran resultar obligaciones o pérdidas sobre las cuales no se haya efectuado el registro correspondiente.

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

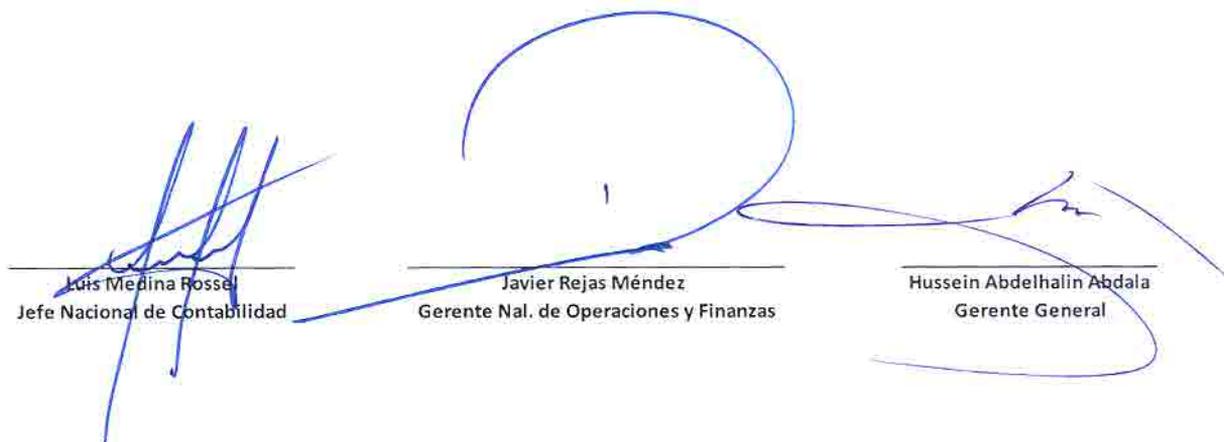
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los estados financieros de IDEPRO IFD.

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 13 CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

IDEPRO IFD, no tienen empresas relacionadas o vinculadas; consecuentemente no se realiza la consolidación de los estados financieros.



Luis Medina Rosset
Jefe Nacional de Contabilidad

Javier Rejas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas

Hussein Abdelhalin Abdala
Gerente General