

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

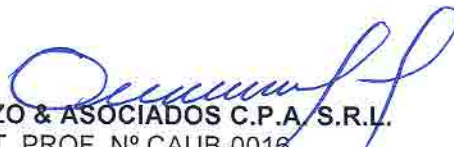
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que 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

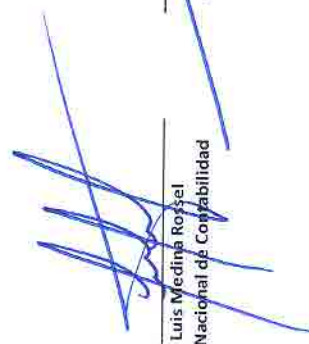
Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

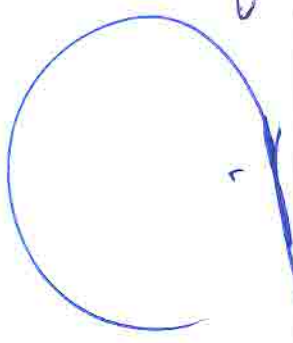
 Luis Medina Rosset Jefe Nacional de Contabilidad	 Javier Rejas Méndez Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas	 Hussein Abdelhalin Abdala Gerente General
--	--	--

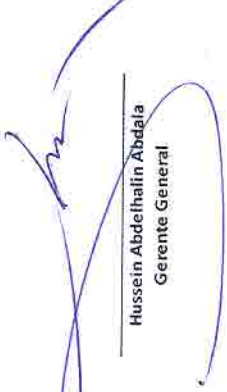
IDEPRO Desarrollo Empresarial
 Institución Financiera de Desarrollo
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Bolivianos)

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 Rejas 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.

