

Idepro IFD

Desarrollo Empresarial



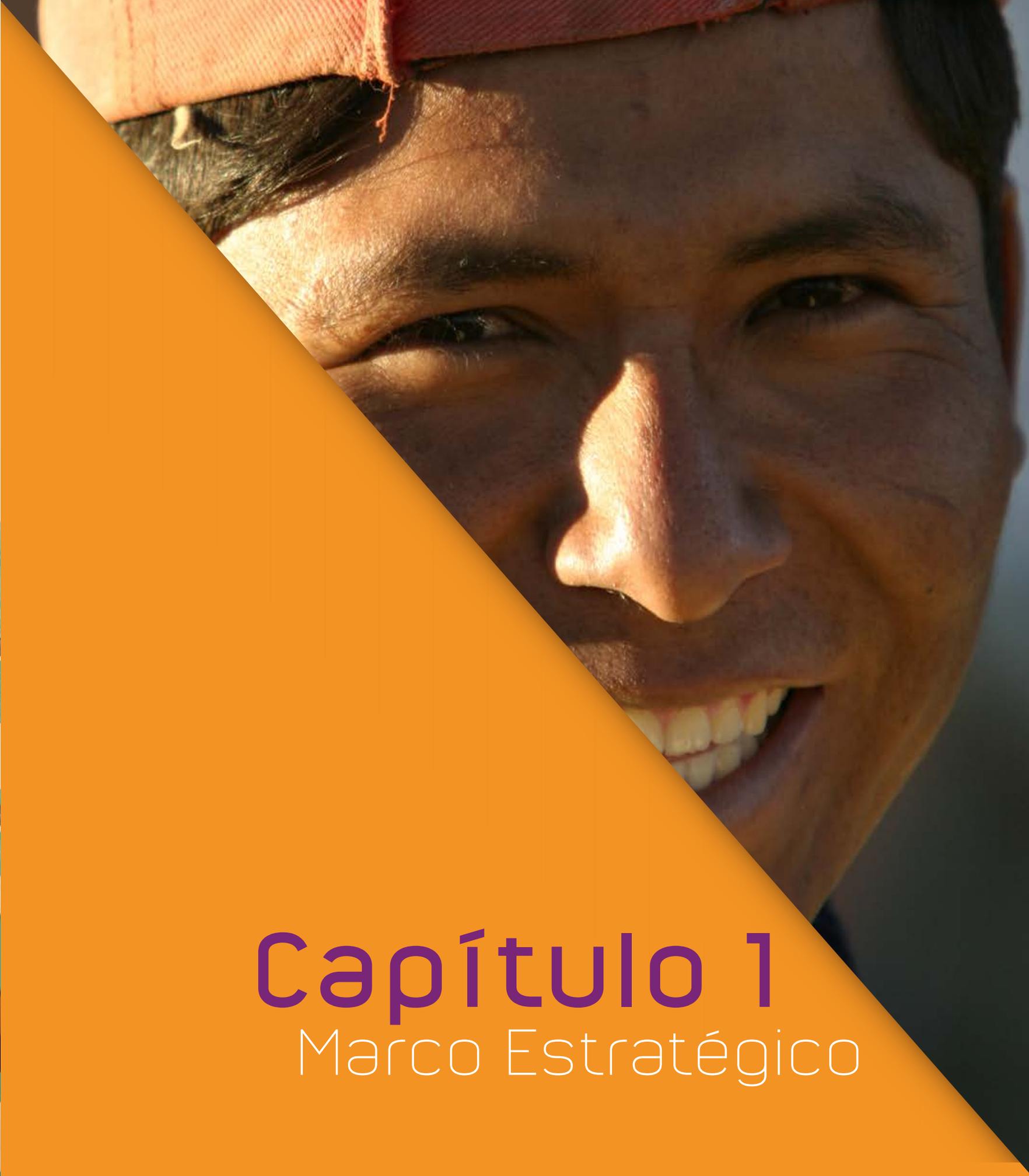
Memoria
2018

Índice

I	Marco Estratégico	5
II	Mensaje del Presidente del Directorio	9
III	Resultados de la gestión 2018	15
IV	Portafolio de productos y servicios	27
V	Función Social	31
VI	La Familia IDEPRO IFD	39
VII	Puntos de atención financiera	47
VIII	Desempeño financiero	51
	▶ Dictamen del Auditor Independiente	
	▶ Estados Financieros Auditados	
	▶ Informe del Fiscalizador Interno	



Creemos en el trabajo de cada uno de
nuestros clientes por eso acompañamos
sus sueños



Capítulo 1

Marco Estratégico

“Contribuir al mejoramiento de la productividad, los ingresos y el empleo de pequeños productores, micro y pequeñas empresas del ámbito rural y urbano, con operaciones y servicios financieros sostenibles, especializados e integrales”.

Nuestra
Misión

“Ser la Institución Financiera de Desarrollo reconocida por su solidez, confiabilidad, compromiso con el desarrollo productivo sostenible y su aporte a la inclusión económica y social que realiza operaciones y presta servicios integrales con enfoque de responsabilidad social y ambiental”.

Nuestra
Visión

Nuestros valores

Honestidad

Es la actitud que asume el funcionario, determinada por el reconocimiento de la verdad en todas sus acciones y el respeto por los bienes, valores e intereses legítimos de la institución y de otras personas.

Compromiso

Es la voluntad manifiesta del funcionario por asumir como referente de sus decisiones y comportamiento, la visión, misión y objetivos institucionales, llevando a cabo todas las acciones conducentes a su cumplimiento, en tanto los reconoce como legítimos y enmarcados en valores y principios éticos.

Transparencia

Representa la disposición del funcionario de permitir que toda información, dato o documento que debe ser conocido o incumbe en derecho a un tercero, lo sea en el momento oportuno y con apego a la verdad.

Equidad

Es la permanente predisposición del funcionario de brindar a cada quien aquello que le corresponde en virtud a sus derechos, condiciones o capacidades en el marco de las normas de la institución y en estricta ausencia de sesgo de naturaleza alguna.

Responsabilidad

Es la voluntad del funcionario determinada por el cumplimiento de las labores y funciones asignadas con un elevado nivel de calidad y eficiencia, mostrando predisposición a asumir las consecuencias de sus decisiones y acciones en el marco de los referentes éticos institucionales y la ley.

Respeto

Es la predisposición del funcionario a reconocer en sus decisiones y acciones los derechos de sus pares, de los clientes y ciudadanos en general.

Nuestros principios

La orientación de nuestro trabajo hacia la equidad social y la inclusión económica de nuestros clientes.

·La necesidad de ser una institución que brinde confianza y seguridad a nuestros clientes internos y externos.

El compromiso con la excelencia y la calidad en la prestación de nuestros servicios.

La actitud creativa y la innovación que genera valor para nuestros clientes.

La calidez, empatía y protección a nuestros clientes.

La transparencia y honestidad.

La responsabilidad social y ambiental.

El trabajo en equipo.

Nos une

Nos distingue

Nos conduce



Capítulo 2

Mensaje del Presidente
del Directorio



El futuro está construido por el esfuerzo de cada emprendedor y su deseo de superación

Carta del Presidente del Directorio

SE MANTIENEN LA DESACELERACIÓN Y LOS MAYORES SÍNTOMAS DE DETERIORO DE LA ECONOMÍA

La gestión 2018 fue una excepción a la tendencia que se observó desde 2013 en cuanto al crecimiento de la economía. Por primera vez en cinco años, el crecimiento del período fue mayor que la gestión anterior. El crecimiento de la economía fue del 4,2%, según el Ministerio de Economía y Finanzas, y el más bajo desde 2010. Este hecho se explica por el crecimiento de la inversión pública (8,2%), el buen desempeño del consumo de los hogares (4,7%) y del Gobierno (4,5%). Los sectores que tuvieron mayor contribución fueron el agropecuario, el sector financiero y la construcción. El sector industrial cerró el año con un crecimiento del 3%, por debajo del 6,2% que creció en 2016 y del 4% en 2017.

Las reservas internacionales crecieron sostenidamente hasta el 2014 (MM\$us 15.123) y en 2015 se inició su caída hasta un nivel de MM\$us 8.946 en la pasada gestión. Solamente en el último año hubo una disminución de MM\$us 1.315. Esta situación tiene dos causas principales: los altos déficits de la cuenta corriente de la balanza de pagos y el alto déficit fiscal. Para países con tipo de cambio fijo como el nuestro, las reservas internacionales son la garantía de última instancia de la paridad cambiaria.

Para el 2018 se proyectó un monto nuevamente alto de inversión pública de MM\$us 7.285 donde la ejecución alcanzó solamente \$us MM 6.210, un 85 % de lo programado.

La menor rentabilidad de las inversiones por la volatilidad de los precios internacionales ha hecho y va a hacer menos atractiva la llegada de inversionistas extranjeros al país. A partir del pico de inversión extranjera directa y privada alcanzada en 2014 ha habido una tendencia muy fuerte a la baja en los últimos cuatro años. Para el año 2019 la Cámara Boliviana de Hidrocarburos advierte incertidumbre para las nuevas inversiones, por tratarse de un año electoral.

La combinación de caída en los ingresos fiscales por ventas de gas y minerales y de un programa de inversiones públicas muy grande, ha provocado que, en el año 2018, se termine con el mayor déficit fiscal de los últimos seis años equivalente al 8,3% del PIB.

El comercio exterior cerró la gestión 2018, con un déficit de \$us MM 935, habiendo disminuido mínimamente en relación a la gestión pasada según el INE. Es el cuarto año de déficit comercial que se explica principalmente por el aumento en las importaciones que tendría tres explicaciones principales: la inversión pública que tiene un componente importado significativo, el crecimiento de las importaciones que apunta al crecimiento del consumo de las familias y, consecuentemente del PIB y la pérdida de competitividad del tipo de cambio que abarata las importaciones en relación con los precios de los productos nacionales.

En suma, la recuperación de los precios internacionales, observada en los dos últimos años, ha supuesto un alivio parcial de los desequilibrios macroeconómicos, pero sin llegar a revertirlos. Como resultado, la economía boliviana exhibe una situación incierta caracterizada por elevados déficits externo y fiscal así como también por la desaceleración del crecimiento económico y la pérdida de competitividad cambiaria.

EL SECTOR FINANCIERO MANTUVO SU SOLIDEZ, AUNQUE LA RENTABILIDAD CONTINÚA CON TENDENCIA A LA BAJA

En 2018 el sector financiero mantuvo su solidez con buenos indicadores de solvencia y rentabilidad, aunque menores que las gestiones pasadas. El crecimiento del sistema (con todos sus intermediarios) fue de 12%, la banca múltiple creció en 11.9% (exclusivamente en los sectores regulados) y la banca PyME en 6.7%, reduciendo su participación en la cartera total del sistema financiero a 2,4%. Las entidades más pequeñas del sistema (Entidades Financieras de Vivienda e IFDs) tuvieron un crecimiento de 5,5% y 5%, respectivamente.

La tasa de crecimiento de los depósitos en el sistema financiero se ha desacelerado desde 2015. La reducción de ingresos del país a partir del fin del ciclo de altos precios de commodities habría impactado en el menor crecimiento de los depósitos del público. A diciembre de 2018 los depósitos crecieron en MM\$us 1.335, equivalentes a una tasa de 5,5%, en tanto que la cartera creció en MM\$us 2,221, un 12% más que el año 2017.

Las utilidades de los bancos han disminuido en un 12,4%, manteniendo la tendencia a la baja de los últimos años (con excepción de una leve recuperación en 2017): en el último año el descenso en los bancos múltiples fue de MM\$us 294,5 a MM\$us 258,9 (12%) y de los bancos PyME de MM\$us 3,22 a MM\$us 2,01 (37%), consecuencia de las mayores exigencias regulatorias e impositivas. Entre 2016 y 2018, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de los bancos múltiples pasó de 15,3 % a 12% y de los Bancos PyME fue de 12,4% a 4% en el mismo período. La rentabilidad de los Bancos Múltiples es razonable pero con tendencia a la baja, mientras la de los Bancos PyME es preocupante.

La mora del sector se situó en 1,58% en 2016 y en 1,7% en 2018 según ASOBAN. Este indicador de solvencia del sistema está todavía en niveles adecuados, pero lo preocupante es la tendencia al crecimiento y la alta concentración del crédito en el sector productivo que es más vulnerable a factores tales como el contrabando y a los fenómenos climatológicos.

La exposición del sector financiero al riesgo crediticio ha ido en aumento debido, en parte, a la necesidad de las entidades financieras de cumplir con las exigencias de la Ley de Servicios Financieros y la política pública. Esta política ha conducido a una expansión rápida de los préstamos ligados a cupos y techos de tasas, lo que puede redundar en un mayor riesgo crediticio, en problemas de mora y liquidez para los bancos y, en última instancia, en una contracción del crédito.

Es la primera vez, después de 12 años, que los créditos muestran un crecimiento mayor a los depósitos. La captación de recursos a tasas mayores, el mantenimiento de los cupos de cartera en el sector productivo y de vivienda social y el crecimiento de la morosidad puede ser una combinación que tienda a mantener la tendencia a la reducción de la rentabilidad de la banca.

LA INDUSTRIA MICROFINANCIERA SE VA CONCENTRANDO EN AREAS URBANAS Y BAJA SU RENTABILIDAD

A diciembre de 2018, las afiliadas a ASOFIN y FINRURAL alcanzaron una cartera de MM \$us 9.589, (MM\$us 8.815 ASOFIN^{1/} y MM\$us 774 FINRURAL^{2/}). Por otra parte, el crecimiento de la cartera de FINRURAL en 2018 fue de solamente 5,7%, ratificando la tendencia a la reducción del ritmo de crecimiento de las IFDs en el mercado. Asimismo, la cartera de crédito rural de FINRURAL ha caído de 48% en 2016 a 38% en 2017 y 36% en 2018 y el crecimiento interanual de cartera entre 2017 y 2018 ha sido exclusivamente urbano.

En los últimos cinco años se ha incrementado la morosidad en el mercado de las microfinanzas: entre las afiliadas de ASOFIN el crecimiento fue de 1,21% a 1,75% y entre las de FINRURAL 1,52% a 2,05%. En los últimos cuatro años, la tasa de interés promedio de los préstamos, que es una de las más bajas del continente, ha caído de 15,2% a 11,92% en 2018 en el caso de las afiliadas a ASOFIN y, más levemente, de 23,1% a 22,65 % en 2018, en el caso de las afiliadas a FINRURAL.

La rentabilidad del patrimonio de las afiliadas a ASOFIN ha disminuido respecto a 2015, de un promedio de 17,2% a 12,4%. Llama la atención la caída de la rentabilidad de los bancos PyME que se ha situado en 4% al finalizar la gestión. La situación es similar entre las afiliadas a FINRURAL: el ROE disminuyó desde 2015 de 7,12% a 6,8%.

Las entidades afiliadas a ASOFIN, a pesar del crecimiento moderado de su cartera, han reducido su clientela de 738.286 en 2014 a 675.997 en 2018, que equivalen hoy al 43 % del total de los prestatarios del sistema financiero. La clientela de FINRURAL se mantuvo relativamente estable y pasó de 487.161 en 2017 a 488.730 en 2018, de los cuales ya solamente el 28% es de origen rural. La consecuencia es clara: los bancos múltiples y los bancos PyME han comenzado a atender a clientes que demandan montos mayores de financiamiento (PyMEs) con el consiguiente efecto en el monto promedio de los créditos. Este ha pasado en los últimos años de \$us 2.500 a \$us 13.300 en ASOFIN en un proceso progresivo de abandono de sus clientes más pequeños,

1 La información no incluye al Banco FASSIL

2 Incluye reguladas y no reguladas

afectando de esta manera la inclusión financiera. Por su parte, FINRURAL se ha mantenido en el nicho tradicional de clientes más pequeños, donde el monto promedio ha pasado de \$us 1403 en 2015 a \$us 1.584 en 2018.

IDEPRO IFD EN EL MERCADO: PERÍODO DE AJUSTE Y ESTABILIZACIÓN

Las gestiones 2017 y 2018 han sido, seguramente, las más difíciles de la historia de la organización. Varios factores contribuyeron a esta situación: por una parte, el proceso largo de regulación le planteó a la organización un esfuerzo continuo e intenso para realizar muchos ajustes en sus políticas, estructura, sistemas y procesos a fin de dar cumplimiento a toda la normativa regulatoria, con los consiguientes costos asociados.

Por otra parte, competir en el mercado, y en particular en determinados nichos de los sectores productivos, en igualdad de condiciones frente a Bancos Múltiples y PyME se hizo extremadamente complejo, dadas las prácticas agresivas y, en algunos casos, poco éticas desarrolladas por algunos de nuestros competidores. Todo esto al calor de los incentivos perversos que generaron las políticas de control de tasas y asignación de cupos de cartera en los sectores productivos y de vivienda social.

Finalmente, las crisis de mercado que tuvieron que enfrentar las cadenas de la castaña y la actividad económica regional en Pando y la madera en Santa Cruz, principalmente, impactaron de manera directa y significativamente en los resultados de las últimas dos gestiones.

Paralelamente a esta difícil situación, y a partir de los resultados de una consultoría independiente que se contrató para el efecto, el Directorio recomendó a la Asamblea de Asociados encaminar un Plan de Estabilización a partir del mes de septiembre de 2018, que tendrá una duración aproximada hasta diciembre de 2019 y sentará las bases para formular de una nueva estrategia institucional.

A 6 meses de su puesta en marcha, los resultados que muestra el Plan de Estabilización son satisfactorios. De manera paralela a su implementación se ha podido ampliar y afinar mejor el diagnóstico de la organización y del portafolio y de esta manera diseñar e implementar medidas más asertivas para mejorar los resultados operativos y financieros.

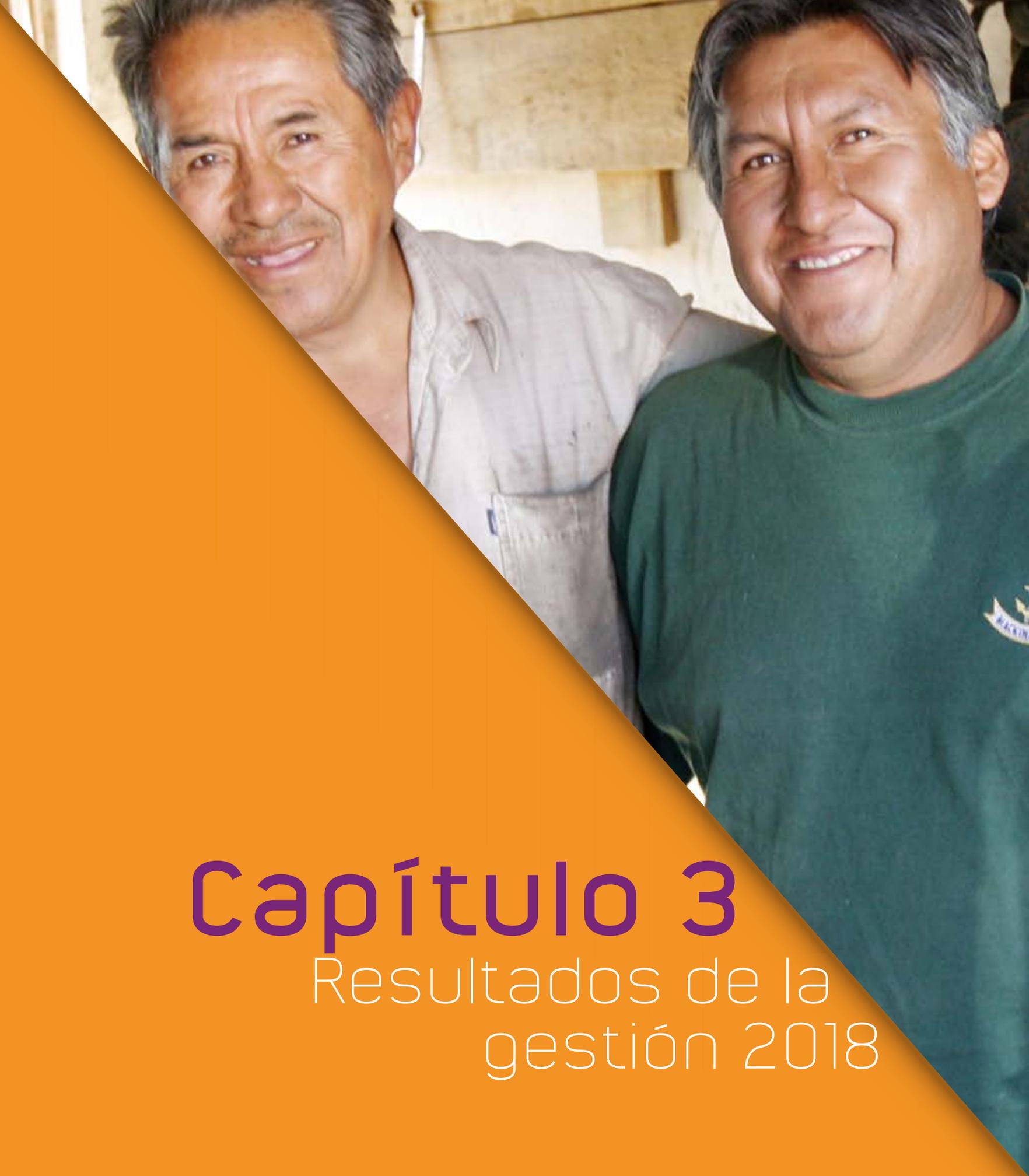
En esta línea, es crucial apoyar las gestiones de FINRURAL para realizar cambios en la Ley 393 y en la normativa regulatoria que mejoren las condiciones de funcionamiento y el entorno normativo para las IFDs, que, a la fecha, no han recibido mayor beneficio de la Licencia de Funcionamiento. Para IDEPRO IFD es determinante obtener la autorización de la ASFI para captar recursos del público y así disminuir el costo del fondeo. También es urgente impulsar un cambio importante en la Ley 393 en cuanto al tratamiento a las IFDs que genere mayores incentivos para atraer capital fresco y cree mejores condiciones para su crecimiento y fortalecimiento patrimonial.

Finalmente, deseo expresar nuestro sincero agradecimiento a la Asamblea de Asociados que acompañó y respaldó difíciles decisiones, al Directorio por su dedicación y compromiso, a la Gerencia General por la firmeza y convicción con la que condujo el proceso de estabilización desde el mes de septiembre de 2018 y a todo el personal que continúa poniendo sus mejores esfuerzos para entregar servicios que mejoren los negocios de nuestros clientes



Lic. Roberto Casanovas S.
Presidente del Directorio





Capítulo 3

Resultados de la
gestión 2018



Nacimos para que juntos produzcamos
un mejor país basado en los sueños
realizados de miles de bolivianos



- I. DESEMPEÑO DE LA CARTERA TOTAL**  I.1. Evolución de la cartera total de IDEPRO IFD
I.2. Evolución de la cartera total destinada al sector productivo
- II. DESEMPEÑO DE LA CARTERA PROPIA**  II.1. Evolución de la cartera activa destinada al sector no productivo
II.2. Evolución de la cartera activa del sector no productivo - Saldos de cartera por subsector
II.3. Distribución porcentual de la cartera activa por sector económico
II.4. Porcentajes de cartera activa distribuida por ámbito geográfico
II.5. Cartera de créditos para consumo y vivienda
II.6. Distribución de la cartera activa por Sucursal
- III. Desempeño de la Cartera administrada (Fideicomisos – PVS)**  III.1. Resultados de la gestión de Fideicomisos sectoriales para el desarrollo productivo
III.2. Resultados de la cartera del Programa de Vivienda Social y Solidaria (PVS)
- IV. Desempeño de los Servicios Financieros Complementarios** 
 - Resultados del pago de bonos estatales, Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy
 - Venta del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT)
 - Venta de valores del SEGIP
 - Seguros
- V. Programa de Educación Financiera 2018**  V.1. Programa de Educación Financiera Aprendiendo más con IDEPRO IFD

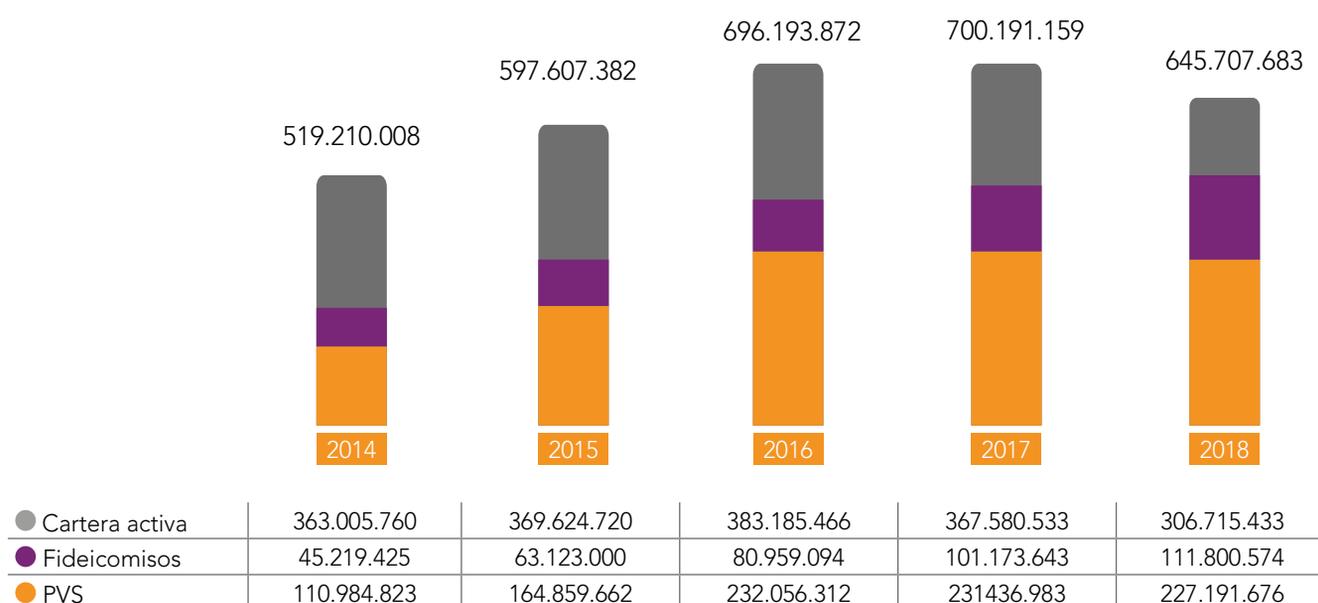
I DESEMPEÑO DE LA CARTERA TOTAL

I1 Evolución de la cartera total de IDEPRO IFD

Toda la cartera de IDEPRO IFD está constituida por: créditos propios, Fideicomisos Sectoriales para el Desarrollo Productivo y por los créditos correspondientes al Plan de Vivienda Social y Solidaria (PVS).

A diciembre de 2018, la cartera crediticia propia de IDEPRO IFD alcanzó la cifra de Bs306.715.433, la cartera de Fideicomisos Sectoriales para el Desarrollo Productivo sumó Bs111.800.575 y la cartera de créditos correspondientes al Plan de Vivienda Social (PVS) alcanzó los Bs227.191.676.

Evolución de la cartera total de IDEPRO IFD
Saldos de cartera activa, Fideicomisos y créditos PVS por gestión
 (expresado en Bs)



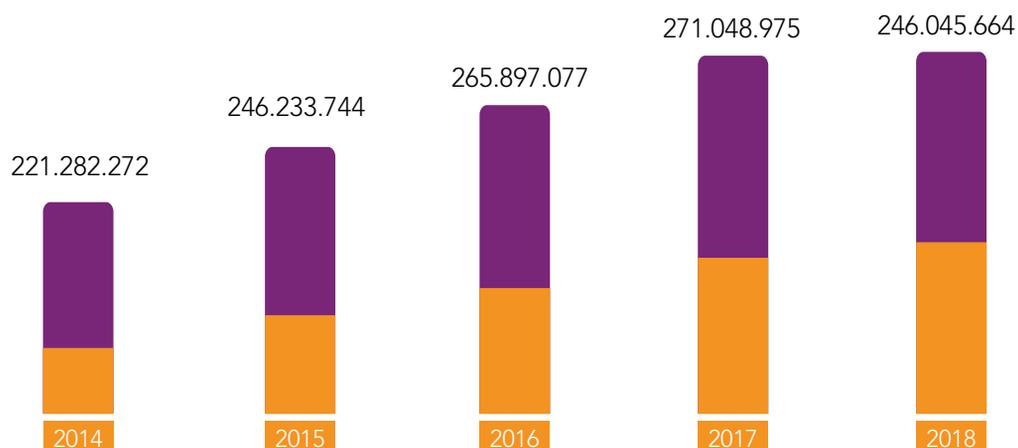
I2 Evolución de la cartera total destinada al sector productivo

El accionar de IDEPRO IFD tiene el propósito de satisfacer las necesidades de acceso a financiamiento de los clientes que se desenvuelven en los distintos sectores de la base de la economía, con especial énfasis en el sector productivo, aspecto que responde a lo establecido en el marco estratégico y la misión institucional.

Durante el último quinquenio la cartera destinada al sector productivo, considerando la cartera propia y la cartera de los Fideicomisos Sectoriales para el Desarrollo productivo, registra un comportamiento estable. En la gestión 2018 los créditos destinados a este sector sumaron Bs246.045.664.

Las condiciones y características del mercado crediticio enfocado en el sector productivo, ha generado una leve contracción de la cartera destinada a este sector, por ello IDEPRO IFD ha generado y mantenido una estrategia a través de la colocación de Fideicomiso Sectoriales para el Desarrollo Productivo, con el propósito de mantener el apoyo al ámbito productivo.

Evolución de la cartera total destinada al sector productivo
Saldos de cartera activa y Fideicomisos por gestión
 (expresados en Bs)



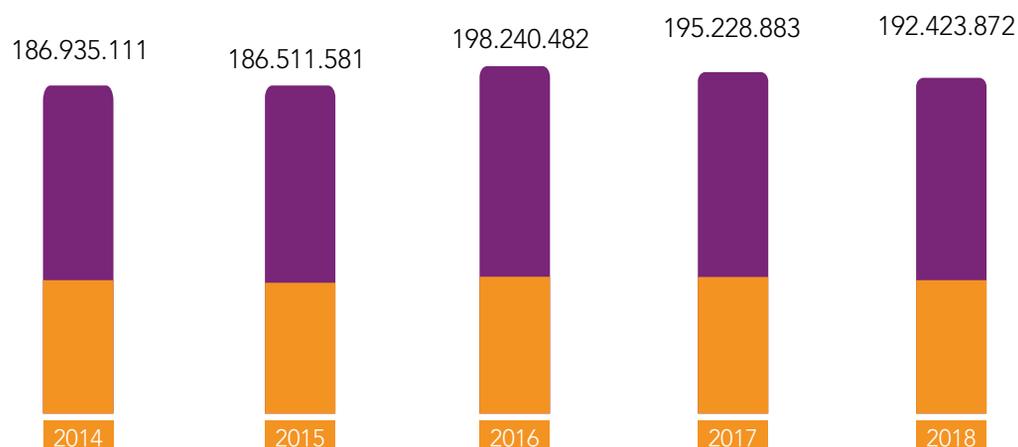
	2014	2015	2016	2017	2018
● Cartera activa	176.062.847	183.110.744	184.944.983	169.875.332	134.245.089
● Fideicomisos	45.219.425	63.123.000	80.952.094	101.173.643	111.800.575

II DESEMPEÑO DE LA CARTERA ACTIVA

II.1 Evolución de la cartera activa destinada al sector no productivo

La dinámica de la cartera destinada al sector no productivo (comercio, servicios), durante el último quinquenio ha mantenido estabilidad, se ha logrado conservar porcentajes importantes de cartera en estos dos sectores de la economía. El desempeño de la cartera activa destinada al sector no productivo en 2018, ha sido la siguiente respecto a la de los últimos cuatros años:

Desempeño de la cartera activa destinada al ámbito no productivo
Comercio y servicios
 (expresado en Bs)

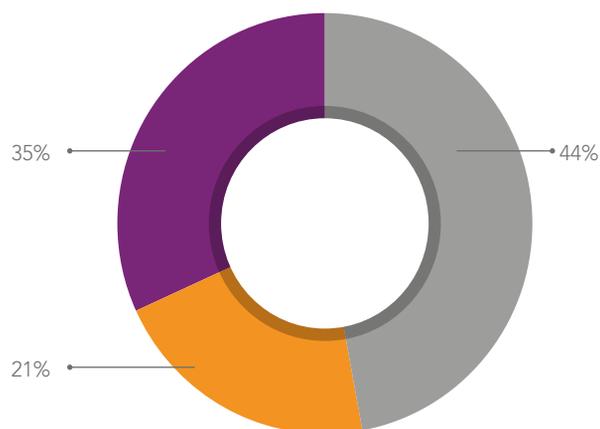


	2014	2015	2016	2017	2018
● Servicios	109.135.681	110.887.416	118.787.494	115.935.745	115.260.624
● Comercio	77.799.430	75.624.165	79.452.988	79.293.138	77.163.248

II 3 Distribución porcentual de la cartera activa por sector económico

En la gestión 2018 la distribución de la cartera activa en los tres sectores económicos con mayor preponderancia estratégica fue la siguiente:

Distribución de la cartera activa por sector económico (expresado en %)



● Productivo ● Comercio ● Servicios

II 4 Distribución porcentual de cartera activa por ámbito geográfico

Apoyar a los pequeños productores y micro y pequeños empresarios de los ámbitos rural y urbano, se constituye en una de las principales orientaciones de la estrategia institucional. Para alcanzar esta meta IDEPRO IFD, en 2018 dio continuidad a la gestión de créditos en los dos ámbitos geográficos.

Porcentajes de cartera activa distribuida por ámbito geográfico por gestión (expresado en %)



● Rural ● Urbano

II 5 Cartera de créditos para consumo y vivienda

En 2018 IDEPRO IFD lanzó dos nuevos productos crediticios. A nivel nacional se ofertó los créditos para consumo y para vivienda.

- PROCONSUMO: crédito estandarizado para financiar la compra de bienes de consumo o el pago de servicios. Crédito de libre disponibilidad.
- PROVIVIENDA: crédito que atiende las necesidades habitacionales y de vivienda. Financia la compra de terreno para la construcción de vivienda, compra de vivienda individual o en propiedad horizontal, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento o para anticrético.

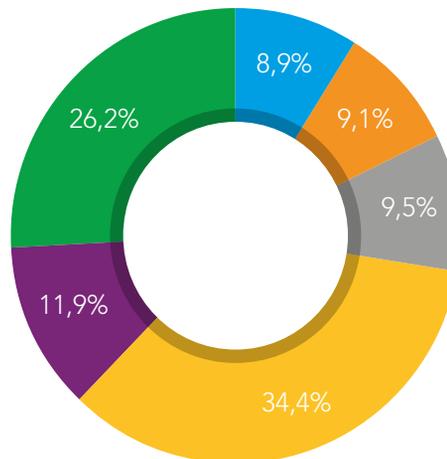
Saldos de cartera por tipo de crédito a diciembre de 2018 (Expresado en Bs)

Consumo	707.076
Vivienda	2.588.378
Total	3.295.454

II 6 Distribución porcentual de la cartera activa por Sucursal

A diciembre de 2018 la distribución de la cartera activa de IDEPRO IFD entre las seis Sucursales fue la siguiente:

Distribución de cartera activa por Sucursal (expresado en %)



● Cobija ● El Alto ● Cochabamba ● Oruro ● Santa Cruz ● Tarija

Los principales porcentajes de cartera se concentran en las Sucursales Oruro (34%), Tarija (26%) y Santa Cruz (11,9%), mientras que las tres restantes registraron porcentajes menores de participación, Cobija, Cochabamba y El Alto.

III Desempeño de la cartera administrada por IDEPRO IFD

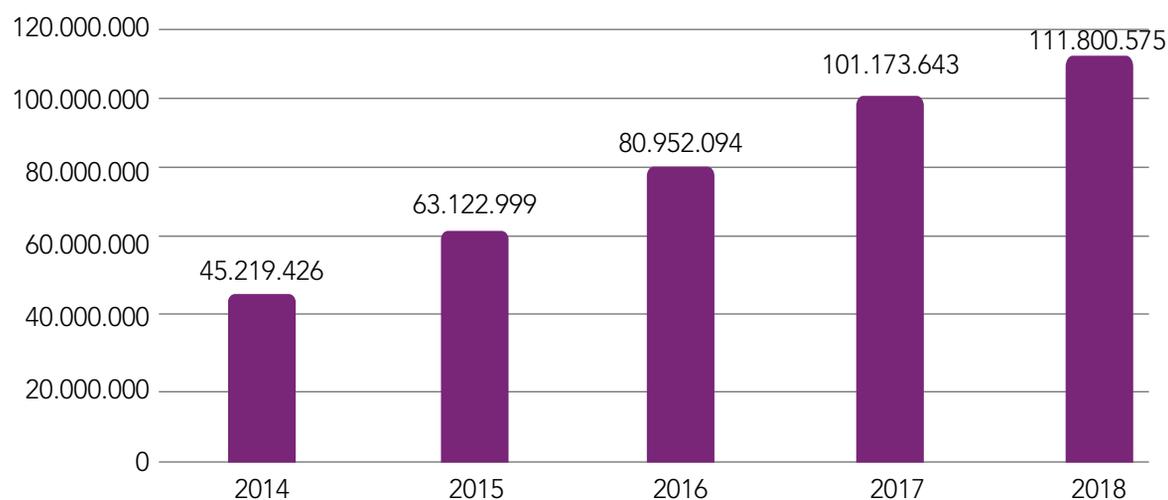
III.1 Resultados de la gestión de Fideicomisos Sectoriales para el Desarrollo Productivo

Desde septiembre de 2012 IDEPRO IFD gestiona Fideicomisos sectoriales para el Desarrollo Productivo en coordinación con el Banco de Desarrollo Productivo (BDP-SAM). A partir del 2013, opera como administrador en el Fideicomiso para el Desarrollo Productivo - FDP y en condición de Fiduciario los siguientes Fideicomisos de Créditos Sectoriales:

- Vitivinícola
- Infraestructura Productiva
- Granos
- Avícola
- Quinoa orgánica
- Semilla
- FFHORUM
- PROMyPE

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera de Fideicomisos sectoriales para el desarrollo productivo activó 739 operaciones que sumaron Bs111.800.575.

Evolución de la cartera de Fideicomisos sectoriales Saldos de cartera por gestión (expresado en Bs)



De acuerdo al fideicomiso sectorial esta es la distribución de cartera en el último quinquenio:

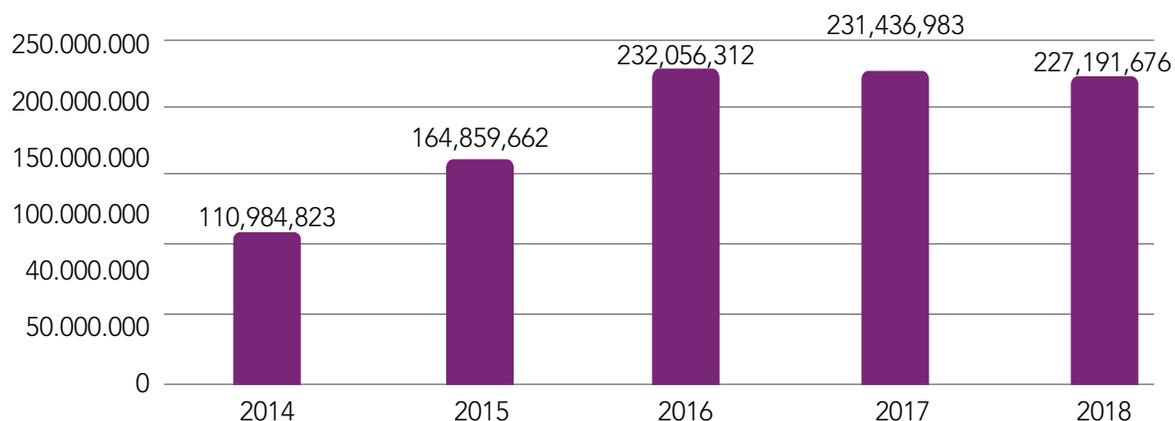
**Distribución de la cartera de Fideicomisos
Saldos de cartera por gestión y por crédito sectorial
(expresado en Bs)**

Fideicomiso	2014	2015	2016	2017	2018
Vitivinícola	17.253.421	21.940.800	22.402.542	21.982.896	17.681.952
Granos	2.959.930	8.265.122	6.640.070	6.007.559	23.484.971
FDP	1.134.953	1.369.458	0	0	0
Avícola	1.172.498	1.480.116	1.697.634	1.931.782	1.337.236
Infraestructura productiva	20.550.436	26.452.774	41.756.520	63.886.202	62.355.167
Quinua orgánica	2.077.027	2.618.373	2.099.665	1.151.518	765.434
Semilla	71.160	449.329	5.250.373	4.765.763	5.212.352
FFHORUM		460.384	477.839	295.918	62.371
FIPAC		86.644	67.637	47.349	0
IPHAE			335.479	0	0
PROMYPE			224.335	1.104.656	931.091
TOTAL	45.219.426	63.122.999	80.952.094	101.173.643	111.800.575

III 2 Resultados de la cartera del Programa de Vivienda Social y Solidaria (PVS)

Al cierre de la gestión 2018, la cartera constituida del Programa de Vivienda Social y Solidaria (PVS) contempló 682 créditos activados sumando un total de Bs227.191.676.

**Evolución de la cartera del Programa de Vivienda Social y Solidaria (PVS)
Saldos de cartera por gestión
(expresado en Bs)**



A continuación el resumen evolutivo de los montos de cartera distribuidos por oficinas (Sucursales y Agencias) en los últimos cinco años.

**Evolución de la cartera del Programa de Vivienda Social y Solidaria (PVS)
Saldos de cartera por oficina y por gestión
(expresado en Bs.)**

Oficina	2014	2015	2016	2017	2018
El Alto	56.018.913	86.559.558	109.200.319	112.779.485	108.074.802
Oruro	41.711.029	39.217.228	41.245.607	38.394.924	34.751.419
Santa Cruz	10.606.115	29.634.330	49.681.413	48.016.469	51.609.003
Cochabamba	960.836	2.224.079	121.877	116.385	109.131
Potosí	1.557.466	3.633.744	6.164.890	1.050.452	851.099
Cobija	130.464	3.465.354	4.057.360	3.927.827	4.433.253
Riberalta		125.369	3.274.255	3.165.819	3.048.074
Tarija			18.310.591	23.985.622	24.314.893
TOTAL	110.984.823	164.859.662	232.056.312	231.436.983	227.191.676

IV Resultados de la línea de negocio Servicios Financieros Complementarios

En 2018 IDEPRO IFD brindó a su clientela los siguientes Servicios Financieros Complementarios:

- Enrolamiento y pago de bonos estatales: Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy
- Pago de valores de Carnet de Identidad y Licencia de conducir del Servicio General de identificación de personal (SEGIP)
- Venta del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT)
- Seguros (IDEPROLAMADAS –IDEPROTEGE)

○ Enrolamiento y pago de bonos estatales - Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy

En 2018 IDEPRO IFD ha realizado el servicio de enrolamiento y pago de los bonos estatales Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy. Con relación a la gestión 2017 la cantidad de pagos totales se incrementó considerablemente reflejando mayor afluencia y movimiento en nuestras Sucursales, Agencias y Oficinas Externas, conllevando al crecimiento de la cobertura a nivel nacional y llegando a mayor número de mujeres gestantes y personas adultas mayores.

Servicio	2014	2015	2016	2017	2018
Renta Dignidad	1.910	7.093	16.563	29.263	34.863
Bono Juana Azurduy	-	303	1.200	1.097	3.811

○ Pago de valores de Carnet de Identidad y Licencia de conducir del Servicio General de identificación de personal y de Licencias para conducir (SEGIP)

IDEPRO IFD viene ofreciendo a los clientes y usuarios financieros la posibilidad de pagar los valores para los trámites para acceder, y/o renovar el Carnet de Identidad y la Licencia de conducir. En 2018 se alcanzaron 8.115 pagos por valores para el trámite de Carnet de Identidad y 591 pagos por valores para el trámite de licencia de conducir.

- Venta del Seguro Obligatorio contra Accidentes de Tránsito SOAT

Por segundo año consecutivo, IDEPRO IFD habilitó el servicio de venta del Seguro Obligatorio contra Accidentes de Tránsito (SOAT) en todas sus Sucursales y Agencias a nivel nacional, alcanzando el total de Bs453.360 de recaudación.

- **Seguros**

Durante la gestión 2018 la cantidad total de afiliaciones a seguros fue de 4925.

Con la finalidad de reconocer el esfuerzo adicional de los Oficiales de Negocios por la venta del servicio seguros de vida con asistencia telefónica, e impulsar así la colocación de este seguro, IDEPRO IFD desarrolló una campaña interna denominada IDEPROLLAMADAS.

V Resultados del Programa de Educación Financiera 2018

"Conociendo más con IDEPRO IFD"

La gestión 2018 se caracterizó por un importante incremento en la cantidad de clientes y usuarios financieros capacitados a través de las distintas acciones del programa de Educación Financiera que alcanzó a un total de 19.133 personas en sus subprogramas.

Sub programa	Número de personas capacitadas
Educación	6.090
Difusión	13.043
TOTAL	19.133

A nivel nacional, en todas las Agencias y Sucursales, se capacitó a clientes con la entrega de material impreso didáctico complementado con la explicación de las temáticas por parte del personal de la institución.

Un segundo proyecto desarrollado en coordinación con FINRURAL, fue el envío de conceptos y consejos de Educación Financiera a través de un sistema de envío de masivo de mensajería SMS a teléfonos celulares de los clientes. El envío de los mensajes abarcó a 1.228 clientes seleccionados. Finalizado el proyecto se hizo la evaluación de impacto y alcance mediante la aplicación de una encuesta que determinó la aceptación de los contenidos y la metodología por parte de los participantes.

Las jornadas educativas en las ferias del Crédito organizadas por ASFI y ASOBAN también formaron parte del programa 2018. Mediante juegos y dinámicas, las IFD participantes ejecutaron una propuesta diferenciadora que capacitó a miles de usuarios financieros que visitaron las ferias. La metodología de capacitación aplicó juegos y acciones participativas para motivar el aprendizaje como recursos educativos. 4.250 personas visitaron el stand de IDEPRO IFD en las ciudades de Oruro, Potosí, El Alto, y Tarija.

En el marco del Subprograma de Difusión, se realizaron las siguientes acciones:

- Entrega de material impreso informativo en todas las oficinas
- Difusión de material audiovisual (videos) en las pantallas del sistema de filas de cada oficina
- Difusión de trípticos en formato digital en la página web de IDEPRO IFD, portal de Educación financiera
- Difusión de videos y audios en la página web, portal de Educación financiera
- Posteo de material variado, publicaciones multimedia, videos y audios (cuñas y jingles) en la cuenta institucional de Facebook.

Todo este material fue parte del proyecto denominado Aprendizajes sobre Educación Financiera, desarrollado con el apoyo de dos aliados, la Asociación de Instituciones Financieras de Desarrollo FINRURAL y la **Sparkassenstiftung für internationale Kooperation (FUNDACIÓN ALEMANA)** y tuvo el propósito de proporcionar a la Instituciones Financieras de Desarrollo IFD las herramientas tecnológicas y los materiales audiovisuales para la ejecución y complementación de los contenidos y actividades de los programas de Educación Financiera.



Capítulo 4

Portafolio de productos
y servicios



La dedicación de miles de mujeres y hombres por el bienestar de sus familias nos motivan a seguir innovando

Portafolio de productos y servicios

En procura de atender las principales necesidades, requerimientos y demandas de financiamiento de los clientes, la oferta de productos y servicios financieros de IDEPRO IFD tiene la siguiente estructura:

- **Línea de negocios: Colocaciones**
- **Línea de negocios: Servicios financieros complementarios**

Línea de negocios colocaciones

La línea de negocios colocaciones define estos sectores:

Sectores	
Créditos para pequeños productores, micro y pequeños empresarios del sector productivo	Créditos para pequeños productores, micro y pequeños empresarios del sector no productivo : comercio y servicios
Objetos o destino de los créditos	
Capital de operaciones	Capital de inversión
Productos crediticios	
Sector productivo PROAGRO PROTRANSFORMA	Sector no productivo (comercio y servicios) PROMICRO PROTEMPORADA
Tamaño de la actividad económica: Micro o pequeña empresa	
Alcance geográfico de la atención	
Rural	Urbana

La oferta también incluye productos crediticios para consumo y vivienda PROCONSUMO y PROVIVIENDA.

Sector	
Créditos para dependientes, asalariados y trabajadores cuenta propia	
Objetos o destino de los créditos	
Consumo (libre disponibilidad)	Vivienda
Productos crediticios	
PROCONSUMO	PROVIVIENDA
Alcance geográfico de la atención	
Rural	Urbana

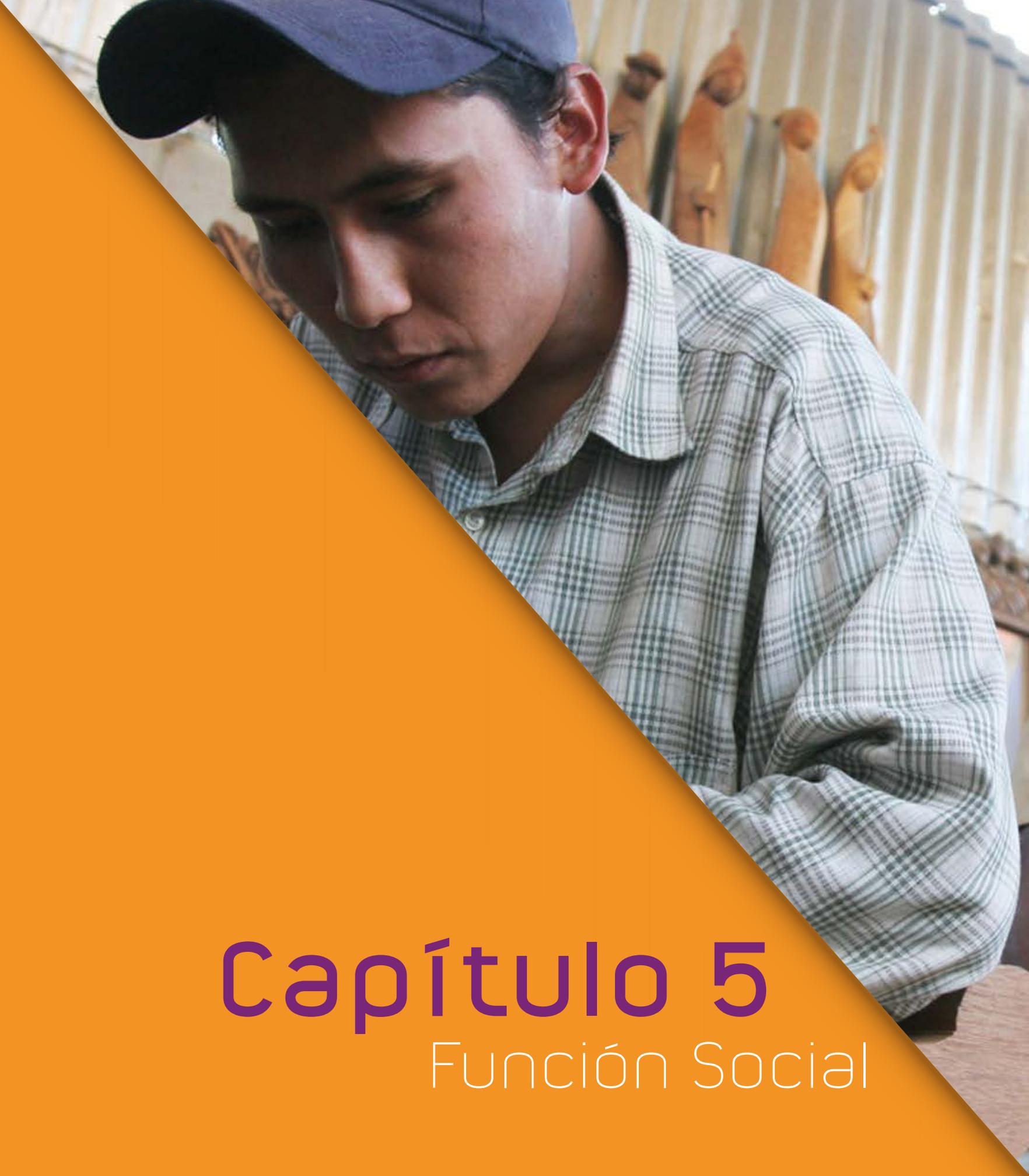
Línea de negocios servicios financieros complementarios

IDEPRO IFD también ha establecido la línea de negocios **servicios financieros complementarios** como segundo pilar dentro de su oferta institucional en la que destacan los pagos de carácter social establecidos por el Estado boliviano los mismos tienen un importante impacto social por el alcance a través de nuestra red agencias y sucursales a nivel nacional, especialmente en áreas rurales.

También están los servicios de cobertura y/o seguros como: desgravamen, seguros de vida, asistencia médica y de cobertura de activos, tanto para bienes generales como de garantías registradas.

Por último están los **FIDEICOMISOS** como parte de los servicios ofertados: Fideicomisos sectoriales para el Desarrollo productivo en concomitancia con el Banco de Desarrollo Productivo BDP, y la activación de créditos de la cartera de créditos de vivienda del Plan de Vivienda Social y Solidaria (PVS) en coordinación con el FONDESIF.

LINEA DE NEGOCIOS SERVICIOS FINANCIEROS COMPLEMENTARIOS				
Servicios de ventanilla		Servicios de cobertura y seguros	Fideicomisos	
			Fideicomisos sectoriales para el desarrollo productivo	Programa de vivienda social y solidaria (PVS)
<p>De pago</p> <ul style="list-style-type: none"> Registro biométrico y pago de la Renta Dignidad. Pago del Bono Juana Azurduy. 	<p>De cobro</p> <p>Incorpora el cobro de servicios básicos como ser telefonía fija, agua, luz, televisión por cable, internet gas, entre otros, de acuerdo a las ciudades.</p> <p>Compra y renovación del SOAT.</p> <p>Pago de valores del SEGIP.</p>	<p>IDEPRO IFD canaliza la oferta de Seguros tanto para sus clientes de la cartera de créditos, así como para los créditos de vivienda del Programa de Vivienda Social, bajo todas sus modalidades y productos.</p> <p>Contempla también los seguros de Vida – desgravamen, sepelio, el seguro de vida IDEPRO LLAMADAS, los seguros de activos, patrimonio, de garantías y otros.</p>	<p>Con el propósito de ampliar la atención a la demanda de financiamiento del sector productivo IDEPRO IFD, en 2018, operó como fiduciario con los siguientes Fideicomisos de créditos sectoriales:</p> <ul style="list-style-type: none"> Vitivinícola Infraestructura productiva Granos Avícola Quinoa orgánica Semillas FFHORUM PROMype 	<p>IDEPRO IFD se encargada de activar la cartera de vivienda y su recuperación, de acuerdo a los términos establecidos en los contratos suscritos con cada uno de los beneficiarios.</p>



Capítulo 5

Función Social

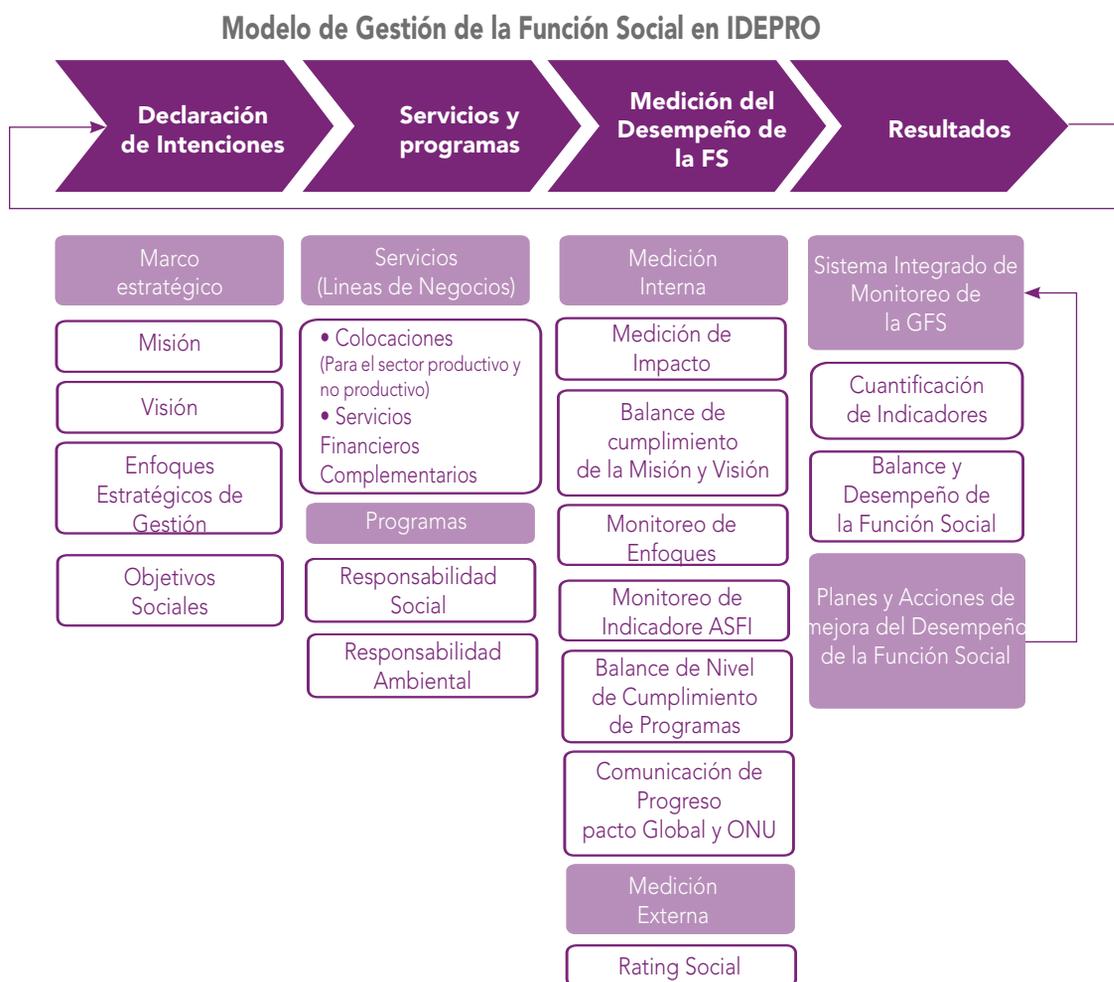


Nada está escrito todo forma parte de lo que día a día entregamos por nuestra familia y nuestras proyecciones

Modelo de Gestión de la Función Social de IDEPRO IFD

En 2018, la Gestión de la Función Social¹ operó bajo el sistema de Gestión Integral de la Calidad, cuyo objetivo es “Fortalecer el nivel de cumplimiento del marco estratégico institucional, a través de la introducción de prácticas orientadas hacia la mejora continua. Implica la medición, análisis y mejora de ámbitos clave que hacen a la calidad en la prestación de servicios al cliente y del nivel de correspondencia de sus atributos con el marco estratégico institucional”.

El modelo para la Gestión de la Función Social aplicado en 2018 se expone en el siguiente esquema:



¹ Función Social, término utilizado en la Ley 393 de Servicios Financieros y ámbito normativo ASFI, que equivale al Desempeño Social, término desarrollado por el ámbito de las micro finanzas orientadas al desarrollo.

6.1 Estado del Balance Social IDEPRO IFD 2018

El nivel de cumplimiento de los objetivos institucionales complementados por normativa del ente regulador según indicadores y metas para la gestión 2018, se detalla en el siguiente cuadro.

BALANCE DE CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS INSTITUCIONALES ALINEADOS A LA FUNCION SOCIAL SEGÚN NORMATIVA ASFI

Objetivos de la Función Social de los Servicios Financieros ASFI	Objetivos Estratégicos de IDEPRO IFD	Nivel de cumplimiento del objetivo estratégico 2018
1. Promover el desarrollo integral para el vivir bien	1. Generar Cambio Positivo en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes	Los clientes lograron incrementar sus ingresos y patrimonio, sin embargo, debido a factores externos (crisis sectoriales: madera, quinua y castaña, sumadas a contingencias climáticas en zonas rurales), de acuerdo a nuestra medición de impacto, han provocado un decremento en sus utilidades y un incremento poco significativo en la variable empleo.
	2. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO basado en la especialización de servicios y orientando a la fidelización de clientes	La cobertura de nuestros servicios, direccionados sobre todo al sector productivo (cartera activa y fideicomisos) permitió generar un mantenimiento más que crecimiento, esto fue posible gracias a la continuidad de las estrategias: a) Concentración de la atención en sectores productivos, b) Oferta de servicios especializados financieros y no financieros en varios sectores de la actividad empresarial, c) Gestión de alianzas estratégicas con instancias públicas y privadas, d) Implementación de servicios financieros complementarios (servicios de seguro), orientados a optimizar el impacto del servicio de crédito.
2. Proporcionar servicios financieros con atención de calidad y calidez	2. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO basado en la especialización de servicios y orientando a la fidelización de clientes	El objetivo ha sido alcanzado a partir de los siguientes hechos: a) Se cumplió el tiempo de respuesta a reclamos, b) Los reclamos han sido resueltos en primera instancia y plazo establecido, c) Se actualizaron los siguientes documentos: Reglamento Interno de Trato Preferente a Personas Adultas Mayores - Manual de Atención al Cliente - Guía de Atención al cliente. d) El índice de satisfacción de clientes alcanzado ha superado la meta establecida.
3. Asegurar la continuidad de los servicios ofrecidos	3. Consolidar a IDEPRO como una institución financiera de desarrollo regulada y sostenible en el sistema financiero	El objetivo fue alcanzado y superado a partir de las pruebas de continuidad operacional y de planes de contingencia ejecutados a lo largo de la gestión.
4. Optimizar tiempos y costos en la entrega de servicios financieros	5. Consolidar un modelo de gestión eficiente enfocado en la innovación y desarrollo	Fueron optimizados tiempos en la entrega de servicios, a través de la adecuación de los tiempos de acuerdo a la norma.
5. Informar a los consumidores financieros acerca de la manera de utilizar con eficiencia y seguridad los servicios financieros	1. Generar Cambio Positivo en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes	El objetivo ha sido superado habiendo capacitado a 6.230 clientes. Monto que sobrepasa el mínimo requerido del 20% de 12.997 clientes.
	2. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO, basado en la especialización de servicios y orientado a la fidelización de los clientes	

Objetivos de la Función Social de los Servicios Financieros ASFI	Objetivos Estratégicos de IDEPRO IFD	Nivel de cumplimiento del objetivo estratégico 2018
6. Realizar acciones contra la pobreza	1. Generar Cambio Positivo en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes	De acuerdo a la valoración de impacto (sector productivo) nuestros clientes lograron incrementar sus ingresos y patrimonio.
	2. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO basado en la especialización de servicios y orientando a la fidelización de clientes	
7. Facilitar el acceso universal a todos sus servicios	1. Generar Cambio Positivo en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes	Las metas referidas a los indicadores han sido cumplidas (caso proporción de clientes en área rural, número de pagos de bonos estatales como el Bono Juana Azurduy, accesos a infraestructura de oficinas adecuados para personas con discapacidad).
	2.- Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO basado en la especialización de servicios y orientando a la fidelización de clientes	

6.2 Resultados del Programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE)

El Plan anual institucional de RSE para la gestión 2018 estuvo estructurado con el propósito de focalizar sus impactos en los siguientes públicos de interés y alineado a los siguientes compromisos:

Público de Interés	Compromiso RSE
Cliente Externo	Se definirán Proyectos RSE orientados a fortalecer el impacto buscado por la prestación de servicios de IDEPRO IFD a Pequeños Productores y MyPEs. En particular, serán parte de Proyectos para el Cliente Externo, el subsidio parcial en la prestación de Servicios Empresariales que complementen a los servicios de crédito. Así también, serán parte de los proyectos RSE aquellos que se orienten a minimizar el riesgo crediticio para el cliente, a través del Programa de Educación e Información Financiera y aquellos que pongan en práctica los Principios de Protección al Cliente.
Institución y Cliente interno	Se definirán Proyectos RSE orientados hacia el fortalecimiento del comportamiento ético y socialmente responsable de los colaboradores eventuales y permanentes y de la institución en su conjunto. En particular, se definirán Proyectos RSE orientados al fortalecimiento de destrezas de los colaboradores que sean compatibles con los cambios que se buscan en el cliente externo.
Medio Ambiente	Se definirán Proyectos RSE orientados al aprovechamiento sostenible de los recursos naturales y el medio ambiente, tanto en el ámbito de la actividad institucional, como en la actividad empresarial de los clientes que utilizan los servicios financieros de IDEPRO IFD.
Comunidad	Se definirán Proyectos RSE orientados a la búsqueda del bienestar social en los ámbitos geográficos y demográficos donde opera IDEPRO IFD, respetando la diversidad cultural y promoviendo la reducción de las desigualdades económicas y sociales.

El plan 2018 contempló seis proyectos, mismos que se enfocaron en los cuatro públicos de interés: a) dos proyectos para cliente interno; b) un proyecto para Medio Ambiente; c) un proyecto para Comunidad; y d) dos proyectos para Cliente Externo.

Los recursos destinados a la ejecución del Plan RSE fueron debidamente aprobados por la Asamblea de Asociados y alcanzaron un total de Bs554.247, 41, la ejecución fue del 58,7 % del presupuesto total.

El primer proyecto enfocado en el cliente externo fue el Programa institucional de Educación Financiera que tuvo un alcance de 6.230 clientes capacitados a través de distintas acciones y programas.



El segundo proyecto enfocado a cliente externo, se sustentó en los Servicios Empresariales Especializados (SEE). Estos Servicios Empresariales (capacitación o asistencia técnica) son para los clientes que acceden a créditos de la Sub-línea PROCADENAS, se trata de un servicio adicional que coadyuva a optimizar el impacto del servicio de crédito en la unidad económica para disminuir el riesgo para el cliente. Como parte de esta iniciativa, fueron atendidos con servicios de asistencia técnica clientes de las siguientes cadenas vigentes de acuerdo a los objetivos planteados en la gestión 2018.

6.3 Resultados del programa de Responsabilidad Ambiental (RA)

El Programa de Responsabilidad Ambiental (RA) en IDEPRO IFD ha operado durante la gestión bajo la Política de Gestión de Protección al Medio Ambiente (PPMA) vigente.

Durante la gestión 2018 el cumplimiento del atributo de Responsabilidad Ambiental (RA) manifestado en la Visión, traducido en la Política de Protección al Medio Ambiente (PPMA), ha sido monitoreado y expresado en los siguientes resultados:

Resultados del ámbito interno:

Durante la gestión 2018, como cada gestión, se ha llevado a cabo el seguimiento al consumo de los recursos: papel, agua, energía eléctrica y combustible. Este seguimiento supone una cuantificación de uso de dichos recursos y la aplicación de medidas para su uso más eficiente. Como resultado de la aplicación de medidas, se tuvo una leve disminución de consumo de energía, agua y combustible por funcionario en relación a la gestión anterior; el nivel de consumo de papel registrado en la gestión 2018 se incrementó de forma leve.

Resultados del ámbito externo clientes:

Durante la gestión 2018, se lograron los siguientes resultados en este ámbito:

Se mantuvo la obligatoriedad de realizar un Diagnóstico Ambiental para todas las solicitudes de crédito por montos mayores o iguales a Bs. 70.000. En caso de que el diagnóstico permita detectar un impacto ambiental negativo de las actividades de la empresa, el cliente debe firmar un Compromiso Ambiental que contemple acciones de mitigación de dicho impacto.

La política de negocios de IDEPRO IFD cuenta con una Lista de Exclusión referida a actividades de alto riesgo para el medio ambiente. La Política establece que no se atenderán bajo ninguna consideración solicitudes de financiamiento cuyo destino esté incluido dentro de la lista que se detalla a continuación:

- Producción o comercialización de cualquier producto o actividad considerada ilegal bajo leyes bolivianas
- Comercialización de animales o productos animales regulados por CITES (Convención Internacional de Comercialización de Especies en Peligro de la Fauna y Flora Salvajes)
- Producción y comercialización de materiales radioactivos
- Producción y comercialización de fibras de asbesto no certificadas
- Producción y comercialización de madera u otros productos forestales al margen de lo establecido en la Ley Forestal vigente
- Producción o comercialización de productos que contengan PCBs.
- Producción o comercialización de pesticidas/herbicidas sujetos a discontinuación internacional o prohibiciones
- Producción o comercialización de sustancias que agoten el ozono sujetas a discontinuación internacional

La Sub-Línea de negocios PROCADENAS, se complementa con servicios empresariales que traducen en un conjunto Modelos de Financiamiento. En la gestión 2018, se han atendido 7 sectores, con 15 Modelos de Financiamiento. Del conjunto de modelos, 70,6% incluye un enfoque ambiental, habiéndose colocado el 84,32% de la cartera a partir de dichos modelos.



6.4. IDEPRO IFD y el Pacto Global

Como parte del modelo de Gestión de la Función Social, en Octubre de 2018, IDEPRO – IFD ratifica su compromiso voluntario frente a los diez principios del Pacto Global de Naciones Unidas referidos a los Derechos Humanos, Derechos Laborales, Protección del Medio Ambiente y Lucha contra la Corrupción, a través de una carta dirigida al Secretario General de las Naciones Unidas y cumpliendo el compromiso de publicar la Comunicación de Progreso 2018-2019 en la página web correspondiente.

Esta gestión ha sido socializada de forma interna entre el público interno así como a los públicos de interés externos a través de la página web institucional.



6.5. Resultado de la calificación externa

Calificación de Desempeño Responsabilidad Social Empresarial RSE

Para la gestión 2018 La calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial asignada por la empresa calificadora Microfinanzas Rating, fue de SBB+ que valora como buena la capacidad de planificación y monitoreo y destaca que los Resultados en su gran mayoría fueron alineados con su planificación.



Capítulo 6

La Familia IDEPRO IFD



Cada día es una nueva oportunidad para
crecer y creer en mejores días para
quienes viven su trabajo con alma y sudor

La familia IDEPRO IFD

Asamblea de Asociados

Los Asambleístas Asociados en 2018 fueron:

Sandra Tatiana Nisttahusz Antequera	La Paz
José Marcelo Arandia Alarcón	La Paz
Sebastián Müller	Santa Cruz
Sergio Diego Martínez Calvimonte	Tarija
Luis Beckley Ramírez Choque	Tarija
Alvaro Bazán Auza	Tarija
Roberto Vilar Burgoa	Sucre

El Directorio de IDEPRO IFD

Durante la gestión 2018 estuvo conformado de la siguiente manera:

Roberto Casanovas Sainz	Presidente
Efraín Camacho Ugarte	Vicepresidente
Roberto Pinto Thaine	Director Secretario
Gabriel Antonio Peres Velasco	Director Vocal
Sergio Prudencio Tardío	Director Vocal
José Jimenez Taquiguchi	Fiscalizador Interno

Plantel ejecutivo

Asimismo el plantel ejecutivo conformado por Gerentes, Subgerentes y Jefes Nacionales fue el siguiente:

Hussein Abdelhalin Abdalá

Gerente General
[hasta el 4/09/18]

Rodolfo Medrano Cabrera

Gerente General
[desde el 5/09/18]

Jhenny Soto Zárate

Gerente Nacional de Negocios

Javier Rejas Méndez

Gerente Nacional de
Operaciones y Finanzas

Boris Clavijo Bravo

Subgerente Nacional de Tecnologías
de la Información y Comunicaciones

Jefes Nacionales

Egberto Humberto Flores Flores	Jefe Nacional de Gestión Integral de Riesgos
Evelin Consuelo Guerrero Quiroga	Jefe Nacional de Créditos y Fideicomisos
Miguel Ángel Delgado Salguero	Jefe Nacional de Gestión de Personas
Pamela Alejandra Vélez Colque	Jefe Nacional de Contabilidad
Jorge Carlos Quispe Rivera	Jefe Nacional de Auditoría Interna
Rosmery Silvia Saravia Gutiérrez	Jefe Nacional de Administración
Pablo Andrés Salamanca Clavijo	Asesor Legal Interno

A nivel regional, los Gerentes de Sucursal y Jefes de Agencia fueron:

Marcelo Guillermo
García Valdivia

Gerente de Sucursal Oruro

Héctor Aramayo Orihuela

Gerente de Sucursal Tarija

Isaac Lescano Escobar

Gerente de Sucursal Santa Cruz

Iván Alexis Saat Palma

Gerente de Sucursal Cobija

Jefes de Agencia

Paola Alejandra Sánchez Aruquipa	Jefe de Agencia - Sucursal El Alto
Ronald Víctor Olguin Almendras	Jefe de Agencia - Sucursal Cochabamba
Eduardo Román Aymaya	Jefe de Agencia Oruro
Ricardo Emmanuel Badía Álvarez	Jefe de Agencia Riberalta
Roberto Condori Capuma	Jefe de Agencia - Challapata
Gregorio Zenteno Pacara	Jefe de Agencia - Potosí
Erminio Rueda Gutiérrez	Jefe de Agencia Uriondo - Concepción
William Pérez Quispe	Jefe de Agencia Tarija
Erick Cristian Huayllani Juanes	Jefe de Agencia Camargo - Villa Charcas
Abel García Carballo	Jefe de Agencia - Monteagudo
Bernardo Oxa Cayo	Jefe de Agencia - Uyuni
Jawer Vargas Flores	Jefe de Agencia Oruro Este

Caja 1



Idepro

Institución financiera



Capítulo 7

Puntos de atención
financiera



No importa el tamaño de los sueños todo se basa en el tamaño del esfuerzo y la fe que ponemos día a día por los demás

Puntos de atención financiera

Durante la gestión 2018 IDEPRO IFD estuvo constituida por una Oficina Nacional y seis Sucursales establecidas en las ciudades de El Alto, Oruro, Cochabamba Santa Cruz, Tarija y Cobija. Las Sucursales operaron con un total de 15 agencias fijas, cuatro oficinas externas, dos en la ciudad de El Alto, una en Quillacollo y una en Tarija; además de Puntos Promocionales, en el Alto y en Potosí.

Departamento	Oficina	Dirección	Teléfonos/ fax
La Paz	Oficina Nacional La Paz	Calle Campos # 132 San Jorge	Teléfono: 2 - 2430725 Fax: 2 - 2431547
	Sucursal El Alto	Av. 6 de Marzo esquina calle 3 N° 100 1er Piso	Teléfono: 2 - 2823092 Fax: 2 - 2829599
	Oficina Externa Senkata	Av. Aconcagua N° 7484, carretera a Oruro	
	Oficina Externa Río Seco	Av. Juan Pablo II N° 25, ex tranca Río Seco	
Oruro	Sucursal Oruro	Calle Pagador N° 6338, entre Aldana y Murguía	Teléfonos: 2 - 5275149 / 2 - 5250377
	Agencia Oruro Este	Av. Del Ejército, entre calles Antofagasta y Pisagua	Teléfono: 2 - 6933652
	Agencia Challapata	Av. Ladislao Cabrera s/n esquina Beni, plaza Antofagasta	Teléfono: 2 - 5572121
Potosí	Agencia Potosí	Calle Bustillos N° 1080 entre calles Ayacucho y Frías	Teléfono: 2 - 6122821
	Punto Promocional Potosí	Av. Santa Cruz N° 275 casi esquina 15 de mayo	
	Agencia Uyuni	Calle Sucre N° 257, entre calles Colón y Cabrera	Teléfono: 2 - 6933652
Cochabamba	Sucursal Cochabamba	Av. Heroínas N° 444, entre calles Tumusla y Falsuri	Teléfonos: 4 - 4586033 Fax: 4 - 4586025
	Oficina Externa Quillacollo	Calle 14 de Septiembre N° 150, entre calles 6 de Agosto y Pacheco	
Chuquisaca	Agencia Camargo	Calle Gran Chaco N° 12, esquina Ayacucho	Teléfono: 4 - 6292625
	Agencia Monteagudo	Calle Sucre s/n, barrio Central	Teléfono: 4 - 6473842
	Agencia Villa Charcas	Plaza Principal Julio Andía s/n	Teléfono: 4 - 6292625
Tarija	Sucursal Tarija	Calle Ingavi N° 339, entre General Trigo y Sucre	Teléfono: 4 - 6630505 Fax: 4 - 6113799
	Oficina Externa Tarija	Av. Panamericana N° 1658 Galería comercial San Juan	
	Agencia Uriondo	Av. Principal a lado de la cancha de fútbol	Teléfono: 4 - 6668943
	Agencia Valle de la Concepción	Calle Recreo esquina Bolívar, Plaza Principal	Teléfono: 4 - 6672854
Santa Cruz	Sucursal Santa Cruz	Av. 18 de Marzo casi esquina Av. Plan 3000	Teléfonos: 3 - 3643053 / 3 - 3621614
	Agencia Cañoto	Av. Cañoto, Centro Comercial Cañoto, Local 112	
	Agencia Guarayos	Av. Santa Cruz s/n, frente al mercado Campesino	Teléfono: 3 - 9667238
	Agencia San Javier	Calle 24 de Septiembre, esquina Germán Busch s/n, frente a la Plaza Principal	Teléfono: 3 - 9635095
Beni	Agencia Riberalta	Av. Máximo Heniken s/n	Teléfono: 3 - 8524775
Pando	Sucursal Cobija	Av. 9 de Febrero s/n, zona Central	Teléfono: 3 - 8423719
	Agencia Porvenir	Av. Columna Porvenir s/n	
	Agencia Puerto Rico	Calle Alberto Saens s/n, Plaza Principal, lado Concejo Municipal	





Capítulo 8

Desempeño financiero

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados Financieros Auditados
- Informe del Fiscalizador Interno



Trabajamos cada día por generar oportunidades a nuestros clientes porque estamos seguros que su mejor emprendimiento es su futuro

Dictamen del 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 2018 y 2017, estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las nota 1 al 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 significativos, la situación financiera y patrimonial de **IDEPRO - Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo** al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, 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) y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con los requerimientos de ética aplicable 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.



A member of



Cuestiones clave de la auditoría

Hemos determinado que no existen riesgos mas significativos considerados en la auditoría o cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Otros asuntos

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 evaluar la capacidad de **IDEPRO - Desarrollo Empresarial - Institución Financiera de Desarrollo**, de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la Institución 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.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional Durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección importante de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material como resultado de un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno.
- Obtuvimos una comprensión del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos, o condiciones que pueden arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo; eventos o condiciones futuras pueden hacer que la entidad deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable

Comunicamos a la Dirección entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Dirección una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro trabajo fue desarrollado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (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/534/2018 de fecha 29 de marzo de 2018.

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-O 6
Lic. OSCAR HUANCA ALANOCA
MAT. PROF. N° CAUB-9174

La Paz, 31 de enero de 2019.

Estados Financieros Auditados

Contenido

- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Ganancias y Pérdidas
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por los Ejercicios Terminados
- Estado de Flujo por los Ejercicios Terminado
- Notas de Estados Financieros

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

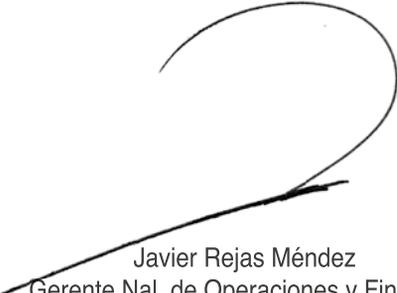
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017 (Expresado en Bolivianos)

	Notas	Dec-18 Bs	Dec-17 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	18,157,193	21,680,881
Inversiones temporarias	8.c)	7,897,214	8,661,794
Cartera	8.b)	296,849,210	357,909,829
Cartera vigente		279,100,734	335,835,437
Cartera vencida		4,780,360	5,578,323
Cartera en ejecución		4,840,140	3,820,828
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		14,675,649	14,952,949
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		770,269	1,001,540
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		2,548,280	1,110,129
Productos devengados por cobrar cartera		5,091,280	6,123,327
Previsión para cartera incobrable		(14,957,503)	(10,512,705)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	600,474	2,481,314
Bienes Realizables	8.e)	97,551	55,074
Inversiones permanentes	8.c)	1,504,058	1,984,058
Bienes de uso	8.f)	4,714,796	5,185,574
Otros activos	8.g)	276,549	381,866
TOTAL DEL ACTIVO		330,097,046	398,340,388
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	262,780,244	326,124,933
Otras cuentas por pagar	8.l)	5,177,299	7,176,167
Previsiones	8.m)	1,576,969	1,031,130
Obligaciones subordinadas	8.o)	10,985,042	11,181,580
TOTAL DEL PASIVO		280,519,554	345,513,810
PATRIMONIO			
Capital Social	9)	55,997,684	55,997,684
Reservas	9)	700,995	700,995
Resultados acumulados	9)	(7,121,188)	(3,872,101)
TOTAL DEL PATRIMONIO		49,577,491	52,826,578
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		330,097,046	398,340,388
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	1,219,040,738	1,315,542,833

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



Pamela Vélez Colque
Jefe Nacional de Contabilidad



Javier Rejas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas



Rodolfo Medrano Cabrera
Gerente General

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en Bolivianos)

	Notas	Dec-18 Bs	Dec-17 Bs
Ingresos financieros	8.q)	62,302,785	66,220,011
Gastos financieros	8.q)	<u>(21,227,404)</u>	<u>(21,302,000)</u>
Resultado financiero bruto		41,075,381	44,918,011
Otros ingresos operativos	8.t)	6,783,311	5,592,974
Otros gastos operativos	8.t)	<u>(1,536,443)</u>	<u>(1,498,727)</u>
Resultado de operación bruto		46,322,249	49,012,259
Recuperación de activos financieros	8.r)	31,824,318	52,176,558
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	<u>(44,054,821)</u>	<u>(64,864,460)</u>
Resultado de operación después de incobrables		34,091,746	36,324,357
Gastos de administración	8.v)	<u>(38,675,964)</u>	<u>(40,133,808)</u>
Resultado de operación neto		(4,584,218)	(3,809,452)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(4,584,218)	(3,809,452)
Ingresos extraordinarios	8.u)	1,335,131	0
Gastos extraordinarios	8.u)	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		(3,249,087)	(3,809,452)
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	0	0
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado antes de impuestos		(3,249,087)	(3,809,452)
Impuestos sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.j)	<u>0</u>	<u>(62,649)</u>
Resultado neto de la gestión		<u>(3,249,087)</u>	<u>(3,872,101)</u>

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



Pamela Vélez Colque
Jefe Nacional de Contabilidad



Javier Rejas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas



Rodolfo Medrano Cabrera
Gerente General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en Bolivianos)

TOTAL	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>53,982,590</u>	<u>0</u>	<u>197,222</u>	<u>2,518,867</u>	<u>56,698,679</u>
Patrimonilización del 90% de los resultados de la gestión 2016 de acuerdo a Asamblea de Asociados de fecha 17/02/2017.	2,266,980	0	0	-2,266,980	0
Constitución de Reserva Legal 10% sobre las Utilidades de la gestión 2016.	0	0	251,887	-251,887	0
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 ASFI/DSA-IV/A-72778/2017.	-251,887	0	251,887	0	0
Resultado neto del periodo terminado el 31 de diciembre de 2017.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3,872,101</u>	<u>-3,872,101</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>55,997,684</u>	<u>0</u>	<u>700,995</u>	<u>-3,872,101</u>	<u>52,826,578</u>
Resultado neto del periodo terminado el 31 de diciembre de 2018.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3,249,087</u>	<u>-3,249,087</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>55,997,684</u>	<u>0</u>	<u>700,995</u>	<u>-7,121,188</u>	<u>49,577,491</u>

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



Pamela Vélez Colque
Jefe Nacional de Contabilidad



Javier Rejas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas



Rodolfo Medrano Cabrera
Gerente General

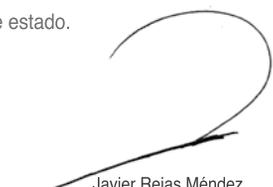
ESTADO DE FLUJO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017 (Expresado en Bolivianos)

	Dec-18 Bs	Dec-17 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación		
Utilidad (perdida) neta del periodo	(3,249,087)	(3,872,101)
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(5,091,280)	(6,123,326)
- Cargos devengados no pagados	4,890,801	6,492,285
- Previsión para incobrables	10,790,342	10,975,356
- Provisiones para beneficios sociales	1,521,718	2,937,938
- Provisiones	545,839	840,812
- Depreciaciones y amortizaciones	1,304,557	1,047,935
- Valor residual de Activo Fijo dado de baja	26,479	(20,964)
- Castigos de cartera	<u>(6,345,544)</u>	<u>(12,969,215)</u>
Fondos obtenidos en la utilidad (perdida) del ejercicio	4,393,825	(691,280)
- Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de prestamos	6,123,327	6,282,475
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(6,492,285)	(6,326,334)
- (Incremento) disminución neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar	1,880,840	1,066,970
- Otros activos	105,316	394,948
- Otras cuentas por pagar	(411,333)	(164,795)
- Pago por indemnizaciones al personal	<u>(3,498,734)</u>	<u>(1,758,667)</u>
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	2,100,956	(1,196,683)
Flujo neto en actividades de intermediación:		
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	24,693,861	27,946,198
- A mediano y largo plazo	51,609,599	113,188,556
- Amortizaciones de obligaciones	(138,046,666)	(148,259,669)
- (Incremento) disminución de colocaciones:		
- Créditos colocados en el periodo:		
- A corto plazo	(45,365,308)	(57,261,312)
- A mediano y largo plazo	(84,509,607)	(133,609,728)
- Créditos recuperados en el periodo	<u>185,458,691</u>	<u>206,251,757</u>
Flujo neto en actividades de intermediación	(6,159,429)	8,255,802
Flujo neto en actividades de financiamiento:		
- Incremento (disminución) neto en:		
- Obligaciones subordinadas	(196,538)	(249,795)
- Aportes de capital -patrimonialización-	<u>0</u>	<u>0</u>
- Aportes no capitizados		
Flujo neto en actividades de financiamiento	(196,538)	(249,795)
Flujo neto en actividades de inversión:		
- (Incremento) disminución neto en:		
- Inversiones temporarias	764,579	(7,850,149)
- Inversiones permanentes	480,000	(2,767)
- Bienes de uso	(470,779)	(567,930)
- Bienes realizables	<u>(42,477)</u>	<u>121,780</u>
Flujo neto en actividades de inversión	731,323	(8,299,066)
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo	(3,523,688)	(1,489,742)
Disponibilidades al inicio del periodo	21,680,881	23,170,623
Disponibilidades al cierre del periodo	18,157,193	21,680,881

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


Pamela Vélez Colque
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rejas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas


Rodolfo Medrano Cabrera
Gerente General

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

1.a. Organización de la Institución

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, en adelante IDEPRO IFD, es una institución financiera de desarrollo (IFD) que funciona dentro el marco de la Ley de Servicios Financieros N° 393.

IDEPRO IFD fue constituida originalmente como Asociación Civil sin Fines de Lucro mediante Escritura Pública No. 100/1988, en cumplimiento a la Resolución SB No. 34/2008 de fecha 10 de marzo del 2008 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, inició a partir del año 2008 su proceso de adecuación a la regulación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras como una Entidad Financiera no Bancaria.

IDEPRO IFD obtuvo su Personalidad Jurídica como Entidad Financiera de Desarrollo (IFD) mediante Resolución Ministerial No. 727 de fecha 18 de agosto de 2016; Matrícula RPJ-EFIE-002-TP05, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas habiendo cumplido con los requisitos establecidos en la Resolución Ministerial No. 259 de fecha 5 de mayo de 2016, como se establece en la Escritura Pública No. 619/2016 de su Estatuto Orgánico, en el cual se determina que su duración es indefinida.

El domicilio legal de IDEPRO IFD es en la ciudad de La Paz, calle Campos No. 132 esquina Avenida Arce de la zona de San Jorge.

IDEPRO IFD obtuvo su Licencia de Funcionamiento No. ASFI/018/2016 de fecha 9 de septiembre de 2016, por la que se autoriza a IDEPRO IFD a realizar las operaciones activas, pasivas y contingentes a partir del 21 de noviembre de 2016.

De acuerdo a lo establecido en su Estatuto Orgánico, IDEPRO IFD tiene como objeto prestar servicios financieros con 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 No. 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias.

Al 31 de diciembre de 2018, se presentaron los siguientes cambios en la estructura Institucional de IDEPRO IFD:

- Se elimina la Gerencia Nacional de Desarrollo Institucional.
- Se elimina la Sub Gerencia Nacional de Créditos
- Se elimina la Jefatura Nacional de Planificación y Organización & Métodos, manteniéndose un Analista de Planificación Organización & Métodos, con dependencia de la Gerencia General.

Los cambios realizados en la Estructura Orgánica de la Institución obedecen principalmente a los siguientes factores:

- Reordenamiento de funciones para una mejor organización.
- Optimizar la estructura, adecuándola a la actualidad del negocio.

Al 31 diciembre de 2018 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, cuatro Oficinas Externas en El Alto, Tarija y Cochabamba y tres Puntos Promocionales en El Alto y Potosí.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el promedio de empleados fue de 214 y 217 funcionarios, respectivamente.

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

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

Panorama Económico Internacional

En 2018 el crecimiento económico mundial alcanzó el 3,1%, porcentaje que representa una aceleración frente a las gestiones pasadas, y constituye la mayor tasa de crecimiento mundial registrada desde 2011.

El crecimiento en Europa y Asia logra un 3,2 % en 2018, dado que la modesta recuperación de las economías exportadoras de productos básicos es contrarrestada solo en parte por la desaceleración de las economías importadoras de dichos productos. El crecimiento de Rusia se mantuvo firme, debido a los efectos del aumento de los precios del petróleo y la flexibilización de la política monetaria.

La primera economía del mundo, Estados Unidos de América, se estima que logre un crecimiento de alrededor del 3% el 2018 (según las previsiones efectuadas por el Banco Mundial), el mejor desempeño desde la crisis financiera hace 10 años. Esto se debe gracias a los masivos recortes de impuestos implementados por la administración actual. Además, el país del norte refleja una tasa de desocupación de menos del 4%, y una tendencia favorable de los precios.

Respecto al desempeño de América Latina, este no alcanzó las previsiones originales, logrando un crecimiento del 0,6% para el 2018. Este comportamiento es influido en gran medida por las contracciones de las economías de Venezuela (-18%) y Argentina (-2,8%). La recuperación en Brasil continuó la presente gestión. En México, el crecimiento alcanzado resulta del repunte de la inversión. Entre las economías sudamericanas, se destaca el crecimiento sostenido de nuestro país, el cual constituye un referente para los países vecinos, de acuerdo a las previsiones efectuadas por el gobierno, se creció a un ritmo del 4,7%, esto debido en cierta medida al repunte de los precios promedio de exportación del gas. Paraguay, Perú y Chile son los países que presentan crecimiento significativo luego de nuestro país.

Panorama Económico Nacional

En el ámbito nacional, el Producto Interno Bruto (PIB) de Bolivia creció durante el periodo 2006-2018 un 78% a precios constantes. El crecimiento promedio anual es de 4,9%, considerando que los últimos dos años este ha caído a 4,2% y 4,7% en 2017 y 2018 (según estimaciones del gobierno) con respecto a los picos de 6,8% y 6,2% registrados en 2013 y 2008, respectivamente. Este aspecto da a entender que la economía se encuentra en fase de desaceleración, luego de casi 8 años de expansión. En respuesta a esta situación, el Banco Central de Bolivia adoptó una política monetaria expansiva con el propósito de contribuir al dinamismo de la actividad económica, dado que se tiene menor demanda externa y se presenta una desaceleración de nuestros socios comerciales, principalmente por el destino de las exportaciones. Esto generó un efecto de crecimiento de la liquidez lo cual condujo a una elevada disponibilidad de recursos prestables, influyendo positivamente el crédito concedido por las Entidades Financieras al sector privado.

Con relación a la inflación acumulada a diciembre de 2018, logra 1.5%, una de los más bajos porcentajes logrados en la última década. Con relación a la Política Cambiaria, el tipo de cambio se mantuvo sin variaciones desde la última apreciación registrada el 2 de noviembre de 2011. Las reservas internacionales netas se situaron en alrededor de Bs58.310 millones, registraron una reducción respecto a diciembre de 2017 (aproximadamente en 20%). De acuerdo al Banco Central de Bolivia se atribuye este comportamiento a tres factores: la salida de transferencias al exterior asociadas a importaciones privadas; importaciones del sector público que se mantienen dinámicas por la fuerte inversión; y, la depreciación de algunas monedas de reserva diferentes al dólar.

Con relación al sistema financiero, a la fecha se encuentra compuesta por 61 entidades de intermediación financiera:

13	Bancos Múltiples
1	Banco Público (Banco Unión S.A.)
2	Bancos PYME
8	Instituciones Financieras de Desarrollo IFD's
30	Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas
6	Entidades Financieras de Vivienda, y
1	Banco de Desarrollo Productivo

Se registra un crecimiento estable en la cartera de créditos del sistema, aunque la rentabilidad, por medio del ROE, se haya visto reducida debido, en parte, a las nuevas medidas impositivas sobre el sector financiero, a la política intermediaria estatal la cual consiste en imposición de metas de cartera, a las tasas de interés máximas y fijas para créditos productivos y a las tasas de interés mínimas para depósitos. Esto último resultó en una reducción de financiamiento a los sectores de comercio y servicios, los cuales no sólo eran sectores de alto dinamismo económico, sino que representaban una mayor rentabilidad para las entidades financieras.

Los Bancos (incluidos el Banco Público-Banco Unión S.A. y el Banco de Desarrollo Productivo S.A.M.) concentran el 91% de total de la cartera, tendencia que se ha mantenido los últimos años; prácticamente el 98% de esta colocación de cartera se la realizó en moneda local. Los depósitos, mayormente en moneda nacional, representan el 95% respecto del total, siendo la moneda nacional la que refleja mayor importancia (94%). Con relación a las provisiones, logran concentrar el 84% del total constituido en el sistema.

Las Entidades Financieras de Vivienda, concentran el 2% de la cartera y de los depósitos del público. Respecto a las provisiones, reflejan el 3%.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas, logran el 4% del total colocación de cartera y de las captaciones del público. En materia de provisiones manifiestan el 8% respecto del total logrado.

Con relación a las IFD's, la participación en la cartera total del sistema de intermediación financiera regulada es del 3%, desempeño similar desde la gestión 2016. El porcentaje de provisión refleja el 5%, resultado ligeramente superior al logrado el 2017 y similar al conseguido el 2016.

La mora de la cartera del sistema de intermediación financiera respecto de la cartera total, presenta el 1,9%, levemente superior respecto de la gestión 2017. El índice de mora de las Entidades Bancarias alcanza 1,9%, de las Entidades Financieras el 2,6%, las Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas logran 3,0% y las IFD's presentan el 2,1% de mora.

Situación de la Entidad

Con el objetivo de afrontar los desafíos impuestos por la Ley N° 393 de Servicios Financieros, las condiciones actuales de mercado y de la entidad, IDEPRO IFD ha enfocado la gestión del riesgo con un enfoque social, que permita fortalecer y estabilizar la situación financiera y patrimonial, en el marco del ordenamiento jurídico vigente.

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de créditos presenta una caída de \$us10.3 millones (18.7%), el mayor impacto de pérdida en dicho periodo se da en los créditos destinados al sector productivo. Han esta pérdida de participación del sector productivo, han contribuido entre otros los siguientes factores:

- Compra de créditos por parte de otra Entidades Financieras. En vista del plazo de vencimiento del cupo en créditos productivos (50%) y de vivienda social (10%), que deben alcanzar sobre el total de sus créditos, hasta finales de la anterior gestión, en cumplimiento del D.S. N° 1842, de 18 de diciembre de 2013.
- Imposibilidad de retener o refinanciar créditos por parte de IDEPRO IFD, frente a mejores condiciones de crédito ofertada por otras Entidades Financieras.

El decrecimiento de créditos observado en la cartera de créditos, trae consigo una pérdida de clientes, del comportamiento más acentuado en la caída de clientes respecto a los créditos, se deduce que la institución está adoptando la política de otorgar mayor endeudamiento al cliente, con el fin de aminorar la caída de créditos; aparentemente, con mayor énfasis en el sector no productivo respecto al productivo.

Adicionalmente, con el fin de dar una mejor condición de financiamiento al cliente, las tasas de interés activas asignadas a la cartera de créditos de los montos desembolsados mayores a \$us10.000, bordean el 15% en promedio para el sector productivo, y 16% para el sector no productivo; aspecto que, para una institución donde predomina el microcrédito, como es el caso de IDEPRO IFD, puede repercutir negativamente en la estabilidad, en vista del costo operativo que demanda la gestión de dicho portafolio.

Al no contar con alternativas de fondeo a través del patrimonio o captaciones del público, IDEPRO IFD se fondea a elevado costo comparativo, con impacto negativo en la rentabilidad.

En síntesis, IDEPRO IFD se encuentra con mayor exposición al riesgo estratégico, por cambios en el entorno, ya que la institución ha sido puesta a dura prueba en los últimos años, tanto por la incorporación de los costos y normas de regulación (cupos en nichos de mercado fijados para el sector productivo y techos de tasas), como por la evolución experimentada por el mercado microfinanciero, que compiten bancos múltiples, PyME y banca de desarrollo estatal, por el mismo mercado objetivo de las IFD's competencia que se ha traducido en baja de tasas activas y constante compra de cartera.

1.b.2. Administración de riesgo de crédito y de mercado

Durante la gestión 2018 el Departamento Nacional de Gestión Integral de Riesgos ha efectuado distintas actividades relacionadas a la gestión integral de los tipos de riesgos asumidos por IDEPRO IFD.

Riesgo de Crédito

Se dio continuidad al mejoramiento de las herramientas y lineamientos establecidos para la gestión de este riesgo en cumplimiento a la normativa vigente y conforme a los principios de mejores prácticas, las cuales fueron plasmadas en distintas actividades en el Plan de Trabajo del área de Riesgos, haciendo énfasis en gestionar con mayor intensidad el mismo.

En ese sentido, se acentuó la tarea de revisión de operaciones crediticias cuyo riesgo total corresponde a un nivel de aprobación de Agencia o Sucursal. De este proceso se generó la retroalimentación a las distintas instancias de aprobación, lo cual coadyuba a la optimización del proceso crediticio brindando criterios prudenciales de evaluación.

Por otro lado, se realizaron revisiones de solicitudes 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 abril de 2018; asimismo, se analizaron las operaciones de reprogramación de las distintas sucursales. Esa misma tónica fue implementada en la gestión 2018 para operaciones de crédito correspondientes a la administración de fideicomisos.

Cabe señalar que, durante este proceso de evaluación ex ante mencionado en el presente acápite, se identificaron debilidades en el proceso crediticio, lo cual sumado a los informes relacionados emitidos permitieron una retroalimentación importante; estas observaciones se centraron en aspectos que pueden generar deficiencias en la estimación de la capacidad de pago e incumplimientos a la normativa relacionada al regulador y política de créditos. El resultado de este proceso es 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.

Durante la gestión 2018, se monitoreó la exposición por riesgo de incobrabilidad analizando a los clientes de la institución que exponen obligaciones en alguna otra entidad financiera, se efectuó seguimiento al cumplimiento de límites legales, realizó reportes de concentración de cartera, se informó acerca de la identificación de grupos económicos en la institución, se emitieron reportes de alerta temprana y se desarrolló una herramienta que permite identificar en que segmentos y en las sucursales y/o agencias se presenta spread negativo.

Finalmente, se emitieron informes de riesgo sectorial relacionados a la cadena de la quinua, cadena productiva textil, cadena de la castaña e informe de la cadena protransporta.

Riesgo de Mercado

En lo referente a la administración del riesgo de mercado, se evaluó la normativa interna relacionada, generando insumos que permitirán mejorar el proceso de gestión de este riesgo.

A través de este proceso se pudo observar que IDEPRO IFD aún presenta una exposición moderada al riesgo de tipo de cambio, dado que presenta una posición corta en moneda extranjera (pasivos mayores a los activos), este aspecto hace que una posible devaluación de la moneda nacional genere mayor exposición al riesgo de tipo de cambio. Sin embargo, este escenario es típico de entidades cuya única fuente de fondeo no está relacionado con captaciones del público.

Por otro lado, en función a la metodología del VaR por tipo de cambio, misma que permite estimar el efecto máximo que puede producirse en una posición en moneda extranjera, en un determinado horizonte temporal y con un determinado nivel de confianza, como efecto de variaciones adversas en los tipos de cambio, se pudo determinar la pérdida máxima por variaciones del tipo de cambio.

Lo anterior supone que el nivel patrimonial neto actual es suficiente para cubrir contingencias no esperadas, 0,049%, lo cual cumple el límite interno para este indicador. En ese orden, una devaluación del tipo de cambio bolivianos-dólares en Bs0,01 supone una pérdida por ajuste contable de activos y pasivos de Bs23.868

Adicionalmente, se continuó con la gestión del riesgo de tasas de interés en función a las herramientas desarrolladas al efecto, mismas que pretenden medir el impacto del re precio de tasas de interés en el margen financiero de la institución. En función al análisis realizado se observa que el incremento paralelo de las tasas de interés activas y pasivas en 1% supone un impacto negativo en el margen financiero por Bs27.988. Sin embargo, dado que en IDEPRO IFD la cartera con un componente variable representa una pequeña proporción de la cartera total de créditos, el incremento de la tasa de referencia en 1% supondría una reducción del margen financiero de Bs28.975 lo cual se encontraría por debajo del límite definido (25% del margen financiero).

Riesgo de Liquidez

Para la gestión del riesgo de liquidez se cuenta con una Política de Gestión del Riesgo de Liquidez y un Plan de Contingencia para administrar este riesgo. En la misma se establecen principios para la gestión de este riesgo y las acciones a ser realizadas en caso de escenarios de crisis de liquidez. Asimismo, se cuenta con 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.

Como parte de la implementación de las políticas mencionadas, se pudo observar que, durante la presente gestión, el Ratio Mínimo de Liquidez bajo el escenario contractual tanto en moneda extranjera como en moneda nacional cumple con los límites definidos para este indicador interno. Sin embargo, se observa el incumplimiento del límite de brechas acumuladas de liquidez en la banda temporal de 180 y 360 días por dos trimestres consecutivos; en el mediano plazo, este escenario cambia a uno de alta exposición. 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.b.3. Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos

En la presente gestión y con la incorporación de la nueva política de negocios a partir del mes abril de 2018, se han discontinuado productos de crédito Probovino de leche y forraje, Promicro crédito Cocedal, sin un efecto significativo en los Estados Financieros.

La discontinuidad de los productos previamente citados no tuvo un efecto significativo, toda vez que IDEPRO IFD, continuó operando con sus programas productivos PROCADENAS, PROAGRO, PROTRANSFORMA y PROTEMPORADA los cuales permiten la atención de segmentos productivos de manera general incluso los de los productos discontinuados previamente citados.

1.b.4. Planes de fortalecimiento de la Entidad

Con el objetivo de estabilizar en el corto y mediano plazo la situación financiera y patrimonial de IDEPRO IFD y sentar las bases para formular una estrategia de mediano y largo plazo con una perspectiva de mejora de la estrategia de negocio, es que, durante el segundo semestre de la gestión 2018, se implementa el “Plan de Estabilización”, el cual contempló las siguientes acciones:

- Fortalecer la situación financiera de IDEPRO IFD técnica y operativa por Sucursal y Agencia.
- Adecuar el tamaño del portafolio de cartera a la realidad institucional, patrimonial y de fondeo.
- Ejecutar medidas orientadas a: Incrementar Ingresos, Reducir Costos, Mejorar el Margen Financiero.
- Alcanzar el equilibrio financiero.
- Adecuar el tamaño y fortalecimiento de las competencias del personal a los requerimientos de la institución estabilizada.

Capitalización.

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

IDEPRO IFD, 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.

Durante la gestión 2017 se generó una pérdida de Bs3.872.101 por lo que al 31 de diciembre de 2018, no se realizó ninguna capitalización que incremente el capital social o las reservas constituidas. La pérdida se mantiene registrada en la cuenta de Resultados Acumulados.

Considerando que dentro de las acciones definidas en el Plan de Estabilización se encuentra el alcanzar el equilibrio financiero, los planes de capitalización de la entidad se asientan en la patrimonialización de los resultados financieros a generarse.

1.b.5. Otros asuntos de importancia.

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.

El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2018, fue de 15.69%.

Oficinas abiertas:

- En fecha 26 de enero 2018, se apertura la Oficina Externa Quillacollo en Cochabamba.
- En fecha 09 de febrero se aperturan los Puntos Promocionales Zona Sud en Cochabamba y San Roque en Potosí.
- En fecha 07 de marzo se apertura los Puntos Promocionales Cruce Villa Adela y 16 de Julio en la ciudad de El Alto
- En fecha 11 de junio se apertura las Oficinas Externas Rio Seco y Senkata en El Alto.

Oficinas cerradas:

- En fecha 13 de noviembre 2018, se cerraron los puntos promocionales de Sacaba y Zona Sud en Cochabamba.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

a Bases de presentación de los estados financieros

Preparación

Los estados financieros de IDEPRO IFD, 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 2018 y 2017, 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.

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 2018 y 2017.

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 2018.

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 2018 y 2017, 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 Bs10.021.367 y Bs9.373.945 al 31 de diciembre de 2017. Existe una previsión genérica por factores de riesgo adicional a la morosidad que alcanza a Bs4.936.136 constituida durante en la gestión 2018 de acuerdo a lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante nota ASFI/DSR IV/R-248741/2018. Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 la previsión cíclica alcanza a Bs1.576.969 y Bs1.031.130 al 31 de diciembre de 2017.

c Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Reflejan las inversiones que pueden ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, desde la fecha de su adquisición. Las inversiones temporarias están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las cajas de ahorros, son valuadas al costo de valor actualizado, en lo que corresponda.
- Las participaciones en fondos de inversiones se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo al cierre de cada período.

Inversiones permanentes

Reflejan las inversiones que no son convertibles fácilmente en disponibilidades con un plazo mayor a 30 días. 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 2018 y 2017 es de Bs764.628 y Bs604.448 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.

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 incurren.

Las tasas de depreciación son:

Bienes	Años de Vida Útil	Coefficiente
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 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 2018, 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.

g Fideicomisos constituidos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, 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 previsiones

Las provisiones y previsiones 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.

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 de 2018, las reservas con las que cuenta la institución alcanzan a Bs700.995. Durante el año 2018 no se constituyeron reservas en consideración a la pérdida de Bs3.872.101 obtenida en la gestión 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.

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 2018 y 2017, IDEPRO IFD no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, no existen cambios en las políticas y prácticas contables significativas respecto a la gestión 2017.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2018, se tienen los siguientes fondos en la cuenta de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia:

	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Banco Central de Bolivia		
Cuenta Encaje	80.620	100
	<u>80.620</u>	<u>100</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.

	2018 Diciembre	2017 Diciembre
	Bs	Bs
Importes entregados en garantía		
Importes entregados en garantía	31.254	130.675
	31.254	130.675

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

	2018 Diciembre	2017 Diciembre
	Bs	Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES	18.157.193	21.680.881
INVERSIONES TEMPORARIAS	7.897.214	8.661.794
CARTERA	102.212.004	113.340.325
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	600.474	2.481.314
Total activo corriente	128.866.886	146.164.313
ACTIVO NO CORRIENTE		
CARTERA	194.637.206	244.569.503
BIENES REALIZABLES	97.551	55.074
INVERSIONES PERMANENTES	1.504.058	1.984.058
BIENES DE USO	4.714.796	5.185.574
OTROS ACTIVOS	276.549	381.866
Total activo no corriente	201.230.160	252.176.075
TOTAL ACTIVO	330.097.046	398.340.388
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
OBLIG CON BANCOS Y ENTID FINANCIERAS	140.411.287	134.688.566
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.388.804	1.589.061
Total pasivo corriente	141.800.091	136.277.627
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIG CON BANCOS Y ENTID FINANCIERAS	122.368.956	191.436.367
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.788.495	5.587.106
PREVISIONES	1.576.969	1.031.130
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	10.985.042	11.181.580
Total pasivo no corriente	138.719.463	209.236.183
TOTAL PASIVO	280.519.554	345.513.810
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	55.997.684	55.997.684
RESERVAS	700.995	700.995
RESULTADOS ACUMULADOS	-7.121.188	-3.872.101
Total patrimonio	49.577.491	52.826.578
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	330.097.046	398.340.388

Posición de Calce financiero por Plazos

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2018

N°	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	18.157.193	18.157.193	-	-	-	-	-	-	-
2	Inversiones Temporarias	7.897.214	7.897.214	-	-	-	-	-	-	-
3	Cartera Vigente	293.776.383	8.430.362	9.138.678	9.596.961	27.683.716	49.215.257	80.560.512	109.150.898	
4	Cuentas por Cobrar	4.086.130	161.387	62.867	62.867	196.674	395.914	3.100	3.203.320	
5	Inversiones Permanentes	1.914.366	140.000	140.000	0	280.000	560.000	0	794.366	
6	Otras operaciones activas (1)	4.265.759	-4.126.267	232.609	91.830	412.106	1.484.663	2.260.262	3.910.555	
ACTIVOS		330.097.046	30.659.890	9.574.155	9.751.658	28.572.496	51.655.834	82.823.874	117.059.139	
5	Obligaciones con el publico - Vista	-	-	-	-	-	-	-	-	
6	Obligaciones con el público - Ahorro	-	-	-	-	-	-	-	-	
7	Obligaciones con el público - Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	Obligaciones restringidas	-	-	-	-	-	-	-	-	
9	Financiamientos BCB	-	-	-	-	-	-	-	-	
10	Financiamientos Ent. Financieras del pais	102.428.165	4.345.367	5.568.333	6.057.612	13.706.183	25.914.476	34.555.493	12.280.700	
11	Financiamientos Ent. Financ. De Segundo Piso	50.338.400	1.715.000	3.458.000	1.029.000	3.659.000	10.293.400	15.092.000	15.092.000	
12	Financiamientos Externos	99.766.228	2.915.500	6.860.000	3.741.818	12.576.664	28.323.483	21.317.965	24.030.798	
13	Otras cuentas por pagar	1.388.804	447.385	85.587	85.587	256.760	513.485	0	0	
15	Obligaciones subordinadas	10.770.907	17.651	17.651	17.651	52.953	317.720	211.813	10.135.467	
16	Otras operaciones pasivas	15.827.051	2.507.656	1.140.237	2.316.547	590.151	4.788.700	0	4.483.759	
PASIVOS		280.519.554	11.948.559	17.129.808	13.248.215	30.841.713	70.151.264	71.177.272	66.022.724	
Brecha simple		49.577.491	18.711.331	-7.555.653	-3.496.557	-2.269.217	-18.495.430	11.646.602	51.036.415	
Brecha acumulada			18.711.331	11.155.678	7.659.121	5.389.904	-13.105.526	-1.458.923	49.577.491	

(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 2017

N°	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	0	0	0	0	0	0
2	Inversiones Temporarias	8.661.794	8.661.794	0	0	0	0	0	0
3	Cartera Vigente	350.788.386	9.969.905	10.288.329	9.756.417	29.958.359	52.751.197	92.165.040	145.899.139
4	Cuentas por Cobrar	4.121.556	3.380.469	53.217	121.317	159.651	367.176	0	39.726
5	Inversiones Permanentes	2.394.366	0	0	0	0	0	0	2.394.366
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	10.314.815	31.312.507	54.953.842	94.342.523	157.511.071
5	Obligaciones con el publico - Vista	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Obligaciones con el público - Ahorro	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Obligaciones con el público - Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0
8	Obligaciones restringidas	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Financiamientos BCB	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Financiamientos Ent. Financieras del pais	101.185.483	4.643.333	3.646.603	4.685.710	10.087.290	23.282.456	35.471.440	19.368.649
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	30.184.000
12	Financiamientos Externos	124.628.531	0	0	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	0	0
14	Titulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	31.643.861	2.206.560	1.766.730	1.443.921	10.075.337	4.879.728	5.356.650	5.914.936
17	Cuentas contingentes	0	0	0	0	0	0	0	0
PASIVOS		345.513.810	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	-6.283.845	-11.550.917	55.466.661
Brecha acumulada			30.246.236	31.613.415	28.522.035	15.194.680	8.910.834	-2.640.083	52.826.578

(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 2018 y 2017, no existen operaciones con partes relacionadas.

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:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	2.878.400	11.282.699
Inversiones temporarias	189.265	282.692
Cartera	52.090.044	71.068.521
Otras cuentas por cobrar	1.372	13.863
Inversiones permanentes	91.958	91.958
Otros activos	110.531	248.761
Total activo	<u>55.361.569</u>	<u>82.988.494</u>
PASIVO		
Obligaciones con bancos y ent. Financieras	60.612.661	76.653.889
Otras cuentas por pagar	137.200	218.467
Previsiones	361.482	273.240
Obligaciones Subordinadas	10.985.042	11.181.580
Total pasivo	<u>72.096.385</u>	<u>88.327.175</u>
Posición neta Activa/(Pasiva)	<u>-16.734.816</u>	<u>-5.338.682</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de Bs6.86 por US\$ 1.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestos por los siguientes grupos:

a. DISPONIBILIDADES

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

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Caja:		
Billetes y monedas moneda nacional	892.202	1.006.587
Billetes y monedas moneda extranjera	<u>26.342</u>	<u>87.163</u>
	918.544	1.093.750
Banco Central de Bolivia:		
Cuenta de Encaje moneda nacional	80.620	100
	<u>80.620</u>	<u>100</u>
Bancos:		
Bancos moneda nacional	14.305.973	9.391.494
Bancos moneda extranjera	2.852.057	11.195.536
	<u>17.158.030</u>	<u>20.587.031</u>
	<u>18.157.193</u>	<u>21.680.881</u>

b. CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
CARTERA VIGENTE	279.100.734	335.835.437
CARTERA VENCIDA	4.780.360	5.578.323
CARTERA EJECUCIÓN	4.840.140	3.820.828
CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE	14.675.649	14.952.949
CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA	770.269	1.001.540
CARTERA REPROGRAMADA EJECUCIÓN	2.548.280	1.110.129
PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR	5.091.280	6.123.327
PREVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA	-14.957.503	-10.512.705
TOTAL CARTERA Y CONTINGENTE	296.849.210	357.909.829

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

Al 31 de diciembre de 2018

CALIFICACION	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
EMPRESARIAL	0	0	0	0	0
PYME	0	4.647.460	0	1.955.327	1.217.891
MICROCREDITO DG (*)	0	43.626.307	178.181	519.128	757.043
MICROCREDITO NO DG (*)	0	242.207.163	5.372.449	4.913.965	7.960.780
DE CONSUMO DG (*)	0	103.661	0	0	2.651
DE CONSUMO NO DG (*)	0	603.415	0	0	18.596
DE VIVIENDA	0	460.687	0	0	577
DE VIVIENDA S/GTIA HIP	0	2.127.691	0	0	63.831
PREVISIÓN GENÉRICA	0	0	0	0	4.936.136
TOTALES	0	293.776.383	5.550.629	7.388.420	14.957.503

Al 31 de diciembre de 2017

CALIFICACION	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
EMPRESARIAL	0	0	0	0	0
PYME	0	6.348.566	79.023	1.903.851	1.208.142
MICROCREDITO DG (*)	0	46.258.936	131.660	296.780	535.708
MICROCREDITO NO DG (*)	0	298.112.931	6.369.181	2.730.327	7.630.010
DE CONSUMO DG (*)	0	0	0	0	0
DE CONSUMO NO DG (*)	0	0	0	0	0
DE VIVIENDA	0	67.952	0	0	85
DE VIVIENDA S/GTIA HIP	0	0	0	0	0
PREVISIÓN GENÉRICA	0	0	0	0	1.138.760
TOTALES	0	350.788.385	6.579.863	4.930.958	10.512.705

(*) DG DEBIDAMENTE GARANTIZADAS.

2. Clasificación de cartera por:

2.1 Actividad Económica del Deudor

Al 31 de diciembre de 2018

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	0	84.551.809	1.546.265	1.435.686	2.306.018
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	0	5.339.194	621.735	2.083.380	1.382.997
EXTRACCION PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0	0	0	0
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0	1.666.710	0	0	6.011
INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	27.439.971	468.075	757.529	1.069.992
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA	0	91.466	0	0	0
CONSTRUCCION	0	6.949.161	53.691	695.541	437.365
VENTA X MAYOR Y MENOR	0	60.662.102	1.058.502	1.468.346	2.005.516
HOTELERIA Y RESTAURANTES	0	15.781.900	214.292	191.710	367.094
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO COMUNICACIONES	0	69.825.473	1.303.737	586.274	1.908.528
INTERMEDIACION FINANCIERA	0	72.151	0	0	166
SERVICIOS INMOVILIARIOS , EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	0	15.622.878	140.297	60.380	247.330
ADM PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	141.381	0	0	1.312
EDUCACION	0	695.622	25.352	60.057	75.043
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	0	4.899.783	118.683	49.518	213.638
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0	0	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0	0	0	0
ACTIVIDADES ATIPICAS	0	36.781	0	0	357
PREVISIÓN GENÉRICA	0	0	0	0	4.936.136
TOTALES	0	293.776.383	5.550.629	7.388.420	14.957.503

Al 31 de diciembre de 2017

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	0	109.483.823	1.890.523	163.648	2.005.803
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	0	10.223.032	41.825	1.916.620	1.214.669
EXTRACCION PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0	0	0	0
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0	1.817.808	35.155	0	39.544
INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	32.929.604	516.037	533.944	868.528
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA	0	118.906	0	0	0
CONSTRUCCION	0	10.617.297	654.368	176.752	262.863
VENTA X MAYOR Y MENOR	0	72.968.921	1.442.338	1.129.136	1.985.855
HOTELERIA Y RESTAURANTES	0	17.392.331	430.506	255.290	492.391
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO COMUNICACIONES	0	74.329.755	1.281.005	686.575	2.144.659
INTERMEDIACION FINANCIERA	0	92.193	0	0	230
SERVICIOS INMOVILIARIOS , EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	0	14.109.106	231.565	0	210.412
ADM PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	255.397	0	0	847
EDUCACION	0	329.447	0	36.974	40.804
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	0	6.105.159	56.542	32.018	107.300
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0	0	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0	0	0	0
ACTIVIDADES ATIPICAS	0	15.607	0	0	39
PREVISIÓN GENÉRICA	0	0	0	0	1.138.760
TOTALES	0	350.788.385	6.579.863	4.930.958	10.512.705

2.2 Destino del Crédito

Al 31 de diciembre de 2018

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	0	84.629.318	1.569.505	1.476.367	2.337.128
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	0	5.461.210	621.735	2.083.380	1.384.001
EXTRACCION PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0	0	0	0
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0	1.517.907	0	0	4.628
INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	27.250.876	482.731	751.522	1.093.955
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA	0	91.466	0	0	0
CONSTRUCCION	0	7.559.840	53.691	695.541	455.146
VENTA X MAYOR Y MENOR	0	61.043.263	1.094.138	1.468.346	2.062.020
HOTELERIA Y RESTAURANTES	0	15.339.278	214.292	157.036	330.184
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO COMUNICACIONES	0	69.785.408	1.294.694	586.274	1.885.730
INTERMEDIACION FINANCIERA	0	66.318	0	0	166
SERVICIOS INMOVILIARIOS , EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	0	15.457.195	134.683	60.380	236.507
ADM PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	57.929	0	0	1.646
EDUCACION	0	435.925	0	60.057	62.095
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	0	5.070.823	85.160	49.518	167.871
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0	0	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0	0	0	0
ACTIVIDADES ATIPICAS	0	9.627	0	0	289
PREVISIÓN GENÉRICA	0	0	0	0	4.936.136
TOTALES	0	293.776.383	5.550.629	7.388.420	14.957.503

Al 31 de diciembre de 2017

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
AGRICULTURA Y GANADERIA	0	109.632.309	1.878.069	163.648	1.987.938
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	0	10.106.802	41.825	1.916.620	1.214.917
EXTRACCION PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0	0	0	0
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	0	1.800.662	35.155	0	39.544
INDUSTRIA MANUFACTURERA	0	31.663.064	528.727	533.944	887.128
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA	0	118.906	0	0	0
CONSTRUCCION	0	10.626.563	652.286	176.752	260.784
VENTA X MAYOR Y MENOR	0	74.579.321	1.454.793	1.129.136	2.001.637
HOTELERIA Y RESTAURANTES	0	17.139.509	432.620	237.790	483.897
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO COMUNICACIONES	0	73.926.308	1.308.240	686.575	2.167.525
INTERMEDIACION FINANCIERA	0	92.193	0	0	230
SERVICIOS INMOVILIARIOS , EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	0	14.402.286	191.607	0	173.162
ADM PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	0	208.066	0	0	1.148
EDUCACION	0	255.161	0	36.974	40.292
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	0	6.221.626	56.542	49.518	115.706
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0	0	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0	0	0	0
ACTIVIDADES ATIPICAS	0	15.607	0	0	39
PREVISIÓN GENÉRICA	0	0	0	0	1.138.760
TOTALES	0	350.788.385	6.579.863	4.930.958	10.512.705

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

Al 31 de diciembre de 2018

TIPOS DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
CREDITOS	0	34.436.288	877.388	56.708	806.110
AUTOLIQUIDABLE	0	0	0	0	0
GARANTIA HIPOTECARIA	0	111.024.153	1.979.733	6.318.103	5.381.306
GARANTIA PRENDARIA	0	139.716.605	2.365.394	927.861	3.621.441
FONDOS DE GARANTIA	0	8.599.338	328.115	85.748	212.510
PREVISION GENÉRICA	0	0	0	0	4.936.136
TOTALES	0	293.776.383	5.550.629	7.388.420	14.957.503

Al 31 de diciembre de 2017

TIPOS DE GARANTIA	CARTERA CONTINGENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)
CREDITOS	0	32.950.416	436.210	104.209	485.384
AUTOLIQUIDABLE	0	-	-	-	-
GARANTIA HIPOTECARIA	0	133.859.015	1.951.646	4.220.305	4.057.908
GARANTIA PRENDARIA	0	174.903.982	4.192.008	606.443	4.830.653
FONDOS DE GARANTIA	0	9.074.973			-
PREVISION GENÉRICA	0	0	0	0	1.138.760
TOTALES	0	350.788.385	6.579.863	4.930.958	10.512.705

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

Al 31 de diciembre de 2018

CALIFICACION	CARTERA CONTINGENTE	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)	%
A	0	0%	286.738.013	98%	0	0%	0	0%	1.309.395	9%
B	0	0%	5.558.336	2%	125.603	2%	0	0%	221.272	1%
C	0	0%	637.811	0%	1.273.587	23%	0	0%	304.856	2%
D	0	0%	30.658	0%	307.002	6%	52.500	1%	179.378	1%
E	0	0%	50.007	0%	813.218	15%	193.863	3%	770.651	5%
F	0	0%	761.558	0%	3.031.219	55%	7.142.057	97%	7.235.817	48%
PREVISION GENÉRICA	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	4.936.136	33%
TOTALES	0	0%	293.776.383	100%	5.550.629	100%	7.388.420	100%	14.957.503	100%

Al 31 de diciembre de 2017

CALIFICACION	CARTERA CONTINGENTE	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)	%
A	0	0%	346.334.907	99%	0	0%	0	0%	1.632.341	16%
B	0	0%	3.612.976	1%	94.661	1%	0	0%	127.936	1%
C	0	0%	93.153	0%	1.422.480	22%	0	0%	243.927	2%
D	0	0%	551.000	0%	605.750	9%	15.339	0%	405.740	4%
E	0	0%	15.110	0%	786.498	12%	84.834	2%	687.014	7%
F	0	0%	181.240	0%	3.670.474	56%	4.830.785	98%	6.276.987	60%
PREVISION GENÉRICA	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1.138.760	11%
TOTALES	0	0%	350.788.385	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	10.512.705	100%

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

Al 31 de diciembre de 2018

CONCENTRACIÓN	CARTERA CONTINGENTE	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)	%
1 A10 MAYORES	0	0%	4.249.445	1%	754.511	14%	533.852	7%	686.319	5%
11 A 50 MAYORES	0	0%	16.560.209	6%	349.616	6%	2.021.933	27%	1.199.054	8%
De 51 A 100 MAYORES	0	0%	13.277.413	5%		0%		0%	301.886	2%
OTROS(*)	0	0%	259.689.317	88%	4.446.502	80%	4.832.635	65%	7.834.110	52%
PREVISIÓN GENÉRICA	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	4.936.136	33%
TOTALES	0	0%	293.776.383	100%	5.550.629	100%	7.388.420	100%	14.957.503	100%

Al 31 de diciembre de 2017

CONCENTRACIÓN	CARTERA CONTINGENTE	%	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	PREVISION PARA INCOBRABLES (139.00+251.01)	%
1 A10 MAYORES	0	0%	6.432.100	2%	0	0%	0	0%	180.522	2%
11 A 50 MAYORES	0	0%	19.205.347	5%	513.863	8%	822.070	17%	638.495	6%
De 51 A 100 MAYORES	0	0%	15.190.890	4%	0	0%	445.306	9%	380.008	4%
OTROS(*)	0	0%	309.960.048	88%	6.066.001	92%	3.663.581	74%	8.174.920	78%
PREVISIÓN GENÉRICA	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1.138.760	11%
TOTALES	0	0%	350.788.385	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	10.512.705	100%

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

	2018 diciembre Bs	2017 diciembre Bs	2016 diciembre Bs
CARTERA VIGENTE	279.100.734	335.835.437	350.916.765
CARTERA VENCIDA	4.780.361	5.578.323	6.024.714
CARTERA EJECUCIÓN	4.840.140	3.820.828	4.284.343
CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE	14.675.649	14.952.949	14.260.397
CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA	770.268	1.001.540	913.643
CARTERA REPROGRAMADA EN EJECUCIÓN	2.548.280	1.110.129	1.280.063
CARTERA CONTINGENTE	-	-	-
PREVISIÓN ESPECÍFICA PARA INCOBRABILIDAD	-10.021.367	-9.373.945	-11.586.282
PREVISIÓN GENÉRICA PARA INCOBRABILIDAD	-4.936.136	-1.138.760	-920.282
PREVISIÓN PARA ACTIVOS CONTINGENTES	-	-	-
PREVISIÓN CÍCLICA	1.576.969	1.031.130	190.318
PREVISIÓN POR INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR CONSTITUIR	-	-	-
CARGOS POR PREVISIÓN ESPECIFICA POR INCOBRABILIDAD (1)	33.077.211	60.635.079	47.540.260
CARGOS POR PREVISIÓN GENÉRICA POR INCOBRABILIDAD (2)	7.556.800	1.299.527	1.808.237
PRODUCTOS POR CARTERA (INGRESOS FINANCIEROS)	62.028.217	65.947.925	68.513.919
PRODUCTOS EN SUSPENSO	2.628.459	1.614.572	1.928.522
LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS	95.063.309	126.111.054	129.101.072
LÍNEAS DE CRÉDITO OTORGADAS Y NO UTILIZADAS	88.473.249	89.516.282	90.838.358
CRÉDITOS CASTIGADOS POR INSOLVENCIA	43.197.572	38.702.950	27.146.432
NÚMERO DE PRESTATARIOS	9.932	11.322	12.653
	2018 diciembre Bs	2017 diciembre Bs	2016 diciembre Bs
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	33.077.211	60.635.079	47.540.260
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	-25.824.504	-49.816.464	-40.316.802
Total Neto (1)	7.252.707	10.818.615	7.223.458
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera	7.556.800	1.299.527	1.808.237
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera	-3.215.673	-240.238	-1.569.898
Total Neto (2)	4.341.127	1.059.290	238.338

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

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera reprogramada representa el 5.87% del total de la cartera de créditos de IDEPRO IFD, al 31 de diciembre de 2017, la relación era de 4,71%, 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.

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	2018	2017	2016
	Diciembre Bs	Diciembre Bs	Diciembre Bs
Prevision Inicial	11.543.835	12.696.882	10.139.980
(-) Castigos	-6.603.197	-13.030.952	-4.991.005
(-) Recuperaciones	-29.040.176	-50.056.701	-41.571.292
(+) Provisiones constituidas	40.634.010	61.934.607	49.348.496
(+) Otras Provisiones Incrém./(Dism.)	0	0	-229.298
Prevision Final	16.534.472	11.543.835	12.696.882

c. INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1. Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Diciembre Bs	Diciembre Bs
Inversiones en entidades financieras del país:		
Caja de Ahorros (*)	7.765.144	6.143.708
Inversiones en otras entidades no financieras:		
Participación en Fondos de Inversión (**)	132.071	2.518.086
	7.897.214	8.661.794

(*) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Cajas de Ahorro al 31 de diciembre de 2018 es de 4.00% anual en moneda nacional y 0.04% en moneda extranjera.

(**) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2018 es de 2.03% anual en moneda nacional y 0.32% en moneda extranjera.

c.2. Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Inversiones en entidades financieras del país:		
Otros Títulos Valores en Ent. Finan.(1)	1.120.000	1.600.000
	<u>1.120.000</u>	<u>1.600.000</u>
Participación en entidades financieras y afines:		
Consortio ETIMOS (2)	174.247	174.247
INFOCRED BI S.A. (2)	292.100	292.100
	<u>466.347</u>	<u>466.347</u>
Participación en otras entidades no financieras:		
Acciones telefónicas	163.418	163.418
SIDESA S.A. (2)	164.600	164.600
	<u>328.018</u>	<u>328.018</u>
Previsión Cosorzio ETIMOS	-174.247	-174.247
Previsión acciones telefónicas	-71.461	-71.461
Previsión SIDESA	-164.600	-164.600
	<u>-410.308</u>	<u>-410.308</u>
	<u>1.504.058</u>	<u>1.984.058</u>

(1) La composición y tasas de rendimiento de los títulos valores al 31 de diciembre 2018 y 2017, son:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
PA. MICROCRÉDITO BDP ST 026 VTD MII - TD - NF	1.120.000	1.600.000
	<u>1.120.000</u>	<u>1.600.000</u>
Tasa de Rendimiento VTD MII - TD - NF	5,95%	5,95%

(2) Al 31 de diciembre de 2018, IDEPRO IFD, no tiene control o influencia significativa por la participación accionaria en SIDESA, INFOCRED BI S.A y en el Consorcio ETIMOS, por lo cual no existen revelaciones.

d OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Pagos anticipados (1)	263.409	170.780
Diversas (2)	4.086.130	4.121.556
	<u>4.349.539</u>	<u>4.292.336</u>
Previsión para otras cuentas por cobrar (3)	-3.749.064	-1.811.022
	<u>600.474</u>	<u>2.481.314</u>

(1) La composición de Pagos Anticipados es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
PAGOS ANTICIPADOS		
Anticipos compra de bienes y servicios	99.042	78.316
Alquileres pagados por anticipado	12.520	37.831
Seguros pagados por anticipado	126.002	53.033
Otros pagos anticipados	25.845	1.600
	263.409	170.780

(2) La composición Diversas es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
DIVERSAS		
Comisiones por cobrar	97.148	141.763
Gastos por recuperar	754.408	638.604
Importes entregados en garantía	31.254	130.675
Otras partida pendiente de cobro (2.1.)	3.203.320	3.210.515
	4.086.130	4.121.556

(3) La composición de la Previsión para Cuentas por Cobrar es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
PREVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Previsión Espeífica para Pagos Anticipados	76.316	-
Previsión Específica para Ctas. por Cobrar Diversas	3.672.748	1.811.022
	3.749.064	1.811.022

(2.1.) La composición de Otras Partidas Pendientes de Cobro es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
OTRAS PARTIDAS PENDIENTE DE COBRO		
Otros por cobrar	-	7.195
Otros por cobrar Coinacapac	32.726	32.726
Otros por cobrar Denisse Villar	3.170.593	3.170.593
	3.203.320	3.210.515

e BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Bienes muebles recibidos en recuperacion de créditos	76.575	76.573
Bienes inmuebles recibidos en recuperacion de créditos	785.604	582.949
	862.179	659.522
Prevision Bienes recibidos en recuperacion de créditos	-764.628	-604.448
	97.551	55.074

f BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Terrenos	733.552	733.552
Edificios	2.709.285	2.709.285
Mobiliario y enseres	2.328.619	2.245.890
Equipos e instalaciones	1.579.366	1.491.246
Equipo de computación	2.985.765	2.762.922
Vehículos	2.925.462	2.940.499
	13.262.048	12.883.393
Dep. acumulada edificios	-1.089.971	-1.022.239
Dep. acumulada mobiliario y enseres	-1.349.287	-1.138.540
Dep. acumulada equipos e instalaciones	-1.100.832	-955.590
Dep. acumulada equipo de computación	-2.483.814	-2.197.015
Dep. acumulada vehículos	-2.523.348	-2.384.435
	-8.547.252	-7.697.819
	4.714.796	5.185.574

g OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (1)	389.668	360.194
(-) Amortización Acum. en mejoras en inmuebles alquilados	-370.165	-268.315
Valor de Compra Programas y Aplicaciones Informáticas (2)	2.154.554	2.192.686
(-) Amortización Acum. Programas y Aplicaciones Informáticas	-1.897.507	-1.902.699
	276.549	381.866

(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 2018 y 2017, IDEPRO IFD no cuenta con fideicomisos constituidos (Ver aclaración en la nota 2, inciso g).

i OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, IDEPRO IFD no cuenta con Obligaciones con el Público.

j OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, es la siguiente:

OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

		2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Obligaciones a Corto Plazo			
Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País			
BANCO DE FIE S.A.	(1)	5.250.000	-
Total Corto Plazo		5.250.000	-
Obligaciones a Mediano Plazo			
Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso			
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	(2)	30.841.000	47.680.900
Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País			
BANCO UNION S.A.	(3)	42.201.631	43.299.816
BANCO BISA S.A.	(4)	54.976.533	50.885.667
BANCO FIE S.A.		-	7.000.000
Otros Financiamientos Internos a Plazo			
CAPITAL + SAFI S.A.	(5)	4.700.000	9.900.000
Financiamientos de Entidades del exterior			
IMPACT FINANCE FUND	(6)	13.720.000	1.257.667
BLUE ORCHAD	(7)	13.548.500	20.580.000
GLOBAL PARTNESHIPS	(8)	6.860.000	6.860.000
BANK IM BISTUM	(9)	6.860.000	13.720.000
SYMBIOTICS	(10)	3.430.000	9.432.500
INCOFIN	(11)	8.575.000	6.860.000
Total Mediano Plazo		185.712.665	217.476.549
Obligaciones a Largo plazo			
Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso			
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO SAM.	(2)	19.497.400	27.775.800
Otros Financiamientos Internos a Plazo			
UNITAS		-	2.526.538
BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN	(12)	656.650	5.935.396
Financiamientos de Entidades del exterior			
OIKOCREDIT	(13)	39.912.728	48.768.364
GLOBAL PARTNESHIPS	(8)	6.860.000	17.150.000
Total a Largo Plazo		66.926.778	102.156.098
CGOS. DEVEN. POR PAGAR ENT. FINAN. DE SEGUNDO PISO		384.515	564.290
CGOS. DEVEN. POR PAGAR CON BCOS. Y OTRAS ENT. FINAN DEL PAIS		1.306.788	1.315.464
CGOS. DEVEN. POR PAGAR OTROS FINAN. INTERNOS		1.237.401	2.510.362
CGOS. DEVEN. POR PAGAR FINAN. DE ENT. DEL EXTERIOR		1.962.098	2.102.169
Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento.		262.780.244	326.124.933

1. 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 2018, la línea tiene un saldo adeudado de Bs5.250.000 en operaciones préstamo, con un saldo no utilizado de Bs1.750.000.

2. 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 IFD, 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 2018, se tienen 14 operaciones con un total acumulado de Bs50.338.400.

DETALLE DE PRÉSTAMOS OBTENIDOS DEL BDP SAM. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 EXPRESADO EN BOLIVIANOS

N°	Financiado	Moneda	Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Monto Origen	Periodicidad de Pago	Plazo Días	Saldo Bs.
1	BDP S.A.M. 2120	Bs	10/2/14	15/2/19	10.000.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.831	1.000.000
2	BDP S.A.M. 2148	Bs	12/6/14	17/6/19	6.860.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.831	686.000
3	BDP S.A.M. 2149	Bs	12/6/14	17/6/19	6.860.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.831	686.000
4	BDP S.A.M. 2168	Bs	26/5/15	25/5/20	6.860.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.826	2.058.000
5	BDP S.A.M. 2172	Bs	30/7/15	20/7/20	6.860.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.817	2.744.000
6	BDP S.A.M. 2212	Bs	22/8/16	20/8/21	13.720.000	Capital: Anual Intereses: Semestral	1.824	8.232.000
7	BDP S.A.M. 2236	Bs	30/1/17	20/1/22	10.290.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.816	7.203.000
8	BDP S.A.M. 2257	Bs	25/8/17	22/8/22	10.290.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.823	8.232.000
9	BDP S.A.M. 2057	Bs	27/2/13	20/2/19	2.000.000	Capital: Anual Intereses: Semestral	2.184	400.000
10	BDP S.A.M. 2074	Bs	7/5/13	15/5/19	2.860.000	Capital: Anual Intereses: Semestral	2.199	572.000
11	BDP S.A.M. 2118	Bs	20/12/13	20/12/19	5.162.000	Capital: Anual Intereses: Semestral	2.191	1.032.400
12	BDP S.A.M. 2192	Bs	25/2/16	15/3/21	10.290.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.845	5.145.000
13	BDP S.A.M. 2209	Bs	26/7/16	16/8/21	10.290.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.847	6.174.000
14	BDP S.A.M. 2231	Bs	9/12/16	15/12/21	10.290.000	Capital: Semestral Intereses: Trimestral	1.832	6.174.000
TOTAL OBLIGACIONES CON EL BDP S.A.M.								50.338.400

3. BANCO UNIÓN S.A.

Mediante Testimonio 790/2016 del 12 de septiembre de 2016, se otorga en favor de IDEPRO IFD, una Línea de Crédito de Bs27.440.000, para capital de operaciones. Mediante Testimonios N°1813/2017 y N° 1143/2018 se incrementa el importe de la línea de crédito hasta un total de Bs51.450.000. Al 31 de diciembre de 2018, se tiene un saldo adeudado por operaciones de préstamo de Bs42.201.631 y Bs233.600 en operaciones contingentes, con un saldo no utilizado Bs9.014.769.

4. 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 2018, la línea tiene un saldo adeudado de Bs54.976.533 en operaciones préstamo y operaciones contingentes por Bs35.000, con un saldo no utilizado de Bs488.467.

5. CAPITAL SAFI

Mediante la emisión de cuatro pagares privados el Fondo de Inversión Cerrado Sembrar Micro Capital, administrado por CAPITAL SAFI, otorga financiamiento a IDEPRO IFD, por un total de Bs21.000.000 a un plazo de 360, 720, 1080 y 1440 días. Al 31 de diciembre de 2018, se adeuda un total de Bs4.700.000, correspondiente a un pagaré.

6. IMPACT FINANCE FUND

El 25 de octubre de 2018, se firma contrato de préstamo con IMPACT FINANCE FUND por US\$ 2.000.000. El plazo del financiamiento es de tres años. El capital e intereses se cancelan semestralmente. Al 31 de diciembre de 2018, se adeuda US\$2.000.000.

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 2018, se adeudan US\$ 1.000.000.
- 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 2018, se adeuda US\$ 975.000.

8. GLOBAL PARTNERSHIPS

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 2018, se adeuda US\$ 1.000.000, en mediano plazo y US\$ 1.000.000, en largo plazo.

9. BANK IM BISTUM ESSEN eG

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 2018, se adeuda US\$ 1.000.000.

10. SYMBIOTICS

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 2018, se adeuda US\$ 500.000 correspondientes a la última amortización.

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 2018, se adeuda US\$1.250.000.

12. 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 2018, se adeudan Bs656.650.

13. 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 2018, se tiene un saldo adeudado de Bs11.225.455.
- 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 2018, se tiene un saldo adeudado de Bs14.967.273.
- 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 2018, se tiene un saldo adeudado de Bs13.720.000.

I OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
DIVERSAS		
Acreeedores fiscales por retención a terceros	133.237	107.089
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	228.561	245.199
Acreeedores por retenciones a funcionarios	-	19.645
Acreeedores varios (1)	1.027.006	1.217.129
	<u>1.388.804</u>	<u>1.589.061</u>
PROVISIONES		
Provisión para aguinaldos	158.987	-
Provisión para indemnizaciones	2.906.790	4.883.806
Otras provisiones	722.718	703.300
	<u>3.788.495</u>	<u>5.587.106</u>
	<u>5.177.299</u>	<u>7.176.167</u>

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

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Acreedores varios	184.110	83.018
Acreedores varios PVS FONDESIF	-	425.481
Acreedores varios Seguro de Desgravamen	530.424	366.658
Acreedores varios SINTESIS	65.436	202.202
Acreedores varios Fideicomisos	109.836	2.570
Acreedores varios compensación financiera asistencia técnica FONDESIF	137.200	137.200
	1.027.006	1.217.129

m PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Previsión genérica cíclica	1.576.979	1.031.130
	1.576.979	1.031.130

n VALORES EN CIRCULACIÓN

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, IDEPRO IFD, no cuenta con Títulos Valores en Circulación.

o OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Obligaciones subordinadas con el FONDESIF (1)	480.907	720.174
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (2)	10.290.000	10.290.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas	214.135	171.406
Total obligaciones subordinadas	10.985.042	11.181.580

(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 2018, se tiene un saldo por pagar de Bs480.907.

(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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, es la siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Productos por inversiones temporarias	274.567	188.782
Productos por cartera vigente	60.012.237	63.742.206
Productos por cartera vencida	1.361.185	1.796.170
Productos por cartera en ejecución	654.796	409.549
Productos por inversiones permanentes	0	83.305
	62.302.785	66.220.011

TASAS ACTIVAS	2018 Diciembre %	2017 Diciembre %
Inversiones Temporarias	3,89%	1,19%
Cartera		

PRODUCTOS/ MODELOS

PROCADENAS

UVA	FINANCIA UVS	15,76%	15,28%
	IMPACTO UVS	14,04%	14,19%
	IMPACTO PROVISIÓN	19,23%	14,19%
Madera	FINANCIA MADERA	16,49%	16,74%
	APROVECHA MADERA	18,95%	19,18%
	FINANCIA EQUIPO FORESTAL	16,67%	16,50%
	BARRACAS	15,87%	16,80%
	FORTALECE MADERA	16,00%	16,00%
Castaña	FINANCIA CASTAÑA	12,04%	15,01%
	PRE ZAFRA	21,80%	19,64%
	ZAFRA	21,00%	19,44%
Quinua	MEJORA QUINUA	14,29%	13,63%
	FINANCIA QUINUA	18,16%	17,40%
	PRODUCE QUINUA	17,94%	16,88%
	COMPRA QUINUA	16,98%	16,27%
Textil	AMPLIA Y MODERNIZA TU TALLER	0,00%	15,53%
	CONTRATA TEXTIL	19,02%	18,16%
	FINANCIA TEXTIL	17,48%	17,02%
Construccion	CONTRATA CONSTRUCCIONES	16,98%	21,46%
Gastronomia	MEJORA INFRAESTRUCTURA Y EQUIPAMIENTO	22,29%	0,00%
Transporte	PROTRANSPORTE	19,37%	20,19%
Proagro	PROAGRO	19,26%	18,61%
PRO TRANSFORMA			
	PROTRANSFORMA	24,41%	21,42%
	PROPRODUCE	0,00%	22,14%
	MICROLINEA OPORTUNA	26,20%	26,11%
	MICROLINEA PROTRANSFORMA	23,35%	0,00%
PRO MICRO			
	PRONEGOCIOS	0,00%	23,84%
	MICROLINEA PLUS	0,00%	23,50%
	MICROLINEA AZUL	0,00%	27,22%
	PRO MICRO INDIVIDUAL	23,53%	22,62%
	MICROLINEA OPORTUNA	26,57%	27,24%
	MICROLINEA POR CONVENIO	27,58%	25,55%
PROTEMPORADA			
	PROTEMPORADA	0,00%	29,40%
PROCONSUMO			
	PROCONSUMO	26,89%	0,00%
PROVIVIENDA			
	PROVIVIENDA	20,15%	11,16%

El rendimiento de Inversiones permanentes, se genera de acuerdo a la participación accionaria de DEPRO IFD en INFOCRED BI S.A. y SIDESA.

La composición de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

GASTOS FINANCIEROS	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	19,848,295	20,006,383
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	262,616	310,172
Cargos por obligaciones subordinadas	1,116,493	985,445
	<u>21,227,404</u>	<u>21,302,000</u>

Los Gastos Financieros 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.

TASAS PASIVAS	2018 Diciembre %	2017 Diciembre %
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		
Entidades de segundo piso	5.12%	4.81%
Bancos y otras entidades del país	5.41%	5.42%
Otros financiamientos internos	7.94%	7.42%
Financiamientos de entidades del exterior	6.16%	7.04%
Obligaciones subordinadas	8.61%	8.61%

r **RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Recuperación de activos financieros Castigados		
Recuperaciones de capital	1,706,682	1,412,696
Recuperaciones de interes	980,416	654,431
Disminución de previsión para créditos		
Disminución de previsión para créditos y otras cuentas	29,137,220	50,109,431
	<u>31,824,318</u>	<u>52,176,558</u>

s CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
PERDIDAS POR INCOBRABILIDAD DE CREDITOS, P/GENÉRICA CICLICA, P/GENERICA POR EXCESO AL LIMITE DE OPERACIONES DE CONSUMO NO DEBIDAMENTE GARANTIZADAS Y OTRAS CTAS POR COBRAR		
Cargos p/previsión específica p/incobrabilidad de cartera	33,077,211	60,635,079
Cargos p/previsión genérica p/incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	4,936,136	341,958
Cargos p/previsión genérica p/incobrabilidad de cartera por otros riesgos	2,051,140	
Cargos p/previsión p/otras ctas por cobrar	1,975,136	1,285,635
Cargos p/previsión genérica ciclica	569,524	957,569
	<u>42,609,146</u>	<u>63,220,242</u>
CASTIGO DE PRODUCTOS FINANCIEROS		
Castigo de productos financieros	1,445,674	1,644,218
	<u>44,054,821</u>	<u>64,864,460</u>

t OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Comisiones por servicios (1)	5,264,662	4,566,994
Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje	551,382	755,666
Ingresos por bienes realizables	240,101	5,672
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	542,742	53,239
Ingresos operativos diversos	184,425	211,403
	<u>6,783,311</u>	<u>5,592,974</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.

OTROS GASTOS OPERATIVOS	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Comisiones por servicios (1)	943,396	930,814
Costo de bienes realizables	216,594	146,184
Pérdida por inversiones permanentes no financieras	-	5,350
Gastos operativos diversos	376,453	416,379
	<u>1,536,443</u>	<u>1,498,727</u>

(1) Corresponde a comisiones pagadas por transferencias bancarias por el pago de financiamientos con entidades del exterior.

u INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

INGRESOS EXTRAORDINARIOS	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios (1)	1,335,131	-
	1,335,131	-

(1) Recuperación cuenta por cobrar castigada

GASTOS EXTRAORDINARIOS	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios	-	-
	-	-

INGRESOS GESTIONES ANTERIORES	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Ingresos Gestiones Anteriores	-	-
	-	-

GASTO GESTIONES ANTERIORES	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Gasto gestiones anteriores	-	-
	-	-

v GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Gastos de personal	25,833,043	25,895,808
Servicios contratados	2,820,780	2,466,258
Seguros	404,464	317,957
Comunicaciones y traslados	1,413,241	1,427,837
Impuestos	2,297,482	3,687,993
Mantenimiento y reparaciones	518,478	588,545
Depreciación y desvalorización de bienes	974,367	1,026,970
Amortización de cargos diferidos	330,190	630,994
Otros gastos de administración (1)	4,083,920	4,091,445
	38,675,964	40,133,808

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

w CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, IDEPRO IFD, no cuenta con Cuentas Contingentes.

x CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	61,544	18
Cartera en administración (1)	227,318,984	228,247,767
Garantías recibidas	401,063,165	493,264,217
Cuentas de registro	458,769,606	458,821,626
Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos privados	1,180,608	4,171,446
Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos públicos	130,646,831	131,037,759
	1,219,040,738	1,315,542,833

(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 2018 se tiene una cartera activa bajo el Programa de Vivienda Social y Solidaria - PVS por Bs227.191.674, que corresponden a 4.291 beneficiarios con créditos activos.

OFICINA	N° de Operaciones	Saldo de Cartera
LA PAZ	2,160	108,074,802
ORURO	668	34,751,419
COCHABAMBA	1	109,131
PANDO	84	4,433,253
SANTA CRUZ	880	51,609,003
POTOSI	35	851,099
TARIJA	396	24,314,893
RIBERALTA	67	3,048,074
Total general	4,291	227,191,674

y PATRIMONIOS AUTONOMOS

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

Nombre del Fideicomitente	Nombre del Fideicomiso	Tipo de fideicomiso	Destino de fondos del fideicomitente	Plazo de las operaciones	Saldo Bs.	Limite Bs.
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL VITMNICOLA	ADMINISTRACION	OTORGACION DE CREDITOS AL SECTOR VITIVINICOLA	5 AÑOS	17.681.952,29	50.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA	ADMINISTRACION	OTORGACION DE CREDITOS PARA INVERSIONES DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA PARA MEJORAR CONDICIONES DE PRODUCCION	6 AÑOS	62.355.167,19	100.000.000

BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL QUINUA ORGANICA	ADMINISTRACION	OTORGAOON DE CREDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS DE QUINUA ORGANICA	5 AÑOS	735.433,92	84.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL AVICOLA	ADMINISTRACION	OTORGAOON DE CREDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCION	5 AÑOS	1.337.236,46	70.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL GRANOS	ADMINISTRACION	OTORGAOON DE CREDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCION DEL SECTOR GRANOS	5 AÑOS	23.484.970,53	100.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL SEMILLA	ADMINISTRACION	OTORGAOON DE CREDITOS PARA INVERSIONES EN PRODUCCION DE SEMILLA CERTIFICADA	3 AÑOS	5.212.351,65	48.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL FFHORUM	ADMINISTRACION	OTORGAOON DE CREDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS FRUTAS, HORTALIZAS Y RUMIANTES MENORES (FFHORUM)	1 AÑO	62.371,42	20.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CREDITO SECTORIAL FIPAC	ADMINISTRACION	OTORGAOON DE CREDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS PECUARIAS DE PESCA Y ACUICULTURA (FIPAC)	1 AÑO	0	10.000.000
FUNDACION PARA EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y FINANCIERO PROFIN	FIDEICOMISO PROMYPE	INVERSION	OTORGAOON DE CREDITOS A MICRO Y PEQUEÑOS PRODUCTORES EN EL SECTOR PRODUCTIVO DE ALIMENTOS, CUERO, MADERA, METAL MECANICA Y TEXTILES.	2 AÑOS	931.091,38	4.116.000

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

CONSOLIDADO PATRIMONIOS AUTÓNOMOS

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	5,270,973	9,208,140
Cartera	118,891,366	121,406,072
Otras Cuentas por Cobrar	109,936	2,570
Bienes Realizables	1	1
Gastos	7,555,163	4,592,423
Total Cuentas Deudoras	131,827,439	135,209,205
CUENTAS ACREEDORAS		
Otras Cuentas por Pagar	186	46
Patrimonio	111,108,689	101,804,604
Ingresos	11,595,725	10,344,160
Cuentas de Orden Acreedoras	9,122,839	23,060,396
Total Cuentas Acreedoras	131,827,439	135,209,205

• **PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS.**

	2018 2018 Bs	2017 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-011 PROMYPE		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	154,695	3,029,080
Cartera	917,947	1,074,517
Otras Cuentas por Cobrar	3,207	0
Gastos	104,759	67,849
Total Cuentas Deudoras	<u>1,180,608</u>	<u>4,171,446</u>
CUENTAS ACRREDORAS		
Patrimonio	1,075,486	4,117,735
Ingresos	102,150	52,813
Cuentas de Orden Acreedoras	2,971	898
Total Cuentas Acreedoras	<u>1,180,608</u>	<u>4,171,446</u>

• **PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS DEL ESTADO.**

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	5,116,278	6,179,060
Cartera	117,973,418	120,331,555
Otras Cuentas por Cobrar	106,729	2,570
Bienes Realizables	1	1
Gastos	7,450,405	4,524,574
Total Cuentas Deudoras	<u>130,646,831</u>	<u>131,037,759</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Otras Cuentas por Pagar	186	46
Patrimonio	110,033,203	97,686,869
Ingresos	11,493,575	10,291,347
Cuentas de Orden Acreedoras	9,119,867	23,059,498
Total Cuentas Acreedoras	<u>130,646,831</u>	<u>131,037,759</u>

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-001 Credito Sectorial Vitivinicola		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	1,255,503	805,251
Cartera	17,331,564	21,312,802
Otras Cuentas por Cobrar	966	0
Bienes Realizables	1	1
Gastos	1,316,437	750,157
Total Cuentas Deudoras	<u>19,904,471</u>	<u>22,868,211</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Otras Cuentas por Pagar	0	46
Patrimonio	17,105,608	20,677,748
Ingresos	2,075,307	1,935,476
Cuentas de Orden Acreedoras	723,556	254,942
Total Cuentas Acreedoras	<u>19,904,471</u>	<u>22,868,211</u>

	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Fideicomiso IID-002 Credito Sectorial		
Infraestructura Productiva		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	1,560,987	1,746,039
Cartera	64,108,276	62,484,599
Otras Cuentas por Cobrar	102,456	2,570
Gastos	4,357,521	2,384,174
Total Cuentas Deudoras	70,129,240	66,617,382
CUENTAS ACREEDORAS		
Otras Cuentas por Pagar	186	0
Patrimonio	60,464,992	60,556,221
Ingresos	7,614,076	5,650,005
Cuentas de Orden Acreedoras	2,049,987	411,156
Total Cuentas Acreedoras	70,129,240	66,617,382

	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Fideicomiso IID-003 Credito Sectorial		
Quinoa Organica		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	234,512	641,790
Cartera	602,700	1,097,514
Otras Cuentas por Cobrar	3,308	0
Gastos	275,359	148,473
Total Cuentas Deudoras	1,115,878	1,887,777
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	867,410	1,687,410
Ingresos	241,574	196,949
Cuentas de Orden Acreedoras	6,895	3,419
Total Cuentas Acreedoras	1,115,878	1,887,777

	2018	2017
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Fideicomiso IID-004 Credito Sectorial		
Avicola		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	234,240	978,390
Cartera	1,551,825	1,954,279
Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Gastos	51,676	53,747
Total Cuentas Deudoras	1,837,740	2,986,415
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	1,503,000	2,803,000
Ingresos	123,331	141,134
Cuentas de Orden Acreedoras	211,409	42,281
Total Cuentas Acreedoras	1,837,740	2,986,415

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-005 Credito Sectorial		
Granos		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	480,502	916,009
Cartera	28,856,723	27,020,667
Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Gastos	1,269,021	999,542
Total Cuentas Deudoras	30,606,246	28,936,218
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	23,600,235	5,978,232
Ingresos	1,015,190	1,947,987
Cuentas de Orden Acreedoras	5,990,821	21,010,000
Total Cuentas Acreedoras	30,606,246	28,936,218

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-006 Credito Sectorial		
Semilla		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	501,300	506,467
Cartera	5,458,449	6,119,711
Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Gastos	172,112	175,465
Total Cuentas Deudoras	6,131,862	6,801,643
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	5,592,433	5,084,733
Ingresos	402,228	379,210
Cuentas de Orden Acreedoras	137,201	1,337,700
Total Cuentas Acreedoras	6,131,862	6,801,643

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-007 Credito Sectorial		
FFHORUM		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	647,343	427,969
Cartera	63,882	295,013
Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Gastos Fideicomiso	7,009	12,012
Total Cuentas Deudoras	718,234	734,995
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	699,525	699,525
Ingresos	18,709	35,470
Cuentas de Orden Acreedoras	0	0
Total Cuentas Acreedoras	718,234	734,995

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-008 Credito Sectorial		
FIPAC		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	201,891	157,145
Cartera	0	46,970
Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Gastos	1,269	1,002
Total Cuentas Deudoras	203,160	205,117
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	200,000	200,000
Ingresos	3,160	5,117
Cuentas de Orden Acreedoras	0	0
Total Cuentas Acreedoras	203,160	205,117

NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Capital social (1)	55,997,684	55,997,684
Reservas (2)	700,995	700,995
Resultados acumulados (3)	-7,121,188	-3,872,101
Total Patrimonio Neto	49,577,491	52,826,578

1. Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Capital Social de IDEPRO IFD alcanza a Bs55.997.684 superior al mínimo establecido para Instituciones Financieras de Desarrollo en la Ley de Servicios Financieros de UFV1.500.000 (Un millón quinientas mil Unidades de Fomento a la Vivienda).

2. Reservas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se mantienen reservas por Bs700.995 constituidas por los siguientes conceptos:

- Reserva Legal según la normativa vigente se debe constituir una Reserva Legal no menor al 10% de las utilidades líquidas de cada gestión hasta alcanzar el 50% del capital social.

En fecha 20 de febrero de 2016, la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs197.222.

En fecha 17 de febrero de 2017 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs251.887.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 esta reserva alcanza a Bs449.109.

- Otras Reservas Obligatorias de acuerdo al Libro 1º, Título I, Capítulo IV de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y nota ASFI/DSR IV/R-57137/2017 se constituyó una Reserva por Otras Disposiciones No Distribuibles por Bs251.887.

3. Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de Resultados Acumulados alcanza a Bs-3.872.101 y Bs-7121.188

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, IDEPRO IFD, cuenta con un Patrimonio de Bs49.577.491 y Bs52.826.578, respectivamente.

El Capital Regulatorio tiene la siguiente composición:

	2018 Diciembre Bs	2017 Diciembre Bs
Cálculo del capital Primario		
(+) Capital Pagado	55,997,684	55,997,684
(+) Reserva Legal	449,109	449,109
(+) Otras Reservas no distribuibles:		
(+) Reservas por otras disposiciones no distribuibles	251,887	251,887
= CAPITAL PRIMARIO INICIAL	56,698,680	56,698,680
(-) Deficit de provisiones de activos, no sujetas a cronograma	0	-577
(-) Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondiente a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por mas de 90 días y de créditos calificados en las categorías D, E Y F.	0	0
(-) Ingresos Indebidamente registrados como tales	0	0
(-) Pérdidas Acumuladas y pérdidas de la gestión	-8,058,777	-4,010,884
= CAPITAL PRIMARIO DESPUES DE AJUSTES	48,639,903	52,687,219
Cálculo del capital Secundario		
(+) Obligaciones subordinadas (bajo las condiciones mencionadas en el presente reglamento)	0	0
= CAPITAL SECUNDARIO	0	0
(-) Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios, sociedades administradoras de fondos de inversion, sociedades de titularizacion 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	-292,100
= CAPITAL REGULATORIO	48,347,803	52,395,119

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Código	Nombre	Saldo activo Bs	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con riesgo 0%	351,789,072	0%	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%		10%	-
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	27,136,626	20%	5,427,325
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%		50%	-
Categoría V	Activos con riesgo de 75%		75%	-
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	302,762,608	100%	302,762,608
Totales		681,688,306		308,189,933
10% sobre activo computable				30,818,993
Capital Regulatorio				48,347,803
Excedente (Deficit) Patrimonial				17,528,810
Coefficiente de Suficiencia Patrimonial				15.69%

Código	Nombre	Saldo activo Bs	Coficiente 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		757,204,937		375,076,210
10% sobre activo computable				37,507,621
Capital Regulatorio				52,395,119
Excedente (Deficit) Patrimonial				14,887,498
Coficiente de Suficiencia Patrimonial				13.97%

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los estados financieros de IDEPRO IFD.

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, no tiene empresas relacionadas o vinculadas; consecuentemente no se realiza la consolidación de los estados financieros.



Pamela Vélez Colque
Jefe Nacional de Contabilidad



Javier Rejas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas



Rodolfo Medrano Cabrera
Gerente General

Informe del Fiscalizador Interno

La Paz, 26 de febrero de 2019

Señores:

ASAMBLEA DE ASOCIADOS

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL

INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

Presente

Distinguidos Señores:

Dando cumplimiento a mis obligaciones y atribuciones como Fiscalizador Interno, establecidas en la Ley No.393 de Servicios Financieros, la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, el Estatuto de la IFD y las normas legales vigentes en el Estado Plurinacional de Bolivia, pongo a consideración de la Asamblea de Asociados el siguiente informe sobre la gestión iniciada el 1 de enero de 2018 y finalizada el 31 de diciembre del mismo año.

1. He participado de las reuniones ordinarias y extraordinarias de la Asamblea de Asociados, del Directorio y de los Comités de Gobierno Corporativo, Gestión Estratégica, Riesgos, Auditoría, Tecnología y Seguridad Física, habiendo tomado conocimiento de toda la documentación e información presentadas, así como de sus determinaciones; ejerciendo sin restricción alguna mi derecho a voz y verificando que se hayan respetado los Estatutos de la IFD y las normas nacionales vigentes que rigen sus actividades.
2. El Directorio ha sostenido 14 reuniones durante 2018 y ha sido constante en sus labores de dirección a través de sus Comités. La mayoría de los Comités han sesionado con regularidad bajo la dirección de sus presidentes, tomando conocimiento de los diversos temas operativos y administrativos sucedidos; poniéndolos a consideración del Directorio para la respectiva toma de decisión.

En este sentido, pude observar que las reuniones celebradas por el máximo órgano de administración de IDEPRO IFD, se llevaron a cabo conforme a lo establecido en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, sus Reglamentos, demás normativa regulatoria y los estatutos de la Institución.

3. Sin perjuicio de lo anterior, se observa que los Comités de Créditos, Gobierno Corporativo y Tecnologías de la Información se reunieron, cada uno, sólo dos veces en el año, incumpliendo con lo establecido en sus respectivos Reglamentos.

Con base en ello, sugiero a la Asamblea que solicite al Directorio recomiende a los presidentes de los Comités traten de cumplir rigurosamente los cronogramas de reuniones de sus respectivos Comités, establecidos en la reunión de Directorio del 25 de febrero de 2019.

4. Por otro lado, el Comité de Auditoría y el Directorio han aprobado el Plan Anual de Auditoría 2018 y realizado el seguimiento trimestral a su cumplimiento. El Comité de Auditoría ha recibido, entre otros, informes de la Jefatura Nacional de Auditoría Interna respecto la Posición Financiera de la IFD, al Cumplimiento del Plan Estratégico, el Plan Operativo Anual y el Presupuesto bajo responsabilidad de la Gerencia General. El Comité hizo seguimiento a las disposiciones emanadas por el Directorio y la Asamblea de Asociados, al Archivo de

Actas de ambas instancias, a las medidas correctivas de las observaciones de ASFI, de Auditores Externos, de Auditoría Interna y del Comité de Riesgos.

5. He revisado la documentación relacionada con la idoneidad, independencia y remuneración del Auditor Interno y del Auditor Externo, que han sido seleccionados cumpliendo las normas institucionales y regulatorias, no habiendo surgido observaciones, por cuanto es de mi opinión que el Auditor Interno y los Auditores Externos cuentan con independencia e idoneidad técnica, y sus remuneraciones están acorde a las labores para las cuales fueron contratados.
6. Estuve pendiente de que en la Entidad se aplique y se difunda la Ley N° 393 de Servicios Financieros, sus reglamentos, y demás disposiciones legales de la materia, los Estatutos, las Políticas y Procedimientos de la IFD. Toda vez que fue necesario, expresé al Directorio y a los Comités donde participé mi opinión sobre el cumplimiento de este marco normativo y requerimos la gestión diligente para lograr un efectivo sistema de control interno en el ámbito de una gestión integral de riesgos.
7. En el ámbito de gestión estratégica, en mi opinión las gestiones 2017 y 2018 han sido difíciles para IDEPRO IFD, siendo este último año uno de los más arduos en la historia institucional. Desde 2013 la organización entró en un proceso de adecuación a la regulación que implicó un esfuerzo mayúsculo para hacer ajustes en la estructura, las políticas, los reglamentos y los sistemas, lo que implicó el incremento en varios costos en los que antes la Entidad no incurría. Esto vino acompañado de un mercado financiero más agresivo, con la definición de cupos altos para la colocación de cartera productiva y de vivienda social y una fijación de tasas de interés activas bajas en comparación a las de mercado en ese momento. Ello resultó en una competencia desigual entre las IFDs y los Bancos Múltiples y Bancos PyME, que por su tamaño claramente tienen una ventaja comparativa mayor al de las entidades de desarrollo.

La alta sensibilidad de nuestra IFD a la dureza del mercado regulado ha sido golpeada aún más por la contingencia identificada en la Agencia de Riberalta en noviembre de 2016, donde se registraron hechos de asociación delictiva, abuso de confianza y uso de instrumentos falsificados por parte de todo el equipo de la sucursal, hechos que resultaron en pérdidas para la institución. A pesar de que la administración ha tomado medidas adecuadas para poder recuperar los recursos perdidos, estos han castigado fuertemente a la posición financiera de la organización.

Por los motivos arriba nombrados, he verificado que el Directorio ha dado principal prioridad (a solicitud de la Asamblea) a la búsqueda de opciones estratégicas para direccionar y dar sustentabilidad a la IFD ante el nuevo escenario del mercado microfinanciero. Como resultado, el Directorio recomendó a la Asamblea de Asociados encaminar un Plan de Estabilización a partir del mes de septiembre de 2018. Según mi opinión, el citado Plan es sólido y busca sentar las bases para formular una nueva estrategia institucional en un mercado financiero actual muy agresivo.

8. En el ámbito administrativo regulatorio, informo a ustedes sobre las notas de cargo emitidas por la ASFI a IDEPRO IFD, que fueron informadas a mi persona por la Unidad de Auditoría Interna. He verificado que los cargos fueron puestos a consideración del Directorio de la Institución, que ha instruido el cumplimiento de las resoluciones definidas por la ASFI.

He constatado también la correcta aplicación de la normativa para el castigo de créditos incobrables, efectuando las declaraciones correspondientes y habiendo comprobado que ninguno de los créditos otorgados haya sobrepasado los límites establecidos por la ASFI. De esta manera, he verificado que en 2018 se han cumplido los procedimientos para el castigo de 489 operaciones (ante 1.008 en 2017) por un monto total de \$us. 933.116 (frente a \$us. 1.886.189 en 2017), como resultado de la decisión del Directorio (ante la recomendación del Comité de Auditoría y de la Gerencia).

9. En el ámbito de gestión, no fueron de mi conocimiento vulneraciones a las leyes, reglamentos y disposiciones del Estado Plurinacional de Bolivia o a los Estatutos de la IFD que pudieron afectar su buen desempeño. He verificado también que la Póliza de Caucción Calificada para Directores, Fiscalizador Interno y Administradores tiene cobertura y se encuentra debidamente registrada. El detalle de validación de la Ley N° 393 puede ser encontrado en el siguiente cuadro:

DESCRIPCIÓN	LEY 393 SISTEMA FINANCIERO	LÍMITE	OBSERVACIONES
Capital Mínimo Requerido	Inc. f) Art. 217°	Mayor a UFV 1.500.000	Cumple. Capital Pagado Bs55.997.684 (equivalente a UFV 24.445.024)
Coefficiente de Adecuación Patrimonial	Art.415°	Mayor a 10%	Cumple. CAP 15,69%.
Créditos que no se encuentran debidamente garantizados a un prestatario o grupo prestatario.	Numeral I Art.456°	Menor/igual a 5% CAP. REG. Bs.2.417.390	Cumple. Verificada la base de cartera no se observan préstamos iguales o mayores al 5% del capital regulatorio.
Créditos con un solo prestatario o grupo prestatario	Numeral III Art. 456°	Menor/igual a 20% CAP. REG. Bs.9.669.561	Cumple. Verificada la base de datos de cartera no se observan préstamos a un prestatario o grupo prestatario mayores al 20% del capital regulatorio.
No otorgar créditos a los asociados	Art. 458 inc. a)		Cumple. Verificada la base de datos de cartera no se observan préstamos a los asociados.
No otorgar créditos a Ejecutivos	Art. 458 inc. b)		Cumple. Verificada la base de cartera no se observan préstamos a los ejecutivos.
Deuda individual al personal	Art. 464°, inc. c)	Menor/igual al 0,15% Patrimonio Neto	Cumple. Verificada la base de cartera no se observan préstamos al personal.
Pago a directores, ejecutivos, sueldo, dietas, primas o bonos.	Art. 464°, inc. h)	Menor/igual a 20% de los Gastos Administrativos	Cumple (6,75% de los gastos Administrativos).
Inversión en activos fijos	Numeral I Art. 463°	Menor/igual al Capital Regulatorio.	Cumple. Las inversiones en activos fijos son menores al Capital Regulatorio

Fuente: Informe de Posición Financiera de Auditoría Interna N° DAI/006/2019

10. En el ámbito financiero, he revisado los Estados de Situación Patrimonial, de Ganancias y Pérdidas, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, además de analizar el Informe de Auditoría emitido por la empresa Pozo & Asociados C.P.A. S.R.L. sobre dichos estados. En su Informe, los auditores externos señalan que su 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/534/2018 del 29 de marzo de 2018. En su opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IDEPRO – Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Los estados financieros son responsabilidad de la Gerencia General y han sido aprobados por el Directorio en su reunión del 25 de febrero de 2019.

Complementariamente revisé la Memoria Anual y las notas que acompañan a los Estados Financieros (EEFF) de IDEPRO IFD, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

Al efecto, informo que el Estado de Situación Patrimonial, el Estado de Ganancias y Pérdidas, el Estado de Cambios en el Patrimonio, así como el Estado de Flujo de Fondos y notas a los EEFF, cumplen con las disposiciones contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la ASFI.

Por tanto, sustentado por la revisión de informes de Auditoría Interna, el informe de los auditores externos Pozo & Asociados C.P.A. S.R.L, y los informes de las áreas de control de la Institución, opino que los citados EEFF y la Memoria Anual reflejan razonablemente los aspectos significativos de la situación patrimonial y financiera de IDEPRO IFD para la gestión 2018.

11. Con relación a los informes dirigidos a la Asamblea de Asociados sobre la idoneidad técnica, independencia y honorarios del Auditor Interno, Auditor Externo, entidades calificadoras de riesgo y asesores externos, he revisado la documentación relacionada con la idoneidad, independencia y remuneración del Auditor Interno y del Auditor Externo, que han sido seleccionados cumpliendo las normas institucionales y regulatorias, no habiendo surgido observaciones, por cuanto es de mi opinión que el Auditor Interno y los Auditores Externos cuentan con independencia e idoneidad técnica, y sus remuneraciones están acorde a las labores para las cuales fueron contratados. Asimismo, respecto a la idoneidad técnica, independencia y honorarios de la Calificadora de Riesgo y Asesores Externos cabe indicar que, revisada la documentación respectiva, tampoco surgieron observaciones relevantes que deban ser consideradas relacionadas con su independencia e idoneidad técnica, y sus remuneraciones.

Finalmente, en mi calidad de Fiscalizador Interno del Capital Fundacional no emití informes específicos sobre la idoneidad técnica, independencia y honorarios del auditor interno, auditor externo, entidades calificadoras de riesgo y asesores externos, en consideración a que una vez revisada la documentación puesta a disposición para mi evaluación, no surgieron observaciones relevantes que deban ser informadas a la Asamblea General de Asociados.

12. Con relación al grado de cumplimiento de las responsabilidades y funciones del Auditor Interno, la Gerencia General y la Calificadora de Riesgo, manifiesto mi conformidad con el grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales, así como de las responsabilidades y funciones del Auditor Interno, Gerencia General, Directorio, Auditores Externos y Calificadoras de Riesgo. En este sentido, comuniqué todos los aspectos informados tanto por la Gerencia General en reuniones del Directorio, así como por el área de Auditoría Interna al Comité de Auditoría y de este al Directorio, se enmarcan en las disposiciones de la Ley de Servicios Financieros y normativa regulatoria. Asimismo, manifiesto mi conformidad con los procedimientos utilizados por: a) Los Auditores. Externos Pozo & Asociados C.P.A. S.R.L.

para la revisión de los EEFF de la Institución con corte al 31/12/2018; b) Por la Calificadora de Riesgo MicroFinanza Rating para la calificación de riesgo y de desempeño de RSE.

13. Con relación a las observaciones que no fueron resueltas por la administración en los plazos comprometidos, he tomado conocimiento de la carta ASFI/DSR IV/R-16263/2018 de 25 de enero de 2018, a través de la cual el Ente Regulador remitió el Informe de la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo N° INFORME/ASFI/DSR IV/R-212768/2017, instruyendo se emita un Plan de Acción para regularizar las observaciones encontradas. IDEPRO IFD con cartas GG/122/2018, GG/242/2018 y GG/331/2018 de fechas 26 de febrero, 28 de mayo y de 3 de agosto de 2018 respectivamente, remitió a ASFI el Plan de Acción requerido con la respectiva documentación de respaldo.

Al respecto, informo que de las ciento veintiuno (121) acciones comprometidas en el Plan de Acción al 31 de diciembre de 2018, se subsanaron noventa y ocho (98), doce (12) se encuentran parcialmente subsanadas y once (11) aun no fueron subsanadas.

Por otra parte, he tomado conocimiento de la carta ASFI/DSR IV/R-196916/2018 de 13 de septiembre de 2018, a través de la cual el Ente Regulador remitió el Informe de la Inspección Ordinaria de Riesgo de Crédito N° INFORME/ASFI/DSR IV/R-161229/2018, instruyendo se emita un Plan de Acción para regularizar las observaciones encontradas. IDEPRO IFD con carta GG/386/2018 de fecha 8 de octubre de 2018, remitió a ASFI el Plan de Acción requerido con la respectiva documentación de respaldo.

Al respecto informo que de las treinta y siete (37) acciones comprometidas en el Plan de Acción, al 31 de diciembre de 2018, se subsanaron ocho (8), veinticinco (25) se encuentran parcialmente subsanadas y cuatro (4) aún no fueron subsanadas pero se encuentran en plazo.

Finalmente, informo que en base al trabajo efectuado y salvando lo anterior, en mi calidad de Fiscalizador Interno no tengo conocimiento de políticas, procedimientos u otras operaciones que no cumplan con lo dispuesto en los Estatutos, la LSF, reglamentos y demás disposiciones legales.

14. Con base en todo lo informado, tengo a bien concluir que la Institución cumple con todos los límites legales y financieros establecidos por la ASFI en su normativa para el funcionamiento regulado de las instituciones financieras de desarrollo. Por ello, recomiendo a la Asamblea la aprobación de los estados financieros; como Fiscalizador Interno no ha sido de mi conocimiento ningún otro aspecto relevante que pudiera influir en la posición económica registrada en los mismos o afectar negativamente la situación de los Asociados.

Es cuanto tengo a bien informar, para los fines consiguientes.



José Jimenez Taquiguchi
Fiscalizador Interno

IDEPRO Desarrollo Empresarial
Institución Financiera de Desarrollo



Idepro IFD
Desarrollo Empresarial

Memoria
2018