

1.1 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

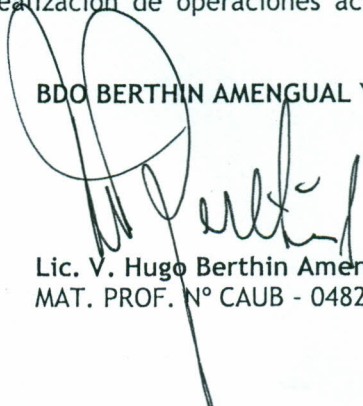
A los señores
Presidente y Miembros del Directorio
IDEPRO - Desarrollo Empresarial
Institución Financiera de Desarrollo
La Paz

1. Hemos examinado los estados de situación patrimonial de **IDEPRO - Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo** al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las Notas 1 a 13 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 6°, Título I - Auditoría Externa. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros se encuentran libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para emitir nuestra opinión.

2. En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de **IDEPRO - Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI.
3. Como se describe en la Nota 1.b a los estados financieros, 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.

BDO BERTHIN AMENGUAL Y ASOCIADOS


Lic. V. Hugo Berthin Amengual
MAT. PROF. N° CAUB - 0482

(Socio)

La Paz, Bolivia
Enero 25, 2017

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

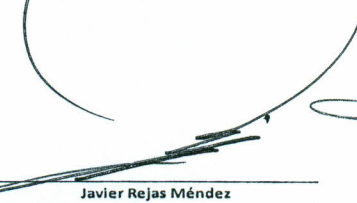
LA PAZ - BOLIVIA

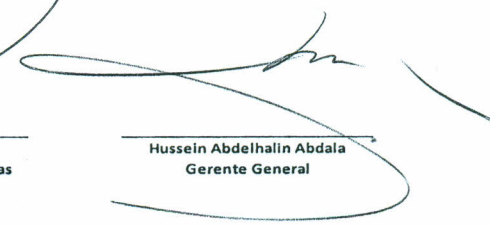
1.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

	Notas	2016 Bs	2015 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	23.170.623	17.828.377
Inversiones temporarias	8.c)	811.645	1.397.691
Cartera	8.b)	371.455.835	360.536.499
Cartera vigente		350.916.765	348.983.106
Cartera vencida		6.024.714	4.552.312
Cartera en ejecución		4.284.343	3.146.178
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		14.260.397	6.012.438
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		913.643	809.833
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		1.280.063	807.787
Productos devengados por cobrar cartera		6.282.475	6.364.825
Provisión para cartera incobrable		(12.506.564)	(10.139.980)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	3.548.284	1.013.790
Bienes Realizables	8.e)	176.854	239.205
Inversiones permanentes	8.c)	1.981.291	3.865.353
Bienes de uso	8.f)	5.644.614	6.203.019
Otros activos	8.g)	776.814	1.144.586
TOTAL DEL ACTIVO		407.565.960	392.228.519
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	333.083.897	321.488.734
Otras cuentas por pagar	8.l)	6.161.690	1.858.381
Provisiones	8.l)		3.067.053
Previsiones	8.m)	190.318	
Obligaciones subordinadas	8.o)	11.431.375	11.612.539
TOTAL DEL PASIVO		350.867.281	338.026.707
PATRIMONIO			
Capital Social	9)	53.982.590	33.523.627
Aportes no Capitalizados	9)		1.394.000
Reservas	9)	197.222	17.311.968
Resultados acumulados	9)	2.518.867	1.972.217
TOTAL DEL PATRIMONIO		56.698.679	54.201.812
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		407.565.960	392.228.519
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	1.236.872.541	1.400.223.507

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


Luis Medina Rossel
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rojas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas


Hussein Abdelhalin Abdala
Gerente General

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

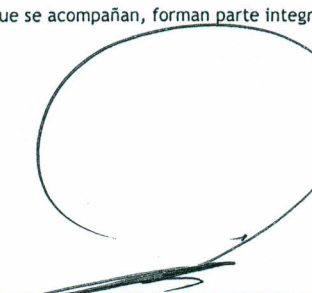
LA PAZ - BOLIVIA

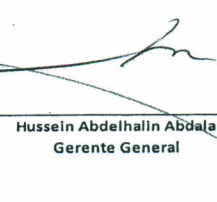
1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Notas	2016 Bs	2015 Bs
Ingresos financieros	8.q)	68.639.857	69.049.955
Gastos financieros	8.q)	(21.529.554)	(21.085.819)
Resultado financiero bruto		47.110.303	47.964.136
Otros ingresos operativos	8.t)	5.865.895	4.798.218
Otros gastos operativos	8.t)	(1.857.887)	(411.479)
Resultado de operación bruto		51.118.310	52.350.874
Recuperación de activos financieros	8.r)	43.054.100	20.080.704
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s)	(51.668.652)	(27.975.764)
Resultado de operación después de incobrables		42.503.758	44.455.815
Gastos de administración	8.v)	(39.703.223)	(42.143.329)
Resultado de operación neto		2.800.535	2.312.486
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	(69.426)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		2.800.535	2.243.060
Ingresos extraordinarios	8.u)	-	3.419
Gastos extraordinarios	8.u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		2.800.535	2.246.479
Ingresos de gestiones anteriores	8.u)	1.692	-
Gastos de gestiones anteriores	8.u)	6.955	-
Resultado antes de impuestos		2.795.272	2.246.479
Impuestos sobre las utilidades de las empresas	2.j)	(276.405)	(274.262)
Resultado neto del ejercicio		2.518.867	1.972.217

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


Luis Medina Rossel
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rojas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas


Hussein Abdelhalim Abdala
Gerente General

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

LA PAZ - BOLIVIA

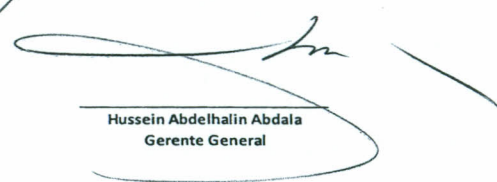
1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Capital Social Bs	Aportes no Capitalizados Bs	Reservas Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2014	34.917.627	-	13.348.589	3.963.379	52.229.595
Constitución Reserva			3.963.379	(3.963.379)	-
Aportes no capitalizados	(1.394.000)	1.394.000			-
Resultado neto del periodo terminado el 31 de diciembre 2015				1.972.217	1.972.217
Saldos al 31 de diciembre de 2015	33.523.627	1.394.000	17.311.968	1.972.217	54.201.812
Constitución Reserva de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 26/02/2016.			1.774.995	(1.774.995)	-
Constitucion de Reserva Legal 10% sobre las Utilidades de la gestion 2015			197.222	(197.222)	-
Ajuste en Donaciones no Capitalizadaspor diferencia de cambio en exceso de T/C 6.97 a T/C 6.86		(22.000)			(22.000)
Reclasificacion a Certificados de Capital Fundacional (IFDs) de acuerdo a articulo 280 de la Ley de Servicios Financieros	20.458.963	(1.372.000)	(19.086.963)		-
Resultado neto del periodo terminado el 31 de diciembre de 2016				2.518.867	2.518.867
Saldos al 31 de diciembre de 2016	53.982.590	-	197.222	2.518.866	56.698.679

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


Luis Medina Rosset
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rojas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas


Hussein Abdelhalin Abdala
Gerente General

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

LA PAZ - BOLIVIA

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS DEL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015

	2016 Bs	2015 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación		
Utilidad (perdida) neta del periodo	2.518.867	1.972.217
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(6.282.475)	(6.364.825)
- Cargos devengados no pagados	6.326.334	5.950.140
- Previsión para incobrables	7.357.589	5.874.128
- Provisiones para beneficios sociales	2.529.006	472.977
- Provisiones	190.318	-
- Depreciaciones y amortizaciones	883.920	1.038.727
- Valor residual de Activo Fijo dado de baja	(54.891)	(227.438)
- Castigos de cartera	(4.991.005)	(4.643.522)
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	8.477.663	4.072.404
- Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de prestamos	6.364.825	6.353.987
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(5.950.141)	(4.679.666)
- (Incremento) disminución neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar	(2.534.494)	2.411.503
- Otros activos	367.771	101.731
- Otras cuentas por pagar	(104.525)	(510.970)
- Pago por indemnizaciones al personal	(1.188.224)	(1.874.268)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	5.432.875	5.874.721
Flujo neto en actividades de intermediación:		
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	58.323.332	62.824.735
- A mediano y largo plazo	74.054.149	50.673.066
- Amortizaciones de obligaciones	(121.158.510)	(113.164.266)
- (Incremento) disminución de colocaciones:		
- Créditos colocados en el periodo:		
- A corto plazo	(67.154.216)	(65.390.291)
- A mediano y largo plazo	(156.693.151)	(152.577.327)
- Créditos recuperados en el periodo	210.479.098	211.438.436
Flujo neto en actividades de intermediación	(2.149.300)	(6.195.647)
A la pagina siguiente	3.283.576	(320.926)

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

LA PAZ - BOLIVIA

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS DEL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015

	2016 Bs	2015 Bs
De la pagina anterior	3.283.576	(320.926)
Flujo neto en actividades de financiamiento:		
- Incremento (disminución) neto en:		
- Obligaciones subordinadas	(181.164)	13.582
- Aportes de capital -patrimonialización-	(22.000)	
- Aportes no capitizados		
Flujo neto en actividades de financiamiento	(203.164)	13.582
Flujo neto en actividades de inversión:		
- (Incremento) disminución neto en:		
- Inversiones temporarias	586.046	(208.519)
- Inversiones permanentes	1.884.062	225.569
- Bienes de uso	(270.625)	(888.011)
- Bienes realizables	62.351	(59.907)
Flujo neto en actividades de inversión	2.261.834	(930.868)
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio	5.342.246	(1.238.212)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	17.828.377	19.066.589
Disponibilidades al cierre del ejercicio	23.170.623	17.828.377

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

Luis Medina Rossel
Jefe Nacional de Contabilidad

Javier Rojas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas

Hussein Abdelhalin Abdala
Gerente General