

Estados Financieros

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL

LA PAZ - BOLIVIA

INFORME DE AUDITORIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

C O N T E N I D O

	Página	
1.1	Dictamen del auditor independiente	1
1.2	Estado de situación patrimonial	2
1.3	Estado de ganancias y pérdidas	3
1.4	Estado de cambios en el patrimonio neto	4
1.5	Estado de flujo de efectivo	5 - 6
1.6	Notas a los estados financieros	7 - 47

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME

Bs	Bolivianos
US\$	Dólares estadounidenses
UFV	Unidad de Fomento a la Vivienda
MN	Moneda Nacional
ME	Moneda Extranjera
BCB	Banco Central de Bolivia
ASFI	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia
SBEF	Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia
D.S.	Decreto Supremo

1.1 DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE


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

1. Hemos examinado los estados de situación patrimonial de IDEPRO - Desarrollo Empresarial al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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. 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, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años 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, la institución se encuentra en la última fase para la obtención de su licencia de funcionamiento, conforme a la regulación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia - ASFI.

BDO BERTHIN AMENGUAL & ASOCIADOS



(Socio)

Lic. V. Hugo Berthin Amengual
MAT. PROF N° CAUB -0482
NIT 525380012

La Paz, Bolivia
Febrero 5, 2016

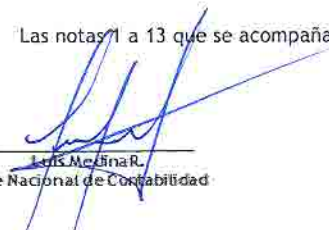
IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL


LA PAZ - BOLIVIA

1.2 ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

	Notas	2015 Bs	2014 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	17.828.377	19.066.589
Inversiones temporarias	8.c)	1.397.691	1.189.172
Cartera	8.b)	360.536.499	355.227.084
Cartera vigente		348.983.106	346.270.196
Cartera vencida		4.552.312	3.983.003
Cartera en ejecución		3.146.178	1.802.054
Cartera reprogramada vigente		6.012.438	4.659.093
Cartera reprogramada vencida		809.833	830.755
Cartera reprogramada en ejecución		807.787	237.371
Productos devengados por cobrar cartera		6.364.825	6.353.987
Provisión para cartera incobrable		(10.139.980)	(8.909.375)
Otras cuentas por cobrar	8.d)	1.013.790	3.425.293
Bienes realizables	8e)	239.205	179.298
Inversiones permanentes	8.c)	3.865.353	4.090.922
Bienes de uso	8.f)	6.203.019	6.126.297
Otros activos	8.g)	1.144.585	1.246.317
TOTAL DEL ACTIVO		392.228.519	390.550.972
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.h)	321.488.734	319.884.725
Otras cuentas por pagar	8.i)	1.858.381	2.369.351
Provisiones	8.j)	3.067.053	4.468.344
Obligaciones subordinadas	8.k)	11.612.539	11.598.957
TOTAL DEL PASIVO		338.026.707	338.321.377
PATRIMONIO NETO			
Fondos de crédito	9)	33.523.627	34.917.626
Aportes no capitalizados	9)	1.394.000	-
Reservas	9)	17.311.968	13.348.589
Resultados acumulados	9)	1.972.217	3.963.380
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		54.201.812	52.229.595
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		392.228.519	390.550.972
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS	8.r)	1.100.223.507	728.162.691

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


Luis Medina R.
Jefe Nacional de Contabilidad


Hussein Abdelhalim
Gerente General

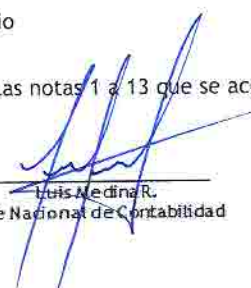
IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL

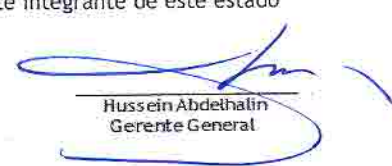
LA PAZ - BOLIVIA

1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	Notas	2015 Bs	2014 Bs
Ingresos financieros	8.l)	69.049.955	66.999.609
Gastos financieros	8.l)	(21.085.819)	(20.424.940)
Resultado financiero bruto		47.964.136	46.574.669
Otros ingresos operativos	8.o)	4.798.218	3.927.499
Otros gastos operativos	8.o)	(411.479)	(786.360)
Resultado de operación bruto		52.350.875	49.715.808
Recuperación de activos financieros	8.m)	20.080.704	18.464.607
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.n)	(27.975.764)	(24.223.238)
Resultado de operación después de incobrables		44.455.815	43.957.177
Gastos de administración	8.q)	(42.143.329)	(39.069.696)
Resultado de operación neto		2.312.486	4.887.481
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(69.426)	(114.853)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		2.243.060	4.772.628
Ingresos extraordinarios	8.p)	3.419	113.917
Egresos extraordinarios	8.p)	-	(84.778)
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		2.246.479	4.801.767
Ingresos de gestiones anteriores	8.p)	-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.p)	-	(400)
Resultado antes de impuestos		2.246.479	4.801.367
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		(274.262)	(837.987)
Resultado neto del ejercicio		1.972.217	3.963.380

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


Luis Medina R.
Jefe Nacional de Contabilidad


Hussein Abdethalin
Gerente General

IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL

LA PAZ - BOLIVIA

1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	Capital Social <u>Bs</u>	Ajuste por Desvalorizacion <u>Bs</u>	Reservas voluntarias <u>Bs</u>	Resultados acumulados <u>Bs</u>	Total <u>Bs</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	34.917.627	-	8.435.806	4.912.782	48.266.215
Constitución reserva	-	-	4.912.783	(4.912.783)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	3.963.380	3.963.380

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 ejercicio	-	-	-	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
=====					

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


Luis Medina R.
Jefe Nacional de Contabilidad


Hussein Abdelhatin
Gerente General

IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL

LA PAZ - BOLIVIA

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2015 Bs	2014 Bs
Flujos de fondos en actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	1.972.217	3.963.380
- Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos:		
- Productos devengados no cobrados	(6.364.825)	(6.353.987)
- Cargos devengados no pagados	5.950.140	4.679.666
- Previsión para incobrables	5.874.128	5.118.520
- Provisiones para beneficios sociales	472.977	1.162.141
- Otras provisiones	-	-
- Depreciaciones y amortizaciones	1.038.727	1.053.451
- Valor residual de activo fijo dado de baja	(227.438)	(2.026.948)
- Castigos de cartera	(4.643.522)	(1.351.075)
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	4.072.404	6.245.148
- Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
- Cartera de préstamos	6.353.987	5.802.672
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(4.679.666)	(3.522.511)
- (Incremento) disminución neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar	2.411.503	211.858
- Otros activos	101.731	23.855
- Otras cuentas por pagar	(510.970)	584.163
- Pago por indemnizaciones al personal	(1.874.268)	(1.483.016)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	5.874.721	7.862.169
Flujo neto en actividades de intermediación:		
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:		
- A corto plazo	62.824.735	74.666.376
- A mediano y largo plazo	50.673.066	8.649.427
- Amortizaciones de obligaciones	(113.164.266)	(64.571.869)
- (Incremento) disminución de colocaciones:		
- Créditos colocados en el periodo:		
- A corto plazo	(65.390.291)	(73.030.242)
- A mediano y largo plazo	(152.577.327)	(170.403.898)
- Créditos recuperados en el periodo	211.438.436	207.299.890
Flujo neto en actividades de intermediación	(6.195.647)	(17.390.316)
A la página siguiente	(320.926)	(9.528.147)

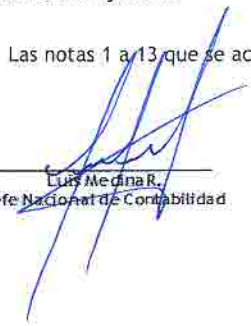
IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL

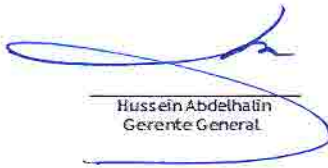
LA PAZ - BOLIVIA

1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	2015 Bs	2014 Bs
De la página anterior	(320.926)	(9.528.147)
Flujo neto en actividades de financiamiento:		
- Incremento (disminución) neto en:		
- Obligaciones subordinadas	13.582	10.539.821
- Aportes de capital -patrimonialización-	-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	13.582	10.539.821
Flujo neto en actividades de inversión:		
- (Incremento) disminución neto en:		
- Inversiones temporarias	(208.519)	4.676.937
- Inversiones permanentes	225.569	(3.815.870)
- Bienes de uso	(888.011)	1.193.954
- Bienes realizables	(59.907)	(179.297)
Flujo neto en actividades de inversión	(930.868)	1.875.724
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(1.238.212)	2.887.398
Disponibilidades al inicio del ejercicio	19.066.589	16.179.191
Disponibilidades al cierre del ejercicio	17.828.377	19.066.589

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


 Luis Medina R.
 Jefe Nacional de Contabilidad


 Hussein Abdelhatin
 Gerente General

IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL

LA PAZ - BOLIVIA

1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 1 ORGANIZACIÓN

1.a) Organización de la Institución

IDEPRO Desarrollo Empresarial, es una Institución Financiera de Desarrollo (IFD), de naturaleza privada y sin fines de lucro, constituida bajo la estructura de una asociación civil, con Personería Jurídica aprobada mediante Resolución Suprema N° 205704 de 30 de diciembre de 1988 e inscrita en el Registro Único Nacional de ONGs N° 79 de la Unidad de Coordinación con ONGs del Ministerio de Hacienda y en el Servicio de Impuestos Nacionales con el NIT 1020403022. Su domicilio legal está en la ciudad de La Paz, pudiendo establecer oficinas zonales, regionales o departamentales en el territorio nacional o del exterior del país. Tiene un plazo indefinido de duración.

La entidad fue constituida originalmente bajo la denominación de Instituto para el Desarrollo de la Pequeña Unidad Productiva "IDEPRO". En la gestión 2007, IDEPRO presentó a la Prefectura del Departamento de La Paz, una solicitud de aprobación a la modificación de su Estatuto Orgánico y Reglamento Interno como también de su denominación por la de IDEPRO Desarrollo Empresarial, solicitud que fue aprobada mediante la Resolución Prefectural N° 094 de 6 de febrero de 2008, manteniendo firme y subsistente la R.S. 205704 que reconoce su personalidad jurídica.

El objetivo general de IDEPRO Desarrollo Empresarial es desarrollar estrategias integrales de intervención, prestando servicios de calidad y de alto impacto para que la micro, pequeña y mediana empresa sea más productiva y competitiva en el contexto nacional, sectorial y regional. Al efecto, propenderá al cumplimiento de los siguientes objetivos particulares: participar en la prestación de servicios financieros; prestar servicios básicos y especializados de desarrollo empresarial; y administrar proyectos e inversiones que contribuyan a asegurar la sostenibilidad institucional. Por su naturaleza operativa, el proceso de regulación ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero se encuentra en la fase de Adecuación para la obtención de la Licencia de Funcionamiento.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, IDEPRO Desarrollo Empresarial cuenta con una Oficina Nacional y 6 Sucursales con presencia en la Ciudades de El Alto, Oruro, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija y Cobija con un total de 20 Agencias.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el número de empleados fue de 234 y 221 funcionarios respectivamente.

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

Mediante Resolución SB N° 034/2008 de 10 de marzo de 2008, la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, al amparo del Art. 4 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras modificado por la Ley N° 1864 de 15 de junio de 1998 y la Ley N° 3076 de 20 de junio de 2005, incorporó al ámbito de aplicación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras, a las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD) como entidades de intermediación financiera no bancarias, organizadas como fundaciones o asociaciones sin fines de lucro o sociedades civiles, autorizadas para realizar operaciones de intermediación financiera y a prestar servicios integrales en el marco de la Ley de Bancos y Entidades Financieras y normativa regulatoria dictada al efecto.

NOTA 1 ORGANIZACIÓN (Continuación)

Adicionalmente, a través de la Resolución SB N° 199/2008 de 14 de octubre de 2008 emitida por la ASFI, fue aprobado y puesto en vigencia el Reglamento para las Instituciones Financieras de Desarrollo, estableciendo las fases para que la Institución pueda obtener el Certificado de Adecuación y la Licencia de Funcionamiento dentro del proceso de incorporación al ámbito de supervisión de la ASFI.

La Institución está cumpliendo con las disposiciones que contiene la mencionada Resolución y con todas las fases requeridas por la ASFI habiendo presentado el Plan de Acción ante el ente regulador el 1 de abril de 2009. Posteriormente como resultado de la inspección especial practicada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero efectuada del 22 al 26 de junio de 2009, en el marco de incorporación de IFD a la Ley de Bancos y Entidades Financieras (actual Ley de Servicios Financieros) la ASFI ha aprobado el Plan de Acción propuesto y emitido el Certificado de Adecuación de IDEPRO. La culminación de la última fase derivará en la emisión de la Licencia de Funcionamiento exigida por la ASFI.

1.c) Impacto de la Situación económica y del ambiente financiero

El crecimiento de la actividad económica mundial se caracterizó por la desaceleración de varias economías principalmente las emergentes. Las economías desarrolladas continuaron con un débil proceso de recuperación. En el caso de Estados Unidos, el crecimiento para el 2015 fue a causa de un desempeño económico menor al esperado en el primer trimestre. La recuperación en la Zona Euro y Japón es todavía muy lenta.

En los países emergentes y en desarrollo, la actividad económica continuó su desaceleración, especialmente en América Latina, destacando la contracción en Brasil. En este contexto, el crecimiento de Bolivia se situó de acuerdo a lo esperado, constituyéndose nuevamente en el más alto de Sudamérica.

En este marco, caracterizado por menores precios de las materias primas y una débil recuperación económica, la inflación global se mantuvo en niveles moderados en las economías avanzadas. Contrariamente, en varios países emergentes y en desarrollo, la inflación tendió a incrementarse por la depreciación de sus monedas, como fue el caso en América Latina. Por el contrario, la variación de precios en Bolivia acumulada durante el primer semestre fue la más baja de la región, sobre la cual se ratifica el cumplimiento de la meta de inflación a finales de 2015 (2,95%).

En tal sentido, el caso de Bolivia es particular, ya que mantiene un fuerte dinamismo de su actividad y una baja inflación, en virtud a la implementación oportuna de impulsos fiscales y monetarios sin descuidar el objetivo de preservar el poder adquisitivo de la moneda nacional. Pese al contexto externo poco favorable, el crecimiento de Bolivia fue sobresaliente (4,6% a mayo, y en variación a doce meses igual a 5,1%) y se constituyó en el más alto de Sudamérica. Todas las actividades aportaron a este desempeño con excepción de Petróleo Crudo y Gas Natural. Desde la perspectiva del gasto, la demanda interna continuó siendo el principal determinante de este dinamismo.

A pesar del contexto internacional menos favorable, el sector externo presentó resultados positivos en el primer trimestre de 2015 con un superávit en el saldo global de la Balanza de Pagos que determinó un incremento de las Reservas Internacionales Netas (RIN). El déficit en la Cuenta Corriente fue más que compensado por el superávit en la Cuenta Capital y Financiera destacando el financiamiento al sector público y los flujos de Inversión Extranjera Directa. En el segundo trimestre, la disminución de las RIN se explicó principalmente por el saldo negativo de la balanza comercial.

