

MEMORIA
2017



Índice

- CAP. I** > Marco Estratégico
 - Misión
 - Visión
 - Nuestros Valores
 - Nuestros Principios

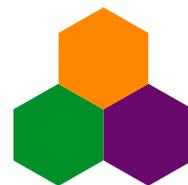
- CAP. II** > Mensaje del Presidente del Directorio
- CAP. III** > Resultados de la gestión 2017

- CAP. VI** > Gestión de la Función Social
- CAP. V** > La Familia IDEPRO IFD
- CAP. VI** > Puntos de Atención Financiera

- CAP. VII** > Desempeño Financiero
 - Informe del Fiscalizador Interno
 - Dictamen del Auditor Independiente
 - Estados Financieros Auditados



Función Social



Idepro IFD
Desarrollo Empresarial

CAP. I

**MARCO
ESTRATÉGICO**



Oficina Nacional
Calle Campos Nº 132



Idepro IFD
Desarrollo Empresarial

Institución Financiera de Desarrollo

ADVERTENCIA
Proel
219 - 8500

Oficinas

MISIÓN

“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”

VISIÓN

“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”

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.



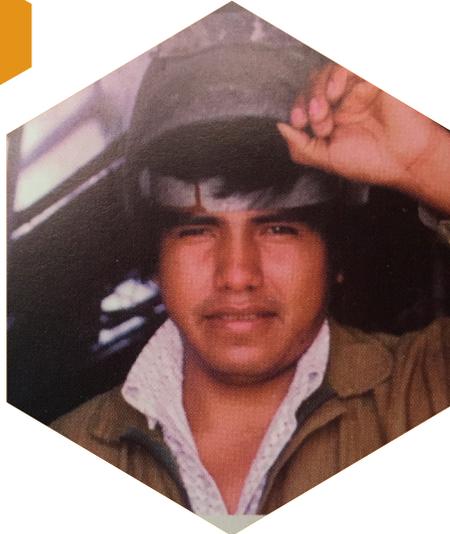
TRANSPARENCIA

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.



RESPECTO

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

NOS UNE:

- ◆ 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.



NOS DISTINGUE:

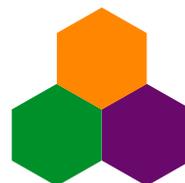
- ◆ El compromiso con la excelencia y la calidad en la prestación de nuestros servicios.
- ◆ La actitud creativa y la innovación que genera valor para nuestros clientes.
- ◆ La calidez, empatía y protección a nuestros clientes.



NOS CONDUCE:

- ◆ La transparencia y honestidad.
- ◆ La responsabilidad social y ambiental.
- ◆ El trabajo en equipo.





Idepro IFD
Desarrollo Empresarial

CAP. II

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO





Productos y servicios



ROBERTO CASANOVAS SAINZ
Presidente del Directorio
IDEPRO Desarrollo Empresarial
Institución Financiera de
Desarrollo

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

La economía boliviana está creciendo, desde 2013, a menor ritmo que en las pasadas gestiones, con muchos desequilibrios entre sectores y regiones. Por cuarto año consecutivo, tiene una tasa de crecimiento inferior a la del año anterior, aunque todavía positiva y en niveles que superan a varias economías de la región. La caída del 7,1% de la producción de hidrocarburos tuvo una incidencia negativa en el PIB, como también ocurrió con la minería, cuya producción disminuyó en 2,1%.

A pesar del contexto adverso, la economía boliviana ha logrado, hasta ahora, mantener un alto ritmo de crecimiento, basado en un impulso deliberado a la demanda interna, sobre todo al consumo y a la inversión pública, que se está financiando acudiendo al endeudamiento externo, usando las reservas internacionales y aumentando la presión tributaria. Se han desacelerado sectores que fueron dinámicos hasta la gestión pasada: servicios financieros, industria manufacturera y construcción.

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 10.226 al final de la gestión. Esta situación tiene dos causas principales: los altos déficits de la cuenta corriente de la balanza de pagos y el alto déficit fiscal.

El crecimiento de la economía fue del 3,9%, según el Ministerio de Economía y Finanzas, por debajo de Panamá (5,5%), Nicaragua, República Dominicana y Honduras. El sector industrial cerró el año con un crecimiento del 4%, por debajo del 6,2% que creció en 2016.

Para el 2017 se proyectó un monto nuevamente alto de inversión pública de MM\$us 7.323, donde la ejecución alcanzó solamente un 78% de lo programado.

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 2017, se termine con un déficit fiscal de 7,8% del PIB y la programación para 2018 prevé superar el 8,2% y será el quinto año consecutivo de déficit fiscal. A pesar de la caída de los precios de los commodities, el ritmo de crecimiento de la economía ha sido bueno. Sin embargo, es previsible un menor ritmo para los próximos años (alrededor de 3,7 según el FMI y BM y de 4%% según la CEPAL). La recuperación de los precios del petróleo y los ingresos por la entrada en operaciones de algunos proyectos (como el de úrea) atenuarán los desbalances del sector fiscal y externo, aun cuando los problemas en la ejecución de la inversión pública limitarán el crecimiento de la economía. Este entorno de crecimiento más moderado puede tender a bajar también el ritmo de la intermediación financiera.



En 2017 el sector financiero mantuvo su solidez con buenos indicadores de solvencia y rentabilidad, aunque menores que la gestión pasada. El crecimiento del sistema (con todos sus intermediarios) fue de 12%, mientras que la banca múltiple creció en 18%, la banca pública en 13% y la banca PyME decreció, reduciendo su participación en la cartera total del sistema financiero de 5,9% a 2,5%, explicado en parte por la absorción del Banco Los Andes Procredit de parte del BMSC en diciembre de 2016. Las entidades más pequeñas del sistema (entidades financieras de vivienda e IFDs) se movieron en un rango entre 3,8% y 4,8% de crecimiento.

La banca múltiple y la banca pública continuaron profundizando el proceso de concentración de servicios y clientes: al final de la gestión ambas sumaban el 89% (79% y 10%, respectivamente) de la cartera, el 92% de las captaciones del público y el 66% de los clientes. Todos los Bancos PyME, Cooperativas, EFV e IFDs disputan, en conjunto, el 11% del mercado financiero.

Los créditos para el sector productivo y de vivienda social que en la gestión 2015 crecieron en un 47%, en 2016 lo hicieron en un 33% y la pasada gestión en 20,5%, mientras que la cartera no productiva creció en tan solo un 6%.

Las utilidades de los bancos múltiples han mostrado una leve recuperación en 2017 de su tendencia a la baja, fruto de las mayores exigencias regulatorias e impositivas. Entre 2016 y 2017, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de los bancos múltiples pasó de 15,3 % a 14,3% y de los Bancos PyME fue de 12,4% a 3,4% en el mismo período. La rentabilidad de los Bancos Múltiples es razonable pero con tendencia a la baja, mientras la de los Bancos PyME fué muy baja.

La mora del sector se situó en 1,58% en 2016 y en 1,9% en 2017 según el BCB. Este indicador de solvencia del sistema está todavía en niveles adecuados, pero es preocupante la tendencia y la alta concentración del crédito en el sector productivo que es más vulnerable a factores tales como el contrabando y los fenómenos climatológicos.

Por su parte, en la industria de las microfinanzas, a diciembre de 2017, las afiliadas a ASOFIN y FINRURAL alcanzaron una cartera de MM \$us 8.872, (MM \$us 8.140 ASOFIN (cifra que distorsiona cualquier análisis por la inclusión de la cartera del BMSC) y MM \$us 732 FINRURAL (que incluye a reguladas y no reguladas)). En el proceso desde la promulgación de la Ley de Servicios Financieros, las IFDs han financiado una cartera 47% mayor a la que administran actualmente los bancos PyME (MM \$us 732 versus MM \$us 499). Por otra parte, el crecimiento de la cartera de FINRURAL en 2017 fue de solamente 3,8%, 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 41% a 33% y el crecimiento interanual de cartera entre

2016 y 2017 ha sido exclusivamente urbano, como consecuencia de las políticas vigentes.

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%, 1,21%, 1,41%, 1,81% y 1,78% y entre las de FINRURAL 1,16%, 1,52%, 1,60, 1,88% y 1,91%.

En los últimos tres años, la tasa de interés promedio de los préstamos, que es una de las más bajas del continente, ha caído levemente de 15,2% a 14% y 11,9% en 2017 en el caso de las afiliadas a ASOFIN y de 23,1% a 21,19% y 21% en 2017, en el caso de las afiliadas a FINRURAL.

La rentabilidad del patrimonio de las afiliadas a ASOFIN ha disminuido levemente respecto a 2015, de un promedio de 17,2% a 16,3%. Llama la atención la caída de la rentabilidad de los bancos PyME que se ha situado en 3,37% al finalizar la gestión. La situación es similar entre las afiliadas a FINRURAL: el ROE disminuyó desde 2015 de 7,12% a 6,73% en 2017.

Las entidades afiliadas a ASOFIN, a pesar del crecimiento moderado de su cartera, han reducido su clientela de 738.286 en 2014 a 674.000 en 2017, que equivalen al 39% del total de los prestatarios del sistema financiero. La clientela de FINRURAL se mantuvo relativamente estable y pasó de 476.977 clientes en 2016 a 487.161 en 2017. 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 12.077 en ASOFIN en un proceso progresivo de abandono de sus clientes más pequeños, afectando la tan mentada inclusión financiera. Esto está incentivando nuevamente el crédito usurario. Por su parte, FINRURAL se ha mantenido en el nicho tradicional de clientes más pequeños, donde el monto promedio ha pasado de \$us 1.403 en 2015 a \$us 1.436 en 2017.

Hay preocupación en la industria pues se considera que las medidas vigentes están derivando en la presencia de varios riesgos: la reducción del acceso al crédito, la exclusión del crédito para ciertos sectores (las empresas más pequeñas), señales de sobreendeudamiento de los prestatarios (particularmente en el sector productivo), la disminución de la calidad de los activos y la disminución de la rentabilidad, que pondría límites a la expansión futura de la industria de las microfinanzas.

En este contexto, la gestión 2017 ha sido la segunda del Plan Estratégico Institucional 2016-2019 de IDEPRO y seguramente una de las más difíciles de la historia de la organización. La comisión de un fraude en la agencia de Riberalta, la existencia de un entorno macroeconómico y normativo poco favorable para



ciertos sectores productivos, unidas a la competencia voraz de los bancos múltiples para cumplir sus metas regulatorias y la expansión de la oferta de servicios de la banca pública a nuestros nichos de mercado, tuvieron directa repercusión en los resultados de la gestión.

IDEPRO alcanzó al cierre una cartera de MM\$us 52,813, con un decrecimiento de 4 %, con un nivel de mora de 3,18%, claramente concentrada en las Sucursales y Agencias de Pando y Santa Cruz. Estos resultados se explican principalmente por las crisis sectoriales en la castaña y madera y la contracción económica en Pando y Tarija que golpeó fuertemente al mercado y a nuestra clientela.

Como parte de las definiciones de política de la gestión, se ha reducido la cartera institucional en el sector productivo al 46 %, constituyéndose IDEPRO aún en una de las entidades con mayor presencia relativa en el apoyo al sector productivo y en el área rural al 42%, consecuencia de una política deliberada de fortalecer la presencia institucional en el eje urbano de La Paz, El Alto, Cochabamba y Santa Cruz. Asimismo, y en concordancia con lo anterior, se modificó, en desmedro del sector productivo, la composición de la cartera por línea de servicios: 23% en cadenas productivas y 77% en microcrédito.

A partir de las dificultades de entorno e internas que enfrentó la organización, al finalizar la gestión 2017 el patrimonio Institucional se ha reducido en un 6,83% respecto a la gestión pasada, alcanzando un monto de MM \$us 7,700.

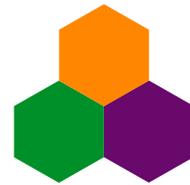
El año 2017 ha sido difícil y ha demandado gran esfuerzo de parte de todos los niveles de la organización. Esperamos que en la próxima gestión podamos enfrentar en mejores condiciones un entorno económico y regulatorio poco favorable para las instituciones de desarrollo.

Finalmente, quiero expresar nuestro sincero agradecimiento a la Asamblea de Asociados que acompañó y respaldó difíciles decisiones, al Directorio por su dedicación y compromiso y a todo el personal que día a día desarrolla sus mejores esfuerzos para entregar servicios que mejoren los negocios de nuestros clientes

Lic. Roberto Casanovas S.
Presidente del Directorio



Nuestras Finanzas



Idepro IFD
Desarrollo Empresarial

CAP.III

**RESULTADOS
DE LA GESTIÓN
2017**





Educación financiera



I. RESULTADOS 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. RESULTADOS DE LA CARTERA PROPIA



- II.1. Evolución de la cartera propia destinada al sector no productivo. Saldos de cartera por subsector
- II.2. Porcentajes de cartera propia distribuidos por sector económico
- II.3. Porcentajes de cartera propia distribuida por ámbito geográfico
- II.4. Distribución de la cartera propia por Sucursal
- II.5. Evolución de la cartera propia en cadenas de especialización
- II.6 Comportamiento de la mora gestión 2017

III. RESULTADOS 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. RESULTADOS DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS COMPLEMENTARIOS



- Pago de bonos estatales, Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy
- Seguros
- Venta del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT)

V. RESULTADOS DEL PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA 2017



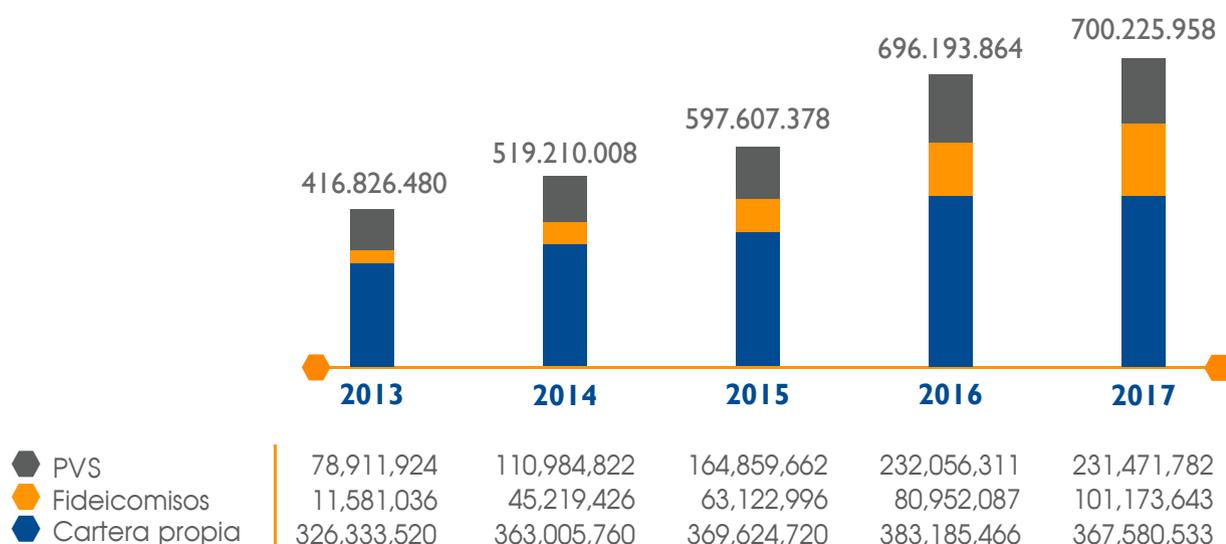
- V.1 Programa de Educación Financiera Aprendiendo más con IDEPRO IFD

I. RESULTADOS DE LA CARTERA TOTAL DE IDEPRO IFD

I.1 Evolución de la cartera total de IDEPRO IFD

La cartera de créditos que gestiona IDEPRO IFD está constituida por la cartera propia, cartera de Fideicomisos Sectoriales para el Desarrollo Productivo y la cartera que corresponde al Plan de Vivienda Social y Solidaria (PVS). El historial evolutivo de la cartera total tanto propia como administrada, denota un crecimiento sostenido durante el último quinquenio. En 2017, se tuvo un incremento de 14.034.884 bolivianos en la cartera total, es decir un crecimiento de 2.05% respecto al 2016.

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



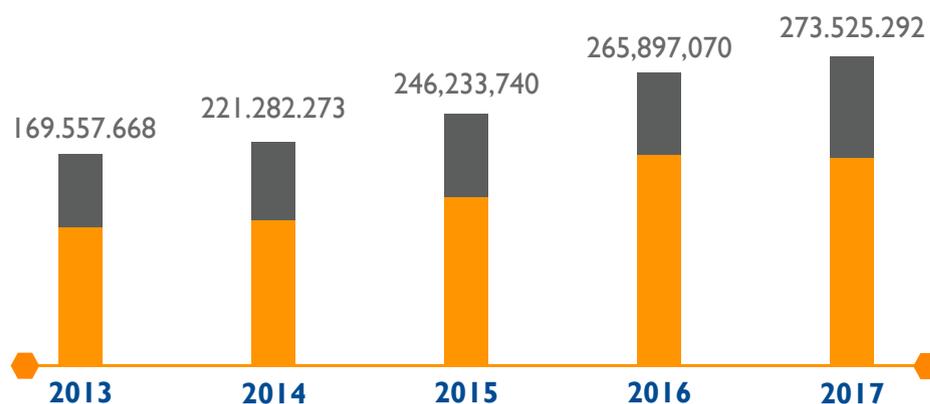
A diciembre de 2017, la cartera propia de IDEPRO IFD alcanzó Bs. 367.580.533, la cartera de Fideicomisos Sectoriales para el Desarrollo Productivo sumó Bs. 101.173.643 y los créditos correspondientes al Plan de Vivienda Social (PVS) alcanzaron Bs. 231.471.782.

I.2. Evolución de la cartera total destinada al sector productivo

Las actividades de IDEPRO IFD tienen el propósito de satisfacer las necesidades de los clientes que se desenvuelven en los distintos sectores de la economía, con la característica que el financiamiento y apoyo técnico está orientado al sector productivo, aspectos fundamentales del marco estratégico institucional. Durante el último quinquenio la cartera total destinada al sector productivo, incluyendo la cartera propia y Fideicomisos

Sectoriales para el Desarrollo, mantuvo un ritmo de crecimiento sostenido, con lo que se consolida el propósito institucional de apoyo al desarrollo productivo sostenible. En la gestión 2017 los créditos destinados a este ámbito sumaron Bs. 273.525.292.

Evolución de la cartera total destinada al sector productivo
Saldos de cartera propia y Fideicomisos por gestión
 (expresado en Bs.)



 Cartera de Fideicomisos	11,581,036	45,219,426	63,122,996	80,952,087	101,173,643
 Cartera propia destinada al sector productivo	157,976,632	176,062,847	183,110,744	184,944,983	172,351,649

La contracción en la cartera propia destinada al sector productivo, estuvo influenciada por varios factores, por ejemplo la oferta de las entidades financieras del país que compiten en el mercado con otras condiciones, en particular en tasas de interés en su afán de cumplir con los cupos establecidos por la regulación. IDEPRO IFD con la finalidad de no disminuir la atención a sus clientes, en 2017 ha canalizado para el sector productivo los Fideicomiso Sectoriales.

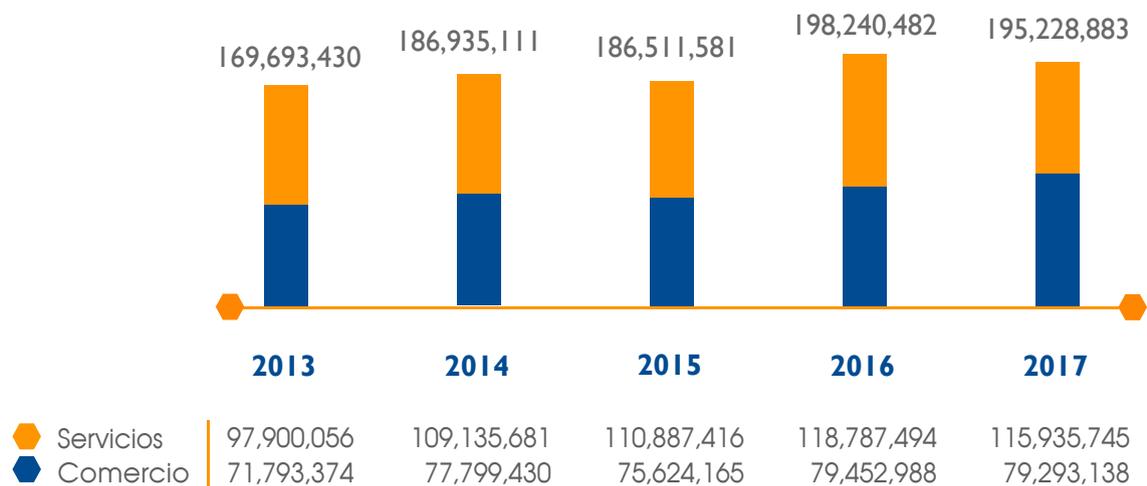
II. RESULTADOS DE LA CARTERA PROPIA

II.1. Evolución de la cartera propia destinada al sector no productivo. Saldos de cartera por subsector

Durante el último quinquenio la dinámica de crecimiento del volumen de la cartera destinada al sector no productivo (comercio, servicios) ha sido de crecimiento a pesar que el 2017 se registró una leve contracción. Los porcentajes de participación respecto a la cartera total han logrado mantener volúmenes importantes en este ámbito de la economía.

En cumplimiento a su misión institucional, durante la gestión 2017, IDEPRO IFD ha otorgado financiamiento a los actores de los distintos sectores económicos. La oferta institucional de créditos dirigidos al sector no productivo, contempla la atención de los sectores de comercio y servicios, que forman parte la cartera crediticia institucional. La evolución de saldos de estos sectores económicos durante los últimos cinco años han sido los siguientes:

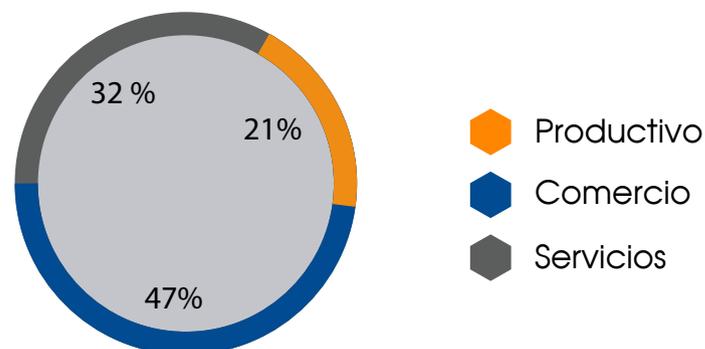
**Evolución de la cartera propia destinada al sector no productivo:
Saldos por sector, comercio y servicios, por gestión**
(expresado en Bs.)



II.2 Distribución porcentual de la cartera propia por segmento atendido

En cuanto a la cartera propia y su colocación en los tres sectores económicos con mayor preponderancia estratégica para IDEPRO IFD, en la gestión 2017 se tuvo la siguiente distribución:

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

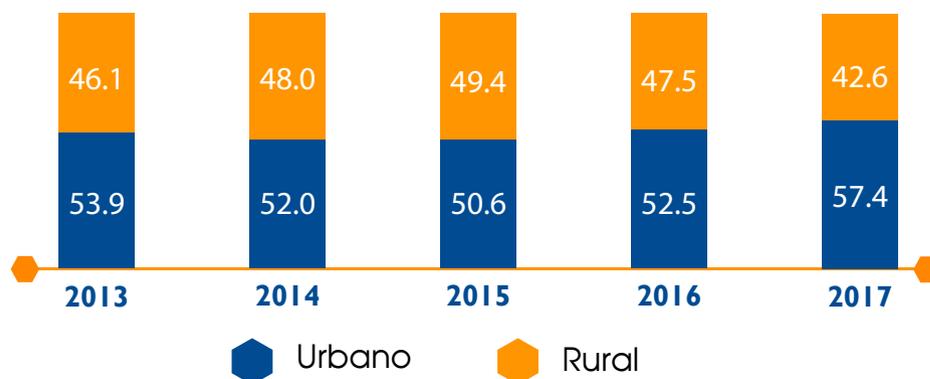




II.3 Distribución porcentual de cartera propia por ámbito geográfico

Como parte del compromiso institucional de apoyo al desarrollo productivo, facilitar el acceso al sistema financiero a pequeños productores y micro y pequeños empresarios de los ámbitos rural y urbano es uno de los pilares del accionar institucional, y para alcanzar esta meta los esfuerzos institucionales están orientados a mantener un equilibrio entre los volúmenes de cartera destinada a estos dos principales ámbitos geográficos.

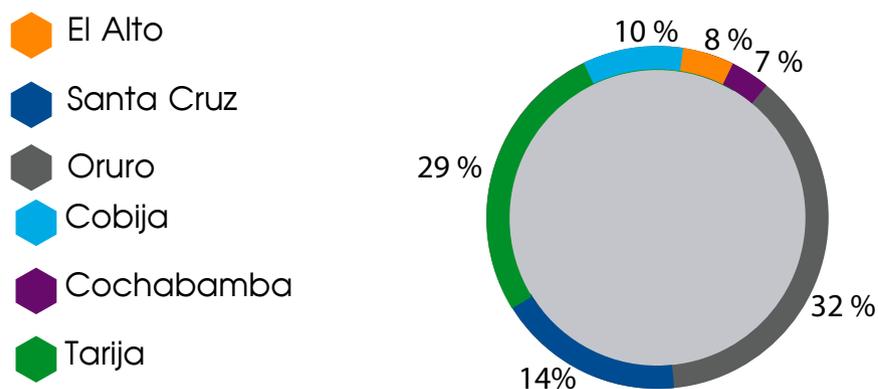
Porcentajes de cartera propia distribuida por ámbito geográfico por gestión
(expresado en %)



II.4 Distribución de la cartera propia por Sucursal

La distribución de la cartera de IDEPRO IFD entre las seis Sucursales es la siguiente:

Distribución de cartera propia por Sucursal al 31 de diciembre de 2017
(expresado en %)



La cartera propia se concentra en las sucursales Oruro (32%), Tarija (29%) y Santa Cruz (14%), mientras que las restantes como son Cobija, Cochabamba y El Alto son las que tienen menor participación. Esta concentración de la cartera denota la orientación de la institución en la atención de los sectores productivos de las sucursales Oruro a la cadena de la quinua, en Tarija a la cadena de uvas, vinos y singanis, y Santa Cruz con la madera y el sector agrícola.

II.5 Evolución de la cartera propia en cadenas de especialización

Desde 2006 la línea PROCADENAS se constituye en eje estratégico del accionar de IDEPRO IFD. Con créditos altamente especializados acompañados con servicios empresariales (asistencia técnica para el cliente productor). En 2017 IDEPRO IFD atendió ocho sectores específicos incorporando, en modalidad piloto dos nuevas cadenas, una para el sector de la construcción y la segunda para el transporte.

Evolución de la cartera en cadenas de especialización al 31 de diciembre de 2017 (expresado en Bs.)

Cadena	2013	2014	2015	2016	2017
Textiles y confecciones	7.372.339	7.119.061	4.911.890	4.455.635	4.356.494
*Turismo	2.462.335	838.292	1.339.264	0	0
Madera	17.988.889	16.748.731	14.647.794	9.244.394	6.458.295
Quinua	35.244.890	45.347.865	49.117.874	45.950.983	40.263.503
Uvas, Vinos y Singanis	21.544.358	22.202.513	21.800.730	21.634.168	19.794.227
Castaña	5.583.423	7.101.342	9.214.990	8.375.944	6.586.986
Construcción	0	0	0	0	1.182.191
Transporte	0	0	0	0	9.407.714
Total	90.198.247	99.357.804	101.032.542	89.661.124	88.049.409

* La cadena de turismo no tuvo continuidad en las gestiones 2016 y 2017

II.6 Comportamiento de la mora gestión 2017

El comportamiento de la morosidad a lo largo de la gestión 2017 tuvo indicadores similares al alcanzado a diciembre del 2016, fue de esta manera que al cierre de la gestión 2017 se alcanzó el 3.18%, obteniendo un leve decremento respecto del 2016 (3.31%).

III. Resultados de la cartera administrada por IDEPRO IFD

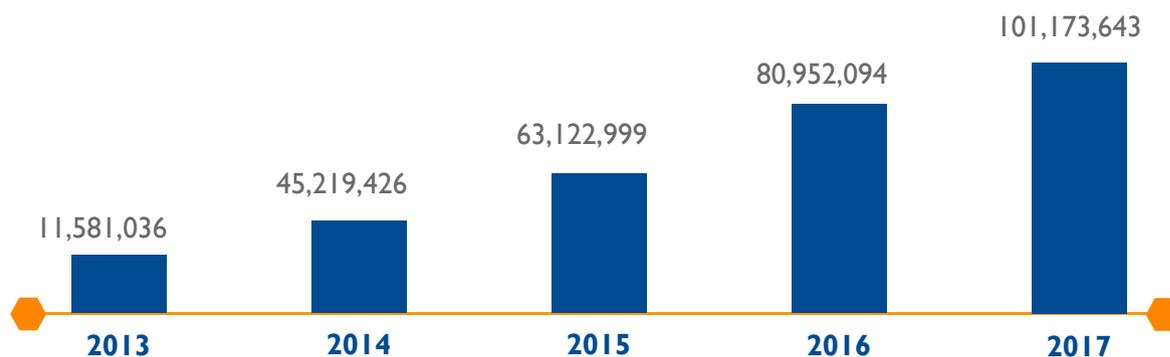
III.1 Resultados de la gestión de Fideicomisos Sectoriales para el Desarrollo Productivo

Con la finalidad de ampliar la oferta institucional desde septiembre de 2012 IDEPRO IFD inicia la gestión de Fideicomisos sectoriales para el Desarrollo Productivo junto 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
- > FIPAC
- > IPHAE
- > PROMyPE

Al 31 de diciembre de 2017 la cartera de Fideicomisos sectoriales para el desarrollo productivo estuvo constituida por 512 operaciones crediticias alcanzando los 101.173.643 bolivianos.

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



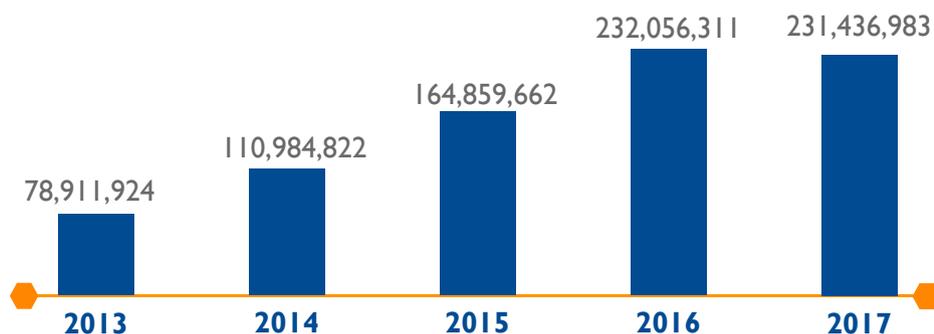
Distribución de la cartera de Fideicomisos
Saldos de cartera por gestión y por crédito sectorial
 (expresado en Bs.)

Fideicomiso	2013	2014	2015	2016	2017
Vitivinicola	10.115.786	17.253.421	21.940.800	22.402.542	21.982.896
Granos		2.959.930	8.265.122	6.640.070	6.007.559
FDP	458.85	1.134.953	1.369.458	0	0
Avícola		1.172.498	1.480.116	1.697.634	1.931.782
Infraestructura productiva	1.006.400	20.550.436	26.452.774	41.756.520	63.886.202
Quinoa orgánica		2.077.027	2.618.373	2.099.665	1.151.518
Semilla		71.16	449.329	5.250.373	4.765.763
FFHORIZUM			460.384	477.839	295.918
FIPAC			86.644	67.637	47.349
IPHAE				335.479	0
PROMYPE				224.335	1.104.656
TOTAL	11.581.036	45.219.426	63.122.999	80.952.094	101.173.643

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

Desde febrero de 2007, en el marco del D.S. 28794 del 12 de julio de 2006 que crea el Programa de Vivienda Social y Solidaria (PVS), IDEPRO IFD opera con la política pública del Estado Boliviano prestando el Servicio de Colocación y Recuperación de Cartera en coordinación con el Fondo de Desarrollo del Sistema Financiero y Apoyo al Sector Productivo (FONDESIF). Al cierre de la gestión 2017, la cartera crediticia del PVS estuvo constituida por 4.128 operaciones equivalentes a 231.436.982 bolivianos.

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



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

Oficina	2013	2014	2015	2016	2017
El Alto	44.978.625	56.018.913	86.559.558	109.200.319	112.779.485
Oruro	33.933.299	41.711.029	39.217.228	41.245.607	38.394.924
Santa Cruz		10.606.115	29.634.330	49.681.413	48.016.469
Cochabamba		960.836	2.224.079	121.877	116.385
Potosí		1.557.466	3.633.744	6.164.890	1.050.452
Cobija		130.464	3.465.354	4.057.360	3.927.827
Riberalta			125.369	3.274.255	3.165.819
Tarija				18.310.591	23.985.622
Total	78.911.924	110.984.823	164.859.662	232.056.312	231.436.983

IV. Resultados de la línea de negocio Servicios Financieros Complementarios

En 2017 IDEPRO IFD brindó a su clientela los siguientes Servicios Financieros Complementarios:

- Enrolamiento y pago de bonos estatales: Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy
- Seguros
- Venta del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT)

- **Pago de bonos estatales - Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy**

Apoyando las Políticas Públicas de Estado boliviano, en 2017 IDEPRO IFD ha canalizado el enrolamiento y pago de los bonos estatales Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy. Con relación a la gestión 2016 la cantidad de pagos totales se incrementó reflejando un mayor movimiento en nuestras Sucursales y Agencias implicando de esta manera el crecimiento de la cobertura a nivel nacional llegando a más beneficiarios, según se expone en el siguiente cuadro:

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

- **Seguros**

De acuerdo a lo establecido en la normativa, todo crédito otorgado a la clientela cuenta con el respaldo de un seguro de desgravamen. Por otro lado, y en función a los requisitos del otorgamiento de los créditos, IDEPRO IFD ofrece a sus clientes los seguros de vivienda y de automotores, canalizados a través de una compañía de seguros.

Durante la gestión 2017 la cantidad total de beneficiarios de los seguros fue de 9.497, mientras que la cantidad acumulada de asegurados en los últimos cuatro años alcanzó los 40.345.

- **Venta del Seguro Obligatorio contra Accidentes de Tránsito (SOAT)**

En la Gestión 2017, IDEPRO IFD habilitó el servicio de venta del Seguro Obligatorio contra Accidentes de Tránsito (SOAT) en todas las Sucursales y Agencias a nivel nacional, alcanzando el total de 1.294 seguros.

V. Resultados del Programa de Educación Financiera 2017

Programa “Conociendo más con IDEPRO IFD”

El programa de Educación Financiera de la gestión 2017 contempló las siguientes actividades:

- La difusión de información, mensajes y materiales educativos a través de la página web institucional www.idepro.org.
- El desarrollo de educación financiera a través de juegos y dinámicas de manera coordinada con FINRURAL y las IFD asociadas, en el marco de las Ferias del crédito y el ahorro organizadas por ASFI y ASOBAN en Potosí y Oruro.
- La ejecución del proyecto de educación financiera mediante el envío de mensajes y consejos a través de mensajería SMS a teléfonos celulares de clientes, en coordinación con FINRURAL y las IFD asociadas. Con este proyecto se capacitó a 1.873 clientes, durante el periodo de junio a diciembre.
- La ejecución de talleres en Unidades Educativas, Normales de Maestros, Comunidades y Universidades, para capacitar a jóvenes estudiantes. Las Sucursales y Agencias ejecutaron sus jornadas educativas sumando 368 estudiantes capacitados a nivel nacional.
- Elaboración de material impreso sobre Punto de Reclamo y Derechos y Obligaciones del Consumidor Financiero, dirigidos a clientes y consumidores financieros.
- Capacitación a clientes a través de plataforma de atención y oficiales de negocio mediante la entrega de material impreso complementado con la explicación respectiva.



PROGRAMA DE Educación FINANCIERA

Aprendiendo más con IDEPRO IFD



PROGRAMA DE Educación FINANCIERA
Aprendiendo más con IDEPRO

Recuerde:
Los consumidores financieros tienen derechos y obligaciones.

Para mayor información visite nuestras oficinas a nivel nacional o visite nuestra página web

www.idepro.org

Esta entidad es supervisada por ASFI



Derechos y obligaciones
Del Consumidor Financiero

PROGRAMA DE Educación FINANCIERA
Aprendiendo más con IDEPRO IFD

Recuerde:
Los consumidores financieros tienen derechos y obligaciones.

Para mayor información visite nuestras oficinas a nivel nacional o visite nuestra página web

www.idepro.org

Esta entidad es supervisada por ASFI



Punto de RECLAMO

Obligaciones del cliente y los usuarios financieros

1. Cerciorarse que la entidad financiera seleccionada cuente con Licencia de Funcionamiento emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
2. Leer los documentos a ser suscritos con la entidad financiera, sean estos contratos, boletas de depósito o retiro, autorizaciones, solicitudes u otros, y conservar los copias.
3. Informarse sobre las características, beneficios, tasas de interés, seguros, costos y comisiones inherentes al producto o servicio financiero seleccionado.
4. Tener en cuenta las recomendaciones emitidas por la ASFI o por la entidad financiera respecto al uso de diferentes productos y servicios.
5. Al momento de solicitar un producto, servicio o actualizar la información, el consumidor financiero debe facilitar a la entidad financiera información cierta, suficiente y oportuna referente a sus datos personales, ingresos, entre otros.
6. Cumplir con lo pactado al momento de adquirir un producto, por ejemplo: pagar puntualmente las cuotas de un crédito, es decir en las fechas establecidas en el plan de pago.
7. Conocer dónde y cómo se puede presentar un reclamo en primera y segunda instancia.

La Ley de Servicios Financieros N° 393 en su artículo 74 describe los siguientes derechos del consumidor financiero:

- a) Acceso a los servicios financieros con trato equitativo y sin discriminación.
- b) A recibir servicios financieros en condiciones de calidad, cuantía, oportunidad y disponibilidad adecuadas a sus intereses económicos.
- c) A recibir información fidedigna, amplia, íntegra, clara, comprensible, oportuna y accesible, sobre las características y condiciones de los productos y servicios financieros.
- d) A recibir buena atención y trato digno.
- e) Acceso a medios o canales de reclamo eficientes.
- f) A la confidencialidad, con las excepciones establecidas por Ley.
- g) A efectuar consultas, peticiones y solicitudes.
- h) Otros derechos reconocidos por disposiciones legales y reglamentarias.

El artículo 79 de la misma normativa también establece como derecho recibir educación financiera de parte de las Entidades de Intermediación Financiera, además del acceso a información clara sobre los derechos y obligaciones y sobre las características del sistema financiero.



¿Qué es el Punto de Reclamo?

El Punto de Reclamo es la ventanilla de atención gratuita que todas las Entidades de Intermediación Financiera como son Bancos Múltiples Bancos Pymes, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Entidades Financieras de Vivienda, Instituciones Financieras de Desarrollo y Entidades Financieras Conmutales con licencia de funcionamiento de la ASFI, deben brindar a sus clientes o usuarios para la atención oportuna de sus reclamos.

¿Dónde se encuentran los Puntos de Reclamo?

Todas las agencias y sucursales de las Entidades de Intermediación Financiera reguladas por ASFI cuentan con un Punto de Reclamo visiblemente identificado con este letrero.



¿Qué pasos debo seguir para presentar un reclamo?

- 1.- Acudir al escritorio de Punto de Reclamo.
- 2.- Presentar el reclamo de forma escrita o verbal adjuntando la documentación o respaldos que considere oportunos.
- 3.- Su reclamo será registrado en el sistema por los funcionarios de la entidad financiera.
- 4.- Una vez registrado, se emite un comprobante numerado para recabar la respuesta.
- 5.- El plazo para recibir la respuesta al reclamo es de cinco días hábiles (en contar sábados, domingo ni feriados) a partir de la fecha de recepción; no obstante, puede ampliarse si la entidad financiera lo requiere o la complejidad del reclamo lo amerita.
- 6.- La respuesta debe ser expresa, oportuna, íntegra y comprensible.
- 7.- Si no está de acuerdo con la respuesta, puede presentar su reclamo en segunda instancia en la Defensoría del Consumidor Financiero de la ASFI, mediante una nota escrita adjuntando una copia de la respuesta de la entidad financiera y otros documentos que considere pertinentes.



A close-up photograph of a pencil with a sharpened lead tip resting on a technical drawing or blueprint. The drawing features a grid of lines and some faint text, including the number '9.06E'. The pencil is positioned diagonally across the frame, with its tip pointing towards the bottom left. The background is a warm, golden-brown color, suggesting a light source from the upper right. The overall composition is clean and professional, emphasizing the theme of construction or engineering.

Bienes Adjudicados

CAP. IV

**GESTIÓN DE
LA FUNCIÓN
SOCIAL**



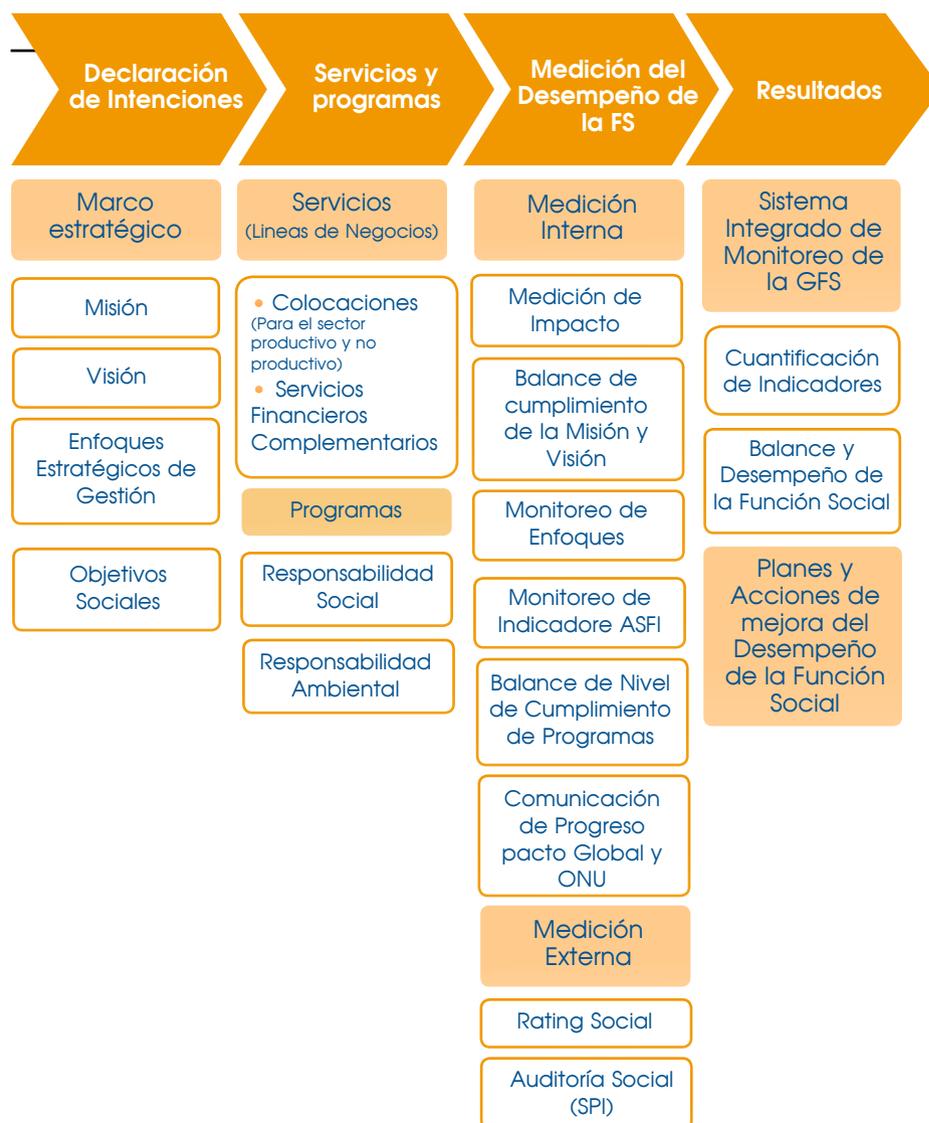


Avisos de remate

El modelo de gestión de la Función Social de IDEPRO IFD

4.1 El modelo de gestión de la Función Social de IDEPRO IFD

Durante la gestión 2017, la Política Institucional de Gestión de la Función Social¹ operó bajo el sistema de Gestión Integral de la Calidad, mismo que comprende los siguientes ámbitos estratégicos: Gestión por Procesos, Gestión de Personas, Gestión Integral de Riesgos y Gestión de la Función Social. El modelo adoptado para la Gestión de la Función Social se expone en el siguiente esquema:



La Declaración de Intenciones, definida en el Plan Estratégico 2016-2019, traza el accionar de IDEPRO IFD, orientado a cumplir

¹ Función Social, término utilizado en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y en normativa ASFI, que equivale al Desempeño Social, término desarrollado por el ámbito de las microfinanzas orientadas al desarrollo.

un propósito superior a la sola intermediación financiera, manifestado en las siguientes consignas que dan sentido a la Gestión de la Función Social:

Misión	<ul style="list-style-type: none"> • Contribuir al mejoramiento de la productividad, los ingresos y el empleo de pequeños productores, micro y pequeñas empresas • Actuar en los ámbitos rural y urbano • Prestar servicios financieros especializados e integrales
Visión	<ul style="list-style-type: none"> • Compromiso con el desarrollo productivo sostenible • Aportar a la inclusión económica y social • Prestar servicios integrales con enfoque de responsabilidad social y ambiental
Enfoques Estratégicos de Gestión	<ul style="list-style-type: none"> • Primer enfoque: Inclusión económica y social • Segundo enfoque: Complementariedad en la oferta financiera • Tercer enfoque: Especialización en sectores de mayor potencial por región. • Cuarto enfoque: Intervención en la articulación comercial de la cadena de valor y del clúster y promoción de negocios inclusivos • Quinto enfoque: Integralidad de los servicios de crédito y asistencia técnica • Sexto enfoque: Gestión Ambiental
Objetivos Sociales	<ul style="list-style-type: none"> • Generar cambios positivos en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes

Durante la gestión 2017, el diseño y oferta de productos y servicios ha estado alineada y ha sido congruente con la declaración de intenciones establecida y ha priorizado los segmentos que constituyen el mercado objetivo de IDEPRO IFD: sectores económicos (productivo y no productivo), ámbito geográfico (urbano y rural), la naturaleza y tamaño de los núcleos productivos y las empresas (pequeño productor, microempresa y pequeña empresa).

Así también, en congruencia con la Declaración de Intenciones del marco estratégico institucional, han sido diseñados e implementados los Programas de Responsabilidad Social Empresarial (PRSE) y de Responsabilidad Ambiental (PRA).

Como parte central del Modelo de Gestión de la Función Social, se han diseñado y aplicado internamente diferentes herramientas de medición del grado de cumplimiento de la Función Social; el resultado de estas mediciones, ha sido avalado y complementado por una Auditoría Social. Los resultados tanto de evaluación interna como externa, han sido analizados por los ámbitos institucionales correspondientes; análisis que ha permitido la toma de decisiones relativas a la estrategia comercial, a segmentos de mercado de atención prioritaria, así como la toma de decisiones sobre los atributos de los servicios y productos que IDEPRO IFD ofrece a sus clientes, para así, mejorar el nivel de cumplimiento de la Función Social.

Los resultados de la gestión de la Función Social de IDEPRO IFD

A partir del análisis de la información proporcionada por el conjunto de sistemas y herramientas tanto internas como externas que monitorean el nivel de cumplimiento de la Función Social y la ejecución de planes de medida aplicados durante la gestión 2017, puede afirmarse con suficiente respaldo que la institución ha cumplido su Marco Estratégico y la Función Social encomendada. La información que respalda esta afirmación es la siguiente:

Resultados de la evaluación interna

- **Medición de impacto**

El sistema de medición de impacto, orientado a identificar el nivel de cumplimiento de la Misión institucional de contribuir al incremento en la productividad, ingresos y empleo de los clientes, a través de la línea de negocios PROCADENAS, ha demostrado que el crédito especializado e integrado con servicios empresariales, ha generado el impacto esperado en la mayoría de los sectores económicos de intervención. Así, para el caso de la cadena Uvas, vinos y singanis, los resultados muestran no sólo la pertinencia de la intervención, sino avalan la plena vigencia del producto en el mercado.

Resultados de la evaluación de impacto: Cadena de uvas, vinos y singanis

Valor de la Media	Ingresos promedio/mes (en Bs)	Utilidades promedio/mes (en Bs)	Patrimonio (en Bs)	Empleos promedio/año	Volumen de producción promedio por empleo
Antes del desembolso el crédito	8.334	3.345	391.486	2.99	71.70
A un año de desembolso del crédito	8.932	3.554	441.082	3.27	74.87
Valor Wilcoxon(1)	0.000	0.002	0.000	0.000	0.001

(1) Prueba Estadística no Paramétrica de comparación de medias, donde un resultado menor a 0,05 señala un incremento significativo del valor del indicador

Sin embargo, no se registró un incremento significativo en todos los indicadores en clientes que realizan su actividad empresarial en las cadenas de quinua y castaña, debido a una disminución considerable del precio del grano en la gestión y una importante rebaja del volumen de producción de castaña provocada por efectos del cambio climático, respectivamente. Estos hechos implicaron modificaciones en la estrategia de prestación de servicios.

Resultados de la evaluación de impacto: Cadena de castaña

Valor de la Media	Ingresos promedio/mes (en Bs)	Utilidades promedio/mes (en Bs)	Patrimonio (en Bs)	Empleos promedio/año	Volumen de producción promedio por empleo
Antes del desembolso el crédito	32.597	21.117	148.224	2.13	45.40
A un año de desembolso del crédito	36.792	20.034	154.402	2.38	58.28
Valor Wilcoxon(1)	0.000	0.048	0.010	0.076	0.059

(1) Prueba Estadística no Paramétrica de comparación de medias, donde un resultado menor a 0.05 señala un incremento significativo del valor del indicador

• Balance de cumplimiento de la Misión y Visión

Además de los resultados de impacto que señalan el nivel de cumplimiento del propósito central de IDEPRO IFD, el balance de cumplimiento de los otros componentes de la Misión y Visión, permite afirmar lo siguiente:

Durante la gestión 2017, se ha concentrado la atención en el segmento de mercado definido en la Misión, siendo que el 99% de los clientes atendidos fueron pequeños productores o titulares de micro y pequeñas empresas y el 44% de los mismos realizan su actividad económica en el sector rural. Estas cifras sustentan además el cumplimiento del propósito de favorecer la inclusión económica y social expresada en la Visión, asumiendo que la base ancha de la pirámide económica del país y la actividad económica que se realiza en el sector rural, conforman el sector con menor acceso a servicios financieros regulados.



Se cumplieron las metas del periodo, referidas a la atención con servicios especializados, esta evaluación se realizó a partir de la proporción de cartera en la línea de negocios PROCADENAS: 23.6%.

En respuesta al atributo de integralidad de la oferta señalado por la Misión, el 77.3% de los clientes de PROCADENAS han sido atendidos con servicios de asistencia técnica funcionales al servicio de crédito. Adicionalmente, el 15% de los clientes han recibido servicios empresariales complementarios y de libre demanda.

IDEPRO IFD también ha cumplido en esta gestión con el compromiso de apoyo al desarrollo productivo sostenible expresado en la Visión, siendo que el 48,7% de la cartera propia de créditos y el 100% de la cartera de Fideicomisos Sectoriales han sido destinados hacia el sector productivo.

- **Enfoques estratégicos de gestión**

Se constituyen en atributos de la oferta de los servicios de IDEPRO IFD, orientados al logro más efectivo de la Misión y Visión. Para la gestión 2017, además de los enfoques de Énfasis en el Sector Productivo, Especialización Sectorial, Integralidad de la Oferta y búsqueda de la inclusión económica y social, cuyo nivel de cumplimiento fue reportado en el acápite anterior, estuvieron vigentes los siguientes Enfoques Estratégicos, con los siguientes resultados:

Intervención en la articulación comercial de la cadena y el cluster: el 100% de las operaciones ejecutadas con la línea de negocios PROCADENAS, favorecieron a una articulación comercial equitativa y sostenible de clientes en la cadena y/o el cluster, ya sea partir de condiciones adicionales y especiales del servicio de crédito y/o a través de la ejecución de servicios de asistencia técnica.

Gestión ambiental: el 78% de las operaciones ejecutadas con la línea de negocios PROCADENAS, incluyeron atributos orientados a favorecer una gestión ambiental responsable en las actividades de los clientes, ya sea a través de condiciones especiales del servicio de crédito y/o a través de la ejecución de servicios de asistencia técnica. Adicionalmente, se incluyeron en la Política de Negocios, procedimientos y condiciones en el proceso de crédito, orientados a impedir el financiamiento a actividades económicas nocivas para el medio ambiente, así como procedimientos de diagnóstico del impacto ambiental de la actividad económica a financiar y la obligatoriedad de la firma de un compromiso ambiental

por parte del cliente, cuyo diagnóstico contenga evidencia de efectos ambientales no deseables.

- **Balance de cumplimiento de la Función Social según normativa ASFI**

En el Reglamento para la Función Social de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), emitido a través de la Circular 428/2016 del 31 de octubre de 2016, se establecen objetivos e indicadores para el Balance Social de entidades financieras reguladas, mismos que deben ser alineados con lo establecido por el Plan Estratégico Institucional. Con base en esta definición, los indicadores de gestión de la Función Social de IDEPRO IFD ya descritos en acápite precedentes, fueron complementados por lo definido en dicho reglamento, con el aval correspondiente de las instancias de gobierno de la institución y del ente regulador.

El nivel de cumplimiento de los objetivos institucionales complementados por normativa del ente regulador, según indicadores y metas para la gestión 2017, se detalla a continuación.

Objetivos de la Función Social de los Servicios Financieros ASFI	Objetivos Estratégicos PEI 2016-2019 IDEPRO IFD	Nivel de cumplimiento de objetivos gestión 2017
1. Promover el desarrollo integral para el "Vivir Bien"	1. Generar Cambio Positivo en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes	El nivel de cumplimiento de este objetivo ha sido validado a través del Sistema de Evaluación de Impacto, referido en acápite anteriores. Así mismo, el objetivo ha sido cumplido a partir de la ejecución de servicios empresariales, cuyo propósito fue el de optimizar el impacto del servicio financiero en la productividad y por lo tanto en los ingresos que generan las unidades económicas atendidas.
	2. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO IFD basado en la especialización de servicios y orientando a la fidelización de clientes	Adicionalmente, el objetivo ha sido cumplido a través de las siguientes estrategias: a) Concentración de la atención en sectores productivos, tanto a través de la cartera propia (48.7%), como a través de cartera en fideicomiso (100%), b) Diseño y oferta de servicios especializados (PROCADENAS), en siete sectores de la actividad empresarial e integrados con asistencia técnica, c) Gestión de alianzas estratégicas con 13 instancias públicas y privadas, que permitieron fortalecer la oferta de servicios especializados, d) La implementación de servicios financieros complementarios (servicios de seguro), orientados a optimizar el impacto del servicio de crédito.



Objetivos de la Función Social de los Servicios Financieros ASFI	Objetivos Estratégicos PEI 2016-2019 IDEPRO IFD	Nivel de cumplimiento de objetivos gestión 2017
<p>2. Proporcionar servicios financieros con atención de calidad y calidez</p>	<p>1. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO IFD basado en la especialización de servicios y orientando a la fidelización de clientes</p>	<p>El objetivo ha sido alcanzado a partir de los siguientes hechos: a) Ha sido optimizado el tiempo de respuesta a reclamos (máximo 5 días hábiles), b) Los reclamos han sido resueltos en primera instancia y en plazo establecido (en un 91,7%), c) un índice de satisfacción del cliente de 70% y de fidelización de clientes del 88%.</p>
<p>3. Asegurar la continuidad de los servicios ofrecidos</p>	<p>3. Consolidar a IDEPRO IFD como una institución financiera de desarrollo regulada y sostenible en el sistema financiero</p>	<p>El objetivo fue alcanzado a partir de tres pruebas de continuidad operacional y dos planes de contingencia ejecutados a lo largo de la gestión.</p>
<p>4. Optimizar tiempos y costos en la entrega de servicios financieros</p>	<p>5. Consolidar un modelo de gestión eficiente enfocado en la innovación y desarrollo</p>	<p>Fueron optimizados tiempos y costos en la entrega de servicios, a través de la ejecución de dos proyectos integrales de gestión de procesos.</p>
<p>5. Informar a los consumidores financieros acerca de la manera de utilizar con eficiencia y seguridad los servicios financieros</p>	<p>1. Generar Cambio Positivo en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes 2. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO IFD, basado en la especialización de servicios y orientado a la fidelización de los clientes</p>	<p>El objetivo ha sido parcialmente, logrado habiendo capacitado a 1.873 clientes (16,38% del total de clientes).</p>
<p>6. Realizar acciones contra la pobreza</p>	<p>1. Generar Cambio Positivo en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes 2. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO IFD basado en la especialización de servicios y orientando a la fidelización de clientes</p>	<p>Ha sido monitoreado el porcentaje de clientes en situación de pobreza (23%), del total de clientes, así como el porcentaje de clientes nuevos en situación de pobreza (28%) y el porcentaje de retención de clientes pobres (49%), habiendo cumplido las metas establecidas.</p>
<p>7. Facilitar el acceso universal a todos sus servicios</p>	<p>1. Lograr el crecimiento sostenido de IDEPRO IFD basado en la especialización de servicios y orientando a la fidelización de clientes 2. Generar Cambio Positivo en el ámbito de los negocios y actividades de los clientes</p>	<p>Son los siguientes hechos que permitieron cumplir el objetivo: Son los siguientes hechos que permitieron cumplir el objetivo: a) Operaron 24 oficinas sucursales, agencias y puntos de atención; 13 de ellas ubicadas en el sector rural, b) 4% de los clientes habitan en sectores menos bancarizados, c) El 99% de los clientes son parte de la base ancha de la pirámide económica de la actividad económica (pequeños productores y MyPEs), d) el 71,6% de las operaciones de crédito fueron menores a \$US 5.000, e) se operaron servicios financieros complementarios, como pago de bonos y Renta Dignidad f) Se realizaron mejoras en la infraestructura y política interna para la atención a personas discapacitadas y adultos mayores</p>



• Programas institucionales

Responsabilidad Social Empresarial (RSE)

En el marco del cumplimiento de lo establecido por la Política de Responsabilidad Social Empresarial, vigente desde 2014, en 2017, se ejecutó el Plan Institucional de Responsabilidad Social Empresarial que comprende dos áreas:

Subsidio a Servicios Empresariales Especializados, destinado a clientes de la línea de negocios PROCADENAS. Con una ejecución presupuestaria de Bs.406.774, fueron ejecutadas 1.229 prestaciones con Servicios Empresariales (asistencia técnica complementaria al financiamiento).

Plan Anual de RSE, compuesto por proyectos diseñados con base en los compromisos asumidos en el periodo para cada uno de los cuatro públicos de interés: Cliente Externo, Cliente Interno e Institución, Medio Ambiente y Comunidad. En este componente del Programa RSE se han ejecutado 13 proyectos en forma total o parcial, con un recurso total de \$US 75.460. Los proyectos ejecutados tuvieron el siguiente énfasis por público de interés:

- a) Proyectos orientados a fortalecer el impacto de la prestación de servicios de IDEPRO IFD a pequeños productores y MYPES;
- b) Proyectos orientados a mejorar el ambiente de trabajo y fortalecer la cultura organizacional;
- c) Proyectos dirigidos a fortalecer la cultura ambientalmente responsable, tanto en el ámbito interno como en el entorno institucional.



Responsabilidad Ambiental

En el marco de la Política de Protección del Medio Ambiente (PPMA) durante la gestión 2017 el Plan Anual de Responsabilidad Ambiental estuvo orientado a dos ámbitos de interés con los siguientes resultados:

Acciones dirigidas al ámbito interno: Durante la gestión 2017 se llevó a cabo el seguimiento al nivel de consumo de los recursos: papel, agua, energía eléctrica y combustible, con la definición de medidas orientadas a la disminución de dicho consumo.

Acciones dirigidas al ámbito de los clientes: Incluye el diseño y ejecución productos de financiamiento con atributos orientados a mejorar el desempeño ambiental de clientes en sectores



Pacto Global Red Bolivia

productivos específicos; así como la incorporación en la política de negocios de una lista de actividades empresariales nocivas para el medio ambiente, no elegibles para el financiamiento y el diagnóstico y compromiso ambiental como parte del proceso crediticio, para clientes con actividad potencialmente nociva para el medio ambiente.

Comunicación de Progreso, Pacto Global - ONU

IDEPRO IFD, a través de carta dirigida al Secretario General de las Naciones Unidas, se ha adherido a los diez principios del Pacto Global promovido por dicha entidad, principios referidos a los Derechos Humanos, Derechos Laborales, Protección del Medio Ambiente y Lucha contra la Corrupción. Esta adhesión obliga a la institución a elaborar una Comunicación de Progreso cada dos años y publicarla en el sitio web de las Naciones Unidas y el Pacto Global, responsabilidad cumplida por IDEPRO IFD para el periodo 2015-2016 (<http://www.pactoglobal.org.bo>)

Resultados de la evaluación externa

En respaldo a la evaluación interna respecto al nivel de cumplimiento de la Función Social y los Programas de Responsabilidad Social y Ambiental, el resultado de la Auditoría Social Externa llevada a cabo por MicroFinanza Rating es la siguiente:





Trabaja con nosotros

CAP.V

**LA FAMILIA
IDEPRO IFD**



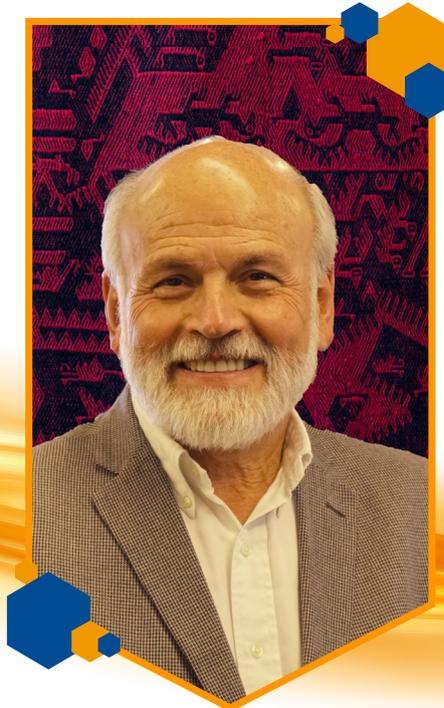
ASAMBLEA DE ASOCIADOS

- 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

DIRECTORIO DE IDEPRO IFD

DIRECTORIO DE IDEPRO IFD
Gestión 2017





ROBERTO CASANOVAS SAINZ
Presidente



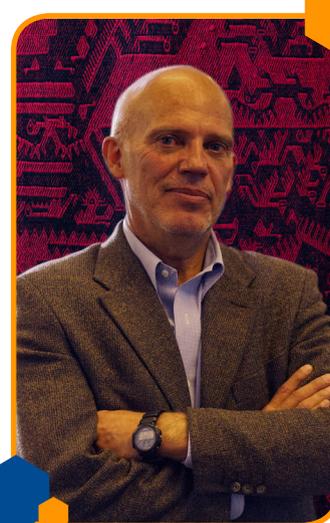
EFRAÍN CAMACHO UGARTE
Vicepresidente



ROBERTO PINTO THAINE
Director Secretario



GABRIEL ANTONIO PERES VELASCO
Director Vocal



SERGIO PRUDENCIO TARDIÓ
Director Vocal

GERENTES Y SUBGERENTES NACIONALES



HUSSEIN ABDELHALIN ABDALÁ
Gerente General



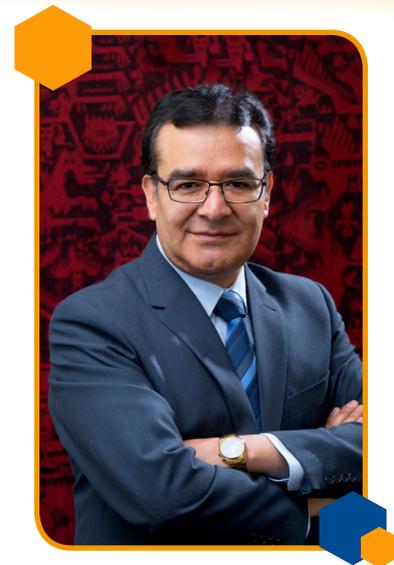
RAFAEL MENDOZA CHOQUE

Gerente Nacional de Negocios



MÓNICA VELASCO LÓPEZ

Gerente Nacional de
Desarrollo Institucional



JAVIER ELMER REJAS MÉNDEZ

Gerente Nacional de
Operaciones y Finanzas



BORIS CLAVIJO BRAVO

Subgerente Nacional de
Tecnologías de la Información
y Comunicaciones



JHENNY ISABEL SOTO ZARATE

Subgerente Nacional de
Créditos

JEFES NACIONALES



MIGUEL ÁNGEL CORTEZ

Jefe Nacional de Gestión
Integral de Riesgos
(hasta octubre 2017)



MIGUEL ÁNGEL DELGADO SALGUERO

Jefe Nacional de Gestión de
Personas



RONALD JUAN FUENTES VALDIVIA

Jefe Nacional de Organización
y Métodos



LUIS ENRIQUE MEDINA ROSSEL

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

GERENTES DE SUCURSAL



MARCELO GUILLERMO GARCIA VALDIVIA

Gerente de Sucursal Oruro



EVELIN CONSUELO GUERRERO QUIROGA

Gerente Sucursal El Alto



MIGUEL ANGEL MEYER GARCÍA

Gerente de Sucursal Cochabamba



MARIO VIRGINIO ÁVILA LEMA

Gerente de Sucursal Tarija



HELMUT RAÚL NÚÑEZ SUÁREZ

Gerente de Sucursal Santa Cruz



IVÁN ALEXIS SAAT PALMA

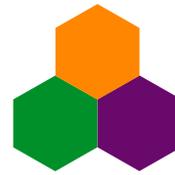
Gerente de Sucursal Cobija

JEFES DE AGENCIA

- EDUARDO ROMÁN AYMAYA** > Jefe de Agencia - Oruro
- RICARDO EMMANUEL BADIA 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 HUAYLLANI JUANES** > Jefe de Agencia - Camargo - Villa Charcas
- NANCY QUINTEROS AYALA** > Jefe de Agencia - Santa Cruz
- OMAR BELIZARIO BOZO OROZCO** > Jefe de Agencia - Guarayos
- ABEL GARCÍA CARBALLO** > Jefe de Agencia - Monteagudo
- BERNARDO OXA CAYO** > Jefe de Agencia - Uyuni
- JAWER VARGAS FLORES** > Jefe de Agencia Oruro Este

OBS!

Publicaciones



Idepro IFD
Desarrollo Empresarial

CAP. VI

**PUNTOS DE
ATENCIÓN
FINANCIERA**



PUNTOS DE ATENCIÓN FINANCIERA

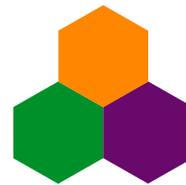




La Paz	Oficina Nacional La Paz	Calle Campos # 132 San Jorge.
	Sucursal El Alto	Av. 6 de Marzo esquina, calle 3 N° 100 1er Piso.
	Punto Promocional Villa Adela	Avenida Bolivia Nro. 385 galería Marva 1er piso zona Caluyo a una cuadra y media del Cruce Villa Adela. El Alto.
	Punto Promocional 16 de Julio	Avenida Alfonzo Ugarte Nro. 83 galería Márquez 1er piso, entre J. Arzabe y Pascoe zona 16 de julio acera izquierda El Alto.
Oruro	Sucursal Oruro	Calle Pagador N° 6338, entre Aldana y Murguía
	Agencia Challapata	Av. Ladislao Cabrera s/n, esquina Beni, plaza Antofagasta
	Agencia Oruro Este	Av. Del Ejercito, entre calles Antofagasta y Pisagua
Potosí	Agencia Potosí	Calle Bustillos N° 1080 entre calles Ayacucho y Frías
	Punto Promocional Potosí	Av. Santa Cruz N° 275 casi esquina 15 de mayo
	Agencia Uyuni	Calle Sucre N° 257, entre calles Colón y Cabrera
Cochabamba	Sucursal Cochabamba	Av. Heroínas N°. 444, entre calles Tumusla y Falsuri
	Punto Promocional Sacaba	Calle Colombia N° 284, entre Independencia y Perú, Sacaba
	Oficina Externa Quillacollo	Calle 14 de Septiembre N° 150, entre calles 6 de Agosto y Pacheco
	Punto Promocional Panamericana	Av. Panamericana s/n entre calles San Joaquín y María Auxiliadora
Chuquisaca	Agencia Camargo	Calle Gran Chaco N°. 12, esquina Ayacucho
	Agencia Monteagudo	Calle Sucre s/n, barrio Central
	Agencia Villa Charcas	Plaza Principal Julio Andía s/n
Tarija	Sucursal Tarija	Calle Ingavi N° 339, entre General Trigo y Sucre
	Oficina Externa Tarija	Av. Panamericana Nro. 1658 Galería comercial San Juan
	Agencia Uriondo	Av. Principal frente a la cancha de fútbol
	Agencia Valle de la Concepción	Calle Recreo esquina Bolívar, Plaza Principal
Santa Cruz	Sucursal Santa Cruz	Av. 18 de Marzo casi esquina Av. Plan 300
	Agencia Cañoto	Av. Cañoto, Centro Comercial Cañoto, Local 112
	Agencia Guarayos	Av. Santa Cruz s/n, frente al mercado Campesino
	Agencia San Javier	Calle 24 de septiembre, esquina German Busch s/n, frente a la Plaza Principal
Beni	Agencia Riberalta	Av. Máximo Heineken s/n
Pando	Sucursal Cobija	Av. 9 de Febrero s/n Zona Central
	Agencia Porvenir	Av. Columna Porvenir s/n
	Agencia Puerto Rico	Calle Alberto Saens s/n, Plaza Principal, lado Consejo Municipal



Punto de reclamo



Idepro IFD
Desarrollo Empresarial

CAP. VII

**DESEMPEÑO
FINANCIERO**





Resultados



La información sobre el Desempeño financiero de IDEPRO IFD durante la gestión 2017 está contenida en los consiguientes capítulos y desarrollada de acuerdo al siguiente índice:

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



Soy cliente



INFORME DEL FISCALIZADOR INTERNO

La Paz, 20 de febrero de 2018

Señores:

ASAMBLEA DE ASOCIADOS
IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

Presente

Distinguidos Señores:

Dando cumplimiento a mis obligaciones y atribuciones como Fiscalizador Interno de IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo (IDEPRO IFD), 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 2017 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 reuniones frecuentes 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.

3. Sin perjuicio de lo anterior, se observa que el Comité de Créditos sólo se reunió una vez en el año, el 23 de agosto, incumpliendo con lo establecido en el Artículo 5 del Reglamento del Comité de Créditos del Directorio que establece que éste efectuará sus reuniones ordinarias al menos cada tres meses y/o extraordinarias en cualquier momento, a solicitud del Directorio o Presidente del Comité. En la misma dirección, se observa que el Comité de Gobierno Corporativo sólo realizó una reunión en 2017, el 21 de marzo, incumpliendo lo establecido en el Artículo 5 del Reglamento de Gobierno Corporativo que dispone el mismo efectuará sus reuniones ordinarias al menos cada tres meses y/o extraordinarias en cualquier momento, a solicitud del Presidente del Comité.

Con base en lo antes citado, sugiero a la Asamblea que solicite al Directorio que recomiende a los presidentes de los Comités que traten de cumplir rigurosamente los cronogramas de reuniones de sus respectivos Comités.

4. Por otro lado, el Comité de Auditoría y el Directorio han aprobado el Plan Anual de Auditoría 2017 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 Situación 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. Me mantuve vigilante a la aplicación y difusión de la Ley No. 393 de Servicios Financieros, sus reglamentos, y demás disposiciones legales de la materia, los Estatutos, las Políticas y Procedimientos de la IFD y su cumplimiento por los niveles de decisión y gobierno de la Institución. 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 lo referente a la planificación estratégica, he participado también en los talleres llevados adelante por la Asamblea y el Directorio. En este marco se debe destacar que la visión, la misión y las acciones de la Entidad se mantienen totalmente orientadas a favorecer la inclusión y el mejoramiento de las condiciones de vida de la población, tratando de mantener los riesgos controlados en la administración de los activos, los pasivos y el patrimonio neto de la Entidad.

8. En el ámbito administrativo regulatorio, informo a ustedes sobre las notas de cargo emitidas por la ASFI a IDEPRO IFD, que fueron de mi conocimiento. 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.

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.

10. Por otro lado, he comprobado que el Directorio hizo seguimiento constante a 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 7 personeros, hechos que resultaron en pérdidas para la IFD. Según mi opinión, al 31 de diciembre de 2017, la Administración ha tomado medidas técnicas y legales adecuadas para contrarrestar mayores daños a la Institución.

11. 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 o haya sido conferido mediante el uso de influencias de los Directores o Ejecutivos de la Entidad. De esta manera, he verificado que en 2017 se han cumplido los procedimientos para el castigo de 1.008 operaciones (ante 447 en 2016) por un monto total de \$us.1.886.189 (frente a \$us.728.712 en 2016), como resultado de la decisión del Directorio (ante la recomendación de la Gerencia) de penar la cartera con baja o nula probabilidad de recuperación.

12. 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 2017, 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/501/2017 de fecha 24 de noviembre de 2017. 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 2017, 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 19 de febrero de 2018.

13. 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



Simulador de créditos

DICTAMEN AUDITOR INDEPENDIENTE



A member of



Independent legal & accounting firms

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Otros asuntos

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

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

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia (ASFI) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

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

POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L.
MAT. PROF. N° CAUB-0016

Lic. OSCAR HUANCA ALANO
MAT. PROF. N° CAUB-9174

La Paz 25 de enero de 2018



for YOUR DAILY MONEY MANAGEMENT

DATE	ITEM / 内容	INCOME / 收入	EXPENSE / 支出	BALANCE / 残高
15/2	Salary	15,000		15,000
19/2			4,200	14,800
			570	10,230
			1,000	9,230
27/2	Interest	850		10,080



Me interesa un producto



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

CONTENIDO

1. Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente
2. Estado de situación patrimonial
3. Estado de ganancias y pérdidas
4. Estado de cambios en el patrimonio neto
5. Estado de flujo de efectivo
6. Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS utilizadas en este informe

Bs	Bolivianos
US\$	Dólar estadounidense
SIN	Servicio de Impuestos Nacionales
IUE	Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas
NIT	Número de Identificación Tributaria
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
IFD	Institución Financiera de Desarrollo

Estado de Situación Patrimonial

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016(Expresado en Bolivianos)

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

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


Luis Medina Rossel
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rejas Méndez
Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas


Hussein Abdelhalin Abdala
Gerente General

Estado de Ganancias y Pérdidas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Expresado en Bolivianos)

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

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


Luis Medina Rosset
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rojas Méndez
Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas


Hussein Abdelhalin Abdala
Gerente General

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por los Ejercicios Terminados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Expresado en Bolivianos)

Saldos al 31 de diciembre de 2015

Constitución Reserva de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 26/02/2016.

Constitución de Reserva Legal 10% sobre las Utilidades de la gestión 2015.

Ajuste en Donaciones no Capitalizadas por diferencia de cambio en exceso de T/C 6.97 a T/C 6.86.

Reclasificación a Certificados de Capital Fundacional (IFDs) de acuerdo a artículo 280 de la Ley de Servicios Financieros.

Resultado neto del período terminado el 31 de diciembre de 2016.

Saldos al 31 de diciembre de 2016

Patrimonilización del 90% de los resultados de la gestión 2016 de acuerdo a Asamblea de Asociados de fecha 17/02/2017.

Constitución de Reserva Legal 10% sobre las Utilidades de la gestión 2016.

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/DSR-IV/R-72778/2017.

Resultado neto del período terminado el 31 de diciembre de 2017.

Saldos al 31 de diciembre de 2017

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

Capital Social Bs	Aportes no Capitalizados Bs	Reservas Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Bs
33.523.627	1.394.000	17.311.968	1.972.217	54.201.812
-	-	1.774.995	(1.774.995)	-
-	-	197.222	(197.222)	-
-	(22.000)	-	-	(22.000)
20.458.963	(1.372.000)	(19.086.963)	-	-
-	-	-	2.518.867	2.518.867
53.982.590	-	197.222	2.518.867	56.698.679
2.266.980	-	-	(2.266.980)	-
-	-	251.887	(251.887)	-
(251.887)	-	251.887	-	-
-	-	-	(3.872.101)	(3.872.101)
55.997.684	-	700.995	(3.872.101)	52.826.578


Luis Medina Rosset
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rojas Méndez
Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas


Hussein Abdelhalin Abdala
Gerente General

Estado de Flujo por los Ejercicios Terminados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Expresado en Bolivianos)

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

8.a)

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


Luis Medina Rosset
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rojas Méndez
Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas


Hussein Abdelhalim Abdala
Gerente General

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN**1.a. Organización de la Institución**

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 diciembre IDEPRO Desarrollo Empresarial - IFD, cuenta con una Oficina Nacional y seis Sucursales en las ciudades de El Alto, Oruro, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija y Cobija, con un total de quince Agencias Fijas (tres agencias urbanas y doce agencias rurales), una Oficina Externa y un Punto Promocional.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el promedio de empleados fue de 217 y 220 funcionarios, respectivamente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Riesgo de Crédito

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

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

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

Riesgo de Mercado

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

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

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

Riesgo de Liquidez

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

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

1.e. Operaciones o servicios descontinuados y sus efectos

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

1.f. Planes de fortalecimiento de la Entidad

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

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

Gestión Integral de la calidad y mejora continua.

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

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

Regulación en el marco de la Ley de Servicios Financieros.

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

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

Diversificación de productos y servicios.

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

Capitalización.

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

IDEPRO Desarrollo Empresarial - 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.

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

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

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES**a Bases de presentación de los estados financieros****Preparación**

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

Efecto de la actualización de valor, moneda extranjera y UFV

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

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

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

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

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

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

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Ejercicio

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

b Cartera

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

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

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

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

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

c Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

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

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

Las inversiones permanentes están valuadas sobre las siguientes bases:

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

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

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

d Bienes realizables

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

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

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

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

e Bienes de uso

Los bienes existentes al 31 de diciembre de 2000, están valuados según reavalúo 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 incurrían.

Las tasas de depreciación son:

Bienes	Años de Vida Util	Coficiente
Edificaciones	40 años	2,50%
Muebles y enseres	10 años	10,00%
Equipos e Instalaciones	8 años	12,50%
Vehículos	5 años	20,00%
Equipos de computación	4 años	25 00%

f Otros activos

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

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

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

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

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

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

g Fideicomisos constituidos

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

h Provisiones y provisiones

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

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

i Patrimonio

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

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

j Resultados del ejercicio**Ingresos y egresos**

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

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

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

Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)

IDEPRO Desarrollo Empresarial - 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 tratamientos revelando su tratamiento contable en los Estados Financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

l Absorciones o fusiones de otras entidades

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

NOTA 3 CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

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

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

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

- Resolución 328/2017, Circular N° 452/2017 del 10 de marzo de 2017, que modifica los Reglamentos para emisión de títulos valores representativos de deuda, de obligaciones subordinadas computables como parte del capital regulatorio de las entidades financieras de desarrollo y del registro de mercado de valores.
- Resolución 113/2017, Circular N° 450/2017 del 26 de enero de 2017, que modifica el Reglamento para el control de encaje legal.
- Resolución 423/2017, Circular N° 457/2017 del 03 de abril de 2017, que modifica el Reglamento para almacenes generales de depósito, al reglamento para la constitución de las sociedades de arrendamiento financiero, factoraje y almacenes generales de depósito filiales de banco, al reglamento de la central de información crediticia y al reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.
- Resolución 624/2017, Circular N° 462/2017 del 31 de mayo de 2017, que modifica el Reglamento para de la central de información crediticia, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera créditos, al reglamento para el envío de información, al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información y al reglamento para la función social de los servicios financieros.
- Resolución 594/2017, Circular N° 461/2017 del 23 de mayo de 2017, que modifica el Reglamento para control de encaje legal, al reglamento para el envío de información, al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información, al reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 728/2017, Circular N° 467/2017 del 30 de junio de 2017, que modifica el Reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para el envío de información y al reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información.
- Resolución 678/2017, Circular N° 464/2017 del 22 de junio de 2017, que modifica el Reglamento a los fideicomisos, a los anexos 1 matriz de información periódica. 21.A reporte de información relacionada a fideicomisos y 4.27 detalle de operaciones de fideicomisos del reglamento para el envío de información y al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 841/2017, Circular N° 470/2017 del 18 de julio de 2017, que modifica el Reglamento de contratos y al reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.
- Resolución 923/2017, Circular N° 473/2017 del 04 de agosto de 2017, que modifica el reglamento para retención, suspensión de retención y remisión de fondos.
- Resolución 928/2017, Circular N° 474/2017 del 09 de agosto de 2017, que modifica el Reglamento para Instituciones Financieras de Desarrollo.
- Resolución 989/2017, Circular N° 478/2017 del 24 de agosto de 2017, que modifica el reglamento para operaciones de microcrédito otorgadas bajo la tecnología de banca comunal, al reglamento para operaciones de microcrédito debidamente garantizadas, al Reglamento para cuentas de caja ahorro, al reglamento de la central de información crediticia, al reglamento para la evaluación y calificación de cartera de créditos y al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 973/2017, Circular N° 477/2017 del 18 de agosto de 2017, que modifica el Reglamento para el control del encaje legal, al reglamento para remesas al Banco Central de Bolivia y al reglamento de control de servicios de distribución, canje y fraccionamiento de material monetario.
- Resolución 1176/2017, Circular N° 488/2017 del 05 de octubre de 2017, que modifica al Reglamento para Instituciones Financieras de Desarrollo, al reglamento de control de la suficiencia patrimonial y ponderación de activos y al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 1170/2017, Circular N° 487/2017 del 05 de octubre de 2017, que modifica al Reglamento para contribuciones o aportes a fines sociales, culturales, gremiales y beneficios.
- Resolución 1292/2017, Circular N° 496/2017 del 08 de noviembre de 2017, que modifica al Reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.
- Resolución 1265/2017, Circular N° 495/2017 del 01 de noviembre de 2017, que modifica al Reglamento de la central de información crediticia.
- Resolución 1253/2017, Circular N° 494/2017 del 31 de octubre de 2017, que modifica al Reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información.
- Resolución 1241/2017, Circular N° 492/2017 del 27 de octubre de 2017, que modifica al Manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 1223/2017, Circular N° 491/2017 del 23 de octubre de 2017, que modifica al Reglamento para almacenes generales de depósitos, al reglamento de la central de información crediticia y al reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.
- Resolución 1342/2017, Circular N° 498/2017 del 20 de noviembre de 2017, que modifica al Reglamento para operaciones de crédito sindicadas.
- Resolución 1293/2017, Circular N° 497/2017 del 08 de noviembre de 2017, que modifica al Reglamento para la retención y remisión de fondos.
- Resolución 1393/2017, Circular N° 503/2017 del 30 de noviembre de 2017, que modifica al Contrato matriz de préstamo de dinero relativo a crédito al sector productivo.
- Resolución 1392/2017, Circular N° 502/2017 del 30 de noviembre de 2017 Reglamento para fondos de capital de riesgo y modificaciones al manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 1460/2017, Circular N° 508/2017 del 19 de diciembre de 2017, que modifica al Manual de cuentas para entidades financieras.
- Resolución 1442/2017, Circular N° 506/2017 del 14 de diciembre de 2017, que modifica al Reglamento de aplicación de multas por retraso en el envío de información.
- Resolución 1398/2017, Circular N° 504/2017 del 01 de diciembre de 2017 que modifica al Reglamento para Instituciones Financieras de Desarrollo.
- Resolución 1519/2017, Circular N° 513/2017 del 29 de diciembre de 2017, que modifica al Reglamento para operaciones de microcrédito otorgadas bajo la tecnología de banca comunal y al reglamento para evaluación y calificación de cartera de créditos.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

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

	2017	2016
	Diciembre	Diciembre
	Bs	Bs
Banco Central de Bolivia		
Cuenta Encaje	100	-
	100	-

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.

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Importes entregados en garantía		
Importes entregados en garantía	130.675	113.093
	130.675	113.093

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

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

Posición de Calce financiero por Plazos

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2017

Nº RUBROS	SALDO INICIAL	A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	MÁS DE 720 DÍAS
1 Disponibilidades	21.680.881	21.680.881	-	-	-	-	-	-
2 Inversiones Temporarias	8.661.794	8.661.794	-	-	-	-	-	-
3 Cartera Vigente	350.788.386	9.969.905	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	-	39.726
5 Inversiones Permanentes	2.394.366	-	-	-	-	-	-	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 público - Vista	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Obligaciones con el público - Ahorro	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Obligaciones con el público - Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Obligaciones restringidas	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Financiamientos BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Financiamientos Ent. Financieras del país	101.185.483	4.643.333	3.646.603	4.685.710	10.087.290	23.282.456	35.471.440	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	-	-	6.028.485	18.865.000	18.833.818	44.699.137	36.202.091
13 Otras cuentas por pagar	1.589.061	473.360	101.427	101.427	304.282	608.564	-	-
14 Titulos valores	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Obligaciones subordinadas	11.010.174	17.651	17.651	17.651	52.953	317.720	211.813	10.374.734
16 Otras operaciones pasivas	31.643.861	2.206.560	1.766.730	1.443.921	10.075.337	4.879.728	5.356.650	5.914.936
17 Cuentas contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
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

(*) El saldo negativo en otras operaciones activas refleja el saldo de la previsión específica de cartera.

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2016

Nº RUBROS	SALDO INICIAL	A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	MÁS DE 720 DÍAS
1 Disponibilidades	23.170.623	23.170.623	-	-	-	-	-	-
2 Inversiones Temporarias	811.645	811.645	-	-	-	-	-	-
3 Cartera Vigente	350.916.765	9.654.364	10.806.811	11.625.838	31.111.265	54.095.827	91.448.945	142.173.714
4 Cuentas por Cobrar	7.490.007	65.719	65.719	88.058	206.179	4.725.302	81.820	2.257.212
5 Inversiones Permanentes	2.401.066	-	-	-	-	-	-	2.401.066
6 Otras operaciones activas (*)	22.775.854	(4.579.867)	853.220	612.485	2.549.362	3.414.347	5.656.494	14.269.813
ACTIVOS	407.565.960	29.122.484	11.725.750	12.326.381	33.866.805	62.235.476	97.187.259	161.101.805
5 Obligaciones con el público - Vista	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Obligaciones con el público - Ahorro	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Obligaciones con el público - Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Obligaciones restringidas	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Financiamientos BCB	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Financiamientos Ent. Financieras del país	83.194.011	2.014.684	5.093.676	8.366.076	9.875.226	14.562.053	26.498.017	16.784.279
11 Financiamientos Ent. Financ. De Segundo Piso	82.399.900	686.000	2.674.900	1.429.000	7.105.000	14.599.300	21.002.300	34.903.400
12 Financiamientos Externos	157.608.115	6.036.800	18.125.278	4.814.049	28.377.167	17.413.237	33.892.750	48.948.834
13 Otras cuentas por pagar	1.753.855	977.406	45.459	45.459	412.780	272.752	-	-
14 Titulos valores	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Obligaciones subordinadas	11.249.441	17.651	17.651	17.651	52.953	317.720	211.813	10.614.001
16 Otras operaciones pasivas	14.661.959	834.819	2.228.040	1.273.431	2.674.866	3.641.992	-	4.008.811
17 Cuentas contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVOS	350.867.281	10.567.360	28.185.003	15.945.667	48.497.992	50.807.054	81.604.881	115.259.324
Brecha simple	56.698.679	18.555.124	(16.459.253)	(3.619.286)	(14.631.186)	11.428.422	15.582.378	45.842.481
Brecha acumulada		18.555.124	2.095.871	-1.523.415	-16.154.602	-4.726.179	10.856.199	56.698.679

(*) El saldo negativo en otras operaciones activas refleja el saldo de la previsión específica de cartera.

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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:

	2016 Bs	2015 Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	11.282.699	10.038.542
Inversiones temporarias	282.692	83.834
Cartera	71.068.521	90.693.996
Otras cuentas por cobrar	13.863	10.395
Inversiones permanentes	91.958	91.958
Otros activos	248.761	430.454
Total activo	<u>82.988.494</u>	<u>101.349.178</u>
PASIVO		
Obligaciones con bancos y ent. Financieras	76.653.889	87.572.089
Otras cuentas por pagar	218.467	176.516
Previsiones	273.240	30.119
Obligaciones Subordinadas	11.181.580	11.431.375
Total pasivo	<u>88.327.175</u>	<u>99.210.099</u>
Posición neta Activa/(Pasiva)	<u>(5.338.682)</u>	<u>2.139.079</u>

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

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a DISPONIBILIDADES

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

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

b CARTERA

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

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
CARTERA VIGENTE		
Prestamos a Plazo Fijo	121.974	2.894.561
Prestamos Amortizables	335.645.511	347.934.994
Préstamos Hipotecarios de Vivienda en primer grado	67.952	87.210
	335.835.437	350.916.765
CARTERA VENCIDA		
Prestamos a Plazo Fijo	-	11.781
Prestamos Amortizables	5.578.323	6.012.933
	5.578.323	6.024.714
CARTERA EJECUCIÓN		
Prestamos Amortizables	3.820.828	4.284.343
	3.820.828	4.284.343
CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE		
Prestamos a Plazo Fijo Reprogramados	213.883	15.290
Prestamos Amortizables Reprogramados	14.739.065	14.245.107
	14.952.949	14.260.397
CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA		
Prestamos Amortizables Reprogramados	1.001.540	913.643
	1.001.540	913.643
CARTERA REPROGRAMADA EN EJECUCIÓN		
Prestamos Amortizables Reprogramados	1.110.129	1.280.063
	1.110.129	1.280.063

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

Al 31 de diciembre de 2017

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
EMPRESARIAL	0		0		0		0	0
PYME	6.348.566	1,81%	79.023	1,20%	1.903.851	38,61%	8.331.440	1.208.142
MICROCREDITO DG	46.258.936	13,19%	131.660	2,00%	296.780	6,02%	46.687.376	535.708
MICROCREDITO NO DG	298.112.931	84,98%	6.369.181	96,80%	2.730.327	55,37%	307.212.439	7.630.010
DE CONSUMO DG	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
DE CONSUMO NO DG	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
DE VIVIENDA	67.952	0,02%	0	0,00%	0	0,00%	67.952	84,9
DE VIVIENDA S/GTIA HIP	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,0
REVISION GENERAL PARA INCOBRABILIDAD								
DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	1.138.760,0
TOTAL	350.788.386	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	362.299.207	10.512.705

Al 31 de diciembre de 2016

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

2. Clasificación de cartera por:
2.1 Actividad Económica del Deudor
 Al 31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2016

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

2.2 Destino del credito

Al 31 de diciembre de 2017

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
AGRICULTURA Y GANADERIA	109.632.309	31,25%	1.878.069	28,54%	163.648	3,32%	111.674.025	1.987.938
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	10.106.802	2,88%	41.825	0,64%	1.916.620	38,87%	12.065.247	1.214.917
EXTRACCION PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	1.800.662	0,51%	35.155	0,53%	0	0,00%	1.835.816	39.544
INDUSTRIA MANUFACTURERA	31.663.064	9,03%	528.727	8,04%	533.944	10,83%	32.725.736	887.128
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA	118.906	0,03%	0	0,00%	0	0,00%	118.906	0
CONSTRUCCION	10.626.563	3,03%	652.286	9,91%	176.752	3,58%	11.455.602	260.784
VENTA X MAYOR Y MENOR	74.579.321	21,26%	1.454.793	22,11%	1.129.136	22,90%	77.163.250	2.001.637
HOTELERIA Y RESTAURANTES	17.139.509	4,89%	432.620	6,57%	237.790	4,82%	17.809.919	483.897
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO COMUNICACIONES	73.926.308	21,07%	1.308.240	19,88%	686.575	13,92%	75.921.123	2.167.525
INTERMEDIACION FINANCIERA	92.193	0,03%	0	0,00%	0	0,00%	92.193	230
SERVICIOS INMOVILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	14.402.286	4,11%	191.607	2,91%	0	0,00%	14.593.893	173.162
ADM PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	208.066	0,06%	0	0,00%	0	0,00%	208.066	1.148
EDUCACION	255.161	0,07%	0	0,00%	36.974	0,75%	292.135	40.291,55
SERVICIOS SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	6.221.626	1,77%	56.542	0,86%	49.518	1,00%	6.327.687	115.706
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
ACTIVIDADES ATIPICAS	15.607	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	15.607	39
REVISION GENERAL PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	1.138.760
Total General	350.788.386	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	362.299.207	10.512.705

Al 31 de diciembre de 2016

DESTINO	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
AGRICULTURA Y GANADERIA	114.142.128	32,06%	786.317	20,44%	562.293	12,63%	115.490.738	1.764.262
CAZA, SILVICULTURA Y PESCA	13.874.279	4,40%	418.960	6,67%	2.444.016	30,01%	16.737.254	1.967.915
EXTRACCION PETROLEO CRUDO Y GAS NATURAL	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
MINERALES METALICOS Y NO METALICOS	1.977.280	0,39%	0	0,05%	0	0,29%	1.977.280	11.987
INDUSTRIA MANUFACTURERA	32.064.536	8,26%	691.856	11,26%	384.742	5,83%	33.141.195	916.349
PRODUCCION Y DISTRIBUCION DE ENERGIA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
CONSTRUCCION	14.624.442	3,10%	215.037	3,51%	105.779	6,00%	14.945.259	337.690
VENTA X MAYOR Y MENOR	76.473.500	21,14%	1.725.798	23,06%	1.024.559	22,08%	79.223.857	2.548.452
HOTELERIA Y RESTAURANTES	18.058.308	5,38%	755.844	11,01%	247.546	1,96%	19.061.699	786.799
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO COMUNICACIONES	75.317.522	20,43%	2.153.056	20,28%	785.127	20,92%	78.255.705	3.000.658
INTERMEDIACION FINANCIERA	508.266	2,86%	0	1,64%	0	0,04%	508.266	995
SERVICIOS INMOVILIARIOS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	11.344.110	0,04%	57.863	0,00%	1.004	0,00%	11.402.978	103.323
ADM PUBLICA DEFENSA Y SEGURIDAD SOCIAL OBLIGATORIA	392.070	0,13%	1.464	0,00%	0	0,00%	393.533	7.861
EDUCACION	325.333	0,09%	0	0,00%	0	0,00%	325.333	773,03
SERV SOCIALES, COMUNALES Y PERSONALES	6.075.327	1,71%	132.162	2,07%	9.340	0,24%	6.216.828	139.217
SERVICIOS DE HOGARES PRIVADOS QUE CONTRATAN SERVICIO DOMESTICO	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
SERVICIO DE ORGANIZACIONES Y ORGANOS EXTRATERRITORIALES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
ACTIVIDADES ATIPICAS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	920.281
Total General	365.177.161	100%	6.938.357	100%	5.564.405	100%	377.679.924	12.506.564

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

Al 31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2016

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

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

Al 31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2016

CALIFICACION	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
A	358.838.045	98,26%	0	0,00%	0	0,00%	358.838.045	2.025.858
B	5.760.599	1,58%	257.187	3,71%	0	0,00%	6.017.786	223.869
C	261.751	0,07%	1.466.531	21,14%	0	0,00%	1.728.282	328.981
D	33.978	0,01%	478.666	6,90%	0	0,00%	512.644	256.322
E	95.256	0,03%	1.727.319	24,90%	0	0,00%	1.822.575	1.353.764
F	187.532	0,05%	3.008.655	43,36%	5.564.405	100,00%	8.760.592	7.397.488
PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	920.281
TOTAL	365.177.161	100%	6.938.357	100%	5.564.405	100%	377.679.924	12.506.564

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

Al 31 de diciembre de 2017

CONCENTRACIÓN	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
1 a 10 mayores	6.432.101	1,83%	0	0,00%	0	0,00%	6.432.101	180.522
11 a 50 mayores	19.205.347	5,47%	513.863	7,81%	822.070	16,67%	20.541.280	638.495
De 51 a 100 mayores	15.190.890	4,33%	0	0,00%	445.306	9,03%	15.636.196	380.008
OTROS	309.960.048	88,36%	6.066.001	92,19%	3.663.581	74,30%	319.689.630	8.174.920
PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	1.138.760
TOTAL	350.788.386	100%	6.579.863	100%	4.930.958	100%	362.299.207	10.512.705

Al 31 de diciembre de 2016

CONCENTRACIÓN	CARTERA VIGENTE	%	CARTERA VENCIDA	%	CARTERA EN EJECUCION	%	TOTAL	PREVISION
1 a 10 mayores	14.990.512	4,10%	0	0,00%	1.267.377	22,78%	16.257.889	879.874
11 a 50 mayores	5.684.246	1,56%	0	0,00%	0	0,00%	5.684.246	77.851
De 51 a 100 mayores	10.289.075	2,82%	0	0,00%	757.436	13,61%	11.046.511	645.278
OTROS	334.213.328	91,52%	6.938.357	100,00%	3.539.593	63,61%	344.691.278	9.983.279
PREVISION GENERICA PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA POR OTROS RIESGOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	920.281
TOTAL	365.177.161	100%	6.938.357	100%	5.564.406	100%	377.679.924	12.506.564

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

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

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

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

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 Desarrollo Empresarial - IFD, no concedió, ni mantiene créditos con grupos prestatarios que excedan dichos límites con relación a su Patrimonio Neto, aspectos señalados en Normas Legales (artículo 456 de la Ley N° 393, de Servicios Financieros).

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

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

c. INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES**c.1. Inversiones temporarias**

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

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

(*) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Cajas de Ahorro al 31 de diciembre de 2017 es de 0.88% anual.

(**) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2017 es de 1.50% anual.

c.2. Inversiones permanentes

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

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Inversiones en entidades financieras del país:		
Otros Títulos Valores en Ent. Finan.(1)	1.600.000	1.600.000
Producto Devengados	-	7.933
	1.600.000	1.607.933
Participación en entidades financieras y afines:		
Consorzio ETIMOS (2)	174.247	174.247
INFOCRED BI S.A. (2)	292.100	281.400
	466.347	455.647
Participación en otras entidades no financieras:		
Acciones telefónicas	163.418	163.418
SIDESA S.A. (2)	164.600	182.000
	328.018	345.418
Previsión Consorzio ETIMOS	(174.247)	(174.247)
Previsión acciones telefónicas	(71.461)	(71.461)
Previsión SIDESA	(164.600)	(182.000)
	(410.308)	(427.708)
	1.984.058	1.981.291

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

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

(2) Al 31 de diciembre de 2017, IDEPRO Desarrollo Empresarial - 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 2017 y 2016, es la siguiente:

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

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

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

(2) La composición Diversas es la siguiente:

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

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

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

e BIENES REALIZABLES

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

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

f BIENES DE USO

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

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

g OTROS ACTIVOS

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

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

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

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

h FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

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

i OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

j OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

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

k OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

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

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

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

El 21 de octubre de 2009, se suscribe el contrato marco de participación para acceder a recursos financieros del BDP SAM, que suscriben el Banco de Desarrollo Productivo SAM - BDP e IDEPRO Desarrollo Empresarial - 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 Desarrollo Empresarial - 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 2017, se tienen 19 operaciones con un total acumulado de Bs75.456.700.

N°	Financiador	Moneda	Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Monto Origen	Periodicidad de Pago	Plazo	Saldo Bs
1	BDP S.A.M. 2058	Bs	27/02/2013	20/02/2018	2.459.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.819	245.900
2	BDP S.A.M. 2073	Bs	07/05/2013	15/05/2018	4.000.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.834	400.000
3	BDP S.A.M. 2079	Bs	29/05/2013	21/05/2018	5.460.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.818	546.000
4	BDP S.A.M. 2117	Bs	20/12/2013	20/12/2018	6.500.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.826	1.300.000
5	BDP S.A.M. 2120	Bs	10/02/2014	15/02/2019	10.000.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.831	3.000.000
6	BDP S.A.M. 2148	Bs	12/06/2014	17/06/2019	6.860.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.831	2.058.000
7	BDP S.A.M. 2149	Bs	12/06/2014	17/06/2019	6.860.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.831	2.058.000
8	BDP S.A.M. 2168	Bs	26/05/2015	25/05/2020	6.860.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.826	3.430.000
9	BDP S.A.M. 2172	Bs	30/07/2015	20/07/2020	6.860.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.817	4.116.000
10	BDP S.A.M. 2212	Bs	22/08/2016	20/08/2021	13.720.000	"Capital: Anual Intereses: Semestral"	1.824	10.976.000
11	BDP S.A.M. 2236	Bs	30/01/2017	20/01/2022	10.290.000	"Capital: Semestral Intereses: Semestral"	1.816	9.261.000
12	BDP S.A.M. 2257	Bs	25/08/2017	22/08/2022	10.290.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.823	10.290.000
13	BDP S.A.M. 1994	Bs	15/03/2012	15/03/2018	1.000.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	2.191	100.000
14	BDP S.A.M. 2057	Bs	27/02/2013	20/02/2019	2.000.000	"Capital: Anual Intereses: Semestral"	2.184	800.000
15	BDP S.A.M. 2074	Bs	07/05/2013	15/05/2019	2.860.000	"Capital: Anual Intereses: Semestral"	2.199	1.144.000
16	BDP S.A.M. 2118	Bs	20/12/2013	20/12/2019	5.162.000	"Capital: Anual Intereses: Semestral"	2.191	2.064.800
17	BDP S.A.M. 2192	Bs	25/02/2016	15/03/2021	10.290.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.845	7.203.000
18	BDP S.A.M. 2209	Bs	26/07/2016	16/08/2021	10.290.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.847	8.232.000
19	BDP S.A.M. 2231	Bs	09/12/2016	15/12/2021	10.290.000	"Capital: Semestral Intereses: Trimestral"	1.832	8.232.000
TOTAL OBLIGACIONES CON EL BDP								75.456.700

2. BANCO UNIÓN S.A.

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

3. BANCO BISA S.A.

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

4. BANCO FIE S.A.

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

5. CAPITAL SAFI

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

6. IMPACT FINANCE FUND

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

7. BLUE ORCHARD

- I. El 12 de mayo de 2016, Blue Orchard Microfinance Fund, otorga un préstamo de US\$ 2.000.000, con vencimiento el mes de mayo de 2019, la cancelación se pacta mediante tres cuotas comenzando el mes de noviembre de 2017, los intereses se cancelan de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.500.000.
- II. El 19 de septiembre de 2016, Blue Orchard Microfinance Fund, suscribe el contrato de préstamo de US\$ 1.500.000, con vencimiento el mes de septiembre de 2019, la cancelación se pacta mediante tres cuotas comenzando en marzo de 2018, los intereses se cancelan de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1 500 000

8. GLOBAL PARTNERSHIPS

- I. El 5 de noviembre de 2012, se suscribe un contrato de préstamo por US\$ 1.500.000. El financiamiento, se efectúa para el crecimiento de cartera productiva, se pagará mediante dos amortizaciones de US\$ 750.000 cada una el 01/11/2014 y 09/10/2015, los intereses se cancelarán trimestralmente. Mediante adendas del 31 de octubre de 2014 y 8 de octubre de 2015 y 1 de junio de 2016, se amplía el plazo del préstamo al 1 de mayo y 20 de septiembre 2018. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.500.000.
- II. El 4 de noviembre de 2013, se suscribe el contrato de préstamo por US\$ 2.000.000, para incremento de cartera en el sector productivo. El primer desembolso se realiza el 07 de noviembre de 2013 y el segundo el 13 de marzo de 2014, cada uno por US\$ 1.000.000. El financiamiento, se pagará el 01 de febrero y el 01 de noviembre de 2016, respectivamente, los intereses se cancelarán trimestralmente. Mediante adendas de ampliación de 8 de octubre de 2015 y 21 de octubre de 2016, se extiende el plazo de vencimiento del primer US\$ 1.000.000 al 01 de febrero de 2019 y del segundo US\$ 1.000.000 al 01 de noviembre 2019. Al 31 de diciembre de 2017, se adeuda US\$ 1.000.000, en mediano plazo y US\$ 1.000.000, en largo plazo.

9. BANK IM BISTUM ESSEN eG

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

10. SYMBIOTICS

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

11. INCOFIN

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

12. UNITAS

- I. Mediante contrato privado del 10 de septiembre de 2003, UNITAS otorga un préstamo de US\$ 200.000, a un año plazo. Mediante adendas de ampliación se estipula el vencimiento el 16 de septiembre de 2018. Los intereses se amortizan en forma trimestral y el capital mediante un solo pago al vencimiento.
- II. El 17 de septiembre de 2010, se suscribe el documento privado de préstamo de dinero por la suma de US\$ 102.000, a un año plazo. Mediante adendas de ampliación se estipula el vencimiento el 17 de septiembre 2018. Los intereses se amortizan en forma trimestral y el capital mediante un solo pago al vencimiento.
- III. El 17 de septiembre de 2010, se suscribe el documento privado de préstamo de dinero por la suma de US\$ 66.300, a un año plazo. Mediante adendas de ampliación se estipula el vencimiento el 17 de septiembre 2018. Los intereses se amortizan en forma trimestral y el capital mediante un solo pago al vencimiento.

13. BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN

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

14. OIKOCREDIT

- I. El 1 de septiembre de 2015, OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A. otorga un financiamiento por Bs20.580.000, a un plazo de 6 años. Los intereses se pagarán semestralmente. Las amortizaciones se realizarán mediante 11 cuotas semestrales venciendo la primera después de 12 meses de efectuado el primer desembolso. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo adeudado de Bs14.967.273.
- II. El 8 de septiembre de 2016, se firma un contrato de préstamo por el equivalente a Bs20.580.000, a un plazo de 6 años el pago de intereses y capital se realiza de forma semestral. El primer pago de capital se realizará el mes de septiembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo adeudado de Bs18.709.091.
- III. El 22 de agosto de 2017, se firma un contrato de préstamo por el equivalente a Bs15.092.000, a un plazo de 6 años el pago de intereses y capital se realiza de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo adeudado de Bs15.092.000.

I OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

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

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

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

- * Corresponde a la recuperación de cartera PVS FONDESIF.
 ** Corresponde venta de SOAT UNIVIDA y fondos para pago de Renta Dignidad.
 (2) Corresponde a la provisión para indemnizaciones del personal.

m PREVISIONES

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

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Provisión genérica cívica	1.031.130	190.318
	<u>1.031.130</u>	<u>190.318</u>

n VALORES EN CIRCULACIÓN

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

o OBLIGACIONES SUBORDINADAS

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

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

- (1) El 7 de marzo de 2005, se firmó un contrato con el FONDESIF, de asistencia técnica de recursos subordinados no reembolsables por US\$ 154.393, destinados principalmente a tres partidas presupuestarias: cobertura parcial de gastos administrativos, cobertura del proceso de capacitación y cobertura de inversiones en equipamiento de oficinas.
 En la gestión 2008, se presentó, informe de Auditoría Externa de cierre y cumplimiento de proyecto al FONDESIF.
 De acuerdo a contrato del 1 de agosto de 2016, se acuerda la devolución de los recursos en un plazo de 6 años mediante pagos mensuales sin intereses.
 Al 31 de diciembre de 2017, se tiene un saldo por pagar de Bs720.174.
 (2) El 28 de abril de 2014, se suscribió un préstamo subordinado con CORDAID por US\$ 1.500.000 a un plazo de 8 años plazo con 6 años de gracia. El pago de capital se realizará mediante tres amortizaciones anuales y el pago de intereses es semestral. Al 31 de diciembre se adeuda US\$1.500.000.

p OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

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

q INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FINANCIEROS

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

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

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

Inversiones permanentes, su rendimiento es de acuerdo a la participacion accionaria de IDEPRO Desarrollo Empresarial - IFD en INFOCRED BI S.A. y SIDESA.
La composición de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

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

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.

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

r RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Recuperacion de activos financieros Castigados		
Recuperaciones de capital	1.412.696	837.760
Recuperaciones de intereses	654.431	418.078
Disminución de provisión para créditos		
Disminución de provisión para créditos y otras cuentas	50.109.431	41.702.302
Disminución de provisión para inversiones		
Disminución de provisión para inversiones permanentes	-	95.960
	52.176.558	43.054.100

s CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

t OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

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

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

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

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

u INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

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

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

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

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

v GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

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

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

w CUENTAS CONTINGENTES

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

x CUENTAS DE ORDEN

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

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	18	135.380
Cartera en administración (1)	228.247.767	228.798.495
Garantías recibidas	493.264.217	462.883.468
Cuentas de registro	458.821.626	456.294.215
Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos privados	4.171.446	4.669.113
Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos públicos	131.037.759	84.091.869
	1.315.542.833	1.236.872.541

(1) Cartera en administración vivienda social y solidaria PVS

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

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

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

FIDEICOMISOS Y PATRIMONIOS AUTONOMOS

- FIDEICOMISOS**

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

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 CRÉDITO SECTORIAL VITIVINICOLA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS AL SECTOR VITIVINICOLA	5 AÑOS	20.912.926	50.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA	ADMINISTRACION	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA PARA MEJORAR CONDICIONES DE PRODUCCIÓN	6 AÑOS	62.003.936	100.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL QUINUA ORGÁNICA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS DE QUINUA ORGÁNICA	5 AÑOS	1.687.410	84.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL AVICOLA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN	5 AÑOS	2.803.000	70.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL GRANOS	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR GRANOS	5 AÑOS	6.344.449	100.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL SEMILLA	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES EN PRODUCCIÓN DE SEMILLA CERTIFICADA	3 AÑOS	5.085.570	48.000.000
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL FFHORUM	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS FRUTAS, HORTALIZAS Y RUMIANTES MENORES (FFHORUM)	1 AÑO	699.525	20.000.000

BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.	FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL FIPAC	ADMINISTRACIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS PECUARIAS DE PESCA Y ACUICULTURA (FIPAC)	1 AÑO	200.000	10.000.000
FUNDACION PARA EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y FINANCIERO - PROFIN	FIDEICOMISO PROMYPE	INVERSIÓN	OTORGACIÓN DE CRÉDITOS A MICRO Y PEQUEÑOS PRODUCTORES EN EL SECTOR PRODUCTIVO DE ALIMENTOS CUERO, MADERA, METAL MECÁNICA Y TEXTILES.	2 AÑOS	4.116.000	4.116.000

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

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

• **PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS**

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

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

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

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

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	6.179.060	7.798.197
Cartera	120.331.555	76.291.882
Otras cuentas por cobrar	2.570	1.790
Bienes realizables	1	-
Gastos	4.524.574	-
Total cuentas deudoras	<u>131.037.759</u>	<u>84.091.869</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Otras cuentas por pagar	46	-
Patrimonio	97.686.869	83.792.420
Ingresos	10.291.347	-
Cuentas de orden acreedoras	23.059.498	299.448
Total cuentas acreedoras	<u>131.037.759</u>	<u>84.091.869</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-001 Crédito Sectorial Vitivinicola		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	805.251	1.630.879
Cartera	21.312.802	21.461.097
Otras cuentas por cobrar	-	1.790
Bienes realizables	1	-
Gastos	750.157	-
Total cuentas deudoras	<u>22.868.211</u>	<u>23.093.766</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Otras cuentas por pagar	46	-
Patrimonio	20.677.748	22.931.594
Ingresos	1.935.476	-
Cuentas de orden acreedoras	254.942	162.172
Total cuentas acreedoras	<u>22.868.211</u>	<u>23.093.766</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-002 Crédito Sectorial		
Infraestructura Productiva		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	1.746.039	536.712
Cartera	62.484.599	39.281.962
Otras cuentas por cobrar	2.570	-
Gastos	2.384.174	-
Total cuentas deudoras	<u>66.617.382</u>	<u>39.818.674</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	60.556.221	39.711.779
Ingresos	5.650.005	-
Cuentas de orden acreedoras	411.156	106.894
Total cuentas acreedoras	<u>66.617.382</u>	<u>39.818.674</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-003 Crédito Sectorial		
Quinoa Orgánica		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	641.790	1.419.152
Cartera	1.097.514	2.077.122
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	148.473	-
Total cuentas deudoras	<u>1.887.777</u>	<u>3.496.274</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	1.687.410	3.494.999
Ingresos	196.949	-
Cuentas de orden acreedoras	3.419	1.275
Total cuentas acreedoras	<u>1.887.777</u>	<u>3.496.274</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-004 Crédito Sectorial		
Avícola		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	978.390	347.396
Cartera	1.954.279	1.681.677
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	53.747	-
Total cuentas deudoras	<u>2.986.415</u>	<u>2.029.073</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	2.803.000	2.029.073
Ingresos	141.134	-
Cuentas de orden acreedoras	42.281	-
Total cuentas acreedoras	<u>2.986.415</u>	<u>2.029.073</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-005 Crédito Sectorial		
Granos		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	916.009	2.993.552
Cartera	27.020.667	6.013.787
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	999.542	-
Total cuentas deudoras	<u>28.936.218</u>	<u>9.007.339</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	5.978.232	8.978.232
Ingresos	1.947.987	-
Cuentas de orden acreedoras	21.010.000	29.107
Total cuentas acreedoras	<u>28.936.218</u>	<u>9.007.339</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-006 Crédito Sectorial		
Semilla		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	506.467	476.856
Cartera	6.119.711	5.231.767
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	175.465	-
Total cuentas deudoras	<u>6.801.643</u>	<u>5.708.623</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	5.084.733	5.708.623
Ingresos	379.210	-
Cuentas de orden acreedoras	1.337.700	-
Total cuentas acreedoras	<u>6.801.643</u>	<u>5.708.623</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-007 Crédito Sectorial		
FFHURUM		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	427.969	255.266
Cartera	295.013	477.370
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos fideicomiso	12.012	-
Total cuentas deudoras	<u>734.995</u>	<u>732.636</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	699.525	732.636
Ingresos	35.470	-
Cuentas de orden acreedoras	-	-
Total cuentas acreedoras	<u>734.995</u>	<u>732.636</u>

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Fideicomiso IID-008 Crédito Sectorial FIPAC		
CUENTAS DEUDORAS		
Disponibilidades	157.145	138.384
Cartera	46.970	67.100
Otras cuentas por cobrar	-	-
Gastos	1.002	-
Total cuentas deudoras	<u>205.117</u>	<u>205.483</u>
CUENTAS ACREEDORAS		
Patrimonio	200.000	205.483
Ingresos	5.117	-
Cuentas de orden acreedoras	-	-
Total cuentas acreedoras	<u>205.117</u>	<u>205.483</u>

NOTA 9 - PATRIMONIO

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

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

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

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

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

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

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

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

El Capital Regulatorio tiene la siguiente composición:

	2017 Diciembre Bs	2016 Diciembre Bs
Cálculo del capital Primario		
(+) Capital Pagado	55.997.684	53.982.590
Reserva Legal	449.109	197.222
(+) Otras Reservas no distribuibles:		
Reservas por otras disposiciones no distribuibles	251.887	-
= CAPITAL PRIMARIO INICIAL	<u>56.698.680</u>	<u>54.179.812</u>
(-) Deficit de provisiones de activos, no sujetas a cronograma	(577)	(77.458)
(-) Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondiente a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por mas de 90 días y de créditos calificados en las categorías D, E Y F.	(4.010.884)	-
= CAPITAL PRIMARIO DESPUES DE AJUSTES	<u>52.687.219</u>	<u>54.102.354</u>
Cálculo del capital Secundario		
(+) Obligaciones subordinadas (bajo las condiciones mencionadas en el presente reglamento)	-	-
= CAPITAL SECUNDARIO	-	-
(-) 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)	(178.292)
= CAPITAL REGULATORIO	<u>52.395.119</u>	<u>53.924.062</u>

NOTA 10 - ponderacion de activos y suficiencia patrimonial

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2016

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

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 13 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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


Luis Medina Rossel
Jefe Nacional de Contabilidad


Javier Rejas Méndez
Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas


Hussein Abdelhalin Abdala
Gerente General

