



“IMPRO – IFD”

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018



1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores
Miembros del Directorio de la
INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS
"IMPRO IFD"
La Paz - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Incubadora de Microempresas Productivas "IMPRO IFD" (la Entidad)**, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2018, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 1 a 13 que se acompañan y que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera y patrimonial de la Entidad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros Libro 6°, Título I, Capítulo II, Reglamento para la realización del trabajo de Auditoría Externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad 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 emitir nuestra opinión.

Cuestión clave de auditoría

En nuestro trabajo de auditoría, hemos determinado que no existen riesgos significativos ni aspectos considerados "clave" que ameriten ser revelados en este informe.

Otros asuntos

- Los estados financieros de la **Incubadora de Microempresas Productivas "IMPRO IFD"**, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo dictamen emitido el 12 de febrero de 2019, expresó opinión limpia.
- En fecha 30 de diciembre de 2019, la Autoridad de Supervisión (ASFI), emitió la CARTA CIRCULAR/ASFI/DEP/CC-13985/2019, referida a presuntos incumplimientos en el envío de información periódica a esa Autoridad, sancionando a la Entidad con un importe total de Bs166.600. Esta posible sanción fue representada a través de la Carta IMPRO – IFD/GG/054/2020 de 17 de enero de 2020.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del Gobierno de la Entidad, en relación con los estados financieros

La Alta Dirección de la Entidad, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y la normativa financiera, además del Control Interno que 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 la Entidad 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 Marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del Gobierno de la Entidad, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga 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 exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

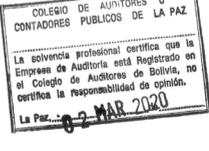
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos, y obtenimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para emitir nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del Control Interno.
- Obtuvimos un entendimiento del Control Interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el Sistema de Control Interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

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

AUDINACO S.R.L.
Audidores y Consultores



Lic. Aud. **Juan Pablo Núñez del Prado Miranda**
MAT. PROF. CAULP N° 5379
MAT. PROF. CAULP N° 2462

La Paz, 24 de enero de 2020

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO "IMPRO - IFD"			
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL Al 31 diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)			
	Notas	2019	2018
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	(Nota 8.a)	1.299.305	599.548
INVERSIONES TEMPORARIAS	(Nota 8.c)	14.398	13.453
CARTERA	(Nota 8.b)	30.595.858	28.946.900
Cartera Vigente		31.470.701	29.790.898
Cartera Vencida		470.476	276.616
Cartera Vigente Reprogramada		533.285	776.714
Cartera Vencida Reprogramada		76.191	10.073
Productos financieros devengados por cobrar		391.415	284.224
Provisión para cartera incobrable		-2.346.210	-2.191.625
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota 8.d)	581.019	549.366
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 8.c)	10.976	10.976
BIENES DE USO - Neto de Depreciación	(Nota 8.f)	1.541.684	1.362.115
OTROS ACTIVOS	(Nota 8.g)	335.701	123.540
TOTAL ACTIVO		34.378.941	31.605.898
Cuentas de Orden Deudoras	(Nota 8.x)	4.316.462	3.124.092

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO "IMPRO - IFD"			
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS Por los ejercicios terminados el 31 diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)			
	Notas	2019	2018
INGRESOS FINANCIEROS	(Notas 8.a)	7.001.845	6.286.038
GASTOS FINANCIEROS	(Notas 8.a)	-1.941.231	-1.655.862
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		5.060.614	4.630.177
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	(Notas 8.1)	762.991	714.563
OTROS GASTOS OPERATIVOS	(Notas 8.1)	-134.184	-287.184
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		5.689.421	5.057.556
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	(Notas 8.f)	228.558	155.636
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION	(Notas 8.s)	-715.385	-1.266.289
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES		5.202.594	3.946.903
GASTOS DE ADMINISTRACION	(Notas 8.v)	-4.771.070	-4.627.477
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		431.524	-680.574
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR			
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		431.524	-680.574
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	(Notas 8.u)	0	0
GASTOS EXTRAORDINARIOS	(Notas 8.u)	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		431.524	-680.574
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	(Notas 8.u)	0	0
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	(Notas 8.u)	-147.064	-798
RESULTADO DEL EJERCICIO		284.459	-681.372

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Jose Jimenez Medina
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Marco A. Soliz Castro
GERENTE GENERAL

Lizeth Churqui Santander
CONTADOR

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO "IMPRO - IFD"			
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL Al 31 diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en Bolivianos)			
	Notas	2019	2018
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENT. DE FINANCIAMIENTO	(Nota 8.k)	28.049.235	25.997.645
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(Nota 8.l)	994.668	545.156
PREVISIONES	(Nota 8.m)	303.850	322.368
TOTAL PASIVO		29.347.754	26.865.169
PATRIMONIO NETO	(Nota 9.)		
CAPITAL SOCIAL		4.861.789	4.857.789
APORTES NO CAPITALIZADOS		26.395	24.395
RESERVAS		539.917	539.917
RESULTADOS ACUMULADOS		-396.913	-681.372
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.031.188	4.740.728
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		34.378.941	31.605.898
Cuentas de Orden Acreedoras	(Nota 8.x)	4.316.462	3.124.092

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Jose Jimenez Medina
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Marco A. Soliz Castro
GERENTE GENERAL

Lizeth Churqui Santander
CONTADOR

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO "IMPRO - IFD"			
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Expresados en Bolivianos)			
	Notas	2019	2018
Origenes de fondos			
Fondos originados por operaciones:			
Resultado del ejercicio utilidad	(Nota 9.)	284.459	-681.373
Partida que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados	(Nota 8.b)	-391.415	-284.224
Cargos devengados no pagados	(Nota 8.k)	176.603	147.476
Provisiones para incobrables		174.332	736.551
Provisiones para desvalorizaciones		-18.518	0
Provisiones para beneficios sociales		154.459	151.634
Depreciaciones y amortizaciones		75.808	202.474
Total de fondos Provistos por operaciones		455.728	272.539
Cartera de préstamos	(Nota 8.b)	284.224	249.351
Obligaciones con bancos y entidades financieras	(Nota 8.k)	-147.476	-197.899
Otras cuentas por cobrar-pagos anticipados, diversas	(Nota 8.l)	-51.400	-68.886
Otros activos	(Nota 8.j)	295.053	-47.749
Total de orígenes de fondos		836.129	207.356
Aplicación de fondos			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo			
A mediano y largo plazo		2.022.462	516.803
Incremento (disminución) de colocaciones:			
Creditos colocados en el ejercicio:			
A corto plazo			
Creditos recuperados en el ejercicio		-29.654.144	-28.004.872
Flujo neto en actividades de intermediación		326.110	-1.266.709
Flujo de fondos en actividades de financiamiento			
Aporte de capital		6.000	0
Flujo neto en actividades de financiamiento		6.000	0
Flujo de fondos en actividades de inversión			
Incremento (disminución) neto en:			
Inversiones temporarias	(Nota 8.c)	-945	540.638
Bienes de uso	(Nota 8.f)	-362.255	-255.323
Otros activos	(Nota 8.g)	-105.282	-5.976
Flujo neto en actividades de inversión		-468.482	279.339
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		699.758	-780.014
Disponibilidades al inicio del ejercicio	(Nota 8.a)	599.548	1.379.561
Disminución al inicio del ejercicio			
Disponible al cierre del ejercicio		1.299.305	599.548

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

Jose Jimenez Medina
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Marco A. Soliz Castro
GERENTE GENERAL

Lizeth Churqui Santander
CONTADOR

**INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO
"IMPRO - IFD"**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en Bolivianos)**

	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados
Saldos al 1° de Enero de 2018	4.794.230	24.395		524.028	79.448
Reserva legal del 10%				7.945	(7.945)
Otras Reservas Obligatorias del 10%				7.945	(7.945)
Capitalización del resultado acumulado de la gestión 2017, de acuerdo a Estatutos Vigentes de la Institución	63.558				(63.558)
Resultado Neto del Ejercicio 2018					(681.372)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	4.857.789	24.395		539.918	(681.372)
Aportes aprobado en la Junta Extraordinaria de la Asamblea de IMPRO IFD de fecha 22 de octubre de 2018		6.000,00			
En fecha 03 de abril de 2019 mediante carta ASFI/DSR IVR-66124/2019, la Autoridad emite su no objeción e instruye la reclasificación de los aportes a Capital Fundacional.	4.000,00	(4.000,00)			
Resultado Neto del Ejercicio 2019					284.459
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	4.861.789	26.395		539.918	(396.913)

Las notas 1 a. adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

José Jiménez Mayfinaçali
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Marco A. Solís Castro
GERENTE GENERAL

Lisseth Churruá Santander
CONTADOR

**INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO
"IMPRO-IFD"
La Paz - Bolivia**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 1. ORGANIZACIÓN

a) Organización de la sociedad:

En fecha 25 de febrero de 1995 fue creada y constituida la Asociación Incubadora de Microempresas Productivas "IMPRO-IFD" como una asociación civil privada y sin fines de lucro; sus Estatutos y Reglamento Interno fueron aprobados por la Prefectura del Departamento de La Paz según Resolución Prefectural N° 13695 de 25 de abril de 1995. Posteriormente, según Resolución Suprema N° 216015 de 7 de julio de 1995 emitida por la Presidencia de la República, fue reconocida su personería jurídica.

Mediante Resolución SB N° 034/2008 de 10 de marzo de 2008, la Ex - Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero), fueron incorporadas al régimen de la supervisión las ONG financieras.

En la nueva Ley N° 393 Ley de Servicios Financieros promulgada el 21 de Agosto de 2013, incorpora a las Organizaciones No Gubernamentales Financieras (ONG) como Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD), reconociendo el origen como organización sin fines de lucro con personalidad jurídica propia.

Con carta ASFI/DSR IVR-149671/2016 de fecha 23 de agosto de 2016, la ASFI ha remitido a IMPRO IFD la no objeción a los Estatutos reformulados, con la instrucción de que deben entrar en vigencia al recibir la Licencia de Funcionamiento.

Al obtener la No objeción a los Estatutos de IMPRO IFD se procedió el trámite de personería jurídica ante el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, dicha entidad en sus facultades y atribuciones conferidas por Ley, Reconoce y Otorga personalidad jurídica a INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO con siglas IMPRO - IFD, emitiendo la Resolución Ministerial N° 783 de fecha 07 de septiembre de 2016 y con registro de personalidad jurídica de entidad financiera especial bajo la matrícula N° RPJ-EFIE-005-TP05.

El cambio en la organización fue desde la obtención del Certificado de Adecuación en el año 2009, el cual culminó exitosamente el proceso de adecuación.

En fecha 09 de septiembre de 2016 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero- ASFI, otorga la Licencia de Funcionamiento ASFI 024/2016 de fecha 9 de Septiembre de 2016 con el denominativo de INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO con la sigla IMPRO IFD, aprobado mediante resolución ASFI 803/2016 de fecha 9 de Septiembre de 2016, señalando como fecha de inicio de operaciones a partir del 21 de Noviembre de 2016.

El domicilio legal de la Oficina Nacional es en la Calle Manuel Ergueta N° 1741, Zona Tembladerani de la Ciudad de La Paz y tiene una duración indefinida.

El objeto de Incubadora de Microempresas Productivas "IMPRO-IFD" es contribuir a mejorar la calidad de vida de la población meta, mediante la canalización de créditos a la pequeña microempresa y actividades artesanales en los rubros productivos, de servicios y comercial, captando para ello recursos, tanto internos como externos, empleando un sistema de seguimiento y control en cada una de las instancias del proceso, de la misma manera dar lugar a la creación de un Centro de Capacitación, Información y Documentación que permita dar formación adecuada al micro empresario beneficiario de los créditos.

La población meta, se define como aquellos sectores sociales de menores ingresos, pertenecientes a las diferentes ramas de la actividad productiva, de servicios y comercial. Deben pertenecer preferentemente a grupos que estén en condiciones de cubrir los costos de sus compromisos financieros de acuerdo con las reglas del mercado, que se encuentren en funcionamiento y que requieren del respaldo económico necesario para seguir produciendo o para su mejoramiento o ampliación, o también para aquellos proyectos de generación de empleo, es decir, los emprendimientos nuevos.

"IMPRO-IFD" opera en Bolivia en el Departamento de La Paz ofreciendo servicios financieros MICROCREDITOS a nivel urbano y periurbano en la ciudad de La Paz y El Alto, como también presencia en áreas rurales en el Municipio de Mecapaca y en la Localidad de Achacachi.

El número promedio del personal de "IMPRO-IFD" al 31 de Diciembre de 2019, alcanza a 40 Funcionarios y en la gestión 2018 fue de 37 Funcionarios.

Información Relevante:

- "IMPRO-IFD" ha cumplido con todas las observaciones emanadas de las inspecciones de ASFI, culminando exitosamente hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento.

- De acuerdo a la 4ta visita de Inspección de la ASFI con corte al 31 de enero de 2014, determinó una constitución de Previsión por Riesgo Adicional por la suma total de Bs844.236, habiéndose constituido al 31 de diciembre de 2015 en forma parcial la suma de Bs340.981, quedando un saldo de Bs503.255.

En el mes de enero de 2016 el Directorio de IMPRO IFD emitió la resolución N° 001/2016, a través de la cual autoriza la constitución del saldo de la Previsión por Riesgo Adicional de Bs503.255.00 contra la cuenta de resultados N° 43102101, "Cargo por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional".

Al 31 de diciembre de 2018 IMPRO IFD constituyó la previsión por riesgo Adicional de Bs809.954 con cargo a la cuenta de resultados N° 43102101, "Cargo por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional" hasta alcanzar una previsión de Bs1.654.190 según lo determinado por ASFI en la inspección ordinaria de Riesgo Crediticio según Trámite NPT-1501630334.

CONSTITUCIÓN DE LA PREVISIÓN POR RIESGO ADICIONAL:

Gestión 2014:	Bs. 80,000
Gestión 2015:	Bs. 260,981
Gestión 2016:	Bs. 503,255
Gestión 2018:	Bs. 809,954

Previsión Constituida **Bs.1.654.190**

Los efectos de la constitución de previsión genérica adicional al 31 de diciembre de 2018 generaron una pérdida del periodo de (Bs681.372.36).

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

a) Impacto de la situación económica y del ambiente financiero:

Bolivia siempre se caracterizó históricamente por tener déficit fiscal, y deuda pública, porque debido al estado deficitario de nuestra economía, los gastos siempre han superado a los ingresos presupuestarios del TGN de Bolivia, la deuda por tanto era necesaria para lograr el equilibrio del presupuesto fiscal, este endeudamiento principalmente era externo. Sin embargo, desde el año 2006, Bolivia ha logrado obtener superávit en la cuenta fiscal, lo que empero no significa que Bolivia no siga recurriendo a la deuda externa. De igual modo, la inversión pública ha registrado hitos históricos nunca antes alcanzados, todo ello dentro de un contexto de una economía en vías de desarrollo.

En la gestión 2019 registró una inflación acumulada de 1.47%, informe proporcionado por el Banco Central de Bolivia. Bolivia, en la gestión de 2018 la inflación anual fue de 1.51%.

Se puede mencionar los sectores más importantes de la economía son: Industria Manufacturera, Servicios Financieros y Agropecuario.

Como dato histórico desde el año 2006, con el objeto de controlar la inflación importada, el BCB ha incrementado el valor de la moneda nacional frente a monedas extranjeras. Producto de las políticas implementadas en los últimos años, el público utiliza cada vez más la moneda nacional, por lo que el BCB ha incrementado la emisión de billetes y monedas. Producto a la Bolivianización "IMPRO-IFD" tiene concentrado al 31 de diciembre de 2019 en cartera MN el 80.56% y en cartera ME el 19.44% sobre la cartera total.

Administración de riesgos de crédito y de mercado durante la gestión.

"IMPRO-IFD" ha dado estricto cumplimiento al Libro 3°, Título II de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, realizando la calificación y evaluación de la cartera de créditos. El análisis de riesgo del crédito es Ex ante en el proceso de la evaluación y aprobación del crédito como también Ex post en la evaluación de la cartera de créditos. Dicha calificación es evaluada de acuerdo a Microcrédito y Consumo que categoriza los niveles de riesgo en función a los días de mora cuyo resultado es la constitución de previsión específica por monedas.

La Autoridad ha instruido la constitución de la previsión cíclica con el objeto de evitar subestimación del riesgo del ciclo económico actual y contar con mayor cobertura ante posibles deterioros de la cartera a futuro, a este efecto "IMPRO-IFD" ha constituido la previsión cíclica por monedas y por tipo de crédito con calificación "A", dando cumplimiento a la Recopilación de Normas del Sistema Financiero.

Desde el funcionamiento de "IMPRO-IFD" la filosofía institucional señala que los conceptos Mercado y Rentabilidad no son una prioridad, lo social es más importante que lo económico. Por lo que se ha operado con tasas de interés

menores al Sistema Financiero con el propósito de llegar a la población que no tenían posibilidades acceso al financiamiento en el sistema bancario.

Para llevar un buen manejo de liquidez "IMPRO-IFD" durante la gestión 2019, ha perfeccionado políticas de Riesgo de liquidez, la cual se realiza a través de un monitoreo permanente a los límites internos de liquidez, calce de plazos y flujo de caja proyectado.

Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos.

"IMPRO-IFD" al cierre del 31 de diciembre de 2019 no ha presentado operaciones o servicios discontinuados

Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración.

Los planes de fortalecimiento pasan por crecer en cartera de forma que los productos devengados puedan cubrir costos financieros y gastos administrativos; el crecimiento patrimonial es fundamental ya que "IMPRO-IFD" es una institución sin fines de lucro, todo margen de utilidad es capitalizada a patrimonio.

La gestión con financiadores es positiva debido que "IMPRO-IFD" ha demostrado responsabilidad y cumplimiento en sus obligaciones, la cual muestra un grado adecuado de administración de fondeo que permite crecimiento institucional.

En moneda nacional las obligaciones de "IMPRO-IFD" han registrado una disminución de Bs2.664.668.

En moneda extranjera los saldos de obligaciones al cierre de la gestión han registrado una incremento de \$us.683.255.

Otros asuntos de importancia sobre la gestión de la entidad

"IMPRO-IFD" ha demostrado absoluto cumplimiento a normas y requerimientos de ASFI en términos de Constitución Patrimonial, Coeficiente de Adecuación patrimonial CAP y Límites sobre Activo de Riesgo.

La cartera de créditos ha registrado al cierre del 31 de diciembre de 2019, un importe bruto de Bs32.550.653, logrando un crecimiento acumulado del 5.50%, con un índice de mora mayor PAR 30 de 1.68%. Así mismo, "IMPRO-IFD" constituye provisiones para cartera incobrable en un nivel del 429,18%, con referencia al total de la cartera en mora, este nivel asciende en valores absolutos a Bs2.346.210; ante esta situación, "IMPRO-IFD" tiene un adecuado nivel de cobertura de la cartera de créditos por las provisiones constituidas.

Finalmente señalar que al cierre de la gestión 2019 "IMPRO-IFD" ha demostrado absoluto cumplimiento a normas y requerimientos de ASFI en términos de Constitución Patrimonial, Coeficiente de Adecuación Patrimonial CAP y Límites sobre Activo de Riesgo.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES

Los principios contables más significativos aplicados por "IMPRO-IFD", son los siguientes:

a) Bases de presentación de los estados financieros.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las normas y principios contables emitidos por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC), los cuales son coincidentes, en todos los aspectos significativos, con los normas y principios de contabilidad reconocidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), para la preparación de los Estados antes mencionados, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de Estados Financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Ex - Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los Estados Financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste.

La Entidad mantiene sus registros contables de acuerdo a disposiciones legales vigentes en Bolivia. Las operaciones en moneda extranjera fueron convertidas a su equivalencia en moneda nacional al tipo de cambio vigente al cierre de Bs 6.86 por \$us. 1 (Un Dólar Estadounidense)

Las transacciones en moneda local, en el Estado de Situación Patrimonial se registran en Dólares Estadounidenses y al tipo de cambio oficial vigente al momento de la operación y los saldos en Bolivianos están registrados en Dólares Estadounidenses al tipo de cambio vigentes al cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento se registran en las cuentas de resultados "Ajuste por inflación y tenencia de bienes", según el rubro al que perteneczan.

b) Cartera:

Los saldos de la cartera de créditos se exponen por el monto del capital prestado y desembolsado según las cláusulas contractuales. La clasificación de los créditos en vigentes, vencidos y en ejecución, se efectúan de acuerdo con normas reglamentarias emitidas por la Institución y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Los productos financieros generados por la cartera considerada vigente, son contabilizados por el sistema de lo devengado y considerando el período de vigencia de los mismos al cierre del ejercicio e independientemente del momento de su percepción o cobro.

La Entidad devenga productos financieros solamente por la cartera vigente, los mismos que son contabilizados como ingresos.

Los intereses devengados y pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2019, se incluyen en el rubro de créditos, y específicamente en la cuenta "Productos financieros devengados por cobrar".

Las provisiones para créditos incobrables, han sido determinadas tomando como referencia los lineamientos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y demás normas reglamentarias vigentes aplicables para entidades administradoras de micro crédito.

La previsión para créditos incobrables, constituida por "IMPRO-IFD" al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es de Bs2.346.210.00 y Bs2.191.625.00 respectivamente, cabe aclarar que el incremento de previsión en la gestión 2018 se debe a la constitución por previsión de riesgo adicional, según lo requerido por la ASFI por un valor de Bs809.954.00 haciendo un total de Bs1.654.190.00 de previsión acumulada por riesgo adicional, considerándose razonablemente para cubrir eventualidades emergentes de las pérdidas que pudieran existir en la recuperación de los créditos existentes.

c) Inversiones temporarias y permanentes:

Las inversiones al 31 de diciembre de 2019, están valuadas bajo los siguientes criterios:

- Corresponden a caja de ahorro en moneda local y extranjera diversificados en otras Instituciones Financieras del país. Adicionalmente, existen depósitos en Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) Fortaleza.

- La Participación en organismo multilateral de financiamiento, registro que corresponde a una acción del Financiado ALTERFIN, considerando que el contrato no establece la devolución o la redención, misma que se encuentra con una previsión del 100% de forma prudencial.

- Los Certificados de Aportación de líneas telefónicas, están registrados en "Otras entidades no financieras" valuados a su costo de mercado, ajustados al Dólar Estadounidense al cierre del ejercicio.

d) Bienes realizables:

"IMPRO-IFD" no tiene bienes realizables.

e) Bienes de uso:

Los bienes de uso se presentan al costo de adquisición en moneda local menos las correspondientes depreciaciones acumuladas al cierre del ejercicio. Las depreciaciones han sido calculadas por el método de la línea recta en base a la vida útil de los bienes, aplicado tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada (Inmueble 2.5%, mobiliario y enseres 10%, equipo e instalaciones 12.5%, equipo de computación 25%, vehículos 20%).

Los gastos de reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los bienes, son cargados a los resultados en el período en que se incurrían. En los casos de venta o retiro, el costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y la pérdida o ganancia es reflejada en los resultados del ejercicio.

f) Otros activos:

Al 31 de diciembre de 2019, esta cuenta incluye:

- Papelería, Útiles y Materiales de Servicios valuado a su valor de costo.

- Las amortizaciones de los cargos diferidos y de bienes intangibles se efectúan mensualmente a partir del mes siguiente a la incorporación del registro hasta la culminación del contrato.

g) Fideicomisos Constituidos:

"IMPRO-IFD" no presenta Fideicomisos Constituidos al 31 de diciembre de 2019.

h) Provisiones y provisiones:

Las provisiones y provisiones, se efectúan en cumplimiento a normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según disposiciones legales vigentes, transcurridos los tres meses de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a su indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad; asimismo, a partir de la publicación del Decreto Supremo N° 0110, el trabajador (a) tendrá derecho a recibir la indemnización luego de haber cumplido más de 90 días de trabajo continuo, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria.

i) Patrimonio neto:

Las cuentas del Patrimonio Neto y sus movimientos están registradas a sus valores históricos, por lo que no

se exponen en cuentas separadas los ajustes emergentes de actualizaciones requeridas para exposiciones en bolivianos.

"IMPRO-IFD" como organización civil privada y sin fines de lucro, no cuenta con capital originado en aportes de sus Asociados; las cuentas que conforman el Patrimonio Neto incluido en los Estados Financieros de la Asociación, se originan en los siguientes conceptos:

- "Capital Propio - Certificado de Capital Fundacional", surge de la capitalización de las utilidades anuales.
- "Aportes No Capitalizados", incluye importes recibidos por donaciones con destino al patrimonio de la Entidad que no deben ser capitalizados.
- "Reservas", que registran los importes destinados a reservas en cumplimiento a disposiciones estatutarias, o de Ley, que no han sido capitalizados o aplicados a otros fines.

J) Resultados del ejercicio:

Ingresos financieros

Los intereses sobre colocaciones de cartera vigente son contabilizados por el sistema de lo devengado, independientemente del momento de su percepción o cobro.

Gastos financieros

Los gastos financieros que se generan por las colocaciones de créditos con fondos de la cartera de Entidades de Funcionamiento de Segundo Piso, Entidades Financieras del País y Financiadores del Exterior a mediano y largo plazo, son contabilizados y aplicados por el método y principio de lo devengado.

Además, se registran los cargos devengados en el período por el concepto de interés, originados en las obligaciones con Entidades de Funcionamiento de Segundo Piso, Entidades Financieras del País y Financiadores externos a mediano y largo plazo.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales.

"IMPRO-IFD" ha cumplido con las disposiciones legales que establece las normativas vigentes de Contabilidad y de las normas que emite la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, revelando su tratamiento contable en los estados Financieros y sus respectivas notas.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades.

"IMPRO-IFD" no presenta absorciones o fusiones de otras entidades al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

"IMPRO-IFD" se halla incorporado a la Ley de Servicios Financieros 393 bajo la regulación de la ASFI desde la gestión 2008, como se habla explicado en la Nota 1 inciso a), durante este tiempo se obtuvo visitas del Ente Regulador, debido a las inspecciones se han modificado las políticas de créditos adecuándolos a la normativa vigente de ASFI.

Con respecto a la contabilidad "IMPRO-IFD", cumple estrictamente a los procedimientos contables que establece el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

"IMPRO-IFD" presenta al 31 de diciembre de 2019, el siguiente activo sujeto a restricción:

En fecha 18 de enero de 2012, "IMPRO-IFD" fue notificada con la Resolución Determinativa N° 0282/2011 del 08 de noviembre de 2011, instrumento por medio del cual la Gerencia Distrital de La Paz de la Oficina del Servicio de Impuestos Nacionales alega la supuesta existencia de ingresos no declarados en el Impuesto al Valor Agregado (IVA) por la gestión 2008, determinando como supuesta obligación tributaria la suma de Bs365.391.

Habiendo contradicción en el SIN, pues los intereses devengados se hallan exentos de impuestos IVA (Art. 2 de la ley 843 establece que: "no se consideran comprendidos en el objeto del Impuesto al Valor Agregado, los intereses generados por operaciones financieras, entendiéndose por tales las de los créditos otorgados"), la Gerencia Distrital del SIN, pretende el cobro del Impuesto al Valor Agregado (IVA), por lo que este es un tema tributario confuso y controvertible que concede suficiente legitimidad activa e interés legal para la Acción Judicial correspondiente.

A este efecto, "IMPRO-IFD" ha iniciado al Servicio de Impuestos Nacionales un proceso contencioso tributario, para lo cual según disposiciones legales en vigencia ha efectuado un depósito judicial por Bs438.491.00 (monto que considera el total del tributo supuestamente omitido actualizado en UFV e intereses, consignado en la R.D. 282/2011), contabilizado en Cuentas por Cobrar, en tanto se conozca el resultado final de la acción judicial iniciada.

NOTA 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Clasificación de los Activos y Pasivos en Corrientes y No Corrientes al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	Bs	Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	1,299,305	599,548
Inversiones temporarias	14,398	13,453
Cartera	17,413,829	16,089,688
Otras cuentas por cobrar	130,388	123,512
Otros Activos	335,701	95,645
Total del activo corriente	19,193,622	16,921,846
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera	13,182,029	12,857,211
Inversiones permanentes	10,976	10,976
Otras cuentas por Cobrar	450,631	425,854
Bienes de uso	1,541,684	1,362,115
Otros activos	-	27,895
Total del activo no corriente	15,185,319	14,684,051
Total del activo	34,378,941	31,605,898
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	12,996,288	13,236,340
Otras cuentas por pagar	582,969	355,982
Total del pasivo corriente	13,579,257	13,592,321
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	15,052,946	12,613,829
Otras cuentas por pagar	411,700	336,651

NOTA 7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

El valor de los grupos de Activos y Pasivos expuestos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen el equivalente de saldos en monedas estadounidenses de acuerdo con el siguiente detalle:

	2019	2018
	Bs	Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	82,886	127,827
Inversiones Temporarias	8,494	8,803
Cartera	6,104,411	8,442,326
Otras Cuentas por Cobrar	27,608	33,920
Inversiones Permanentes	10,976	10,976
Otros Activos	-	37,344
Total Activos	6,234,375	8,661,195
PASIVO		
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	14,938,057	10,218,497
Previsiones	89,680	126,983
Total Pasivo no Corriente	15,027,737	10,345,479
Posicion Cambiaria Neta - Pasiva	-8,793,362	-1,684,284

NOTA 8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, son descritos los grupos expuestos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

a) Disponibilidades:

La composición del rubro es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Billetes y Monedas MN	198,418	144,199
Billetes y Monedas ME	25,307	5,042
Banco Central de Bolivia Cta Encaje	25	525
Banco Unión S.A. MN	278,038	29,581
Banco de Crédito BCP S.A. MN	14,318	14,318
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. MN	47,127	268,110
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. ME	49,527	115,756
Banco PYME Ecofuturo MN	48,948	15,410
Banco PYME Ecofuturo ME	8,052	7,029
Banco Bisa S.A.MN	629,045	1,277
Total Disponible	1,299,305	599,548

b) Cartera directa y contingente

"IMPRO-IFD" no tiene operaciones de cartera contingente al 31 de diciembre de 2019.

1. La composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad, respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2019

Tipo de Crédito	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Microcredito	23,405,204	405,807	-	333,899
De Vivienda	990,866	-	-	3,537
De Vivienda sin Gtia. Hip.	4,846,840	64,196	-	205,996
De Consumo	2,761,077	76,664	-	148,587
Prevision Generica	-	-	-	1,654,190
Total	32,003,987	546,667	-	2,346,211

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de Crédito	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Microcredito	24,709,853	228,873	-	275,517
De Vivienda	103,793	-	-	209
De Vivienda sin Gtia. Hip.	2,995,024	23,899	-	130,078
De Consumo	2,758,942	33,917	-	131,631
Prevision Generica	-	-	-	1,654,190
Total	30,567,612	286,689	-	2,191,625

2. La clasificación de cartera por:

2.1. Actividad económica del Deudor

	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	4,208,366.20	22,854.84	-	16,555
Caza, Silvicultura y Pesca	18,653.62	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	12,662.88	-	-	380
Minerales Metálicos y no Metálicos	41,454.71	7,659.88	-	4,317
Industria Manufacturera	5,576,230.69	84,812.43	-	83,724
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-
Construcción	1,649,165.21	60,764.57	-	44,024
Venta al por Mayor y Menor	5,829,555.27	56,228.20	-	114,173
Hoteles y Restaurantes	1,968,936.20	118,276.21	-	73,811
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	6,175,937.03	130,263.13	-	146,954
Intermediación Financiera	273,061.07	-	-	10,643
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1,808,904.98	13,225.49	-	61,586
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	1,265,992.52	8,783.96	-	30,422
Educación	1,103,958.20	17,139.14	-	32,580
Servicios sociales, Comunes y Personales	1,293,739.94	14,847.80	-	44,041
Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	24,082.34	11,810.91	-	14,654
Servicio de organizaciones y Organos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Altipicas	483,285.75	-	-	14,157
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	32,003,987	546,667	-	692,020
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE	-	-	-	2,346,210

Al 31 de diciembre de 2018

	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	2,656,892.24	3,052.46	-	4,047
Caza, Silvicultura y Pesca	-	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	37,852.92	-	-	1,136
Minerales Metálicos y no Metálicos	58,975.30	-	-	831
Industria Manufacturera	5,960,345.85	81,699.31	-	75,106
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-
Construcción	2,207,954.76	24,329.60	-	32,491
Venta al por Mayor y Menor	5,586,804.46	98,124.46	-	124,606
Hoteles y Restaurantes	2,258,185.47	23,331.31	-	33,246
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	5,081,871.46	33,220.16	-	84,908
Intermediación Financiera	522,134.32	-	-	13,333
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1,760,641.68	8,407.26	-	56,171
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligat:	1,439,662.62	-	-	35,682
Educación	1,067,456.78	7,402.25	-	25,933
Servicios sociales, Comunes y Personales	1,211,137.95	5,194.19	-	31,888
Servicio de hogares privados que contratan servicios domé:	365,870.33	-	-	10,193
Servicio de organizaciones y Organos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Altipicas	351,825.92	1,927.93	-	8,065
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	30,567,612	286,689	-	537,435
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE	-	-	-	2,191,625

2.2. Destino del Crédito

Al 31 de diciembre de 2019

	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	4,800,292	34,786	-	19,766
Caza, Silvicultura y Pesca	33,673	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	-	-	-	-
Minerales Metálicos y no Metálicos	-	-	-	-
Industria Manufacturera	5,135,311	71,599	-	63,335
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-
Construcción	5,759,368	66,688	-	194,405
Venta al por Mayor y Menor	5,950,513	88,413	-	133,961
Hoteles y Restaurantes	1,388,420	104,338	-	64,258
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	4,936,998	110,251	-	96,421
Intermediación Financiera	1,070	-	-	32
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	2,546,333	56,282	-	67,098
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	-	-	-	-
Educación	733,988	4,527	-	37,662
Servicios sociales, Comunes y Personales	718,021	8,784	-	15,081
Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y Organos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Altipicas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	32,003,987	545,667	-	692,020
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE	-	-	-	2,346,210

Al 31 de diciembre de 2018

	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	3,913,066	11,510	-	7,888
Caza, Silvicultura y Pesca	32,014	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	-	-	-	-
Minerales Metálicos y no Metálicos	26,859	-	-	-
Industria Manufacturera	5,807,230	78,546	-	58,507
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-
Construcción	3,509,292	15,257	-	120,797
Venta al por Mayor y Menor	6,242,637	60,278	-	122,223
Hoteles y Restaurantes	1,641,033	26,484	-	23,463
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	4,382,873	18,019	-	57,650
Intermediación Financiera	-	-	-	-
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	3,803,151	42,935	-	82,102
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	22,759	-	-	683
Educación	429,270	25,862	-	43,863
Servicios sociales, Comunes y Personales	756,034	7,799	-	20,255
Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	1,393	-	-	3
Servicio de organizaciones y Organos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Altipicas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	30,567,612	286,689	-	537,435
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE	-	-	-	2,191,625

3. La clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones.

Al 31 de diciembre de 2019

TIPO DE GARANTIA	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLE
	Bs	Bs	Bs	Bs
Autoliquidables	-	-	-	-
Garantía Hipotecaria	1,717,054	-	-	10,330
Garantía Prendaria	7,394,830	91,392	-	156,644
Fondo de Garantía	860,628	-	-	-
Garantía Personal	22,031,475	455,275	-	525,046
Total	32,003,987	546,667	-	692,020
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE	-	-	-	2,346,210

Al 31 de diciembre de 2018

TIPO DE GARANTIA	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLE
	Bs	Bs	Bs	Bs
Autoliquidables	-	-	-	-
Garantía Hipotecaria	777,511	-	-	11,332
Garantía Prendaria	8,080,775	33,493	-	149,399
Fondo de Garantía	1,504,256	15,574	-	3,436
Garantía Personal	20,205,070	237,621	-	373,268
Total	30,567,612	286,689	-	537,435
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE	-	-	-	2,191,625

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

Al 31 de diciembre de 2019

DETALLE	VIGENTE		VENCIDA		EJECUCION		PREVISION	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
Categoría A	31,840,374	99.49%	-	0%	-	0%	421,998	60.98%
Categoría B	142,525	0.45%	29,493	5%	-	0%	8,958	1.29%
Categoría C	1,162	0.00%	123,381	22.57%	-	0%	24,909	3.60%
Categoría D	-	0.00%	337,629	61.76%	-	0%	168,815	24.39%
Categoría E	18,970	0.06%	24,771	4.53%	-	0%	34,993	5.06%
Categoría F	956	0.00%	31,393	6%	-	0%	32,348	4.67%
TOTAL	32,003,987	100%	546,667	100%	-	0%	692,020	100%
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	-	-	-	1,654,190	-
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE	-	-	-	-	-	-	2,346,210	-

Al 31 de diciembre de 2018

DETALLE	VIGENTE		VENCIDA		EJECUCION		PREVISION	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
Categoría A	30,567,612	100.00%	-	0%	-	0%	424,164	78.92%
Categoría B	-	0.00%	23,899	8%	-	0%	2,154	0.40%
Categoría C	-	0.00%	117,054	40.83%	-	0%	23,106	4.30%
Categoría D	-	0.00%	109,187	38.09%	-			

I. Otras cuentas por pagar:
La composición del grupo es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Acreeedores fiscales por retención a terceros (a)	66,576	52,194
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad (b)	27,384	26,567
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	18,575	17,791
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad (c)	25,188	23,381
Acreeedores por retenciones a funcionarios	0	1,301
Acreeedores varios (d)	461,508	71,194
Provisiones (e)	395,439	352,729
Total otras cuentas por pagar	994,668	545,156

a) Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta acreeedores fiscales por retención a terceros se halla compuesto por las cuentas analíticas; Bs8,969 retenciones de RC-IVA 13%, Bs3,833 IUE 12.5% retenciones por servicios, Bs7,999 IUE 5% retenciones por compra de bienes, Bs41,590 IUE 12.5% Beneficiario del Exterior y 3% Retención a terceros Bs4,184 Al 31 de diciembre de 2018 la cuenta acreeedores fiscales por retención a terceros se halla compuesto por las cuentas analíticas; Bs11,661 retenciones de RC-IVA 13%, Bs3,576 IUE 12.5% retenciones por servicios, Bs1,589 IUE 5% retenciones por compra de bienes, Bs33,434 IUE 12.5% Beneficiario del Exterior y 3% Retención a terceros Bs1,934 b) Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta representativa fue Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad; Bs20,441 Impuestos a las Transacciones, Bs6,943 Debito Fiscal IVA. Al 31 de diciembre de 2018 la cuenta representativa fue Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad; Bs19,257 Impuestos a las Transacciones, Bs7,310 Debito Fiscal IVA. c) Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta acreeedores por carga social a cargo de la entidad se halla compuesto por las cuentas analíticas; Bs15,074 Caja Nacional de Salud, AFP Bs10,114. Al 31 de diciembre de 2018 la cuenta acreeedores por carga social a cargo de la entidad se halla compuesto por las cuentas analíticas; Bs13,992 Caja Nacional de Salud, AFP Bs9,389. d) Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta acreeedores varios está compuesta principalmente por; Bs39,200 Alquiler oficina El Alto, Bs350,000 fondo de liquidez a FINRURAL, Bs14,400 Servicio de Seguridad Física Privada, Bs6,500 Servicios Legales SCS honorarios abogado, Bs11,000 previsión para calificación de Riesgo "Microfinanza Rating", Bs2,674 varios, Bs, 10,040 pago a Notaría, Bs19,593 Seguros masivos "Nacional Seguros Vida y Salud S.A.", Bs3,348 Depósito de clientes para trámites en Derechos Reales, Bs279 Comisión por uso de Fondo de Garantía del BDP, Bs4,474 Depósito Bancario pendiente de Aplicación. Al 31 de diciembre de 2018 la cuenta acreeedores varios está compuesta principalmente por Bs22,400 Alquiler oficina El Alto, Bs15,000 Alianza Seguros reembolso seguro de desgravamen, Bs4,500 Servicios Legales SCS honorarios abogado, Bs9,051 Depósito Bancario pendiente de Aplicación, Bs920 varios, Bs3,347 Depósito de clientes para trámites en Derechos Reales, Bs12,166 Seguros masivos "Nacional Seguros Vida y Salud S.A.", Bs, 3,810 pago a Notaría. e) Al 31 de diciembre de 2019 la composición de la cuenta de Provisiones está compuesta por las siguientes cuentas; Bs372,500 Provisión para Indemnizaciones, Bs7,203 Provisión para servicios de Auditoría Externa y Bs15,736 Provisión para Seguro Desgravamen. Al 31 de diciembre de 2018 la composición de la cuenta de Provisiones está compuesta por las siguientes cuentas; Bs336,651 Provisión para Indemnizaciones, Bs16,078 Provisión para servicios de Auditoría Externa.

m. Provisiones:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Previsión genérica cíclica MN	214,171	195,386
Previsión genérica cíclica ME	89,680	126,983
Total Provisiones	303,850	322,368

n. Valores en circulación:

"IMPRO-IFD" no realiza operaciones de valores en circulación

o. Obligaciones subordinadas:

"IMPRO-IFD" no realiza operaciones de Fideicomiso

p. Obligaciones con empresas con participación estatal:

"IMPRO-IFD" no realiza operaciones con obligaciones con empresas con participación estatal.

q. Ingresos y gastos financieros:

Ingresos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Productos por:		
Disponibilidades	1,606	1,810
Inversiones Temporarias	8,137	3,065
Cartera Vigente	6,825,122	6,079,981
Cartera Vencida	166,980	201,183
Total Ingresos Financieros	7,001,845	6,286,038

La Tasa de Interés efectiva activa de forma anual es de 23.06% para la gestión 2019 y para la gestión 2018 es de 22.53%.

Gastos Financieros

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Cargos por:		
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	1,933,764	1,628,276
Otras Cuentas por Pagar y Comisiones	7,468	27,585
Total Gastos Financieros	1,941,231	1,655,862

En este rubro se aclara que "IMPRO-IFD" tiene varios contratos de financiamiento con tasas de interés pactadas con financiadores, la cual el promedio de tasa es del 6.61% al 31 de diciembre de 2019 y 6.56% al 31 de diciembre 2018.

r. Recuperación de activos financieros:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Recuperación de Capital (*)	50,896	51,187
Recuperación de Intereses	6,562	6,902
Disminución de Provisiones para incobrabilidad de cartera	171,101	97,546
Total Recuperación de Activos Financieros	228,558	155,636

(*) La recuperación de capital está originada por el cobro de créditos castigados de gestiones anteriores.

s. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Cargos por:		
Previsión Especifica para incobrabilidad de creditos	494,594	436,659
Previsión Genérica para incobrabilidad de creditos	0	809,954
Previsión Genérica Voluntaria por pérdidas futuras aun no ident.	102,378	0
Previsión Genérica Cíclica	92,264	18,906
Pérdidas por Inversiones Temporarias	0	2
Castigos de Productos Financieros	26,149	768
Total Cargos por Incob. y Desvalorización de Activos Financieros	715,385	1,266,289

t. Otros ingresos y gastos operativos:

Otros Ingresos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Comisiones por Servicios	51,238	12,676
Ganancia por operaciones de Cambio y Arbitraje (a)	113,396	61,630
Ingresos Operativos Diversos (b)	598,357	640,257
Total Otros Ingresos Operativos	762,991	714,563

a) Al 31 de diciembre 2019 registra un importe de Bs113,396 y al 31 de diciembre de 2018 registra un importe de Bs61,630, la cual está compuesta por la venta de dólares por el pago de créditos otorgados en Moneda Extranjera. b) Al 31 de diciembre de 2019 registra un importe de Bs566,220 por ingresos de formularios dicho ingresos es parte de la Tasa Efectiva Anual, Bs11,248 ingreso por generación de Crédito Fiscal y Bs20,889 otros ingresos operativos diversos. Al 31 de diciembre de 2018 registra un importe de Bs626,270 por ingresos de formularios dicho ingresos es parte de la Tasa Efectiva Anual, Bs13,987 ingreso por generación de Crédito Fiscal

Otros Gastos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Comisiones por Servicios (a)	112,244	209,150
Gastos operativos diversos (b)	21,940	78,033
Total Otros Gastos Operativos	134,184	287,184

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 registra los siguientes importes: comisiones giro, transferencia y órdenes de pago por Bs91,414 y Bs193,562; comisiones diversas por Bs20,830 y Bs15,588 respectivamente. b) La cuenta Gastos Operativos diversos está referido a las Pérdidas por operaciones de cambio que al 31 de diciembre es de Bs21,940 y Bs78,033 al 31 de diciembre de 2018.

u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores:

Ingresos Extraordinarios y de Gestiones Anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos de gestion Anterior	0	0
Total Ingresos de Gestiones Anteriores	0	0

- Al 31 de diciembre de las gestiones 2019 y 2018, no hubo movimiento en la cuenta de ingresos extraordinarios.

Gastos Extraordinarios y de Gestiones Anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Gastos de gestion Anterior	147,064	798
Total Gastos de Gestion Anterior	147,064	798

El origen de la cuenta en la gestión 2019:

- Se ha regularizado gastos de gestiones anterior según el siguiente detalle: Bs129,104 por pago de segundo aguinaldo gestión 2018, Bs8,000 por elaboración de Informe de calificación de desempeño de responsabilidad social gestión 2018, Bs434 por rectificación de formulario IVA-200 (meses: Febrero, mayo y Noviembre) de la gestión 2017, Bs9,069 por aporte anual como afiliado a la Red FINRURAL correspondiente a la gestión 2017, Bs457,00 por ajuste acotación aporte a la ASFI por la gestión 2018.

El origen de la cuenta en la gestión 2018:

- Se ha regularizado gastos de reconocimiento de firmas con notario fe pública Bs340.00, ajuste acotación aporte a la ASFI por la gestión 2017 Bs458,00

v. Gastos de administración:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Gastos de personal	2,842,824	2,690,964
Servicios contratados	397,125	360,365
Seguros	61,660	46,295
Comunicaciones y traslados	159,700	162,103
Impuestos	323,899	424,462
Mantenimiento y reparaciones	95,724	225,913
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	182,687	154,307
Amortización de cargos diferidos y activ. intangibles	211,848	120,193
Otros gastos de administración	495,604	442,876
Total Gastos de Administración	4,771,070	4,627,477

w. Cuentas Contingentes:

"IMPRO-IFD" no tiene operaciones Contingentes

x. Cuentas de orden:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Garantías recibidas	2,330,571	1,467,534
Cuentas de registro	1,985,891	1,656,557
Total cuentas de orden	4,316,462	3,124,092

y. Patrimonios Autónomos:

"IMPRO-IFD" no realiza operaciones de Patrimonios Autónomos

NOTA 9. PATRIMONIO

El patrimonio neto de la Entidad, se compone de la siguiente manera:

Detalle	2019 Bs	2018 Bs
Certificado de Capital Fundacional IFD (1)	4,861,789	4,857,789
Donaciones No Capitalizables (2)	26,395	24,395
Ajuste al Patrimonio (3)	0	0
Reserva Legal (4a)	525,464	525,464
Otras Reservas Obligatorias (4b)	14,453	14,453
Resultados Acumulados (5a)	-681,372	0
Utilidad/ Pérdida del Periodo (5b)	284,459	-681,372
Total Patrimonio	5,031,188	4,740,728

1) CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de IMPRO IFD está conformado por capital fundacional y con carácter complementario por capital ordinario, de acuerdo a la Ley de N° 393 "Ley de Servicios Financieros" en su Artículo 279 " El Capital Ordinario es aquella parte del capital social aportado por personas naturales o jurídicas con fin de fortalecimiento patrimonial y

expansión de la Institución Financiera de desarrollo. En ningún caso la suma de estos aportes de capital podrá ser igual o mayor al 95% del capital fundacional".

El capital fundacional de IMPRO IFD ha sido constituido por las reinversiones de utilidades generadas en las gestiones pasadas alcanzando un saldo acumulado al 31 de diciembre de 2019 de Bs4,861,789, la cual ha permitido seguir cumpliendo con la normativa vigente del capital mínimo requerido para las Instituciones Financieras de Desarrollo. Al 31 de diciembre de 2019 y las otras gestiones pasadas IMPRO IFD solo cuenta con Capital Fundacional. En la gestión 2019, hubo un incremento en el Capital Fundacional de Bs4,000 debido a la reclasificación de cuentas autorizadas por el Ente Regulador según Carta ASFI/DSR IV/R-66124/2019 de fecha 03 de abril de 2019.

2) APORTES NO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre de 2019 presenta un saldo de Bs 26,395 con un incremento de Bs2,000 con relación al saldo del 31 de diciembre de 2018, aportes aprobado en la Junta Extraordinaria de la Asamblea de IMPRO IFD de fecha 22 de octubre de 2018, una vez obtenido la no objeción del Ente Regulador será reclasificación a la cuenta de Capital Fundacional.

3) AJUSTE AL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019 no registra movimiento.

4) RESERVAS

a) Reserva Legal.- De acuerdo a la legislación vigente, según el artículo 421 de la Ley N° 393 "Ley de Servicios Financieros" y los estatutos de IMPRO IFD debe destinarse un monto no inferior al 10% de las utilidades realizadas de cada ejercicio al fondo de reserva legal.

Al 31 de diciembre de 2019, no se efectuó la constitución de la Reservas Legales debido a la pérdida de la gestión 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a lo establecido en Asamblea Ordinaria se ha constituido la reserva del 10% de las utilidades de la gestión 2017, por un monto de Bs7,945 alcanzando un saldo al cierre de Bs 525,464 b) Otras Reservas Obligatorias.- De acuerdo a la legislación vigente y los estatutos de IMPRO IFD debe destinarse un monto no inferior al 10% de las utilidades realizadas de cada ejercicio al fondo de Otras Reservas Obligatorias. Al 31 de diciembre de 2019, no se efectuó la constitución de la Reservas Voluntaria debido a la pérdida de la gestión 2018

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a lo establecido en Asamblea Ordinaria se ha constituido la reserva del 10% de las utilidades de la gestión 2017, por un monto de Bs7,945 alcanzando un saldo al cierre de Bs 14,453.

5) RESULTADOS ACUMULADOS

De acuerdo al Estatuto Orgánico de IMPRO IFD, Artículo 95, los resultados de la gestión una vez que se haya cumplido con los dispuestos en los Artículos 92 (Examen de los Estados financiero) y 93 (Fondos de Reserva) serán consolidados íntegramente al Capital Fundacional o al resultado acumulado negativo.

a) Con posterioridad al cierre de gestión 2018 en fecha 02 de enero de 2019, IMPRO IFD recibe la nota de ASFI cite: ASFI/DSR IV/R-275648/2018 de fecha 27 de diciembre de 2018, ratificando que IMPRO IFD debe mantener una previsión por Bs1,654,190.00 la cual instruye que en el plazo de 15 días hábiles administrativo computables debe remitirse a ASFI el documento; comprobante contable que evidencia la constitución de la mencionada previsión al 31 de diciembre de 2018.

Dando cumplimiento el instructivo de ASFI como también del Directorio de IMPRO IFD, se realiza la constitución de la Previsión contabilizando en la cuenta 139.08 "Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional", bajo el siguiente detalle:

DETALLE	Bs
Previsión en Balance constituido	844,236.00
Registro contable al 31.12.2018	809,954.00
Total Previsión Constituido	1,654,190.00

Contabilizado esta operación contra resultados ha generado pérdida de la gestión al 31 de diciembre de 2018 de (Bs681,372.00)

b) En consecuencia, y en adhesión a lo dispuesto por los Estatutos de la Asociación, los resultados emergentes de las actividades anuales de la gestión 2019 de Bs284,459, serán aplicados a la disminución del resultado acumulado negativo y no afectar los saldos del Capital Fundacional.

Por lo que al 31 de diciembre de 2019 el saldo negativo acumulado baja a (Bs396,913).

NOTA 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

CODIGO	NOMBRE	SALDO TOTAL ACTIVO	COEFICIENTE DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE
CATEGORIA I	ACTIVOS CON RIESGO DE 0%	223,751	0	0
CATEGORIA II	ACTIVOS CON RIESGO DE 10%	0	0.1	0
CATEGORIA III	ACTIVOS CON RIESGO DE 20%	1,959,200	0.2	391,840
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON RIESGO DE 50%	994,628	0.5	497,314
CATEGORIA V	ACTIVOS CON RIESGO DE 75%	0	0.75	0
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON RIESGO DE 100%	31,201,362	1	31,201,362
TOTALES		34,378,941		32,090,516
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE PATRIMONIO NETO				3,209,052
EXCEDENTE / (DEFICIT) PATRIMONIAL				1,513,282
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				15%

Al 31 de diciembre de 2018

CODIGO	NOMBRE	SALDO TOTAL ACTIVO	COEFICIENTE DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE
CATEGORIA I	ACTIVOS CON RIESGO DE 0%	149,767	0	0
CATEGORIA II	ACTIVOS CON RIESGO DE 10%	0	0.1	0
CATEGORIA III	ACTIVOS CON RIESGO DE 20%	450,658	0.2	90,132
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON RIESGO DE 50%	0	0.5	0
CATEGORIA V	ACTIVOS CON RIESGO DE 75%	0	0.75	0
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON RIESGO DE 100%	31,005,472	1	31,005,472
TOTALES		31,605,898		31,095,604
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE PATRIMONIO NETO				3,109,560
EXCEDENTE / (DEFICIT) PATRIMONIAL				4,722,334
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				17%

NOTA 11. CONTINGENCIAS

"IMPRO-IFD" declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 IMPRO IFD no presenta ningún hecho posterior por revelar.

NOTA 13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

"IMPRO-IFD" no tiene filiales, subsidiarias o inversiones en otras entidades