



# “IMPRO – IFD”

## ESTADOS FINANCIEROS

### AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS  
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO  
“IMPRO - IFD”

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
Al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019  
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2020	2019
<b>ACTIVO</b>			
DISPONIBILIDADES	(Nota 8.a)	694.959	1.299.305
INVERSIONES TEMPORARIAS	(Nota 8.c)	14.134	14.398
CARTERA	(Nota 8.b)	35.621.361	30.595.858
Cartera Vigente	34.736.148	31.470.701	
Cartera Vencida	405.432	470.476	
Cartera Vigente Reprogramada	606.227	533.285	
Cartera Vencida Reprogramada	32.135	76.191	
Productos financieros devengados por cobrar	2.357.343	391.415	
Provisión para cartera incobrable	-2.515.924	-2.346.210	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota 8.d)	553.708	581.019
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 8.c)	10.976	10.976
BIENES DE USO - Neto de Depreciación	(Nota 8.f)	1.501.847	1.541.684
OTROS ACTIVOS	(Nota 8.g)	226.665	335.701
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>38.623.650</b>	<b>34.378.941</b>
Cuentas de Orden Deudoras	(Nota 8.x)	4.520.854	4.316.462

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS  
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO  
“IMPRO - IFD”

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL  
Al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019  
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2020	2019
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>PASIVO</b>			
OBLIGACIONES C/INSTITUCIONES FISCALES	(Nota 8.k)	373.877	0
OBLIGACIONES C/BANCOS Y ENT. DE FINANCIAMIENTO	(Nota 8.k)	31.105.773	28.049.235
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(Nota 8.l)	1.558.539	994.668
PREVISIONES	(Nota 8.m)	370.269	303.850
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>33.408.458</b>	<b>29.347.754</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	(Nota 9.)		
CAPITAL SOCIAL	5.089.356	4.861.789	
AJUSTE AL PATRIMONIO	0	0	
RESERVAS	596.809	539.917	
RESULTADOS ACUMULADOS	-497.368	-396.913	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>5.215.192</b>	<b>5.031.188</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>38.623.650</b>	<b>34.378.941</b>
Cuentas de Orden Acreedoras	(Nota 8.x)	4.520.854	4.316.462

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

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS  
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO  
“IMPRO - IFD”

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
Por los ejercicios terminados el  
30 junio de 2020 y 30 junio de 2019  
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2020	2019
INGRESOS FINANCIEROS	(Notas 8.q)	3.904.743	3.496.704
GASTOS FINANCIEROS	(Notas 8.q)	-999.785	(834.245)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>2.904.958</b>	<b>2.562.459</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	(Notas 8.t)	206.135	355.127
OTROS GASTOS OPERATIVOS	(Notas 8.t)	-37.060	(48.138)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>3.074.033</b>	<b>2.869.449</b>
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	(Notas 8.r)	78.442	154.441
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION	(Notas 8.s)	-316.334	(325.116)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES</b>		<b>2.836.140</b>	<b>2.698.773</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	(Notas 8.v)	-2.649.401	(2.302.314)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>186.739</b>	<b>396.459</b>
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR			
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>186.739</b>	<b>396.459</b>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	(Notas 8.u)	0	0
GASTOS EXTRAORDINARIOS	(Notas 8.u)	0	0
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>186.739</b>	<b>396.459</b>
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	(Notas 8.u)	0	0
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	(Notas 8.u)	-2.735	(76.796.97)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>184.004</b>	<b>319.662</b>
IMPUESTO SOBRE UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		-	(35.186)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>184.004</b>	<b>284.476</b>

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

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS  
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO  
“IMPRO - IFD”

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2020 y 2019  
(Expresado en Bolivianos)

	Capital social Bs	Aportes no capitalizados Bs	Ajuste al Patrimonio Bs	Reservas	Resultados acumulados Bs
<b>Saldos al 1° de Enero de 2019</b>	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			
<b>Saldos al 30 de Junio de 2019</b>	4.857.789	30.395	0	539.918	-681.372
En fecha 03 de abril de 2019 mediante carta ASFI/DSR IV/R-66124/2019, la Autoridad emite su no objeción e instruye la reclasificación de los aportes a Capital Fundacional.	4.000	-4.000			
Resultado Neto del Ejercicio 2019					284.459
<b>Saldos 1° de Enero de 2020</b>	4.861.789	26.395	0	539.918	-396.913
Reserva legal del 10%				28.446	-28.446
Otras Reservas Obligatorias del 10%				28.446	-28.446
*Capitalización del resultado acumulado de la gestión 2019, de acuerdo a Estatutos Vigentes de la Institución*	227.568				-227.568
Resultado Neto del Ejercicio 2020					184.004
<b>Saldos al 30 de Junio de 2020</b>	<b>5.089.356</b>	<b>26.395</b>	<b>0</b>	<b>596.809</b>	<b>-497.368</b>

Las notas 1 a 4 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS  
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO  
“IMPRO - IFD”

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2020 y 30 de junio 2019  
(Expresados en Bolivianos)

	Notas	2020	2019
<b>Origenes de fondos</b>			
Fondos originados por operaciones:			
Resultado del ejercicio utilidad	(Nota 9.)	184.004,49	284.476
<b>Partida que han afectado el resultado neto del ejercicio,</b>			
que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados	(Nota 8.b)	(2.357.343)	(330.935)
Cargos devengados no pagados	(Nota 8.k)	738.255	217.242
Provisiones para incobrables		176.844	258.436
Provisiones para beneficios sociales		86.218	76.957
Depreciaciones y amortizaciones		108.056	140.491
Otros		0	4.056
<b>Total de fondos Provistos por operaciones</b>		<b>(1.063.966)</b>	<b>650.723</b>
<b>Total de fondos Origenes de fondos</b>		<b>(879.962)</b>	<b>935.206</b>
Cartera de préstamos	(Nota 8.b)	330.935	253.883
Obligaciones con bancos y entidades financieras	(Nota 8.k)	(217.242)	(164.107)
Otras cuentas por cobrar-pagos anticipados, diversas	(Nota 8.l)	57.166	484.360
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(Nota 8.l)	(143.705)	1.080.540
<b>Total de orígenes de fondos</b>		<b>(1.036.812)</b>	<b>2.272.309</b>
<b>Aplicación de fondos</b>			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo			
A mediano y largo plazo		2.027.958	2.409.275
Incremento (disminución) de colocaciones:			
Creditos colocados en el ejercicio:			
A corto plazo			
Creditos recuperados en el ejercicio		(26.388.697)	(29.228.164)
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b>(2.405.782)</b>	<b>719.476</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento</b>			
Aporte de capital		0	6.000
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<b>0</b>	<b>6.000</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión</b>			
Incremento (disminución) neto en:			
Inversiones temporarias	(Nota 8.c)	(470)	36.105
Bienes de uso	(Nota 8.f)	(217.242)	(164.107)
Otros activos	(Nota 8.g)	(115.183)	11.575
Cargos Diferidos		0	2.085
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<b>(346.979)</b>	<b>(211.828)</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>		<b>(3.789.574)</b>	<b>2.785.957</b>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	(Nota 8.a)	4.484.533	1.698.576
Disminución al inicio del ejercicio			
<b>Disponible al cierre del ejercicio</b>		<b>694.959</b>	<b>4.484.533</b>

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"  
 La Paz - Bolivia  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**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 Prefectura N° 136/95 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 IV/R-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 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° RP-J-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 Ergetua N° 1741, Zona Tembladeran 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 periurbanos 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 30 de junio de 2020, alcanza a 44 Funcionarios y en la gestión 2019 fue de 40 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 generica por incoabilidad de cartera por factores de riesgo adicional" Al 31 de diciembre de 2018 IMPRO IFD constituyo la previsión por riesgo Adicional de Bs809.954 con cargo a la cuenta de resultados N° 43102101, "Cargo por previsión generica por incoabilidad 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 N°T-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 generica 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:**
**El 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.

Al 30 de junio de 2020 registró una inflación acumulada de 0.42%, informe proporcionado por el Banco Central de Bolivia. Bolivia, en la gestión de 2019 la inflación anual fue de 1.47%.

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 30 de junio de 2020 en cartera MN el 84.43% y en cartera ME el 15.57% sobre la cartera total, 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 de 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 30 de junio de 2020 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 un incremento de Bs1.205.350.

En moneda extranjera los saldos de obligaciones al cierre de la gestión han registrado un incremento de \$us.242.480.

**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 30 de junio de 2020, un importe bruto de Bs35.779.942, logrando un crecimiento acumulado del 9.92%, con un índice de mora mayor PAR 30 de 1.68%. Así mismo, "IMPRO-IFD" constituyó provisiones para cartera incoable en un nivel del 574,98%, con referencia al total de la cartera

en mora, este nivel asciende en valores absolutos a Bs2.515.924; 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 del 30 de junio de 2020 "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 pertenecen.

**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 periodo 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 30 de junio de 2020, se incluyen en el rubro de créditos, y específicamente en la cuenta "Productos financieros devengados por cobrar".

Las provisiones para créditos incoables, 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 incoables, constituida por "IMPRO-IFD" al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es de Bs 2.515.924.00 y Bs2.346.210.00 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 30 de junio de 2020, están valuadas bajo los siguientes criterios:

- Corresponden a caja de ahorro en moneda local y extranjera diversificadas 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 ALTERNIF, 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, aplicadas 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 periodo en que se incurrir. 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 30 de junio de 2020, 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 30 de junio de 2020.

**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 antelación; 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 Financiamiento 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 periodo por el concepto de interés, originados en las obligaciones con Entidades de Financiamiento 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 respectivos notas.

**l) Absorciones o fusiones de otras entidades.**

"IMPRO-IFD" no presenta absorciones o fusiones de otras entidades al 30 de junio de 2020.

**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 había explicado en el Tom I inciso a), durante este tiempo se obtuvo visitas del Ente Regulador, debido a las inspecciones se han modificado las políticas de créditos adecuándose 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 30 de junio de 2020, 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 controvertido 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 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	2020	2019
	Bs	Bs

**ACTIVO**
**ACTIVO CORRIENTE**

Disponibilidades	694,959	1,299,305
Inversiones temporarias	14,134	14,398
Cartera	25,319,543	17,413,829
Otras cuentas por cobrar	86,468	130,388
Otros Activos	226,665	335,701
<b>Total del activo corriente</b>	<b>26,341,769</b>	<b>19,193,622</b>

**ACTIVO NO CORRIENTE**

Cartera	10,301,818	13,182,029
Inversiones permanentes	14,853	10,976
Otras cuentas por Cobrar	463,363	450,631
Bienes de uso	1,501,847	1,541,684
Otros activos	-	-
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>12,281,881</b>	<b>15,185,319</b>
<b>Total del activo</b>	<b>38,623,650</b>	<b>34,378,941</b>

**PASIVO**
**PASIVO CORRIENTE**

Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	15,580,723	12,996,288
Otras cuentas por pagar	1,054,493	582,969
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>16,635,216</b>	<b>13,579,257</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	15,898,927	15,052,946
Otras cuentas por pagar	504,046	411,700
Provisiones	370,269	303,850
<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>16,773,242</b>	<b>15,768,496</b>
<b>Total del pasivo</b>	<b>33,408,458</b>	<b>29,347,754</b>

**Total del patrimonio neto**

<b>Total del pasivo y patrimonio neto</b>	<b>5,215,192</b>	<b>5,031,188</b>
	<b>38,623,650</b>	<b>34,378,941</b>

b) Posición de Calce Financiero por plazo remanente de vencimientos de las cuentas de Activo y Pasivos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Al 30 de junio de 2020

(Expresado en bolivianos):

RUBROS	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	+ 720 DIAS
<b>ACTIVOS</b>	<b>38,623,650</b>	<b>5,209,373</b>	<b>1,765,365</b>	<b>1,703,313</b>	<b>6,644,649</b>	<b>11,019,068</b>	<b>7,622,398</b>	<b>4,659,483</b>
DISPONIBILIDADES	694,959	694,959	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES TEMPORARIAS	14,134	14,134	0	0	0	0	0	0
CARTERA VIGENTE	35,342,375	1,870,171	1,815,115	1,734,412	6,641,299	11,041,814	7,660,295	4,579,268
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	490,795	0	14,325	34,139	0	0	0	442,331

**b) Cartera directa y contingente**

"IMPRO-IFD" no tiene operaciones de cartera contingente al 30 de junio de 2020.

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

Tipo de Crédito	Vigente		Vencida		Ejecucion		Prevision para Incobrable	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Microcredito	26,199,973	367,597	-	-	-	-	-	479,401
De Vivienda	955,756	-	-	-	-	-	-	3,390
De Vivienda sin Gtia. Hip.	5,157,225	25,387	-	-	-	-	-	192,042
De Consumo	3,029,420	44,583	-	-	-	-	-	141,902
Prevision Generica	-	-	-	-	-	-	-	1,699,190
<b>Total</b>	<b>35,342,375</b>	<b>437,567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,515,924</b>

**Al 31 de diciembre de 2019**

Tipo de Crédito	Vigente		Vencida		Ejecucion		Prevision para Incobrable	
	Bs	Bs	Bs	Bs	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
<b>Total</b>	<b>32,003,987</b>	<b>546,667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,346,211</b>

**2. La clasificación de cartera por:**

**2.1. Actividad económica del Deudor**

Actividad Económica	Vigente		Vencida		Ejecucion		Prevision para Incobrable	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	4,578,106	18,621	-	-	-	-	-	19,249
Caza, Silvicultura y Pesca	13,648	-	-	-	-	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	5,388	-	-	-	-	-	-	-
Minerales Metálicos y no Metálicos	39,936	-	-	-	-	-	-	207
Industria Manufacturera	5,987,752	107,941	-	-	-	-	-	133,872
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	1,783,802	16,613	-	-	-	-	-	40,611
Venta al por Mayor y Menor	6,056,293	68,214	-	-	-	-	-	141,842
Hoteles y Restaurantes	1,917,689	87,206	-	-	-	-	-	119,559
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	6,653,734	86,773	-	-	-	-	-	155,718
Intermediación Financiera	2,504,528	-	-	-	-	-	-	13,470
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1,776,413	17,334	-	-	-	-	-	63,136
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	1,221,584	-	-	-	-	-	-	28,164
Educación	986,840	5,850	-	-	-	-	-	25,207
Servicios sociales, Comunes y Personales	1,211,745	14,848	-	-	-	-	-	42,624
Servicio de hogares privados que contactan servicios domésticos	283,655	16,168	-	-	-	-	-	23,822
Servicio de organizaciones e Órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-	-	-	-
Actividades Alipicas	339,293	-	-	-	-	-	-	9,256
<b>TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD</b>	<b>35,342,375</b>	<b>437,567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>816,734</b>
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	-	-	-	-	1,699,190
<b>TOTAL PREVISON PARA CARTERA INCOBRABLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,515,924</b>

**Al 31 de diciembre de 2019**

Actividad Económica	Vigente		Vencida		Ejecucion		Prevision para Incobrable	
	Bs	Bs	Bs	Bs	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	-	-	-	-	-	63,724
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	1,648,165.21	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	-	-	-	-	-	-	10,843
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 contactan servicios domésticos	294,082.34	11,810.91	-	-	-	-	-	14,654
Servicio de organizaciones e Órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-	-	-	-
Actividades Alipicas	483,285.75	-	-	-	-	-	-	14,157
<b>TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD</b>	<b>32,003,987</b>	<b>546,667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>692,020</b>
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	-	-	-	-	1,654,190
<b>TOTAL PREVISON PARA CARTERA INCOBRABLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,346,210</b>

**2.2. Destino del Crédito**

Tipo de Crédito	Vigente		Vencida		Ejecucion		Prevision para Incobrable	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	5,035,003	24,010	-	-	-	-	-	26,667
Caza, Silvicultura y Pesca	23,982	-	-	-	-	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	-	-	-	-	-	-	-	-
Minerales Metálicos y no Metálicos	5,488,880	96,629	-	-	-	-	-	109,621
Industria Manufacturera	-	-	-	-	-	-	-	-
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	5,894,514	31,127	-	-	-	-	-	177,819
Venta al por Mayor y Menor	6,093,774	92,815	-	-	-	-	-	168,445
Hoteles y Restaurantes	1,294,251	88,339	-	-	-	-	-	110,078
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	5,325,121	82,352	-	-	-	-	-	111,256
Intermediación Financiera	2,263,765	-	-	-	-	-	-	4,419
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	2,566,562	22,294	-	-	-	-	-	71,032
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	-	-	-	-	-	-	-	-
Educación	673,559	-	-	-	-	-	-	28,497
Servicios sociales, Comunes y Personales	677,964	-	-	-	-	-	-	8,752
Servicio de hogares privados que contactan servicios domésticos	5,000	-	-	-	-	-	-	150
Servicio de organizaciones e Órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-	-	-	-
Actividades Alipicas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD</b>	<b>35,342,375</b>	<b>437,567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>816,734</b>
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	-	-	-	-	1,699,190
<b>TOTAL PREVISON PARA CARTERA INCOBRABLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,515,924</b>

**Al 31 de diciembre de 2019**

Tipo de Crédito	Vigente		Vencida		Ejecucion		Prevision para Incobrable	
	Bs	Bs	Bs	Bs	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 contactan servicios domésticos	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de organizaciones e Órganos extraterritoriales	-	-	-	-	-	-	-	-
Actividades Alipicas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD</b>	<b>32,003,987</b>	<b>646,667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>692,020</b>
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	-	-	-	-	1,654,190
<b>TOTAL PREVISON PARA CARTERA INCOBRABLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,346,210</b>

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

Al 30 de junio de 2020

TIPO DE GARANTIA	CARTERA VIGENTE		CARTERA VENCIDA		CARTERA EN EJECUCION		PREVISION PARA INCOBRABLE	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Autoliquidables	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía Hipotecaria	1,883,984	-	-	-	-	-	-	10,869
Garantía Prendaria	7,290,285	51,318	-	-	-	-	-	151,601
Fondo de Garantía	947,195	5,296	-	-	-	-	-	2,648
Garantía Personal	25,220,910	380,952	-	-	-	-	-	651,616
<b>Total</b>	<b>35,342,375</b>	<b>437,567</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>816,734</b>
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	-	-	-	-	1,699,190
<b>TOTAL PREVISON PARA CARTERA INCOBRABLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,515,924</b>

**Al 31 de diciembre de 2019**

TIPO DE GARANTIA	CARTERA VIGENTE		CARTERA VENCIDA		CARTERA EN EJECUCION		PREVISION PARA INCOBRABLE	
	Bs	Bs	Bs	Bs	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
<b>Total</b>	<b>32,003,987</b>	<b>546,667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>692,020</b>
Prevision generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	-	-	-	-	1,654,190
<b>TOTAL PREVISON PARA CARTERA INCOBRABLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,346,210</b>

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

Al 30 de junio de 2020

DETALLE	VIGENTE		VENCIDA		EJECUCION		PREVISION	
	Bs	%	B					

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

b) Al 30 de junio de 2020 la cuenta representativa fue Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad; Bs83,719 Impuestos a las Transacciones, Bs9,534 Debito Fiscal IVA

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta representativa fue Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad; Bs20,441 Impuestos a las Transacciones, Bs6,943 Debito Fiscal IVA.

c) Al 30 de junio de 2020 la cuenta presenta un saldo Bs80,984 acreedores por carga social retención a terceros.

d) Al 30 de junio de 2020 la cuenta acreedores por carga social a cargo de la entidad se halla compuesto por las cuentas analíticas; Bs16,554 Caja Nacional de Salud, AFP Bs44,240.

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta acreedores por carga social a cargo de la entidad se halla compuesto por las cuentas analíticas; Bs15,074 Caja Nacional de Salud, AFP Bs10,114.

e) Al 30 de junio de 2020 la cuenta acreedores varios está compuesta principalmente por; Bs48,400 Alquileres de oficinas, Bs350,000 fondo de liquidez a FINRURAL, Bs24,267 Servicio contratados, Bs17,600 pendiente de pago de dietas, Bs6,960 previsión para calificación de Riesgo "Microfinanza Rating", Bs25,152 varios, Bs9,821 pago a Notaría, Bs9,534 Seguros masivos "Nacional Seguros Vida y Salud S.A.", Bs3,348 Depósito de clientes para tramites en Derechos Reales, Bs1,568 EPSAS, Bs1,004 Comisión por uso de Fondo de Garantía del BDP, Bs12,813 Depósito Bancario pendiente de Aplicación, Bs83,400 pago de Bonos Gestora

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta acreedores 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, Bs10,040 pago a Notaría, Bs19,593 Seguros masivos "Nacional Seguros Vida y Salud S.A.", Bs3,348 Depósito de clientes para tramites en Derechos Reales, Bs279 Comisión por uso de Fondo de Garantía del BDP, Bs4,474 Depósito Bancario pendiente de Aplicación.

f) Al 30 de junio de 2020 la composición de la cuenta de Provisiones está compuesta por las siguientes cuentas; Bs148,968.09 Provisión para aguinaldos, Bs456,446 Provisión para Indemnizaciones, Bs12,495 Provisión para servicios de Auditoría Externa y Bs490 Provisión para Seguro Desgravamen, Bs12,000 Provisión para aporte a Finural, Bs12,000 Provisión para aporte a ASFI.

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.

m. **Previsiones:**  
La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2020 Bs	2019 Bs
Previsión genérica cíclica MN	274.905	214.171
Previsión genérica cíclica ME	95.365	89.680
<b>Total Previsiones</b>	<b>370.269</b>	<b>303.850</b>

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:

	2020 Bs	2019 Bs
Productos por:		
Disponibilidades	640	566
Inversiones Temporarias	133	176
Cartera Vigente	3,824,127	3,435,904
Cartera Vencida	79,843	60,058
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>3,904,743</b>	<b>3,496,704</b>

La Tasa de Interés efectiva activa de forma anual es de 23,56% al 30 de junio de 2020 y 2019 es de 23,06%.

**Gastos Financieros**

La composición del rubro es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Cargos por:		
Intereses Obligaciones Fiscales a Plazo	404,59	
Intereses Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamient	999,104	930,052
Otras Cuentas por Pagar y Comisiones	277	4,193
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>999,785</b>	<b>934,245</b>

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 7,44% al 30 de junio de 2020 y 6,61% al 30 de junio 2019.

r. **Recuperación de activos financieros:**

La composición del rubro es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Recuperación de Capital (*)	13,148	34,250
Recuperación de Intereses	4,983	5,144
Disminución de Provisiones para incobrabilidad de cartera	60,311	115,047
<b>Total Recuperación de Activos Financieros</b>	<b>78,442</b>	<b>154,441</b>

(\*) 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:

	2020 Bs	2019 Bs
Cargos por:		
Previsión Especifica para incobrabilidad de creditos	224,392	182,852
Previsión Genérica para incobrabilidad de creditos	0	0
Previsión Genérica Voluntaria por pérdidas futuras aun no ident.	0	102,378
Previsión Genérica Cidica	80,419	30,251
Pérdidas por Inversiones Temporarias	0	0
Gastos de Productos Financieros	11,524	9,635
<b>Total Cargos por Incob. y Desvalorización de Activos Financieros</b>	<b>316,334</b>	<b>325,116</b>

t. **Otros ingresos y gastos operativos:**

**Otros Ingresos operativos**

La composición del rubro es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Comisiones por Servicios	16,252	11,171
Ganancia por operaciones de Cambio y Arbitraje (a)	34,795	29,818
Ingresos Operativos Diversos (b)	155,088	314,138
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>206,135</b>	<b>355,127</b>

a) Al 30 de junio de 2020 registra un importe de Bs34.795 y al 30 de junio de 2019 registra un importe de Bs29.818, la cual está compuesta por la venta de dólares por el pago de créditos otorgados en Moneda Extranjera.

b) Al 30 de junio de 2020 registra un importe de Bs152.079 por ingresos de formularios dicho ingresos es parte de la Tasa Efectiva Anual, Bs3.009 ingreso por generación de Crédito Fiscal.

Al 30 de junio de 2019, registra un importe de Bs288.913 por ingresos de formularios que dicho ingreso es parte de la Tasa Efectiva Anual, Bs4.336 ingresos por generación de Crédito Fiscal y Bs20.889 por la generación de ganancia por la venta de vehículo de la institución.

**Otros Gastos operativos**

La composición del rubro es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Comisiones por Servicios (a)	34,591	41,945
Gastos operativos diversos (b)	2,469	6,193
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b>37,060</b>	<b>48,138</b>

a) Al 30 de junio de 2020 y 2019 registra los siguientes importes: comisiones giro, transferencia y órdenes de pago por Bs6.338 y Bs35.051; comisiones diversas por Bs28.256 y Bs6.894 respectivamente.

b) Al 30 de junio de 2020 y 2019 registra la cuenta Gastos Operativos diversos, el cual está referido a las pérdidas por operaciones de cambio de Bs2.469 y Bs6.193.

u. **Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores:**

**Ingresos Extraordinarios y de Gestiones Anteriores**

La composición del rubro es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Ingresos de gestión Anterior	0	0
<b>Total Ingresos de Gestiones Anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Al 30 de junio de 2020 y 2019, no hubo movimiento en la cuenta de ingresos extraordinarios.

**Gastos Extraordinarios y de Gestiones Anteriores**

La composición del rubro es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Gastos de gestión Anterior	2,735	76,797
<b>Total Gastos de Gestión Anterior</b>	<b>2,735</b>	<b>76,797</b>

El origen de la cuenta en la gestión 2020:

Regularización de acotación segundo semestre a la ASFI por la gestión 2019 Bs2.735.

El origen de la cuenta en la gestión 2019:

Por registro contable del 2º Aguinaldo de la gestión 2018 Bs68.363, registro por pago por servicio de consultoría de calificación de desempeño social de responsabilidad empresarial de la gestión 2018 Bs8.000, registro por rectificación de formulario IVA de la gestiones 2017 Bs434 según observación del SIN

v. **Gastos de administración:**

La composición del rubro es la siguiente

	2020 Bs	2019 Bs
Gastos de personal	1,706,152	1,431,722
Servicios contratados	239,549	165,028
Seguros	27,715	33,920
Comunicaciones y traslados	64,665	73,318
Impuestos	133,201	164,730
Mantenimiento y reparaciones	18,004	40,245
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	105,609	85,278
Amortización de cargos diferidos y activ. intangibles	132,866	81,130
Otros gastos de administración	221,640	226,943
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>2,649,401</b>	<b>2,302,314</b>

w. **Cuentas Contingentes:**

"IMPRO-IFD" no tiene operaciones Contingentes

x. **Cuentas de orden:**

La composición del rubro es la siguiente:

	2020 Bs	2019 Bs
Garantías recibidas	2.551.855	2.330.571
Cuentas de registro	1.968.999	1.985.891
<b>Total cuentas de orden</b>	<b>4.520.854</b>	<b>4.316.462</b>

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	2020 Bs	2019 Bs
Certificado de Capital Fundacional IFD (1)	5.089.356	4.861.789
Donaciones No Capitalizables (2)	26.395	26.395
Ajuste al Patrimonio (3)	0	0
Reserva Legal (4a)	553.910	525.464
Otras Reservas Obligatorias (4b)	42.899	14.453
Resultados Acumulados (5a)	-681.372	-681.372
Utilidad/Pérdida del Periodo (5b)	-184.004	284.459
<b>Total Patrimonio</b>	<b>5.216.192</b>	<b>5.031.188</b>

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 Nº 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 30 de junio de 2020 de Bs5,089,356 y 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 30 de junio de 2020 y las otras gestiones pasadas IMPRO IFD solo cuenta con Capital Fundacional. En la gestión 2020, hubo un incremento en el Capital Fundacional de Bs227.567 correspondiente a la distribución del 80% de utilidad de la gestión 2019.

2) **APORTES NO CAPITALIZADOS**

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 presenta un saldo de Bs 26.395 como antecedente existe 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 30 de junio de 2020 no registra movimiento.

4) **RESERVAS**

a) Reserva Legal.- De acuerdo a la legislación vigente, según el artículo 421 de la Ley Nº 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 30 de junio de 2020, de acuerdo a lo establecido en Asamblea Ordinaria se ha constituido la reserva del 10% de las utilidades de la gestión 2019, por un monto de Bs28.446 alcanzando un saldo al cierre de Bs553.910.

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

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 30 de junio de 2020, de acuerdo a lo establecido en Asamblea Ordinaria se ha constituido la reserva del 10% de las utilidades de la gestión 2019, por un monto de Bs28.446 alcanzando un saldo al cierre de Bs42.899.

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

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 dispuesto en los Artículos 92 (Examen de los Estados financieros) y 93 (Fondos de Reserva) serán consolidados integralmente 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:

	Bs
Previsión en Balance constituido	844,236.00
Registro contable al 31.12.2018	809,954.00
<b>Total Previsión Constituido</b>	<b>1,654,190.00</b>

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, se ha distribuido el 80% a Capital Fundacional, el 10% a Reservas Legal y el 10% a Otras Reservas Obligatorias.

Al 30 de junio de 2020 el saldo negativo acumulado del 31 de diciembre de 2018 se mantiene (Bs681.372).

Los resultados de la gestión 2020 al 30 de junio de 2020 ha alcanzado a Bs184.004.

**NOTA 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

La composición del rubro es la siguiente:

Al 30 de junio de 2020

CODIGO	NOMBRE	SALDO TOTAL ACTIVO	COEFICIENTE DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE
CATEGORIA I	ACTIVOS CON RIESGO DE 0%	308.432	0	0
CATEGORIA II	ACTIVOS CON RIESGO DE 10%	0	0,1	0
CATEGORIA III	ACTIVOS CON RIESGO DE 20%	1.383.632	0,2	276.726
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON RIESGO DE 50%	1.004.481	0,5	502.240
CATEGORIA V	ACTIVOS CON RIESGO DE 75%	0	0,75	0
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON RIESGO DE 100%	35.927.105	1	35.927.105
<b>TOTALES</b>		<b>38.623.650</b>		<b>36.706.072</b>
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE				3.670.607
PATRIMONIO NETO				4.999.680
EXCEDENTE / (DEFICIT) PATRIMONIAL				1.329.073
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				14%

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%	994.632	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
<b>TOTALES</b>		<b>34.378.941</b>		<b>32.090.516</b>
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE				3,209,052
PATRIMONIO NETO				4,722,334
EXCEDENTE / (DEFICIT) PATRIMONIAL				1,513,282
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				15%

**NOTA 11. CONTINGENCIAS**

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

**NOTA 12. GASTOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 30 de junio de 2020 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 para consolidar.

  
Jose Jimenez Medina  
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

  
Marco A. Soliz Castro  
GERENTE GENERAL

  
Lideth Churqui Sarlander  
CONTADOR

## DIRECTORIO