

PRO-FIN

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Incubadora de Microempresas Productivas Institución Financiera de Desarrollo

"Una puerta siempre abierta"

AUDINACO S.R.L.
Auditores y Consultores

1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1. 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 2020 y 2019, de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más 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 2020 y 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF).

2. 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 (ASF), contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 60, Título I Auditoría Externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con los estados financieros. 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.

3. Párrafo de énfasis
Llamamos la atención sobre la nota 2.a.) de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Entidad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

4. Cuestión clave de auditoría
En aplicación y observancia de las disposiciones legales emitidas por el Gobierno nacional y la normativa emitida por la ASF, motivadas por la pandemia derivada del COVID 19, el estado de situación patrimonial de la Entidad al 31 de diciembre de 2020, incluye una cartera diferida de Bs10.339.133 (27,50% del total de la cartera vigente (incluida la reprogramada). El resultado del ejercicio terminado en esa fecha que alcanza a Bs289.469, incorpora productos devengados por cobrar por Bs3.734.332 de los cuales Bs3.393.099 corresponden a productos devengados y no cobrados sobre la cartera diferida.
Independientemente de toda estimación que efectúa la Entidad por pérdidas imputables al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y a los ejercicios futuros, la situación económica y sanitaria en el país y el mundo aún es incierta y no es posible conocer el efecto de las regulaciones normativas y la dinámica de la cartera de créditos a reflejarse en los próximos ejercicios económicos.

5. 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 Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y la normativa financiera aplicable, 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 viable.

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

6. 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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, siempre detecte una incorrección material, cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden 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:

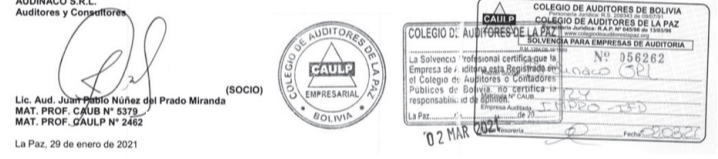
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos, además obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para 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.

- Obtenimos 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, 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 proponemos 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 las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



ACTIVO	Notas	2020	2019
DISPONIBILIDADES	(Nota 8.a)	179,340	1,299,305
INVERSIONES TEMPORARIAS	(Nota 8.c)	12,486	14,398
CARTERA	(Nota 8.b)	39,423,387	30,595,858
Cartera Vigente		36,114,931	31,470,701
Cartera Vencida		216,109	470,476
Cartera Vigente Reprogramada		1,484,842	533,265
Cartera Vencida Reprogramada		30,461	76,191
Productos financieros devengados por cobrar		3,734,332	391,415
Provisión para cartera incobrable		-2,157,288	-2,346,210
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota 8.d)	1,093,351	581,019
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 8.c)	4,802	10,976
BIENES DE USO - Neto de Depreciación	(Nota 8.f)	1,458,161	1,541,684
OTROS ACTIVOS	(Nota 8.g)	822,206	335,701
TOTAL ACTIVO		42,993,734	34,378,941
Cuentas de Orden Deudoras	(Nota 8.x)	5,420,695	4,316,462

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2020	2019
OBLIGACIONES CONSTITUCIONES FISCALES	(Nota 8.j)	373,820	0
OBLIGACIONES C/BANCOS Y ENT. DE FINANCIAMIENTO	(Nota 8.k)	35,374,251	28,049,235
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(Nota 8.l)	1,489,042	994,668
PROVISIONES	(Nota 8.m)	435,964	303,850
TOTAL PASIVO		37,673,078	29,347,754
PATRIMONIO NETO	(Nota 9.)		
CAPITAL SOCIAL		5,089,356	4,861,789
AJUSTE AL PATRIMONIO		0	0
RESERVAS		596,809	539,917
RESULTADOS ACUMULADOS		-391,903	-396,913
TOTAL PATRIMONIO NETO		5,320,657	5,031,188
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		42,993,734	34,378,941
Cuentas de Orden Acreedoras	(Nota 8.x)	5,420,695	4,316,462



Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Reservas	Resultados acumulados
Saldos al 1° de Enero de 2019	4,857,789	24,395	539,917	-681,372
Aportes aprobado en la Junta Extraordinaria de la Asamblea de IMPRO IFD de fecha 22 de octubre de 2018		6,000		
En fecha 03 de abril de 2019 mediante carta ASF/DISR/IVR-66124/2019, la Autoridad emite su no objeción e instruye la realocación de los aportes a Capital Cartera	4,000	-4,000		
Resultado Neto del Ejercicio 2019				284,459
Saldos 31 de diciembre de 2019	4,861,789	26,395	0	-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		0	-227,568
Resultado Neto del Ejercicio 2020			0	289,468,89
Saldos al 31 de diciembre de 2020	5,089,356	26,395	0	-391,903

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

1.5 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Expresado en Bolivianos)

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

1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 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 Prefectural N° 3031 de fecha 21 de agosto de 2013, mediante la cual se autorizó el funcionamiento de la institución, la cual fue inscrita en el Registro de la Empresa de la República Boliviana el 21 de agosto de 2013. Posteriormente, según Resolución Suprema N° 216015 de 7 de julio de 1995 emitida por la Presidencia de la República, fue reconocida su personalidad 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.
El objeto de la 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, durante el curso de operaciones, 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 comerciales. 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 mantenimiento o ampliación; o también para aquellos proyectos de generación de empleo, es decir, emprendimientos nuevos.
"IMPRO-IFD" opera en Bolivia en el Departamento de La Paz ofreciendo servicios financieros MICROCREDITOS e 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 31 de diciembre de 2020, alcanza a 43 Funcionarios y en la gestión 2019 fue de 40 Funcionarios.

"IMPRO-IFD" ha cumplido con todas las observaciones emanadas de las inspecciones de ASF, culminando exitosamente hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento.
De acuerdo a la 4ta visita de Inspección de la ASF con corte al 31 de enero de 2014, determinó una suspensión de Previsión por Riesgo Adicional por la suma total de Bs844,236, habiéndose consumado 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" realizó la resolución N° 001/2016, a través de la cual autoriza la constitución del saldo de la Previsión por Riesgo Adicional de Bs503,255.000 contra la cuenta de resultados N° 43102101, "Cargo por previsión general para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional".

El 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 general para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional" hasta alcanzar una previsión de Bs1.654.190 según lo determinado por la ASF en la inspección ordinaria de Riesgo Crediticio según Trámite N° 1501630334.
CONSTITUCIÓN DE LA PREVISIÓN POR RIESGO ADICIONAL:
Gestión 2015: Bs. 260,981
Gestión 2016: Bs. 503,255
Gestión 2018: Bs. 809,954
Previsión Constituida Bs.1.654.190

b) Efectos de la constitución de previsión general adicional al 31 de diciembre de 2018 generaron una pérdida del periodo de (Bs681,372.36).
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 deficiente de nuestra economía, los gastos fueron siempre superiores a los ingresos presupuestados 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 todo ello no significa que Bolivia sea segura recurriendo a la deuda externa. De igual modo, la inversión pública ha registrado históricamente nunca antes alcanzado, todo el resto de un contexto, rigiendo una economía en vías de desarrollo.
Desde el funcionamiento de "IMPRO-IFD" la política institucional señala que los conceptos Mercado y Rentabilidad no son una prioridad, lo social es más importante que el 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 tiene posibilidades de acceso al financiamiento en el sistema bancario.
Para llevar un buen manejo de liquidez, "IMPRO-IFD" durante la gestión 2020, ha perfeccionado políticas de Riesgo de liquidez, la cual se realiza a través de un monitoreo permanente a los límites internos de liquidez, como de plazos y flujos de caja proyectado.

	Notas	2020	2019
INGRESOS FINANCIEROS	(Notas 8.c)	7,809,860	7,001,846
GASTOS FINANCIEROS	(Notas 8.c)	(2,079,127)	(1,941,231)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		5,533,989	5,060,614
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	(Notas 8.t)	447,470	762,991
OTROS GASTOS OPERATIVOS	(Notas 8.t)	(66,220)	(134,184)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		5,885,239	5,689,421
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	(Notas 8.r)	516,723	228,568
CARGOS POR OBSERVACIÓN Y OTRO ORIZACION	(Notas 8.s)	(16,582)	(17,633)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCORRIBLES		5,530,892	5,202,594
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(Notas 8.v)	(15,554,460)	(4,771,070)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		375,432	431,524
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR			
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		375,432	431,524
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	(Notas 8.u)	0	0
GASTOS EXTRAORDINARIOS	(Notas 8.u)	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		375,432	431,524
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	(Notas 8.u)	0	0
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	(Notas 8.u)	(13,018)	(147,060)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		362,415	284,469
IMPUESTO SOBRE UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)	(72,945)		
RESULTADO DEL EJERCICIO		289,469	284,469

	Notas	2020	2019	
Orígenes de fondos				
Fondos originados por operaciones:				
Resultado del ejercicio utilidad	(Nota 9.)	289,469	284,459	
Partida que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:				
Productos devengados no cobrados	(Nota 8.b)	(3,728,158)	(391,415)	
Cargos devengados no pagados	(Nota 8.k)	899,371	176,603	
Provisiones para incobrables		(42,483)	174,332	
Provisiones para beneficios sociales		177,873	(19,618)	
Depreciaciones y amortizaciones		(257,875)	154,459	
Otros		0	3,688	
Total de fondos Provistos por operaciones		(2,667,874)	455,726	
Cartera de préstamos	(Nota 8.b)	391,415	284,224	
Obligaciones con bancos y entidades financieras	(Nota 8.k)	(176,603)	(147,476)	
Otras cuentas por cobrar-pagos anticipados, diversas	(Nota 8.i)	(5,265,656)	(51,400)	
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(Nota 8.j)	(2,627,128)	836,129	
Total de orígenes de fondos		(2,667,128)	836,129	
Aplicación de fondos				
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:				
A mediano y largo plazo		6,976,069	2,022,462	
Incremento (disminución) de colocaciones:				
Créditos colocados en el ejercicio			(21,860,614)	(29,544,120)
A corto plazo			(21,860,614)	(29,544,120)
Créditos colocados en el ejercicio			1,680,379	324,110
Flujo neto en actividades de intermediación				
Flujo de fondos en actividades de financiamiento				
Aporte de capital		0	6,000	
Flujo neto en actividades de financiamiento				6,000
Flujo de fondos en actividades de inversión				
Incremento (disminución) neto en:				
Inversiones temporarias	(Nota 8.c)	1,911	(945)	
Bienes de uso	(Nota 8.f)	(129,563)	(362,265)	
Otros activos	(Nota 8.g)	(15,533)	(105,282)	
Cargos Diferidos		(143,216)	(468,482)	
Flujo neto en actividades de inversión		(143,216)	(468,482)	
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(1,119,964)	699,756	
Disponibilidades al inicio del ejercicio	(Nota 8.a)	1,299,305	599,548	
Disponibles al cierre del ejercicio		179,340	1,299,305	



La provisión para indemnización 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 una indemnización luego de haber cumplido más días de trabajo común, 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 cuenta separadas los ajustes emergentes de los estados financieros o los ajustes de valores históricos nacionales a los valores históricos 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 Financiero", surge de la capitalización de las utilidades anuales.
• "Aportes No Capitalizados", incluye importes recibidos por donaciones de fondos de inversión, originados en las obligaciones con Entidades de Segundo Piso, Entidades Financieras del País y Financiamientos externos a mediano y largo plazo.
• "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 Financiamientos 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 concepto de intereses, originados en las obligaciones con Entidades de Financiamiento de Segundo Piso, Entidades Financieras del País y Financiamientos externos a mediano y largo plazo.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales.
a) "Aportes No Capitalizados", incluye importes recibidos por donaciones de fondos de inversión, originados en las obligaciones con Entidades de Segundo Piso, Entidades Financieras del País y Financiamientos externos a mediano y largo plazo.
b) "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.

l) Patrimonio neto:
Las cuentas del Patrimonio Neto y sus movimientos están registradas a sus valores históricos, por lo que no se exponen en cuenta separadas los ajustes emergentes de los estados financieros o los ajustes de valores históricos nacionales a los valores históricos 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 Financiero", surge de la capitalización de las utilidades anuales.
• "Aportes No Capitalizados", incluye importes recibidos por donaciones de fondos de inversión, originados en las obligaciones con Entidades de Segundo Piso, Entidades Financieras del País y Financiamientos externos a mediano y largo plazo.
• "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.

m) Patrimonio neto:
Las cuentas del Patrimonio Neto y sus movimientos están registradas a sus valores históricos, por lo que no se exponen en cuenta separadas los ajustes emergentes de los estados financieros o los ajustes de valores históricos nacionales a los valores históricos 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 Financiero", surge de la capitalización de las utilidades anuales.
• "Aportes No Capitalizados", incluye importes recibidos por donaciones de fondos de inversión, originados en las obligaciones con Entidades de Segundo Piso, Entidades Financieras del País y Financiamientos externos a mediano y largo plazo.
• "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.

n) Patrimonio neto:
Las cuentas del Patrimonio Neto y sus movimientos están registradas a sus valores históricos, por lo que no se exponen en cuenta separadas los ajustes emergentes de los estados financieros o los ajustes de valores históricos nacionales a los valores históricos 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 Financiero", surge de la capitalización de las utilidades anuales.
• "Aportes No Capitalizados", incluye importes recibidos por donaciones de fondos de inversión, originados en las obligaciones con Entidades de Segundo Piso, Entidades Financieras del País y Financiamientos externos a mediano y largo plazo.
• "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.

	Detalle	2020	2019
Importe entregados en Garantías al SIN (a)		438,491	438,491
Importe entregados en Garantías por Alquiler de Oficina (b)		3,840	1,740
Total importe entregados en garantías		442,331	440,231

a) Importe registrado con saldos al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 por Bs438,491.
Arrebolado: En fecha 18 de enero de 2012, "IMPRO-IFD" fue notificada con la Resolución Determinativa N° 0262/2011 del 08 de mayo de 2011 instrumentada por medio del Colegio de Auditores de la Paz de la Oficina del Servicio de Impuestos Nacionales alago la existencia de ingresos no declarados en el Impuesto al Valor Agregado (IVA) por la gestión 2008, determinando como sujeta obligación tributaria la suma de Bs365,391. Habiendo contradicho en el SIN, pues los intereses devengados se hallan exentos de impuestos IVA (Art. 2 de la Ley 843) establece que: "no se considerará computado en el objeto del Impuesto al Valor Agregado los intereses generados por operaciones financieras, entendidas por tasas 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 contable y controvertible que conlleva suficiente legitimidad activa e interés legal para la Acción Judicial correspondiente.
A este efecto, "IMPRO-IFD" ha iniciado el proceso de impugnación nacional un proceso contencioso nacional en el cual se han suscitado cuestiones 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 Ley 282/2011, contabilizado a la cuenta contable analítica 143.08 "Importe entregados en garantías", en tanto se conozca el resultado final de la acción judicial iniciada.
El 31 de diciembre de 2020, Importe entregados en garantía por alquiler de oficina en Zona de Miraflores Bs1.740, Entrega de garantía al Banco Unión S.A. por arrendamiento de caja de seguridad por 1 año Bs2.100.
Saldos expuestos al 31 de diciembre de 2019; importe entregado por alquiler para la habilitación de una nueva oficina en la zona Miraflores de la Ciudad de La Paz Bs1.740.

	Detalle	2020	2019
ACTIVO CORRIENTE		179,340	1,299,305
DISPONIBILIDADES		179,340	1,299,305
INVERSIONES TEMPORARIAS		12,486	14,398
CARTERA VIGENTE		37,596,773	1,826,919
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		966,780	260,410
INVERSIONES PERMANENTES		4,802	10,976
OTROS ACTIVOS		822,206	335,701
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		42,993,734	34,378,941

PASIVO
ACTIVO CORRIENTE
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento 20,426,462 | 12,996,266 || Otras cuentas por pagar | 924,109 | 699,919 |
| **Total del pasivo corriente** | **21,374,599** | **13,678,257** |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 15,321,6 |

NOTA 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS
"IMPRO-IFD" no tiene operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020.
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 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluyen el equivalente de saldos en monedas estadounidenses de acuerdo con el siguiente detalle:

	2020	2019
	Bs	Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	5,200	82,886
Inversiones Temporarias	8,563	8,494
Cartera	5,616,860	6,104,411
Otras Cuentas por Cobrar	24,900	27,000
Inversiones Permanentes	4,802	10,970
Otros Activos	-	-
Total Activos	5,662,416	6,234,376

	2020	2019
	Bs	Bs
PASIVO		
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	12,621,878	14,938,057
Provisiones	113,427	89,690
Total Pasivo no Corriente	12,735,305	15,027,747
Posición Cambiaría Neta - Pasiva	-7,172,890	-8,793,362

NOTA 8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
A continuación, se describen los grupos expuestos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
a) **Disponibilidades:**
La composición del rubro es la siguiente:

	2020	2019
	Bs	Bs
Billetes y Monedas MN	126,824	198,418
Billetes y Monedas ME	4,116	25,307
Banco Central de Bolivia Cta Encaje	336	336
Banco Unión S.A. MN	21,080	278,037
Banco de Crédito BCP S.A. MN	2,039	14,818
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. MN	22,579	47,127
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. ME	1,037	49,527
Banco PY ME Ecolfuturo MN	43	48,048
Banco PY ME Ecolfuturo ME	46	8,052
Banco BISA S.A. MN	1,238	629,045
Total Disponible	179,340	1,299,305

b) **Cartera directa y contingente**
"IMPRO-IFD" no tiene operaciones de cartera contingente al 31 de diciembre de 2020.
La composición por clase de cartera y las provisiones para incobrabilidad, respectivamente:
al 31 de diciembre de 2020

	2020	2019
	Bs	Bs
Microcrédito	28,447,719	161,091
De Vivienda	888,721	3,224
De Vivienda sin Gtía. Hip.	5,292,477	58,645
De Consumo	2,970,857	111,230
Provisión Generica	-	1,654,190
Total	37,599,773	246,570

	2020	2019
	Bs	Bs
Microcrédito	23,405,204	405,807
De Vivienda	990,866	3,537
De Vivienda sin Gtía. Hip.	4,846,840	64,196
De Consumo	2,761,077	76,664
Provisión Generica	-	1,654,190
Total	32,003,987	546,667

2. **La clasificación de cartera por:**
2.1. **Actividad económica del Deudor**
al 31 de diciembre de 2020

	Vigente	Vencida	Ejecución	Provisión para incobrabilidad
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	5,060,840	10,000	-	12,364
Caza, Silvicultura y Pesca	20,249	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	50,588	-	-	403
Minerías Metálicas y no Metálicas	6,661,479	19,788	-	43,999
Industria Manufacturera	1,893,855	35,000	-	38,734
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	6,646,831	79,019	-	121,307
Venta al por Mayor y Menor	1,889,385	-	-	33,967
Hoteles y Restaurantes	6,211,232	50,186	-	90,348
Transporte, Amacacenamiento y Comunicaciones	3,504,730	28,560	-	30,214
Intermediación Financiera	1,627,883	1,240	-	37,246
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1,162,597	3,589	-	28,443
Educación	607,593	-	-	17,543
Servicios sociales, Comunitarios y Personales	1,147,372	6,648	-	23,507
Servicio de hogares privados que contrastan servicios domésticos	288,788	-	-	2,643
Servicio de organizaciones y Organismos extraterritoriales	287,682	-	-	6,730
Actividades Agrícolas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	37,599,773	246,576	-	653,208
Provisión generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PROVISIÓN PARA CARTERA INCORRIBABLE	-	-	-	2,157,288

al 31 de diciembre de 2019

	Vigente	Vencida	Ejecución	Provisión para incobrabilidad
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	4,208,585,20	22,854,84	-	16,555
Caza, Silvicultura y Pesca	18,653,62	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	12,662,88	-	-	380
Minerías Metálicas y no Metálicas	41,454,71	7,669,88	-	4,517
Industria Manufacturera	5,676,250,69	84,812,43	-	83,724
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	6,069,155	8,446	-	19,940
Construcción	1,649,165,21	50,764,57	-	44,024
Venta al por Mayor y Menor	9,829,955,27	69,229,20	-	114,173
Hoteles y Restaurantes	1,968,936,20	118,276,21	-	130,792
Transporte, Amacacenamiento y Comunicaciones	6,560,823	14,878	-	139,396
Intermediación Financiera	2,129,007	13,924	-	10,643
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	4,960,213	28,298	-	47,702
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	3,875,052	35,560	-	43,286
Educación	1,285,952,82	8,783,96	-	32,460
Servicios sociales, Comunitarios y Personales	1,103,964,20	17,239,14	-	32,580
Servicio de hogares privados que contrastan servicios domésticos	1,293,798,94	14,847,80	-	44,041
Servicio de organizaciones y Organismos extraterritoriales	294,082,34	11,810,91	-	14,654
Actividades Agrícolas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	37,599,773	246,576	-	653,208
Provisión generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PROVISIÓN PARA CARTERA INCORRIBABLE	-	-	-	2,157,288

2.2. **Destino del Crédito**
al 31 de diciembre de 2020

	Vigente	Vencida	Ejecución	Provisión para incobrabilidad
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	5,417,763	16,000	-	12,249
Caza, Silvicultura y Pesca	28,446	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	12,662,88	-	-	380
Minerías Metálicas y no Metálicas	41,454,71	7,669,88	-	4,517
Industria Manufacturera	5,676,250,69	84,812,43	-	83,724
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	6,069,155	8,446	-	19,940
Construcción	1,649,165,21	50,764,57	-	44,024
Venta al por Mayor y Menor	9,829,955,27	69,229,20	-	114,173
Hoteles y Restaurantes	1,968,936,20	118,276,21	-	130,792
Transporte, Amacacenamiento y Comunicaciones	6,560,823	14,878	-	139,396
Intermediación Financiera	2,129,007	13,924	-	10,643
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	4,960,213	28,298	-	47,702
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	3,875,052	35,560	-	43,286
Educación	1,285,952,82	8,783,96	-	32,460
Servicios sociales, Comunitarios y Personales	1,103,964,20	17,239,14	-	32,580
Servicio de hogares privados que contrastan servicios domésticos	1,293,798,94	14,847,80	-	44,041
Servicio de organizaciones y Organismos extraterritoriales	294,082,34	11,810,91	-	14,654
Actividades Agrícolas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	37,599,773	246,576	-	653,208
Provisión generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PROVISIÓN PARA CARTERA INCORRIBABLE	-	-	-	2,157,288

3. **La clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones.**
al 31 de diciembre de 2020

	Vigente	Vencida	Ejecución	Provisión para incobrabilidad
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	4,800,292	34,786	-	19,766
Caza, Silvicultura y Pesca	35,673	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	1,275,567	-	-	-
Minerías Metálicas y no Metálicas	6,069,155	8,446	-	19,940
Industria Manufacturera	5,968,903	14,878	-	130,792
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	6,560,823	14,878	-	139,396
Construcción	2,129,007	13,924	-	10,643
Venta al por Mayor y Menor	4,960,213	28,298	-	47,702
Hoteles y Restaurantes	3,875,052	35,560	-	43,286
Transporte, Amacacenamiento y Comunicaciones	2,446,162	10,443	-	32,460
Intermediación Financiera	1,070	-	-	32
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	2,548,533	58,282	-	67,008
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	733,988	4,627	-	37,662
Educación	561,658	3,259	-	24,559
Servicios sociales, Comunitarios y Personales	609,725	6,744	-	7,637
Servicio de hogares privados que contrastan servicios domésticos	2,166	-	-	65
Servicio de organizaciones y Organismos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Agrícolas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	37,599,773	246,576	-	653,208
Provisión generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PROVISIÓN PARA CARTERA INCORRIBABLE	-	-	-	2,157,288

al 31 de diciembre de 2019

	Vigente	Vencida	Ejecución	Provisión para incobrabilidad
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	4,800,292	34,786	-	19,766
Caza, Silvicultura y Pesca	35,673	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	1,275,567	-	-	-
Minerías Metálicas y no Metálicas	6,069,155	8,446	-	19,940
Industria Manufacturera	5,968,903	14,878	-	130,792
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	6,560,823	14,878	-	139,396
Construcción	2,129,007	13,924	-	10,643
Venta al por Mayor y Menor	4,960,213	28,298	-	47,702
Hoteles y Restaurantes	3,875,052	35,560	-	43,286
Transporte, Amacacenamiento y Comunicaciones	2,446,162	10,443	-	32,460
Intermediación Financiera	1,070	-	-	32
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	2,548,533	58,282	-	67,008
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	733,988	4,627	-	37,662
Educación	561,658	3,259	-	24,559
Servicios sociales, Comunitarios y Personales	609,725	6,744	-	7,637
Servicio de hogares privados que contrastan servicios domésticos	2,166	-	-	65
Servicio de organizaciones y Organismos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Agrícolas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	37,599,773	246,576	-	653,208
Provisión generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PROVISIÓN PARA CARTERA INCORRIBABLE	-	-	-	2,157,288

4. **La clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes:**
al 31 de diciembre de 2020

	Vigente	Vencida	Ejecución	Provisión
	Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría A	37,582,349	99.95%	-	0%
Categoría B	0.00%	-	0%	0%
Categoría C	0.00%	1,230	0.50%	0%
Categoría D	0.00%	38,300	15.53%	0%
Categoría E	0.00%	64,648	26.22%	0%
Categoría F	17,425	0.00%	142,392	58%
TOTAL	37,599,773	100%	246,576	100%
Provisión generica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional	-	-	-	1,654,190
TOTAL PROVISIÓN PARA CARTERA INCORRIBABLE	-	-	-	2,157,288

al 31 de diciembre de 2019

	Vigente	Vencida	Ejecución	Provisión
	Bs	Bs	Bs	Bs
Categoría A	31,840,374	99.49%	-	0%
Categoría B	142,525	0.45%	29,493	0%
Categoría C	1,162	0.00%	123,381	25.75%
Categoría D	0.00%	337,629	61.76%	0%
Categoría E	18,970	0.06%	24,771	4.53%
Categoría F	956	0.00%	31,393 </	