
MEMORIA INSTITUCIONAL GESTIÓN 2016



IMPRO - IFD

INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO



Índice

Presentación	7
1. Perfil institucional	9
Misión	9
Visión	9
Filosofía institucional	9
Principios	9
Valores	10
2. Desarrollo histórico de IMPRO IFD	11
3. Desempeño institucional de IMPRO IFD	13
3.1 IMPRO EN CIFRAS	13
4. Desempeño Social	23
5. Cumplimiento del Plan de Acción 2016	37
6. Plan de Acción Gestión 2017	39
7. Informe de Fiscalizador Interno	41
8. Forme de Auditoría Externa	49

Asamblea

Luis Castañón Clavijo

José Jiménez Medinaceli

Amparo Carvajal

Miguel Jiménez Medinaceli

María Eugenia Cárdenas

Directorio

Presidente

Luis Castañón Clavijo

Vicepresidente*

José Jiménez Medinaceli

Director Secretario*

Karin Oporto Esteban

*Desde el 4 de Noviembre de 2016

Presentación

Por decisión de las Autoridades Nacionales, las ONG financieras fueron incorporadas al régimen de supervisión emitiéndose para ello la Resolución 034/2008 en marzo del año 2008 de la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esta medida obligó a IMPRO IFD a regularizar sus operaciones y adecuarse a las normas del sistema financiero.

El proceso de adecuación a la regulación para IMPRO IFD ha concluido exitosamente en dos instancias:

- Obtención del Certificado de Adecuación en el año 2009
- Obtención de Licencia de Funcionamiento mediante Resolución ASFI 024/2016 de fecha 9 de Septiembre de 2016, que señala como fecha de inicio de operaciones el 21 de Noviembre de 2016 con el denominativo de INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCION FINANCIERA DE DESARROLLO con la sigla IMPRO IFD.

Concluido el proceso de regulación con la obtención de la Licencia de Funcionamiento, la Asamblea General de IMPRO IFD en su calidad de máxima instancia de decisión se ha reunido en fecha 4 de Noviembre de 2016 en Reunión Ordinaria de Asociados.

En esa oportunidad la Asamblea ha definido la estructura del Gobierno Corporativo de IMPRO IFD en el marco del nuevo status jurídico, los Estatutos aprobados y las disposiciones legales en vigencia para entidades financieras con licencia de funcionamiento.

En ese sentido la estructura de IMPRO IFD tiene los siguientes Niveles de Gobernabilidad:

A.- Asamblea General de Asociados.- Que en aplicación de lo señalado en Disposiciones Transitorias del Estatuto orgánico en su artículo Uno está conformada por los representantes del Capital Fundacional.

B.- Directorio, compuesto por un mínimo de 3 miembros asociados designados por la Asamblea. Durante la gestión se han efectuado catorce (14) reuniones de Directorio.

La Asamblea General Ordinaria de Asociados ha elegido y posesionado al nuevo Directorio de IMPRO IFD, el cual ha quedado conformado de la siguiente forma:

- Presidente: Sr. Luis Augusto Castañón Clavijo
- Vicepresidente: Sr. José Jiménez Medinaceli
- Secretaria: Lic. Karin Oporto Esteban, Directora invitada como profesional especializada en temas financieros y administrativos

C.- Instancia Ejecutiva: Gerente General

Bajo la estructura citada, los funcionarios de IMPRO IFD han conformado un equipo de trabajo que permite a nuestra Institución cumplir con nuestra misión y visión social, alcanzando así nuestros objetivos. Es importante resaltar el alto nivel de compromiso de cada uno, quienes de manera personal no solo trabajan para cuidar y preservar su fuente de trabajo sino también por el Crecimiento y Desarrollo Institucional que por lo lógica consecuencia, repercute directamente en nuestros clientes e indirectamente en nuestra sociedad



Luis Augusto Castañón Clavijo
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

1. Perfil institucional

Misión

IMPRO es una institución sin fines de lucro que brinda servicios transparentes y efectivos a la comunidad generando oportunidades de mejora de calidad de vida a los sectores más necesitados y sin acceso a servicios financieros, mediante el desarrollo de programas de microcréditos de fomento, vivienda y rurales.

Visión

Ser reconocida positivamente por la sociedad por sus servicios microfinancieros innovadores, amplios y de la mejor calidad en áreas urbanas, periurbanas y rurales. Contando con un personal altamente calificado, comprometido e identificado.

Filosofía institucional

- La claridad ideológica ha sido invariable y no ha cambiado en dos décadas, nuestra vocación de servicio a la comunidad boliviana está vigente desde nuestra fundación.
- El microcrédito en nuestra institución se rige por nuestra prioridad de servicio social. El ser humano y su desarrollo en todos sus derechos y la oportunidad de aspirar a tener mejores condiciones de vida, salud, educación en base a desarrollar un trabajo honesto y seguro.
- Los conceptos de “resultado”, “mercado” y “rentabilidad” no son una prioridad para nosotros. Lo social es más importante que lo económico.
- Debemos mantener vigente la posibilidad de una puerta abierta para toda iniciativa, hacer efectiva la realización de emprendimientos que vigoricen a la comunidad y generar bienestar a los beneficiarios de nuestra institución.

Principios

- ✓ **Compromiso.** Es nuestra prioridad la atención a sectores sociales marginales de la sociedad boliviana, los cuales se asientan en las áreas rurales, urbanas y periurbanas.
- ✓ **Cordialidad.** Para nosotros la actitud es muy importante. Debemos mantener un trato positivo y educado con el cliente y con los compañeros de trabajo.
- ✓ **Empatía.** Reforzar compromiso y cordialidad poniéndonos en el lugar del otro. De esa manera nos aseguramos de haber entendido las necesidades de cada persona.
- ✓ **Honestidad.** Habiendo definido un camino con nuestra filosofía institucional, no podemos desviarnos del mismo

-
- ✓ **Solidaridad.** Cualquier persona de nuestro público interno y externo es nuestro prójimo y estamos dispuestos a colaborar con él (a) también fuera del ámbito de las microfinanzas y en la medida de nuestras posibilidades.

Valores

- Logro de resultados: Cumpliremos nuestros compromisos con los clientes, con nuestros financiadores y con nuestra organización con eficiencia y responsabilidad.
- Cumplimiento: No haremos compromisos que no podamos cumplir y nos esforzaremos al máximo hasta lograr los resultados propuestos, a tiempo y con la más alta calidad.
- Integridad: Actuaremos con rectitud inquebrantable en el cumplimiento de la Misión de IMPRO IFD.
- Ética: En todo tiempo actuaremos con honradez, lealtad, respeto y veracidad, para mantener la credibilidad de cada uno de nosotros y de la institución.
- Transparencia: Nunca engañaremos deliberadamente y mantendremos la información suficiente, confiable y disponible, para intercambiarla abierta y libremente con los clientes, aliados estratégicos y público en general, según proceda para cada tipo de relación.
- Solidaridad: Generaremos un clima de unidad y apoyo mutuo orientado a sumar esfuerzos para el cumplimiento de nuestra Misión. Orientaremos nuestro comportamiento al servicio y la búsqueda del bien común, como un aporte positivo a los demás.
- Eficiencia: Pondremos empeño en hacer las cosas lo mejor posible porque así garantizamos el progreso de la institución, de los clientes, de los colaboradores y de nosotros mismos.
- Compromiso con el desarrollo de personas: Trabajaremos arduamente en la formación de líderes y el desarrollo de equipos de trabajo sólidos, que, en el marco del respeto mutuo, tengan comunicación abierta y disfruten lo que hacen, contribuyendo positivamente al logro de la Misión institucional y a la realización de cada una de las personas que son parte de IMPRO IFD.
- Orientación al cliente: Encaminaremos nuestros esfuerzos a la identificación de las necesidades de nuestros clientes y actuaremos con excelencia para satisfacerlas, siempre que sea posible y en el marco de nuestra Misión. Brindaremos un trato amable, atento, tolerante y respetuoso, entre colaboradores, a nuestros clientes y a la comunidad.

2. Desarrollo histórico de IMPRO - IFD

Año	Acontecimientos relevantes
2016	<p>IMPRO IFD se convierte en una de las primeras Instituciones Financieras de Desarrollo bolivianas al recibir licencia de funcionamiento en fecha 12 de Septiembre de 2016 de la Autoridad del Sistema Financiero ASFI, la misma que autoriza su funcionamiento como entidad regulada a partir del 21 de Noviembre del mismo año.</p> <p>En Noviembre IMPRO IFD renueva su Gobierno Corporativo y fortalece el Directorio</p> 
2014	<p>Consolidación de IMPRO IFD. Se aprueba la constitución de capital fundacional y se definen los asociados fundadores quienes pasan a constituir la ASAMBLEA FUNDACIONAL</p>
2013	<p>Culminación del Plan Estratégico Trienal iniciado en 2011 para continuar con el proceso de adecuación de las IFD.</p> <p>IMPRO se pronuncia sobre las falencias operativas, políticas y legales de la incorporación de Asociaciones y/o Fundaciones sin fines de lucro al Sistema Financiero de Bolivia, reclamando la emisión de una normativa específica.</p>
2010	<p>Traslado de IMPRO a sus oficinas propias</p>
2009	<p>IMPRO recibe el Certificado de Adecuación de ASFI (ex SBEF)</p>
2008	<p>Se inicia el Proceso de Regulación. A IMPRO no se le presentan dificultades para incorporarse</p>

Año	Acontecimientos relevantes
2004	El Directorio de FINRURAL aprueba el ingreso de IMPRO en calidad de socio titular
2001	IMPRO accede al Módulo de Enlace para consultar información en Central de Riesgos de FINRURAL
1998	<p>El Programa de Fomento incorpora dos líneas de Valor Agregado y contenido social: Educación – Salud.</p> <p>*El Programa de Vivienda y Mejora del Hábitat incorpora dos líneas estratégicas: Anticrético como incentivo al Ahorro popular – Construcción de Vivienda Popular.</p>
1997	Se efectúa una reingeniería de IMPRO. Se crean los Programas de Fomento y Programa de Vivienda-Mejora del hábitat
1995	Fundación de IMPRO el 25 de febrero



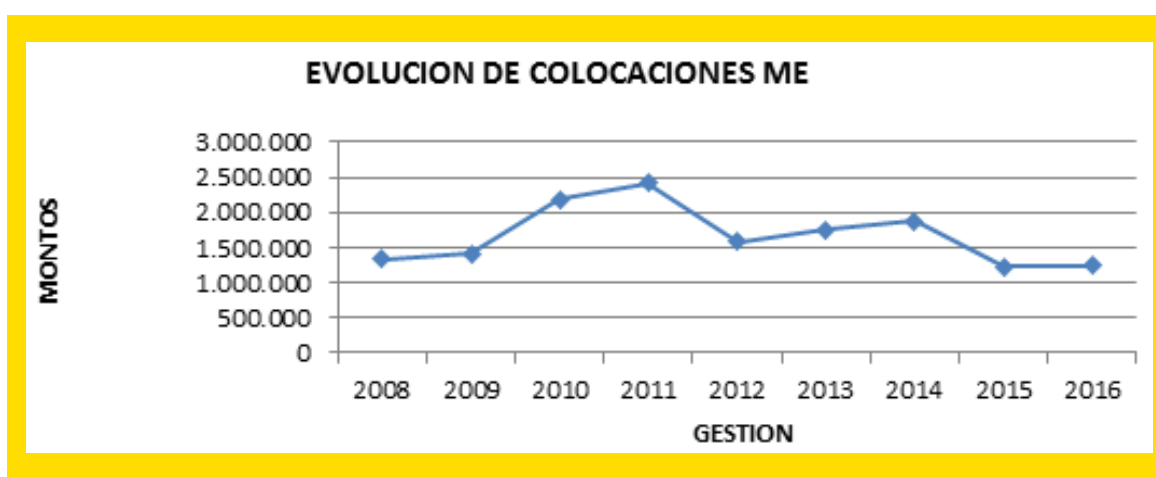
3. Desempeño institucional de IMPRO - IFD

Se toman aspectos cuantitativos que son medidos en cada gestión.

3.1. IMPRO - IFD EN CIFRAS

Evaluación de resultados alcanzados por IMPRO - IFD desde la gestión 2008, es decir, a partir del proceso de regulación al 31 de diciembre de 2016.

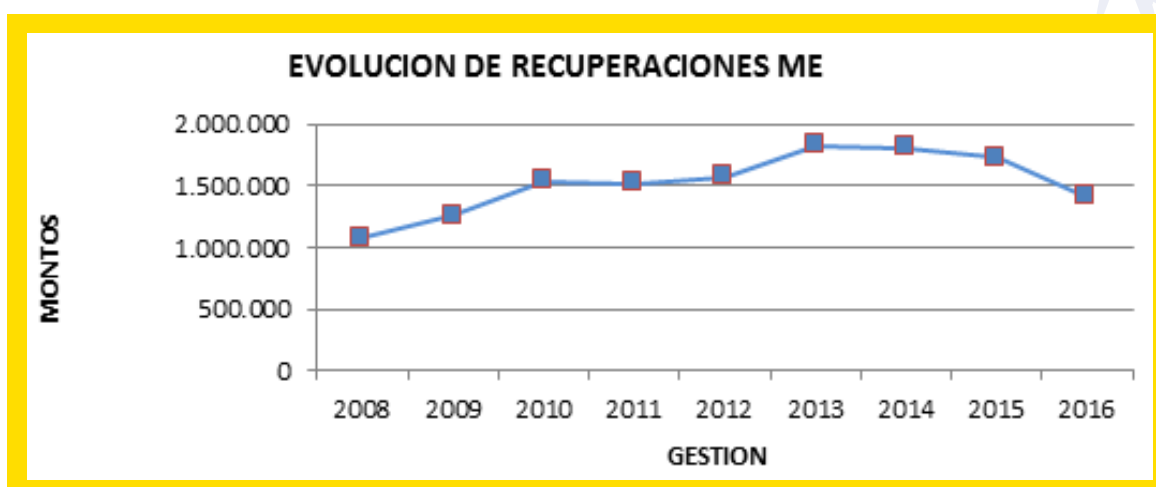
Resultados en moneda extranjera (Dólares Americanos) Cuadro 1.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

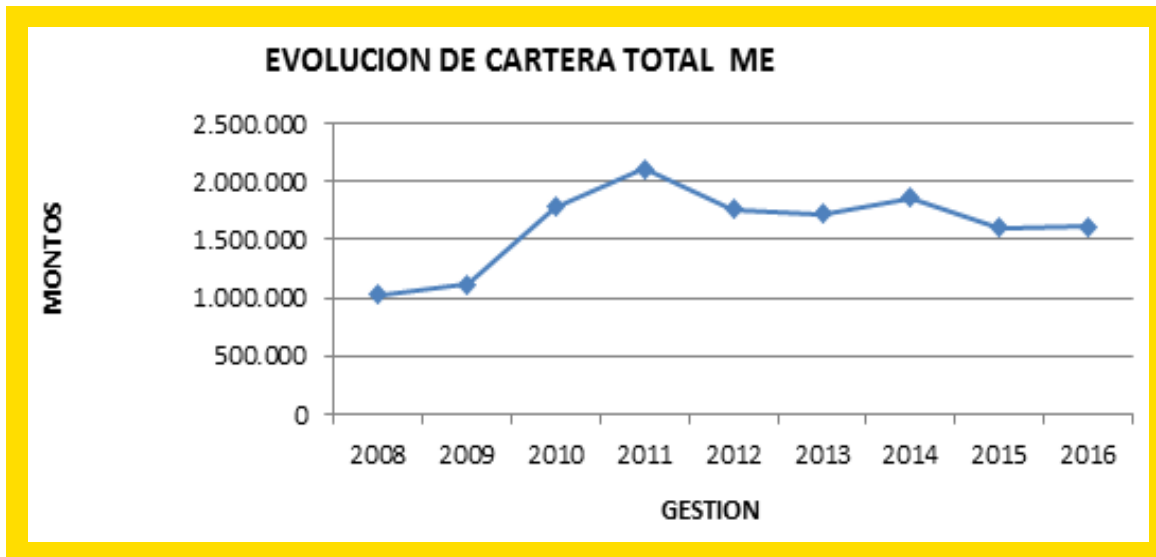
Cuadro 2



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

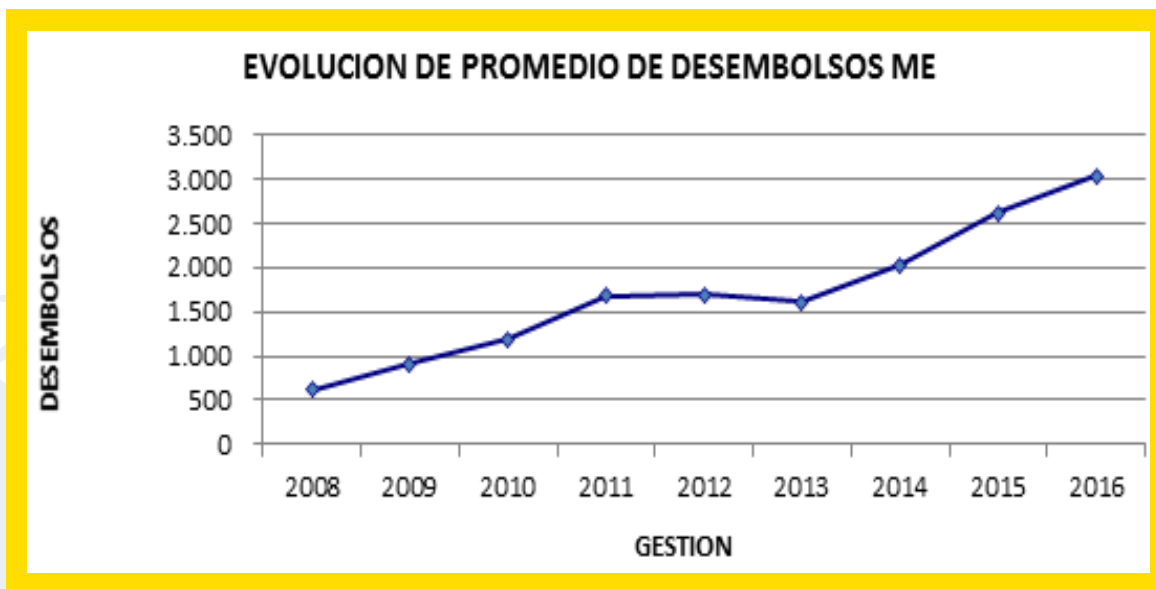
Cuadro 3.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

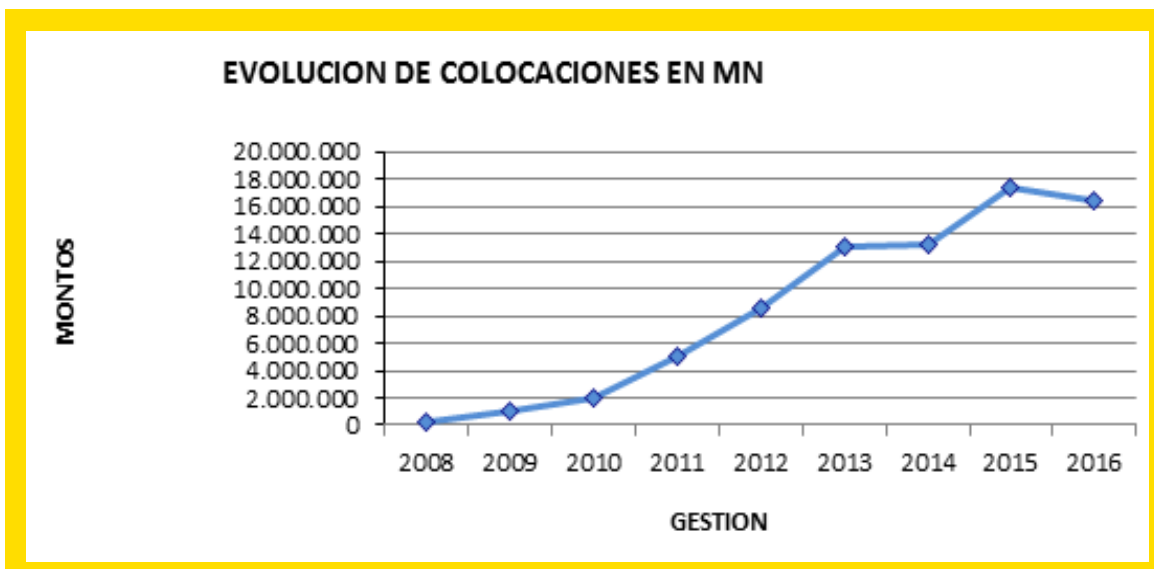
Cuadro 4.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

Resultados en Moneda Nacional (Bolivianos) Cuadro 5.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

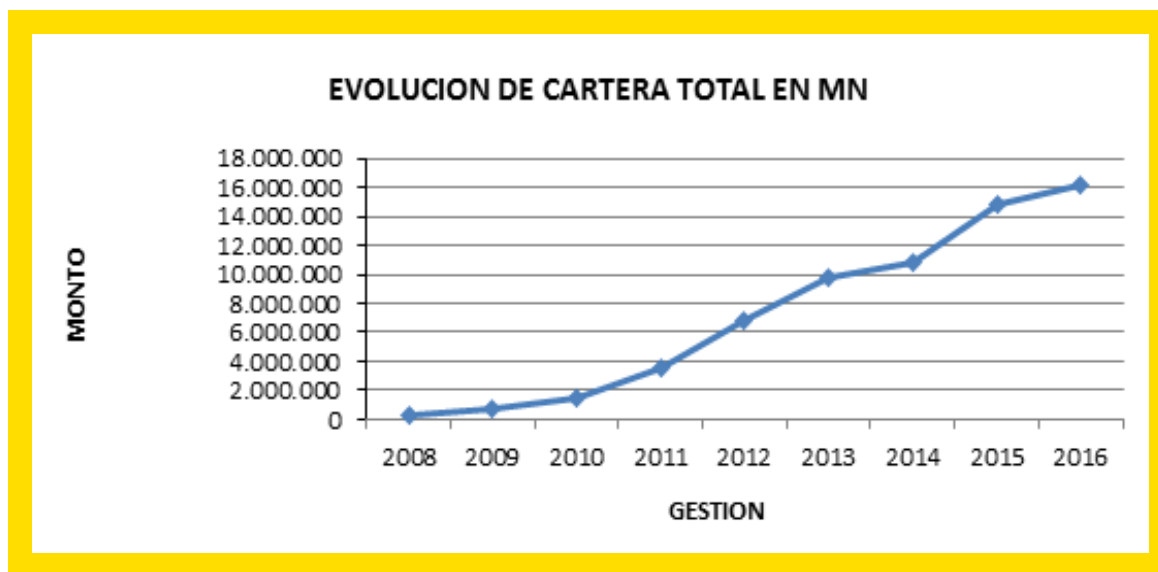
Cuadro 6.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

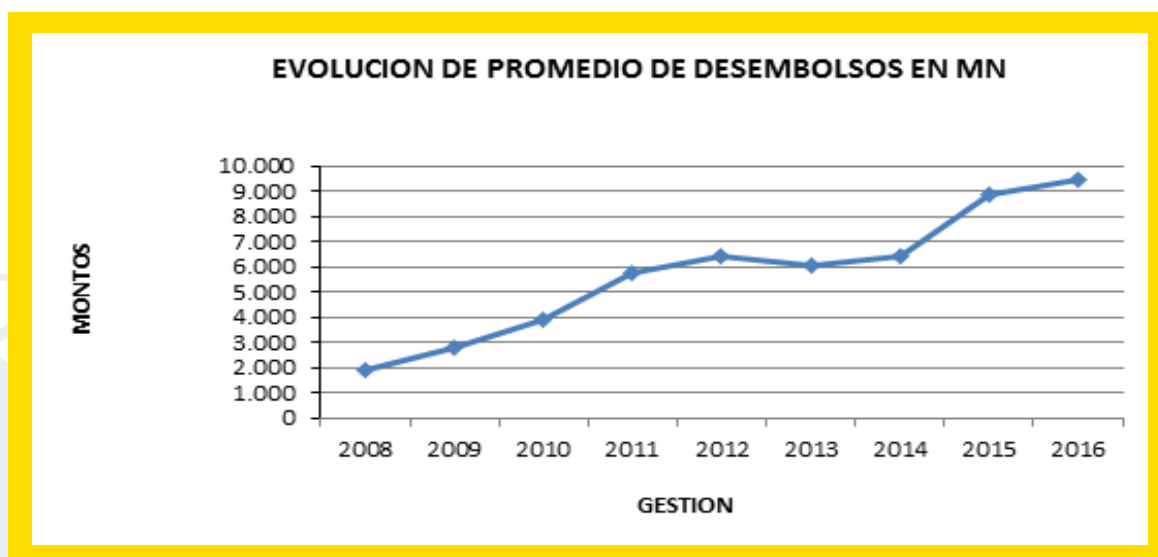
Cuadro 7.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

Cuadro 8.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

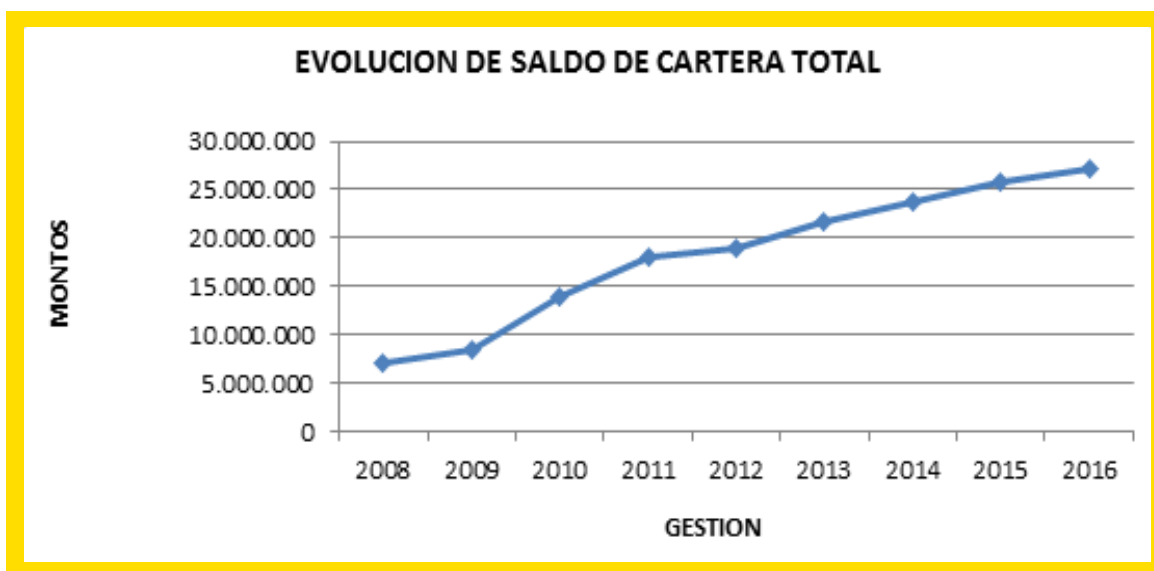
Fuente: Sistema SIIMPRO

3.2 Cartera consolidada en Moneda Nacional:

Durante la gestión 2016 un hecho relevante para IMPRO - IFD es el crecimiento que ha alcanzado en relación a la gestión anterior, reflejándose en los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2016, La cartera de créditos ha registrado, un importe bruto de Bs 27.199.399.12, logrando un crecimiento del 5.39%.

**Cuadro 9.
RESUMEN DE CARTERA POR MONEDAS Y CONSOLIDADA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Gestión	Cartera MN	Cartera ME	Consolidada en MN S/G Balance	Información Crecimiento Acumulado en el año	En %
Diciembre 2015	14,795,409.69	1,605,364.71	25,808,211.60	2,171,589.49	9.19%
Diciembre 2016	16,104,796.30	1,617,289.04	27,199,399.12	1,391,187.52	5.39%

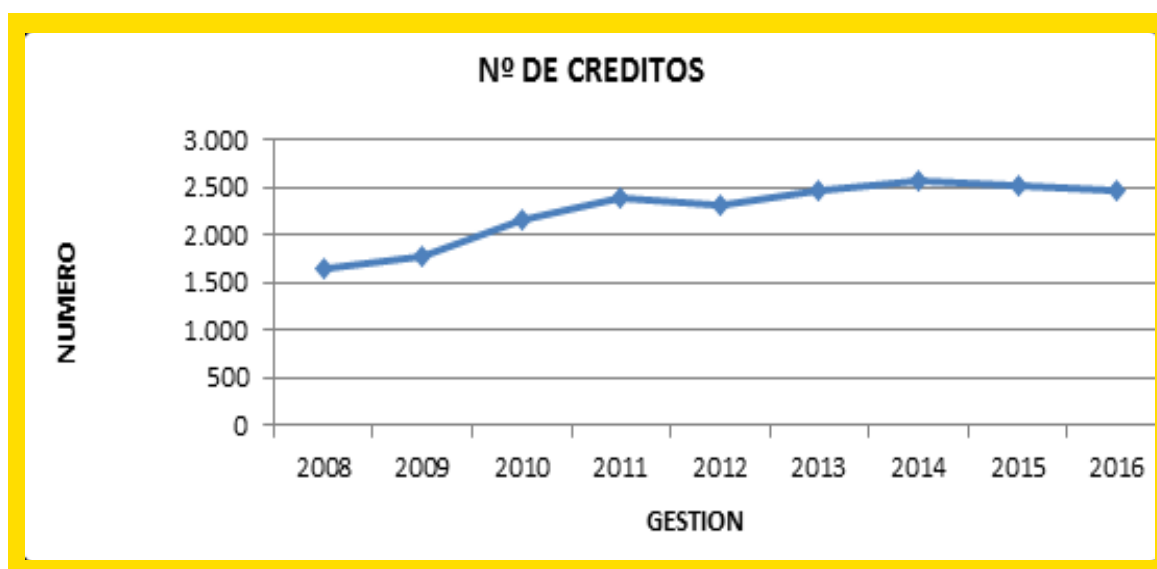


Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

Cuadro 10.
RESUMEN DE NÚMERO DE CRÉDITOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Meses	Nº CREDITOS DE MN	Nº CREDITOS DE ME	TOTAL	Información Crecimiento Acumulado en el año	En %
Diciembre 2015	1,737	783	2,520	-53	-2.06%
Diciembre 2016	1,774	657	2,461	-59	-2.34%



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

3.3. Programa Rural

Dentro del Programa Rural que IMPRO - IFD desarrolla desde hace ya algunos años y gracias al apoyo de nuestros financiadores, se ha conseguido continuar con los proyectos de apoyo rural y desarrollar productos nuevos por lo que seguimos ejecutando los programas crediticios rurales.

1º.- Fondo de Producción más Limpia FPML: Cuyo objeto es el de financiar emprendimientos circunscritos al cuidado del medio ambiente y al desarrollo de actividades limpias que eviten la contaminación en zonas rurales especialmente así como en aéreas suburbanas.

2º.- Programa de Apoyo a Productores Lecheros: Programa orientado al sector rural, especialmente a la cuenca lechera del altiplano de los Departamento de La Paz, cuya pobreza extrema hace necesarios el apoyo financiero de un programa que permita mejorar

las condiciones de producción de leche y su comercialización en las ciudades de El Alto y La Paz. Debido a la buena respuesta de los clientes, nuestro trabajo ha sido ampliado a la zona de El Palomar, donde los créditos son individuales y no se obliga a los clientes a formar grupos para poder hacer planes de pago están orientados especialmente a la cría de ganado vacuno.

3º.- Crédito YANAPASIÑANI.- Crédito para productores Rurales:

Que traducido en castellano significa “Nos Ayudaremos”, el mismo que permite generar una cartera rural con tasas de interés preferencial de 1.2% mensual y destinadas exclusivamente al sector productor agrícola – lecheros en sus fases de producción y comercialización.

Este nuevo producto de IMPRO - IFD tiene también un componente de carácter MEDIOAMBIENTAL, pues se orienta al fomento de Producción Más Limpia en el contexto conceptual de esta, lo que permite su expansión a otros sectores productivos y comercializadores del área rural e incluso el ingreso a valles y a la zona de los Yungas de La Paz.

Nuestro trabajo se presenta en el cuadro adjunto, la cual señala con claridad los resultados alcanzados a Diciembre de 2016.

Cuadro 11. CARTERA RURAL EXPRESADO EN BOLIVIANOS

Resumen consolidado de saldo de cartera rural

PROVINCIAS	31/12/2015	31/12/2016	VARIACIÓN ENTRE GESTIÓN 2016 Y 2015	En %
LOS ANDES	452,354.38	398,832.48	-53,521.90	-13%
MURILLO	1,181,419.71	1,604,141.44	422,721.73	26%
YUNGAS	101,221.93	176,577.11	75,355.18	43%
INGAVI	209,753.81	191,459.10	-18,294.71	-10%
OMASUYOS	2,266,683.60	2,043,511.55	-223,172.05	-11%
AROMA	778,466.90	852,925.07	74,458.17	9%
TOTAL	4,989,900.33	5,267,446.75	277,546.42	5%
CRECIMIENTO NETO	5%			

Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

Cuadro 12. CARTERA RURAL

Resumen consolidado en numero de créditos rural

PROVINCIAS	31/12/2015	31/12/2016	VARIACIÓN ENTRE GESTIÓN 2016 Y 2015	%
LOS ANDES	58	41	- 17	-41%
MURILLO	117	167	50	30%
YUNGAS	13	19	6	32%
INGAVI	24	19	- 5	-26%
OMASUYOS	272	237	- 35	-15%
AROMA	96	97	1	1%
TOTAL	580	580	-	0%
CRECIMIENTO NETO	0%			

Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

Cartera en Mora

El índice de mora mayor a 30 días es de 0.79%. Así mismo, IMPRO IFD constituyó provisiones para cartera incobrable en un nivel del 609.48%, con referencia al total de la cartera en mora, este nivel asciende en valores absolutos a Bs 1.306.026; ante esta situación, la Asociación tiene un adecuado nivel de cobertura de la cartera de créditos por las provisiones constituidas.

Cuadro 13. TASA DE MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL

CARTERA MORA	GESTIÓN 2014	GESTIÓN 2015
CARTERA ME	0.99%	0.57%
CARTERA MN	0.57%	0.94%
CONSOLIDADO % MORA	0.75%	0.79%

Fuente: Sistema SIIMPRO

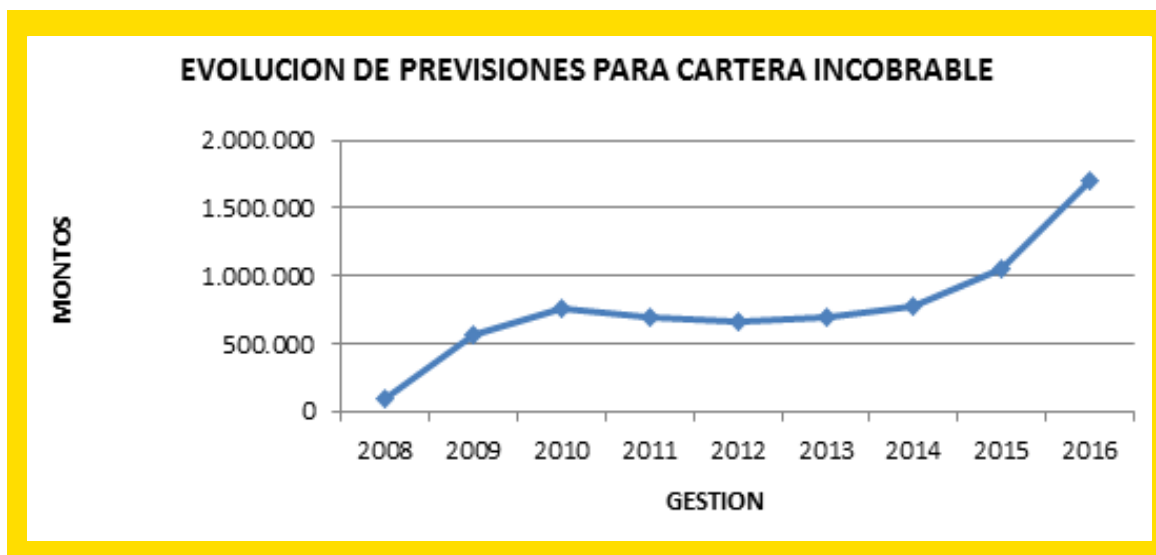
3.4. Provisiones para Cartera Incobrable

“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 emitido la resolución N° 001/2016, a través de la cual autoriza la constitución del saldo de la Previsión por Riesgo Adicional de Bs503.255.00 contra la cuenta de resultados N° 43102101, “Cargo por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional”, aun así los resultados al 31 de diciembre de 2016 fueron favorables constituyendo una utilidad de Bs.65,086.00

Cuadro 14.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

3.5. Patrimonio Institucional

“IMPRO-IFD” como organización civil privada y sin fines de lucro, no cuenta con capital originado en aportes de sus Asociados, nuestro Patrimonio es fortalecido a través de utilidades/ Superávit generados en las gestiones desde la constitución de IMPRO IFD, para el efecto realizamos un cuadro evolutivo de las Utilidades y Patrimonio.

Cuadro 15 IMPRO EN CIFRAS DATOS CONSOLIDADOS EN MONEDA NACIONAL

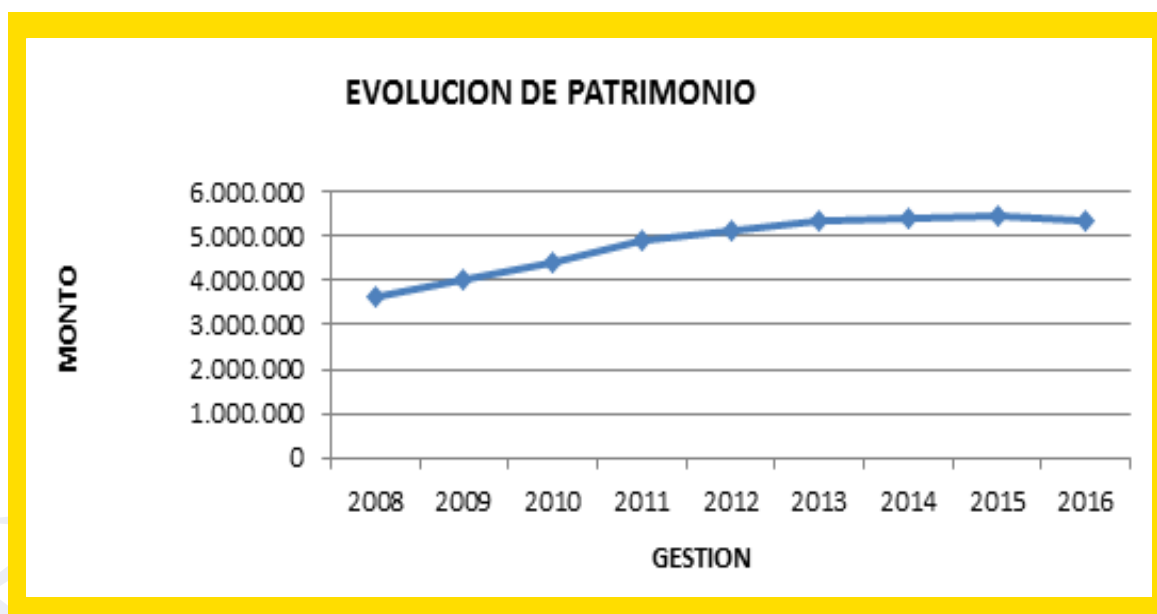
AÑOS	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Utilidad/ Superávit	371,085	372,498	447,107	212,036	183,525	95,344	30,124	65,086
Patrimonio	4,018,012	4,407,879	4,906,393	5,142,824	5,326,349	5,421,693	5,451,817	(*)5,342,653

*La disminución del patrimonio en la gestión 2016, fue producto a una reclasificación de cuentas según instrucciones de ASFI en la inspección ordinaria con corte al 31 de enero de 2016 con INFORME/ASFI/DSR IV/R-50092/2016 de fecha 24 de marzo de 2016, el cual se dio estricto cumplimiento”

Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

Cuadro 16.



Periodo de Adecuación hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento

Fuente: Sistema SIIMPRO

4. Desempeño Social

Al ser IMPRO IFD una institución sin fines de lucro, que brinda servicios transparentes y efectivos a la comunidad, generando oportunidades de mejora en la calidad de vida a los sectores más necesitados y sin acceso a servicios financieros, pero además en estricto cumplimiento a la Ley de Servicios Financieros, es muy importante efectuar el Balance de Desempeño Social.

Entendemos como Balance de Desempeño Social, a nuestra relación comprometida con la sociedad que conlleva el compromiso de mejorar la calidad de vida de nuestros clientes, expresada de forma cuantitativa. Este hecho incorporado a la Evaluación Crediticia, nos permite beneficiar a todos quienes confían en IMPRO IFD, con la disminución de la tasa de interés, la ampliación del plazo y la flexibilización en las garantías, según señala nuestra Política de Créditos.

Para la elaboración del Balance de Desempeño Social, IMPRO IFD ha aplicado el sistema de medición PPI(*) como base, complementado por su propia herramienta desarrollada en el sistema SIIMPRO desde 1999.

(*)PPI (Progress Out of Poverty Index) = “Indicador del avance, fuera a la pobreza”

A continuación, presentamos el modelo de Balance Social cuyos datos fueron obtenidos de nuestro sistema SIIMPRO y otras áreas de nuestra institución.



Balance Social al 31.12.16

PROCESOS

Productos financieros ofrecidos por la Institución

Créditos		Familias Beneficiadas	
		Bolivianos	Dólares
Productivo	Agricultura y ganadería	227	47
Productivo	Actividades Urbanas	446	88
Comercio	Capital Operación	336	116
Servicios	Capital Operación	507	325
Educación	Especial	33	25
Salud	Especial	18	10
Vivienda	Construcción y Refacción	41	54
Seguro de Desgravamen		N° de créditos 2461	

Servicios No Financieros ofrecidos por la Institución

1.- Servicios a las Microempresas (Capacitación)	No aplica
2.- Formación Financiera Básica	No aplica
3.- Servicios de Salud	No aplica

Productos especiales de Créditos

Producto No 1:	La Yapita	Tasa de i: 2.5%	Plazo = 1 mes
Producto No 2:	Crédito Ayni	Tasa de i: 2.5%	Plazo = 3 meses
Producto No 3	Línea especial de Educación	Tasa de i: 2.5%	Plazo = hasta un año
Producto No 4	Línea Especial de Salud	Tasa de i: 2.5%	Plazo = hasta un año

Conocimiento de clientes

A.- Conocimiento de los clientes y sus préstamos en otras instituciones	SI
B.- Conocimiento de los clientes que piden prestado a los prestamistas	SI

RESPONSABILIDAD SOCIAL HACIA EL MEDIO AMBIENTE

1.- Política Institucional respecto al medio ambiente

IMPRO - IFD reporta al Smart Campaign y a otras entidades internacionales defensoras del medio ambiente

2.- Políticas internas relativas al medio ambiente

CARTERA

	Bolivianos	Dólares	Consolidado en Bs
Préstamos para Microempresas Menor o = 5 empleados	16,104,796.30	1,617,289.04	27,199,399.11
Préstamos para PYME (Entre 5 y 20 empleados)			
Préstamos individuales	16,104,796.30	1,617,289.04	27,199,399.11
Préstamos de grupos solidarios pequeños			
Préstamos para actividades que no generan ingresos (Salud, Educación)	257,534.18	38,595.26	522,297.66
Préstamos para mejora del habitat	468,029.69	173,161.19	1,655,915.45
Otros			
Agricultura y ganadería	2,493,867.57	90,188.48	3,112,560.54
Productivo	4,250,445.72	191,872.15	5,566,688.67
Comercio	2,645,439.49	257,606.10	4,412,617.34
Servicios	5,356,671.90	833,984.94	11,077,808.59
Educación	146,323.12	27,206.11	332,957.03
Salud	111,211.06	11,389.15	189,340.63
Vivienda	468,029.69	173,161.19	1,655,915.45
Consumo	632,807.75	31,880.92	851,510.86

IMPACTO SOCIAL

ALCANCES

Clientes externos		Variables de Impacto Social		
Número de clientes activos	2461	Hombres que mejoraron su nivel con crédito de educación	23	
Número de dependientes beneficiados	4524	Mujeres que mejoraron su nivel con crédito de educación	35	
Clientes áreas urbanas	1881	Hombres que mejoraron su hábitat con Programa Mejora del Hábitat (Nivel Alto)	250	
Clientes áreas rurales	580	Hombres que mejoraron su hábitat con Programa Mejora del Hábitat (Nivel Medio)	612	
Resultado encuestas a clientes	%Si	%No	Hombres que mejoraron su hábitat con Programa Mejora del Hábitat (Nivel Bajo)	297
Problemas legales	4	84	Mujeres que mejoraron su hábitat con Programa Mejora del Hábitat (Nivel Alto)	278
Problemas de cobranza	9	80	Mujeres que mejoraron su hábitat con Programa Mejora del Hábitat (Nivel Medio)	663
Satisfacción de los clientes con los créditos solicitados	80	7	Mujeres que mejoraron su hábitat con Programa Mejora del Hábitat (Nivel Bajo)	274
Alcance de las mujeres		Clientes antiguos (5 años) que han incrementado monto en créditos solicitados		
Prestatarias activas	1265	Varones	664	
Solteras	450	Mujeres	639	
Divorciadas	27	Clientes internos		
Nivel de pobreza		Número total de empleados	29	
Alta	781	Número total de empleados mujeres	14	
Media	1029	Servicios Sociales ofrecidos al personal		
Baja	651	Oportunidades de capacitación	Si No	
Ubicación por Zonas		Esquema de jubilación	x	
Urbana La Paz	1173	Protección de Salud	x	
Periurbana La Paz	72			
Urbana El Alto	501			
Periurbana El Alto	135			
Rural	580			

Responsabilidad Social hacia los clientes

Cumplimiento de Principios de Protección al Cliente	Si	No
Evitar el sobreendeudamiento	x	
Transparencia en los precios	x	
Prácticas de Recobro apropiadas	x	
Ética empresarial	x	
Mecanismos para atender quejas	x	
Privacidad de los datos de los clientes	x	

Satisfacción laboral

Conformidad con condiciones laborales	Conforme: 62% Disconforme: 34% No sabe/no responde: 4%
Accidentes/riesgos para la salud	a)31% del personal se considera en riesgo b)65% del personal se siente seguro c)4% del personal no sabe/no responde a la pregunta
Discriminación	a)90% del personal no se siente discriminado b)10% del personal se ha considerado discriminado en algún momento
Equidad en cargas/responsabilidades/obligaciones laborales	a)72% del personal cree que están distribuidas de manera justa b)24% cree lo contrario c)4% no sabe/no responde la pregunta
Calificación clima laboral	a)Muy bueno: 7% b)Bueno: 34% c)Regular: 55% d)Malo: 4%
Suficiencia de insumos	a)72% del personal cree que los insumos brindados son suficientes b) 27% del personal cree que necesita de más insumos c)1% del personal no sabe/no responde la pregunta
Infraestructura adecuada	a)86% del personal está conforme con su espacio de trabajo b)13% del personal está disconforme con su espacio de trabajo c)1% del personal no sabe/no responde a la pregunta
Libertad de expresión	a)62% del personal siente que hay un clima de confianza para expresarse b)31% del personal cree que no hay libertad de expresión c)6% del personal no sabe/ no responde la pregunta
Instrucción adecuada	a)72% del personal cree que los procesos de capacitación e inducción son adecuados b)27% del personal está en desacuerdo c)1% del personal se abstiene de responder a la pregunta
Atención adecuada a la etnia con la que el empleado/a cree pertenecer	a)79% se siente satisfecho con la atención de IMPRO-IFD hacia la etnia con que el empleado/a se identifica b)20% del personal cree que IMPRO-IFD no atiende a la etnia de su pertenencia c)1% se abstiene de responder a la pregunta
Confidencialidad en la solución de quejas	a)59% del personal cree que el proceso es confiable b)35% desconfía del proceso c)6% se abstiene de responder
Información sobre desempeño laboral	a)52% del personal admite ser monitoreado en sus funciones a fin de mejorar con las mismas b)48% del personal asegura no haber sido monitoreado en sus funciones

Un reflejo de la credibilidad de nuestra labor social

Desde 2007 IMPRO-IFD ha estado trabajando con el financiador KIVA para financiar gran parte de sus clientes. KIVA es una organización internacional con sede en Estados Unidos y apoya mediante una red de donantes que visitan su sitio web para apoyar miles de solicitudes de Latinoamérica. Es así que los visitantes conocen a los clientes mediante fotografía, historial y plan de pagos que son subidos por instituciones como IMPRO-IFD.

Dado que los donantes pueden hacer un seguimiento de cada solicitante, también pueden apoyarle con activos si tienen los medios para transportarlos. Como ha sucedido en noviembre de 2016, cuando José María Chambilla Castillo, cliente nuestro, recibió la visita del señor Paul Ramsbotton quien al quedar convencido con nuestra gestión y el buen comportamiento de pago del cliente, se decidió a viajar a La Paz con su propio dinero para entregarle de manera gratuita a José una computadora Apple, un ordenador pantalla plana de última generación, 18 discos duros y un disco duro externo de 700 GB, esto con el fin de que nuestro cliente continuase trabajando en su pequeño negocio, un café internet.



De izquierda a derecha: Paul Ramsbotton, nuestro cliente José Chambilla y nuestro funcionario Juan López, quien hizo las presentaciones correspondientes para la donación de equipos ubicados en las sillas en el centro.

Cabe mencionar que el señor Ramsbotton agradeció el apoyo brindado por IMPRO – IFD a su persona por facilitar su reunión con José Chambilla y por la ayuda que nuestra institución brinda a emprendedores con un perfil similar, los cuales son responsables y no cuentan con recursos económicos elevados para subsistir.

4.1. Desempeño Social y percepción de los clientes

A fin de complementar los datos del sistema SIIMPRO, al último trimestre de 2016 se efectuó una encuesta para conocer la evaluación de nuestros clientes en este aspecto. Cabe mencionar que dicho instrumento de medición se hace desde la gestión 2014. A continuación se muestra cantidades por géneros

Cuadro 16

Varones	Mujeres	Total encuestados
85	100	185

Nota: El conteo toma en cuenta hombres y mujeres de todas nuestras sucursales

Las variables consideradas fueron:

- Información necesaria en plataforma,
- Prevención del sobreendeudamiento,
- Conformidad con la documentación exigida,
- Documentos seguros/privacidad de la información,
- Publicidad engañosa/inexacta,
- Presencia de IMPRO IFD en el ciberespacio,
- Problemas legales, dificultad en la cobranza,
- Satisfacción con el crédito solicitado,
- Atención del personal y trato con educación/cortesía.

Estos elementos están implicados en desempeño social como se irá explicando en cada acápite

Cuadro 17.

	Información necesaria en plataforma (NO)	Información necesaria en plataforma (Si)
Varones	3	82
Mujeres	10	90
Total	13 (8%)	172 (92%)

Aquí se puede interpretar que no se ha causado un impacto negativo en clientes de áreas pobres a las que servimos, se hace todos los esfuerzos en no vulnerar la situación legal del público al que servimos y que efectuamos una medición o monitoreo de casos

Cuadro 18

	Prevención del sobreendeudamiento (No)	Prevención del sobreendeudamiento (SI)
Varones	6	77
Mujeres	13	85
Total	19 (3%)	162 (87%)

Si bien un 10% de los encuestados se abstuvo de responder la pregunta, el resultado de la tabla indica que en IMPRO se cumplen los principios de protección al cliente, nuestros oficiales hacen lo posible para que este no acumule deudas.

Cuadro 19

	Conformidad con documentación exigida (NO)	Conformidad con documentación exigida (SI)
Varones	9	74
Mujeres	14	86
Total	23 (5%)	160 (86%)

A pesar de que un 9% de los encuestados se abstuvo de responder a la pregunta, la interpretación de la tabla indica que los clientes no se sienten agobiados con la documentación exigida, por lo que nuestros procedimientos son aceptables.

Cuadro 20.

	Atención (muy buena)	Atención (Buena)	Atención (regular)
Varones	28	42	6
Mujeres	31	47	9
Total	59 (32%)	89 (48%)	15 (8%)

Los resultados indican que IMPRO IFD ha implementado políticas coherentes con su función social, estamos satisfaciendo las necesidades de nuestros grupos de interés

Cuadro 21

	Atención (Mala)	Atención (Pésima)	Atención (No responde)
Varones	0	0	9
Mujeres	0	0	13
Total	0	0	22 (12%)

Los resultados indican que la disconformidad con la atención de nuestro personal es casi inexistente.

Cuadro 22

	Problemas legales con IMPRO IFD (Si)	Problemas legales con IMPRO IFD (No)
Varones	4	72
Mujeres	4	83
Total	8 (4%)	155 (84%)

Si bien un 12% del total de encuestados se abstuvo de responder a la pregunta, los resultados de la tabla indican que el área legal de IMPRO IFD no es relevante para solucionar problemas graves entre la institución y el público.

Cuadro 23

	Dificultad en la Cobranza (Si)	Dificultad en la Cobranza (No)
Varones	5	70
Mujeres	11	79
Total	16 (9%)	149 (80%)

Si bien un 11% de los encuestados se abstuvo de responder a la pregunta, los resultados de la tabla indican que nuestras prácticas y/o procedimientos de cobranza son adecuados, es decir, no estamos acosando a los clientes y estamos haciendo un mejor cálculo de sus posibilidades de pago.

Cuadro 24

	Satisfacción con el crédito solicitado (Si)	Satisfacción con el crédito solicitado (No)
Varones	69	7
Mujeres	80	7
Total	149 (80%)	14 (7%)

Si bien un 13% de los encuestados se abstuvo de responder a la pregunta, los resultados de la tabla indican que los montos otorgados en IMPRO IFD son adecuados, así como el cálculo de los intereses y los planes de pagos que van implicados en este factor. Asimismo, no nos hemos desviado de nuestro objetivo social primordial que es seguir atendiendo a personas pobres y/o excluidas

Cuadro 25

	Satisfacción con el crédito solicitado (Si)	Satisfacción con el crédito solicitado (No)
Varones	80	2
Mujeres	94	2
Total	174 (94%)	4 (3%)

Si bien un 3% se abstuvo de responder a la pregunta, los resultados de la tabla indican que tenemos ganada la confianza del público al cual servimos.

Cuadro 26

	Publicidad engañosa o inexacta (Si)	Publicidad engañosa o inexacta (No)
Varones	23	62
Mujeres	18	79
Total	41 (22%)	141 (76%)

A pesar de que un 2% de los encuestados se abstuvo de contestar a la pregunta, los resultados de la tabla indican que IMPRO IFD no lleva a cabo campañas publicitarias mentirosas, inexactas o exageradas.

Cuadro 27

	Presencia de IMPRO IFD en el ciberespacio (Si)	Presencia de IMPRO IFD en el ciberespacio (No)
Varones	56	20
Mujeres	56	30
Total	112 (60%)	50 (27%)

Si bien un 13% del total de encuestados se abstuvo de responder, los resultados indican que los clientes tienen una actitud adecuada para integrarse con los servicios de IMPRO IFD a través de las redes sociales. Por eso, el relanzamiento de nuestro sitio web es necesario para complementar la interrelación de IMPRO IFD con sus clientes.

Cuadro 28

	Trato personal con educación y cortesía (Si)	Trato personal con educación y cortesía (No)
Varones	71	5
Mujeres	84	2
Total	155 (84%)	7 (4%)

Si bien un 12% del total de los encuestados se abstuvo de responder a la pregunta, los resultados de la tabla indican que nuestro plan de recursos humanos está dando los resultados esperados en cuanto a contar con personal motivado y con una actitud positiva hacia los clientes.

El cuestionario de Desempeño Social también ha servido para conocer las inquietudes y sugerencias de nuestros clientes, las mismas que nos permiten alcanzar las siguientes conclusiones:

- Habilitación de una cuenta de ahorro para clientes de IMPRO-IFD
- Apertura de nuevas sucursales o punto de cobranza en las ciudades de La Paz (centro) y El Alto (ceja)
- Desembolsos de préstamos con mayor rapidez
- Mayor rapidez en el desempeño de oficiales de crédito
- Apertura de agencias rurales
- Apertura de agencias en otros departamentos de Bolivia
- Ampliación de oficinas
- Posibilidad de poder pagar luz y agua en oficinas de IMPRO-IFD
- Otorgación de créditos con montos mayores
- Implementación de publicidad
- Planes de pago más amplios
- Mayor comunicación entre cliente y oficial de crédito
- Mayor flexibilidad con los clientes antiguos

4.2 Desempeño social interno

Sobre información recopilada y organizada por la Unidad de Recursos Humanos de IMPRO - IFD, se presenta la siguiente tabla que comprende temas como políticas, seguridad y condiciones laborales.

Cuadro 29
Relación con el personal
Servicios Sociales ofrecidos al personal

	SI	NO
Oportunidades de Capacitación	x	
Aportes a las AFPs	x	
Protección de Salud	x	
Remuneración igual para hombres y mujeres con habilidades equivalentes	x	
Conducta, ética e inclusión social	x	
Políticas para apoyar al personal femenino expresadas en un Reglamento interno de estabilidad laboral	x	
Políticas de igualdad de oportunidad	x	
	Total	
Número total de empleados	29	
Número total de empleados mujeres	14	
Número total de empleados permanentes al final del período	11	
Número total de empleados permanentes al inicio del período	4	
Número total de empleados permanentes nuevos durante el período	4	
Número total de empleados permanentes que dejaron la institución en el período	2	
Número total de empleadas permanentes mujeres al inicio del período	11	
Número total de empleadas permanentes mujeres al final del período	11	
Número total de empleadas permanentes mujeres nuevas durante el período	3	

5. Cumplimiento del Plan de Acción 2016

5.1 Sistemas

El departamento ha implementado la Unidad de Fiscalización y Redes a fin de tener cubierto requerimientos a futuro por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

5.2 Recursos Humanos

El análisis de la unidad de RRHH ha contemplado aspectos como Adopción del Código de Conducta ASFI.

5.3 Riesgos

Se ha dado continuidad al reglamento DEL COMITÉ DE RIESGOS el cual entró en vigencia desde junio de 2014, de ahí que:

El Comité de Riesgo es una instancia de asesoría y coordinación de temas de Riesgo y su gestión; responde al Directorio de IMPRO y tiene como objetivo vigilar la adecuada gestión integral de riesgos de IMPRO IFD.

Las resoluciones que dicte el Comité de Riesgo serán de observancia obligatoria hacia el interior de IMPRO IFD.

Las reuniones del Comité para el análisis de cada tipo de riesgo, se regirá de acuerdo a las particularidades establecidas en la normativa desarrollada para cada tipo de riesgo.

La agenda del Comité incluirá los siguientes asuntos:

- Informes al Directorio.
- Informes al Comité de Auditoría
- Informes según el riesgo a analizar:
 - ♦ Del área de Procesamiento Integral de Crédito
 - ♦ Del área de Créditos
 - ♦ Del área de Operaciones y Finanzas
 - ♦ Del área de Sistemas de Información
 - ♦ De la asesoría Externa Legal

Cabe informar que el diseño de la estructura organizacional que responde aun criterio funcional no ha presentado problemas. El Comité de Riesgos sigue ejerciendo funciones sectorialmente y con el área de Riesgos involucrada. Eso significa que sólo un representante

del Directorio, el Gerente General y los Subgerentes participan en todos los comités de riesgo, en tanto que los demás miembros lo hacen en función del análisis del riesgo del área a su cargo. La coordinación del funcionamiento del Comité queda a cargo de la Jefatura de Procesos Integrales de Créditos que incluye en su trabajo el control de riesgos. de Procesos Integral de créditos que incluye en su trabajo el control de riesgos.



6. Plan de Acción Gestión 2017

De acuerdo con las áreas de trabajo se han propuesto los siguientes objetivos por departamento de IMPRO IFD.

6.1 Imagen y promoción institucional


Con el propósito de afianzar a nuestra institución, se ha planificado en primera instancia el relanzamiento de nuestro sitio web con la respectiva actualización de contenidos y aditamentos para beneficio de nuestros clientes. Asimismo, se tiene planeada una incursión mediática en radio y televisión, anteriormente, nuestra institución había tenido presencia en radios rurales, actualmente, apuntamos a un radio urbano. Sobre la televisión, IMPRO – IFD ha preparado su primer spot apoyándose en la buena predisposición de su personal en su realización.

Esta iniciativa fue plenamente respaldada por el Directorio.



7. Informe de Fiscalizador Interno

IMPRO – IFD
INSTITUCION FINANCIERA DE DESARROLLO
Con licencia de funcionamiento
ASFI/024/2016



www.improbolivia.org

La Paz, 1 de marzo de 2017

Señores
Miembros del Directorio de
Incubadora de Microempresas Productivas – IMPRO IFD-
La Paz. -

En mi calidad de Fiscalizador Interno de IMPRO IFD, y cumpliendo con disposiciones del Libro 3º, Título IX, Capítulo I, de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras y lo descrito en el artículo No. 335 del Código de Comercio y los Estatutos de IMPRO IFD, me corresponde informar lo siguiente:

- He asistido a las reuniones de Directorio y he tomado conocimiento de las resoluciones aprobadas y las decisiones asumidas por esta instancia. Asimismo, he verificado que en estas reuniones se cumpla con lo establecido en la Ley de Servicios Financieros, normas y disposiciones legales, así como con los estatutos de IMPRO IFD.
- He tomado conocimiento y participado en la integración del nuevo directorio de IMPRO, y de la designación del nuevo Gerente General, el Sr. Limbert Felix Zuñaga, conforme a normativa vigente.
- He examinado la Memoria referente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, en la cual se presentan los datos de resultados, gobierno corporativo, desempeño social y el proceso de adecuación de IMPRO, sin tener observaciones sobre el mismo.
- He verificado la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de los Directores correspondientes a la gestión 2016. Se ha constituido la Póliza de Responsabilidad Civil a Directores y Administradores con vigencia de un año del 12.08.2016 hasta 12.08.2017, emitida por la empresa La Boliviana Ciacruz. Sin tener ninguna observación, después de haber obtenido datos y explicaciones adecuadas y satisfactorias.
- Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Patrimonial o Balance General de IMPRO IFD, al 31 de Diciembre de 2016 y los correspondientes estados de Ganancias y Pérdidas, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo por el ejercicio terminado en la fecha señalada, habiendo tomado conocimiento del dictamen de la firma POZO Y ASOCIADOS de fecha 16 de febrero de 2017, en el cual los auditores externos emitieron opinión razonable sobre la situación patrimonial y financiera de la Asociación Incubadora de Microempresas Productivas "IMPRO IFD".

Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de IMPRO IFD. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basado en mi trabajo.

"Prestando Servicios Financieros a la sociedad desde 1995"

LA PAZ: Calle Manuel Ergueta N° 1741 (z. Tembladerani) • Telf.: 248 4616 - 2483081 - 2481500 • e-mail: impro@improbolivia.org
EL ALTO: Av. Juan Pablo II N° 2455, 1er. Piso (Ex-Tranca) • z. Río Seco • e-mail: ielalto@improbolivia.org • Telf.: 286 4246

IMPRO – IFD
INSTITUCION FINANCIERA DE DESARROLLO
Con licencia de funcionamiento
ASFI/024/2016

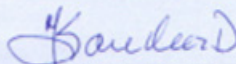


www.improbolivia.org

- He verificado la difusión de la Ley de Servicios Financieros, reglamentos, demás disposiciones legales y estatutos de IMPRO IFD, de acuerdo al Libro 3°, Título 9, Sección 3, Capítulo I, que dice "Vigilar el cumplimiento, aplicación y difusión de la LSF, sus reglamentos, normas, demás disposiciones legales y estatutos de la entidad supervisada, en todos los niveles de decisión y gobierno de ésta"; validando que la difusión se la realiza vía correo electrónico a todos los funcionarios de IMPRO.
- He llevado a cabo el seguimiento a las reuniones del Comité de Auditoría realizadas en la gestión 2016, sobre el cumplimiento del Plan de Auditoría, y las seis Actas del Comité; vigilando el cumplimiento de las responsabilidades y funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno, Auditores Externos y Calificadoras de Riesgo.
- De acuerdo con lo establecido en el Libro 3°, Título IX, Capítulo I, Sección 3, Artículo 4° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, es mi responsabilidad opinar sobre la idoneidad técnica, independencia y honorarios del Auditor Interno, Auditor Externo, Entidades Calificadoras de Riesgo y Asesores Externos. Al respecto, me permito informar que he revisado la documentación necesaria, de la cual no surgieron observaciones relevantes que deban ser consideradas, por lo tanto, en mi condición de Fiscalizador Interno, debo informar que el Auditor Interno, señor Lic. Carlos Vargas Luna; y los Auditores Externos, señores Pozo y Asociados cuentan con la idoneidad técnica, no existen problemas de independencia y su remuneración está acorde a la labor para la cual fueron contratados.
- Por otra parte, en base al trabajo efectuado, no tengo conocimiento de políticas, procedimientos u otras operaciones que no cumplan con la Ley de Servicios Financieros, ni con reglamentos y demás disposiciones legales, ni con los estatutos de IMPRO IFD.

Al mismo tiempo, en conformidad con lo dispuesto por la ASFI, informo que las observaciones relevantes emanadas de los exámenes practicados por la ASFI, que en la gestión 2016 fueron exhaustivas por el proceso de adecuación de IMPRO, por el Auditor Interno y por los Auditores Externos, están en conocimiento del Directorio y han sido resueltas o, están en curso de solución. Basado en mi tarea y en la auditoría de los Estados Financieros mencionados precedentemente, efectuada por POZO Y ASOCIADOS informo que no he tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los Estados Financieros mencionados anteriormente. Por lo tanto, recomiendo al Directorio, aprobar la Memoria y los Estados Financieros de IMPRO al 31 de diciembre de 2016.

Atentamente,



Jaime Marcelo Sanchez
Fiscalizador Interno

"Prestando Servicios Financieros a la sociedad desde 1995"


LA PAZ: Calle Manuel Ergueta N° 1741 (z. Tembladerani) • Telf: 248 4616 - 2483081 - 2481500 • e-mail: impro@improbolivia.org
EL ALTO: Av. Juan Pablo II N° 2455, 1er. Piso (Ex-Tranca) • z. Río Seco • e-mail: ielalto@improbolivia.org • Telf.: 286 4246

8. Informe de Auditoría Externa

La Firma Auditora Pozo & Asociados S.R.L., ha emitido el siguiente informe referido a la gestión 2016.



POZO & ASOCIADOS SRL
AUDITORES Y CONSULTORES




DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1. Hemos examinado el estado de situación patrimonial de la **Incubadora de Microempresas Productivas "IMPRO IFD"**, al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas 1 a 14 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo dictamen de fecha 22 de abril de 2016, expresó una opinión sin salvedad.

Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia, resoluciones y lineamientos emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría, incluye examinar, sobre la base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en su conjunto y de acuerdo a las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero indicadas precedentemente. Consideramos que nuestro examen proporciona una base razonable para nuestra opinión.

2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de la **Incubadora de Microempresas Productivas "IMPRO IFD"**, al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con lineamientos emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).



POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L.
MAT. PROF. N° CAUB-0016
Lic. **OSCAR HUANCA ALANOCA**
MAT. PROF. N° CAUB-9174

La Paz, Bolivia
16 de febrero de 2017

DESDE 1993

Av. Abdón Saavedra N° 2265. Casilla 5467. NIT: 121611023. Tel.: 591 - 2 - 2418594 (97) Fax: 591 - 2 - 2418651
www.pozoyasociados.com La Paz - Bolivia

COLEGIO DE AUDITORES DE BOLIVIA
COLEGIO DE AUDITORES DE LA PAZ
SOLVENCIA PARA EMPRESAS DE ALERTONAL
N° 04
Reporte Social
Materia N° CAUB
Empresa Auditada: Incubadora de Productivas Impro Ifd
Fecha: 22/02/2017

COLEGIO DE AUDITORES O
CENTADORES PUBLICOS DE LA PAZ
La presente certificación se emite con la
Firma de Auditoría 2016 febrero 16
y Fidejura de Colegion N° 04, 04, 04
24 FEB 2017
La Paz.

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

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	(Nota 8.a)	1.544.565	1.520.866
INVERSIONES TEMPORARIAS	(Nota 8.c)	1.013.778	1.745.094
CARTERA	(Nota 8.b)	26.087.378	25.298.471
Cartera Vigente		26.156.237	24.700.047
Cartera Vencida		189.872	141.277
Cartera en Ejecución		-	-
Cartera Vigente Reprogramada		828.877	914.544
Cartera Vencida Reprogramada		24.413	52.343
Cartera en Ejecución Reprogramada		-	-
Productos financieros devengados por cobrar		194.005	177.295
Previsión para cartera incobrable		(1.306.026)	(687.036)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(Nota 8.d)	456.826	441.649
INVERSIONES PERMANENTES	(Nota 8.c)	10.976	10.976
BIENES DE USO - Neto de Depreciación	(Nota 8.f)	1.177.230	1.291.382
OTROS ACTIVOS	(Nota 8.g)	111.652	194.795
TOTAL ACTIVO		<u>30.402.405</u>	<u>30.503.232</u>
Cuentas de Orden Deudoras	(Nota 8.x)	<u>3.277.709</u>	<u>4.104.292</u>

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

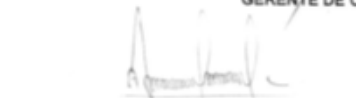
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2016	2015
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
OBLIGACIONES C/BANCOS Y ENT. DE FINANCIAMIENTO	(Nota 8.k)	24.076.128	23.956.187
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(Nota 8.l)	592.563	651.901
PREVISIONES	(Nota 8.m)	391.062	443.327
TOTAL PASIVO		25.059.753	25.051.415
PATRIMONIO NETO			
	(Nota 9.)		
CAPITAL SOCIAL		4.742.161	3.195.099
APORTES NO CAPITALIZADOS		24.395	195.895
RESERVAS		511.010	2.030.699
RESULTADO DEL PERIODO O GESTION		65.086	30.124
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.342.652	5.451.817
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		30.402.405	30.503.232
Cuentas de Orden Acreedoras	(Nota 8.x)	3.277.709	4.104.292

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


Limbert Zuñaga Montenegro
GERENTE GENERAL


Fernanda Gutiérrez Aliaga
GERENTE DE OPERACIONES, ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS


William Arias Cárdenas
CONTADOR
CAULP - 4166

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

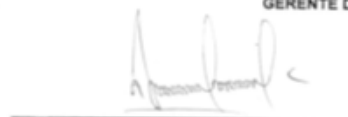
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
Por los ejercicios terminados el
31 diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Bolivianos)

	Notas	2016	2015
INGRESOS FINANCIEROS	(Notas 8.q)	5.107.461	4.491.051
GASTOS FINANCIEROS	(Notas 8.q)	(1.327.239)	(1.254.209)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		3.780.222	3.236.842
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	(Notas 8.t)	850.222	865.706
OTROS GASTOS OPERATIVOS	(Notas 8.t)	(164.163)	(162.939)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		4.466.281	3.939.610
RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	(Notas 8.r)	541.051	98.542
CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION	(Notas 8.s)	(1.085.407)	(475.544)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUÉS DE INCOBRABLES		3.921.925	3.562.607
GASTOS DE ADMINISTRACION	(Notas 8.v)	(3.781.458)	(3.481.373)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		140.467	81.234
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR			
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		140.467	81.234
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	(Notas 8.u)	-	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	(Notas 8.u)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		140.467	81.234
INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	(Notas 8.u)	-	-
GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	(Notas 8.u)	(75.381)	(51.110)
RESULTADO DEL EJERCICIO		65.086	30.124

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


Limbert Zuñagua Montenegro
GERENTE GENERAL


Fernando Gutiérrez Aliaga
GERENTE DE OPERACIONES, ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS


William Arias Cárdenas
CONTADOR
CAULP - 4166

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en Bolivianos)

	Notas	2016	2015
Origenes de fondos			
Fondos originados por operaciones:			
Resultado del ejercicio utilidad	(Nota 9.)	65.086	30.124
Partida que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados	(Nota 8.b)	(194.005)	(177.295)
Cargos devengados no pagados	(Nota 8.k)	231.792	275.207
Provisiones para incobrables		544.356	387.415
Provisiones para beneficios sociales		214.522	169.093
Provisiones para impuestos y otros		415.295	360.333
Depreciaciones y amortizaciones		48.392	173.454
Otros		300.903	148.595
Total de fondos Provistos por operaciones		1.626.341	1.366.924
Cartera de préstamos	(Nota 8.b)	1.391.188	2.171.590
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	(Nota 8.a)	(707.617)	(770.076)
Obligaciones con bancos y entidades financieras	(Nota 8.k)	(9.907.848)	(8.541.144)
Otras cuentas por cobrar-pagos anticipados, diversas	(Nota 8.l)	15.177	1.158
Otros activos-partidas pendientes de imputación	(Nota 8.g)	(83.143)	51.216
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(Nota 8.l)	(59.338)	47.657
Provisiones	(Nota 8.m)	(52.265)	98.338
Total de orígenes de fondos		(7.777.505)	(5.574.338)
Aplicación de fondos			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A corto plazo			
A mediano y largo plazo		10.071.203	7.893.295
Incremento (disminución) de colocaciones:			
Créditos colocados en el ejercicio:			
A corto plazo		25.055.718	24.850.493
Créditos recuperados en el ejercicio		(26.603.059)	(26.306.142)
Flujo neto en actividades de intermediación		8.523.862	6.437.646
Flujo de fondos en actividades de financiamiento			
Aporte de capital		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		-	-
Flujo de fondos en actividades de inversión			
Incremento (disminución) neto en:			
Inversiones temporarias	(Nota 8.c)	(731.316)	(1.214.619)
Inversiones permanentes		-	-
Bienes de uso	(Nota 8.f)	8.658	(93.232)

Flujo neto en actividades de inversión		<u>(722.658)</u>	<u>(1.307.851)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		<u>23.699</u>	<u>(444.542)</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	(Nota 8.a)	1.520.866	1.965.409
Disminución al inicio del ejercicio			
Disponible al cierre del ejercicio		<u>1.544.565</u>	<u>1.520.866</u>

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


 Limbert Zuñaga Montenegro
 GERENTE GENERAL


 Fernando Gutiérrez Aliaga
 GERENTE DE OPERACIONES, ADMINISTRACIÓN
 Y FINANZAS


 William Arias Cárdenas
 CONTADOR
 CAULP - 4166

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en Bolivianos)**

Detalle	Capital Propio	Donaciones No Capitalizables	Reserva Legal	Otras Reservas Obligatorias	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 1° de Enero de 2015	3.195.099	195.895	498.464	1.436.891	95.344	5.421.693
Reserva legal del 10%	-	-	9.534	-	(9.534)	-
Capitalización del resultado acumulado de la gestión 2014, de acuerdo a Estatutos Vigentes de la Institución	-	-	-	85.810	(85.810)	-
Resultado Neto del Ejercicio 2015	-	-	-	-	30.124	30.124
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	3.195.099	195.895	507.998	1.522.701	30.124	5.451.817
Traspaso por actualización (T/C) de Donación Fraternite Saint Paul	(2.750)	-	-	-	-	(2.750)
Reserva legal del 10%	-	-	3.012	-	(3.012)	-
Capitalización del resultado acumulado de la gestión 2015, de acuerdo a Estatutos Vigentes de la Institución	27.111	-	-	-	(27.111)	-
En cumplimiento de instrucciones de ASFI se procede a la reclasificación de la Donación de financiador Fraternite Saint Paul	-	(171.500)	-	-	-	(171.500)
Reclasificación de Acuerdo a la modificación al reglamento 391 de IFD de fecha 27.05.2016 cuenta de "Reservas por Otras Disp. No Distribuíbles " a cuentas de "Certificado de Capital Fundacional" dejando sin efecto la nota	1.522.701	-	-	(1.522.701)	-	-
Resultado Neto del Ejercicio 2016	-	-	-	-	65.086	65.086
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	4.742.161	24.395	511.010	-	65.086	5.342.653

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


Limbert Zuñaga Montenegro
GERENTE GENERAL


Fernando Gutiérrez Aliaga
GERENTE DE OPERACIONES,
ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS


William Arias Cárdenas
CONTADOR
CAULP - 4166