



ANUARIO



**MEMORIA
INSTITUCIONAL
GESTIÓN
2022**

**Incubadora
de Microempresas
Productivas**
Institución Financiera de Desarrollo

IFD

La Paz – Bolivia

Índice

PRESENTACIÓN DE MEMORIA INSTITUCIONAL	3
ÓRGANO DE GOBIERNO	5
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL	6
1. PERFIL INSTITUCIONAL	7
Misión y Visión:	7
Nuestra Filosofía Institucional:	7
Nuestros Principios:.....	8
Nuestros Valores:.....	8
2. Desempeño Institucional de IMPRO IFD	10
2.1. IMPRO IFD EN CIFRAS.....	10
2.2. Desempeño de la Cartera total consolidada en Moneda Nacional:.....	10
2.3. Desempeño de la cartera de créditos por número de clientes.	11
2.4. Distribución de la cartera por Tipo de Producto.	11
2.5. Distribución de la cartera por número de clientes y Tipo de Producto.....	12
2.6. Cartera Sector Productivo:	12
2.7. Cartera por Zona Geográfica:	13
2.8. Cartera por N° de clientes y Zona Geográfica:.....	14
2.9. Programa Rural.....	14
2.10. Mora	15
2.11. Previsiones para Cartera Incobrable.....	15
2.12. Patrimonio Institucional	16
3. Informe de Auditoría Externa	18
4. Informe de Fiscalizador Interno	61
5. Calificación de Riesgos	66
6. Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial ..	76
7. Punto de Atención	78

PRESENTACIÓN DE MEMORIA INSTITUCIONAL

La Asamblea General de IMPRO IFD en su calidad de máxima instancia de decisión, ha definido la estructura de su Gobierno Corporativo; en el marco de nuestro status jurídico, los Estatutos aprobados y las disposiciones legales en vigencia para entidades financieras con Licencia de Funcionamiento, por lo cual la estructura de IMPRO IFD mantiene los siguientes Niveles de Gobernabilidad:

A.- Asamblea General de Asociados. - Que en aplicación de lo señalado en el Estatuto orgánico está conformada por los representantes del Capital Fundacional y miembros aportantes de Capital Fundacional.

B.- Directorio, compuesto por 3 miembros asociados designados por la Asamblea como Directores Titulares y 2 Directores Suplentes. Durante la gestión se han efectuado veinticinco (25) reuniones de Directorio entre Ordinario y Extraordinarias, con la asistencia del 100% a las reuniones celebradas durante el periodo.

C.- Los principales cambios en la Organización en la gestión 2022:

Garantizando la gobernabilidad de nuestra Institución cumpliendo a nuestros Estatutos, el Directorio de IMPRO IFD quedo conformado por los siguientes asociados:

- Presidente: Sr. Luis Augusto Castañón Clavijo*
- Vicepresidente: Sr. Edwin Arias Eyzaguirre*
- Secretaria: Sra. Neiva Castañón Aranda*
- Suplente: Sr. Miguel Jiménez Medinaceli*
- Suplente: Sr. José Jiménez Medinaceli*

D.- Instancia Ejecutiva: El Directorio en cumplimiento al Artículo 59, numerales 2 y 22, del Estatuto Orgánico de IMPRO IFD, tiene designado al Lic. Marco Antonio Solíz Castro, como Gerente General Titular de nuestra institución.

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, para alcanzar nuestros objetivos. Es importante resaltar el alto nivel de compromiso de quienes componen la familia IMPRO IFD, consecuencia de ello, trasciende directamente en beneficio de nuestros clientes.

IMPRO IFD, cumplió el año 2022 un cuarto de siglo de trabajo permanente reafirmando su compromiso con el desarrollo económico y social del país, es una Instituciones Financieras de Desarrollo bolivianas al recibir la Licencia de Funcionamiento de la Autoridad del Sistema Financiero - ASFI en septiembre de 2016, conservando su filosofía institucional, sus principios y sus valores desde 1995.

IMPRO IFD ratifica el objetivo de lograr ser una institución de nivel nacional y llegar donde los servicios financieros son escasos, que permita abarcar al campo y áreas emergentes, con un trabajo de intermediación financiera a través de nuestros productos crediticios, para mejorar su producción, ampliando sus mercados y lograr mejores niveles de desarrolló.

Así mismo con el apoyo de la “Fundación PROFIN” y la “Cooperación Suiza en Bolivia” y el respaldo de la cobertura de la compañía de seguros “Nacional Seguros Vida y Salud S.A.” se cuenta con un programa de seguro masivo de vida individual de corto plazo e integral, denominando “Seguro Integral IMPRO”, el cual es de libre acceso, con la finalidad de precautelar la salud a nuestro cliente y su núcleo familiar.

Esta memoria Institucional permite exponer, el trabajo realizado durante la gestión 2022, nuestra cartera de créditos pese a la contingencia ocasionada por la pandemia Covid 19, como también el cumpliendo a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI en la gestión referida.

El desempeño institucional es más sólido, y la posición financiera alcanza una tendencia positiva que permite que IMPRO IFD sea calificada como una Institución solvente, que se traduce en el reconocimiento por nuestros financiadores, otorgándonos su confianza para cumplir nuestros objetivos.

La presente memoria refleja los resultados de la presente gestión de IMPRO IFD.



Presidente de Directorio

IMPRO - IFD

ÓRGANO DE GOBIERNO

ASAMBLEA DE ASOCIADOS

- Luis Castañón Clavijo
- José Jiménez Medinaceli
- Miguel Jiménez Medinaceli
- Neiva Castañón Aranda
- Edwin Arias Eyzaguirre
- Marco A. Soliz Castro

DIRECTORIO

- **Presidente:** Luis Augusto Castañón Clavijo
- **Vicepresidente:** Edwin Arias Eyzaguirre
- **Secretaria:** Neiva Castañón Aranda
- **Suplente:** Miguel Jiménez Medinaceli
- **Suplente:** José Guillermo Jiménez Medinaceli

FISCALIZACIÓN

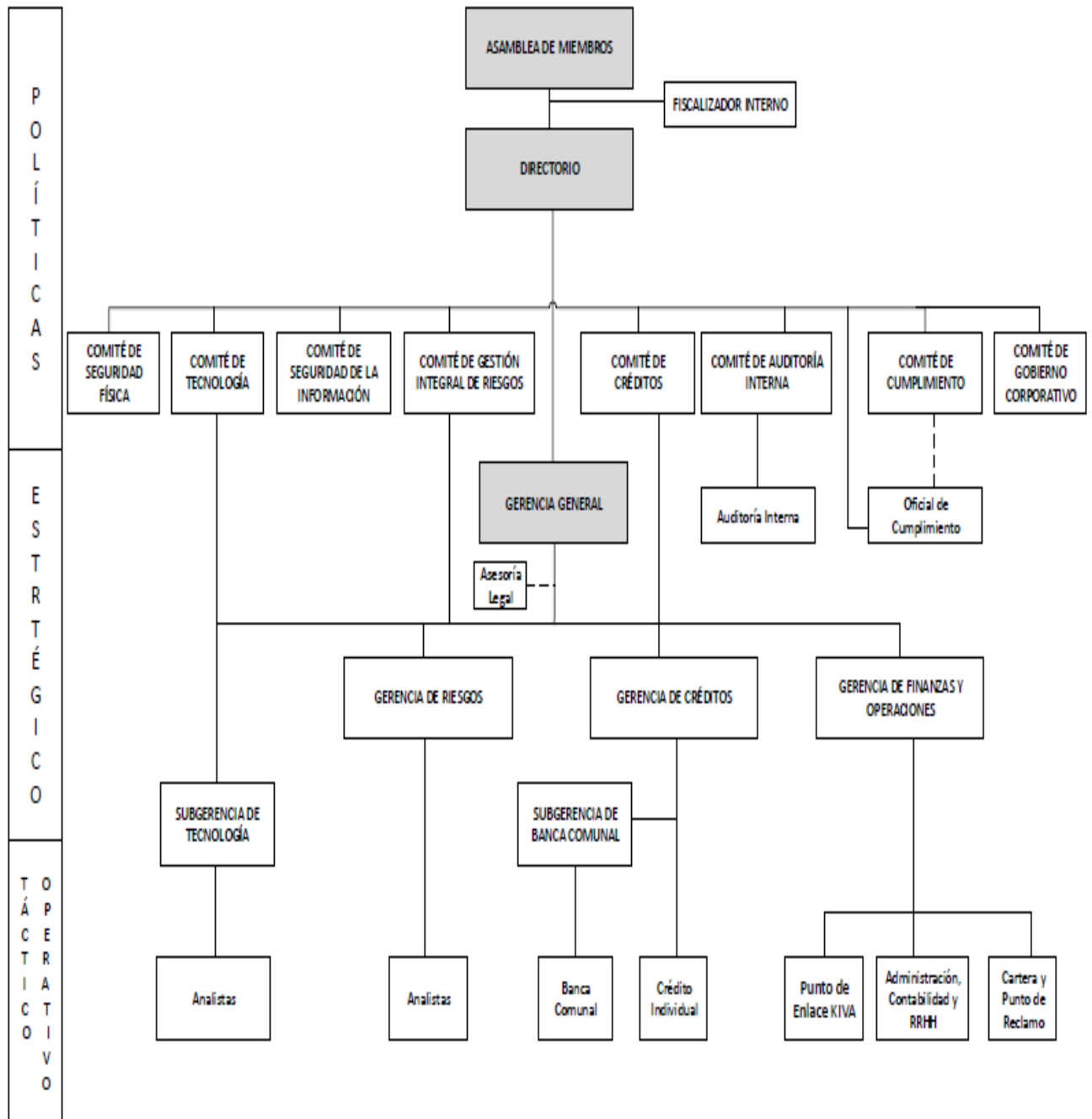
- **Fiscalizador Interno:** Ximena Luisa Ramírez Castañón

PLANTEL EJECUTIVO

- **Gerente General:** Marco Antonio Soliz Castro
- **Gerente de Riesgos:** Fernando Samuel Gutierrez Aliaga
- **Gerente de Finanzas y Operaciones:** Iván Garrón Banegas
- **Gerente Créditos a.i.:** Sergio Isaac Alex Caballero González

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

ORGANIGRAMA GENERAL IMPRO IFD



1. PERFIL INSTITUCIONAL

Misión y Visión:

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 una Institución Financiera de Desarrollo importante, fortalecida con personal altamente calificado, comprometido e identificado, y reconocida por la sociedad por sus productos y servicios microfinancieros innovadores, amplios y de calidad en áreas urbanas, periurbanas y rurales.

Nuestra 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.

Nuestros 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 integrante 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.

Nuestros 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. Desempeño Institucional de IMPRO IFD

Se toman aspectos cuantitativos que son medidos en cada gestión.

2.1. IMPRO IFD EN CIFRAS

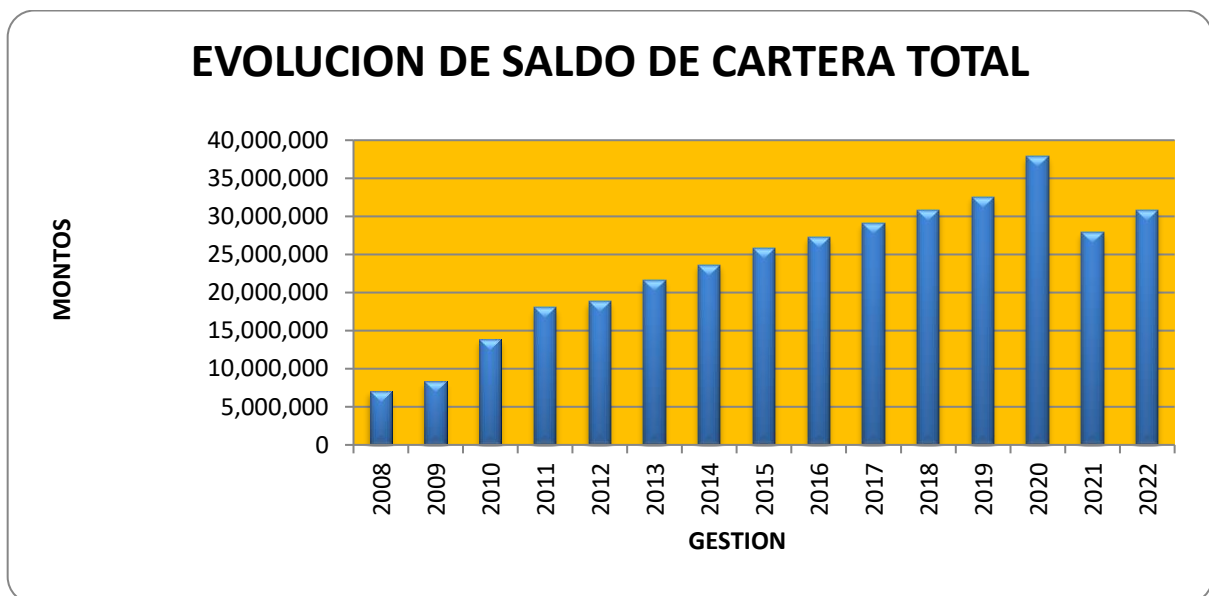
Evaluación de resultados alcanzados por IMPRO IFD:

- Gestión 2008, en proceso de regulación.
- Gestión 2016, obtención de la Licencia de Funcionamiento en septiembre de 2016.
- Gestión 2017, a partir de esta gestión se trabaja hasta la fecha con Licencia de Funcionamiento.

2.2. Desempeño de la Cartera total consolidada en Moneda Nacional:

La cartera de créditos ha registrado al cierre del 31 de diciembre de 2022 un importe bruto de Bs30,794,973, con un crecimiento del 10.51% en relación a la gestión anterior.

Gráfico 1.

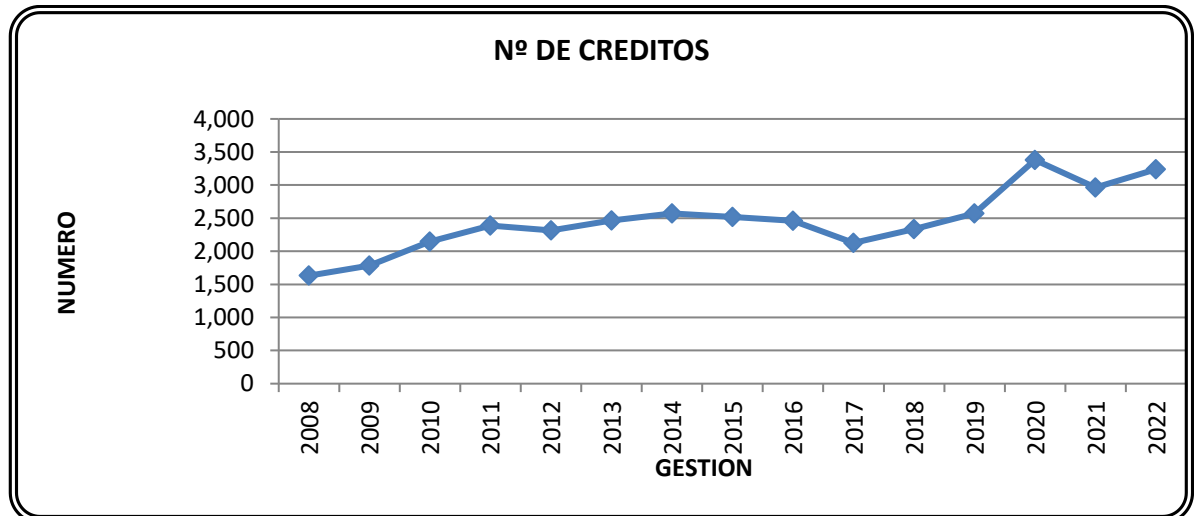


Fuente: Sistema SIIMPRO

2.3. Desempeño de la cartera de créditos por número de clientes.

A diciembre de 2022 se ha registrado un total de 3,238 clientes, con un crecimiento del 9.32% en relación a la gestión anterior.

Gráfico 2.



Fuente: Sistema SIIMPRO

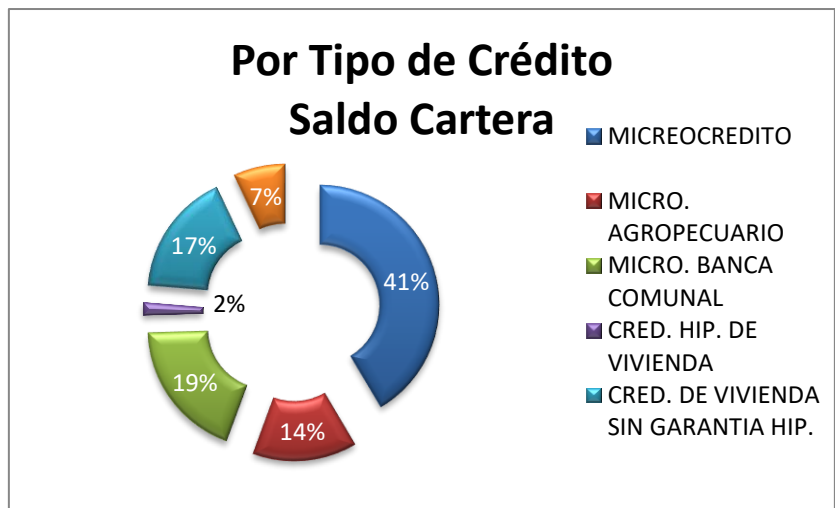
2.4. Distribución de la cartera por Tipo de Producto.

La cartera se encuentra diversificada en los siguientes productos: Microcrédito el 41%, Crédito Agropecuario el 14%, Crédito Banca Comunal el 19%, Crédito Hipotecario de Vivienda el 2%, Créditos de Vivienda sin garantía hipotecaria el 17%, y Crédito de Consumo el 7%.

Gráfico 3.

**Información al
31 de diciembre de 2022**

Fuente: Sistema SIIMPRO



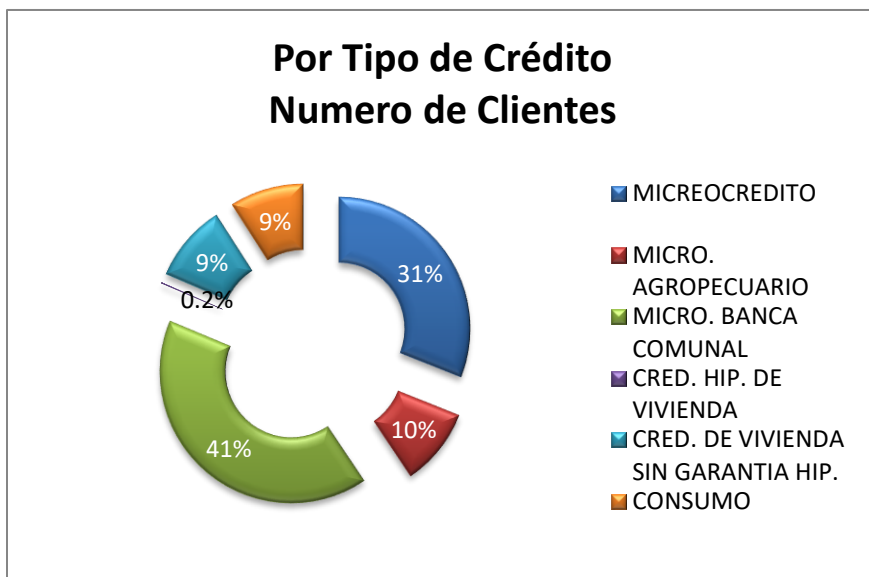
2.5. Distribución de la cartera por número de clientes y Tipo de Producto.

Por número de clientes, la cartera se encuentra diversificada en los siguientes productos: Microcrédito el 31%, Crédito Agropecuario el 10%, Crédito Banca Comunal el 41%, Crédito Hipotecario de Vivienda el 0.2%, Créditos de Vivienda sin garantía hipotecaria el 9%, y Crédito de Consumo el 9%.

Gráfico 4.

**Información al
31 de diciembre de 2022**

Fuente: Sistema SIIMPRO



2.6. Cartera Sector Productivo:

Al 31 de diciembre de 2022 la cartera productiva en microcrédito es de Bs7,465,354.- representando el 24% sobre la cartera bruta total, así mismo el número de clientes es de 558, representando el 17% sobre el total de número de clientes.

Gráfico 5.

**Información al
31 de diciembre de 2022**

Fuente: Sistema SIIMPRO

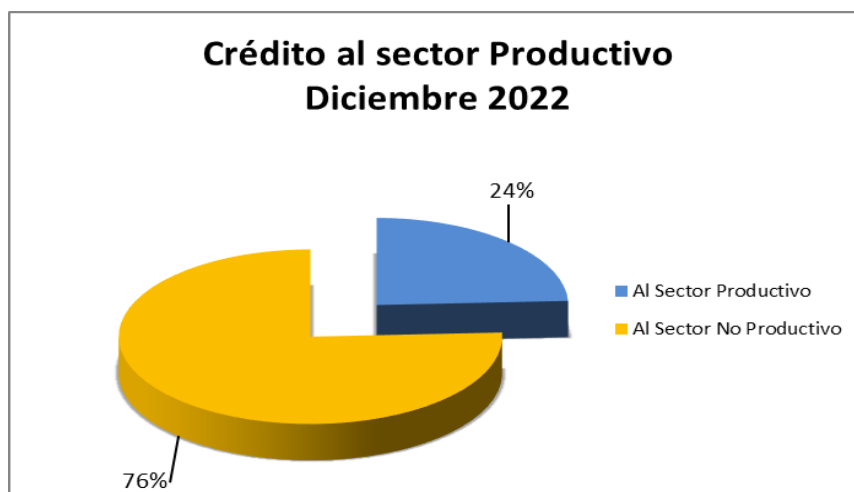
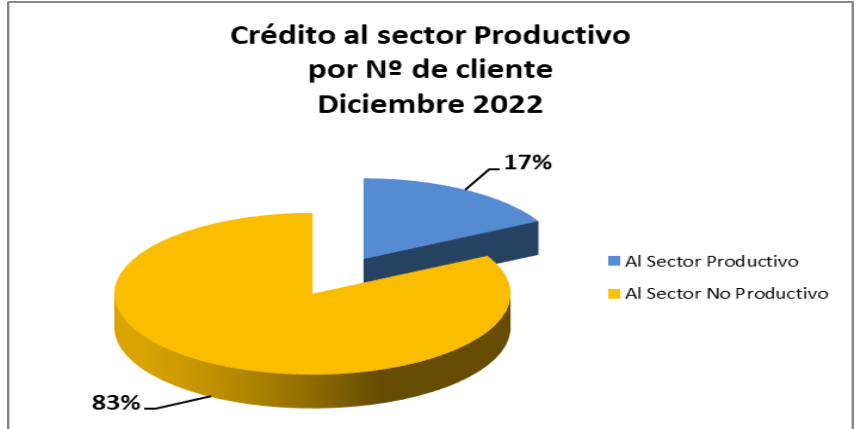


Gráfico 6.

**Información al
31 de diciembre de 2022**

Fuente: Sistema SIIMPRO



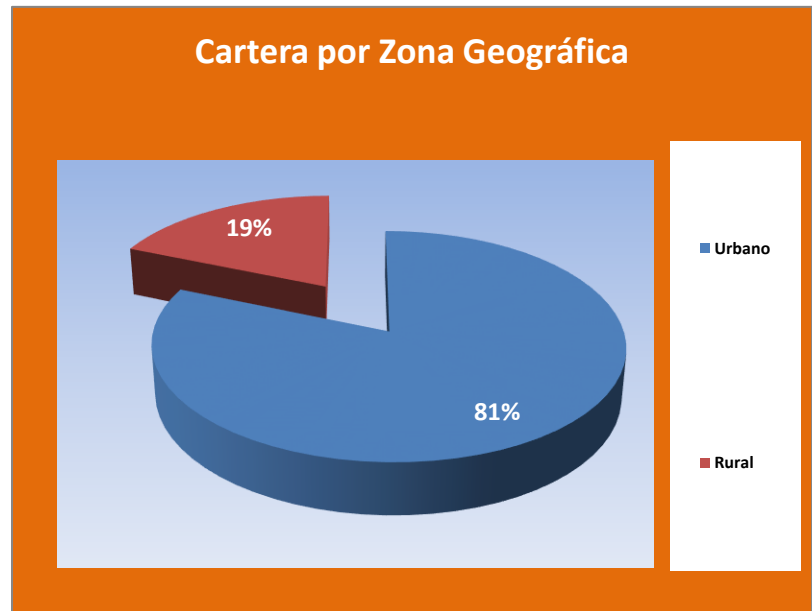
2.7. Cartera por Zona Geográfica:

La cartera por zona geográfica se encuentra concentrada únicamente en el Departamento de La Paz, la cual al 31 de diciembre de 2022 se halla diversificada de la siguiente forma: en Zona Urbana con un saldo de cartera de Bs25,048,476, y en la Zona Rural con un saldo de cartera Bs5,746,497, representando el 81% y 19% respectivamente del total de la cartera bruta.

Gráfico 7.

**Información al
31 de diciembre de 2022**

Fuente: Sistema SIIMPRO



2.8. Cartera por N° de clientes y Zona Geográfica:

La cartera presenta la siguiente composición por número de clientes y por zona geográfica al 31 de diciembre de 2022: en Zona Urbana con un total de 2,801 clientes que representa el 84% y en la Zona Rural con un total de 437 clientes, representando el 87% y el 13% respectivamente del total de la cartera bruta.

Gráfico 8.

Información al
31 de diciembre de 2022

Fuente: Sistema SIIMPRO



2.9. Programa Rural

Con el apoyo de los financiadores, se ha conseguido continuar con los proyectos de apoyo rural y desarrollar productos nuevos, lo cual permite seguir respaldando al sector a través de 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 áreas suburbanas.

2º.- Programa de Apoyo a Productores Lecheros: Programa orientado al sector rural, especialmente a la cuenca lechera del altiplano del 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 Mecapaca, Huajchilla, El Palomar, Rio Abajo y otras localidades aledañas a estas comunidades, donde los créditos son individuales y están orientados especialmente a la cría de ganado vacuno.

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

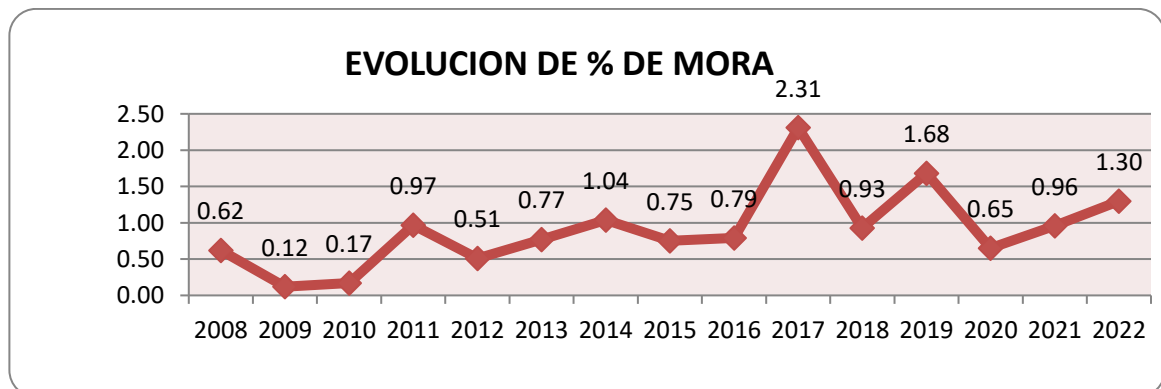
Que traducido en castellano significa “Nos Ayudaremos”, el mismo que permite generar una cartera rural con tasas de interés preferencial de 11.5% anual y destinadas exclusivamente al sector productor agrícola – lecheros en sus fases de producción y comercialización.

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 la zona de los valles del departamento de La Paz.

2.10. Mora

Nuestra cartera en mora (PAR 30) al 31 de diciembre de 2022 representa el 1.30% del total de la cartera bruta, siendo que en la gestión 2021 fue del 0.96%, en ambas gestiones los niveles son inferiores al promedio del sector de las IFD, en el siguiente gráfico se puede apreciar la evolución de la cartera en mora.

Gráfico 9.

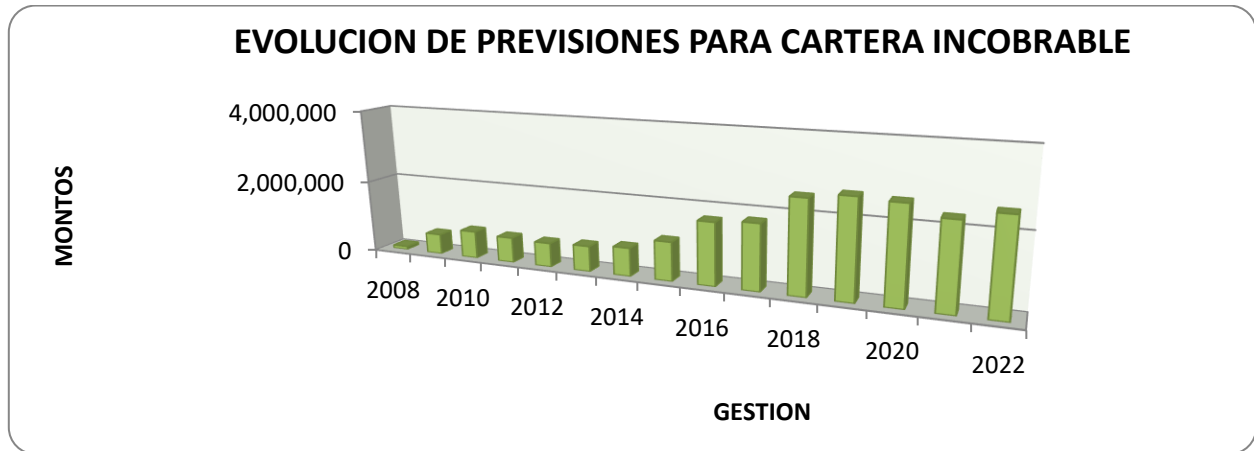


Fuente: Sistema SIIMPRO

2.11. Previsiones para Cartera Incobrable

El nivel de cobertura de provisiones constituidas sobre la cartera en mora haciende a 549.09%, con una cobertura sobre el total de cartera bruta del 7.15%

Gráfico 10.



Fuente: Sistema SIIMPRO

2.12. Patrimonio Institucional

“IMPRO IFD” como organización civil privada y sin fines de lucro, no cuenta con capital originado en aportes de sus Asociados, el crecimiento del 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 1.

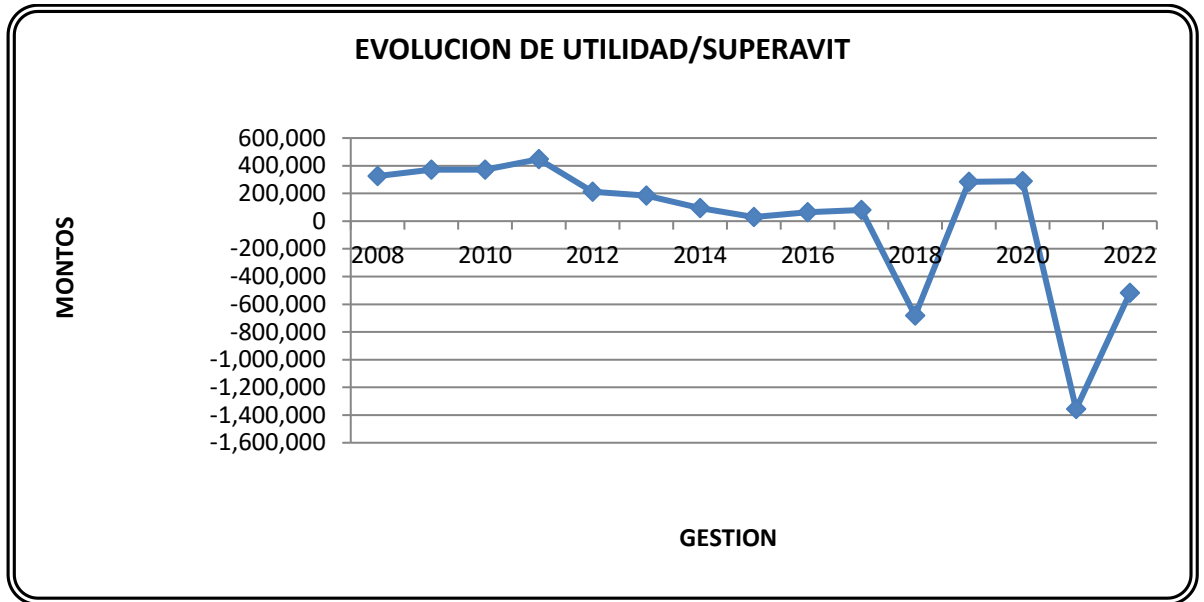
AÑOS ➔	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
UTILIDADES O PERDIDAS	325,075	371,085	372,498	447,107	212,036	183,525	95,344	30,124	65,086	79,448	-681,372	284,459	289,216	-1356,568	-518,385
Patrimonio	3,646,930	4,018,012	4,407,879	4,906,393	5,142,824	5,326,349	5,421,693	5,451,817	(*) 5,342,653	5,422,101	(**) 4,740,728	5,031,188	5,320,657	3,964,089	6,557,436

*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.

** La reducción de la utilidad de la gestión 2018 es consecuencia del fortalecimiento organizacional, así como del incremento del nivel de provisiones, aspectos que mejoran la performance de la entidad.

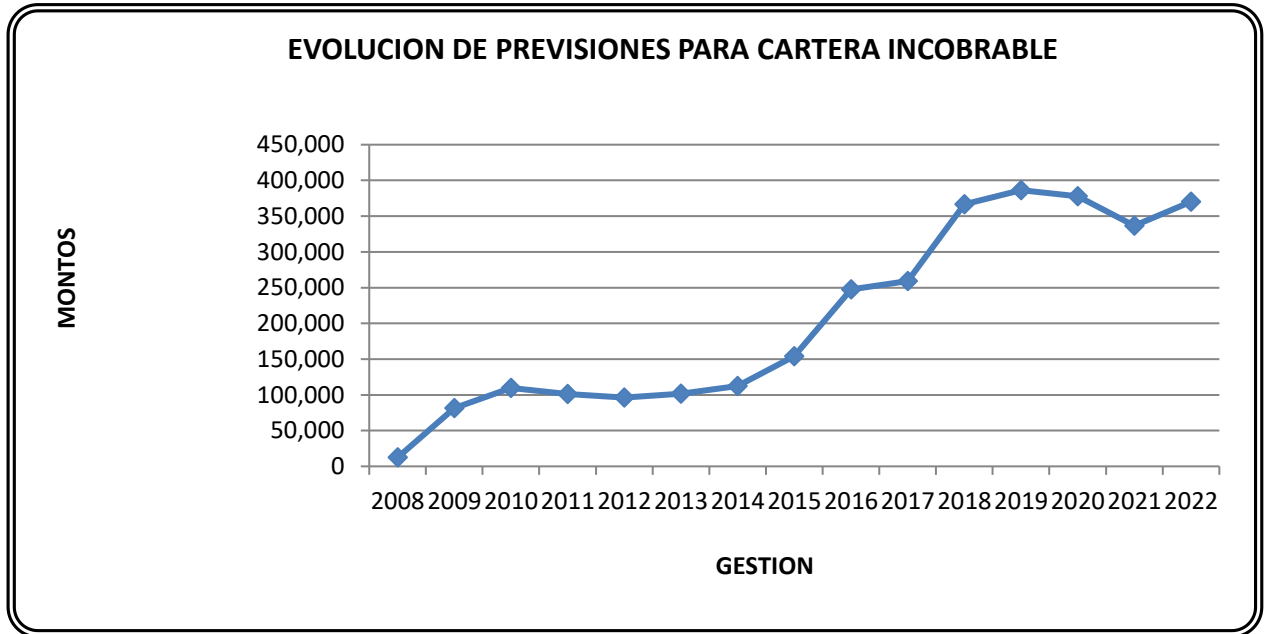
Fuente: Sistema SIIMPRO

Gráfico 11.



Fuente: Sistema SIIMPRO

Gráfico 12.



Fuente: Sistema SIIMPRO

3. Informe de Auditoría Externa

La Firma Auditora “Pozo & Asociados, Auditores y Consultores”, ha emitido el siguiente informe referido a la gestión 2022



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores
Miembros del Directorio de la
**INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**
La Paz – Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, el estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 1 a 13 que se acompañan y que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros descritos en el primer párrafo y adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**, al 31 de diciembre de 2022 así como su resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

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

Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico

Tal como se menciona en la Nota a los estados financieros 2.a) en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, estos han sido preparados para permitir a la Institución cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y otros órganos de control, nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

1

DESDE 1993

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



Cuestiones clave de la auditoría

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

Otras cuestiones

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro auditor, la opinión expresada fue sin salvedades, con fecha de informe 11 de febrero de 2022.

Otros asuntos

Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Directorio y de los ejecutivos de la **INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO** para su presentación a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito ni por ninguna otra parte.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Institución en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la **INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**, de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando la norma contable de empresa en marcha, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del Gobierno de la **INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Institución.

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

Nuestros objetivos son de 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede



preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección importante de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material como resultado de un fraude es mayor que el resultado de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno.
- Obtuvimos una comprensión del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Administración, de la norma contable de empresa en marcha y, con base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos, o condiciones que pueden arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden hacer que la Institución deje de continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro trabajo fue desarrollado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y con las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF), contenidas en el Libro 6, Título I, Auditoría Externa, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

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

La Paz, Bolivia
 17 de febrero de 2023




	COLEGIO DE AUDITORES DE BOLIVIA <small>Persona Jurídica: R.S. 203343 de 08/07/91</small>
	COLEGIO DE AUDITORES DE LA PAZ <small>Persona Jurídica: R.A.P. N° 045/96 de 13/03/96 www.colegiodeauditoreslapaz.org</small>
SOLVENCIA PARA EMPRESAS DE AUDITORIA <small>R.M. 1284 DE 13/10/88</small>	
N° 061856	
Razón Social:	Pozo & Asociados S.R.L.
Matrícula N° CAUB:	016
Empresa Auditada:	Incubadora de Microempresas Productivas Institución Financiera de Desarrollo
Firma Tesorería:	[Firma] Fecha: 28/02/23

**INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre 2022 y 2021
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	807,242	4,453,394
Inversiones temporarias	8 c)	131,967	250,140
Cartera	8 b)	31,274,372	29,812,074
Cartera vigente	27,663,028		21,594,535
Cartera vencida	281,506		129,570
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	2,730,755		6,004,602
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	119,684		136,872
Productos devengados por cobrar	2,682,303		3,944,715
Previsión para cartera incobrable	(2,202,904)		(1,998,220)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	1,078,990	987,021
Inversiones permanentes	8 c)	2,251,391	3,400,650
Bienes de uso	8 f)	1,160,644	1,285,406
Otros activos	8 g)	2,558,681	256,353
TOTAL DEL ACTIVO		39,263,287	40,445,038
PASIVO			
Obligaciones c/bancos y entidades de financiamiento	8 k)	31,188,055	34,541,502
Otras cuentas por pagar	8 l)	1,180,201	1,626,903
Previsiones	8 m)	337,595	312,544
TOTAL DEL PASIVO		32,705,851	36,480,949
PATRIMONIO			
	9		
Capital social		6,196,931	5,320,931
Aportes no capitalizados		-	26,395
Ajustes al Patrimonio		2,262,127	-
Reservas		654,703	654,703
Resultados Acumulados		(2,556,325)	(2,037,940)
TOTAL DEL PATRIMONIO		6,557,436	3,964,089
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		39,263,287	40,445,038
Cuentas de orden	8 x)	4,929,626	5,305,434

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


María de los Angeles Quisbert Ccxa
Contador General



Marco Antonio Soliz Castro
Gerente General

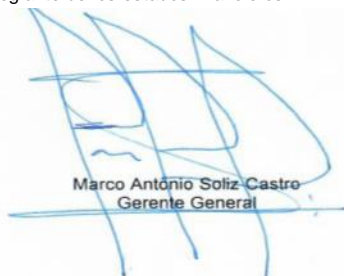

Luis Augusto Cástañon Clavijo
Presidente del Directorio

**INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Ingresos financieros	8 q)	6,234,554	6,290,383
Gastos financieros	8 q)	<u>(1,923,235)</u>	<u>(2,108,025)</u>
Resultado Financiero Bruto		4,311,319	4,182,358
Otros ingresos operativos	8 t)	778,401	882,811
Otros gastos operativos	8 t)	<u>(107,616)</u>	<u>(265,441)</u>
Resultado de Operación Bruto		4,982,104	4,799,728
Recuperación de activos financieros	8 r)	276,061	394,111
Cargos p/incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	<u>(363,327)</u>	<u>(239,719)</u>
Resultado de Operación después de Incobrables		4,894,838	4,954,120
Gastos de administración	8 v)	<u>(5,412,971)</u>	<u>(5,440,167)</u>
Resultado de Operación Neto		(518,133)	(486,047)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Después de Ajuste por Inflación		(518,133)	(486,047)
Ingresos extraordinarios	8 u)	-	2,293
Gastos extraordinarios	8 u)	<u>(252)</u>	<u>-</u>
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		(518,385)	(483,754)
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	-	-
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	<u>-</u>	<u>(872,814)</u>
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		(518,385)	(1,356,568)
Ajuste contable por efecto de la inflación		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados antes de Impuestos		(518,385)	(1,356,568)
Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Neto del Ejercicio		<u>(518,385)</u>	<u>(1,356,568)</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


Maria de los Angeles Quisbert Ccxa
Contador General


Marco Antonio Soliz Castro
Gerente General


Luis Augusto Castañon Clavijo
Presidente del Directorio

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS
 INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	2022	2021
Flujos de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio	9	(518,385)	(1,356,568)
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	8 b)	(2,682,303)	(3,944,976)
- Cargos devengados no pagados	8 k)	125,033	171,007
- Provisiones para incobrables y activos contingentes		243,628	(253,885)
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales		230,503	202,937
- Depreciaciones y amortizaciones		420,837	770,279
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio		(2,180,687)	(4,411,206)
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
- Cartera de préstamos	8 b)	3,944,715	3,734,332
- Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes	8 a)	261	-
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	(171,007)	(899,719)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar -pagos anticipados, diversas-	8 l)	(107,803)	77,420
- Otras cuentas por pagar -diversas y provisiones-	8 l)	(677,206)	(65,076)
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación		808,273	(1,564,249)
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:			
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
- A mediano y largo plazos		(3,307,473)	(477,858)
Incremento (disminución) de colocaciones:			
- Créditos colocados en el ejercicio:			
- a corto plazo		(34,177,677)	(18,337,006)
- a mediano y largo plazos -más de 1 año-		31,248,282	28,317,771
Flujo neto en actividades de intermediación		(6,236,868)	9,502,907
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:			
Cuentas de los accionistas:			
- Aportes de capital		876,000	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		876,000	-
Flujos de fondos en actividades de inversión:			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias	8 c)	118,173	(237,656)
- Inversiones permanentes		1,150,941	(3,395,279)
- Bienes de uso	8 f)	(70,630)	(35,398)
- Bienes diversos	8 g)	(3,919)	3,728
- Cargos diferidos		(288,122)	-
Flujo neto en actividades de inversión		906,443	(3,664,605)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(3,646,152)	4,274,053
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8 a)	4,453,394	179,341
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8 a)	807,242	4,453,394

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Maria de los Angeles Quisbert Ccxa
 Contador General



 Marco Antonio Soliz Castro
 Gerente General


 Luis Augusto Castañon Clavijo
 Presidente del Directorio

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS
 INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021
 (Expresado en Bolivianos)

	Total del Patrimonio	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Reservas	Resultados acumulados
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 01 de enero 2021	5,320,657	5,089,356	26,395	596,809	(391,903)
Reserva legal del 10%	-	-	-	28,947	(28,947)
Otras reservas obligatorias del 10%	-	-	-	28,947	(28,947)
Capitalización del resultado de la gestión 2020 de acuerdo a Estatutos Vigentes de la Institución	-	231,575	-	-	(231,575)
Resultado neto del ejercicio 2021	(1,356,568)	-	-	-	(1,356,568)
Saldos al 31 de diciembre 2021	3,964,089	5,320,931	26,395	654,703	(2,037,940)
Aumento de capital social "Certificado Capital Fundacional" según autorización ASFI de fecha 26/05/2022 ASFI/DSR IV/R-106828/2022	-	2,000	(2,000)	-	-
Aumento de capital social "Certificado Capital Fundacional" y "Certificado Capital Ordinario" según autorización ASFI de fecha 23/06/2022 ASFI/DSR IV/R-125616/2022	35,000	35,000	-	-	-
Aumento de capital social "Certificado Capital Ordinario" según autorización ASFI de fecha 18/07/2022 ASFI/DSR IV/R-146187/2022	300,000	300,000	-	-	-
Aumento de capital social "Certificado Capital Ordinario" según autorización ASFI de fecha 04/10/2022 ASFI/DSR IV/R-207631/2022	537,000	537,000	-	-	-
Aumento de capital social "Certificado Capital Fundacional" según autorización ASFI de fecha 28/10/2022 ASFI/DSR IV/R-1228904/2022	2,000	2,000	-	-	-
Donación sistema banca digital y por internet	179,732	-	179,732	-	-
Donación sistema integral de core bancario	2,058,000	-	2,058,000	-	-
Pérdida neta del ejercicio 2022	(518,385)	-	-	-	(518,385)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	6,557,436	6,196,931	2,262,127	654,703	(2,556,325)

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 Maria de los Angeles Quisbert Ccxa
 Contador General


 Marco Antonio Soliz Castro
 Gerente General


 Luis Augusto Castañon Clavijo
 Presidente del Directorio

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

NOTA 1. ORGANIZACIÓN

a) Organización de la sociedad:

En fecha 25 de febrero de 1995 fue creada y constituida la **Asociación Incubadora de Microempresas Productivas “IMPRO-IFD”** como una asociación civil privada y sin fines de lucro; sus Estatutos y Reglamento Interno fueron aprobados por la Prefectura del Departamento de La Paz según Resolución Prefectura N° 136/95 de 25 de abril de 1995. Posteriormente, según Resolución Suprema N° 216015 de 7 de julio de 1995 emitida por la Presidencia de la República, fue reconocida su Personería Jurídica.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El número promedio del personal de “**IMPRO-IFD**” al 31 de diciembre de 2022, alcanza a 45 funcionarios y en la gestión 2021 fue de 46 funcionarios.

Información Relevante:

- “**IMPRO-IFD**” ha cumplido con todas las observaciones emanadas de las inspecciones de ASFI, culminando exitosamente hasta la obtención de la Licencia de Funcionamiento.
- De acuerdo a la 4ta visita de Inspección de la ASFI con corte al 31 de enero de 2014, determinó una constitución de Previsión por Riesgo Adicional por la suma total de Bs844.236, habiéndose constituido al 31 de diciembre de 2015 en forma parcial la suma de Bs340.981, quedando un saldo de Bs503.255.

En el mes de enero de 2016 el Directorio de IMPRO IFD emitió la resolución N^a 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^o 43102101, “Cargo por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional”

Al 31 de diciembre de 2018 IMPRO IFD constituyo la previsión por riesgo Adicional de Bs809.954 con cargo a la cuenta de resultados N^o 43102101, “Cargo por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional” hasta alcanzar una previsión de Bs1.654.190 según lo determinado por ASFI en la inspección ordinaria de Riesgo Crediticio según Tramite N^oT-1501630334.

CONSTITUCION DE LA PREVISION POR RIESGO ADICIONAL:

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

Previsión Constituida	Bs.1.654.190

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

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

El impacto de la situación económica y del ambiente financiero

Situación económica

Al cierre de noviembre, el saldo de la balanza comercial alcanzó un superávit acumulado de USD 761 millones favorecido por el incremento de los precios internacionales, particularmente durante el segundo trimestre de la gestión, de algunas materias primas como la plata, el zinc, el oro, la soya, entre otros. Las Reservas Internacionales Netas (RIN) al cierre de la gestión alcanzaron los USD 3.796 millones, registrando una pérdida de USD 957 millones durante la gestión. Sin embargo, los actuales niveles de las RIN se encuentran dentro los umbrales recomendados, contando con una capacidad de más de 3 meses de importaciones de bienes y servicios, y más de 2 veces la deuda de corto plazo. De manera complementaria, en el mes de mayo el BCB aprobó el Reglamento de Operaciones Financieras con el Extranjero, que norma las operaciones con recursos invertidos en instrumentos financieros en el extranjero por las empresas con participación estatal mayoritaria, sus filiales y subsidiarias, por otro lado, en el mes de diciembre determinó una nueva reducción de las tasas de encaje legal en moneda nacional y extranjera, ambas determinaciones buscan favorecer el nivel de reservas y suplir la falta de inversión extranjera directa.

La inflación al cierre de diciembre fue de 3,12%, inferior a la inflación de 3,30% determinada en el Programa Fiscal Financiero 2022 suscrito entre el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) y el Banco Central de Bolivia (BCB), e inferior a los valores registrados por otros países en la región; sin embargo, dicho indicador es contenido gracias al tipo de cambio fijo y al subsidio a los combustibles y algunos alimentos básicos como la harina. Según lo expresado por el MEFP, no se prevé un esquema de devaluación de la moneda local, al menos no en el corto plazo, por lo que la actual política de régimen cambiario fijo se mantendría, permitiendo anclar expectativas y reforzar el proceso de estabilización de la inflación, aunque con un costo elevado.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró en diciembre de 2022, respecto al mes de noviembre, una variación porcentual positiva de 0,12%. La variación acumulada y a doce meses a diciembre fue de 3,12%.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró en diciembre de 2021, respecto al mes de noviembre, una variación porcentual positiva de 0,16%. La variación acumulada a diciembre y a doce meses fue positiva con un incremento de 0,90%.

Por otro lado, en los últimos años se ha ejecutado una política fiscal expansiva con el objeto de incrementar la demanda agregada a través de la inversión pública, situación que derivó en déficits fiscales consecutivos, el cual ha sido financiado por una mayor deuda externa, pero principalmente una mayor deuda interna. Hasta el cierre de noviembre, el saldo de la deuda externa se incrementó en USD513 millones, registrando un saldo de USD12,162 millones; en tanto que, la deuda interna se incrementó en USD1,059 millones con lo cual alcanzó un saldo de USD15,375 millones.

El Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y el Banco Central de Bolivia, suscribieron el Programa Fiscal Financiero (PFF) 2023, que establece como objetivos un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de alrededor del 4,86%, una inflación de fin de período en torno al 3,28% y un déficit fiscal de aproximado de 7,49% del PIB.

Ambiente financiero

Según datos publicados por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) a diciembre de 2022, la cartera del sistema de intermediación financiera llegó a 214.753 millones de bolivianos (equivalente a USD 31.305,10 millones) y los depósitos del público (que incluyen las obligaciones con empresas públicas) a 224.040 millones de bolivianos (equivalente a USD 32.658,89 millones). El patrimonio alcanzó a 24.505 millones de bolivianos (equivalente a USD 3.572,16 millones).

Según datos publicados por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) a diciembre de 2021, la cartera del sistema de intermediación financiera llegó a 199.380 millones de bolivianos (equivalente a 29.064,14 millones de dólares estadounidenses) y los depósitos del público (que incluyen las obligaciones con empresas públicas) a 211.084 millones de bolivianos (equivalente a USD 30.770,26 millones). El patrimonio alcanzó a 22.956 millones de bolivianos (equivalente a USD 3.346,36 millones).

Mediante Decreto Supremo N° 4206 de 1 de abril de 2020, ante la situación de emergencia nacional debido a la propagación del COVID-19, se establece el diferimiento automático de todos los créditos para los meses de marzo, abril y mayo de 2020.

Esta medida es complementada con el Decreto Supremo N° 4248 de 28 de mayo de 2020, ampliando el periodo de diferimiento automático de las cuotas correspondientes al pago de las amortizaciones de crédito a capital e intereses por los meses de junio, julio y agosto de 2020, para prestatarios cuyo endeudamiento sea menor o igual a un millón de bolivianos. Esta disposición no se aplica a aquellos deudores que cuenten con un ingreso fijo proveniente del pago de salarios del sector público como privado, sin embargo, las personas asalariadas que hayan sido afectadas por despidos o reducción de su salario o ingresos, deben demostrar su situación a la entidad de intermediación financiera para que aplique lo dispuesto en la mencionada norma.

Además, en el marco del Decreto Supremo N° 4318 de 31 de agosto de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), instruyó a todas las entidades de intermediación financiera proceder al diferimiento automático del pago de cuotas de capital e intereses y otros gravámenes por los meses de septiembre, octubre, noviembre y diciembre de 2020, pudiendo los prestatarios continuar con el pago de sus créditos a solicitud de los mismos, pudiendo las entidades financieras convenir con los prestatarios, una de las opciones señaladas en el citado Decreto Supremo para la regularización de las cuotas de capital e intereses que fueron diferidas, sin que su aplicación implique el incremento de la tasa de interés ni la ejecución de sanciones y penalizaciones por mora, prohibiéndose el anatocismo.

En cumplimiento al Decreto Supremo N° 4409 de 2 de diciembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), instruye que las entidades de intermediación financiera, concluido el periodo de diferimiento, deberán convenir con los prestatarios en función a la situación económica y capacidad de pagos de estos, el refinanciamiento y/o reprogramación de las operaciones de crédito, cuyas cuotas fueron diferidas.

Mediante Circular ASFI/669/2021 de 14 de enero de 2021, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) comunica las modificaciones al Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos donde se incorporan definiciones y lineamientos para el tratamiento de los refinanciamientos y/o reprogramaciones de créditos cuyas cuotas fueron diferidas. Entre los aspectos más relevantes que reglamenta la mencionada norma está lo referido al periodo de gracia de seis (6) meses que deben contemplar los planes de pago de las operaciones refinanciadas y/o reprogramadas de los créditos cuyas cuotas fueron diferidas, también establece un periodo de prórroga, definido como el periodo durante el cual el prestatario que fue beneficiado con el diferimiento de cuotas de su crédito se encuentra tramitando el refinanciamiento y/o reprogramación, en este periodo las Entidades de Intermediación Financiera no deben efectuar ningún cobro de capital e intereses ni modificar el estado de la deuda ni la calificación del prestatario, hasta que se perfeccione la operación que corresponda.

Mediante Carta Circular ASFI/DNP/CC-13514/2022 de 11 de noviembre de 2022, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) instruye a las Entidades de Intermediación Financiera atender y analizar las solicitudes de reprogramación de aquellos prestatarios de sectores que hubieran sido afectados en su actividad económica por el paro en el departamento de Santa Cruz y por los fenómenos climatológicos, debiendo realizar una evaluación individual de la situación y afectación particular de cada caso, considerando la nueva capacidad de pago y perspectivas futuras del nivel de ingresos a ser percibidos por el deudor. Dichas solicitudes de reprogramación pueden contemplar la inclusión de periodos de gracia y otros aspectos necesarios que faciliten las condiciones, así como mejorar la accesibilidad a soluciones ajustadas a las características del crédito y la situación particular de cada prestatario. La reprogramación bajo estos términos no implica el cambio de calificación del deudor a una categoría de mayor riesgo de forma automática ni el cambio de su estado.

Impacto en IMPRO IFD

En relación a la aplicación de la Circular ASFI/669/2021, IMPRO IFD ha implementado diferentes soluciones comerciales con el objeto de gestionar la cartera diferida. En este sentido, procedió a la reprogramación y refinanciamiento de sus operaciones diferidas conforme lo señalado en dicha circular, alcanzando una cartera diferida (COVID-19) por USD372.37 mil, representando en el 8.16% del total de la cartera directa de IMPRO IFD al cierre de la gestión 2022, mientras que al cierre de la gestión 2021 alcanzó una cartera (COVID-19) por USD867.73 mil, representando el 19.01% del total de la cartera directa de IMPRO IFD.

Cambios realizados en la entidad

1) Modificaciones en la estructura organizacional

IMPRO IFD mantiene una estructura organizacional con los niveles jerárquicos requeridos, de las unidades de trabajo y su relacionamiento entre los niveles de la estructura organizacional.

2) Sucursales y agencias del Banco

Durante la gestión 2022 IMPRO IFD mantuvo el nivel de puntos de atención financiera.

Perspectivas:

El Gobierno prevé que la economía boliviana crecerá un 4.86 % en 2023 y se registrará una inflación de 3,28%, según el proyecto del Presupuesto General del Estado (PGE) presentado este viernes 6 de enero 2023.

Este acuerdo se formula de manera soberana con políticas macroeconómicas coordinadas sin injerencia externa, con el fin de mejorar la calidad de vida y el Vivir Bien de las bolivianas y los bolivianos. Las metas cuantitativas del PFF-2023 se han determinado de acuerdo a un análisis de consistencia de las políticas fiscal, monetaria y cambiaria, con el objeto de reconstruir la economía nacional y consolidar plenamente la estabilidad económica en el marco del Modelo Económico Social Comunitario Productivo. En concordancia con los principios que lo rigen, los objetivos de política se enfocan a fomentar el desarrollo económico y social preservando la estabilidad macroeconómica.

En este sentido, la política fiscal continuará con su rol de promover la inversión pública en los sectores productivos estratégicos a fin de fortalecer la industrialización e impulsar la actividad económica. Asimismo, seguirá con su función de redistribuidor del ingreso, favoreciendo principalmente a la población más vulnerable, con el propósito de reactivar la demanda interna, y mejorar la calidad de vida de los bolivianos. (Fuente BCB)

Al 31 de diciembre de 2022 registró una inflación acumulada de 3.12%, informe proporcionado por el Banco Central de Bolivia. Bolivia, en la gestión de 2021 la inflación anual fue de 0.90%.

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

Como dato histórico desde el año 2006, con el objeto de controlar la inflación importada, el BCB ha incrementado el valor de la moneda nacional frente a monedas extranjeras, Producto de las políticas implementadas en los últimos años, el público utiliza cada vez más la moneda nacional, por lo que el BCB ha incrementado la emisión de billetes y monedas.

Producto a la Bolivianización "IMPRO-IFD" tiene concentrado al 31 de diciembre de 2022 en cartera MN el 92.84% y en cartera ME el 7.16% sobre la cartera total, al 31 de diciembre de 2021 en cartera MN el 87.18% y en cartera ME el 12.82% sobre la cartera total.

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

"IMPRO-IFD" ha dado estricto cumplimiento al Libro 3°, Título II de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, realizando la calificación y evaluación de la cartera de créditos. El análisis de riesgo del crédito es Ex ante en el proceso de la evaluación y aprobación del crédito como también Ex post en la evaluación de la cartera de créditos.

Dicha calificación es evaluada de acuerdo a Microcrédito, Vivienda y Consumo que categoriza los niveles de riesgo en función a los días de mora cuyo resultado es la constitución de previsión específica por monedas.

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

Desde el funcionamiento de "IMPRO-IFD" la filosofía institucional señala que los conceptos Mercado y Rentabilidad no son una prioridad, lo social es más importante que lo económico. Por lo que se ha operado con tasas de interés menores al Sistema Financiero con el propósito de llegar a la población que no tenían posibilidades acceso al financiamiento en el sistema bancario.

Para llevar un buen manejo de liquidez "IMPRO-IFD" durante la gestión 2022, ha perfeccionado políticas de Riesgo de liquidez, la cual se realiza a través de un monitoreo permanente a los límites internos de liquidez, calce de plazos y flujo de caja proyectado.

La cartera de créditos ha registrado al cierre del 31 de diciembre de 2022, un importe bruto de Bs30,794,973, con un incremento del 10.51% en relación a la gestión anterior. La calidad de la cartera refleja el 1.3% de mora PAR 30. Así mismo, "IMPRO-IFD" constituyo provisiones para cartera incobrable en un nivel del 549.09%, con referencia al total de la cartera en mora, este nivel asciende en valores absolutos a Bs2,202,903.51; ante esta situación, "IMPRO-IFD" tiene un adecuado nivel de cobertura de la cartera de créditos por las provisiones constituidas.

"IMPRO-IFD" al 31 de diciembre de 2022, cuenta con una participación de mercado del 0.4% considerando el mercado de instituciones afiliadas a FINRURAL (Asociación de Instituciones Financieras de Desarrollo).

Operaciones o servicios discontinuados y sus efectos.

“IMPRO-IFD” al cierre del 31 de diciembre de 2022 no ha presentado operaciones o servicios descontinuados

Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración.

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

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

En moneda nacional las obligaciones de “IMPRO-IFD” han registrado una disminución de Bs4,460,074 En moneda extranjera los saldos de obligaciones al cierre de la gestión han registrado un incremento de \$us.168,018.

Otros asuntos de importancia sobre la gestión de la entidad

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

Como antecedente, a partir del 16 de marzo de 2020, mediante Decretos Supremos N° 4179 y N°4192 de 12 de marzo y 16 de marzo de 2020, respectivamente, se declaró la Emergencia Nacional, por la Pandemia del COVID - 19, estableciendo medidas de prevención y contención contra el brote del coronavirus, la Institución, estableció las medidas de bioseguridad necesarias en sus instalaciones, precautelando la salud de sus funcionarios y usuarios, también se cambiaron los horarios de atención basándonos estrictamente en las disposiciones emitidas por la ASFI y las disposiciones del Ministerio de Trabajo.

En cumplimiento de la Ley N° 1294 Excepcional de Diferimientos de Pagos de Créditos y Reducción Temporal del Pago de Servicios Básicos de 01 de abril de 2020, la Ley N° 1319 de 25 de agosto de 2020 y los Decretos Supremos N° 4206, N° 4248, N° 4318 y N° 4409 de 01 de abril 2020, 28 de mayo 2020, 31 de agosto 2020 y 02 de diciembre de 2020, además de Circulares ASFI/DNP/CC-2785/2020, ASFI/DNP/CC-4737/2020, ASFI/DNP/CC-5929/2020 y ASFI/DNP/CC-8200/2020; de fechas 06 de abril 2020, 01 de septiembre 2020, 06 de octubre 2020 y 07 de diciembre 2020 respectivamente, IMPRO IFD realizó el diferimiento de manera automática de las cuotas correspondientes al pago de amortizaciones de crédito y capital e intereses y otros gravámenes por los periodos establecidos en las mencionadas disposiciones legales, sin que la aplicación de este mecanismo implique la generación de intereses extraordinarios, ni el incremento de la tasa de interés, ejecución de sanciones o penalizaciones por mora, aspecto que se viene cumpliendo en la gestión 2021 y 2022.

Gestión Integral de Riesgos

La Gestión Integral de Riesgos en la IFD considera un proceso general que cumple las fases de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación de los riesgos a los que se enfrenta “IMPRO-IFD”, considerando su mercado objeto y que su principal línea de negocio es la otorgación de créditos a clientes en general microempresarios y unidades familiares.

Riesgo de Créditos. - La gestión de riesgo de crédito considera que “IMPRO-IFD” otorga crédito tanto en Créditos Individuales como Banca Comunal, en sus labores de front office de la institución tiene instauradas medidas de control del riesgo de crédito referidas a la evaluación de deudores, la constitución de garantías mancomunadas e indivisibles, evaluaciones de capacidad de pago y constitución de garantía reales para las operaciones de mayor exposición.

“IMPRO-IFD” Tiene instaurados niveles de aprobación y autorización y cuenta con políticas normas y procedimientos orientados a la implementación de un sistema de gestión de riesgo de crédito acorde a las características de la institución.

Riesgo de Liquidez. - Para mitigar este riesgo se ha adoptado medidas preventivas, mantiene su seguimiento apoyado en el uso de herramientas para una buena gestión de riesgo, la institución busca de manera permanente, fondeos estables para la continuidad de sus operaciones.

La institución tiene instaurados límites internos de riesgo de liquidez que permiten genera alertas tempranas con el objeto de contribuir a la toma de decisiones respecto de las posiciones y necesidades de liquidez de la institución.

Durante la gestión 2022, nuestra institución ha manejado adecuadamente sus niveles de liquidez y ha controlado eficazmente la posible materialización de este tipo de riesgo.

Riesgo de Mercado. - En la gestión 2022 la institución presento una baja exposición al riesgo de tipo de cambio debido al reducido volumen de operaciones pasivas como en su última operación fue gestionado mediante el BCB a través del fondo CPVIS II, por tal motivo este riesgo es controlado mensualmente y monitoreado a través de la posición cambiaria, el ratio de sensibilidad por tipo de cambio y la exposición en solvencia por riesgo de tipo de cambio.

Se aclara que los límites de posición cambiaria para las IFD se encuentran exentos.

Con respecto al riesgo de tipo de interés o riesgo de intereses es el que se deriva de las fluctuaciones en los tipos de interés de los activos y pasivos que cualquier agente económico mantiene en cartera. IMPRO IFD desde su inicio ha trabajado con tasas activas Fijas, por lo que en los productos de exposición se identifica los tipos de créditos con tasa de interés fija la cual se encuentra a la visibilidad del cliente. Considerando la estructura de tasas activas y de fondeo IMPRO IFD durante la gestión 2022, no incurrió riesgo adicional de tasa de interés.

Sin embargo, se establecido mecanismo de mitigación para este tipo de riesgo extrayendo información del BCB y FINRURAL la cual es monitoreado mensualmente.

Riesgo de Operativo. - En la gestión 2022 la institución continuó con los registros y reportes de eventos de riesgos operativos, enmarcada en las directrices y disposiciones normativas vigentes internas y de regulación, como medida de control del riesgo operativo, la institución evaluada procesos críticos identificado y valorando riesgos inherentes y residuales, tarea que permite contribuir a un proceso de mejora continua.

NOTA 2. NORMAS CONTABLES

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

a) Bases de presentación de los estados financieros.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las normas y principios

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

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Ex - Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.
- De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los Estados Financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste.

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

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

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

b) Cartera:

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

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

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

Los intereses devengados y pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2022, se incluyen en el rubro de créditos, y específicamente en la cuenta "Productos financieros devengados por cobrar".

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

La previsión para créditos incobrables, constituida por "IMPRO-IFD" al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es de Bs1,998,220.- y Bs2,157.288 respectivamente, cabe aclarar que el incremento de previsión en la gestión 2018 se debe a la constitución por previsión de riesgo adicional, por un total de Bs1,654,190.- considerándose razonablemente para cubrir eventualidades emergentes de las pérdidas que pudieran existir en la recuperación de los créditos existentes.

c) Inversiones temporarias y permanentes:

Las inversiones al 31 de diciembre de 2022, están valuadas bajo los siguientes criterios:

- Corresponden a caja de ahorro en moneda local y extranjera diversificados en otras Instituciones Financieras del país. Adicionalmente, existen depósitos en Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) Fortaleza.
- La participación en organismo multilateral de financiamiento, registro que corresponde a una acción del Financiado ALTERFIN, considerando que el contrato no establece la devolución o la redención, misma que se encuentra con una previsión del 100% de forma prudencial.
- Los Certificados de Aportación de líneas telefónicas, están registrados en "Otras entidades no financieras" valuados a su costo de mercado, ajustados al Dólar Estadounidense al cierre del ejercicio.

d) Bienes realizables:

"IMPRO-IFD" no tiene bienes realizables.

e) Bienes de uso:

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

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

f) Otros activos:

Al 31 de diciembre de 2022, esta cuenta incluye:

- Papelería, Útiles y Materiales de Servicios valuado a su valor de costo.
- Las amortizaciones de los cargos diferidos y de bienes intangibles se efectúan mensualmente a partir del mes siguiente a la incorporación del registro hasta la culminación del contrato.

g) Fideicomisos Constituidos:

"IMPRO-IFD" no presenta Fideicomisos Constituidos al 31 de diciembre de 2022.

h) Provisiones y previsiones:

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

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

i) Patrimonio neto:

Las cuentas del Patrimonio Neto y sus movimientos están registradas a sus valores históricos, por lo que no se exponen en cuentas separadas los ajustes emergentes de actualizaciones requeridas para exposiciones en bolivianos.

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

- “Capital Social – Certificado de Capital Fundacional”, surge de la capitalización de las utilidades anuales y Certificados de Capital Ordinario surge de aportes en efectivo autorizados por la ASFI.
- “Aportes No Capitalizados”, incluye importes recibidos por donaciones con destino al patrimonio de la Entidad que no deben ser capitalizados.
- “Reservas”, que registran los importes destinados a reservas en cumplimiento a disposiciones estatutarias, o de Ley, que no han sido capitalizados o aplicados a otros fines.

j) Resultados del ejercicio:

Ingresos financieros

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

Gastos financieros

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

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

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales.

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

I) Absorciones o fusiones de otras entidades.

“IMPRO-IFD” no presenta absorciones o fusiones de otras entidades al 31 de diciembre de 2022.

NOTA 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

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

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

NOTA 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021, existen activos sujetos a restricción:

El detalle de estos activos son los siguientes:

Detalle	2022 Bs	2021 Bs
Cuotas de participación Fondo RAL afectados al encaje legal (a)	112,582	224,990
Importe entregados en Garantías al SIN (b)	438,491	438,491
Importe entregados en Garantías por Alquiler de Oficina (c)	1,740	1,740
Cuotas de Participación Fondo CPVIS cedidos en Garantía (a)	2,177,824	3,395,587
Cuotas de Participación Fondo CPRO cedidos en Garantía (a)	68,764	-
Total Importe entregados en garantías	2,799,401	4,060,808

- a) Importe registrado con saldos al 31 de diciembre de 2022, Fondo RAL que la entidad ha depositado en efectivo y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados por valor de Bs112.582, así mismo en Cuotas de Participación Fondo CPVIS cedidos en garantías por Bs2.177.824 y Fondo CPRO por Bs68.764

Al 31 de diciembre de 2021, Fondo RAL que la entidad ha depositado en efectivo y que son invertidos en títulos valores o instrumentos autorizados por valor de Bs224.990, así mismo en Cuotas de Participación Fondo CPVIS cedidos en garantías por Bs3.395.587.

- b) Importe registrado con saldos al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 por Bs438,491.

Antecedente: En fecha 18 de enero de 2012, “IMPRO-IFD” fue notificada con la Resolución Determinativa N° 0282/2011 del 08 de noviembre de 2011, instrumento por medio del cual la

Gerencia Distrital de La Paz de la Oficina del Servicio de Impuestos Nacionales alega la supuesta existencia de ingresos no declarados en el Impuesto al Valor Agregado (IVA) por la gestión 2008, determinando como supuesta obligación tributaria la suma de Bs365.391.

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

A este efecto, “IMPRO-IFD” ha iniciado al Servicio de Impuestos Nacionales un proceso contencioso tributario, para lo cual según disposiciones legales en vigencia ha efectuado un depósito judicial por Bs438.491.00 (monto que considera el total del tributo supuestamente omitido actualizado en UFV e intereses, consignado en la R.D. 282/2011), contabilizado a la cuenta contable analítica 143.08 “importe entregados en garantías”, en tanto se conozca el resultado final de la acción judicial iniciada.

- c) Saldo al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021: Importe entregados en garantía por alquiler de oficina en Zona de Miraflores Bs1.740.

NOTA 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

- a) Clasificación de los Activos y Pasivos en Corrientes y No Corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	807,242	4,453,394
Inversiones temporarias	131,967	250,140
Cartera	20,378,841	24,749,092
Otras cuentas por cobrar	638,476	545,795
Inversiones permanentes	1,715,148	1,131,862
Otros Activos	708,746	111,485
Total del activo corriente	24,380,419	31,241,768
ACTIVO NO CORRIENTE		
Cartera	10,895,531	5,062,982
Inversiones permanentes	536,243	2,268,788
Otras cuentas por Cobrar	440,513	441,226
Bienes de uso	1,160,644	1,285,406
Otros activos	1,849,935	144,867
Total del activo no corriente	14,882,867	9,203,270
Total del activo	39,263,286	40,445,038
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	14,583,479	21,155,406
Otras cuentas por pagar	868,648	583,079
Total del pasivo corriente	15,452,126	21,738,486
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	16,604,576	13,386,096
Otras cuentas por pagar	311,552	1,043,825
Previsiones	337,596	312,544
Total del pasivo no corriente	17,253,724	14,742,464
Total del pasivo	32,705,850	36,480,950
Total del patrimonio neto	6,557,436	3,964,089
Total del pasivo y patrimonio neto	39,263,286	40,445,038

b) Posición de Calce Financiero por plazo remanente de vencimientos de las cuentas de Activo y Pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en bolivianos):

RUBROS	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	+ 720 DIAS
ACTIVOS	39,263,287	4,398,914	2,307,431	2,562,643	5,136,055	9,975,376	8,667,052	6,215,814
DISPONIBILIDADES	807,242	807,242	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES TEMPORARIAS	131,967	131,967	0	0	0	0	0	0
CARTERA VIGENTE	30,393,783	1,762,202	1,946,068	2,269,830	4,686,535	7,949,003	7,054,968	4,725,178
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,056,244	99,272	216,357	29,039	87,117	184,228	0	440,231
INVERSIONES PERMANENTES	2,259,192	909,901	0	0	0	805,246	531,441	12,604
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	4,614,859	688,329	145,006	263,775	362,404	1,036,899	1,080,644	1,037,802
PASIVOS	32,705,851	1,586,871	1,203,206	2,074,305	4,155,659	6,432,085	8,579,175	8,674,549
FINANCIAMIENTOS BCB	2,115,460	841,137	0	0	0	805,246	469,077	0
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS 1	7,160,717	183,667	183,667	183,667	1,115,000	1,056,000	2,186,000	2,252,717
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS 2	7,835,059	69,444	141,895	313,611	1,340,000	1,701,617	2,278,234	1,990,258
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	13,951,786	0	823,200	1,166,200	1,692,133	2,841,962	3,645,864	3,782,426
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	822,608	442,419	4,241	360,624	0	589	0	14,734
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	820,221	50,203	50,203	50,203	8,526	26,672	0	634,413
BRECHA SIMPLE		2,812,043	1,104,225	488,338	980,396	3,543,291	87,878	-2,458,735
BRECHA ACUMULADA	6,557,436	2,812,043	3,916,268	4,404,606	5,385,002	8,928,293	9,016,171	6,557,436

Al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en bolivianos):

RUBROS	SALDO INICIAL	PLAZO						
		A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	+ 720 DIAS
ACTIVOS	40,445,038	9,806,951	3,080,451	2,981,304	6,701,649	8,671,413	4,492,484	4,710,786
DISPONIBILIDADES	4,453,394	4,453,394	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES TEMPORARIAS	250,140	250,140	0	0	0	0	0	0
CARTERA VIGENTE	27,599,137	3,406,991	2,482,526	2,497,946	5,363,506	7,095,722	3,777,712	2,974,735
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	950,657	131,706	137,381	24,065	72,195	145,079	0	440,231
INVERSIONES PERMANENTES	3,410,132	0	0	0	565,931	565,931	565,931	1,712,338
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	3,781,578	1,564,720	460,545	459,293	700,016	864,681	148,842	-416,519
PASIVOS	36,480,950	1,483,375	1,019,154	1,403,006	12,113,210	5,719,742	7,222,367	7,520,098
FINANCIAMIENTOS BCB	3,395,587	0	0	0	565,931	565,931	565,931	1,697,794
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS 1	9,560,789	789,048	666,667	637,500	5,304,167	2,163,408	0	0
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS 2	5,886,954	0	287,500	316,617	1,019,167	1,623,284	1,633,234	1,007,153
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	15,527,165	464,180	0	0	5,222,992	1,358,009	5,023,202	3,458,782
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	926,034	172,191	7,031	390,933	0	0	0	355,879
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1,184,421	57,956	57,956	57,956	954	9,110	0	1,000,490
BRECHA SIMPLE		8,323,577	2,061,298	1,578,298	-5,411,561	2,951,671	-2,729,883	-2,809,312
BRECHA ACUMULADA	3,964,089	8,323,577	10,384,874	11,963,173	6,551,612	9,503,283	6,773,400	3,964,089

NOTA 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

“IMPRO-IFD” no tiene operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluyen el equivalente de saldos en monedas estadounidenses de acuerdo con el siguiente detalle:

	2022	2021
	Bs	Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	9,366	89,688
Inversiones Temporarias	8,714	8,632
Cartera	2,637,798	4,275,604
Otras Cuentas por Cobrar	29,559	28,789
Inversiones Permanentes	2,182,626	3,400,650
Otros Activos	-	-
Total Activos	4,868,062	7,803,364
PASIVO		
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	11,317,276	15,548,431
Previsiones	36,338	78,130
Total Pasivo no Corriente	11,353,614	15,626,561
Posicion Cambiaria Neta - Pasiva	-6,485,552	-7,823,197

NOTA 8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, son descritos los grupos expuestos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

a) Disponibilidades:

La composición del rubro es la siguiente

	2022	2021
	Bs	Bs
Billetes y Monedas MN	555,528	443,305
Billetes y Monedas ME	6,119	29,855
Banco Central de Bolivia Cta Encaje	176,790	3,786,859
Banco Unión S.A. MN	1,568	14,459
Banco de Crédito BCP S.A. MN	10,641	30,339
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. MN	52,301	77,794
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. ME	3,161	59,748
Banco PYME Ecofuturo MN	649	972
Banco PYME Ecofuturo ME	85	85
Banco Bisa S.A.MN	400	9,977
Total Disponible	807,242	4,453,394

b) Cartera directa y contingente

“IMPRO-IFD” no tiene operaciones de cartera contingente al 31 de diciembre de 2022.

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

Al 31 de diciembre de 2022

Tipo de Crédito	Vigente Bs	Vencida Bs	Ejecucion Bs	Prevision para Incobrable Bs
Microcredito	22,716,671	238,399	-	301,682
De Vivienda	538,291	-	-	1,934
De Vivienda sin Gtia. Hip.	5,043,959	109,210	-	135,219
De Consumo	2,094,862	53,581	-	109,879
Prevision Generica			-	1,654,190
Total	30,393,783	401,190	-	2,202,904

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo de Crédito	Vigente Bs	Vencida Bs	Ejecucion Bs	Prevision para Incobrable Bs
Microcredito	20,797,839	160,226	-	155,853
De Vivienda	912,207	-	-	2,812
De Vivienda sin Gtia. Hip.	3,843,644	79,754	-	108,716
De Consumo	2,045,447	26,461	-	76,648
Prevision Generica			-	1,654,190
Total	27,599,137	266,441	-	1,998,220

2. La clasificación de cartera por:

2.1. Actividad económica del Deudor

Al 31 de diciembre de 2022

	Vigente Bs	Vencida Bs	Ejecucion Bs	Prevision para Incobrable Bs
Agricultura y Ganadería	4,324,868	17,807	-	25,447
Caza, Silvicultura y Pesca	5,595	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	53,524	-	-	194
Minerales Metálicos y no Metálicos	-	-	-	-
Industria Manufacturera	3,473,128	60,382	-	45,423
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua			-	
Construcción	1,014,242	6,920	-	20,003
Venta al por Mayor y Menor	5,561,298	49,396	-	95,671
Hoteles y Restaurantes	1,483,079	33,787	-	59,051
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	4,932,701	81,160	-	85,149
Intermediación Financiera	5,800,585	81,477	-	84,907
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1,296,514	52,080	-	77,101
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	626,436	-	-	14,832
Educación	682,123	-	-	12,058
Servicios sociales, Comunes y Personales	799,901	9,514	-	12,885
Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	139,008	-	-	3,759
Servicio de organizaciones y Órganos extraterritoriales	6,822	-	-	341
Actividades Atípicas	193,959	8,668	-	11,893
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	30,393,783	401,190	-	548,714
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional				1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE				2,202,904

Al 31 de diciembre de 2021

	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	3,455,878	4,160	-	4,624
Caza, Silvicultura y Pesca	6,022	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	6,270	-	-	188
Minerales Metálicos y no Metálicos	36,127	-	-	133
Industria Manufacturera	3,521,260	23,042	-	29,530
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-
Construcción	1,283,305	18,168	-	20,424
Venta al por Mayor y Menor	4,638,916	18,367	-	54,815
Hoteles y Restaurantes	1,379,650	11,540	-	25,986
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	4,465,592	102,558	-	61,941
Intermediación Financiera	4,791,627	74,639	-	51,465
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1,244,099	13,967	-	36,242
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	819,126	-	-	17,399
Educación	769,049	-	-	12,314
Servicios sociales, Comunes y Personales	832,610	-	-	20,511
Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	163,610	-	-	3,984
Servicio de organizaciones y Órganos extraterritoriales	10,479	-	-	-
Actividades Atípicas	175,517	-	-	4,474
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	27,599,137	266,441	-	344,030
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional				1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE				1,998,220

2.2. Destino del Crédito

Al 31 de diciembre de 2022

	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	4,337,012	17,807	-	25,222
Caza, Silvicultura y Pesca	5,595	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	-	-	-	-
Minerales Metálicos y no Metálicos	-	-	-	-
Industria Manufacturera	2,749,156	21,367	-	19,897
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-
Construcción	5,170,404	96,581	-	120,283
Venta al por Mayor y Menor	5,144,724	55,914	-	100,833
Hoteles y Restaurantes	959,645	16,186	-	33,577
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	3,755,916	26,254	-	46,749
Intermediación Financiera	5,742,935	81,477	-	84,710
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1,477,189	64,688	-	75,793
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	-	-	-	-
Educación	513,657	4,880	-	22,421
Servicios sociales, Comunes y Personales	537,550	16,035	-	19,228
Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y Órganos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Atípicas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	30,393,783	401,190	-	548,714
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional				1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE				2,202,904

Al 31 de diciembre de 2021

	Vigente	Vencida	Ejecucion	Prevision para Incobrable
	Bs	Bs	Bs	Bs
Agricultura y Ganadería	3,632,516	4,160	-	4,608
Caza, Silvicultura y Pesca	6,022	-	-	-
Extracción de Petróleo crudo y Gas natural	-	-	-	-
Minerales Metálicos y no Metálicos	-	-	-	-
Industria Manufacturera	3,234,552	21,242	-	22,338
Producción y Distribución de Energía, Gas y Agua	-	-	-	-
Construcción	4,380,741	79,754	-	93,520
Venta al por Mayor y Menor	4,478,936	35,528	-	65,094
Hoteles y Restaurantes	950,562	1,849	-	13,738
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	3,349,265	37,778	-	30,604
Intermediación Financiera	4,692,348	74,639	-	49,766
Servicios Inmobiliarios, Empresariales y de Alquiler	1,890,113	9,691	-	37,013
Administración pública, Defensa y Seguridad social obligatoria	-	-	-	-
Educación	474,519	-	-	18,907
Servicios sociales, Comunes y Personales	509,563	1,800	-	8,442
Servicio de hogares privados que contratan servicios domésticos	-	-	-	-
Servicio de organizaciones y Órganos extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades Atípicas	-	-	-	-
TOTAL CARTERA POR ACTIVIDAD	27,599,137	266,441	-	344,030
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional				1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE				1,998,220

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

Al 31 de diciembre de 2022

TIPO DE GARANTIA	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLE
	Bs	Bs	Bs	Bs
Autoliquidables	-	-	-	-
Garantía Hipotecaria	583,709	-	-	3,069
Garantía Prendaria	28,015,795	374,189	-	526,503
Fondo de Garantía	1,491,646	27,000	-	17,523
Garantía Personal	302,633	-	-	1,618
Total	30,393,783	401,190	-	548,714
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional				1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE				2,202,904

Al 31 de diciembre de 2021

TIPO DE GARANTIA	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	CARTERA EN EJECUCION	PREVISION PARA INCOBRABLE
	Bs	Bs	Bs	Bs
Autoliquidables	-	-	-	-
Garantía Hipotecaria	1,027,802	-	-	5,612
Garantía Prendaria	24,804,408	242,668	-	325,109
Fondo de Garantía	1,326,191	23,774	-	10,975
Garantía Personal	440,736	-	-	2,334
Total	27,599,137	266,441	-	344,030
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional				1,654,190
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE				1,998,220

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

Al 31 de diciembre de 2022

DETALLE	VIGENTE		VENCIDA		EJECUCION		PREVISION	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
Categoría A	29,993,511	98.68%	-	0%	-	0%	220,175	40.13%
Categoría B	362,817	1.19%	12,350	3%	-	0%	17,128	3.12%
Categoría C	-	0.00%	108,220	26.97%	-	0%	21,644	3.94%
Categoría D	-	0.00%	25,053	6.24%	-	0%	12,527	2.28%
Categoría E	8,000	0.03%	21,488	5.36%	-	0%	23,591	4.30%
Categoría F	29,455	0.10%	234,079	58%	-	0%	253,649	46.23%
TOTAL	30,393,783	100%	401,190	100%	-	0%	548,714	100%
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional							1,654,190	
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE							2,202,904	

Al 31 de diciembre de 2021

DETALLE	VIGENTE		VENCIDA		EJECUCION		PREVISION	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
Categoría A	26,808,715	97.14%	-	0%	-	0%	209,205	60.81%
Categoría B	748,181	2.71%	70,586	26%	-	0%	39,267	11.41%
Categoría C	24,818	0.09%	70,788	26.57%	-	0%	19,014	5.53%
Categoría D	-	0.00%	30,842	11.58%	-	0%	10,765	3.13%
Categoría E	-	0.00%	31,386	11.78%	-	0%	21,193	6.16%
Categoría F	17,425	0.06%	62,839	24%	-	0%	44,587	12.96%
TOTAL	27,599,137	100%	266,441	100%	-	0%	344,030	100%
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera factor de riesgo adicional							1,654,190	
TOTAL PREVISION PARA CARTERA INCOBRABLE							1,998,220	

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

Al 31 de diciembre de 2022

NUMERO DE CLIENTES	VIGENTE		VENCIDA		EJECUCION		PREVISION	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
1° A 10° Mayores	1,068,819	4%	-	0%	-	0%	7,251	0.33%
11° A 50° Mayores	2,336,218	8%	54,906	0%	-	0%	35,775	2%
51° A 100° Mayores	2,086,426	7%	-	0%	-	0%	33,646	2%
Otros	24,902,330	82%	346,284	86%	-	0%	472,041	21%
Prevision Generica							1,654,190	75%
TOTAL	30,393,793	100%	401,190	86%	-	0%	2,202,904	100%

Al 31 de diciembre de 2021

NUMERO DE CLIENTES	VIGENTE		VENCIDA		EJECUCION		PREVISION	
	Bs	%	Bs	%	Bs	%	Bs	%
1° A 10° Mayores	1,300,154	5%	-	0%	-	0%	22,421	1.12%
11° A 50° Mayores	2,169,633	8%	61,586	0%	-	0%	43,537	2%
51° A 100° Mayores	1,924,451	7%	-	0%	-	0%	20,193	1%
Otros	22,204,899	80%	204,855	77%	-	0%	257,878	13%
Prevision Generica							1,654,190	83%
TOTAL	27,599,137	100%	266,441	77%	-	0%	1,998,220	100%

La tecnología de crédito de “IMPRO-IFD” es Individual y Banca Comunal, la cual se halla concentrado en el rango de 1 a 10 clientes los créditos individuales.

6. La evolución de la cartera en las últimas tres gestiones, presentan los siguientes datos:

“IMPRO-IFD” presenta las siguientes evoluciones.

	2022 Bs	2021 Bs	2020 Bs
Cartera Vigente	27,663,028	21,594,535	36,114,931
Cartera Vencida	281,506	129,570	216,109
Cartera en Ejecución	0	0	0
Cartera Vigente Reprogramada	2,730,755	6,004,602	1,484,842
Cartera Vencida Reprogramada	119,684	136,871	30,461
Cartera en Ejecución Reprogramada	0	0	0
Previsión Especifica para Incobrabilidad	-548,764	-344,030	-503,098
Previsión Genérica para Incobrabilidad	-1,654,190	-1,654,190	-1,654,190
Previsión Genérica Voluntaria	0	0	0
Previsión Cíclica	-337,596	-312,544	-435,964
Cargo por Previsión Especifica para Incobrabilidad	250,288	195,940	545,317
Cargo por Previsión Genérica para Incobrabilidad	47,032	0	308,114
Productos por Cartera (Ingresos Financieros)	6,214,443	6,288,327	7,608,620
Productos en Suspenso	5,229	1,971	2,584
Créditos Castigados por Insolvencia	2,314,293	2,461,193	2,350,583
Número de prestatarios	3,135	2,800	3,040

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

Las reprogramaciones efectuadas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, alcanzaron la suma de Bs2,850,439.- y Bs6,141,474.- que representa el 9.26% y 22.04% respectivamente, del total de la cartera de créditos. El incremento de la tasa de reprogramación sobre la cartera total de las gestiones 2022 y 2021, se debe a disposiciones de la normativa vigentes producto de la cartera diferida, la cual el Gobierno Central como también así la ASFI instruye reprogramar y/o refinanciar aquellos créditos que se encuentren diferidos según Carta Circular/ASFI/DNP/CC-8200/2020 de 7 de diciembre de 2020.

Los créditos reprogramados se mantuvieron las tasas pactadas solo se ampliaron el plazo por lo tanto no tuvieron efecto significativo en los resultados.

8. Los límites legales prestables de la entidad que se establecen en normas legales (Artículo 456 de la Ley N°393 de Servicios Financieros o DS N° 24000 y N° 24439).

Con respecto a los límites establecidos por normas legales, "IMPRO-IFD" no ha concedido ni mantiene créditos con prestatarios o grupos de prestatarios que excedan estos límites en relación a su patrimonio neto.

9. La evolución de las provisiones en las últimas tres gestiones, es la siguiente:

DETALLE	2022 Bs	2021 Bs
Previsión Inicial	2,310,764	2,593,253
(-) Castigos	25,351	186,671
(-) Recuperaciones	42,235	291,758
(+) Previsión Constituida	297,320	195,940
Previsión Final	2,540,499	2,310,764

El importe de la previsión final está constituido por la previsión específica, previsión genérica, previsión genérica voluntaria y previsión genérica cíclica.

c. Inversiones temporarias y permanentes

10. Composición de las Inversiones temporarias

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2022 Bs	2021 Bs
Caja de Ahorro Banco Mercantil Santa Cruz S.A. M. N.	7	12,506
Caja de Ahorro Coop. San Martín de Porres	4,829	
Caja de Ahorro Banco PYME de La Comunidad S.A. M.N.	1,725	
SAFI-FORTALEZA M. N.	3,099	3,023
SAFI-FORTALEZA M. E.	8,054	7,975
SAFI-MERCANTIL SCZ M. N.	1,011	988
SAFI-MERCANTIL SCZ M. E.	660	657
CUOTAS DE PART.FONDOS RAL AFECTADOS AL ENCAJE LEGAL	112,582	224,990
Total Inversión Temporarias	131,967	250,140

El promedio de tasas de intereses percibidas al 31 de diciembre de 2022 en caja de ahorro moneda nacional es 0,01% anual, la tasa de interés promedio de los Fondos de Inversión en moneda nacional es de 3.52% y en moneda extranjera es de 1.83%

El promedio de tasas de intereses percibidas al 31 de diciembre de 2021 en caja de ahorro moneda nacional es 0,01% anual, la tasa de interés promedio de los Fondos de Inversión en moneda nacional es de 2.84% y en moneda extranjera es de 0.34%

11. Inversiones Permanentes

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2022			2021		
	Valor de Origen Bs	Previsión Bs	Valor Neto Bs	Valor de Origen Bs	Previsión Bs	Valor Neto Bs
Part.en Org. Finan. Alterfin (Acción 1478)	-	-	-	1,941	1,941	-
Acciones telefónicas	11,028	6,226	4,802	11,028	6,226	4,802
Acciones telefónicas	1,575	1,575	-	1,575	1,575	-
Cuotas Part.Fdo.CPVIS cedidos en Gtia.	2,177,824	-	2,177,824	3,395,587	-	3,395,587
Cuotas Part.Fdo.CPRO cedidos en Gtia.	68,764	-	-	-	-	-
Productos Dev.por Cobrar en Entidades del Exterior	-	-	-	261	-	261
Total inv. permanentes	2,259,192	7,802	2,182,626	3,410,393	9,743	3,400,650

Las cuentas inversiones permanentes no contemplan tasa de rendimiento debido a la naturaleza de las mismas. En consecuencia, se contribuyeron provisiones al 100%, como también regularizado los certificados de aportación por las líneas telefónicas al valor de mercado.

12. La composición detallada de la participación accionaria en entidades financieras y afines

“IMPRO-IFD” no presenta participaciones accionarias en entidades financieras y afines al 31 de diciembre de 2022.

d. Otras cuentas por cobrar:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2022 Bs	2021 Bs
Anticipo de Compra de Bienes de Uso (f)	8,739	6,579
Alquileres pagados por anticipado	282	995
Seguros pagados por Anticipado (b)	29,559	28,789
Gastos por Recuperar	9,993	688
Comisiones por cobrar (e)	16,672	9,734
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (a)	102,770	159,966
Importe entregados en Garantías (c)	440,231	440,231
Cuentas por Cobrar-Procesos de Titularización (g)	135,933	33,333
Cuentas por Cobrar-Comisiones por pago de Bonos Sociales (h)	2,176	17,924
Otras partidas pendientes de cobro (d)	348,468	288,781
(Previsiones para otras cuentas por cobrar) (i)	-	-
Total otras cuentas por cobrar	1,078,989	987,021

- a) Indemnizaciones reclamadas por siniestro al 31 de diciembre de 2022, por cobrar a la aseguradora por cobertura de seguro de desgravamen casos de fallecidos, tramite efectuado a través de nuestro Corredores y Asesores de Seguros la Sudamericana Bs102.770.

Indemnizaciones reclamadas por siniestro al 31 de diciembre de 2021, por cobrar a la aseguradora por cobertura de seguro de desgravamen casos de fallecidos, tramite efectuado a través de nuestro Corredores y Asesores de Seguros la Sudamericana Bs159.966.

- b) El registró por seguros pagados por anticipados está compuesto por pago a La Boliviana Cía. Cruz S.A. fue por Bs29.559 al 31 de diciembre de 2022

El registró por seguros pagados por anticipados está compuesto por pago a La Boliviana Cía. Cruz S.A. fue por Bs28.789 al 31 de diciembre de 2021.

- c) Saldo al 31 de diciembre de 2022: Importe entregado en Garantía al SIN Bs438.491 (monto que se considera el total del tributo supuestamente omitido actualizado en UFV e intereses, consignado en la R.D. 282/11), contabilizado en el Grupo cuentas por cobrar - depósitos en garantía, en tanto se conozca el resultado final de acción judicial iniciado; Entrega p/garantía por alquiler en Zona de Miraflores Bs1.740.

Saldo al 31 de diciembre de 2021: Importe entregado en Garantía al SIN Bs438.491 (monto que se considera el total del tributo supuestamente omitido actualizado en UFV e intereses, consignado en la R.D. 282/11), contabilizado en el Grupo cuentas por cobrar - depósitos en garantía, en tanto se conozca el resultado final de acción judicial iniciado; Entrega p/garantía por alquiler en Zona de Miraflores Bs1.740.

- d) Los importes en la cuenta otra partida pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2022 está compuesta por: Sanciones por multas al personal Bs218,483; Comisiones por pago de bonos sociales Bs554; 50% por cobrar por curso de capacitación del personal Sr. Iván Garrón "Curso sobre analiza tus datos" Bs500; Por cobrar a Empresa TELECEL S.A por depósitos en su cuenta para recaudaciones Bs1,026; Por cobrar Venta de Vehículo Vagoneta Jeep Gran Cherokee Modelo 2006 al señor Javier Erick Ortuño Arocha Bs 48,020; otros importes por cobrar por efectos de cuotas diferidas Bs79,885.

Los importes en la cuenta otra partida pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2021 está compuesta por: Proceso judicial caso Naira Cuenca por Bs102.030, por cobrar comisión uso de fondo de garantía BDP SAM Bs821, otros importes por cobrar por efectos de cuotas diferidas Bs185,928.

- e) Los importes por comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2022 son: comisiones de SÍNTESIS por pago de bonos Bs7,644; Comisiones de Seguro Alianza S.A Bs5,101; Comisión de Seguro Nacional Vida SA Bs3,384; Comisiones de la empresa TELECEL S.A.543.

Los importes por comisiones por cobrar al 31 de diciembre de 2021 son: comisiones de SÍNTESIS por pago de bonos Bs6,663, y comisiones por venta de Seguros Masivos Bs3,071.

- f) Los importes por anticipo de bienes y servicios al 31 de diciembre de 2022, está compuesta por: Anticipo a la empresa "GUIARSE SRL" del 40% elaboración programa de seguridad y salud Bs2,160; Anticipo por el semestre a BINARIA por entrega de base de datos y servicios PEP Bs2,667, Anticipo a por servicios de internet Axel S.A. Bs3.913.

Los importes por anticipo de bienes y servicios al 31 de diciembre de 2021 están compuestos por: Pago anticipado por el semestre a BINARIA por entrega de base de datos y servicios PEP Bs2,667, Anticipo a por servicios de internet Axel S.A. Bs3.913.

- g) Los importes contabilizados al 31 de diciembre de 2022 son: por proceso de titularización Bs135,933.-

Los importes contabilizados al 31 de diciembre de 2021 son: por proceso de titularización Bs33,333.

- h) Los importes contabilizados al 31 de diciembre de 2022 son: por comisiones por pago de bonos sociales Bs2,176.

Los importes contabilizados al 31 de diciembre de 2021 son: por comisiones por pago de bonos sociales Bs17,924.

- i) Los importes contabilizados al 31 de diciembre de 2022 son: por previsión de indemnización de reclamos por siniestros- aseguradora - casos fallecidos (Bs13,583); Previsión por gastos por recuperar p/procesos judiciales (Bs2,251).

e. Bienes realizables:

“IMPRO-IFD” no presenta operaciones con bienes realizables al 31 de diciembre de 2022.

f. Bienes de uso y depreciaciones acumuladas:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2022			2021		
	Valor de Origen Bs	Depreciación acumulada Bs	SalDOS en Libros Bs	Valor de Origen Bs	Depreciación acumulada Bs	SalDOS en Libros Bs
Terreno	359,000		359,000	359,000		359,000
Edificios	670,869	200,552	470,317	670,869	183,780	487,089
Muebles y Enseres	187,974	78,487	109,487	296,680	172,929	123,751
Equipo E Instalaciones	138,004	69,443	68,561	221,743	137,259	84,484
Equipo de Computación	231,676	138,336	93,340	660,036	543,005	117,031
Vehículo	176,230	118,995	57,235	279,130	167,784	111,346
Obras de Arte	1,855		1,855	1,855		1,855
Biblioteca	850		850	850		850
Total	1,766,458	605,813	1,160,644	2,490,163	1,204,757	1,285,406

g. Otros activos:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2022 Bs	2021 Bs
Bienes Diversos	30,930	27,010
Cargos Diferidos	183,515	105,224
Activos Intangibles	2,344,237	124,119
Total Otros Activos	2,558,681	256,352

- Los Bienes Diversos: Se halla compuesto por la cuenta de papelería, útiles y material de servicios.

- Al 31 de diciembre de 2022, el saldo en las cuentas Cargos diferidos se halla compuestos por: Costes de servicios legal según el vencimiento del financiador respaldados bajo contrato por Bs181,203; Póliza de garantía por cumplimiento de contrato de servicios de recaudación Bs2,312.

Detalle	2022 Bs	2021 Bs
Obligaciones con el BCB a Plazo		
Otras obligaciones con el BCB a mediano plazo	2,115,460	3,395,587
Financiamientos con Entidades Financieras de Segundo Piso a Plazo		
Banco de Desarrollo Productivo SAM M.N	7,835,059	5,886,954
Obligaciones con Otras Entidades Financieras del Pais a Plazo		
Banco Union S.A.	-	3,563,289
Banco BISA	1,350,000	997,500
Banco Eco Futuro	2,058,000	-
Financiamiento de Entidades del Exterior a Plazo		
Fondo Kiva ME	1,306,514	1,644,335
Fondo Alterfin ME	2,401,000	1,619,450
Fondo Fogal	1,029,000	1,029,000
Fondo SIDI ME	2,195,200	2,401,000
Fondo APG2Consulting LLC	4,733,400	5,403,380
Fondo CORDAID	2,286,671	3,430,000
Operaciones Interbancarias		
Banco de Desarrollo Productivo SAM M.N	3,752,717	5,000,000
Total Financiamiento	31,063,022	34,370,495
Cargos Dev. Por Pagar Bancos y Entidades Financ.	125,033	171,007
Total	31,188,055	34,541,502

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo en las cuentas Cargos diferidos se halla compuestos por: mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados por Bs1,667; Costes de servicios legal según el vencimiento del financiador respaldados bajo contrato por Bs102,6334; Póliza de garantía por cumplimiento de contrato de servicios de recaudación Bs923.

- Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los Activos Intangibles, se hallan contabilizados según el vencimiento de las operaciones de las adquisiciones e implementaciones de programas y aplicaciones informáticos.

h. Fideicomisos Constituidos:

“IMPRO-IFD” no realiza operaciones con Fideicomiso

i. Obligaciones con el público:

“IMPRO-IFD” no realiza operaciones de obligaciones con el público

j. Obligaciones con instituciones fiscales:

“IMPRO-IFD” no realiza operaciones de obligaciones con el público

k. Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:

La composición del rubro es la siguiente:

Información al 31 de diciembre de 2022

- Obligaciones con el BCB: IMPRO IFD ha procedido a constituir una participación en el fondo CPVIS II los cuales fue garantía para solicitar un préstamo de liquidez en el BCB por Bs2,115,460.

- Financiamientos con Entidades Financieras de Segundo Piso a Plazo: El financiamiento del BDP SAM se obtuvo mediante las ventanillas de microcréditos destinados a la colocación de créditos al sector productivo, cuyos saldos se exponen en cuadro anterior.
- Las Líneas de Créditos obtenidas para colocación de créditos son: Banco Bisa S.A. por Bs1,700,000 (1,306,514); Banco Eco Futuro (Fiduciario) - Financiamiento de la Fund. PROFIN Bs2,058,000.
- Financiamiento de Entidades del Exterior a Plazo: Los financiamientos de entidades del exterior son obligaciones contraídas destinadas a la colocación de créditos bajo los programas crediticios que opera IMPRO IFD.
- Operaciones Interbancarias: Se obtuvo un financiamiento rotativo mediante operación interbancaria con el BDP SAM por Bs3,752,717 cuyo objeto es por apoyo de liquidez.

I. Otras cuentas por pagar:

La composición del grupo es la siguiente:

Detalle	2022 Bs	2021 Bs
Acreeedores fiscales por retencion a terceros (a)	73,570	48,245
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad (b)	40,091	24,301
Acreeedores por cargas sociales retenida a terceros (c)	22,474	21,833
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad (d)	30,668	30,741
Acreeedores por retenciones a funcionarios	589	0
Acreeedores varios (e)	655,216	800,914
Provisones (f)	357,593	700,870
Otras partidas pendientes de imputacion	0	0
Total otras cuentas por pagar	1,180,201	1,626,903

- a) Al 31 de diciembre de 2022 la cuenta acreedores fiscales por retención a terceros se halla compuesto por las cuentas analíticas; Bs8,773 retenciones de RC-IVA 13%; Bs1,813 IUE 12.5% retenciones por servicios; Bs311 IUE 5% retenciones por compra de bienes; Bs60,026 IUE 12.5% Beneficiario del Exterior; y 3% Retención a terceros Bs2,647.

Al 31 de diciembre de 2021 la cuenta acreedores fiscales por retención a terceros se halla compuesto por las cuentas analíticas: Bs8,493 retenciones de RC-IVA 13%; Bs2,235 IUE 12.5% retenciones por servicios; Bs772 IUE 5% retenciones por compra de bienes; Bs33,786 IUE 12.5% Beneficiario del Exterior; y 3% Retención a terceros Bs2,959

- b) Al 31 de diciembre de 2022 la cuenta representativa fue Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad; Bs24,145 Impuestos a las Transacciones; Bs15,946 Debito Fiscal IVA.

Al 31 de diciembre de 2021 la cuenta representativa fue Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad: Bs16,832 Impuestos a las Transacciones; Bs7,469 Debito Fiscal IVA.

- c) Al 31 de diciembre de 2021 la cuenta presenta un saldo Bs22,474 acreedores por carga social retención a terceros.

Al 31 de diciembre de 2021 la cuenta presenta un saldo Bs21,833 acreedores por carga social retención a terceros.

- d) Al 31 de diciembre de 2022 la cuenta acreedores por carga social a cargo de la entidad se halla compuesto por las cuentas analíticas; Bs18,353 Caja Bancaria de Salud; y Bs12,315 a la AFP.

Al 31 de diciembre de 2021 la cuenta acreedores por carga social a cargo de la entidad se halla compuesto por las cuentas analíticas: Bs18.397 Caja Bancaria de Salud; y Bs12,344 - AFP.

- e) Al 31 de diciembre de 2022 la cuenta acreedores varios está compuesta principalmente por: Bs14,734 Alquileres de oficinas; Bs350,000 fondo de liquidez a FINRURAL; Bs23,204 Servicio contratados; Bs2,144 varios; Bs4,241 pago a Notaria; Bs3.348 Deposito de clientes para tramites en Derechos Reales; Bs17 pago por recaudación SEGIP; Bs8,999 Comisión por uso de Fondo de Garantía del BDP; Bs7,133 Depósito Bancario pendiente de Aplicación; Bs1,025 Recaudación por SOAT; Bs900 pago de Bonos Gestora; Bs142,097 sueldos por pagar por diciembre 2022; Bs97,374 por pago de seguro desgravamen vida GRUPO PLUS - CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2021 la cuenta acreedores varios está compuesta principalmente por: Bs20,879 Alquileres de oficinas; Bs350,000 fondo de liquidez a FINRURAL; Bs335,000 aporte de asociados para su regularización al patrimonio; Bs27,248 Servicio contratados; Bs14,551 varios; Bs.7,031 pago a Notaria; Bs293 Comisión por uso de Fondo de Garantía del BDP; Bs3.348 Deposito de clientes para tramites en Derechos Reales; Bs28,214 Depósito Bancario pendiente de Aplicación; Bs14,350 pago de Bonos Gestora.

- f) Al 31 de diciembre de 2021 la composición de la cuenta de Provisiones está compuesta por las siguientes cuentas: Bs296,818 Provisión para Indemnizaciones; Bs9,620 Provisión para servicios de Auditoría Externa; y Bs51,155 Provisión para Seguro Desgravamen.

Al 31 de diciembre de 2021 la composición de la cuenta de Provisiones está compuesta por las siguientes cuentas: Bs687,946 Provisión para Indemnizaciones; Bs7.203 Provisión para servicios de Auditoría Externa; y Bs5,721 Provisión para Seguro Desgravamen.

m. Provisiones:

La composición del rubro es la siguiente:

Detalle	2022 Bs	2021 Bs
Provisión genérica cíclica MN	301,257	234,414
Provisión genérica cíclica ME	36,338	78,130
Total Provisiones	337,596	312,544

n. Valores en circulación:

“IMPRO-IFD” no realiza operaciones de valores en circulación

o. Obligaciones subordinadas:

“IMPRO-IFD” no realiza operaciones de Fidecomiso

p. Obligaciones con empresas con participación estatal:

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

q. Ingresos y gastos financieros:

Ingresos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Productos por:		
Disponibilidades	871	1,629
Inversiones Temporarias	19,240	426
Cartera Vigente	6,202,527	6,171,404
Cartera Vencida	11,916	116,644
Inversiones Permanentes	0	279
Total Ingresos Financieros	6,234,554	6,290,383

La Tasa de Interés efectiva activa de forma anual es de 24,99% al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de 25,21%.

Gastos Financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Cargos por:		
Intereses Obligaciones Fiscales a Plazo	0	10,023
Intereses Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamier	1,923,235	2,097,539
Otras Cuentas por Pagar y Comisiones	0	463
Total Gastos Financieros	1,923,235	2,108,025

En este rubro se aclara que "IMPRO-IFD" tiene varios contratos de financiamiento con tasas de interés pactadas con financiadores, la cual el promedio de tasa es del 6.20% al 31 de diciembre de 2022 y 6.27% al 31 de diciembre 2021.

r. Recuperación de activos financieros:

La composición del rubro es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Recuperacion de Capital (*)	173,746	72,520
Recuperacion de Intereses	58,139	923
Disminucion de Provisiones para incobrabilidad de cartera	42,235	320,668
Disminucion de Provisiones para Inversiones Permanentes	1,941	
Total Recuperación de Activos Financieros	276,061	394,111

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

s. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Cargos por:		
Prevision Especifica para incobrabilidad de creditos	250,288	195,940
Prevision para otras cuentas por cobrar	15,834	28,911
Prevision Generica Voluntaria por perdidas futuras aun no ident.	0	0
Prevision Generica Ciclica	47,032	0
Perdidas por Inversiones Temporarias	10	40
Castigos de Productos Financieros	50,162	14,828
Total Cargos por Incob. y Desvalorización de Activos Financieros	363,327	239,719

t. Otros ingresos y gastos operativos:

Otros Ingresos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Comisiones por Servicios (c)	99,934	74,762
Ganancia por operaciones de Cambio y Arbitraje (a)	94,049	24,134
Ingresos Operativos Diversos (b)	584,418	783,915
Total Otros Ingresos Operativos	778,401	882,811

a) Al 31 de diciembre de 2022 registra un importe de Bs94,049 y al 31 de diciembre de 2021 registra un importe de Bs24,134, la cual está compuesta por la venta de dólares por el pago de créditos otorgados en Moneda Extranjera.

b) Al 31 de diciembre de 2022 registra un importe de: Bs525,694 por ingresos de formularios dicho ingresos es parte de la Tasa Efectiva Anual; Bs16,947 ingreso por generación de Crédito Fiscal; y Bs41.777 por otros ingresos operativos.

Al 31 de diciembre de 2021, registra un importe de Bs768.040 por ingresos de formularios dicho ingresos es parte de la Tasa Efectiva Anual, Bs15,875 ingreso por generación de Crédito Fiscal.

c) Al 31 de diciembre de 2022 registra un importe de Bs71,573 el cual está compuesto por cobro de comisiones de Seguros de Masivo; Bs27,307 comisiones por pago de bonos SINTESIS; y Bs1,055 comisiones por cobro de TELECEL S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 registra un importe de Bs49,476 el cual está compuesto por cobro de comisiones de Seguros de Masivo, Bs25,287 comisiones por pago de bonos SINTESIS.

Otros Gastos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Comisiones por Servicios (a)	28,907	139,762
Perdidad Inv. En otras Ent. No financ	0	0
Gastos operativos diversos (b)	78,708	125,678
Total Otros Gastos Operativos	107,616	265,441

a) Al 31 de diciembre de 2022 registra los siguientes importes: comisiones giro, transferencia y órdenes de pago por Bs15,162; comisiones diversas por Bs13,745.

Al 31 de diciembre de 2021 registra los siguientes importes: comisiones giro, transferencia y órdenes de pago por Bs126,311; comisiones diversas por Bs13,451.

b) Al 31 de diciembre de 2022 registra la cuenta Gastos Operativos diversos, el cual está referido a las perdidas por operaciones de cambio de Bs78,708.

Al 31 de diciembre de 2021 registra la cuenta Gastos Operativos diversos, el cual está referido a las perdidas por operaciones de cambio de Bs125,678

u. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores:

Ingresos Extraordinarios y de Gestiones Anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Ingresos de gestion Anterior	0	0
Total Ingresos de Gestiones Anteriores	0	0

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hubo movimiento en la cuenta de ingresos extraordinarios.

Gastos Extraordinarios y de Gestiones Anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Gastos de gestion Anteriores	252	872,814
Total Gastos de Gestion Anteriores	252	872,814

El origen de la cuenta en la gestión 2022:

Gastos no reembolsados por la aseguradora Nacional Vida por Bs252.

El origen de la cuenta en la gestión 2021:

Regularización de acuotación anual a la ASFI por Bs3.868; Regularización de intereses devengados adicionales producto de los créditos diferidos de la gestión 2020 por Bs868,946.

v. Gastos de administración:

La composición del rubro es la siguiente

	2022 Bs	2021 Bs
Gastos de personal	3,584,049	3,523,654
Servicios contratados	469,244	467,552
Seguros	59,555	56,437
Comunicaciones y traslados	165,081	161,746
Impuestos	242,359	222,421
Mantenimiento y reparaciones	42,731	31,818
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	195,392	208,153
Amortización de cargos diferidos y activ. intangibles	225,445	262,207
Otros gastos de administración	429,115	506,178
Total Gastos de Administración	5,412,971	5,440,166

w. Cuentas Contingentes:

“IMPRO-IFD” no tiene operaciones Contingentes

x. Cuentas de orden:

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Valores recibidos en custodia	742,682	686,851
Garantías recibidas	1,866,922	2,155,419
Cuentas de registro	2,320,022	2,463,164
Total cuentas de orden	4,929,626	5,305,434

y. Patrimonios Autónomos:

“IMPRO-IFD” no realiza operaciones de Patrimonios Autónomos

NOTA 9. PATRIMONIO

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

Detalle	2022	2021
	Bs	Bs
Certificado de Capital Fundacional (1)	5,329,931	5,320,931
Certificado de Capital Ordinario (1)	867,000	
Donaciones No Capitalizables (2)	2,262,127	26,395
Ajuste al Patrimonio (3)	0	0
Reserva Legal (4a)	582,857	582,857
Otras Reservas Obligatorias (4b)	71,846	71,846
Resultados Acumulados (5a)	-2,037,940	-681,372
Utilidad/ Perdida del Periodo (5b)	-518,385	-1,356,568
Total Patrimonio	6,557,436	3,964,089

1) CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de IMPRO IFD está conformado por capital fundacional y con carácter complementario por capital ordinario, de acuerdo a la Ley de N° 393 “Ley de Servicios Financieros” en su Artículo 279 “*El Capital Ordinario es aquella parte del capital social aportado por personas naturales o jurídicas con fin de fortalecimiento patrimonial y expansión de la Institución Financiera de desarrollo. En ningún caso la suma de estos aportes de capital podrá ser igual o mayor al 95% del capital fundacional*”.

El capital fundacional de IMPRO IFD ha sido constituido por las reinversiones de utilidades generadas en las gestiones pasadas alcanzando un saldo acumulado al 31 de diciembre de 2022 de Bs5.329.931 y al 31 de diciembre de 2021 de Bs5.320.931, la cual ha permitido seguir cumpliendo con la normativa vigente del capital mínimo requerido para las Instituciones Financieras de Desarrollo.

En la gestión 2022, hubo un incremento en el Capital Fundacional: Aumento de Capital Social "Certificado Capital Fundacional" s/g autorización ASFI de fecha 26.05.2022 ASFI/DSR IV/R-106828/2022 por Bs2,000; Aumento de Capital Social " Certificado Capital Fundacional" s/g autorización ASFI de fecha 23.06.2022 ASFI/DSR IV/R-125616/2022 por Bs5,000; Aumento de Capital Social "Certificado Capital Fundacional" s/g autorización ASFI de fecha 28.10.2022 ASFI/DSR IV/R-1228904/2022 por Bs2,000.

Capital Ordinario se halla compuesto por: Aumento de Capital Social " Certificado Capital Ordinario" s/g autorización ASFI de fecha 23.06.2022 ASFI/DSR IV/R-125616/2022 por Bs30,000; Aumento de Capital Social " Certificado Capital Ordinario" s/g autorización ASFI de fecha 18.07.2022 ASFI/DSR IV/R-

146187/2022 por Bs300,000; Aumento de Capital Social " Certificado Capital Ordinario" s/g autorización ASFI de fecha 04.10.2022 ASFI/DSR IV/R-207631/2022 por Bs537,000.

2) APORTES NO CAPITALIZADOS

Al 31 de diciembre de 2022 presenta un saldo de Bs2,262,127, por lo que presenta un incremento de Bs179,732 por Donación Sistema Banca Digital y por Internet; Bs2,058,000 por Donación Sistema Integral de Core Bancario.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 presenta un saldo de Bs26,395, como antecedente existe un incremento de Bs2,000 con relación al saldo del 31 de diciembre de 2018, aportes aprobados en la Junta Extraordinaria de la Asamblea de IMPRO IFD de fecha 22 de octubre de 2018, una vez obtenido la no objeción del Ente Regulador será reclasificación a la cuenta de Capital Fundacional.

3) AJUSTE AL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2022, no registra movimiento.

4) RESERVAS

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

Al 31 de diciembre de 2022, no hubo registro en la cuenta de Reservas Legales manteniendo el saldo de Bs582,857

Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo a lo establecido en Asamblea Ordinaria se ha constituido la reserva del 10% de las utilidades de la gestión 2020, por un monto de Bs28.947 alcanzando un saldo al cierre de Bs582,857.

- b) Otras Reservas Obligatorias. - De acuerdo a la legislación vigente y los estatutos de IMPRO IFD debe destinarse un monto no inferior al 10% de las utilidades realizadas de cada ejercicio al fondo de "Otras Reservas Obligatorias".

Al 31 de diciembre de 2022, no hubo registro en la cuenta de Otras Reservas Obligatorias manteniendo el saldo de Bs71,846.

Al 31 de diciembre 2021, de acuerdo a lo establecido en Asamblea Ordinaria se ha constituido la reserva del 10% de las utilidades de la gestión 2020, por un monto de Bs28.947 alcanzando un saldo al cierre de Bs71,846.

5) RESULTADOS ACUMULADOS

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

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

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

DETALLE

Bs

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

Contabilizado esta operación contra resultados ha generado pérdida de la gestión al 31 de diciembre de 2018 de (Bs681.372)

En esta cuenta se halla registrado el resultado negativo de la gestión 2021 por (Bs1,356,567.92).

b) Por lo tanto al 31 de diciembre de 2022 los resultados de la gestión evaluada son de (Bs518,385).

NOTA 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

CODIGO	NOMBRE	SALDO TOTAL ACTIVO	COEFICIENTE DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE
CATEGORIA I	ACTIVOS CON RIESGO DE 0%	3,097,607	0	0
CATEGORIA II	ACTIVOS CON RIESGO DE 10%	0	0.1	0
CATEGORIA III	ACTIVOS CON RIESGO DE 20%	1,661,817	0.2	332,363
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON RIESGO DE 50%	580,044	0.5	290,022
CATEGORIA V	ACTIVOS CON RIESGO DE 75%	0	0.75	0
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON RIESGO DE 100%	33,923,820	1	33,923,820
TOTALES		39,263,287		34,546,205
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE				3,454,620
PATRIMONIO NETO				4,668,561
EXCEDENTE / (DEFICIT) PATRIMONIAL				1,213,941
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				14%

Al 31 de diciembre de 2021

CODIGO	NOMBRE	SALDO TOTAL ACTIVO	COEFICIENTE DE RIESGO	ACTIVO COMPUTABLE
CATEGORIA I	ACTIVOS CON RIESGO DE 0%	7,880,596	0	0
CATEGORIA II	ACTIVOS CON RIESGO DE 10%	0	0.1	0
CATEGORIA III	ACTIVOS CON RIESGO DE 20%	1,621,240	0.2	324,248
CATEGORIA IV	ACTIVOS CON RIESGO DE 50%	780,262	0.5	390,131
CATEGORIA V	ACTIVOS CON RIESGO DE 75%	0	0.75	0
CATEGORIA VI	ACTIVOS CON RIESGO DE 100%	30,162,939	1	30,162,939
TOTALES		40,445,038		30,877,319
10% SOBRE ACTIVO COMPUTABLE				3,087,732
PATRIMONIO NETO				5,062,797
EXCEDENTE / (DEFICIT) PATRIMONIAL				1,975,065
COEFICIENTE DE SUFICIENCIA PATRIMONIAL				16%

NOTA 11. CONTINGENCIAS

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

NOTA 12. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 IMPRO IFD no presenta ningún hecho posterior por revelar:

NOTA 13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

“IMPRO-IFD” no tiene filiales, subsidiarias o inversiones en otras entidades para consolidar.



María de los Angeles Quisbert Oca
CONTADOR GENERAL

Marco Antonio Soliz Castro
GERENTE GENERAL

Luis Augusto Castañón Clavijo
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

4. Informe de Fiscalizador Interno

La Paz, 27 de febrero de 2023

A LOS SEÑORES

MIEMBROS DE LA ASAMBLEA DE ASOCIADOS

INCUBADORA DE MICROEMPRESAS PRODUCTIVAS

INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO – IMPRO IFD

La Paz – Bolivia

Distinguidos Miembros de la Asamblea:

En cumplimiento a normas establecidas en el Código de Comercio, estatutos internos y disposiciones del Libro 3º, Título IX, Capítulo I de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en mi calidad de Fiscalizador Interno de IMPRO – IFD Institución Financiera de Desarrollo, tengo a bien informar sobre las siguientes labores cumplidas:

- a. - He participado de las reuniones ordinarias y extraordinarias de Directorio y he tomado conocimiento de las actas, resoluciones y recomendaciones emitidas por esta instancia y de sus Comités. Al respecto, informo que las acciones del Directorio efectuadas en las reuniones mencionadas, en general cumplen con lo dispuesto en la Ley de Servicios Financieros, con la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitidas por la ASFI así como con la Normativa Interna de IMPRO - IFD.
 - Dentro de las acciones del Directorio, se han llevado a cabo las reuniones ordinarias de Directorio mensualmente, las cuales fueron convocadas por el Presidente del Directorio. Asimismo, también se llevaron a cabo reuniones extraordinarias de acuerdo a las necesidades, previa convocatoria.
 - El Directorio aprobó la normativa interna referente a las políticas, normas, reglamentos y procedimientos presentados a través de sus respectivos Comités.
 - Se aprobó el plan de acción referente a las observaciones emanadas de la Inspección Ordinaria de Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas y/o Financiamiento al Terrorismo, llevada a cabo por la ASFI.
 - Informo que las observaciones relevantes emanadas de los exámenes practicados por la ASFI, el Auditor Interno y los auditores externos han sido puestas en conocimiento del Directorio, el cual ha tomado las acciones pertinentes de manera oportuna, en observancia de los plazos establecidos para su debida atención.

En ese sentido, las observaciones emitidas tanto por el Ente Regulador como por las instancias de control interno han sido atendidas en los plazos establecidos.

- Se modificó el Plan Estratégico 2022-2026, en relación a la Política de Gestión Integral de Riesgos y la Matriz de Riesgos, en cuanto a la determinación del Perfil de Riesgos.

b. - Se ha tomado conocimiento del informe de los auditores externos Pozo & Asociados C.P.A. S.R.L., cuya opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 indica que presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la institución, así como también el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

- He revisado los estados de cuenta de los rubros significativos de los estados financieros de IMPRO IFD al 31 de diciembre de 2022, como ser Estado de Situación Patrimonial, Ganancias y Pérdidas y cambios en el Patrimonio Neto.

- Se consideró la presentación mensual de los estados financieros al Directorio expuestos por la Gerencia General.

- Se evaluaron los informes de Auditoría Interna sobre el Análisis de los Estados Financieros.

Como resultado de la revisión, los estados financieros de IMPRO – IFD presentan un registro razonable de acuerdo con las Normas de Contabilidad y Manual de Cuentas emitido por la ASFI.

c. - En cuanto al grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales, así como de las responsabilidades y funciones de Auditoría Interna, Gerencia General, Directorio, Auditores Externos y Calificadora de Riesgo, se informa que las instancias señaladas cumplieron sus funciones en el marco de las disposiciones vigentes.

- En aplicación y observancia de las disposiciones legales emitidas por el Gobierno nacional y la normativa emitida por la ASFI, motivadas por la pandemia derivada del COVID 19, el estado de situación patrimonial de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, incluye una cartera diferida de Bs. 2,524,418.- (8.31% del total de la cartera vigente, incluida la reprogramada).

- Para la gestión 2022 se contrató a la empresa **Micro Finanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A.** con el siguiente resultado:

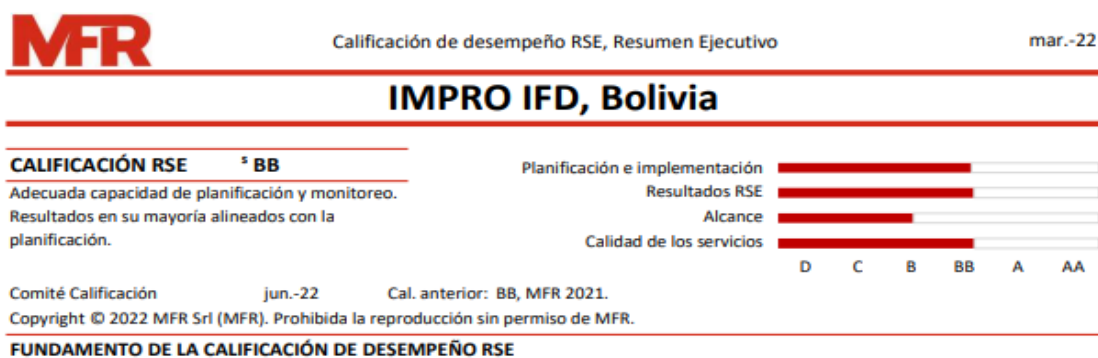


IMPRO IFD

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 30 de septiembre 2022
 Fecha de Comité: 30 de diciembre 2022 - No. 074-2022

Calificaciones		Significado Calificación del Emisor
Emisor	BB2	<i>Corresponde a Emisores que cuentan con calidad de crédito y el riesgo de incumplimiento tiene una variabilidad frecuente ante posibles cambios en las circunstancias o condiciones económicas.</i>
Deuda de largo plazo moneda local	BB2	
Deuda de corto plazo moneda local	N-3	
Deuda de largo plazo moneda extranjera	BB2	
Deuda de corto plazo moneda extranjera	N-3	
Perspectiva	Estable	

- Se consideró el seguimiento por parte del Comité de Auditoría respecto al cumplimiento de la normativa y disposiciones legales.
- He tomado conocimiento de las actas del Comité de Auditoría durante la gestión 2022 y que fueron de conocimiento del Directorio, con respecto a la evaluación de los informes emitidos por Auditoría Interna de acuerdo al Plan Anual de Trabajo, principalmente relacionados a: evaluaciones de cumplimiento, de agencias, de riesgos y seguimientos respecto a observaciones de ASFI, auditoría interna, externa, Resoluciones de Directorio y Asamblea de Asociados y otros.
- Se dio a conocer el informe de Responsabilidad Social Empresarial emitido por **Micro Finanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A.** emitido con corte al 31 de diciembre 2021.



- He emitido declaraciones juradas respecto a la no vinculación a la propiedad, dirección, gestión o control de IMPRO IFD para el castigo de créditos y su aprobación del Directorio.
- d. - Se recibió la nota ASFI/DSR IV/R-190289/2022 de fecha 12/09/2022, remitiendo los resultados de la inspección ordinaria de Riesgos de LGI y/o FT al 30/04/2022, ASFI/DSR IV/R-268801/2022 de fecha 20/12/2022; se realizó el "Seguimiento con corte al 31/01/2023 al cumplimiento de las acciones correctivas de las observaciones de ASFI, determinadas en su inspección ordinaria de Riesgos de LGI y/o FT al 30/04/2022". Con nota IMPRO-IFD/GG/0744/2022 de fecha 07/10/2022 la entidad remitió el Plan de Acción de Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas y/o Financiamiento al Terrorismo.

Una vez revisado y evaluado el Plan de Acción de IMPRO IFD, el ente regulador, mediante nota ASFI/DSR IV/R-236602/2022 de fecha 08/11/2022, identificó 13 acciones correctivas que no tienden a subsanar lo observado y 3 plazos de implementación que no son oportunos, solicitando la remisión del Plan de Acción reformulado. Con nota IMPRO-IFD/GG/0863/2022 de fecha 24/10/2022 la entidad envió el Plan de Acción reformulado.

Finalmente, mediante nota ASFI/DSR IV/R-268801/2022 de fecha 20/12/2022, la ASFI solicitó la remisión del informe de Auditoría Interna de forma trimestral, hasta el quinto día hábil de finalizado cada trimestre, iniciando con corte al 31/01/2023, un informe de seguimiento a la implementación de las medidas correctivas comprometidas por la entidad en el Plan de Acción.

Como hecho posterior se informa que la Unidad de Auditoría Interna realizó el seguimiento al cumplimiento o implementación de las acciones correctivas de las observaciones identificadas por la ASFI, en su inspección ordinaria de riesgos de LGI y/o FT al 30/04/2022, concluyendo que se han

regularizado en su totalidad las observaciones del ente regulador; por lo tanto, la Unidad de Auditoría Interna cierra el seguimiento de Riesgos de LGI y/o FT con corte al 31/01/2023.

- Evaluado el Plan Anual de Trabajo de Auditoría Interna para la Gestión 2022, la Auditoría Interna no ha realizado nueve actividades consideradas importantes de las 47 auditorías programadas y que representan el 19% de las mismas. Las auditorías pendientes son las siguientes:

- Cumplimiento a las Directrices Básicas para la Gestión Integral de Riesgos.
- Riesgo crediticio y calificación de cartera de créditos.
- Auditoría Cartera Banca Comunal
- Riesgo Operativo.
- Sistemas de Información y comunicación: Encaje Legal.
- Seguridad Física.
- Cumplimiento y avances del Plan Estratégico.
- Cumplimiento disposiciones legales y estatutarias que rigen la entidad.
- Administración Recursos Humanos.

Se recomienda ejecutar estas actividades de evaluación conforme lo programado en el Plan Anual de Trabajo de la gestión 2023.

Sin embargo, cabe mencionar que en la gestión 2022 la Unidad de Auditoría Interna llevó a cabo 26 auditorías no programadas a solicitud de instancias superiores y de ASFI.

- e. - Se verificó en forma ex –post los procesos de contratación y el trabajo desempeñado por la Empresa de Auditoría Externa Pozo y Asociados C.P.A. S.R.L. sin que existan elementos de incumplimientos o deficiencias.
- He comprobado los controles y el cumplimiento sobre la idoneidad técnica, independencia y honorarios del auditor interno, externo, entidades calificadoras de riesgos y asesores externos en ocasión de su nombramiento, reconfirmación o revocatoria, comunicados a la instancia pertinente.
- f. En cumplimiento a lo establecido en el artículo 335 del Código de Comercio, informo lo siguiente:
- Se procedió con la Fiscalización de la sociedad, sin intervenir en la gestión administrativa.
 - Al haberse realizado la Asamblea Ordinaria dentro los plazos establecidos, no ha sido necesario que la misma sea convocada por el Fiscalizador Interno.
 - Se participó como invitado en 12 Reuniones Ordinarias de Directorio y 13 Reuniones Extraordinarias de Directorio. Dado que la convocatoria realizada contemplaba el orden del día pertinente, según normativa regulatoria no ha sido necesaria la inclusión de ningún asunto adicional para su tratamiento.
 - Se examinaron los libros, documentos, estados de cuenta y verificación de valores.
 - Se tomó conocimiento del Informe de Auditoría Externa al 31 de diciembre de 2022 de IMPRO – IFD, realizada por la firma Pozo y Asociados C.P.A. S.R.L.
 - He tomado conocimiento de los estados de cuenta de los rubros significativos de los estados financieros de la IFD IMPRO al 31 de diciembre de 2022.

- Se evaluaron los estados financieros presentados mensualmente al Directorio por parte de la Gerencia General.
- Se ha evidenciado el funcionamiento del Comité de Auditoría, instancia que evaluó los informes del Auditor Interno de acuerdo con su Plan de Trabajo, mediante la asistencia a las reuniones de dicho Comité.
- He revisado los informes de Auditoría Interna respecto a la constitución de caución de los Directores, Fiscalizador Interno y Gerentes, no habiéndose establecido observaciones que deban ser reportadas.
- No han sido de mi conocimiento denuncias por escrito de los Asociados para su presentación a la Asamblea.

Otros temas Relevantes

- La Gerencia General de Impro ha desarrollado un Plan de Acción de fortalecimiento patrimonial en la gestión 2022 los cuales fueron consideradas y probadas por el Ente Regulador bajo el siguiente detalle:
 - Aumento de Capital Social "Certificado Capital Fundacional" por Bs2,000.-, s/g autorización ASFI de fecha 26.05.2022 ASFI/DSR IV/R-106828/2022.
 - Aumento de Capital Social "Certificado Capital Fundacional" por Bs5,000.- y " Certificado Capital Ordinario" por Bs30,000.-, s/g autorización ASFI de fecha 23.06.2022 ASFI/DSR IV/R-125616/2022.
 - Aumento de Capital Social " Certificado Capital Ordinario" por Bs300,000.-, s/g autorización ASFI de fecha 18.07.2022 ASFI/DSR IV/R-146187/2022.
 - Aumento de Capital Social " Certificado Capital Ordinario" por Bs537,000.-, s/g autorización ASFI de fecha 04.10.2022 ASFI/DSR IV/R-207631/2022.
 - Aumento de Capital Social "Certificado Capital Fundacional" por Bs2,000.-, s/g autorización ASFI de fecha 28.10.2022 ASFI/DSR IV/R-1228904/2022.
- Sigue en curso el proyecto de Titularización de cartera por parte de I-Bolsa.

Atentamente.



Ximena Luisa Ramírez Castañón
Fiscalizador Interno
IMPRO IFD

5. Calificación de Riesgos



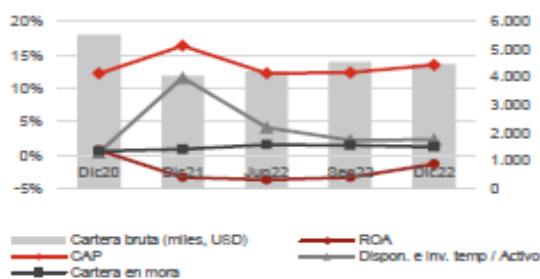
IMPRO IFD

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 31 de diciembre 2022

Fecha de Comité: 17 de abril 2023 - No. 023-2023

Calificaciones	Significado	Calificación del Emisor
Emisor	BB2	Corresponde a Emisores que cuentan con calidad de crédito y el riesgo de incumplimiento tiene una variabilidad frecuente ante posibles cambios en las circunstancias o condiciones económicas.
Deuda de largo plazo moneda local	BB2	
Deuda de corto plazo moneda local	N-3	
Deuda de largo plazo moneda extranjera	BB2	
Deuda de corto plazo moneda extranjera	N-3	
Perspectiva	Estable	

IMPRO IFD – Incubadora de Empresas Productivas inicia sus operaciones en la ciudad de La Paz en 1995 como Organización No Gubernamental (ONG). En 2009 la institución recibe su certificado de adecuación y el 9 de septiembre de 2016 recibe la licencia de funcionamiento, constituyéndose como Institución Financiera de Desarrollo regulada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. IMPRO se encuentra afiliada a FINRURAL que agrupa a las Instituciones Financieras de Desarrollo de Bolivia. IMPRO IFD tiene su oficina matriz en la ciudad de La Paz, contando con operaciones en 1 de los 9 departamentos del país, a través de una red de 1 sucursales a nivel nacional. A dic-22, la Institución cuenta con 3.523 prestatarios registrando una cartera bruta de créditos de USD 4,48 millones. Los principales productos ofertados durante la última gestión incluyeron microcréditos bajo las metodologías individual y banca comunal, pagos y seguros, además de créditos de consumo.



Datos Institucionales	Dic20	Dic21	Dic22
Cilentes	3.380	2.962	3.238
Prestatarios activos	3.380	2.962	3.238
Saldo prom. prestat. (USD)	1.632	1.371	1.386
Sucursales	1	1	1
Activo (miles, USD)	6.267	5.896	5.724
Cartera bruta (miles, USD)	5.517	4.062	4.489

Indicadores	Dic20	Dic21	Dic22
ROA	0,7%	-3,3%	-1,3%
ROE	5,6%	-29,2%	-9,9%
Resultado de oper. neto / Activo	1,0%	-1,2%	-1,3%
Autosuficiencia operativa	104,9%	93,7%	93,3%
Activos productivos / Activo	91,7%	82,7%	85,7%
Rendimiento de la cartera	21,6%	19,1%	21,2%
Tasa de gastos operativos	13,6%	13,7%	13,9%
Tasa de gastos financieros	6,5%	6,0%	5,9%
Tasa de gastos de provisión	1,1%	-0,2%	1,1%
Gastos oper. / Ingresos de oper.	65,0%	78,7%	76,2%
CAP	12,2%	16,4%	13,5%
Capital prim. / Activo computable	12,2%	16,4%	13,5%
Capital prim. / Capital regul.	100,0%	100,0%	100,0%
Dispon. e Inv. temp / Activo	0,4%	11,6%	2,4%
Cartera en mora	0,7%	1,0%	1,3%
Cartera reprogramada	4,0%	22,0%	9,3%
Tasa de cartera castigada	1,1%	0,6%	0,1%
Provisiones / Cartera en mora	1051,7%	867,3%	633,2%

MFR Bolivia
 Calle 23 #8124, esq Av. Ballivián, Torre Faith, p8 of. G, Calacoto
 La Paz - Bolivia
 Tel: +591-2-2972041
[Info.bolivia@mf-rating.com](mailto:info.bolivia@mf-rating.com) - www.mf-rating.com

IMPRO IFD
 Calle Manuel Ergueta No. 1741
 La Paz - Bolivia
 +591 - 2 - 2484616
www.improifd.org.bo

Calificación de Riesgos

Fundamento y principales áreas de análisis

Gobernabilidad y administración de riesgos

La estructura y composición del gobierno corporativo de IMPRO IFD y el compromiso con su misión institucional, favorecen las funciones de orientación estratégica y de supervisión de la entidad. Los procesos de gobernabilidad se perciben como adecuados al tamaño institucional. El equipo gerencial se encuentra en proceso de consolidación. La administración integral de riesgos de IMPRO IFD se considera adecuada. El posicionamiento y la participación de mercado son limitados.

Suficiencia patrimonial

La entidad registra adecuados niveles de solvencia patrimonial a dic-22. El capital regulatorio presenta un crecimiento en el último trimestre y se encuentra conformado en su totalidad de capital primario. El Coeficiente de Adecuación Patrimonial presenta un leve aumento en el período de análisis, además cumple con el requerimiento mínimo normativo. La estrategia de capitalización de IMPRO IFD se basa principalmente en la generación de excedentes para su total reinversión.

Análisis financiero

IMPRO IFD presenta limitados niveles de rentabilidad y sostenibilidad. Los indicadores de rentabilidad se encuentran en niveles negativos a dic-22, el indicador de autosuficiencia operacional es inferior al 100%, denotando oportunidades de mejora para la cobertura de su estructura de costos. El rendimiento de cartera presenta un leve incremento respecto a dic-21 y se ve impulsado por un ligero incremento de las tasas de interés activas en el producto de banca comunal que fortalecen los ingresos financieros. La tasa de gastos financieros no presenta cambios de relevancia, al igual que la tasa de gastos de previsión. IMPRO IFD presenta moderados niveles de eficiencia y productividad. La tasa de gastos operativos sobre activo presenta un leve incremento. La cartera bruta de la entidad registra un incremento en la última gestión, sin embargo, no supera los niveles alcanzados en gestiones anteriores. La calidad de cartera es adecuada; la cartera en mora se mantiene en niveles controlados, mientras que la cartera reprogramada presenta una importante reducción. La cobertura de la cartera en riesgo es adecuada y supera a la cobertura promedio registrada por sus pares. La exposición al riesgo de liquidez es moderada; los indicadores de liquidez registran una importante tendencia decreciente a lo largo de la gestión 2022, se encuentran por debajo de los ratios promedio del sector y son un factor que debe mantenerse bajo monitoreo. La exposición al riesgo de tasa de interés es limitada, mientras que, la exposición al riesgo cambiario es alta, cuenta con el mecanismo CPVIS II del BCB para financiamientos provenientes del exterior, por lo que es un factor que debe mantenerse en monitoreo.

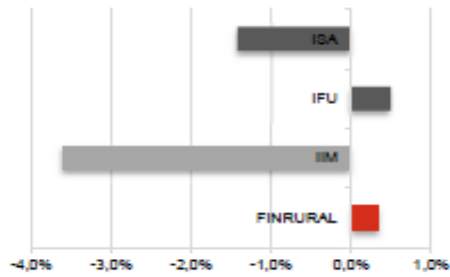
Perspectiva

La tendencia es estable. Considerando el análisis expuesto, no se prevén variaciones de las calificaciones en el corto plazo.

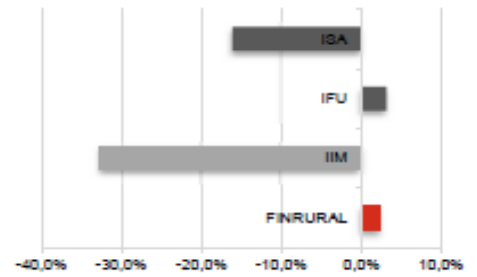
Calificación de Riesgos

Benchmark

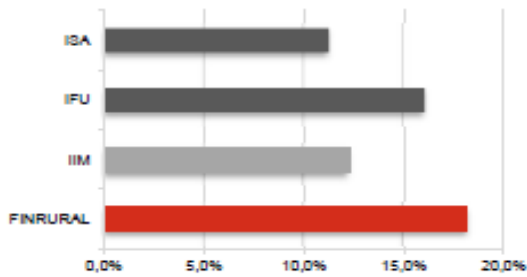
Retorno sobre activo (ROA)



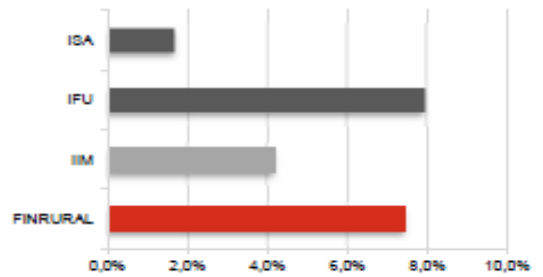
Retorno sobre patrimonio (ROE)



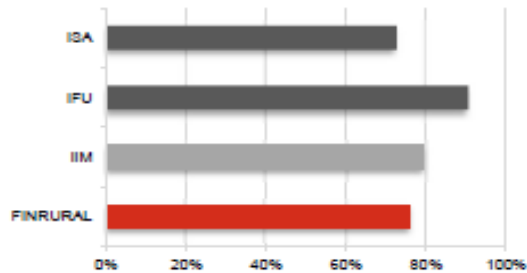
CAP



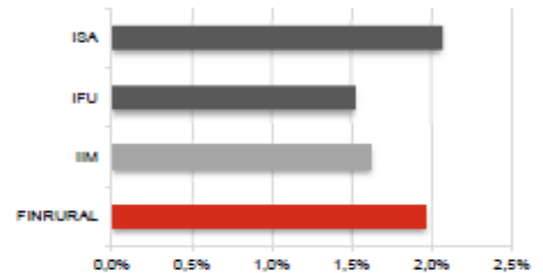
Dispon. e inv. temp. / Activo



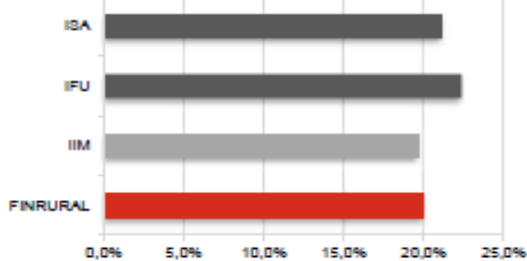
Cartera de créditos / Activo



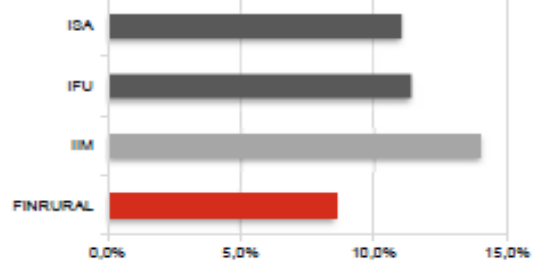
Cartera en mora



Rendimiento de la cartera / Cartera bruta promedio



Tasa de gastos operativos / Activo promedio



Calificación de Riesgos

Anexo 1 - Balance General

Balance general (miles, USD)					
Activo	Dic20	Dic21	Jun22	Sep22	Dic22
Disponibilidades	26	649	210	114	118
Inversiones temporarias	2	36	22	22	19
Cartera de créditos	5.747	4.346	4.404	4.698	4.559
Cartera bruta	5.517	4.062	4.210	4.565	4.489
Cartera vigente	5.481	4.023	4.142	4.497	4.431
Cartera en mora	36	39	68	69	58
Productos devengados por cobrar cartera	544	575	506	450	391
Previsiones para la cartera	(314)	(291)	(312)	(318)	(321)
Cuentas por cobrar	159	144	152	157	157
Bienes realizables	-	-	-	-	-
Inversiones permanentes	1	496	510	707	328
Bienes de uso	213	187	179	174	169
Otros activos	120	37	67	69	373
Total activo	6.267	5.896	5.545	5.941	5.724
Pasivo					
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-
Dep. a la vista y cuentas de ahorros	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-
Depósitos restringidos	-	-	-	-	-
Cargos devengados por pagar depósitos	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones fiscales	54	-	-	-	-
Obligaciones con empresas con part. estatal	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financ.	5.157	5.035	4.720	5.083	4.546
Otras cuentas por pagar	217	237	184	128	172
Previsiones	64	46	45	50	49
Valores en circulación	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-
Total pasivo	5.492	5.318	4.949	5.261	4.768
Patrimonio					
Capital social	742	776	781	825	903
Aportes no capitalizados	4	4	47	82	330
Ajustes al patrimonio	-	-	-	-	-
Reservas	87	95	95	95	95
Resultados acumulados	(57)	(297)	(327)	(322)	(373)
Utilidades/pérdidas acumuladas	(99)	(99)	(297)	(297)	(297)
Utilidades/pérdidas del período	42	(198)	(30)	(25)	(76)
Total patrimonio	776	578	596	680	956

Calificación de Riesgos

Anexo 2 - Estado de Resultados

Estado de resultados (miles, USD)	Dic20	Dic21	Jun22	Sep22	Dic22
Ingresos financieros	1.109	917	416	654	909
Disponib. e Inversiones temp.	0	0	1	2	3
Cartera de créditos	1.109	917	415	652	906
Inversiones permanentes financieras	-	0	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	-	-	-	-
Gastos financieros	(303)	(307)	(133)	(197)	(280)
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-
Obligaciones financieras	(301)	(306)	(133)	(197)	(280)
Valores en circulación	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	(1)	(2)	-	-	-
Resultado financiero bruto	807	610	284	457	628
Otros ingresos operativos	65	129	45	70	113
Servicios	8	11	5	8	15
Operaciones de cambio y arbitraje	8	4	7	7	14
Ingresos por bienes realizables	-	-	-	-	-
Inversiones perm. no financieras	-	-	-	-	-
Ingresos operativos diversos	50	114	33	55	85
Otros gastos operativos	(14)	(39)	(7)	(8)	(16)
Comisiones por servicios	(10)	(20)	(2)	(3)	(4)
Costo de bienes realizables	-	-	-	-	-
Inversiones perm. no financieras	(1)	-	-	-	-
Gastos operativos diversos	(3)	(18)	(4)	(5)	(11)
Resultado de operación bruto	858	700	323	519	726
Provisiones	(56)	12	(25)	(35)	(47)
Pérdidas y provisiones diversas	(55)	14	(21)	(31)	(39)
Pérdidas por inversiones temp.	-	(0)	(0)	(0)	(0)
Pérd. por inversiones perm. fin.	-	-	-	-	0
Castigo de productos financieros	(0)	(2)	(4)	(4)	(7)
Pérdidas por disponibilidad	-	-	-	-	-
Pérd. partidas pend. de imputac.	-	-	-	-	-
Gastos de administración	(752)	(793)	(361)	(545)	(789)
Gastos de personal	(473)	(514)	(239)	(359)	(522)
Servicios contratados	(83)	(68)	(26)	(41)	(68)
Seguros	(8)	(8)	(4)	(7)	(9)
Comunicaciones y traslados	(19)	(24)	(11)	(17)	(24)
Impuestos	(30)	(32)	(15)	(24)	(35)
Mantenimiento y reparaciones	(6)	(5)	(3)	(4)	(6)
Deprec. y desv. de bienes de uso	(31)	(30)	(15)	(23)	(28)
Amort. cargos dif. y activos intang.	(31)	(38)	(18)	(25)	(33)
Otros gastos de administración	(71)	(74)	(30)	(45)	(63)
Otros ingresos operativos	4	11	7	10	34
Recupe. de activos fin. castigados	4	11	7	10	34
Resultado de operación neto	55	(71)	(57)	(51)	(76)
Abonos por dif. de cambio	-	-	-	-	-
Cargos por dif. de cambio	-	-	-	-	-
Resultado despues de ajuste por dif. de cambio y mant. de valor	55	(71)	(57)	(51)	(76)
Ingresos/gastos extraordinarios	-	0	26	26	-
Ingresos/gastos gest. anteriores	(2)	(127)	(0)	(0)	(0)
Ajuste contable por inflación	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos	53	(198)	(30)	(25)	(76)
Impuesto sobre las utilidades	(11)	-	-	-	-
Ganancia/pérdida del ejercicio	42	(198)	(30)	(25)	(76)

Calificación de Riesgos

Anexo 3 - Indicadores

Rentabilidad	Dic20	Dic21	Jun22	Sep22	Dic22	Tendencia
ROA	0,7%	-3,3%	-3,6%	-3,2%	-1,3%	
ROA, antes de impuestos	0,9%	-3,3%	-3,6%	-3,2%	-1,3%	
ROE	5,6%	-29,2%	-31,0%	-26,5%	-9,9%	
ROE, antes de impuestos	7,0%	-29,2%	-31,0%	-26,5%	-9,9%	
Activos productivos / Activo	91,7%	82,7%	89,0%	91,3%	85,7%	
Activos improductivos / Activo	8,3%	17,3%	11,0%	8,7%	14,3%	
Cartera de créditos / Activo	91,7%	73,7%	79,4%	79,1%	79,7%	
Márgen neto de intereses	15,8%	11,5%	11,1%	11,5%	12,8%	
Resultado de oper. neto / Activo	1,0%	-1,2%	-1,9%	-1,5%	-1,3%	
Resultado de oper. neto / Patrimonio	7,3%	-10,5%	-16,2%	-12,3%	-9,8%	
Resultado de oper. neto / Ingr. de oper.	4,6%	-8,7%	-10,8%	-8,7%	-7,2%	
Autosuficiencia operativa	104,9%	93,7%	90,2%	92,0%	93,3%	
Ingresos de cartera / Ingresos de oper.	94,1%	86,8%	85,3%	85,8%	85,8%	
Rend. de cartera (sobre cartera)	21,6%	19,1%	18,5%	18,8%	21,2%	
Rend. de cartera (sobre activo)	19,7%	15,1%	14,9%	15,0%	15,6%	
Otros ingresos fin. (sobre cartera)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	
Otros ingresos fin. (sobre activo)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	
Otros ingresos oper. (sobre cartera)	1,3%	2,9%	3,2%	3,1%	3,4%	
Otros ingresos oper. (sobre activo)	1,2%	2,3%	2,5%	2,5%	2,5%	
Otros ingresos (sobre cartera bruta)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Otros ingresos (sobre activo)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Gastos operativos (sobre cartera)	14,8%	17,4%	17,5%	17,4%	18,8%	
Gastos operativos (sobre activo)	13,6%	13,7%	14,1%	13,9%	13,9%	
Gastos fin. (sobre pasivos con costo)	6,5%	6,0%	5,9%	5,6%	5,9%	
Gastos financieros (sobre cartera)	5,9%	6,4%	6,2%	5,9%	6,6%	
Gastos financieros (sobre activo)	5,4%	5,1%	4,9%	4,7%	4,8%	
Gastos de previsión (sobre cartera)	1,1%	-0,2%	0,4%	0,5%	1,1%	
Gastos de previsión (sobre activo)	1,0%	-0,2%	0,3%	0,4%	0,8%	
Otros gastos y pérdidas (sobre cartera)	0,0%	2,6%	2,2%	2,2%	0,0%	
Otros gastos y pérdidas (sobre activo)	0,0%	2,1%	1,7%	1,7%	0,0%	
Eficiencia operativa						
Grado de absorción	93,2%	109,8%	116,0%	112,5%	110,6%	
Gastos oper. / Ingresos de oper.	65,0%	78,7%	80,8%	79,5%	76,2%	
Gastos oper. / Resultado financiero bruto	94,9%	136,4%	141,0%	134,4%	128,0%	
Gastos de personal (sobre cartera)	9,2%	10,7%	11,1%	11,4%	12,2%	
Gastos de personal (sobre activo)	8,4%	8,4%	8,9%	9,1%	9,0%	
Gastos administrativos (sobre cartera)	5,7%	6,6%	6,4%	6,0%	6,6%	
Gastos administrativos (sobre activo)	5,2%	5,2%	5,1%	4,8%	4,9%	
Gastos de personal / Gastos operativos	61,8%	61,8%	63,5%	65,4%	64,9%	
Gastos admin. / Gastos operativos	38,2%	38,2%	36,5%	34,6%	35,1%	
Costo por prestatario activo (USD)	257	262	247	241	260	
Costo por crédito activo (USD)	257	262	247	241	260	
Costo por cliente activo (USD)	257	262	247	241	260	
Product. del personal (prestatarios)	75	64	69	77	72	
Product. del personal (créditos)	75	64	69	77	72	
Product. del personal (cartera, USD)	122.599	88.305	91.527	99.245	99.757	
Product. del personal (depósitos, USD)	0	0	0	0	0	
Product. del personal (clientes)	75	64	69	77	72	
Product. de asesores (prestatarios)	211	174	167	196	180	
Product. de asesores (créditos)	211	174	167	196	180	
Product. de asesores (cartera, USD)	344.810	238.943	221.591	253.627	249.392	

Calificación de Riesgos

Crecimiento	Dic20	Dic21	Jun22	Sep22	Dic22	Tendencia
Crecimiento activo	25,1%	-5,9%	-8,3%	5,5%	-2,9%	
Crecimiento disponibilidades	-86,2%	2383,2%	139,5%	-31,5%	-81,9%	
Crecimiento activos líquidos	-85,4%	2352,0%	89,4%	-42,9%	-80,0%	
Crecimiento cartera bruta	16,3%	-26,4%	-17,4%	-1,6%	10,5%	
Crecimiento provisiones de cartera	-8,1%	-7,4%	-0,4%	-1,6%	10,2%	
Crecimiento monto cartera en mora	-54,9%	8,1%	100,7%	-9,3%	50,6%	
Crecimiento pasivo	28,4%	-3,2%	-6,4%	7,6%	-10,3%	
Crecimiento patrimonio	5,8%	-25,5%	-21,3%	-8,2%	65,4%	
Crecimiento capital regulatorio	6,0%	1,1%	-27,3%	-20,3%	-7,8%	
Crecimiento clientes activos	31,5%	-12,4%	-7,7%	12,0%	9,3%	
Crecimiento prestatarios activos	31,5%	-12,4%	-7,7%	12,0%	9,3%	
Crecimiento créditos activos	31,5%	-12,4%	-7,7%	12,0%	9,3%	
Crecimiento personal	12,5%	2,2%	2,2%	0,0%	-2,2%	
<i>* Para indicadores que incluyen cuentas del Estado de Resultados, el numerador considera datos anuales (ej. para el período jul20-jun21, el numerador se calcula como ene21-jun21 más ene20-dic20 menos ene20-jun20), mientras que el denominador considera un promedio anual (ej. para el promedio anual del período jul20-jun21, se toma el promedio de jun20 y jun21).</i>						
10 mayores deudores / Patrimonio	24,8%	32,8%	29,0%	26,3%	16,3%	
Mayor deudor / Cartera bruta	0,7%	0,9%	0,9%	0,8%	0,5%	
Mayor deudor / Patrimonio	5,1%	6,6%	6,2%	5,4%	2,2%	
Saldo prom. de cartera por crédito (USD)	1.632	1.371	1.331	1.296	1.386	
Saldo prom. de cartera por prestatario (USD)	1.632	1.371	1.331	1.296	1.386	
Calidad de cartera						
Cartera vigente	99,3%	99,0%	98,4%	98,5%	98,7%	
Cartera en mora	0,7%	1,0%	1,6%	1,5%	1,3%	
Cartera reprogramada	4,0%	22,0%	16,4%	12,9%	9,3%	
Cartera reprogramada en mora	2,0%	2,2%	3,8%	4,2%	4,2%	
Tasa de cartera castigada	1,1%	0,6%	0,6%	0,6%	0,1%	
Cartera en mora 25 mayores deudores	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Cartera en mora 10 mayores deudores	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Cartera en mora mayor deudor	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Prev. para incobr. de cart. / Cartera bruta	5,7%	7,2%	7,4%	7,0%	7,2%	
Prev. para incobr. de cart. / Cartera en mora	874,9%	750,0%	457,9%	463,0%	549,1%	
Total provisiones / Cartera en mora	1051,7%	867,3%	523,9%	535,9%	633,2%	
Recup. de activos castigados / Cartera bruta	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,4%	

Calificación de Riesgos

Anexo 4 - Definiciones

Indicador	Fórmula
ROA	Resultado neto de la gestión / Activo promedio
ROA, antes de impuestos	Resultado antes de impuestos / Activo promedio
ROE	Resultado neto de la gestión / Patrimonio promedio
ROE, antes de impuestos	Resultado antes de impuestos / Patrimonio promedio
Margen neto de intereses	Resultado financiero bruto / Activos generadores de intereses promedio
Autosuficiencia operativa	(Ingresos financieros + Otros ingresos operativos + Recuperaciones de activos financieros castigados) / (Gastos financieros + Otros gastos operativos + Gastos de Administración + Gastos de Provisión)
Intermediación financiera	Cartera bruta / (Depósitos a la vista + Obligaciones con el público)
Grado de absorción	Gastos de administración / Resultado de operación después de incobrables
Rend. de cartera (sobre cartera)	Ingresos de cartera / Cartera bruta promedio
Rend. de cartera (sobre activo)	Ingresos de cartera / Activo promedio
Otros ingresos fin. (sobre cartera)	Otros ingresos financieros / Cartera bruta promedio
Otros ingresos fin. (sobre activo)	Otros ingresos financieros / Activo promedio
Otros ingresos oper. (sobre cartera)	Otros ingresos operativos / Cartera bruta promedio
Otros ingresos oper. (sobre activo)	Otros ingresos operativos / Activo promedio
Otros ingresos (sobre cartera bruta)	Otros ingresos financieros / Cartera bruta promedio
Otros ingresos (sobre activo)	Otros ingresos financieros / Activo promedio
Gastos operativos (sobre cartera)	(Otros gastos operativos + Gastos de administración) / Cartera bruta promedio
Gastos operativos (sobre activo)	(Otros gastos operativos + Gastos de administración) / Activo promedio
Gastos fin. (sobre pasivos con costo)	Gastos financieros / Pasivos de financiamiento promedio
Gastos financieros (sobre cartera)	Gastos financieros / Cartera bruta promedio
Gastos financieros (sobre activo)	Gastos financieros / Activo promedio
Gastos de provisión (sobre cartera)	Gastos de provisión / Cartera bruta promedio
Gastos de provisión (sobre activo)	Gastos de provisión / Activo promedio
Otros gastos y pérdidas (sobre cartera)	Otros gastos y pérdidas / Cartera bruta promedio
Otros gastos y pérdidas (sobre activo)	Otros gastos y pérdidas / Activo promedio
Gastos de personal (sobre cartera)	Gastos de personal / Cartera bruta promedio
Gastos de personal (sobre activo)	Gastos de personal / Activo promedio
Gastos administrativos (sobre cartera)	(Otros gastos operativos + Gastos administrativos) / Cartera bruta promedio
Gastos administrativos (sobre activo)	(Otros gastos operativos + Gastos administrativos) / Activo promedio
Costo por prestatario activo	Gastos operativos / Número de prestatarios activos promedio
Costo por crédito activo	Gastos operativos / Número de créditos activos promedio
Costo por cliente activo	Gastos operativos / Número de clientes activos promedio
Product. del personal (prestatarios)	Número de prestatarios activos / Número de empleados

Calificación de Riesgos

Product. del personal (créditos)	Número de créditos activos / Número de empleados
Product. del personal (cartera)	Cartera bruta / Número de empleados
Product. del personal (depósitos)	Depósitos totales / Número de empleados
Product. del personal (clientes)	Total de clientes / Número de empleados
Product. de asesores (prestatarios)	Número de prestatarios activos / Número asesores
Product. de asesores (créditos)	Número de créditos activos / Número de asesores
Product. de asesores (cartera)	Cartera bruta / Número de asesores
Razón deuda-capital	Pasivo total / Patrimonio total
Saldo promedio de depósito por cliente o socio activo	Obligaciones con el público / Clientes o socios activos
Cobertura 100 mayores depositantes	(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / 100 mayores depositantes
Cobertura 50 mayores depositantes	(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / 50 mayores depositantes
Cobertura 25 mayores depositantes	(Disponibilidades + Inversiones temporarias) / 25 mayores depositantes
Saldo prom. de cartera por crédito	Cartera bruta / Número de préstamos activos
Saldo prom. de cartera por prestatario	Cartera bruta / Número de prestatarios activos
Tasa de cartera castigada	Cartera castigada en el período / Cartera bruta promedio

Calificación de Riesgos

Anexo 5 - Definición de las Calificaciones e Información Utilizada

Calificaciones	Definición
Emisor	BB2 Corresponde a Emisores que cuentan con calidad de crédito y el riesgo de incumplimiento tiene una variabilidad frecuente ante posibles cambios en las circunstancias o condiciones económicas.
Deuda de largo plazo moneda local	BB2 Corresponde a aquellos Valores que cuentan con capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la que es variable y susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía, pudiendo incurrirse en retraso en el pago de intereses y del capital.
Deuda de corto plazo moneda local	N-3 Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una suficiente capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.
Deuda de largo plazo moneda extranjera	BB2 Corresponde a aquellos Valores que cuentan con capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la que es variable y susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía, pudiendo incurrirse en retraso en el pago de intereses y del capital.
Deuda de corto plazo moneda extranjera	N-3 Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una suficiente capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Información empleada en el proceso de calificación

- Estados Financieros Auditados anuales correspondientes a los periodos de análisis.
- Estados Financieros Internos trimestrales correspondientes a los periodos de análisis.
- Información sectorial (publicaciones ASFI).
- Documentos internos de la entidad (políticas, manuales, actas, informes y reportes).
- Requerimientos de información enviados a la entidad.
- Entrevistas al personal y ejecutivos de la entidad (oficina nacional, oficinas regionales y agencias).

Información empleada en el proceso de calificación

- Contexto
- Gobernabilidad y estrategia
- Organización y operaciones
- Estructura y calidad del activo
- Estructura y gestión financiera
- Resultados financieros y operativos

"La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado Valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión, emisión o su emisor; sino la opinión de un especialista privado respecto a la capacidad de que un emisor cumpla con sus obligaciones en los términos y plazos pactados como un factor complementario para la toma de decisiones de inversión." La información utilizada en la presente calificación es proporcionada por la institución evaluada y complementada con información obtenida durante las reuniones con sus ejecutivos. El análisis se realiza en base a los estados financieros auditados y otras fuentes oficiales. Sin embargo, MFR no garantiza la confiabilidad e integridad de la información, considerando que no realiza controles de auditoría, por lo que no se hace responsable por algún error u omisión por el uso de dicha información. La calificación constituye una opinión y no es recomendación para realizar inversiones en una determinada institución.

6. Calificación de Desempeño de Responsabilidad Social Empresarial



Calificación de desempeño RSE, Resumen Ejecutivo

mar.-22

IMPRO IFD, Bolivia

CALIFICACIÓN RSE ¹ BB

Adecuada capacidad de planificación y monitoreo. Resultados en su mayoría alineados con la planificación.



Comité Calificación jun.-22 Cal. anterior: BB, MFR 2021.
Copyright © 2022 MFR Srl (MFR). Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.

FUNDAMENTO DE LA CALIFICACIÓN DE DESEMPEÑO RSE

PLANIFICACIÓN E IMPLEMENTACIÓN Buen compromiso del Directorio y el equipo gerencial con el cumplimiento de la misión y los objetivos RSE. Espacios de mejora en la inclusión de variables e indicadores de RSE. El Directorio recibe información sobre el desempeño social y el proceso de toma de decisiones considera estos datos. Moderada viabilidad del crecimiento institucional y moderados niveles de rentabilidad responsable. Oportunidades de mejora para la inclusión de variables de desempeño social y/o protección al cliente en las evaluaciones de desempeño aplicadas al personal.

RESULTADOS RSE Adecuado balance de género en el staff y niveles de rotación controlados. Adecuada capacidad de diseño de productos en función de las necesidades del cliente meta. El sistema para monitorear la calidad del servicio presenta espacios de mejora. Políticas de crédito con enfoque a la prevención del sobreendeudamiento. Buenos niveles de transparencia y precios responsables. Adecuadas prácticas de cobranza que aseguran el trato justo y respetuoso al cliente. Estrategia ambiental moderada. Espacios de mejora para el desarrollo de planes específicos en temas de responsabilidad social hacia la comunidad y otras partes interesadas.

ALCANCE Limitada cobertura geográfica y moderada amplitud de alcance en comparación con el benchmark regional y local. Orientación hacia clientes en áreas rurales con mayores niveles de vulnerabilidad. Acceso a los servicios de crédito hacia la población excluida. El tamaño del crédito está alineado a la misión y a los objetivos de RSE. Adecuado alcance a mujeres y buena alineación de las actividades financiadas con la misión institucional.

CALIDAD DE LOS SERVICIOS Adecuada variedad de productos de crédito y servicios financieros. La entidad se encuentra tramitando la licencia para ofrecer productos de ahorro. Adecuada variedad de productos de crédito complementados con servicios de seguro que cubren las necesidades de la población meta. Condiciones de crédito adecuadas a las características del cliente meta; no se evidencian barreras de acceso al crédito. Espacios de mejora para el monitoreo de la tasa de deserción de clientes y de las razones de salida. Oferta de servicios no financieros limitada.

Datos institucionales	díc.-21	Indicadores sociales	díc.-21
Prestatarios activos	2.962	Cobertura rural, clientes	16%
Ahorristas activos	-	Cientas mujeres	34%
Cartera bruta, USD	4.062.038	Personal femenino	43%
Ahorro total, USD	-	Personal femenino en la Gerencia	0%
Sucursales	3	Préstamo otorgado promedio, USD	1.291
Personal total	46	Cartera actividades generadoras de ingresos	75%
		Cartera productiva para microempresas	100%
Forma legal	ONG	Saldo promedio de préstamo / INB pc	43%
	IFD	Metodología individual, clientes	82,9%
Inicio	1995	Red	FINRURAL
Área		Tasa de deserción de clientes	29%
Metod. de crédito	Individual, Banco Comunal	CeR30	1,0%
Serv. financieros	Crédito, seguro	Tasa de rotación del personal	18%
Serv. no financieros	Ninguno	Tasa de interés anual promedio (TIA)	24%
Cobertura	1 de 9 departamentos	Índice de transparencia promedio	93
		Crecimiento en prestatarios activos	-12%

Para mayor detalle, referirse a anexos 2 y 4.

MFR Bolivia LLC
Calle 23 de Calacoto, Torre Faith
La Paz
Tel: +591 2 2972041

info@mfr-rating.com
www.mfr-rating.com

IMPRO IFD
Calle Manuel Ergueta No. 1741, Zona Tembladerani
La Paz
www.improifd.org.bo, Tel: +591-2- 2484616

Escala de Calificación de desempeño RSE

Nota	Definición
^S AA	Excelente capacidad de planificación y monitoreo. Resultados completamente alineados con la planificación.
^S A	Buena capacidad de planificación y monitoreo. Resultados en su gran mayoría alineados con la planificación.
^S BB	Adecuada capacidad de planificación y monitoreo. Resultados en su mayoría alineados con la planificación.
^S B	Moderada capacidad de planificación y monitoreo. Resultados parcialmente alineados con la planificación.
^S C	Capacidad de planificación y monitoreo débil. Resultados poco alineados con la planificación.
^S D	Capacidad de planificación y monitoreo muy débil. Resultados no alineados con la planificación.

Los modificadores "+" y "-" que se pueden añadir a la calificación indican pequeñas diferencias relativas dentro de la misma categoría de calificación.

Mayor información: www.mf-rating.com

La información utilizada en el rating social ha sido en parte brindada por la institución evaluada y en parte recopilada durante las entrevistas con los directivos, gerentes, personal y clientes de la institución. El análisis está basado en los datos internos del SIG así como en otras fuentes oficiales. MFR no garantiza la confiabilidad y la integridad de la información, ya que no realiza actividades de auditoría, y por lo tanto no tiene responsabilidad por cualquier error u omisión que derive de esa información. El Rating Social se tiene que considerar como una opinión externa e independiente y no se puede considerar como una recomendación para realizar inversiones en una institución específica.

7. Punto de Atención



OFICINAS

La Paz

Oficina Central: Calle Manuel Ergueta N° 1741 Zona Tembladerani

Teléfonos: 2484616 – 2483081 – 2481500 - 76555796

E- mail: impro@improifd.org.bo

Web: www.improifd.org.bo

Oficina Miraflores: Av. German Busch N°1211 Zona Miraflores

Teléfonos: 76778190

El Alto

Oficina Rio Seco: Calle Puerto Alonzo N° 4015 Zona Brasil

Teléfonos: 2864246

E- mail: ielalto@improifd.org.bo

Oficinas Rurales

- Localidad Huajchilla: Carretera principal Rio Abajo, Casa N° 24

Teléfono: 71989355 – 76778189

- Localidad Achacachi, Calle Yanacocha N° 117

Teléfono: 70166272

LA PAZ - BOLIVIA