# PATRIMONIO AUTÓNOMO "IDEPRO IFD - BDP ST 056"

El Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 se crea con el fin de emitir los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 de contenido crediticio.
Los bienes de BDP Sociedad de Titularización S.A. no responderán por las obligaciones contraídas por el Patrimonio Autónomo.

## EMISIÓN DE VALORES DE TITULARIZACIÓN DE CONTENIDO CREDITICIO Y DE OFERTA PÚBLICA

Denominación de los Valores de Titularización de Contenido Crediticio: "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056"

RESOLUCIÓN DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO QUE INSCRIBE AL PATRIMONIO AUTÓNOMO EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE ASFI: RESOLUCIÓN ASFI Nº 228/2023 DE FECHA 09 DE MARZO DE 2023
RESOLUCIÓN DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO QUE INSCRIBE LA EMISIÓN EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE ASFI: RESOLUCIÓN ASFI Nº 228/2023 DE FECHA 09 DE MARZO DE 2023
REGISTRO DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE ASFI: ASFI/DSV-PA-PMO-001/2023
REGISTRO DE LA EMISIÓN EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE ASFI: ASFI/DSV-TD-PMO-001/2023

## MONTO AUTORIZADO DE LA EMISIÓN: Bs63.000.000,00

| | |
|---|---|
| Monto a Colocarse: | Bs63.000.000,00 (Sesenta y Tres Millones 00/100 Bolivianos). |
| Precio de Colocación: | Mínimamente a la par del valor nominal. |
| Tipo de Valores a Emitirse: | Valores de Titularización de Contenido Crediticio y de Oferta Pública en dos Series: Serie "A" y Serie "B". |
| Moneda en que se expresan los Valores de Titularización: | Los Valores de Titularización están expresados en Bolivianos. |
| Mecanismos de Cobertura: | Mecanismo de Cobertura Interno: Exceso de Flujo de Caja<br>Mecanismo de Seguridad Adicional: Exceso de Flujo de Caja Acumulado que surge de la acumulación de los saldos generados por el mecanismo de cobertura interno. |
| Fecha de Emisión: | 9 de marzo de 2023. |
| Plazo de Colocación: | El plazo de la colocación primaria será de Veinte (20) días calendario computable a partir de la Fecha de Emisión. |
| Periodicidad de Amortización de Capital: | Conforme a lo establecido en el numeral 2.2.13 del presente Prospecto. |
| Periodicidad de Pago de Intereses: | Conforme a lo establecido en el numeral 2.2.13 del presente Prospecto. |
| Forma de Representación de los Valores de Titularización: | Mediante Anotaciones en Cuenta en la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. |
| Modalidad de colocación: | La modalidad de colocación es "A mejor esfuerzo". |
| Forma de amortización de capital y Pago de intereses: | En el día de vencimiento del cupón: El capital y/o los intereses correspondientes se pagarán en base a la lista emitida por la EDV, contra la presentación de la identificación respectiva, en caso de personas naturales, y la carta de autorización de pago, poderes notariales originales o copias legalizadas de los Representantes Legales, debidamente inscritos en el Registro de Comercio si correspondiere, en el caso de personas jurídicas, sin ser necesaria la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT).<br>A partir del día siguiente de la fecha de vencimiento de cupón: El capital y/o los intereses correspondientes se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT), emitido por la EDV, además de la identificación respectiva en caso de personas naturales, y la carta de autorización de pago, poderes notariales originales o copias legalizadas de los Representantes Legales, debidamente inscritos en el Registro de Comercio, en el caso de personas jurídicas cuando corresponda legalmente. |
| Forma de Pago: | Los cupones correspondientes se pagarán a través de transferencia bancaria, transferencia vía LIP, cheque, cheque BCB, cheque de gerencia, cheque cambiario visado, en bolivianos y al vencimiento de acuerdo al cronograma de pagos establecido en el Prospecto. Si dicha fecha no cae en un día hábil, se pagará al día hábil siguiente. |
| Forma de Circulación de los Valores de Titularización: | A la orden. |
| Forma de Colocación: | Colocación primaria bursátil. |
| Bolsa en la cual se inscribirá y transará la Emisión: | Bolsa Boliviana de Valores S.A. |
| Destinatarios de la oferta: | Inversionistas particulares e institucionales. |
| Procedimiento de Colocación y Mecanismos de Negociación | Bursátil en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.<br>La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, según lo señalado en el Artículo VI.22, punto I, inciso c), numeral 1) contenido en el Capítulo 4 Título VI del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), será:<br>Tasa Discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de Posturas que completen la cantidad ofertada.<br>Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV. |
| Redención Anticipada de los Valores de Titularización | Los Valores de Titularización podrán ser redimidos anticipadamente en forma total, en cualquier momento a partir de su Emisión, como resultado de la compra de Pagarés por parte de IDEPRO IFD, o como resultado de la liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo "IDEPRO IFD - BDP ST 056" por las causales establecidas en el punto 1.18 del presente Prospecto de emisión. Asimismo, cualquier decisión de redimir anticipadamente los Pagarés y la correspondiente redención anticipada de los Valores de Titularización deberá ser informada y aprobada por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización y deberá comunicarse como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización. IDEPRO IFD podrá comprar totalmente los Pagarés por un valor equivalente al Precio de Rescate de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, más todos los costos asociados a la redención tales como gastos notariales, publicaciones, transferencias, etc. , para su consecuente Redención Anticipada total. Al efecto, el referido valor equivalente o precio de compra de los Pagarés por parte de IDEPRO IFD se calculará de acuerdo a lo establecido en el punto 2.2.31 del presente Prospecto. |

| Serie | Monto (Bs) | Cantidad de Valores | Clave de Pizarra | Plazo (días calendario) | Valor Nominal (Bs) | Vencimiento | Calificación de Riesgo | Tendencia | Tasa de Interés (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Serie "A" | 28.350.000 | 5.670 | PMO-TD-NA | 926 | 5.000 | 20-sep-2025 | A3 | Estable | 6,00% |
| Serie "B" | 34.650.000 | 6.930 | PMO-TD-NB | 1.747 | 5.000 | 20-dic-2027 | A3 | Estable | 6,70% |

| | |
|---|---|
| Calificación de Riesgo:<br>MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A.<br>Serie "A" y Serie "B": A3 | Categoría **A**: Corresponde a aquellos valores que cuentan con una buena capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.<br>Si el numeral **3** acompaña esta categoría, se entenderá que el Valor se encuentra en el nivel bajo de la calificación asignada**.** |

**LA CALIFICACIÓN DE RIESGO NO CONSTITUYE UNA SUGERENCIA O RECOMENDACIÓN PARA COMPRAR, VENDER O MANTENER UN VALOR, NI UN AVAL O GARANTÍA DE UNA EMISIÓN O SU EMISOR; SINO UN FACTOR COMPLEMENTARIO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN.** VÉASE LA SECCIÓN 4 "FACTORES DE RIESGO" PÁGINA 45 LA CUAL CONTIENE UNA EXPOSICIÓN DE CIERTOS FACTORES QUE DEBERÁN SER CONSIDERADOS POR LOS POTENCIALES ADQUIRIENTES DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN OFRECIDOS.

**SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN, ESTRUCTURADOR Y ADMINISTRADOR DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO**

BDP Sociedad de Titularización S.A.

**AGENTE COLOCADOR**

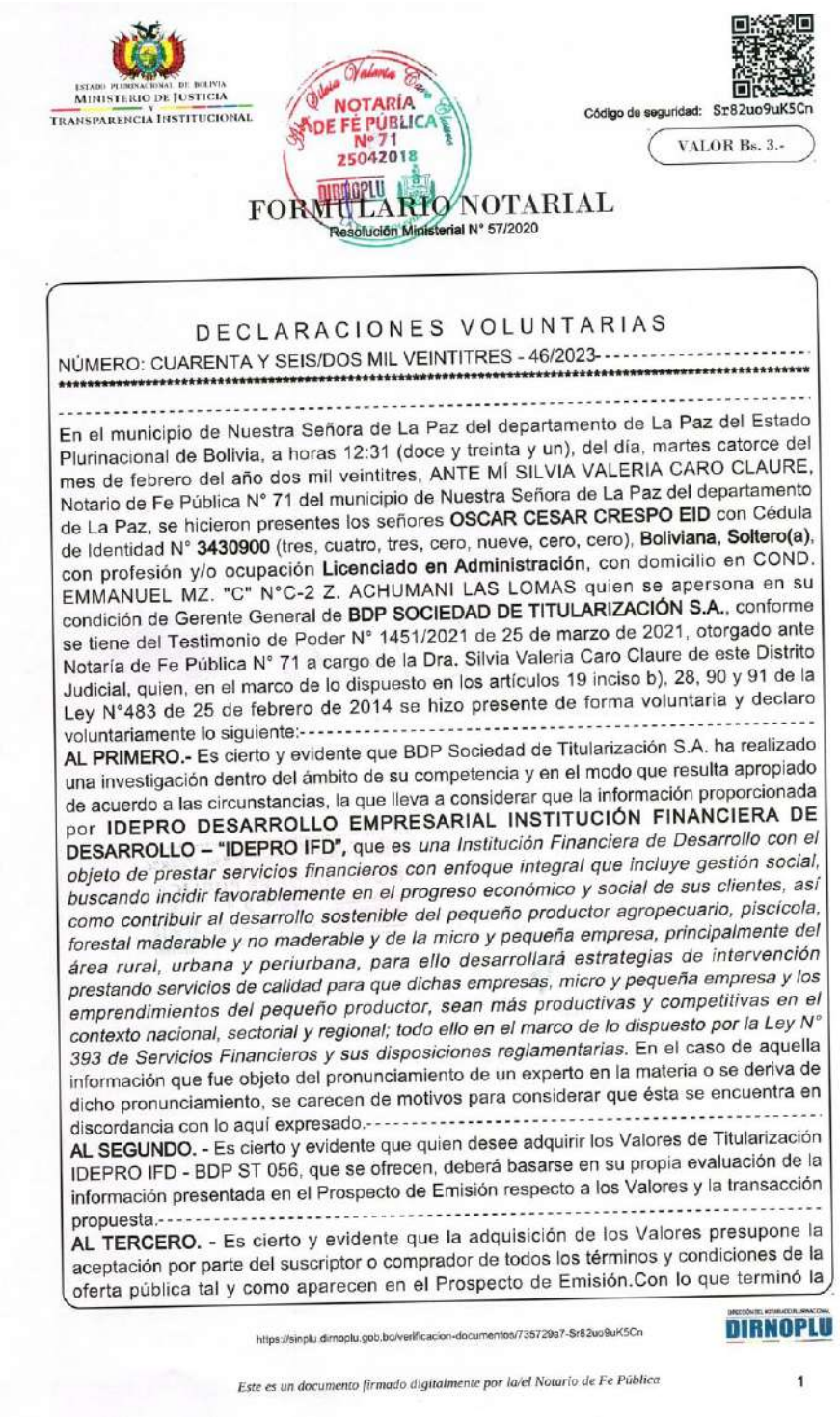
BNB Valores S.A. Agencia de bolsa

LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN OFRECIDOS COMO INVERSIÓN, NI POR LA SOLVENCIA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DE BDP ST Y DE LOS RESPONSABLES QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA CUBIERTA. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES DE TITULARIZACIÓN, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN SON EL PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056 Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN SERÁN PAGADOS EXCLUSIVAMENTE CON LOS ACTIVOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056. BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A. NO SE HACE RESPONSABLE DEL PAGO DE LAS OBLIGACIONES EMERGENTES DE LA PRESENTE EMISIÓN POR ADQUIRIR OBLIGACIONES DE MEDIO Y NO DE RESULTADO. LA DOCUMENTACIÓN RELACIONADA CON LA PRESENTE EMISIÓN ES DE CARÁCTER PÚBLICO Y SE ENCUENTRA DISPONIBLE PARA EL PÚBLICO EN GENERAL EN LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO, LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A., BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A. Y BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA.

**LA PAZ, MARZO DE 2023**

**DECLARACIONES JURADAS DE BDP ST**

Oscar César Crespo Eid – Gerente General



ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA
MINISTERIO DE JUSTICIA Y TRANSPARENCIA INSTITUCIONAL

NOTARÍA DE FÉ PÚBLICA Nº 71
25042018

Código de seguridad: Sr82uo9uK5Cn

VALOR Bs. 3.-

FORMULARIO NOTARIAL
Resolución Ministerial N° 57/2020

DECLARACIONES VOLUNTARIAS

NÚMERO: CUARENTA Y SEIS/DOS MIL VEINTITRES - 46/2023-

En el municipio de Nuestra Señora de La Paz del departamento de La Paz del Estado Plurinacional de Bolivia, a horas 12:31 (doce y treinta y un), del día, martes catorce del mes de febrero del año dos mil veintitres, ANTE MÍ SILVIA VALERIA CARO CLAURE, Notario de Fe Pública N° 71 del municipio de Nuestra Señora de La Paz del departamento de La Paz, se hicieron presentes los señores **OSCAR CESAR CRESPO EID** con Cédula de Identidad N° **3430900** (tres, cuatro, tres, cero, nueve, cero, cero), **Boliviana, Soltero(a)**, con profesión y/o ocupación **Licenciado en Administración**, con domicilio en COND. EMMANUEL MZ. "C" N°C-2 Z. ACHUMANI LAS LOMAS quien se apersona en su condición de Gerente General de **BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A.**, conforme se tiene del Testimonio de Poder N° 1451/2021 de 25 de marzo de 2021, otorgado ante Notaría de Fe Pública N° 71 a cargo de la Dra. Silvia Valeria Caro Claure de este Distrito Judicial, quien, en el marco de lo dispuesto en los artículos 19 inciso b), 28, 90 y 91 de la Ley N°483 de 25 de febrero de 2014 se hizo presente de forma voluntaria y declaro voluntariamente lo siguiente:-

**AL PRIMERO.-** Es cierto y evidente que BDP Sociedad de Titularización S.A. ha realizado una investigación dentro del ámbito de su competencia y en el modo que resulta apropiado de acuerdo a las circunstancias, la que lleva a considerar que la información proporcionada por **IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO – "IDEPRO IFD",** que es *una Institución Financiera de Desarrollo con el objeto de prestar servicios financieros con enfoque integral que incluye gestión social, buscando incidir favorablemente en el progreso económico y social de sus clientes, así como contribuir al desarrollo sostenible del pequeño productor agropecuario, piscícola, forestal maderable y no maderable y de la micro y pequeña empresa, principalmente del área rural, urbana y periurbana, para ello desarrollará estrategias de intervención prestando servicios de calidad para que dichas empresas, micro y pequeña empresa y los emprendimientos del pequeño productor, sean más productivas y competitivas en el contexto nacional, sectorial y regional; todo ello en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias.* En el caso de aquella información que fue objeto del pronunciamiento de un experto en la materia o se deriva de dicho pronunciamiento, se carecen de motivos para considerar que ésta se encuentra en discordancia con lo aquí expresado.-

**AL SEGUNDO.** - Es cierto y evidente que quien desee adquirir los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, que se ofrecen, deberá basarse en su propia evaluación de la información presentada en el Prospecto de Emisión respecto a los Valores y la transacción propuesta.-

**AL TERCERO.** - Es cierto y evidente que la adquisición de los Valores presupone la aceptación por parte del suscriptor o comprador de todos los términos y condiciones de la oferta pública tal y como aparecen en el Prospecto de Emisión.Con lo que terminó la

https://sinplu.dirnoplu.gob.bo/verificacion-documentos/735729a7-Sr82uo9uK5Cn

DIRNOPLU

*Este es un documento firmado digitalmente por la/el Notario de Fe Pública*

1

Código de seguridad: Sr82uo9uK5Cn

presente declaración voluntaria, y leída que le fue de principio a fin otorga un pleno consentimiento sin ninguna observación, firmando el declarante, conjuntamente con el suscrito Notario de Fe Pública, de lo que DOY FE.----------
**********

---

Con lo que terminó la presente declaración voluntaria, y leída que le fue de principio a fin otorga un pleno consentimiento sin ninguna observación, firmando el declarante, conjuntamente con el suscrito Notario de Fe Pública, de lo que DOY FE.----------
**********

---

Firmado en documento original con código de contenido: 512bfffd2b5d67b1a3cd1251e6fb031a178853f9f46b418148456748ecf786c9.----------

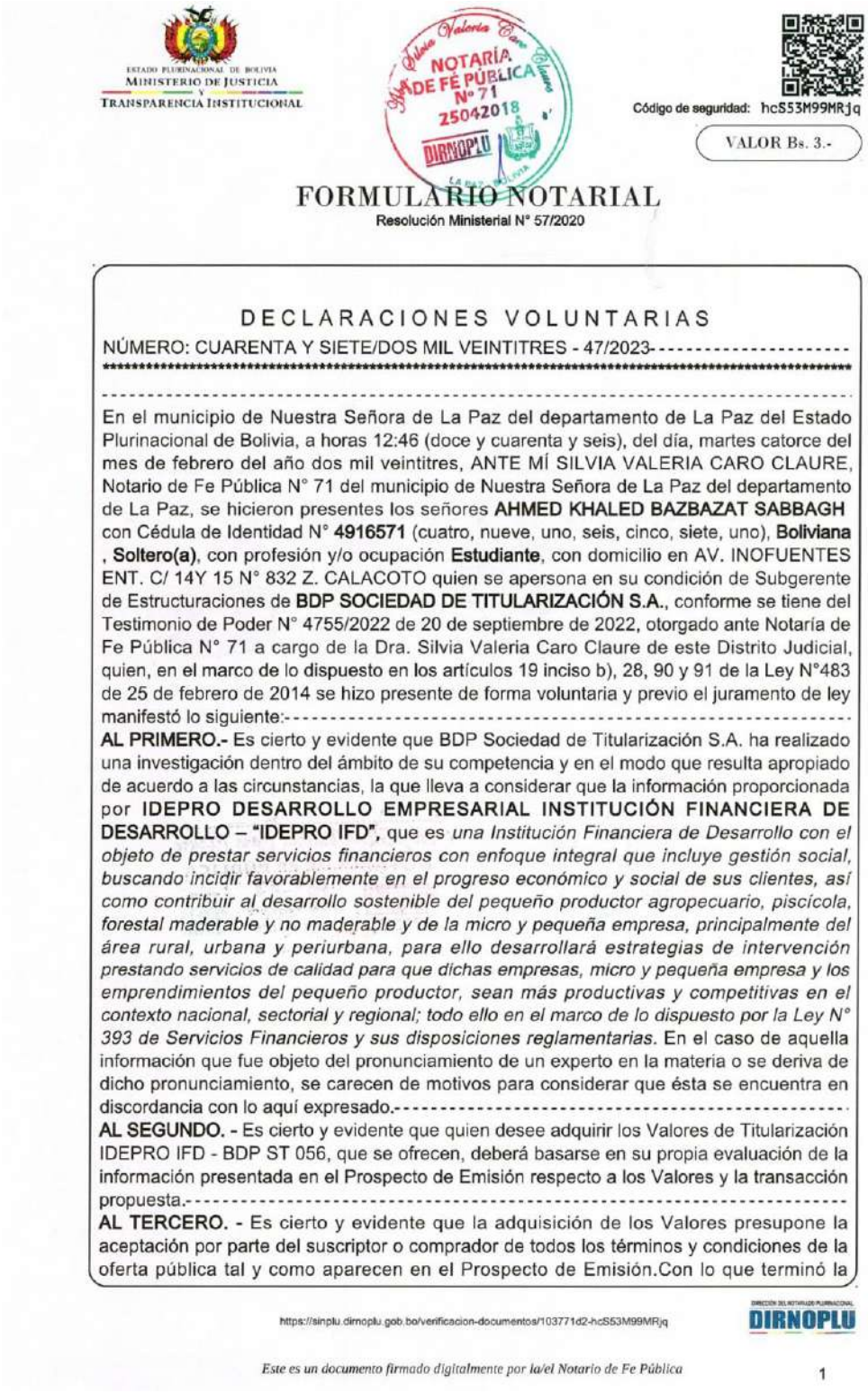
| Nombre | Firma | Huella |
|---|---|---|
| OSCAR CESAR CRESPO EID<br>Cédula de Identidad 3430900 | | |

---

Silvia Valeria Caro Claure
NOTARÍA DE FÉ PÚBLICA
Nº 71
25042018
DIRNOPLU
LA PAZ - BOLIVIA

Abg. Silvia Valeria Caro Claure
NOTARÍA DE FÉ PÚBLICA
Nº 71
25042018
DIRNOPLU
LA PAZ - BOLIVIA

Ahmed Khaled Bazbazat Sabbagh – Subgerente de Estructuraciones



ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA
MINISTERIO DE JUSTICIA Y TRANSPARENCIA INSTITUCIONAL

NOTARÍA DE FÉ PÚBLICA Nº 71 25042018 DIRNOPLU

Código de seguridad: hcS53M99MRjq

VALOR Bs. 3.-

FORMULARIO NOTARIAL
Resolución Ministerial N° 57/2020

DECLARACIONES VOLUNTARIAS

NÚMERO: CUARENTA Y SIETE/DOS MIL VEINTITRES - 47/2023----------
**********

En el municipio de Nuestra Señora de La Paz del departamento de La Paz del Estado Plurinacional de Bolivia, a horas 12:46 (doce y cuarenta y seis), del día, martes catorce del mes de febrero del año dos mil veintitres, ANTE MÍ SILVIA VALERIA CARO CLAURE, Notario de Fe Pública N° 71 del municipio de Nuestra Señora de La Paz del departamento de La Paz, se hicieron presentes los señores **AHMED KHALED BAZBAZAT SABBAGH** con Cédula de Identidad N° **4916571** (cuatro, nueve, uno, seis, cinco, siete, uno), **Boliviana**, **Soltero(a)**, con profesión y/o ocupación **Estudiante**, con domicilio en AV. INOFUENTES ENT. C/ 14Y 15 N° 832 Z. CALACOTO quien se apersona en su condición de Subgerente de Estructuraciones de **BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A.**, conforme se tiene del Testimonio de Poder N° 4755/2022 de 20 de septiembre de 2022, otorgado ante Notaría de Fe Pública N° 71 a cargo de la Dra. Silvia Valeria Caro Claure de este Distrito Judicial, quien, en el marco de lo dispuesto en los artículos 19 inciso b), 28, 90 y 91 de la Ley N°483 de 25 de febrero de 2014 se hizo presente de forma voluntaria y previo el juramento de ley manifestó lo siguiente:----------

**AL PRIMERO.-** Es cierto y evidente que BDP Sociedad de Titularización S.A. ha realizado una investigación dentro del ámbito de su competencia y en el modo que resulta apropiado de acuerdo a las circunstancias, la que lleva a considerar que la información proporcionada por **IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO – "IDEPRO IFD"**, que es *una Institución Financiera de Desarrollo con el objeto de prestar servicios financieros con enfoque integral que incluye gestión social, buscando incidir favorablemente en el progreso económico y social de sus clientes, así como contribuir al desarrollo sostenible del pequeño productor agropecuario, piscícola, forestal maderable y no maderable y de la micro y pequeña empresa, principalmente del área rural, urbana y periurbana, para ello desarrollará estrategias de intervención prestando servicios de calidad para que dichas empresas, micro y pequeña empresa y los emprendimientos del pequeño productor, sean más productivas y competitivas en el contexto nacional, sectorial y regional; todo ello en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias.* En el caso de aquella información que fue objeto del pronunciamiento de un experto en la materia o se deriva de dicho pronunciamiento, se carecen de motivos para considerar que ésta se encuentra en discordancia con lo aquí expresado.----------

**AL SEGUNDO. -** Es cierto y evidente que quien desee adquirir los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, que se ofrecen, deberá basarse en su propia evaluación de la información presentada en el Prospecto de Emisión respecto a los Valores y la transacción propuesta.----------

**AL TERCERO. -** Es cierto y evidente que la adquisición de los Valores presupone la aceptación por parte del suscriptor o comprador de todos los términos y condiciones de la oferta pública tal y como aparecen en el Prospecto de Emisión.Con lo que terminó la

https://sinplu.dirnoplu.gob.bo/verificacion-documentos/103771d2-hcS53M99MRjq

DIRNOPLU

*Este es un documento firmado digitalmente por la/el Notario de Fe Pública*

1

Código de seguridad: hcS53M99MRjq

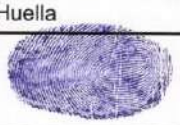
presente declaración voluntaria, y leída que le fue de principio a fin otorga un pleno consentimiento sin ninguna observación, firmando el declarante, conjuntamente con el suscrito Notario de Fe Pública, de lo que DOY FE.----------
**********

---

Con lo que terminó la presente declaración voluntaria, y leída que le fue de principio a fin otorga un pleno consentimiento sin ninguna observación, firmando el declarante, conjuntamente con el suscrito Notario de Fe Pública, de lo que DOY FE.----------
**********

---

Firmado en documento original con código de contenido: 912ff29249563f97d852d364c484e3c36f73e59ec0012be3ea5b3ef15f969614.----------

| Nombre | Firma | Huella |
|---|---|---|
| AHMED KHALED BAZBAZAT SABBAGH<br>Cédula de Identidad 4916571 | |  |

---

NOTARÍA DE FÉ PÚBLICA Nº 71 25042018 DIRNOPLU LA PAZ - BOLIVIA

Abg. Silvia Valeria Caro Claure
NOTARÍA DE FÉ PÚBLICA Nº 71 25042018 DIRNOPLU LA PAZ - BOLIVIA

DIRNOPLU

https://sinplu.dirnoplu.gob.bo/verificacion-documentos/103771d2-hcS53M99MRjq

2

*Este es un documento firmado digitalmente por la/el Notario de Fe Pública*

## RESPONSABLES DE LA ELABORACIÓN DEL PROSPECTO

Los principales responsables de la elaboración del presente Prospecto son: el señor Oscar César Crespo Eid, Gerente General de BDP Sociedad de Titularización S.A. y el señor Ahmed Khaled Bazbazat Sabbagh, Subgerente de Estructuraciones de BDP Sociedad de Titularización S.A.

El Subgerente de Administración y Finanzas y la Contadora General de BDP Sociedad de Titularización S.A. son el señor Bernardo Boris Vino Patón y la señora Jeannethe Silvia Bellido Quintanilla, respectivamente.

**Entidad Estructuradora**

La entidad estructuradora de la presente Emisión es BDP Sociedad de Titularización S.A.

**Documentación presentada a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero**

La documentación relacionada con la presente Emisión es de carácter público y se encuentra disponible en las siguientes entidades:

- Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

  Ubicado en: Torres del Poeta (Torre A – Piso 6), Plaza Isabel la Católica
  La Paz, Bolivia

- Bolsa Boliviana de Valores S.A.

  Ubicada en: Avenida Arce, Nº 2333 entre Prolongación Rosendo Gutiérrez y Belisario Salinas, Edificio "Bolsa Boliviana de Valores"
  La Paz, Bolivia

- BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

  Ubicada en: Av. Camacho N° 1296 esq. Calle Colón P5 Ed. Banco Nacional de Bolivia
  La Paz, Bolivia

- BDP Sociedad de Titularización S.A.

  Ubicado en: Avenida Julio Patiño esquina Calle 12 de Calacoto Nº 8081
  La Paz, Bolivia

- IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO – IDEPRO IFD

  Ubicado en: Calle Campos Esq. Av. Arce N° 32, Zona San Jorge
  La Paz, Bolivia

## ÍNDICE DE CONTENIDO

**GLOSARIO** ---- **1**

**1. DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN** ---- **6**

1.1. Participantes ---- 6
1.2. Objetivo de la Titularización ---- 6
1.3. Denominación del Patrimonio Autónomo ---- 6
1.4. Cesión Irrevocable ---- 6
1.5. Constitución e Inscripción ---- 6
1.6. Plazo de la Declaración Unilateral ---- 7
1.7. Características y Valor Inicial del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 ---- 7
1.8. Características de los Pagarés ---- 7
1.9. Cobro de los Pagarés ---- 12
1.10. Emisión y Colocación de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 ---- 12
1.11. Administración y Representación del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 ---- 12
1.12. Valuación de Activos y Pasivos del Patrimonio Autónomo ---- 12
*1.12.1. Activos* ---- *12*
*1.12.2. Pasivos* ---- *13*
1.13. Prelación de Pagos del Patrimonio Autónomo ---- 13
1.14. Contabilidad del Patrimonio Autónomo ---- 13
1.15. Cuentas del Patrimonio Autónomo ---- 13
1.16. Gastos y Costos a Cargo del Patrimonio Autónomo ---- 13
1.17. Comisión de la Sociedad de Titularización ---- 15
1.18. Liquidación del Patrimonio Autónomo ---- 17
1.19. Procedimiento de Liquidación del Patrimonio Autónomo ---- 18
1.20. Remanente del Patrimonio Autónomo ---- 19
1.21. Distribución del Remanente ---- 19
1.22. Obligaciones y Derechos de BDP ST como Propietario Inicial del Contrato de Derecho de Compra ---- 19
1.23. Obligaciones y Derechos de la Sociedad de Titularización ---- 20
1.24. Obligaciones y Derechos de la Sociedad de Titularización en su calidad de Administrador y Representante del Patrimonio Autónomo ---- 21
1.25. Coeficiente de Riesgo ---- 23
1.26. Derechos de los Tenedores de Valores de Titularización ---- 23

**2. DESCRIPCIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN DE CONTENIDO CREDITICIO** ---- **25**

2.1. Antecedentes Legales de la Emisión ---- 25
2.2. Características de la Emisión ---- 26
*2.2.1. Tipo de Valores* ---- *26*
*2.2.2. Plazo de la Emisión* ---- *26*
*2.2.3. Denominación de los Valores* ---- *26*
*2.2.4. Monto Total de la Emisión* ---- *26*
*2.2.5. Valor Nominal Unitario* ---- *26*
*2.2.6. Composición de la Emisión* ---- *26*
*2.2.7. Fecha de Emisión* ---- *27*
*2.2.8. Moneda en que se expresan los Valores* ---- *27*
*2.2.9. Tipo de Interés* ---- *27*
*2.2.10. Fecha desde la cual el tenedor comienza a ganar intereses* ---- *27*

*2.2.11. Tasa de Interés Nominal* ---- *27*
*2.2.12. Fórmula para el Cálculo de los Intereses* ---- *28*
*2.2.13. Cronograma de pago de cupones* ---- *28*
*2.2.14. Forma de Colocación* ---- *29*
*2.2.15. Modalidad de Colocación* ---- *30*
*2.2.16. Precio de Colocación* ---- *30*
*2.2.17. Número de Registro del Patrimonio Autónomo en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero* ---- *30*
*2.2.18. Número de Registro de la Inscripción de la Emisión de Valores de Titularización en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero* ---- *30*
*2.2.19. Objetivo de Colocación* ---- *30*
*2.2.20. Plazo de Colocación* ---- *30*
*2.2.21. Plazo de utilización de los recursos* ---- *31*
*2.2.22. Forma de Circulación de los Valores* ---- *31*
*2.2.23. Forma de Representación de los Valores* ---- *31*
*2.2.24. Forma de determinación del precio o la Tasa de Emisión* ---- *31*
*2.2.25. Lugar y Forma de Amortización de Capital y Pago de Intereses* ---- *31*
*2.2.26. Calificación de Riesgo* ---- *32*
*2.2.27. Respaldo de la Emisión* ---- *33*
*2.2.28. Aspectos Tributarios* ---- *33*
*2.2.29. Información sobre pagos a los Tenedores de los Valores* ---- *34*
*2.2.30. Mecanismos de Cobertura Internos y Prelación de uso de fondos en caso de falta de Flujo del Patrimonio Autónomo* ---- *34*
2.2.30.1 Cobertura Interna: Exceso de Flujo de Caja ---- 34
2.2.30.2 Seguridad Adicional: Exceso del Flujo de Caja Acumulado ---- 34
*2.2.31. Redención Anticipada de los Valores de Titularización* ---- *35*
*2.2.32. Gastos por Redención Anticipada de los Valores de Titularización* ---- *36*
2.3. Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización ---- 36
*2.3.1. Deberes y Facultades del Representante Común de los Tenedores de Valores de Titularización* ---- *37*
*2.3.2. Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización* ---- *38*
*2.3.3. Competencia de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización* ---- *38*
2.4. Modificación a las condiciones y características de la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 ---- 41
2.5. Caso Fortuito, Fuerza Mayor o Imposibilidad Sobrevenida ---- 41
2.6. Sustitución de la Sociedad de Titularización ---- 42
2.7. Evento de Aceleración de Flujos ---- 43

**3. RAZONES DE LA TITULARIZACIÓN Y DESTINO DE LOS RECURSOS RECAUDADOS ---- 44**

3.1. Razones de la Titularización ---- 44
3.2. Destino de los Recursos Recaudados ---- 44

**4. FACTORES DE RIESGO ---- 45**

**5. DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA Y DEL PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN ---- 46**

5.1. Colocación ---- 46
5.2. Destinatarios de la Emisión ---- 46
5.3. Medios de difusión sobre las principales condiciones de la Oferta ---- 47
5.4. Tipo de Oferta ---- 47

5.5. Diseño y Estructuración ---- 47
5.6. Plazo de colocación ---- 47
5.7. Objetivo de Colocación ---- 47
5.8. Modalidad de colocación ---- 47
5.9. Descripción del contrato suscrito con los intermediarios autorizados encargados de la colocación. ---- 48
*5.9.1. Nombre o denominación de los intermediarios autorizados que participarán en la colocación y la calidad en la que actuarán. ---- 48*
*5.9.2. Relación significativa entre el emisor y el agente colocador ---- 48*
*5.9.3. Descripción de las obligaciones asumidas por el intermediario colocador y términos de los contratos relevantes para los inversionistas. ---- 48*
5.10. Bolsa de Valores donde se transarán los valores. ---- 49
5.11. Descripción del procedimiento de colocación ---- 49
5.12. Condiciones bajo las cuales la colocación u oferta quedarán sin efecto ---- 49
5.13. Regla de determinación de Tasa de Cierre o adjudicación en colocación primaria ---- 49

**6. SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN ---- 50**

6.1. Identificación de la Sociedad de Titularización ---- 50
6.2. Antecedentes ---- 50
6.3. Composición Accionaria ---- 50
6.4. Empresas Vinculadas ---- 51
6.5. Directorio de BDP Sociedad de Titularización S.A. ---- 51
6.6. Plantel Ejecutivo de BDP Sociedad de Titularización S.A. ---- 51
6.7. Infraestructura ---- 52
6.8. Antecedentes de la Sociedad de Titularización con relación a la Declaración Unilateral y al presente Prospecto ---- 52

**7. EMISOR DE LOS PAGARÉS - IDEPRO IFD ---- 53**

7.1. Identificación Básica ---- 53
7.2. Organización ---- 53
7.3. Personal y Organización ---- 53
7.4. Composición del Directorio ---- 57
7.5. Información Histórica de la Entidad ---- 58
7.6. Análisis Sectorial de Mercado ---- 59
7.7. Análisis de la Competencia ---- 62
*7.7.1. Cartera ---- 62*
*7.7.2. Cartera en Mora ---- 63*
*7.7.3. Previsión para Cartera Incobrable ---- 63*
*7.7.4. Número de Clientes ---- 64*
7.8. Principales Servicios de IDEPRO IFD ---- 64
*7.8.1. Servicios Financieros ---- 64*
*7.8.2. Servicios No Financieros ---- 65*
7.9. Actividades y Negocios de IDEPRO IFD ---- 66
7.10. Ingresos Financieros ---- 66
7.11. Políticas de Inversión y Estrategia Empresarial ---- 66
*7.11.1. Visión ---- 67*
*7.11.2. Misión ---- 67*
*7.11.3. Objeto y característica de IDEPRO IFD ---- 67*
*7.11.4. Principios Rectores ---- 69*

7.11.4.1 Lineamientos Estratégicos Centrales priorizados desde la administración ---- 69
7.12. Obligaciones Financieras del Emisor ---- 70
7.13. Relaciones especiales entre el Emisor y el Estado ---- 71
7.14. Principales Activos de IDEPRO IFD ---- 71
7.15. Relaciones Económicas con Otras Empresas ---- 71
7.16. Procesos Legales ---- 71

**8. ANÁLISIS FINANCIERO DE IDEPRO IFD ---- 72**

8.1. Balance General ---- 72
*8.1.1. Activo ---- 72*
8.1.1.1 Cartera ---- 72
8.1.1.2 Cartera en Mora ---- 74
8.1.1.3 Liquidez ---- 75
*8.1.2. Pasivo ---- 75*
8.1.2.1 Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento ---- 76
*8.1.3. Patrimonio ---- 76*
8.1.3.1 Previsiones ---- 77
8.2. Estado de Resultados ---- 77
*8.2.1. Ingresos Financieros ---- 77*
*8.2.2. Gastos Financieros ---- 78*
*8.2.3. Resultado Financiero Bruto ---- 79*
*8.2.4. Gastos Administrativos ---- 79*
*8.2.5. Resultado Neto ---- 80*
8.3. Indicadores Financieros ---- 81
*8.3.1. Liquidez ---- 82*
*8.3.2. Solvencia ---- 82*
*8.3.3. Calidad de Cartera ---- 83*
*8.3.4. Rentabilidad ---- 83*
*8.3.5. Eficiencia ---- 84*
*8.3.6. Endeudamiento ---- 85*
*8.3.7. Financiamiento ---- 85*
*8.3.8. Estructura de Activos ---- 85*
8.4. COMPROMISOS FINANCIEROS DE IDEPRO IFD ---- 86
*8.4.1. Gastos Administrativos ---- 86*
*8.4.2. Control de Solvencia: ---- 86*
*8.4.3. Cobertura de Mora: ---- 86*
*8.4.4. Control de Liquidez: ---- 87*
8.5. Estados Financieros ---- 88
*8.5.1. Balance General ---- 88*
*8.5.2. Estado de Resultados ---- 89*

**ÍNDICE DE TABLAS**

TABLA 1: DETALLE DE LOS PAGARÉS ---- 9
TABLA 2: PRESUPUESTO DE COSTOS Y GASTOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO ---- 14
TABLA 3: COMISIÓN DE LA SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN ---- 15
TABLA 4: DETALLE DE LA EMISIÓN DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN IDEPRO IFD - BDP ST 056 ---- 26
TABLA 5: DETALLE DE LAS SERIES DE LA EMISIÓN DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN IDEPRO IFD - BDP ST 056 ---- 27
TABLA 6: TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LAS SERIES DE LA EMISIÓN DE VALORES DE TITULARIZACIÓN IDEPRO IFD - BDP ST 056 ---- 27
TABLA 7: CRONOGRAMA DE PAGO DE CUPONES DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN ---- 28
TABLA 8: CALIFICACIÓN ASIGNADA A LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN IDEPRO IFD - BDP ST 056 ---- 33
TABLA 9: COMPENSACIÓN SOBRE REDENCIÓN ANTICIPADA ---- 36
TABLA 10: COMPOSICIÓN ACCIONARIA DE BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A. (AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022) ---- 51
TABLA 11: COMPOSICIÓN ACCIONARIA DE BDP S.A.M. (AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022) ---- 51
TABLA 12: COMPOSICIÓN DEL DIRECTORIO DE BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A. (AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022) ---- 51
TABLA 13: PLANTEL EJECUTIVO DE BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A. (AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022) ---- 52
TABLA 14: NÚMERO DE PERSONAS EMPLEADAS EN IDEPRO IFD ---- 54
TABLA 15: PRINCIPALES EJECUTIVOS DE IDEPRO IFD ---- 54
TABLA 16: DATOS DE LOS DIRECTORES DE IDEPRO IFD ---- 57
TABLA 17: CARTERA BRUTA ---- 62
TABLA 18: CARTERA EN MORA ---- 63
TABLA 19: PREVISIÓN PARA CARTERA INCOBRABLE ---- 64
TABLA 20: NÚMERO DE CLIENTES ---- 64
TABLA 21: COBERTURA GEOGRÁFICA ---- 66
TABLA 22: INGRESOS FINANCIEROS (EXPRESADO EN BOLIVIANOS) ---- 66
TABLA 23: OBLIGACIONES FINANCIERAS DE IDEPRO IFD ---- 70
TABLA 24: CARTERA DE IDEPRO IFD ---- 71
TABLA 25: BALANCE GENERAL DE IDEPRO IFD (EXPRESADO EN BOLIVIANOS) ---- 88
TABLA 26: ESTADO DE RESULTADOS DE IDEPRO IFD (EXPRESADO EN BOLIVIANOS) ---- 89

**ANEXOS**

ANEXO A: Flujo de Caja del Patrimonio Autónomo.

ANEXO B: Políticas de Tesorería, Procedimientos y Funciones Específicas para la Administración del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.

ANEXO C: Informe de Calificación de Riesgo Emitido por MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A.

ANEXO D: Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros de IDEPRO IFD al 31 de Diciembre de 2019, 2020 y 2021.

ANEXO E: Estados Financieros de IDEPRO IFD al 31 de diciembre de 2022.

ANEXO F: Organigrama de IDEPRO IFD al 31 de diciembre de 2022.

**GLOSARIO**

La interpretación de lo establecido en el presente Prospecto se someterá a las siguientes definiciones previas:

1) **Anotación en Cuenta:** La Anotación en Cuenta de un Valor es un registro electrónico administrado por la EDV conforme lo establecido en la Ley del Mercado de Valores y el Reglamento de Entidades de Depósito de Valores, Compensación y Liquidación de Valores, contenido en la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

2) **Auditor Externo:** Es la persona jurídica contratada por la Sociedad de Titularización en representación del Patrimonio Autónomo, que debe contar con autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores (RMV) de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), para que realice las auditorías anuales al Patrimonio Autónomo, así como otras funciones establecidas en el contrato correspondiente. El Auditor Externo será contratado por BDP ST con cargo al Patrimonio Autónomo, y podrá ser removido y remplazado por BDP ST, sin incrementar el Presupuesto de Costos y Gastos del Patrimonio Autónomo establecido en el punto 1.16 del presente Prospecto y sin perjuicio de las atribuciones de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización.

3) **Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero:** La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, es una institución de derecho público y de duración indefinida, con personalidad jurídica, patrimonio propio y autonomía de gestión administrativa, financiera, legal y técnica, con jurisdicción, competencia y estructura de alcance nacional, bajo tuición del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, y sujeta a control social. En el presente Prospecto se hace referencia a esta institución como "ASFI".

4) **Bolsa Boliviana de Valores S.A. ó BBV**: Institución que brinda la infraestructura, mecanismos y sistemas para que las Agencias de Bolsa a nombre propio o en representación de sus comitentes realicen transacciones con Valores, instrumentos de divisas y otros instrumentos bursátiles.

5) **Excedentes:** Corresponde a las diferencias entre el monto de los Pagarés y los Gastos del Patrimonio Autónomo cuya forma de cálculo se detalla en el inciso i) del punto 1.8. del presente Prospecto.

6) **Cartera:** Está compuesta por los Pagarés definidos en el numeral 29) del presente Glosario y que serán adquiridos por el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.

7) **Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT):** Es el documento que, a solicitud de un Titular es extendido por la EDV y que tiene por objeto acreditar la titularidad de uno o más Valores Anotados en Cuenta.

8) **Objetivo de Colocación**: Es mínimamente el 50% (Cincuenta por ciento) de los Valores de Titularización, es decir por lo menos 6.300 (Seis Mil Trescientos) de los 12.600 (Doce Mil Seiscientos) Valores de Titularización emitidos.

9) **Colocador:** Es la entidad encargada de la colocación de los Valores resultantes del proceso de titularización en el mercado primario. Para el presente Proceso de Titularización, el Colocador es BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, inscrita en el Registro del Mercado de Valores del Ente Regulador, bajo el número de registro Nº SPVS-IV-AB-NVA-005/2002.

10) **Contrato de Derecho de Compra:** En adelante el "Contrato de Derecho" es el Derecho de Compra de los Pagarés con el que se constituirá el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 de acuerdo a la Sección 1, Capítulo IX Regulación de Procesos de Titularización a partir de la Cesión de Derechos de Compra de Activos del Título I Reglamento de Titularización, contenido en el Libro 3° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI. El Contrato de Derecho de Compra firmado el 13 de febrero de 2023 entre IDEPRO IFD y BDP ST y que consta en la Escritura Pública N° 146/2023 de 13 de febrero de 2023 por ante Notaría de Fe Pública Nº 69 a cargo de la Dra. Maritza Castro Garnica del Distrito Judicial de la ciudad de La Paz, Bolivia, así como cualquier Adenda o modificación posterior.

11) **Costos y Gastos:** Son aquellos realizados por el Patrimonio Autónomo, necesarios para su adecuado funcionamiento y se encuentran descritos en la Declaración Unilateral y en el punto 1.16 del presente Prospecto.

12) **IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO – IDEPRO IFD:** En adelante IDEPRO IFD, es una Institución Financiera de Desarrollo (IFD) constituida en virtud de las leyes del Estado Plurinacional de Bolivia, cuya personalidad jurídica fue debidamente reconocida mediante Resolución Ministerial No. 727 de fecha 18 de agosto de 2016, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y se dispuso su inscripción en el Registro de Personalidades Jurídicas de Entidades Financieras Especiales bajo la matrícula "RPJ-EFIE-002-TP05", con Licencia de Funcionamiento No. ASFI/018/2016 de 9 de septiembre de 2016 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con domicilio principal en la Calle Campos No. 132, zona de San Jorge de la ciudad de La Paz, Bolivia y Número de Identificación Tributaria (NIT) No. 1020403022.

13) **Cuenta de Provisión de Pagos:** Para los fines del presente Proceso de Titularización, la Sociedad de Titularización abrirá a nombre y por cuenta del "PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056", una Cuenta de Provisión de Pagos para el cumplimiento de todas las obligaciones del Patrimonio Autónomo de acuerdo con lo establecido en la Declaración Unilateral. La cuenta se aperturará en una Entidad de Intermediación Financiera que cumpla con lo establecido en el Anexo B del presente Prospecto.

14) **Cuenta de Recaudación:** Para los fines del presente Proceso de Titularización, la Sociedad de Titularización abrirá a nombre y por cuenta del "PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056", una Cuenta de Recaudación de los recursos provenientes de la colocación de los Valores de Titularización, y que también se utilizará para la recaudación de los fondos provenientes del cobro de los Pagarés. La cuenta se aperturará en una Entidad de Intermediación Financiera que cumpla con lo establecido en el Anexo B del presente Prospecto.

15) **Cuenta de Exceso de Flujo de Caja Acumulado:** Para los fines del presente Proceso de Titularización, la Sociedad de Titularización abrirá a nombre y por cuenta del "PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056", una Cuenta de Exceso de Flujo de Caja Acumulado para acumular los excedentes generados por el diferencial entre ingresos y egresos del Patrimonio Autónomo de acuerdo con lo establecido en la Declaración Unilateral. La cuenta se aperturará en una Entidad de Intermediación Financiera que cumpla con lo establecido en el Anexo B del presente Prospecto.

16) **Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable:** Es la "Declaración Unilateral" y su respectivo Anexo debidamente suscrito y cualquier otro documento modificatorio a él que, firmado por BDP ST, se constituyó en un Acto Unilateral para la constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, generando así los derechos y obligaciones correspondientes establecidos en los artículos pertinentes de dicho documento.

17) **Derecho de Dominio:** De acuerdo al Artículo 80 de la Ley del Mercado de Valores modificado por el Artículo 29 numeral 8 de la Ley Nº 2064 y de acuerdo al Decreto Supremo Nº 25514 del 17 de septiembre de 1999 y a disposiciones vigentes, es el derecho absoluto, en términos jurídicos y contables, ejercido en mérito a la Declaración Unilateral, por la Sociedad de Titularización por cuenta del Patrimonio Autónomo sobre los activos que conformen el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.

18) **Emisión Desmaterializada:** Es aquella Emisión donde los Valores no son emitidos en forma cartular, sino son representados mediante Anotaciones en Cuenta en la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A.

19) **Entidad Calificadora de Riesgo:** En el presente proceso de Titularización la Calificadora de Riesgo es MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A., con autorización de funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI, mediante Resolución ASFI N° 365/2014 de fecha 29 de mayo de 2014, con número de registro Nº ASFI/DSV-ECR-001/2014, o quien la sustituya. MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A. asigna la calificación de riesgo a los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056. En el presente Prospecto se denominará indistintamente "Entidad Calificadora", "Calificadora" o "Calificadora de Riesgo". La Calificadora podrá ser removida y remplazada por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización.

20) **Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A.:** Es aquella Sociedad Anónima de objeto social único y exclusivo, autorizada por ASFI e inscrita en el RMV, encargada de la custodia, registro y administración de Valores, así como de la liquidación y compensación de las operaciones realizadas con los objetos de depósito, conforme a lo previsto por la Ley del Mercado de Valores y demás normas vigentes. La Emisión de Valores de Titularización a realizarse producto de la Declaración Unilateral será registrada en la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A., en adelante la "EDV".

21) **Estructurador:** Es el encargado de agrupar activos con características comunes, para efectos de la constitución del Patrimonio Autónomo para titularización. La actividad de estructuración podrá ser realizada por la Sociedad de Titularización, por el originador o por otra entidad especializada contratada para tal efecto. En el presente proceso de titularización el estructurador es BDP Sociedad de Titularización S.A.

22) **Exceso de Flujo de Caja:** Este mecanismo de cobertura interno consiste en crear una reserva con el margen diferencial o excedente entre el rendimiento generado por la Cartera y el rendimiento pagado al inversionista.

23) **Exceso de Flujo de Caja Acumulado**: Es una reserva creada con el margen diferencial o excedente entre los ingresos y egresos del Patrimonio Autónomo y se constituye en un mecanismo de seguridad adicional.

24) **Fecha de Cesión:** Es la fecha de la firma de la Declaración Unilateral**.**

25) **Fecha de Emisión:** Es la fecha determinada por la Sociedad de Titularización y establecida en la Resolución emitida por ASFI que autoriza la Oferta Pública y la inscripción de la Emisión de los Valores de Titularización en el Registro del Mercado de Valores de ASFI.

26) **Fecha de Vencimiento:** Es a los Un Mil Setecientos Cuarenta y Siete (1.747) días calendario posteriores a la Fecha de Emisión.

27) **Gastos Extraordinarios:** Son gastos imprevistos del Patrimonio Autónomo adicionales a los Costos y Gastos presupuestados, imprescindibles y necesarios para su funcionamiento, incluidos todos los gastos judiciales y extra-judiciales en los que deba incurrir la Sociedad de Titularización en defensa y protección del Patrimonio Autónomo. La ejecución de los Gastos Extraordinarios, se realizará de acuerdo a lo establecido en inciso 10 del punto 1.16 del presente Prospecto.

28) **Hecho Relevante:** De acuerdo con la Ley del Mercado de Valores y con el Artículo 1, Sección 4, Capítulo VI, Título I Reglamento del Registro del Mercado de Valores, contenido en el Libro 1° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI, es todo aquel acontecimiento provocado por el emisor o no, que por su importancia pueda afectarlo o a sus empresas vinculadas, de forma tal que influya o pueda influir en la decisión de invertir en Valores emitidos por él o que pueda alterar el precio de sus Valores en el mercado.

29) **Pagarés sin Oferta Pública:** Son Valores de contenido crediticio y autónomo, a ser emitidos por IDEPRO IFD, en virtud de los cuales, ésta última promete unilateral e incondicionalmente pagar una suma de dinero a favor del Patrimonio Autónomo, en los términos y condiciones que se establecen en el punto 1.8 del presente Prospecto. En adelante "Pagarés".

30) **Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056:** Es el Patrimonio Autónomo que se constituye con el Contrato de Derecho de Compra cedido irrevocablemente por BDP ST mediante Acto Unilateral para el propósito de que, a cargo del patrimonio autónomo, se emitan Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056. En el presente Prospecto se denominará indistintamente "Patrimonio Autónomo" o "Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056".

31) **Plazo de Colocación:** El plazo de la colocación primaria será de Veinte (20) días calendario, computable a partir de la Fecha de Emisión.

**32)** **Precio del Contrato de Derecho de Compra:** Es el monto de Bs1.000 (Un Mil 00/100 Bolivianos) que se asigna en el Contrato de Derecho.

**33)** **Premium:** Es el monto adicional al Precio de Curva de los Valores de Titularización obtenido en la colocación. En caso de existir, el Premium formará parte del Exceso de Flujo de Caja Acumulado del Patrimonio Autónomo y será tratado de acuerdo al inciso 1.21 del presente Prospecto.

**34)** **Proceso de Titularización:** Es el mecanismo mediante el cual BDP ST por Acto Unilateral cede de manera irrevocable el "Contrato de Derecho", para la conformación del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, con cargo al cual se emitirán los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056" negociables en el Mercado de Valores, todo conforme a la Declaración Unilateral.

**35)** **Redención Anticipada:** Para el presente Proceso de Titularización, es el pago anticipado total del capital remanente de los Valores de Titularización más los intereses devengados a esa fecha, de acuerdo a lo establecido en el punto 2.2.31 del presente Prospecto.

**36)** **Remanente:** Son todos aquellos recursos, saldos o activos sobrantes en el Patrimonio Autónomo, después de que se hayan pagado por completo todos los Costos, Gastos y Pasivos del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.

**37)** **Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización:** Es Factor E Consultores S.R.L., el cual ha sido designado de manera provisional de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 1, Sección 2, Capítulo VI, Título I Reglamento de Titularización, contenido en el Libro 3° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI. Una vez finalizada la colocación de la Emisión, los Tenedores de Valores de Titularización, pueden nombrar un nuevo representante que sustituya al provisional, el mismo que será ratificado automáticamente si transcurridos treinta (30) días calendario de finalizada la colocación no existe pronunciamiento al respecto.

**38)** **Días Calendario**: Los plazos establecidos en días calendario se contarán como días corridos. Cuando el vencimiento del plazo ocurra en día sábado, domingo o feriado, el cobro o pago se trasladará al primer día hábil siguiente.

**39)** **Valores de Titularización:** Son los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056", de contenido crediticio y de Oferta Pública, emitidos con cargo al Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 dentro del Proceso de Titularización, los cuales otorgan a sus Tenedores la facultad para ejercitar los derechos y obligaciones en ellos incorporados, conforme a la Declaración Unilateral y a las prerrogativas de los Valores emitidos bajo la legislación boliviana. Los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 serán inscritos para su cotización en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., previa inscripción y autorización de oferta pública de ASFI. La prescripción de las obligaciones contenidas en los Valores de Titularización emitidos conforme a la Declaración Unilateral, por capital e intereses, se regirá por las normas legales pertinentes. En el presente Prospecto se denominarán indistintamente "Valores", "Valores de Titularización" o "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056".

**40)** **Remanente Presupuestado:** Es el recurso adicional presupuestado que quedaría en el Patrimonio Autónomo para cualquier contingencia.

**41)** **Sistema LIP:** De acuerdo con la Resolución de Directorio de N° 061/2014 del Directorio del Banco Central de Bolivia emitida el 10 de junio de 2014, el Sistema LIP (Liquidación Integrada de Pagos) es el sistema de pagos de alto valor del Banco Central de Bolivia (BCB) que opera bajo un esquema de liquidación híbrida, que combina las características de seguridad y liquidación final oportuna de la Liquidación Bruta en Tiempo Real con la eficiencia en el uso de liquidez de la Liquidación Neta Diferida.

**42)** **Cuentas de abono LIP:** De acuerdo con el Artículo 33 de la Resolución de Directorio de N° 061/2014 del Directorio del Banco Central de Bolivia emitida el 10 de junio de 2014, son todas las cuentas vigentes en el LIP: del Sistema Financiero, de Cámaras de Compensación y Liquidación, Empresas Proveedoras de Servicios de Pago, Entidades de Servicios de

Compensación y Liquidación, la Entidad de Depósito de Valores, el Tesoro General de la Nación, las Agencias de Bolsa, Administradoras de Fondos de Pensiones, y otras expresamente autorizadas por el Directorio del BCB, podrán recibir abonos de los participantes del LIP.

43) **Precio de Rescate**: En caso de Redención Anticipada por Sorteo, siguiendo el procedimiento señalado en el Código de Comercio de Bolivia, es el importe al que se redimirán los Valores de Titularización, cuya forma de cálculo se describe en el punto 2.2.31 del presente prospecto.

Todos los otros términos que no han sido definidos en el presente Prospecto, tendrán el significado atribuido a ello en la Ley del Mercado de Valores y demás normas jurídicas conexas. En caso de cualquier diferencia o conflicto entre la Ley del Mercado de Valores y demás normas jurídicas conexas y la Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable o el presente Prospecto, la mencionada Ley del Mercado de Valores y demás normas jurídicas conexas prevalecerán sobre la Declaración Unilateral y el presente Prospecto.

## 1. DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

### 1.1. Participantes

Los participantes del presente Proceso de Titularización se detallan a continuación:

| | |
|---|---|
| **Emisor de los Pagarés:** | IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO |
| **Originador:** | Por tratarse de un Proceso de Titularización por Acto Unilateral, no existe la figura de Originador |
| **Estructurador:** | BDP Sociedad de Titularización S.A. |
| **Administrador del Patrimonio Autónomo:** | BDP Sociedad de Titularización S.A. |
| **Agente Colocador:** | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa |
| **Entidad Calificadora de Riesgo:** | MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A. |
| **Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización:** | Factor E Consultores S.R.L. |
| **Agente Pagador:** | BDP Sociedad de Titularización S.A. |

### 1.2. Objetivo de la Titularización

BDP Sociedad de Titularización S.A. con el objeto de proporcionar una alternativa de financiamiento para el sector de microfinanzas, ha decidido ceder un Contrato de Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD para que se constituya un Patrimonio Autónomo, con cargo al cual se emitirán los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056".

### 1.3. Denominación del Patrimonio Autónomo

El Patrimonio Autónomo se denomina: "PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056".

### 1.4. Cesión Irrevocable

BDP Sociedad de Titularización S.A., de forma libre y voluntaria y sin que medie vicio del consentimiento alguno, cede en forma absoluta e irrevocable en términos jurídicos y contables el Contrato de Derecho de Compra de Pagarés a ser emitidos por IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO – IDEPRO IFD al Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, representado y administrado por la Sociedad de Titularización.

La constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, se realiza mediante la suscripción de la Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable. El valor inicial del Patrimonio Autónomo es equivalente al Precio del Contrato de Derecho de Compra.

### 1.5. Constitución e Inscripción

El Patrimonio Autónomo se constituyó de conformidad a las disposiciones legales vigentes del Estado Plurinacional de Bolivia, mediante la suscripción de la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la Constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación" protocolizada mediante Escritura Pública N° 598/2023 el 14 de febrero de 2023 por ante la Notaría de Fe Pública Nº 71 a cargo de la Dra. Silvia Valeria Caro Claure del Distrito Judicial de la ciudad de La Paz, Bolivia.

El Patrimonio Autónomo se constituye con un Contrato de Derecho de Compra de Pagarés de IDEPRO IFD, el mismo que fue protocolizado con el Testimonio N° 146/2023 de 13 de febrero de 2023 ante Notaría de Fe Pública Nº 69 a cargo de la Dra. Maritza Castro Garnica del Distrito Judicial de la ciudad de La Paz, Bolivia.

Finalmente, el Patrimonio Autónomo fue inscrito en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero bajo el número de registro ASFI/DSV-PA-PMO-001/2023 otorgado mediante Resolución Administrativa Nº ASFI/228/2023 de fecha de 09 de marzo de 2023.

### 1.6. Plazo de la Declaración Unilateral

En caso de haber logrado el objetivo de colocación descrito en el numeral 2.2.19, el plazo de vigencia de la Declaración Unilateral es hasta la fecha del dictamen de la Auditoría Externa a la liquidación del Patrimonio Autónomo.

En caso de no lograrse el objetivo de colocación descrito en el numeral 2.2.19, el plazo de vigencia de la Declaración Unilateral será hasta reembolso de los fondos a los tenedores descrito en el numeral 6 del punto 1.19 del presente Prospecto.

Asimismo, en caso de ocurrir lo establecido en el numeral 3.1 del punto 1.18 del presente Prospecto, el plazo de vigencia de la Declaración Unilateral será hasta que la misma quede resuelta.

### 1.7. Características y Valor Inicial del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056

La constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 se realiza mediante la suscripción de la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación", por un valor inicial equivalente al Precio del Contrato de Derecho de Compra, de Bs1.000 (Un Mil 00/100 Bolivianos).

El flujo del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 será el proveniente del flujo de Pagarés adquiridos con los recursos de la presente Emisión.

Los flujos provenientes del pago del capital e intereses de los Pagarés serán depositados en la Cuenta de Recaudación abierta a nombre del Patrimonio Autónomo. Estos recursos no podrán ser afectados por terceros acreedores de BDP ST, como consecuencia de lo previsto en el Artículo 80 de la Ley del Mercado de Valores.

Si estos recursos o ingresos recaudados para el Patrimonio Autónomo fueran afectados por acciones judiciales o de otra índole por terceros, la Sociedad de Titularización deberá realizar los actos necesarios para desafectarlos y los costos serán absorbidos por el Patrimonio Autónomo.

### 1.8. Características de los Pagarés

Los Pagarés producto de la ejecución del Contrato de Derecho de Compra y que serán adquiridos por el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 dentro del presente Proceso de Titularización, tendrán como mínimo las siguientes características:

**a)** Serán emitidos por IDEPRO IFD a favor del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 que ejercerá el Derecho de Compra de los Pagarés, el último día del Plazo de Colocación y una vez recibido el pago correspondiente.

**b)** Los Pagarés serán emitidos de acuerdo a lo establecido en el inciso g) siguiente y tendrán una tasa de rendimiento mínima del 9,985463%.

**c)** Estarán regidos bajo la legislación boliviana.

**d)** Deberán cumplir a cabalidad con los requisitos exigidos por el artículo 592 del Código de Comercio.

**e)** IDEPRO IFD, en cualquier momento, podrá redimir anticipadamente de forma total, los Pagarés descritos en el inciso g) siguiente, en el marco de lo establecido por el artículo 567 del Código de Comercio y esta situación generará la redención anticipada total de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056. La redención anticipada de los Valores de Titularización, también puede ser ocasionada por la compra de los Pagarés por parte de IDEPRO IFD o como resultado de la liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 por las causales de liquidación establecidas en la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la constitución del PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación".

Consecuentemente, se aclara que la compra total de los Pagarés por parte de IDEPRO IFD generará la Redención Anticipada TOTAL de los Valores de Titularización y la posterior liquidación del Patrimonio Autónomo. Asimismo, los Valores de Titularización dejarán de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.

Asimismo, cualquier decisión de redimir anticipadamente los Pagarés y la correspondiente redención anticipada de los Valores de Titularización deberá ser informada y aprobada por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización y deberá comunicarse como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización.

IDEPRO IFD podrá comprar totalmente los Pagarés por un valor equivalente al Precio de Rescate de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, más todos los costos asociados a la redención tales como gastos notariales, publicaciones, transferencias, etc., para su consecuente Redención Anticipada Total. Al efecto, el referido valor equivalente o precio de compra de los Pagarés por parte de IDEPRO IFD se calculará aplicando el siguiente procedimiento:

> En la Fecha de Pago, el Patrimonio Autónomo pagará al tenedor de Valores de Titularización, el Precio de Rescate que resulte mayor entre las siguientes opciones:
>
> i. Precio a Tasa de Valoración; y
> ii. El monto de Capital más Intereses más Compensación por rescate anticipado.
>
> El Precio a Tasa de Valoración corresponde al Precio del Valor de Titularización (de acuerdo con la Metodología de Valoración contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitido por la ASFI), a la fecha de pago, descontado a la Tasa de Valoración.
>
> Se entenderá como Tasa de Valoración a la Tasa de Rendimiento registrada en el portafolio de los tenedores de Valores de Titularización, a precio de mercado, de acuerdo con el correspondiente código de valoración de la presente Emisión; al día inmediatamente anterior a la fecha de pago. Esta tasa de rendimiento será proporcionada por la BBV o por la EDV a solicitud de los tenedores de Valores de Titularización.
>
> Se entenderá como Capital más Intereses al capital pendiente de pago más los intereses devengados hasta la Fecha de Pago.
>
> La Compensación por rescate anticipado será calculada sobre una base porcentual respecto al monto de capital de los valores de titularización a ser redimidos anticipadamente, en función a los días de vida remanente de la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, con sujeción a lo siguiente:

| Plazo de vida remanente de la Emisión (En días) | Porcentaje de Compensación sobre el saldo a capital de los valores de titularización a ser redimido |
|---|---|
| 1 – 360 | 1.15% |
| 361 – 720 | 1.50% |
| 721 – 1.080 | 1.85% |
| 1.081 – 1.440 | 2.10% |
| 1.441 – 1.747 | 2.50% |

Para tal efecto, IDEPRO IFD depositará el Precio de Rescate y los demás importes señalados anteriormente en la cuenta que a tal efecto establezca el Administrador del Patrimonio Autónomo (BDP ST) a más tardar un (1) día hábil antes de la fecha señalada para el pago.

**f)** La garantía de estos valores se sujetará a lo dispuesto en el inciso e) del artículo 464 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

**g)** Serán suscritos a "Fecha Fija" (Artículo 593 numeral 2 del Código de Comercio). En caso de colocar el 100% (Cien por Ciento) de los Valores de Titularización, las fechas, numeración y características, para cada uno de los Pagarés a emitirse, serán las que se detallan a continuación:

**Tabla 1: Detalle de los Pagarés**
(Expresado en Bolivianos)

| Nº de Pagaré | Fecha de Vencimiento | Capital (Bs) | Interés (Bs) | Total (Bs) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 15-abr-23 | 1.540.509,58 | 7.691,35 | 1.548.200,93 |
| 2 | 15-may-23 | 1.393.696,93 | 18.555,61 | 1.412.252,54 |
| 3 | 15-jun-23 | 1.392.481,16 | 30.512,80 | 1.422.993,96 |
| 4 | 15-jul-23 | 1.370.012,73 | 41.420,64 | 1.411.433,37 |
| 5 | 15-ago-23 | 1.369.012,79 | 53.161,99 | 1.422.174,78 |
| 6 | 15-sep-23 | 1.357.383,22 | 64.381,97 | 1.421.765,19 |
| 7 | 15-oct-23 | 1.397.038,67 | 77.887,93 | 1.474.926,60 |
| 8 | 15-nov-23 | 1.495.142,36 | 96.213,55 | 1.591.355,91 |
| 9 | 15-dic-23 | 1.374.238,78 | 99.868,65 | 1.474.107,43 |
| 10 | 15-ene-24 | 1.368.892,09 | 111.250,65 | 1.480.142,74 |
| 11 | 15-feb-24 | 1.402.807,05 | 126.069,10 | 1.528.876,15 |
| 12 | 15-mar-24 | 1.335.655,69 | 130.778,07 | 1.466.433,76 |
| 13 | 15-abr-24 | 1.336.555,32 | 142.358,65 | 1.478.913,97 |
| 14 | 15-may-24 | 1.320.430,69 | 151.628,79 | 1.472.059,48 |
| 15 | 15-jun-24 | 1.315.696,51 | 162.398,29 | 1.478.094,80 |
| 16 | 15-jul-24 | 1.299.966,32 | 171.273,99 | 1.471.240,31 |
| 17 | 15-ago-24 | 1.295.456,68 | 181.818,94 | 1.477.275,62 |
| 18 | 15-sep-24 | 1.285.405,16 | 191.460,87 | 1.476.866,03 |
| 19 | 15-oct-24 | 1.270.239,63 | 199.771,91 | 1.470.011,54 |
| 20 | 15-nov-24 | 1.350.644,02 | 224.030,83 | 1.574.674,85 |
| 21 | 15-dic-24 | 1.251.238,13 | 217.954,24 | 1.469.192,37 |
| 22 | 15-ene-25 | 1.247.244,54 | 227.983,14 | 1.475.227,68 |

| Nº de Pagaré | Fecha de Vencimiento | Capital (Bs) | Interés (Bs) | Total (Bs) |
|---|---|---|---|---|
| 23 | 15-feb-25 | 1.266.671,34 | 242.425,75 | 1.509.097,09 |
| 24 | 15-mar-25 | 1.213.416,44 | 241.657,36 | 1.455.073,80 |
| 25 | 15-abr-25 | 1.220.447,21 | 253.551,70 | 1.473.998,91 |
| 26 | 15-may-25 | 1.206.459,50 | 260.684,92 | 1.467.144,42 |
| 27 | 15-jun-25 | 1.202.916,89 | 270.262,85 | 1.473.179,74 |
| 28 | 15-jul-25 | 1.189.239,43 | 277.085,82 | 1.466.325,25 |
| 29 | 15-ago-25 | 1.185.864,35 | 286.496,21 | 1.472.360,56 |
| 30 | 15-sep-25 | 1.200.782,75 | 300.425,42 | 1.501.208,17 |
| 31 | 15-oct-25 | 1.113.384,36 | 287.823,82 | 1.401.208,18 |
| 32 | 15-nov-25 | 1.134.134,62 | 302.939,98 | 1.437.074,60 |
| 33 | 15-dic-25 | 1.097.972,00 | 302.417,01 | 1.400.389,01 |
| 34 | 15-ene-26 | 1.090.300,37 | 309.679,05 | 1.399.979,42 |
| 35 | 15-feb-26 | 1.104.559,18 | 323.226,65 | 1.427.785,83 |
| 36 | 15-mar-26 | 1.075.949,35 | 323.210,89 | 1.399.160,24 |
| 37 | 15-abr-26 | 1.068.568,69 | 330.181,96 | 1.398.750,65 |
| 38 | 15-may-26 | 1.061.507,84 | 336.833,23 | 1.398.341,07 |
| 39 | 15-jun-26 | 1.054.315,02 | 343.616,46 | 1.397.931,48 |
| 40 | 15-jul-26 | 1.047.432,59 | 350.089,30 | 1.397.521,89 |
| 41 | 15-ago-26 | 1.040.420,53 | 356.691,77 | 1.397.112,30 |
| 42 | 15-sep-26 | 1.033.497,70 | 363.205,01 | 1.396.702,71 |
| 43 | 15-oct-26 | 1.026.871,83 | 369.421,29 | 1.396.293,12 |
| 44 | 15-nov-26 | 1.037.447,15 | 382.146,39 | 1.419.593,54 |
| 45 | 15-dic-26 | 1.013.656,17 | 381.817,78 | 1.395.473,95 |
| 46 | 15-ene-27 | 1.007.068,58 | 387.995,78 | 1.395.064,36 |
| 47 | 15-feb-27 | 1.020.183,88 | 401.820,89 | 1.422.004,77 |
| 48 | 15-mar-27 | 994.725,93 | 399.519,25 | 1.394.245,18 |
| 49 | 15-abr-27 | 988.370,38 | 405.465,21 | 1.393.835,59 |
| 50 | 15-may-27 | 982.283,89 | 411.142,12 | 1.393.426,01 |
| 51 | 15-jun-27 | 976.078,65 | 416.937,77 | 1.393.016,42 |
| 52 | 15-jul-27 | 970.135,15 | 422.471,68 | 1.392.606,83 |
| 53 | 15-ago-27 | 604.590,18 | 268.483,83 | 873.074,01 |
| | **Total** | **62.999.000,00** | **13.038.199,11** | **76.037.199,11** |

*Fuente: BDP ST*

Si se alcanzara una colocación de Valores de Titularización igual o superior al 50% (Cincuenta por ciento) pero menor al 100% (Cien por ciento), la numeración, fecha de vencimiento y plazo de cada uno de los Pagarés se mantendrá conforme a la tabla anterior, sin embargo, el valor de cada Pagaré se definirá descontando su respectivo excedente, que será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso i).

Cuando la fecha de vencimiento de los Pagarés ocurra en día sábado, domingo o feriado, IDEPRO IFD realizará el pago hasta el primer día hábil siguiente.

**h)** En caso de incumplimiento de pago de algún Pagaré a su vencimiento, BDP ST en representación del Patrimonio Autónomo, efectuará el protesto de Pagarés de acuerdo con lo establecido en los Artículos 598 y 564 del Código de Comercio e iniciará las correspondientes acciones ejecutivas de cobro para recuperar los importes adeudados. Este hecho se notificará a ASFI y a la BBV como Hecho Relevante. De cualquier forma, IDEPRO IFD, observará el pleno

cumplimiento de sus obligaciones asumidas a objeto de no incurrir en la causal detallada en el inciso a) del artículo 511° de la Ley No. 393 de Servicios Financieros.

**i) Cálculo de Excedentes:** Concluido el Plazo de Colocación y si se hubiera colocado un porcentaje igual o superior al 50% (Cincuenta por ciento) pero menor al 100% (Cien por ciento), el Administrador del Patrimonio Autónomo calculará los excedentes de la siguiente forma:

Para los primeros 6 meses:

$$Excedentes\ \ primeros\ 6\ meses\ _n = \ \ Pagaré_n - K_n - GPF_n - GPV_n - \frac{(\frac{Número\ de\ Titulos\ Colocados}{Número\ de\ titulos\ Emitidos}) * \text{Bs}6.300.000}{6}$$

Donde:

Pagaré$_n$ = Pagaré para una colocación del 100% de los Valores de Titularización correspondiente al mes de cálculo.

$K_n$ = Capital de los Valores de Titularización efectivamente colocados al mes de cálculo de acuerdo a lo establecido en el punto 2.

$GPF_n$ = Son los Gastos Presupuestados Fijos del Patrimonio Autónomo correspondientes al mes de cálculo (Tasas de Regulación ASFI, Comisión por mantenimiento BBV, Honorario de la Entidad Calificadora de Riesgo, Honorario de Representante Común de Tenedores, Gastos por Servicios de Auditoría Externa y Otros gastos) descritos en el punto 1.16 del presente Prospecto.

$GPV_n$ = Son los Gastos Presupuestados Variables del Patrimonio Autónomo correspondientes al mes de cálculo que están en función al porcentaje de colocación alcanzado (interés de los Valores de Titularización efectivamente colocados de acuerdo a lo establecido en el punto 2 y comisión por administración de BDP ST calculada de acuerdo a lo descrito en el punto 1.17).

n = Es el mes de cálculo.

Para los meses 7 en adelante:

$$Excedentes\ meses\ 7\ en\ adelante\ _n = \ Pagaré_n - K_n - GPF_n - GPV_n$$

Donde:

Pagaré$_n$ = Pagaré para una colocación del 100% de los Valores de Titularización correspondiente al mes de cálculo.

$K_n$ = Capital de los Valores de Titularización efectivamente colocados al mes de cálculo de acuerdo a lo establecido en el punto 2.

$GPF_n$ = Son los Gastos Presupuestados Fijos del Patrimonio Autónomo correspondientes al mes de cálculo (Tasas de Regulación ASFI, Comisión por mantenimiento BBV, Honorario de la Entidad Calificadora de Riesgo, Honorario de Representante Común de Tenedores, Gastos por Servicios de Auditoría Externa y otros gastos) descritos en el punto 1.16 del presente Prospecto.

$GPV_n$ = Son los Gastos Presupuestados Variables del Patrimonio Autónomo correspondientes al mes de cálculo

que están en función al porcentaje de colocación alcanzado (interés de los Valores de Titularización efectivamente colocados de acuerdo a lo establecido en el punto 2 y comisión por administración de BDP ST calculada de acuerdo a lo descrito en el punto 1.17).

n = Es el mes de cálculo.

El mismo día BDP ST en calidad de administrador del Patrimonio Autónomo establecerá el valor de los Pagarés, descontando a cada total descrito en la tabla del inciso g) su respectivo excedente e informará a IDEPRO IFD mediante nota las características de los Pagarés, mismos que serán emitidos de acuerdo a los valores descritos en dicha nota.

### 1.9. Cobro de los Pagarés

El cobro de los Pagarés será realizado por BDP ST en representación y a favor del Patrimonio Autónomo. Los recursos provenientes del cobro de los Pagarés serán depositados en la Cuenta de Recaudación.

### 1.10. Emisión y Colocación de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056

La Sociedad de Titularización asume la obligación de realizar la Emisión de los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056" con cargo al Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, conforme a las previsiones de la Declaración Unilateral y del presente Prospecto. La Emisión será por un monto total de Bs63.000.000 (Sesenta y Tres Millones 00/100 Bolivianos), en dos Series: Serie "A" y Serie "B". Los servicios de colocación en el Mercado Primario bursátil estarán a cargo del Colocador (BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa).

### 1.11. Administración y Representación del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056

El Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 será administrado y legalmente representado por BDP ST, quien ejercerá su defensa judicial y extrajudicial durante su vigencia, directamente o mediante terceros, conforme a las previsiones establecidas en la Declaración Unilateral.

La administración de los activos y documentos inherentes a este Proceso de Titularización que conforman el Patrimonio Autónomo, estarán a cargo de la Sociedad de Titularización, sin necesidad de un contrato accesorio de administración y depósito, debiendo observarse lo establecido en las Políticas de Tesorería, Procedimientos y Funciones Específicas para la Administración del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, descritas en el Anexo B del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

### 1.12. Valuación de Activos y Pasivos del Patrimonio Autónomo

La valuación de los activos y pasivos del Patrimonio Autónomo estará expuesta en el Balance General y será realizada al cierre contable de cada mes, de acuerdo a lo siguiente:

#### 1.12.1. Activos

- **Contrato de Derecho**: Su valor, hasta su ejecución o expiración, es de Bs1.000 (Un Mil 00/100 Bolivianos).
- **Pagarés emitidos por IDEPRO IFD**: Se valorarán de acuerdo al Capítulo I, Título I Metodología de Valoración, contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI, para Valores emitidos y negociados a descuento o sin cupones.
- **Cuentas de Exceso de Flujo de Caja Acumulado, de Recaudación y de Provisión de Pagos**: El saldo del extracto bancario de las cuentas aperturadas a nombre del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.
- **Inversiones en Valores**: Su valor será determinado de acuerdo al Capítulo I, Título I Metodología de Valoración, contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI.

- **Otros activos e inversiones**: Son otros activos e inversiones que realice BDP ST como administrador del Patrimonio Autónomo.

#### 1.12.2. Pasivos

- **Capital e intereses por pagar de los Valores de Titularización:** El valor de las obligaciones con los Tenedores de Valores de Titularización por concepto de capital e intereses devengados, será determinado de acuerdo al Capítulo I, Título I Metodología de Valoración, contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI.
- Cualquier otro pasivo será valuado conforme a la normativa vigente.

### 1.13. Prelación de Pagos del Patrimonio Autónomo

Los recursos del Patrimonio Autónomo serán destinados por la Sociedad de Titularización conforme al siguiente orden de prelación de pagos y serán invertidos por ella de acuerdo a las Políticas de Tesorería, Procedimientos y Funciones Específicas para la Administración del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, descritas en el Anexo B del presente Prospecto y la Declaración Unilateral y conforme a los demás criterios establecidos:

**a)** Pago de intereses de los Valores de Titularización.
**b)** Pago de capital de los Valores de Titularización.
**c)** Los demás costos y gastos establecidos en el punto 1.16 del presente Prospecto.

A la extinción del Patrimonio Autónomo, una vez efectuada la redención total de los Valores de Titularización y canceladas todas las cuentas por pagar y gastos a cargo del Patrimonio Autónomo conforme al Contrato, todo saldo que existiese en el Patrimonio Autónomo será entregado al IDEPRO IFD.

### 1.14. Contabilidad del Patrimonio Autónomo

El Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 tendrá contabilidad independiente elaborada por la Sociedad de Titularización, la cual se llevará de conformidad con las normas e instructivas emitidas por ASFI, así como cualquier otra norma que se encuentre vigente, incluidos los Manuales de Cuentas emitidos por la entonces SPVS, actualmente ASFI.

### 1.15. Cuentas del Patrimonio Autónomo

Para los fines del presente Proceso de Titularización, la Sociedad de Titularización abrirá las siguientes cuentas a nombre del PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056:

**a)** Cuenta de Recaudación.
**b)** Cuenta de Provisión de Pagos.
**c)** Cuenta de Exceso de Flujo de Caja Acumulado.

Todas las cuentas deberán ser abiertas en una o más Entidades de Intermediación Financiera, a elección de la Sociedad de Titularización, con la calificación de riesgo mínima establecida en el Anexo “B” (Políticas de Tesorería, Procedimientos y Funciones Específicas para la Administración del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056) del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

### 1.16. Gastos y Costos a Cargo del Patrimonio Autónomo

Los Costos y Gastos del Patrimonio Autónomo serán los siguientes:

1. Honorarios de la Entidad Calificadora de Riesgo a partir del segundo año de calificación.

2. Comisiones de BDP ST por la administración del Patrimonio Autónomo.

3. Honorarios del Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización.

4. Comisiones y tasas en ASFI y BBV, según corresponda.

5. Gastos emergentes de Auditoría Externa conforme a la Declaración Unilateral y aquellas requeridas por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización.

6. Gastos bancarios que se requieran, incluyendo chequeras, comisiones por transferencia y similares.

7. Los gastos que ocasione la convocatoria y el funcionamiento de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización.

8. Los gastos de avisos y publicaciones para el pago a Tenedores de Valores de Titularización.

9. Otros gastos que pudieran presentarse según el presupuesto.

10. Gastos Extraordinarios: Para la realización de estos Gastos Extraordinarios, se seguirán los procedimientos establecidos en el Anexo "B" (Políticas de Tesorería, Procedimientos y Funciones Específicas para la Administración del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056), utilizando, previa autorización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, los recursos del remanente presupuestado más el rendimiento de tesorería más el Premium hasta agotarlos y se notificará este hecho a quien corresponda de acuerdo a la normativa vigente.

    De presentarse Gastos Extraordinarios por un importe superior al remanente presupuestado más el rendimiento de tesorería más el Premium, este hecho se constituye en causal de liquidación del Patrimonio Autónomo, en cuyo caso se convocará a una Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización en un plazo no mayor a quince (15) días calendario, computables a partir de que la Sociedad de Titularización tome conocimiento del hecho, y se procederá de acuerdo a lo establecido en el punto 1.19 del presente prospecto y en la Declaración Unilateral, salvo que la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización esté dispuesta a cubrir los Gastos Extraordinarios.

    En este sentido, para cubrir los Gastos Extraordinarios, solamente se podrán utilizar: el remanente presupuestado más el rendimiento de tesorería más el Premium. De presentarse Gastos Extraordinarios por importes superiores a la sumatoria de los tres conceptos detallados anteriormente, esta situación se constituye en una causal de liquidación del Patrimonio Autónomo, salvo que la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización esté dispuesta a cubrir los Gastos Extraordinarios.

11. Costos generados por el pago de intereses de los VTD.

A continuación se detalla el presupuesto de Costos y Gastos proyectados del Patrimonio Autónomo, necesarios para su adecuado funcionamiento, expresado en Bolivianos:

**Tabla 2: Presupuesto de Costos y Gastos del Patrimonio Autónomo a la Colocación del 100% de los Valores de Titularización (Expresado en Bolivianos)**

| Concepto | Año 1 | Año 2 | Año 3 | Año 4 | Cierre | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Interés VTD (*) | 3.831.156 | 3.355.468 | 2.459.432 | 1.474.981 | 420.097 | **11.541.134** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ASFI | 100.394 | 88.628 | 26.276 | 13.710 | 6.960 | **235.968** |
| BBV | 25.223 | 10.359 | 4.296 | 3.430 | 0 | **43.308** |
| BDP ST (**) | 234.284 | 199.060 | 140.079 | 81.098 | 22.527 | **677.049** |
| Calificación de Riesgo | 13.920 | 13.920 | 13.920 | 13.920 | 0 | **55.680** |
| Auditoría Externa | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | **100.000** |
| Representante de Tenedores | 18.000 | 18.000 | 18.000 | 18.000 | 15.000 | **87.000** |
| Otros Gastos | 28.380 | 30.960 | 30.960 | 30.960 | 25.800 | **147.060** |
| **Total** | **4.271.357** | **3.736.395** | **2.712.963** | **1.656.100** | **510.384** | **12.887.199** |

*El Pago a ASFI se realizará conforme al Decreto Supremo Nº25420*
*(*) Estos importes corresponden a una colocación del 100%, sin embargo, pueden variar en función al porcentaje de colocación.*
*(**) Estos importes corresponden a una colocación del 100%, sin embargo, pueden variar en función al porcentaje de colocación de acuerdo a lo establecido en el punto 1.17*

Estos cálculos se han realizado considerando un tipo de cambio de compra y venta de 6,86 Bs/US$ y 6,96 Bs/US$, respectivamente.

IDEPRO IFD se encargará de los gastos iniciales del Proceso de Titularización antes de la Emisión de los Valores de Titularización:

- Pago a BDP ST por la Estructuración
- Pago inicial y por única vez a la Entidad Calificadora de Riesgo, correspondiente al primer año del servicio de calificación
- Tarifas y Tasas de Regulación iniciales de la Emisión de Valores de Titularización en ASFI, BBV y EDV, según corresponda
- Gastos de imprenta
- Gastos por publicaciones de la Oferta Pública de la Emisión de Valores de Titularización
- Pago a la Agencia de Bolsa por la Colocación de los Valores de Titularización
- Pago por la elaboración del Prospecto

### 1.17. Comisión de la Sociedad de Titularización

En caso de colocar la totalidad de la emisión, por las prestaciones establecidas en la Declaración Unilateral, la Sociedad de Titularización percibirá una comisión total de Bs677.049,42 (Seiscientos Setenta y Siete Mil Cuarenta y Nueve 42/100 Bolivianos). Esta comisión será cobrable mensualmente al Patrimonio Autónomo hasta el último día hábil de cada periodo, de acuerdo a las fechas e importes descritos en la siguiente tabla, contra entrega al Patrimonio Autónomo de la respectiva factura.

**Tabla 3: Comisión de la Sociedad de Titularización**
**(Expresado en Bolivianos)**

| Periodo | Fecha de pago | Comisión por Administración en Bolivianos |
|---|---|---|
| 1 | abr-23 | 23.346,53 |
| 2 | may-23 | 22.936,94 |
| 3 | jun-23 | 22.527,36 |
| 4 | jul-23 | 22.117,77 |
| 5 | ago-23 | 21.708,18 |
| 6 | sep-23 | 21.298,59 |
| 7 | oct-23 | 20.889,00 |
| 8 | nov-23 | 20.479,41 |
| 9 | dic-23 | 20.069,83 |

| Periodo | Fecha de pago | Comisión por Administración en Bolivianos |
|---|---|---|
| 10 | ene-24 | 19.660,24 |
| 11 | feb-24 | 19.250,65 |
| 12 | mar-24 | 18.841,06 |
| 13 | abr-24 | 18.431,47 |
| 14 | may-24 | 18.021,88 |
| 15 | jun-24 | 17.612,30 |
| 16 | jul-24 | 17.202,71 |
| 17 | ago-24 | 16.793,12 |
| 18 | sep-24 | 16.383,53 |
| 19 | oct-24 | 15.973,94 |
| 20 | nov-24 | 15.564,35 |
| 21 | dic-24 | 15.154,77 |
| 22 | ene-25 | 14.745,18 |
| 23 | feb-25 | 14.335,59 |
| 24 | mar-25 | 13.926,00 |
| 25 | abr-25 | 13.516,41 |
| 26 | may-25 | 13.106,82 |
| 27 | jun-25 | 12.697,24 |
| 28 | jul-25 | 12.287,65 |
| 29 | ago-25 | 11.878,06 |
| 30 | sep-25 | 11.468,47 |
| 31 | oct-25 | 11.058,88 |
| 32 | nov-25 | 10.649,30 |
| 33 | dic-25 | 10.239,71 |
| 34 | ene-26 | 9.830,12 |
| 35 | feb-26 | 9.420,53 |
| 36 | mar-26 | 9.010,94 |
| 37 | abr-26 | 8.601,35 |
| 38 | may-26 | 8.191,77 |
| 39 | jun-26 | 7.782,18 |
| 40 | jul-26 | 7.372,59 |
| 41 | ago-26 | 6.963,00 |
| 42 | sep-26 | 6.553,41 |
| 43 | oct-26 | 6.143,82 |
| 44 | nov-26 | 5.734,24 |
| 45 | dic-26 | 5.324,65 |
| 46 | ene-27 | 4.915,06 |
| 47 | feb-27 | 4.505,47 |
| 48 | mar-27 | 4.095,88 |
| 49 | abr-27 | 3.686,29 |
| 50 | may-27 | 3.276,71 |
| 51 | jun-27 | 2.867,12 |
| 52 | jul-27 | 2.457,53 |
| 53 | ago-27 | 2.047,94 |
| 54 | sep-27 | 1.638,35 |
| 55 | oct-27 | 1.228,76 |

| Periodo | Fecha de pago | Comisión por Administración en Bolivianos |
|---|---|---|
| 56 | nov-27 | 819,18 |
| 57 | dic-27 | 409,59 |
| | **Total** | **677.049,42** |

***Fuente: BDP ST***

En caso de colocar un porcentaje igual o mayor al 50% (Cincuenta por ciento), pero menor al 100% (Cien por Ciento), la presente comisión se calculará en función al porcentaje de colocación.

En caso de no existir los recursos suficientes en el Patrimonio Autónomo por el no ingreso o en su caso, el ingreso parcial de los recursos provenientes de los Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, esta comisión se deberá cobrar conjuntamente a la comisión del siguiente periodo y todas las comisiones pendientes de cobro, siempre y cuando no afecten la sostenibilidad y solvencia del Patrimonio Autónomo. En caso que el pago corresponda a una fracción de periodo, el mismo debe ser prorrateado por los días calendario correspondientes.

### 1.18. Liquidación del Patrimonio Autónomo

La liquidación del Patrimonio Autónomo en ningún caso, supondrá pago alguno de BDP ST. En caso de liquidación del Patrimonio Autónomo, después de haberse adquirido los Pagarés, las obligaciones emergentes de los Pagarés seguirán vigentes frente a quien sea el titular de las mismas.

Se procederá a la liquidación del Patrimonio Autónomo por la ocurrencia de las siguientes causales:

1. De conformidad a lo establecido en el Decreto Supremo N° 25514, se establecen las siguientes causales de liquidación del Patrimonio Autónomo:

   **1.1.** Disolución y liquidación voluntaria de la Sociedad de Titularización en su condición de administrador y representante del Patrimonio Autónomo, y si no hubiese sido posible la transferencia del Patrimonio Autónomo a otra Sociedad de Titularización.

   **1.2.** Cuando por intervención a la Sociedad de Titularización, ASFI disponga la cancelación de la autorización y registro de la misma y si no hubiese sido posible la transferencia del Patrimonio Autónomo a otra Sociedad de Titularización.

   **1.3.** Cuando la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización lo acuerde conforme a las mayorías especiales establecidas en el numeral 2.3.3 inciso 8.d del presente Prospecto.

   **1.4.** Otras causales dispuestas por ASFI y la normativa vigente.

2. Para efectos del presente Prospecto, adicionalmente se han establecido las siguientes causales de liquidación del Patrimonio Autónomo cuando la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización así lo acuerde:

   **2.1.** Cuando se requiera realizar Gastos Extraordinarios según lo establecido en el punto 1.16 numeral 10 del presente Prospecto, y no haya acuerdo por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización para la realización de los mismos.

   **2.2.** Cuando se presente una situación o cambio imprevisible que altere los ingresos proyectados, con el consecuente riesgo de imposibilidad de servir adecuadamente los “Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056” de

acuerdo con el calendario de pagos, excepto en casos fortuitos, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida, señalados en el punto 2.5 numeral 2 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**2.3.** Cuando se produzcan modificaciones al marco regulatorio tributario que perjudiquen al Patrimonio Autónomo.

**2.4.** Cuando se agoten los mecanismos de cobertura y los fondos del Patrimonio Autónomo sean insuficientes para cubrir el pago de capital e intereses de los Valores de Titularización emitidos.

**2.5.** Si no se cumple el Contrato de Derecho de Compra por cualquiera de las partes.

**2.6.** Cuando los Pagarés sean redimidos anticipadamente de forma total.

En caso de ocurrir cualquiera de las causales señaladas en los numerales 1 y 2 del presente punto, la Sociedad de Titularización deberá convocar a Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización en un plazo máximo de quince (15) días calendario de producido el hecho, a objeto de poner en consideración la liquidación del Patrimonio Autónomo y se procederá de acuerdo a lo establecido en el punto 1.19 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**3.** Causales de liquidación del Patrimonio Autónomo que no requieren de autorización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización:

**3.1.** Resolución de la Declaración Unilateral antes de la Emisión de los Valores de Titularización.

**3.2.** Cuando se hubiera pagado en su totalidad los Valores de Titularización colocados y se hubiera pagado por completo todas las obligaciones del Patrimonio Autónomo.

**3.3.** Si no se alcanza el Objetivo de Colocación.

### 1.19. Procedimiento de Liquidación del Patrimonio Autónomo

Se procederá a la liquidación del Patrimonio Autónomo de acuerdo a lo establecido en el punto 1.18 del presente Prospecto y cumpliendo lo establecido en el Decreto Supremo N° 25514 y en el Reglamento de Titularización contenido en el Libro 3° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, en lo conducente, de acuerdo a lo siguiente:

**1.** En un plazo de cinco (5) días hábiles, la Sociedad de Titularización convocará una Asamblea General de Valores de Titularización para tratar la liquidación del Patrimonio Autónomo. Se informará a ASFI mediante hecho relevante la decisión de la Asamblea adjuntando la documentación pertinente. En caso de requerir autorización de ASFI, por tratarse de una liquidación por las causales descritas en el Decreto N°25514 y el Reglamento de Titularización, la Sociedad de Titularización convocará a una Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, en un plazo de cinco (5) días hábiles posteriores a la recepción de dicha autorización, para establecer el procedimiento a seguir para el efecto.

**2.** Luego de lo anterior y conforme a la Resolución de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, dentro de los diez (10) días calendario siguientes a la realización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, la Sociedad de Titularización citará a los Tenedores de Valores de Titularización a una nueva Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, a fin de: presentarles las cuentas y estados financieros auditados correspondientes del Patrimonio Autónomo, informar sobre los resultados de la liquidación y dar por concluida la misma. En dicha Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización se suscribirá un acta por los presentes y por la Sociedad de Titularización, tal acta para todos los efectos legales, se constituirá como instrumento suficiente y final de la liquidación del Patrimonio Autónomo.

3. En caso de que algún Tenedor de Valores de Titularización no hubiera realizado el cobro de sus acreencias dentro de los noventa (90) días hábiles siguientes a la fecha de realización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, la Sociedad de Titularización transferirá a una cuenta abierta a nombre de la Sociedad de Titularización con la denominación "Saldos Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056", los saldos correspondientes a estas acreencias. Si las acreencias no fueran reclamadas en el lapso de diez (10) años, desde la fecha de realización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, éstas prescriben en favor del Estado, debiendo la Sociedad de Titularización transferir dichos montos al Tesoro General de la Nación.

4. La liquidación del Patrimonio Autónomo, debe contar con un dictamen de Auditoría Externa, realizado por una Empresa de Auditoría Externa inscrita en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, cuyos gastos corren a cargo del Patrimonio Autónomo.

5. En caso de que los recursos fueran insuficientes, se efectuarán los pagos de acuerdo con la prelación de pagos establecida en el punto 1.13 del presente Prospecto. En caso de no existir los recursos suficientes para el pago de capital e intereses se pagará a los tenedores en forma proporcional hasta agotar los mecanismos de cobertura del patrimonio autónomo y posteriormente se procederá a la liquidación del patrimonio de acuerdo a lo establecido en el numeral 2.4 del punto 1.18 del presente Prospecto y a lo establecido en el presente punto.

6. En caso de no alcanzar el Objetivo de Colocación se procederá de la siguiente forma: hasta el día siguiente hábil de finalizado el Plazo de Colocación, se reembolsará a los inversionistas con los recursos con los cuales ellos hayan adquirido los Valores de Titularización más aquellos rendimientos de tesorería que en su caso hubieren generado los mismos, a prorrata. En estos casos, los Valores de Titularización no devengarán intereses desde la Fecha de Emisión hasta la liquidación del Patrimonio Autónomo.

### 1.20. Remanente del Patrimonio Autónomo

La cuantía del monto del Remanente está sujeta a lo siguiente:

1. Al cobro oportuno de los Pagarés.

2. A la tasa de rendimiento del manejo de tesorería realizado por BDP ST, de acuerdo a lo establecido en el Anexo B del presente Prospecto.

3. A los cambios en el presupuesto de Costos y Gastos del Patrimonio Autónomo.

### 1.21. Distribución del Remanente

BDP Sociedad de Titularización S.A., como signatario de la Declaración Unilateral, de manera explícita establece que de existir el Remanente, éste deberá ser entregado en propiedad a favor de IDEPRO IFD al final de la vida del Patrimonio Autónomo, salvo lo señalado en el punto 1.22 numeral 1 de los Derechos de BDP ST del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

### 1.22. Obligaciones y Derechos de BDP ST como Propietario Inicial del Contrato de Derecho de Compra

***Son Obligaciones de BDP ST:***

1. Realizar todos aquellos actos destinados a mantener la validez de la Declaración Unilateral y de los contratos accesorios y conexos que se suscriban.

2. En general, realizar todas las acciones y gestiones conducentes y necesarias para asegurar la compra de los Pagarés y su cobranza posterior a favor del Patrimonio Autónomo.

3. En caso de alcanzar el objetivo de colocación mínimo, pagar a IDEPRO IFD por los Pagarés el último día del Plazo de Colocación, momento en el cual IDEPRO IFD entregará los Pagarés a BDP ST.

4. Aquellas descritas en la Declaración Unilateral y en los demás documentos inherentes al presente Proceso de Titularización, así como en la normativa vigente.

5. Dar cumplimiento a los términos y condiciones del Contrato de Derecho de Compra y sus respectivos anexos.

***Son Derechos de BDP ST:***

1. En caso de que IDEPRO IFD no realice la emisión de los Pagarés en la fecha debida a favor del Patrimonio Autónomo, cualquier saldo en las cuentas del Patrimonio Autónomo, posterior a su correspondiente liquidación, será de propiedad de BDP ST.

2. Los Tenedores de Valores de Titularización y el Patrimonio Autónomo no podrán exigir a BDP ST, que éste con sus propios recursos, les pague el capital y los intereses de los Valores de Titularización exceptuando en caso de incumplimiento a la Declaración Unilateral de acuerdo a lo estipulado en su artículo Quincuagésimo Primero.

3. Recibir con cargo al Patrimonio Autónomo, el monto de Bs1.000 (Un Mil 00/100 Bolivianos) por concepto de la cesión del Contrato de Derecho de Compra al Patrimonio Autónomo.

4. Aquellos descritos en la Declaración Unilateral y en los demás documentos inherentes al presente Proceso de Titularización, así como en la normativa vigente.

### 1.23. Obligaciones y Derechos de la Sociedad de Titularización

***Son Obligaciones de la Sociedad de Titularización:***

1. Obtener de la Entidad Calificadora las calificaciones de riesgo de los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056", a partir del primer año de la Emisión, de conformidad con lo que se establezca en el contrato que para tal efecto se celebre y en los plazos establecidos por la normativa aplicable. Los Valores de Titularización tendrán calificación de riesgo desde el primer año.

2. En forma conjunta con el Colocador, tramitar ante las autoridades e instancias competentes la inscripción del Patrimonio Autónomo y la emisión de los Valores de Titularización, así como la autorización de la Oferta Pública e inscripción de los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056" en el Registro del Mercado de Valores de ASFI.

3. En forma conjunta con el Colocador, tramitar la inscripción de los Valores de Titularización en la BBV y en la EDV. Una vez realizados estos trámites, BDP ST, en representación y con cargo al Patrimonio Autónomo, estará encargada de la relación y la ejecución de trámites con ASFI, BBV y EDV hasta la finalización del Proceso de Titularización.

4. Emitir los Valores de Titularización con cargo al Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 en las condiciones señaladas en el presente Prospecto y en la Fecha de Emisión determinada por la ST y establecida en la Resolución de ASFI que autorice la Oferta Pública y la inscripción de la emisión de los Valores de Titularización en el Registro del Mercado de Valores de ASFI.

5. Recaudar las sumas provenientes de la colocación de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, en los términos y condiciones previstas en la Declaración Unilateral y el presente Prospecto y realizar los pagos señalados en el punto 3.2 del presente Prospecto.

6. Pagar a los Tenedores de Valores de Titularización los derechos incorporados en ellos en las fechas establecidas en el Cronograma de pagos (numeral 2.2.13 del presente Prospecto), utilizando los recursos existentes del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, conforme a lo establecido en el presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

7. Entregar el Remanente, si es que hubiera, de acuerdo a lo establecido en el presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

8. Cumplir con lo establecido en la Declaración Unilateral y el presente Prospecto.

9. Comunicar Hechos Relevantes a ASFI y a la BBV.

10. Efectuar el cobro de los Pagarés cuando corresponda y acreditar los fondos en la Cuenta de Recaudación correspondiente.

11. Administrar las cuentas propias del Patrimonio Autónomo de acuerdo a lo establecido en la Declaración Unilateral, el presente Prospecto y la normativa vigente en el país.

12. Liquidar el Patrimonio Autónomo, de conformidad a lo previsto en la Declaración Unilateral, el presente Prospecto y demás normativa vigente.

13. Proceder con lo establecido en el punto 3.2 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

14. Aquellos descritos en la Declaración Unilateral, el presente Prospecto y en los demás documentos inherentes al presente Proceso de Titularización, así como en la normativa vigente.

***Son Derechos de la Sociedad de Titularización:***

1. La Sociedad de Titularización no se hace responsable del pago de las obligaciones emergentes de la presente Emisión de Valores de Titularización con sus propios recursos, por adquirir, como tal, obligaciones que son de medio y no de resultado.

2. Por lo anterior, los Tenedores de Valores de Titularización no podrán ejecutar a la Sociedad de Titularización por la devolución de los recursos no recuperados, si se diera el caso.

3. Aquellos descritos en el presente Prospecto, en la Declaración Unilateral y en los demás documentos inherentes al presente Proceso de Titularización, así como en la normativa vigente.

**1.24. Obligaciones y Derechos de la Sociedad de Titularización en su calidad de Administrador y Representante del Patrimonio Autónomo**

***La Sociedad de Titularización tiene además las siguientes obligaciones como administrador y representante del Patrimonio Autónomo:***

1. Custodiar los originales de los documentos que corresponden al presente Proceso de Titularización y al Patrimonio Autónomo y mantenerlos debidamente individualizados y separados físicamente, respondiendo hasta por culpa leve, por el deterioro, la destrucción o la pérdida de estos documentos.

2. Verificar que los importes que deban ser transferidos a la Cuenta del Patrimonio Autónomo, correspondan a los establecidos en la Declaración Unilateral y al presente Prospecto, cuyo respaldo estará constituido por papeletas de

depósito de la entidad financiera o cartas de solicitud de abono y/o transferencia y el extracto de las cuentas bancarias correspondientes.

**3.** Administrar las cuentas descritas en el punto 1.15 de acuerdo a lo establecido en el presente Prospecto y la normativa vigente en el país.

**4.** Emitir como Hecho Relevante la información que corresponda en base a lo establecido en el presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**5.** Demandar judicialmente, en nombre y representación del Patrimonio Autónomo, a quien fuere necesario, en los casos que correspondan.

**6.** En general, realizar todas las gestiones conducentes y necesarias para cobrar los Pagarés.

**7.** Realizar diligentemente todos los actos necesarios para la consecución de la finalidad del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.

**8.** Mantener los activos objeto del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 separados de los propios y de los correspondientes a otros patrimonios autónomos bajo su administración y representación.

**9.** Abstenerse de efectuar actos que generen conflictos de interés con el Patrimonio Autónomo.

**10.** Conforme a lo establecido en el Artículo 6, Sección 7, Capítulo II, Título I Reglamento de Titularización, contenido en el Libro 3º de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, rendir cuentas de su gestión a los inversionistas a través del Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización, de manera semestral, hasta 10 días calendario posteriores al cierre de cada semestre. Los semestres se consideran de enero a junio y de julio a diciembre. La primera rendición de cuentas será desde la fecha de emisión de los Valores de Titularización hasta el cierre del semestre correspondiente. La misma deberá ser remitida por escrito y considerando la ejecución del presupuesto del Patrimonio Autónomo establecido en el punto 1.16 del presente documento. Asimismo, BDP ST en calidad de administrador deberá remitir a los Tenedores de Valores de Titularización, a través del Representante Común de Tenedores de Valores, los Estados Financieros mensuales del Patrimonio Autónomo hasta 20 días calendario posteriores al cierre de mes anterior y los estados financieros con dictamen de auditoría externa de forma anual hasta 120 días calendario posteriores al cierre anual.

**11.** Dar cumplimiento a las "Políticas de Tesorería, Procedimientos y Funciones Específicas para la Administración del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056" descritas en el Anexo B del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**12.** Llevar adecuadamente los registros contables del Patrimonio Autónomo.

**13.** Convocar, en febrero de cada año, a una Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, en la cual se deberán exponer los aspectos financieros, operativos y legales más significativos de la institución. Los gastos de dicha Asamblea correrán a cuenta del Patrimonio Autónomo.

**14.** Efectuar el cálculo de los Excedentes descrito en el inciso i) del punto 1.8.

**15.** Aquellas descritas en el presente Prospecto, en la Declaración Unilateral y en los demás documentos inherentes al presente Proceso de Titularización, así como en la normativa vigente.

***Son derechos de la Sociedad de Titularización en su calidad de Administrador del Patrimonio Autónomo:***

1. Percibir la totalidad de la retribución acordada por la administración del Patrimonio Autónomo durante su vigencia y liquidación, con cargo a los recursos del Patrimonio Autónomo, de acuerdo a la prelación establecida en el numeral 1.13. En los casos de liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo por las causales establecidas en el numeral 2 del punto 1.18 del presente Prospecto, la Sociedad de Titularización percibirá la retribución acordada establecida por la administración del Patrimonio Autónomo hasta que se realice la liquidación total del patrimonio.

2. Aquellos descritos en el presente Prospecto, en la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD", que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la Constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación" y en los demás documentos inherentes al presente Proceso de Titularización así como en la normativa vigente.

### 1.25. Coeficiente de Riesgo

La estructura de titularización tiene como mecanismo de cobertura interno el Exceso de Flujo de Caja, que consiste en la creación de una reserva con el margen diferencial o excedente entre el rendimiento generado por los Pagarés (una TIR de 8,754168%) y el rendimiento pagado al inversionista (una TIR de 6,694761% o una Tasa Promedio Ponderada de 6,39% bajo el supuesto de que este mantiene su inversión hasta su vencimiento).

En este entendido, a continuación se observa que el monto total requerido para pagar los Valores de Titularización, considerando una colocación del 100%, es menor en Bs1.496.065,31 (Un Millón Cuatrocientos Noventa y Seis Mil Sesenta y Cinco 31/100 Bolivianos) al monto total a ser recibido por el cobro de los Pagarés. Por lo que el pago de los Valores de Titularización se encuentra cubierto por los Pagarés en más de una vez[1]:

**Coeficiente de Riesgo correspondiente a la colocación del 100% de los Valores de Titularización**

| | Bs |
|---|---|
| Total del flujo proveniente de los Pagarés en los años de vida del PA (A) | 76.037.199 |
| Total del flujo necesario para el pago de los VTDs en los años de vida del PA (B) | 74.541.134 |
| Número de veces que se cubre el pago de cupones (A / B) | 1,020070 |

*Fuente: BDP ST*

En caso de colocar un porcentaje igual o mayor al **50%** (**Cincuenta por ciento**), pero menor al 100% (Cien por Ciento), A y B serán recalculados en función al monto colocado.

### 1.26. Derechos de los Tenedores de Valores de Titularización

Son derechos de los Tenedores de Valores de Titularización:

1. Percibir el monto que representen los Valores de Titularización conforme al presente prospecto y la Declaración Unilateral, en las condiciones en ellos consignados.

[1] Este coeficiente de riesgo corresponde a una colocación del 100% de los valores emitidos.

2. Participar con voz y voto en las Asambleas Generales de Tenedores de Valores de Titularización, con los derechos que establecen las normas aplicables, el presente Prospecto y la Declaración Unilateral.

3. Ser titulares y ejercer los derechos resultantes de una liquidación del Patrimonio Autónomo, conforme al presente Prospecto y a la Declaración Unilateral.

4. En ningún caso la falta de fondos para el pago de las obligaciones al Patrimonio Autónomo, supondrá la extinción de los derechos de los Tenedores de Valores de Titularización, los mismos que podrán ejercer su derecho al cobro.

5. Aquellos descritos en el presente Prospecto, en la Declaración Unilateral y en los demás documentos inherentes al presente Proceso de Titularización, así como en la normativa vigente.

6. Sin perjuicio de la obligación establecida Artículo 6, Sección 7, Capítulo II, Título I Reglamento de Titularización, contenido en el Libro 3º de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, los tenedores, a través del Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización podrán solicitar de manera formal Rendición de Cuentas cuando lo consideren necesario.

## 2. DESCRIPCIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN DE CONTENIDO CREDITICIO

### 2.1. Antecedentes Legales de la Emisión

- La Ley del Mercado de Valores N° 1834 de 31 de marzo de 1998 y sus modificaciones.
- El Decreto Supremo N° 25514 de 17 de septiembre de 1999, que establece las normas generales que regulan la organización y actividades de las Sociedades de Titularización y el Proceso de Titularización.
- El Título I Reglamento de Titularización, contendido en el Libro 3° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI.
- El Capítulo I, Título I Reglamento para la Oferta Pública Primaria, contenido en el Libro 2° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI.
- Los artículos pertinentes del Código de Comercio.
- Cualquier normativa que sobre el objeto de la Declaración Unilateral esté vigente.
- La Resolución de Directorio de BDP ST Nº 063/2022 del Acta de Directorio N° 021/2022 de 10 de noviembre de 2022, que autoriza a BDP ST, entre otros, a suscribir el "Contrato de Derecho de Compra de Pagarés a ser emitidos por IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO".
- La Resolución de Directorio de BDP ST N° 063/2022 del Acta de Directorio N° 021/2022 de 10 de noviembre de 2022, que autoriza a BDP ST, entre otros, a llevar a cabo el presente Proceso de Titularización y a suscribir la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la Constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación".
- El "Contrato de Derecho de Compra de Pagarés a ser emitidos por IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO" firmado el 13 de febrero de 2023 entre IDEPRO IFD y BDP ST y que consta en la Escritura Pública N° 146/2023 de 13 de febrero de 2023 protocolizado por ante Notaría de Fe Pública Nº 69 a cargo de la Dra. Maritza Castro Garnica del Distrito Judicial de la ciudad de La Paz, Bolivia.
- La "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la Constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación" protocolizada mediante Escritura Pública N° 598/2023 de 14 de febrero de 2023 por ante la Notaría de Fe Pública Nº 71 a cargo de la Dra. Silvia Valeria Caro Claure del Distrito Judicial de la ciudad de La Paz, Bolivia.
- La carta ASFI/DSR III/R-190220/2022 de fecha 12 de septiembre de 2022, mediante la cual ASFI otorga a IDEPRO IFD su No Objeción para emitir los 53 Pagarés sin Oferta Pública por hasta Bs63.000.000 (Sesenta y Tres Millones 00/100 Bolivianos), en cumplimiento al Reglamento para la Emisión de Valores Representativos de Deuda, contenido en el Capítulo VII, Título III, Libro 1º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

## 2.2. Características de la Emisión

**Tabla 4: Detalle de la Emisión de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056**

| Serie | Monto (Bs) | Cantidad de Valores de Titularización | Plazo (Días Calendario) | Valor Nominal (Bs) | Fecha de Vencimiento | Amortización de Capital |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Serie "A" | 28.350.000 | 5.670 | 926 | 5.000 | 20-sep-2025 | Se realizarán conforme a lo establecido en el numeral 2.2.13 del presente Prospecto. |
| Serie "B" | 34.650.000 | 6.930 | 1.747 | 5.000 | 20-dic-2027 | Se realizarán conforme a lo establecido en el numeral 2.2.13 del presente Prospecto. |
| | **63.000.000** | **12.600** | | | | |

*Fuente: BDP ST*

### 2.2.1. Tipo de Valores

Los Valores de Titularización serán de Oferta Pública Bursátil y de Contenido Crediticio.

### 2.2.2. Plazo de la Emisión

Un Mil Setecientos Cuarenta y Siete (1.747) días calendario a partir de la Fecha de Emisión.

### 2.2.3. Denominación de los Valores

La denominación de los Valores de Titularización que emitirá la Sociedad de Titularización con cargo al Patrimonio Autónomo es "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056".

Los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056" facultan a sus Tenedores de Valores de Titularización para ejercitar los derechos en ellos incorporados de acuerdo al presente Prospecto, a la Declaración Unilateral y a las disposiciones legales pertinentes en vigencia.

### 2.2.4. Monto Total de la Emisión

El monto de la emisión es de Bs63.000.000 (Sesenta y Tres Millones 00/100 Bolivianos).

### 2.2.5. Valor Nominal Unitario

El Valor Nominal Unitario es de Bs5.000 (Cinco Mil 00/100 Bolivianos).

### 2.2.6. Composición de la Emisión

La Emisión estará compuesta por un total de dos Series: Serie "A" y Serie "B" que estarán denominadas en Bolivianos, de acuerdo al siguiente detalle:

**Tabla 5: Detalle de las Series de la Emisión de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056**

| Serie | Monto de cada Serie (Bs) | Plazo | Cantidad de Valores | Valor Nominal Unitario (Bs) |
|---|---|---|---|---|
| Serie "A" | 28.350.000 | 926 | 5.670 | 5.000 |
| Serie "B" | 34.650.000 | 1.747 | 6.930 | 5.000 |
| **Total** | **63.000.000** | | **12.600** | |

*Fuente: BDP ST*

### 2.2.7. Fecha de Emisión

La Fecha de Emisión es el 9 de marzo de 2023.

### 2.2.8. Moneda en que se expresan los Valores

La Series de la presente Emisión están expresadas en Bolivianos.

### 2.2.9. Tipo de Interés

Los Valores de Titularización devengarán a una tasa de interés nominal, anual y fija, y serán pagados de acuerdo al Cronograma de Pago de cupones establecido en el punto 2.2.13 del presente Prospecto.

### 2.2.10. Fecha desde la cual el tenedor comienza a ganar intereses

Los Valores de Titularización devengarán intereses a partir de su Fecha de Emisión, salvo que no se alcance el Objetivo de Colocación y se deba liquidar el Patrimonio Autónomo. En ese caso, los Valores de Titularización no devengarán intereses desde la Fecha de Emisión hasta la liquidación del Patrimonio Autónomo, debiendo procederse de acuerdo a lo establecido en el punto 1.18 del presente Prospecto.

### 2.2.11. Tasa de Interés Nominal

Las tasas de interés de las Series, son las presentada a continuación:

**Tabla 6: Tasa de Interés Nominal de las Series de la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056**

| Serie | Monto de Emisión por Serie (Bs) | Tasa de Interés Nominal (%) |
|---|---|---|
| Serie "A" | 28.350.000 | 6,00% |
| Serie "B" | 34.650.000 | 6,70% |
| **Total** | **63.000.000** | |

*Fuente: BDP ST*

Las tasas de interés nominales anuales para cada una de las Series descritas en el cuadro precedente tendrán una Tasa Promedio Ponderada de 6,39%. Para el cálculo de la mencionada Tasa Promedio Ponderada, se usará la siguiente fórmula:

$$TPP = \sum_{i=A}^{E} \left( \frac{Monto\ de\ la\ Serie_i}{Monto\ de\ la\ Emisión} x\ Tasa\ Nominal\ de\ la\ Serie_i \right)$$

Dónde:
TPP = Tasa Promedio Ponderada anual.
i = Corresponde a cada una de las Series.

### 2.2.12.Fórmula para el Cálculo de los Intereses

El cálculo de los intereses se efectuará sobre la base del año comercial de 360 días y la fórmula para dicho cálculo es la siguiente:

$$VC_i = VN \times \left( T_i \times \frac{Pl}{360} \right)$$

Dónde:
$VC_i$ = Intereses devengados del periodo i
VN = Valor nominal o saldo a capital
Pl = Plazo del Cupón en días calendario
$T_i$ = Tasa de interés nominal anual de cada Serie

El lugar y la forma de pago de los Valores de Titularización se establecen en el punto 2.2.25.

### 2.2.13.Cronograma de pago de cupones

**Tabla 7: Cronograma de Pago de Cupones de los Valores de Titularización (Expresado en Bolivianos)**

| | | Serie A | | Serie B | |
|---|---|---|---|---|---|
| N° | Fecha | Capital | Interés | Capital | Interés |
| 1 | 20-abr.-23 | 0,00 | 35,00 | 0,00 | 39,08 |
| 2 | 20-may.-23 | 0,00 | 25,00 | 0,00 | 27,92 |
| 3 | 20-jun.-23 | 0,00 | 25,83 | 0,00 | 28,85 |
| 4 | 20-jul.-23 | 0,00 | 25,00 | 0,00 | 27,92 |
| 5 | 20-ago.-23 | 0,00 | 25,83 | 0,00 | 28,85 |
| 6 | 20-sep.-23 | 0,00 | 25,83 | 0,00 | 28,85 |
| 7 | 20-oct.-23 | 196,60 | 25,00 | 0,00 | 27,92 |
| 8 | 20-nov.-23 | 196,78 | 24,82 | 0,00 | 28,85 |
| 9 | 20-dic.-23 | 198,57 | 23,03 | 0,00 | 27,92 |
| 10 | 20-ene.-24 | 198,83 | 22,77 | 0,00 | 28,85 |
| 11 | 20-feb.-24 | 199,85 | 21,75 | 0,00 | 28,85 |
| 12 | 20-mar.-24 | 202,22 | 19,38 | 0,00 | 26,99 |
| 13 | 20-abr.-24 | 201,93 | 19,67 | 0,00 | 28,85 |
| 14 | 20-may.-24 | 203,57 | 18,03 | 0,00 | 27,92 |
| 15 | 20-jun.-24 | 204,02 | 17,58 | 0,00 | 28,85 |
| 16 | 20-jul.-24 | 205,61 | 15,99 | 0,00 | 27,92 |
| 17 | 20-ago.-24 | 206,14 | 15,46 | 0,00 | 28,85 |
| 18 | 20-sep.-24 | 207,21 | 14,39 | 0,00 | 28,85 |
| 19 | 20-oct.-24 | 208,71 | 12,89 | 0,00 | 27,92 |
| 20 | 20-nov.-24 | 209,36 | 12,24 | 0,00 | 28,85 |
| 21 | 20-dic.-24 | 210,80 | 10,80 | 0,00 | 27,92 |
| 22 | 20-ene.-25 | 211,53 | 10,07 | 0,00 | 28,85 |

| | | Serie A | | Serie B | |
|---|---|---|---|---|---|
| N° | Fecha | Capital | Interés | Capital | Interés |
| 23 | 20-feb.-25 | 212,62 | 8,98 | 0,00 | 28,85 |
| 24 | 20-mar.-25 | 214,48 | 7,12 | 0,00 | 26,06 |
| 25 | 20-abr.-25 | 214,83 | 6,77 | 0,00 | 28,85 |
| 26 | 20-may.-25 | 216,12 | 5,48 | 0,00 | 27,92 |
| 27 | 20-jun.-25 | 217,05 | 4,55 | 0,00 | 28,85 |
| 28 | 20-jul.-25 | 218,28 | 3,32 | 0,00 | 27,92 |
| 29 | 20-ago.-25 | 219,30 | 2,30 | 0,00 | 28,85 |
| 30 | 20-sep.-25 | 225,59 | 1,17 | 0,00 | 28,85 |
| 31 | 20-oct.-25 | 0,00 | 0,00 | 172,09 | 27,92 |
| 32 | 20-nov.-25 | 0,00 | 0,00 | 172,16 | 27,85 |
| 33 | 20-dic.-25 | 0,00 | 0,00 | 174,02 | 25,99 |
| 34 | 20-ene.-26 | 0,00 | 0,00 | 174,15 | 25,86 |
| 35 | 20-feb.-26 | 0,00 | 0,00 | 175,16 | 24,85 |
| 36 | 20-mar.-26 | 0,00 | 0,00 | 178,48 | 21,53 |
| 37 | 20-abr.-26 | 0,00 | 0,00 | 177,20 | 22,81 |
| 38 | 20-may.-26 | 0,00 | 0,00 | 178,92 | 21,09 |
| 39 | 20-jun.-26 | 0,00 | 0,00 | 179,25 | 20,76 |
| 40 | 20-jul.-26 | 0,00 | 0,00 | 180,92 | 19,09 |
| 41 | 20-ago.-26 | 0,00 | 0,00 | 181,33 | 18,68 |
| 42 | 20-sep.-26 | 0,00 | 0,00 | 182,38 | 17,63 |
| 43 | 20-oct.-26 | 0,00 | 0,00 | 183,96 | 16,05 |
| 44 | 20-nov.-26 | 0,00 | 0,00 | 184,49 | 15,52 |
| 45 | 20-dic.-26 | 0,00 | 0,00 | 186,02 | 13,99 |
| 46 | 20-ene.-27 | 0,00 | 0,00 | 186,63 | 13,38 |
| 47 | 20-feb.-27 | 0,00 | 0,00 | 187,70 | 12,31 |
| 48 | 20-mar.-27 | 0,00 | 0,00 | 189,87 | 10,14 |
| 49 | 20-abr.-27 | 0,00 | 0,00 | 189,88 | 10,13 |
| 50 | 20-may.-27 | 0,00 | 0,00 | 191,27 | 8,74 |
| 51 | 20-jun.-27 | 0,00 | 0,00 | 192,08 | 7,93 |
| 52 | 20-jul.-27 | 0,00 | 0,00 | 193,41 | 6,60 |
| 53 | 20-ago.-27 | 0,00 | 0,00 | 194,31 | 5,70 |
| 54 | 20-sep.-27 | 0,00 | 0,00 | 195,43 | 4,58 |
| 55 | 20-oct.-27 | 0,00 | 0,00 | 196,67 | 3,34 |
| 56 | 20-nov.-27 | 0,00 | 0,00 | 197,69 | 2,32 |
| 57 | 20-dic.-27 | 0,00 | 0,00 | 204,53 | 1,14 |
| | **Total** | **5.000,00** | **486,05** | **5.000,00** | **1.267,71** |

*Fuente: BDP ST*

Cuando el vencimiento de capital y/o interés ocurra en día sábado, domingo o feriado, se efectuará el pago hasta el primer día hábil siguiente.

### 2.2.14. Forma de Colocación

Los “Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056” serán colocados en el mercado primario bursátil.

### 2.2.15. Modalidad de Colocación

La modalidad de colocación será “A mejor esfuerzo”.

### 2.2.16.Precio de Colocación

Los Valores de Titularización serán colocados mínimamente a la par del valor nominal.

### 2.2.17. Número de Registro del Patrimonio Autónomo en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

El Patrimonio Autónomo fue inscrito en el Registro de Mercado de Valores de ASFI bajo el número de registro ASFI/DSV-PA-PMO-001/2023 otorgado mediante Resolución Administrativa ASFI N° 228/2023 de 09 de marzo de 2023.

### 2.2.18. Número de Registro de la Inscripción de la Emisión de Valores de Titularización en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

La Emisión fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores de ASFI bajo el número de registro ASFI/DSV-TD-PMO-001/2023 otorgado mediante Resolución Administrativa ASFI N° 228/2023 de 09 de marzo de 2023.

### 2.2.19. Objetivo de Colocación

a) Se ha establecido como Objetivo de Colocación mínimamente el 50% (Cincuenta por ciento) de los Valores de Titularización, es decir por lo menos 6.300 (Seis Mil Trescientos) de los 12.600 (Doce Mil Seiscientos) Valores de Titularización. En caso de que el monto colocado fuera menor al 50% (Cincuenta por ciento) se procederá a la liquidación del Patrimonio Autónomo siguiendo lo establecido en la “Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación”.

b) En caso de colocar el 100% (Cien por Ciento) de los Valores de Titularización, se ejecutará el Derecho de Compra y se emitirán los Pagarés detallados en la tabla del inciso g) del punto 1.8.

c) En caso de colocar un porcentaje igual o mayor al 50% (Cincuenta por ciento), pero menor al 100% (Cien por Ciento) de los Valores de Titularización emitidos por el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, se ejecutará el Derecho de Compra, BDP ST informará mediante nota formal a IDEPRO IFD las características de los Pagarés descontando los excedentes calculados según lo establecido en el inciso i) del punto 1.8. y se emitirán los Pagarés conforme al penúltimo párrafo del inciso g) del punto 1.8.

d) En ambos casos, si al final de la vida del Patrimonio Autónomo existieran remanentes, los mismos serán devueltos a IDEPRO IFD. Por otro lado, todo Premium que se obtuviera de la colocación de los Valores de Titularización, será tratado de acuerdo a lo establecido en el punto 33) del Glosario del presente Prospecto.

### 2.2.20. Plazo de Colocación

El plazo de la colocación primaria será de Veinte (20) días calendario, computable a partir de la Fecha de Emisión.

#### 2.2.21. Plazo de utilización de los recursos

El plazo de utilización de los recursos es al día siguiente hábil de finalizada la colocación o el último día del Plazo de Colocación, lo que ocurra primero, y una vez recibido el pago correspondiente.

#### 2.2.22. Forma de Circulación de los Valores

A la orden.

#### 2.2.23. Forma de Representación de los Valores

Los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056" serán representados mediante Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV, ubicada en el Edif. Bolsa Boliviana de Valores, Av. Arce N°2333 entre Prolongación Rosendo Gutiérrez y Belisario Salinas.

#### 2.2.24. Forma de determinación del precio o la Tasa de Emisión

La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, según lo señalado en el Artículo VI.22, punto I, inciso c), numeral 1) contenido en el Capítulo 4 Título VI del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), será la siguiente:

Tasa Discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de Posturas que completen la cantidad ofertada.

Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

#### 2.2.25. Lugar y Forma de Amortización de Capital y Pago de Intereses

- **Lugar:**

Inicialmente, los pagos correspondientes a los derechos emergentes de los Valores de Titularización se efectuarán en las oficinas de la Sociedad de Titularización, ubicadas en la Av. Julio Patiño esquina Calle 12 de Calacoto Nº 8081, de la ciudad de La Paz, Bolivia. En caso de cambio de domicilio, la Sociedad de Titularización comunicará esto como Hecho Relevante al Mercado de Valores y notificará mediante nota expresa a quienes corresponda.

Posteriormente, los pagos también podrán ser efectuados por una Entidad de Depósito de Valores, Agencia de Bolsa o entidad financiera autorizada, a decisión de la Sociedad de Titularización, cuyos gastos correrán por cuenta del Patrimonio Autónomo y no deberán incrementar el Presupuesto de Costos y Gastos del Patrimonio Autónomo establecido en el punto 1.16 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral. Esta situación deberá también ser comunicada como Hecho Relevante por la Sociedad de Titularización.

En caso de realizarse los pagos mediante una Entidad de Depósito de Valores, los Tenedores de Valores de Titularización deberán cumplir los requisitos exigidos por dicha entidad.

- **Forma de Amortización de Capital y Pago de Intereses:**

**a)** En el día de vencimiento de cupón: El capital y/o los intereses correspondientes se pagarán en base a la lista emitida por la EDV, contra la presentación de la identificación respectiva, en el caso de personas naturales, y la carta de

autorización de pago, poderes notariales originales o copias legalizadas de los Representantes Legales, debidamente inscritos en el Registro de Comercio si correspondiere, en el caso de personas jurídicas, sin ser necesaria la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT).

**b)** A partir del día siguiente de la fecha de vencimiento de cupón: El capital y/o los intereses correspondientes se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT), emitido por la EDV, además de la identificación respectiva en el caso de personas naturales, y la carta de autorización de pago, poderes notariales originales o copias legalizadas de los Representantes Legales, debidamente inscritos en el Registro de Comercio, en el caso de personas jurídicas cuando corresponda legalmente.

**c)** Para que terceros puedan realizar los cobros para Tenedores de Valores de Titularización que así lo requieran se seguirá el siguiente procedimiento:

**c.1)** Si el Tenedor de Valores de Titularización es una persona natural, el tercero deberá presentar la respectiva carta notariada de instrucción de pago, suscrita por el Tenedor de Valores de Titularización. Cuando el tercero sea una Agencia de Bolsa, ésta deberá presentar una fotocopia del Contrato de Comisión y Depósito Mercantil, o su equivalente, suscrito con el Tenedor de Valores de Titularización, en el cual se establezca la autorización a la Agencia de Bolsa a efectuar cobros de derechos económicos. La fotocopia del Contrato antes mencionado debe llevar firma y sello del Representante Legal de la Agencia de Bolsa, además de un sello que especifique que el documento es copia fiel del original que cursa en los archivos de la Agencia de Bolsa.

**c.2)** Si el Tenedor de Valores de Titularización es una persona jurídica, el tercero deberá presentar la respectiva carta de instrucción de pago suscrita por el Representante Legal del Tenedor de Valores de Titularización, cuya firma autorizada se encuentre respaldada por el Testimonio de Poder respectivo presentado a la Sociedad de Titularización. Cuando el tercero sea una Agencia de Bolsa, ésta deberá presentar una fotocopia del Contrato de Comisión y Depósito Mercantil o su equivalente, suscrito por el Tenedor de Valores de Titularización, en el cual se establezca la autorización a la Agencia de Bolsa a efectuar cobros de derechos económicos. La fotocopia del Contrato antes mencionado debe llevar firma y sello del Representante Legal de la Agencia de Bolsa y sello que especifique que este documento es copia fiel del original que cursa en los archivos de la Agencia de Bolsa.

**d)** El pago se hará mediante transferencia bancaria, transferencia vía cuentas LIP o con cheque en días hábiles en la ciudad de La Paz, Bolivia y en horario de atención al público de BDP ST, previa firma del recibo correspondiente. En caso que el pago sea mediante transferencia bancaria a un Banco autorizado por (ASFI), los costos de la transferencia correrán por cuenta del Patrimonio Autónomo. De solicitar el Tenedor de Valores de Titularización que su pago se realice con cheque BCB, cheque de gerencia, cheque visado, o transferencia bancaria al exterior de Bolivia, el costo de la emisión y gestión de los mismos correrá por cuenta y cargo del Tenedor de Valores de Titularización solicitante, pudiendo éstos deducirse del monto a ser pagado a solicitud escrita de éste.

La Sociedad de Titularización no se hace responsable de la existencia de recursos para el pago de las obligaciones emergentes de la presente Emisión, siendo éstas de responsabilidad exclusiva del Patrimonio Autónomo. No existe obligación alguna de la Sociedad de Titularización de efectuar pago alguno con sus propios recursos. Los Valores de Titularización serán pagados exclusivamente con los activos que conforman el Patrimonio Autónomo.

### 2.2.26. Calificación de Riesgo

Los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 inicialmente serán calificados por MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A., entidad Calificadora de Riesgo con autorización de funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución ASFI N° 365/2014 de 29 de mayo de 2014, con número de registro Nº ASFI/DSV-ECR-001/2014.

La Entidad Calificadora de Riesgo, a decisión de la Sociedad de Titularización y en el mejor interés del Patrimonio Autónomo, con cargo a éste, podrá ser removida y reemplazada previa aprobación de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, sin incrementar el Presupuesto de Costos y Gastos del Patrimonio Autónomo establecido en el punto 1.16 del presente Prospecto de Emisión y en la Declaración Unilateral. Esta situación deberá ser comunicada como Hecho Relevante por la Sociedad de Titularización a las entidades que corresponda por norma y a los Tenedores de Valores de Titularización. La Calificadora de Riesgo realizará calificaciones anuales con revisiones trimestrales. La calificación otorgada a la emisión es descrita a continuación:

**Tabla 8: Calificación Asignada a los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056**
**Fecha de Comité: 9 de febrero de 2023**

| Serie | Monto de Emisión (Bs) | Plazo (Días Calendario) | Calificación | Tendencia |
|---|---|---|---|---|
| Serie "A" | 28.350.000 | 926 | A3 | Estable |
| Serie "B" | 34.650.000 | 1.747 | A3 | Estable |
| **Total** | **63.000.000** | | | |

*Fuente: MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A.*

Esta calificación está sujeta a una revisión trimestral. La calificación es susceptible de ser modificada en cualquier momento.

Significado de las categorías de calificación de acuerdo a lo estipulado en el Título I Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, contenido en el Libro 7° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI:

| | |
|---|---|
| Calificación de Riesgo Serie "A" y Serie "B": **A3** | **Categoría A**: Corresponde a aquellos valores que cuentan con una buena capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.<br>Si el **numeral 3** acompaña a la categoría A anteriormente señalada, se entenderá que el Valor se encuentra en el nivel bajo de la calificación asignada. |

LA CALIFICACIÓN DE RIESGO NO CONSTITUYE UNA SUGERENCIA O RECOMENDACIÓN PARA COMPRAR, VENDER O MANTENER UN VALOR, NI UN AVAL O GARANTÍA DE UNA EMISIÓN O SU EMISOR; SINO UN FACTOR COMPLEMENTARIO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN.

Para mayor información relativa a la calificación de riesgo otorgada a los Valores de Titularización, en el "Anexo C" se incluye el Informe de Calificación de Riesgo de la presente Emisión.

### 2.2.27. Respaldo de la Emisión

BDP Sociedad de Titularización S.A. deja expresamente establecido que los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 emitidos dentro del Proceso de Titularización serán respaldados por los Pagarés y por los mecanismos de cobertura y seguridad adicional establecidos en el presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

### 2.2.28. Aspectos Tributarios

Conforme a lo establecido por la disposición adicional novena de la Ley N°1356 "Ley del Presupuesto General del Estado Gestión 2021" del 28 de diciembre de 2020: "Las ganancias de capital, así como los rendimientos de inversiones en valores de procesos de titularización y los ingresos que generen los Patrimonios Autónomos conformados para este fin, no estarán gravados por los impuestos al Valor Agregado (IVA), Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA), a las Transacciones (IT), incluyendo las remesas al exterior".

La Ley del Impuesto a las Transacciones Financieras N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006, Artículo 9 inciso i, señala que están exentos de este impuesto: “Los créditos y débitos en cuentas de patrimonios autónomos”.

### 2.2.29. Información sobre pagos a los Tenedores de los Valores

BDP ST informará del pago de capital e intereses de la presente emisión mediante avisos en un medio de prensa de circulación nacional de acuerdo a la normativa vigente, hasta un día hábil antes de la fecha de pago establecida en el Cronograma de pago de cupones.

### 2.2.30. Mecanismos de Cobertura Internos y Prelación de uso de fondos en caso de falta de Flujo del Patrimonio Autónomo

#### 2.2.30.1 Cobertura Interna: Exceso de Flujo de Caja

Conforme al Artículo 2, Sección 2, Capítulo I, Título I Reglamento de Titularización, contenido en el Libro 3º de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI, se adopta este mecanismo de cobertura interno.

Este mecanismo de cobertura interno consiste en crear una reserva con el margen diferencial o excedente entre el rendimiento generado por la Cartera y el rendimiento pagado al inversionista, conforme a la definición del numeral 22) del Glosario del presente Prospecto.

#### 2.2.30.2 Seguridad Adicional: Exceso del Flujo de Caja Acumulado

Es una reserva creada con el margen diferencial o excedente entre los ingresos y egresos del Patrimonio Autónomo, cuyo saldo mensual se expone en el presupuesto de Flujo de Caja del Patrimonio Autónomo, Anexo A del presente Prospecto de Emisión.

Ante una insuficiencia de activos en el Patrimonio Autónomo para cubrir sus obligaciones con los Tenedores de Valores de Titularización, se utilizarán los recursos del Exceso de Flujo de Caja Acumulado, rendimiento generado por tesorería y cualquier saldo en efectivo hasta agotarlos y se notificará este hecho a ASFI y a la BBV como Hecho Relevante, así como al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización. En el caso de que estos recursos sean insuficientes para cubrir las obligaciones, este hecho se constituye en causal de liquidación del Patrimonio Autónomo, en cuyo caso se convocará a una Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización en un plazo no mayor a quince (15) días calendario, computables a partir de que la Sociedad de Titularización tome conocimiento del hecho, y se procederá de acuerdo a lo establecido en el punto 1.19 del presente Prospecto.

Tanto el mecanismo de cobertura como el de seguridad adicional serán utilizados el mismo día del vencimiento del Pagaré incumplido, mediante transferencia bancaria de la Cuenta de Exceso de Flujo de Caja Acumulado a la Cuenta de Recaudación. Este hecho se notificará a ASFI y a la BBV como Hecho Relevante.

En caso de incumplimiento de pago de algún Pagaré a su vencimiento, BDP ST en representación del Patrimonio Autónomo efectuará el protesto de Pagarés de acuerdo con lo establecido en los Artículos 598 y 564 del Código de Comercio e iniciará las correspondientes acciones ejecutivas de cobro para recuperar los importes adeudados. Este hecho se notificará a ASFI como Hecho Relevante. De cualquier forma, IDEPRO IFD observará el pleno cumplimiento de sus obligaciones asumidas con el objeto de no incurrir en la causal detallada en el inciso a) del artículo 511° de la Ley No. 393 de Servicios Financieros.

En caso de agotarse los recursos del Patrimonio Autónomo se considerará lo establecido en el punto 2.4 del numeral 1.18 del presente Prospecto y se procederá de acuerdo a lo descrito en el punto 1.19 de este documento.

### 2.2.31. Redención Anticipada de los Valores de Titularización

Los Valores de Titularización podrán ser redimidos anticipadamente en forma TOTAL, en cualquier momento a partir de su Emisión, como resultado de la compra de Pagarés por parte de IDEPRO IFD o como resultado de la liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 por las causales establecidas en la Declaración.

En este sentido, IDEPRO IFD, en cualquier momento, podrá redimir anticipadamente de forma total, los Pagarés descritos en el punto 1.8 en el marco de lo establecido por el artículo 567 del Código de Comercio y esta situación generará la redención anticipada total de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056.

Consecuentemente, se aclara que la compra total de los Pagarés por parte de IDEPRO IFD generará la consecuente Redención Anticipada total de los Valores de Titularización y la posterior liquidación del Patrimonio Autónomo. Asimismo, los Valores de Titularización dejarán de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.

Asimismo, cualquier decisión de redimir anticipadamente los Pagarés y la correspondiente redención anticipada de los Valores de Titularización deberá ser informada y aprobada por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización y deberá comunicarse como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización.

IDEPRO IFD podrá comprar totalmente los Pagarés por un valor equivalente al Precio de Rescate de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, más todos los costos asociados a la redención tales como gastos notariales, publicaciones, transferencias, etc, para su consecuente redención anticipada total. Al efecto, el Precio de Rescate de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 se calculará aplicando el siguiente procedimiento:

En la fecha de pago, el Patrimonio Autónomo pagará al tenedor de Valores de Titularización, el Precio de Rescate que resulte mayor entre las siguientes opciones:

i. Precio a Tasa de Valoración; y

ii. El monto de Capital más Intereses más Compensación por rescate anticipado.

El Precio a Tasa de Valoración corresponde al Precio del Valor de Titularización (de acuerdo con la Metodología de Valoración contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitido por la ASFI), a la fecha de pago, descontado a la Tasa de Valoración.

Se entenderá como Tasa de Valoración a la Tasa de Rendimiento registrada en el portafolio de los tenedores de Valores de Titularización, a precio de mercado, de acuerdo con el correspondiente código de valoración de la presente Emisión; al día inmediatamente anterior a la fecha de pago.

Esta tasa de rendimiento será proporcionada por la BBV o por la EDV a solicitud de los tenedores de Valores de Titularización.

Se entenderá como Capital más Intereses al capital pendiente de pago más los intereses devengados hasta la Fecha de Pago.

La Compensación por rescate anticipado será calculada sobre una base porcentual respecto al monto de capital de los valores de titularización a ser redimidos anticipadamente, en función a los días de vida remanente de la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, con sujeción a lo siguiente:

**Tabla 9: Compensación Sobre Redención Anticipada**

| Plazo de vida remanente de la Emisión (en días) | Porcentaje de Compensación sobre el saldo a capital de los valores de titularización a ser redimido |
|---|---|
| 1 – 360 | 1.15% |
| 361 – 720 | 1.50% |
| 721 – 1.080 | 1.85% |
| 1.081 – 1.440 | 2.10% |
| 1.441 – 1.747 | 2.50% |

*Fuente: BDP ST*

Para tal efecto, IDEPRO IFD depositará el Precio de Rescate y los demás importes señalados anteriormente en la cuenta que a tal efecto establezca el Administrador del Patrimonio Autónomo (BDP ST) a más tardar un (1) día hábil antes de la fecha señalada para el pago.

En caso de que algún Tenedor de Valores de Titularización no hubiera realizado el cobro de sus acreencias, la Sociedad de Titularización transferirá a una cuenta abierta a nombre de la Sociedad de Titularización con la denominación "Saldos Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056", los saldos correspondientes a estas acreencias.

Si las acreencias no fueran reclamadas en el lapso de diez (10) años, desde la fecha de realización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, éstas prescriben en favor del Estado, debiendo la Sociedad de Titularización transferir dichos montos al Tesoro General de la Nación.

#### 2.2.32. Gastos por Redención Anticipada de los Valores de Titularización

Los gastos adicionales incurridos para hacer efectiva la Redención Anticipada de los Valores de Titularización según el punto 2.2.31, estarán a cargo del Patrimonio Autónomo.

### 2.3. Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización

El Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización puede ser cualquier persona individual o colectiva que no tenga conflicto de intereses con la Sociedad de Titularización o IDEPRO IFD. Su designación compete en primera instancia a la Sociedad de Titularización, sin embargo, la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización podrá removerlo en cualquier momento y designar su remplazo.

La Sociedad de Titularización ha designado de manera provisional como Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización a Factor E Consultores S.R.L., ubicado en la Av. Unión N° 6 de Alto Següencoma, de la ciudad de La Paz.

Una vez finalizada la colocación de la Emisión, los Tenedores de Valores de Titularización de acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 1, Sección 2, Capítulo VI, Título I Reglamento de Titularización, contenido en el Libro 3º de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI, pueden nombrar un nuevo Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización que sustituya al provisional, el mismo que será ratificado automáticamente si transcurridos treinta (30) días calendario de finalizada la colocación no existe pronunciamiento al respecto.

El Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización tendrá la obligación de vigilar el cumplimiento de las previsiones contenidas en el presente Prospecto y en la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la Constitución del Patrimonio

Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación", así como llevar la vocería de los Tenedores de Valores de Titularización ante la Sociedad de Titularización y ante las autoridades, y adelantar las gestiones necesarias para la defensa de los intereses de los Tenedores de Valores de Titularización.

El Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización suscribirá con la Sociedad de Titularización un contrato donde se especificarán sus funciones y atribuciones, y sólo podrá rescindir el contrato del cual deriva su cargo por las causas expresamente contempladas en el mismo o por aquellas establecidas en las normas aplicables al efecto, o por motivos graves comprobados, lo que deberá ser comunicado previamente a ASFI. No obstante, deberá continuar en el ejercicio de su cargo hasta tanto se designe un nuevo Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización.

### 2.3.1. Deberes y Facultades del Representante Común de los Tenedores de Valores de Titularización

El Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización tendrá, cuando menos, las siguientes funciones y atribuciones, en el marco de las normas legales aplicables:

**a)** Realizar todos los actos necesarios para el ejercicio de los derechos y la defensa de los intereses comunes de los Tenedores de Valores de Titularización.

**b)** Representar a los Tenedores de Valores de Titularización en todo lo concerniente a su interés común o colectivo, frente a la Sociedad de Titularización o a terceros, cuando corresponda; estando bajo su responsabilidad las gestiones de coordinación con los Tenedores, para acordar horarios y días de realización de las Asambleas Generales de Tenedores de Valores de Titularización y compartir información y/o documentación que considere relevante, relativa al funcionamiento del Patrimonio Autónomo.

**c)** Solicitar a la Sociedad de Titularización, los informes que razonablemente considere necesarios y las revisiones indispensables de los libros de contabilidad y demás documentos del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056. La Sociedad de Titularización podrá, en cualquier caso, objetar por escrito ante el Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización el suministro de información, cuando considere que el requerimiento o solicitud no sea a su juicio razonable. Ningún requerimiento o petición de información del Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización será de tal naturaleza que precise de la elaboración o análisis de datos o de conocimiento profesional, que en todo caso deben ser obtenidos o realizados por el Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización, a costo de los Tenedores de Valores de Titularización.

**d)** En caso de existir controversia o desacuerdo entre la Sociedad de Titularización y el Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización respecto a la razonabilidad de la información requerida por este último, el Representante convocará a una Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización a objeto de definir dicho aspecto, en la que se decidirá solamente con el voto favorable de dos o más Tenedores de Valores de Titularización en circulación que representen la mayoría numérica de los Tenedores de Valores de Titularización presentes y por lo menos el ochenta por ciento (80%) del monto de Valores en circulación.

**e)** Informar a los Tenedores de Valores de Titularización y a ASFI, a la mayor brevedad posible y por medios idóneos, sobre cualquier incumplimiento de las obligaciones a cargo de la Sociedad de Titularización en relación con el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.

**f)** Informar en forma inmediata y oportuna a ASFI sobre cualquier situación o evento que pudiere implicar conflicto de interés en sus actuaciones frente a los Tenedores de Valores de Titularización o con la Sociedad de Titularización. Esto también deberá ser informado a la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización.

**g)** Guardar reserva, durante la vigencia de esta Emisión, sobre toda la información de carácter confidencial que conozca en ejercicio de su función como Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización, en cuanto no fuere indispensable para la protección de los intereses de sus representados.

**h)** Abstenerse de dar cualquier tratamiento preferencial a un Tenedor o a un grupo de Tenedores de Valores de Titularización.

**i)** Velar por el cumplimiento oportuno de todos los términos y formalidades de la Emisión.

**j)** Solicitar a la Sociedad de Titularización, cuando lo estime necesario, información puntual y específica fundada en razones estrictamente relacionadas con la presente Emisión, acerca de la situación de los Pagarés y del estado del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 y suministrarla a los Tenedores de Valores de Titularización, cuando éstos lo soliciten.

**k)** Convocar a la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización cuando lo considere conveniente. Para tal efecto deberá publicar un aviso de convocatoria en un órgano de prensa de circulación nacional o dirigir comunicación escrita por correo certificado a la dirección registrada de cada uno de los Tenedores de Valores de Titularización, por lo menos con quince (15) días calendario de anticipación.

**l)** Convocar y presidir la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, en la cual intervendrá con voz pero sin voto, salvo en su condición de Tenedor de Valores de Titularización.

**m)** En lo que corresponda velar por el cumplimiento de los Compromisos Positivos asumidos por IDEPRO IFD detallados en el artículo Décimo del Contrato de Derecho, debiendo comunicar cualquier incumplimiento a los Tenedores de Valores de Titularización y a BDP ST al día siguiente hábil de conocido dicho incumplimiento.

**n)** En general, realizar las gestiones necesarias para la defensa del interés común de los Tenedores de Valores de Titularización conforme a las normas reglamentarias y legales establecidas para el efecto.

En cualquier caso, el Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización, en el ejercicio de sus funciones, no podrá suplantar las funciones de instituciones especializadas, como ser: ASFI, Auditor Externo o Entidad Calificadora de Riesgo. Asimismo, la Rendición de Cuentas mencionada en el punto 1.24 numeral 10 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral, recibida por el Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización, será la misma que la enviada por BDP ST a ASFI.

### 2.3.2. Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización

La Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización es el máximo órgano de decisión del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, a través del cual los Tenedores de "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056" emitidos en el Proceso de Titularización expresan su voluntad.

### 2.3.3. Competencia de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización

Constituye competencia de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización:

**1.** Velar y defender los intereses de los Tenedores de Valores de Titularización.

**2.** Las modificaciones y cambios a la Declaración Unilateral, deberán realizarse previa autorización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización de acuerdo a lo establecido en el punto 2.4 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**3.** Aprobar todo aquello que le compete de acuerdo a lo establecido en las normas vigentes y en el presente Prospecto. En su caso, aprobar la transferencia del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 a otra Sociedad de Titularización de acuerdo al punto 2.6 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**4.** En caso de sustitución de la Sociedad de Titularización, la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización procederá de acuerdo a lo establecido en el punto 2.6 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**5.** La Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización podrá en cualquier momento remover o remplazar al Representante Común de los Tenedores de Valores de Titularización, al Auditor Externo y la Entidad Calificadora de Riesgo.

**6.** Aprobar la liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo, cuando corresponda.

**7.** Todas aquellas establecidas en el presente Prospecto, en la Declaración Unilateral y en la normativa vigente.

**8.** En cuanto al funcionamiento de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, los requisitos de quórum y demás formalidades, serán los siguientes:

**a. <u>Reuniones de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización:</u>**

Los Tenedores de Valores de Titularización se reunirán en Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización a convocatoria efectuada por la Sociedad de Titularización, o por el Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización.

Los Tenedores de Valores de Titularización, que representen no menos del quince por ciento (15%) del monto de Valores emitidos, podrán exigir a la Sociedad de Titularización, o al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización, que convoque a la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización. Si a quien se le hubiese solicitado la realización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización no la convocara en el plazo de treinta (30) días calendario computables desde la recepción de la solicitud, el grupo de Tenedores de Valores de Titularización que alcancen al porcentaje señalado podrá convocar a la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, este hecho deberá ser previamente comunicado a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, acompañando copia de la solicitud de convocatoria presentada a la Sociedad de Titularización o al Representante Común de los Tenedores de Valores de Titularización en la que se consigne la constancia de recepción.

**b. <u>Convocatoria a la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización:</u>**

La convocatoria se hará mediante aviso publicado en forma destacada en un diario de amplia circulación nacional, o por cualquier otro medio idóneo que a criterio de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero garantice igualmente la más amplia difusión de la citación; con la antelación prevista en el punto 2.3.1 inciso k) y en la Declaración Unilateral.

La convocatoria deberá señalar si se trata de una reunión de primera o segunda convocatoria; el lugar, la fecha, la hora y el orden del día de los temas a tratar en la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización y cualquier otra información o advertencia a que haya lugar.

**c. <u>Quórum de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización:</u>**

En la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, corresponderá a cada uno de los Tenedores de Valores de Titularización el número de votos correspondiente de acuerdo a la normativa vigente al momento de la reunión de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, la misma que podrá deliberar válidamente con la presencia de dos o más Tenedores de Valores de Titularización en circulación que representen no menos del

cincuenta y uno por ciento (51%) del monto de Valores emitidos. Salvo por lo previsto en el inciso (d) siguiente, las decisiones de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización se adoptarán por la mayoría absoluta de los votos presentes. Los Tenedores de Valores de Titularización tendrán tantos votos cuantas veces resulte dividir su monto invertido en el valor nominal de los Valores de Titularización.

Si no hubiera quórum para deliberar y decidir en la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización de la primera convocatoria, podrá realizarse una segunda convocatoria, con arreglo a lo previsto en el inciso (b) anterior; la misma que se celebrará con la concurrencia de cualquier número de Tenedores de Valores de Titularización y sin la necesidad de la representación del cincuenta y uno por ciento (51%) del monto de Valores de Titularización en circulación para deliberar y decidir válidamente, hecho sobre el cual deberá advertirse claramente en el aviso. En este último caso, las decisiones podrán ser tomadas por mayoría absoluta del cincuenta y uno por ciento (51%) de los votos que se encuentren presentes, salvo en los casos previstos en el inciso (d) siguiente.

Las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización con sujeción a la ley, serán obligatorias aún para los ausentes o disidentes que tengan Valores de Titularización vigentes en circulación. Ninguna disposición de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización podrá establecer discriminaciones entre los Tenedores de Valores de Titularización o disidentes.

**d. <u>Mayorías decisorias especiales:</u>**

La Asamblea de Tenedores de Valores de Titularización podrá tomar decisiones de carácter general con miras a la protección colectiva de los Tenedores de Valores.

Los siguientes asuntos de competencia de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización podrán resolverse, en primera o segunda convocatoria, solamente con el voto favorable de dos o más Tenedores de Valores de Titularización en circulación que representen la mayoría numérica de los Tenedores de Valores de Titularización presentes y por lo menos el ochenta por ciento (80%) del monto de Valores en circulación:

**i)** Aprobar la liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo, cuando corresponda.

**ii)** La aprobación de modificaciones a la Declaración Unilateral en la forma y alcances previstos en el punto 2.3.3 numeral 2 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**iii)** Aprobar la transferencia del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 a otra Sociedad de Titularización, y definir y aprobar el procedimiento de sustitución en la forma y con los alcances previstos en el punto 2.3.3 numeral 4 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

**iv)** Remover al Representante Común de los Tenedores de Valores de Titularización.

Si no hubiere quórum para deliberar y decidir en la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización de la primera convocatoria respecto a cualquiera de los temas mencionados, podrá realizarse una segunda convocatoria a la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, en la cual bastará la presencia de dos o más Tenedores de Valores de Titularización en circulación para deliberar y decidir válidamente, hecho sobre el cual deberá advertirse claramente en el aviso de segunda convocatoria.

Las decisiones que adopte la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización en el marco de lo dispuesto por el presente inciso, deberán ser remitidas a la ASFI para su aprobación formal. Para este fin, esta institución comprobará previamente que dichas decisiones se hayan adoptado dentro de los lineamientos establecidos por el Título I Reglamento de Titularización, contendido en el Libro 3° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI.

**e. Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización sin necesidad de convocatoria:**

La Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización podrá reunirse válidamente sin el cumplimiento de los requisitos previstos para la convocatoria y resolver cualquier asunto de su competencia siempre y cuando esté representado el 100% de los Tenedores de Valores de Titularización en circulación. Las resoluciones se adoptarán conforme a las mayorías establecidas precedentemente.

**f. Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización por convocatoria de la ASFI:**

ASFI podrá convocar a la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización u ordenar su convocatoria a la Sociedad de Titularización, o al Representante Común de Tenedores de Valores, cuando ocurran hechos que deban ser conocidos por los Tenedores de Valores de Titularización o que puedan determinar que se le impartan instrucciones al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización, o que se revoque su nombramiento.

### 2.4. Modificación a las condiciones y características de la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056

Mientras exista un saldo pendiente de pago de la emisión de los Valores de Titularización, las modificaciones y cambios a la Declaración Unilateral deberán realizarse previa autorización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, de acuerdo a lo establecido en la normativa vigente. Cuando dichas modificaciones sean solicitadas por el Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización y se requiera del análisis, estudio, evaluación y/o presentación de algún tipo de alternativa o recomendación, podrán ser realizados por BDP ST o un tercero con cargo al solicitante.

Ni la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización ni la ST podrán negar, retrasar ni condicionar su consentimiento, de manera no razonable, para efectuar las modificaciones a la Declaración Unilateral cuando dichas modificaciones no afecten las características de los Valores de Titularización y sean:

1. Necesarias para el desarrollo del Patrimonio Autónomo
2. Puedan resultar en un incremento en los ingresos del Patrimonio Autónomo
3. Pudieran resultar en una disminución de los costos del Patrimonio Autónomo
4. Sean necesarias para resguardar la seguridad, la eficiencia y la calidad administrativa del Patrimonio Autónomo

### 2.5. Caso Fortuito, Fuerza Mayor o Imposibilidad Sobrevenida

1. BDP ST no será considerada responsable, ni estará sujeta a la imposición de sanciones, por incumplimiento o demora en la ejecución de sus obligaciones contractuales, cuando dicho incumplimiento sea motivado por caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida.

2. Se entiende como caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida a cualquier evento de la naturaleza, tales como, y sin que se limiten a: catástrofes, inundaciones, epidemias, o hechos provocados por los hombres, tales como, y sin que se limiten a: ataques por enemigo público, conmociones civiles, bloqueos; huelgas (excepto las de su propio personal), actos del gobierno como entidad soberana o persona privada, eventos no previstos o imposibles de prever, no imputables y que impidan el cumplimiento de las obligaciones contraídas en la Declaración Unilateral; de manera general, cualquier causa fuera de control de BDP ST y no atribuible a ella.

3. Comprobado el caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida, el plazo de ejecución o cualquier otra obligación emergente de la Declaración Unilateral será ampliado por decisión de BDP ST en función a los intereses del Patrimonio Autónomo.

4. Si existiera incumplimiento a los términos y condiciones de la Declaración Unilateral como consecuencia del caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida que excediera más de veintinueve (29) días hábiles a partir del

evento o hecho definido en el numeral 2 del presente punto, BDP ST podrá decidir la resolución de la Declaración Unilateral en conformidad al numeral 1 anterior, previa autorización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización.

### 2.6. Sustitución de la Sociedad de Titularización

De conformidad a lo establecido en el Artículo 5, Sección 7, Capítulo II, Título I Reglamento de Titularización, contenido en el Libro3º de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida por ASFI:

**I.** La Asamblea de Tenedores de Valores de Titularización podrá remover a la Sociedad de Titularización de su cargo como administrador del Patrimonio Autónomo cuando se presenten las siguientes causales:

**a)** Si tiene intereses incompatibles con los de los inversionistas.

**b)** Por incapacidad o inhabilidad legal.

**c)** Si se comprueba dolo o grave negligencia o descuido en sus funciones, como administrador del Patrimonio Autónomo o en cualquier otro negocio de tal modo que se compruebe que tal hecho afecta o pueda afectar gravemente el resultado de la gestión encomendada.

**II.** Adicionalmente se ha establecido la remoción de la Sociedad de Titularización de su cargo de administrador del Patrimonio Autónomo:

**a)** Cuando sea necesario para el normal desarrollo del Patrimonio Autónomo.

**b)** Cuando sea necesario para resguardar la seguridad, la eficiencia y la calidad administrativa del Patrimonio Autónomo.

**c)** Cuando la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización lo acuerde.

**III.** En caso de ocurrir cualquiera de las causales mencionadas en los inciso I) y II) , el Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización o la Sociedad de Titularización, deberá convocar a la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización en un plazo máximo de quince (15) días hábiles de producido el hecho o recibida la solicitud de Tenedores de Valores de Titularización que representen no menos de quince (15%) de Valores emitidos, a objeto de poner a consideración la sustitución de la Sociedad de Titularización. Si no hubiera quórum para deliberar y decidir en la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización en la primera convocatoria, podrá realizarse una segunda convocatoria, con arreglo a lo previsto en el inciso 8.d del punto 2.3.3 del presente Prospecto.

Una vez que se cuente con la autorización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, se procederá a la sustitución de la Sociedad de Titularización, conforme al siguiente procedimiento:

- Antes del inicio de la sustitución de la Sociedad de Titularización, se deberá poner en conocimiento de la ASFI, la decisión de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización de sustituir a la Sociedad de Titularización, a los fines de dar cumplimiento a la normativa vigente.

- Hasta los quince (15) días hábiles siguientes de haber puesto el hecho en conocimiento de la ASFI, la Sociedad de Titularización deberá transferir el Patrimonio Autónomo a la Sociedad de Titularización, legalmente establecida e inscrita y registrada en el Registro del Mercado de Valores de ASFI, que la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización hubiera determinado.

**IV.** El procedimiento de sustitución de la Sociedad de Titularización en ningún caso implicará gastos para la Sociedad de Titularización reemplazada.

### 2.7. Evento de Aceleración de Flujos

El presente Proceso de Titularización no contempla mecanismos de aceleración de flujo alguno.

## 3. RAZONES DE LA TITULARIZACIÓN Y DESTINO DE LOS RECURSOS RECAUDADOS

### 3.1. Razones de la Titularización

BDP Sociedad de Titularización S.A., con el objeto de proporcionar una alternativa de financiamiento para el sector de microfinanzas, ha decidido ceder un Contrato de Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, para que se constituya un Patrimonio Autónomo, con cargo al cual se emitirán los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056.

### 3.2. Destino de los Recursos Recaudados

El monto recaudado en efectivo por la colocación de los Valores de Titularización emitidos será depositado por el Colocador íntegramente en la Cuenta de Recaudación del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, a más tardar hasta el primer día hábil siguiente de efectuada cada colocación o el último día del Plazo de Colocación, lo que ocurra primero.

Asimismo, una vez alcanzado el objetivo de colocación mínimo establecido en el punto 2.2.19 y finalizado el Plazo de Colocación, BDP ST en calidad de administrador del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 podrá entregar dichos recursos a IDEPRO IFD a solicitud escrita de dicha entidad contra la emisión correspondiente de los Pagarés descritos en el inciso g) del punto 1.8.

Con los fondos recaudados, la Sociedad de Titularización procederá, por cuenta y a nombre del Patrimonio Autónomo, en el siguiente orden y de la siguiente manera:

**a)** Pagará a BDP ST por el Contrato de Derecho de Compra el monto de Bs1.000 (Un Mil 00/100 Bolivianos).

**b)** Comprará los Pagarés a IDEPRO IFD, bajo las condiciones y siguiendo los procedimientos establecidos para el efecto en el Contrato de Derecho de Compra, en la Declaración Unilateral, en el presente Prospecto y en el marco de la normativa legal vigente.

**c)** En caso de que los Valores de Titularización fuesen colocados con Premium, se seguirá lo establecido en el numeral 33) del Glosario del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

## 4. FACTORES DE RIESGO

La suscripción de los Valores de Titularización conlleva ciertos riesgos relacionados principalmente con el cobro de los Pagarés emitidos por IDEPRO IFD. Por tal razón, antes de tomar la decisión de invertir, los posibles compradores de los Valores de Titularización deberán considerar la información presentada en este Prospecto, sobre la base de su situación financiera y sus objetivos de inversión, determinándose los siguientes riesgos:

**a)** Incremento de los costos y gastos del Patrimonio Autónomo: Se ha determinado este riesgo en función al promedio de Costos y Gastos proyectados y la no existencia de flujos periódicos previos al vencimiento de los Pagarés.

**b)** Incumplimiento total o parcial en el pago de los Pagarés por parte de IDEPRO IFD.

**c)** Asimismo, por la ocurrencia de cualquiera de las causales mencionadas en el punto 1.18 numeral 2 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral, existen causales de liquidación del Patrimonio Autónomo que no requieren de autorización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, entre ellas, cuando el monto colocado sea distinto al Objetivo de Colocación.

En caso de ocurrir esta última causal, se procederá hasta el día siguiente hábil de finalizado el Plazo de Colocación, a reembolsar a los inversionistas con los recursos con los cuales ellos hayan adquirido los Valores de Titularización más aquellos rendimientos de tesorería que en su caso hubieren generado los mismos, a prorrata. En estos casos, los Valores de Titularización no devengarán intereses desde la Fecha de Emisión hasta la liquidación del Patrimonio Autónomo.

Asimismo, en caso de liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo, existe la posibilidad que las entidades supervisadas que hayan adquirido los Valores de Titularización, tengan contabilizado un valor diferente a la obligación efectiva del Patrimonio Autónomo, como resultado de la aplicación de la metodología de valoración vigente.

Finalmente, en lo que respecta a los Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, es importante recalcar que éstos no son de oferta pública, por lo que a una liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo se reducen las alternativas de negociación para la venta de dichos valores, limitando las alternativas para los tenedores de los mismos de hacerlos líquidos.

## 5. DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA Y DEL PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN

Para el presente Proceso de Titularización, el colocador es: BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, se encuentra inscrita en el Registro de Mercado de Valores del ente regulador, bajo el registro SPVS-IV-AB-NVA-005/2002. Los servicios de colocación en el mercado primario bursátil serán efectuados, de acuerdo a los términos y condiciones establecidas en el Contrato de Prestación de Servicios suscrito entre IDEPRO IFD y el Colocador.

### 5.1. Colocación

La colocación de los Valores de Titularización se realizará de acuerdo a los siguientes aspectos:

- **a.** Los Valores de Titularización serán de Oferta Pública. El monto de las Series y el valor nominal están expuestos en el punto 2.2.6 del presente Prospecto.
- **b.** Los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 serán colocados en el mercado primario bursátil, bajo la siguiente modalidad "A mejor esfuerzo".
- **c.** Los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 estarán inscritos y serán transados bajo los mecanismos de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.
- **d.** El plazo para la colocación primaria será de Veinte (20) días calendario, computable a partir de la Fecha de Emisión de los Valores de Titularización.
- **e.** Los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 serán colocados por BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa o quien lo sustituya.
- **f.** La Emisión será en dos Series, por el monto total de la Emisión.
- **g.** El monto recaudado en efectivo de la Emisión deberá ser depositado en su totalidad en la Cuenta de Recaudación por el Colocador, a más tardar hasta el primer día hábil siguiente de efectuada cada colocación o el último día del Plazo de Colocación, lo que ocurra primero.
- **h.** Los Valores de Titularización posteriormente podrán ser negociados en el mercado secundario en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.
- **i.** Pasado el Plazo de Colocación primaria establecido en el inciso d) precedente, de no haberse alcanzado el Objetivo de Colocación, la totalidad de los Valores de Titularización quedarán automáticamente inhabilitados, sin validez legal, comunicando este hecho a ASFI, a EDV y a la BBV.
- **j.** Las principales condiciones de la Oferta Pública se darán a conocer a través de la publicación correspondiente en un periódico de circulación nacional, conforme a lo establecido por la normativa vigente.
- **k.** El precio de colocación de los Valores de Titularización será mínimamente a la par del Valor Nominal.
- **l.** La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, según lo señalado en el Artículo VI.22, punto I, inciso c), numeral 1) del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), será:
  Tasa Discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de Posturas que completen la cantidad ofertada.
  Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.
- **m.** Una vez vencido el Plazo de Colocación y alcanzado el Objetivo de Colocación, los Valores de Titularización que no hubieran sido colocados quedarán automáticamente inhabilitados, sin validez legal, comunicando este hecho a ASFI, EDV y a la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

### 5.2. Destinatarios de la Emisión

Los destinatarios de la oferta de los Valores de Titularización son inversionistas particulares e institucionales.

### 5.3. Medios de difusión sobre las principales condiciones de la Oferta

Las principales condiciones de la Oferta Pública se darán a conocer a través de la publicación correspondiente en un periódico de circulación nacional, conforme a lo establecido por la normativa vigente.

### 5.4. Tipo de Oferta

Los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 serán colocados en el mercado primario bursátil bajo la modalidad descrita en el punto 5.8 del presente Prospecto de Emisión, y estarán inscritos y transados bajo los mecanismos de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

### 5.5. Diseño y Estructuración

El Diseño y Estructuración de la presente Emisión fue realizado por BDP Sociedad de Titularización S.A.

### 5.6. Plazo de colocación

El plazo de la colocación primaria será de Veinte (20) días calendario, computable a partir de la Fecha de Emisión.

### 5.7. Objetivo de Colocación

a) Se ha establecido como Objetivo de Colocación mínimamente el 50% (Cincuenta por ciento) de los Valores de Titularización, es decir por lo menos 6.300 (Seis Mil Trescientos) de los 12.600 (Doce Mil Seiscientos) Valores de Titularización. En caso de que el monto colocado fuera menor al 50% (Cincuenta por ciento), se procederá a la liquidación del Patrimonio Autónomo siguiendo lo establecido en la Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación".

b) En caso de colocar el 100% (Cien por Ciento) de los Valores de Titularización, se ejecutará el Derecho de Compra y se emitirán los Pagarés detallados en la tabla del inciso g) en el punto 1.8.

c) En caso de colocar un porcentaje igual o mayor al 50% (Cincuenta por ciento), pero menor al 100% (Cien por ciento) de los Valores de Titularización emitidos por el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, se ejecutará el Derecho de Compra, BDP ST informará mediante nota formal a IDEPRO IFD las características de los Pagarés descontando los excedentes calculados según lo establecido en el inciso i) del punto 1.8. y se emitirán los Pagarés conforme al penúltimo párrafo del inciso g) del punto 1.8.

d) En ambos casos, si al final de la vida del Patrimonio Autónomo existieran remanentes, los mismos serán devueltos a IDEPRO IFD. Por otro lado, todo Premium que se obtuviera de la colocación de los Valores de Titularización, será tratado de acuerdo a lo establecido en el punto 33) del Glosario del presente Prospecto.

### 5.8. Modalidad de colocación

La modalidad de colocación será "A mejor esfuerzo".

### 5.9. Descripción del contrato suscrito con los intermediarios autorizados encargados de la colocación.

#### 5.9.1. Nombre o denominación de los intermediarios autorizados que participarán en la colocación y la calidad en la que actuarán.

La colocación de los Valores de Titularización estará a cargo de:

| | |
|---|---|
| **Razón Social:** | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa |
| **Dirección:** | Av. Camacho N° 1296 esq. Calle Colón P5 Ed. Banco Nacional de Bolivia<br>La Paz, Bolivia |
| **NIT:** | 1020153022 |
| **Registro ASFI:** | SPVS-IV-AB-NVA-005/2002 |
| **Teléfonos:** | (591-2) 2315040 |
| **Fax:** | 2330386 Int. 1544 |
| **e - mail:** | bnbvalores@bnb.com.bo |

#### 5.9.2. Relación significativa entre el emisor y el agente colocador

No existe vinculación entre el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, "El Emisor" y el Agente colocador: BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, más allá de la relación contractual para la colocación primaria de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056.

#### 5.9.3. Descripción de las obligaciones asumidas por el intermediario colocador y términos de los contratos relevantes para los inversionistas.

En relación al servicio de Agente Colocador, la Agencia prestará los siguientes servicios:

a) Recopilación de toda la documentación provista por la COMITENTE, requerida por las normas legales y administrativas vigentes y realización de todas las gestiones y coordinación con ASFI para la inscripción del patrimonio autónomo y de los valores a emitirse, en el Registro del Mercado de Valores.

b) Inscripción del patrimonio autónomo y de las emisiones en el Registro del Mercado de Valores y en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

c) Presentación del trámite de las emisiones a ASFI y la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

d) Negociación con inversionistas para la colocación de los valores de titularización, incluyendo la Pre oferta tal como se indica en el Reglamento para Oferta Pública Primaria contenida en la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

e) Elaboración de una estrategia de colocación que permita cumplir con los objetivos de la emisión.

f) Asesoramiento en el proceso de determinación de las tasas de rendimiento y plazos de vigencia de los valores que componen la emisión, si corresponde.

g) Asesoramiento e información en materia de intermediación de valores.

h) Colocación primaria bursátil de valores de titularización de contenido crediticio de las emisiones realizadas de Valores de Titularización, bajo la modalidad "A mejor esfuerzo".

### 5.10. Bolsa de Valores donde se transarán los valores.

Los Valores se transarán bajo los mecanismos electrónicos de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

### 5.11. Descripción del procedimiento de colocación

La colocación de los Valores de Titularización se realizará de acuerdo a lo siguiente:

- El monto recaudado deberá ser depositado en su totalidad en la Cuenta de Recaudación por el Colocador a más tardar hasta el primer día hábil siguiente de efectuada cada colocación o el último día del Plazo de Colocación, lo que ocurra primero.
- Los Valores de Titularización posteriormente podrán ser negociados en el mercado secundario en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

### 5.12. Condiciones bajo las cuales la colocación u oferta quedarán sin efecto

En caso que no se coloque el Objetivo de Colocación, se procederá a la Liquidación del Patrimonio Autónomo, en conformidad con lo establecido en el punto 1.18 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral.

### 5.13. Regla de determinación de Tasa de Cierre o adjudicación en colocación primaria

La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, según lo señalado en el Artículo VI.22, punto I, inciso c), numeral 1) contenido en el Capítulo 4 Título VI del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), será la siguiente:

Tasa Discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de Posturas que completen la cantidad ofertada.

Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

Una vez alcanzado el Objetivo de Colocación y concluido el Plazo de Colocación, los Valores de Titularización que no hubieran sido colocados quedarán automáticamente inhabilitados, sin validez legal, comunicando este hecho al ente regulador y a la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

## 6. SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN

### 6.1. Identificación de la Sociedad de Titularización

| | |
|---|---|
| **Razón Social:** | BDP Sociedad de Titularización S.A. |
| **Rótulo Comercial:** | BDP ST |
| **Objeto de la Sociedad:** | BDP Sociedad de Titularización S.A. tiene por objeto estructurar proyectos de titularización, administrar activos y/o flujos futuros de procesos de titularización, comprar activos, bienes o flujos futuros para titularizar por acto unilateral o por cesión irrevocable, conservar, custodiar, administrar y representar legalmente a los Patrimonios Autónomos constituidos por personas naturales o jurídicas o por la propia sociedad, dentro de procesos de titularización, ejerciendo derecho de dominio sobre los bienes, activos o flujos futuros que los conforman y que hubieran sido objeto de cesión, conforme a los Artículos 4° y 5° del Decreto Supremo N° 25514 de fecha 17 de septiembre de 1999, a tal efecto, a cargo de los Patrimonios Autónomos se emitirán Valores de Titularización a favor de los inversionistas a partir de procesos de titularización, por acto unilateral o cesión irrevocable, sean éstos de contenido crediticio, de participación o mixtos, en Valores físicos o representados en anotaciones en cuenta.<br>La sociedad con las más amplias facultades, podrá asesorar a entidades públicas y privadas, nacionales o extranjeras en materia de titularización y afines, así como realizar toda otra actividad autorizada por las normas legales en vigencia.<br>La sociedad podrá prestar servicios y actividades adicionales conexas a su objeto social y derivados del mismo, las que de forma previa y expresa deberán ser autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en cumplimiento de la Ley N° 1834 – Ley del Mercado de Valores de 31 de marzo de 1998 y sus Reglamentos y demás disposiciones reglamentarias, concordantes y conexas.<br>Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá efectuar la financiación, aporte de capitales, concertación de operaciones con personas naturales o jurídicas en general, compra, venta y negociación de toda clase de inmuebles y muebles, constitución de sociedades, formación de sociedades filiales y realizar actos jurídicos bursátiles y comerciales de todo tipo, en cuanto se ajusten a las disposiciones legales vigentes. Asimismo, previo cumplimiento de los requisitos previstos por las normas legales en vigencia, la Sociedad podrá proceder con la subcontratación de personas naturales o jurídicas para el cumplimiento de su objeto social, sin que ello implique la cesión o desplazamiento de las obligaciones de sus propias responsabilidades establecidas por ley. |
| **Domicilio Legal:** | Avenida Julio Patiño esquina Calle 12 de Calacoto Nº 8081, La Paz, Bolivia |
| **Teléfono:** | (591-2) 2119272 |
| **Fax:** | (591-2) 2119282 |
| **Representante Legal:** | Oscar César Crespo Eid |
| **Número de Registro en el RMV de la ASFI:** | SPVS-IV-ST-NAT-003/2004 otorgado mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-Nº 588 de fecha 15 de octubre de 2004 |
| **NIT:** | 120791021 |
| **Correo electrónico** | bdpst@bdpst.com.bo |
| **Dirección electrónica:** | www.bdpst.com.bo |

### 6.2. Antecedentes

BDP Sociedad de Titularización S.A. con domicilio en la Av. Julio Patiño esq. Calle 12 de Calacoto Nº 8081 de la ciudad de La Paz, Bolivia, es una Sociedad filial del Banco de Desarrollo Productivo Sociedad Anónima Mixta - BDP S.A.M.

BDP Sociedad de Titularización S.A. se encuentra inscrita como Sociedad de Titularización en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero bajo el Número de Registro SPVS-IV-ST-NAT-003/2004, Matrícula de Comercio - SEPREC Nº 120791021 y Número de Identificación Tributaria Nº 120791021.

### 6.3. Composición Accionaria

BDP Sociedad de Titularización S.A. tiene como accionista principal al Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. y a otros que constituyen una minoría, constituyéndose con un capital inicial de Bs15.920.400. Este capital fue posteriormente incrementado hasta la suma de Bs32.336.700, bajo la siguiente composición accionaria:

**Tabla 10: Composición Accionaria de BDP Sociedad de Titularización S.A.**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Socios | Bs | Acciones | % |
|---|---|---|---|
| Banco de Desarrollo Productivo Sociedad Anónima Mixta - BDP S.A.M. | 32.336.200 | 323.362 | 99,99845 |
| Depósitos Aduaneros Bolivianos-DAB | 200 | 2 | 0,00062 |
| Olga Lidia Paredes Alcoreza | 100 | 1 | 0,00031 |
| Nelson Ronald Reyes Noya | 200 | 2 | 0,00062 |
| **Total** | **32.336.700** | **323.367** | **100** |

*Fuente: BDP ST*

## 6.4. Empresas Vinculadas

BDP Sociedad de Titularización S.A. es una empresa filial del Banco de Desarrollo Productivo Sociedad Anónima Mixta - BDP S.A.M. que tiene una participación accionaria de más del 99% en BDP Sociedad de Titularización S.A.

La composición accionaria de Banco de Desarrollo Productivo Sociedad Anónima Mixta - BDP S.A.M. al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

**Tabla 11: Composición Accionaria de BDP S.A.M.**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Accionista | Bs | Acciones | % |
|---|---|---|---|
| Estado Plurinacional de Bolivia | 370.010.800 | 3.700.108 | 80,00% |
| Corporación Andina de Fomento (CAF) | 92.502.700 | 925.027 | 20,00% |
| **Total** | **462.513.500** | **4.625.135** | **100,00%** |

*Fuente: ASFI*

## 6.5. Directorio de BDP Sociedad de Titularización S.A.

El Directorio de BDP Sociedad de Titularización S.A. está conformado de la siguiente manera:

**Tabla 12: Composición del Directorio de BDP Sociedad de Titularización S.A.**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Nombre | Cargo | Profesión | Ingreso |
|---|---|---|---|
| Hianny Rubén Romero Gómez | Director Titular - Vicepresidente | Lic. en Economía | 2020-12-18 |
| Hans Wegner Mejía Vera | Director Titular – Secretario | Lic. en Economía | 2021-05-31 |
| Javier Rolando Escalante Villegas | Director Titular – Presidente | Lic. en Economía | 2020-12-18 |
| Celinda Sosa Lunda | Director Titular – Vocal | Educación Social | 2020-12-18 |
| Ninette Denise Paz Bernardini | Director Titular – Vocal | Lic. en Economía | 2020-12-18 |
| Jorge Constantino Albarracín Deker | Director Suplente | Lic. en Ingeniería Agrónoma | 2022-03-31 |
| Victor Marcian Ramírez Medina | Director Suplente | Lic. en Economía | 2022-03-31 |
| Luis Hugo Mendizábal Catacora | Síndico Titular | Lic. Contaduría Pública | 2021-12-21 |

*Fuente: BDP ST*

## 6.6. Plantel Ejecutivo de BDP Sociedad de Titularización S.A.

El Plantel Ejecutivo de BDP Sociedad de Titularización al 31 de diciembre de 2022 está conformado por:

**Tabla 13: Plantel Ejecutivo de BDP Sociedad de Titularización S.A.**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Nombre completo | Cargo | Profesión | Ingreso |
|---|---|---|---|
| Oscar César Crespo Eid | Gerente General | Lic. en Adm. De Empresas | 2021-03-09 |
| Ahmed Khaled Bazbazat Sabbagh | Subgerente de Estructuración | Lic. en Ingeniería Financiera | 2022-02-17 |
| Dayana Miriam Duchen Loayza | Subgerente de Adm. de Patrimonios Autónomos | Lic. en Adm. de Empresas | 2015-10-05 |
| Jeannethe Bellido Quintanilla | Contador General (RMV) | Lic. en Auditoría | 2016-10-12 |
| Victor Hugo Gonzales Foronda | Jefe de Sistemas | Lic. en Informática | 2022-01-10 |
| Claudia Eleonora Sarabia Arancibia | Subgerente de Riesgos | Lic. en Economía | 2022-08-10 |
| Pablo Rafael Chacón Quiroga | Auditor Interno (RMV) | Lic. en Contaduría Pública | 2021-10-01 |
| Bernardo Boris Vino Patón | Subgerente de Administración y Finanzas | Contador Público | 2021-02-22 |

*Fuente: BDP ST*

### 6.7. Infraestructura

BDP Sociedad de Titularización S.A. cuenta con el soporte técnico y administrativo tanto en personal como en infraestructura para realizar las actividades a ella encomendadas en virtud a la Declaración Unilateral.

### 6.8. Antecedentes de la Sociedad de Titularización con relación a la Declaración Unilateral y al presente Prospecto

La Resolución de Directorio de BDP ST Nº 063/2022 del Acta de Directorio N° 021/2022 de 10 de noviembre de 2022 autoriza a BDP ST, entre otros, a suscribir el Contrato de Derecho de Compra de Pagarés de IDEPRO IFD.

Con relación al presente proceso de titularización, es importante establecer que la Resolución de Directorio de BDP Sociedad de Titularización S.A. Nº 063/2022 del Acta de Directorio Nº 021/2022 de fecha 10 de noviembre de 2022, autoriza a:

- Llevar a cabo el Proceso de Titularización del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.
- Suscribir la “Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la Constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación”.
- Constituir el correspondiente Patrimonio Autónomo y efectuar la Emisión de Valores de Titularización con cargo al Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056.

## 7. EMISOR DE LOS PAGARÉS - IDEPRO IFD

### 7.1. Identificación Básica

| | |
|---|---|
| **Denominación:** | IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO |
| **Rótulo Comercial:** | IDEPRO IFD |
| **Objeto de la Sociedad:** | Prestar servicios financieros con enfoque integral que incluye gestión social, buscando incidir favorablemente en el progreso económico y social de sus clientes, así como contribuir al desarrollo sostenible del pequeño productor agropecuario, piscícola, forestal maderable y no maderable y de la micro y pequeña empresa, principalmente del área rural, urbana y periurbana, para ello desarrollará estrategias de intervención prestando servicios de calidad para que dichas empresas, micro y pequeña empresa y los emprendimientos del pequeño productor, sean más productivas y competitivas en el contexto nacional, sectorial y regional; todo ello en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias |
| **Giro del negocio:** | Microcrédito |
| **Representantes Legales:** | RODOLFO MARCELO MEDRANO CABRERA<br>MAURICIO FERNANDO RODRIGUEZ PEREDO<br>ADOLFO GERMAN CRUZ VARGAS<br>MARÍA ANTONIETA PATRICIA CLAURE MARTINEZ<br>JOSEFA EDITH FIGUEREDO IBARRA<br>RODRIGO CANDIA TORRICO |
| **Número de Identificación Tributaria (NIT):** | 1020403022 |
| **Domicilio Legal:** | Calle Campos Esq. Av. Arce N° 32, Zona San Jorge<br>La Paz, Bolivia |
| **Teléfono:** | (591-2) 2430725 - (591-2) 2430615 |
| **Fax:** | (591-2) 2431547 |
| **Correo Electrónico:** | mrodriguez@idepro.com.bo |
| **Página web:** | https://www.idepro.org/ |
| **Documentos Constitutivos y de registro:** | Ministerio de Economía y Finanza Públicas: Otorga y Reconoce Personalidad Jurídica, bajo matrícula "RPJ-EFIE-002-TP05", emitida mediante Resolución Ministerial Nª 727 de fecha 18 de agosto de 2016. Resolución que también aprueba el estatuto orgánico de IDEPEPRO IFD.<br>Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, otorga licencia de funcionamiento a IDEPRO IFD, mediante Resolución ASFI/797/2016 de fecha 9 de septiembre de 2016.<br>Licencia de Funcionamiento ASFI/018/2016 de fecha 19 de septiembre de 2016. |
| **Registro Prefectural:** | Testimonio de constitución Escritura Pública N° 100/1988 de 04 de julio de 1988 otorgado en la Notaría de Gobierno de la ciudad de La Paz. |
| **Reconocimiento y Otorgación de Personería Jurídica por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas:** | Resolución Ministerial N° 727 del 18 de agosto de 2016 bajo la matrícula "RPJ-EFIE-002-TP05". |
| **Licencia de Funcionamiento otorgado por ASFI:** | N° 797/2016 del 9 de septiembre de 2016. |

*Fuente: IDEPRO IFD*

El Patrimonio de IDEPRO IFD está constituido por la suma del Capital Fundacional, las Reservas y los Resultados Acumulados. IDEPRO IFD al 31 de diciembre de 2022, cuenta con un Capital Social o Fundacional de Bs55.205.138 (Cincuenta y Cinco Millones Doscientos Cinco Mil Ciento Treinta y Ocho 00/100 Bolivianos).

### 7.2. Organización

La estructura organizacional es del tipo tradicional (piramidal), respetando la delegación de funciones y la unidad de mando. El organigrama de la Sociedad se presenta en el Anexo F.

### 7.3. Personal y Organización

IDEPRO IFD, con el propósito de desarrollar las actividades cuenta con 253 empleados al 31 de diciembre de 2022.

**Tabla 14: Número de Personas empleadas en IDEPRO IFD**
**(Del 31 de diciembre de 2017 al 31 de diciembre de 2022)**

| Periodo | Total Empleados |
|---|---|
| Dic-17 | 219 |
| Dic-18 | 197 |
| Dic-19 | 204 |
| Dic-20 | 185 |
| Dic-21 | 201 |
| Dic-22 | 266 |

*Fuente: FINRURAL*

En los cargos ejecutivos se encuentran designados las siguientes personas:

**Tabla 15: Principales Ejecutivos de IDEPRO IFD**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Nombre completo | Cargo | Profesión | Ingreso |
|---|---|---|---|
| Rodolfo Marcelo Medrano Cabrera | Gerente General | Lic. en Contaduría Pública | 2018-09-05 |
| Mauricio Fernando Rodríguez Peredo | Gerente Nacional de Finanzas y Transformación Digital | Lic. en Adm. de Empresas | 2021-01-04 |
| Adolfo German Cruz Vargas | Gerente Nacional de Comercial | Lic. en Ingeniería Agronómica | 2020-02-03 |
| Franz Emigdio Huarachi Callapa | Gerente Nacional de Gestión Integral de Riesgo | Lic. en Economía | 2020-01-27 |
| María Antonieta Patricia Claure Martinez | Gerente Nacional de Cultura y Talento | Lic. en Psicología | 2020-03-09 |
| Josefa Edith Figueredo Ibarra | Gerente Nacional de Captaciones, Canales y otros Servicios | Lic. en Economía | 2022-07-01 |
| Rodrigo Candia Torrico | Gerente Nacional de Operaciones | Lic. Administración de Empresas | 2022-12-15 |

*Fuente: IDEPRO IFD*

A continuación se presenta el Curriculum Vitae resumido de los principales Ejecutivos de IDEPRO IFD:

**Gerente General – Rodolfo Marcelo Medrano Cabrera**

- **Formación:** Licenciatura en Contaduría Pública, Maestría para el Desarrollo Especialización en Ingeniería Financiera, Programa de Alta Dirección Bancaria, Programa de Especialización en Alta Gerencia.
- **Principal Experiencia:**
  - **IDEPRO IFD** Gerente General (2018 – actual); Gerente de Administración y Finanzas (1991 – agosto 2002)
  - **SOFOM PROMUJER México S.A.** Director General (2016 y 2018)
  - **PROMUJER INTERNACIONAL** Chief Business Operations Officer (Marzo 2012 – Enero 2016)
  - **PROMUJER México A.C.** Director General (Septiembre 2008 – Febrero 2012)
  - **FONDO FINANCIERO PRIVADO ECOFUTURO** Gerente General (Septiembre 2002 – Agosto 2008)
- **Años de Experiencia en el Rubro:** 31 años.

**Gerente Nacional de Finanzas y Transformación Digital – Mauricio Fernando Rodríguez Peredo**

- **Formación:** Licenciado en Administración de Empresas, Maestría en Preparación, Evaluación Social y Gerencia de Proyectos, Gestión de Instituciones Microfinancieras Mejorando el Desempeño Institucional, Diplomado en Gestión de Riesgos y Control de Operaciones en Banca IMF.
- **Principal Experiencia:**
  - **IDEPRO IFD** Gerente Nacional de Finanzas y Transformación Digital (Enero 2023 – actual), Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas (Enero 2021 – Enero 2023)
  - **PANAMERICAN SECURITIES S.A. AGENCIA DE BOLSA** Encargado de la Unidad de Riesgos (Marzo 2019 – Mayo 2020); Miembro Comité de Riesgos, (Septiembre 2018 – Marzo 2019)
  - **BOLIVIAN INVESTMENT MANAGEMENT** Senior Investment Officer (Enero 2016 – Diciembre 2020)
  - **FUNDACIÓN PROMUJER** Gerente de Finanzas Planificación y Control de Gestión (Septiembre 2012 - Enero 2016); Gerente de Planificación y Proyectos (Enero 2011 – Septiembre 2012)
  - **PROMUJER INTERNACIONAL** Analista de Costeo (Octubre 2010 – Enero 2011)
  - **ONG PRO MUJER- FUNDACIÓN PROMUJER** Jefe de Análisis Financiero (Julio 2010 – Octubre 2010); Analista Financiero, (Septiembre 2008 – Julio 2010)
  - **Perfect Point Partners** Consultor (Enero 2005 – Agosto 2008)
- **Años de Experiencia en el Rubro:** 18 años.

**Gerente Nacional Comercial – Adolfo German Cruz Vargas**

- **Formación:** Licenciado en Ingeniería Agronómica, Maestría en Desarrollo Económico, Diplomado en Gestión de Entidades de Microfinanciamiento, Postgrado en Marketing y Estadística.
- **Principal Experiencia:**
  - **IDEPRO IFD** Gerente Nacional Comercial, (Agosto 2022 – actual); Gerente Nacional de Negocios (Febrero 2020 – Agosto 2022); Consultor (Agosto 2015 – Marzo 2016)
  - **FUNDACIÓN DE LA MUJER Bucaramanga – Colombia** Gerente Comercial (Noviembre 2016 – Octubre 2019)
  - **FUNDACION PROMUJER** Gerente Nacional Comercial Marketing e Investigación (Agosto 2013 – Mayo 2015)
  - **FUNDACION CAPCEM** Gerente Nacional Comercial (Agosto 2011 – Julio 2013)
  - **FINANCIERA FINSOL S.A. DE C.V. México, Distrito Federal** Director Ejecutivo Adjunto Microcrédito (Julio 2007 – Junio 2011)
  - **CRECER IFD** Gerente de Operaciones (Octubre 2006 – Junio 2007)
  - **FUNDACION AGROCAPITAL Cochabamba** Gerente Comercial (Mayo 2004 – Septiembre 2006)
  - **FUNDACION DOMINICANA DE DESARROLLO INC. Santo Domingo** Consultor (Marzo 2003 – Marzo 2004)
  - **FONDO PARA EL DESARROLLO INC. Santiago de Los Caballeros** Consultor (Agosto 2002 – Diciembre 2002)
  - **ECOFUTURO FFP** Jefe Sucursal El Alto (Octubre 1998 – Noviembre 1999)
  - **FADES** Gerente Regional La Paz (Septiembre 1995 – Septiembre 1998).
- **Años de Experiencia en el Rubro:** 27 años.

**Gerente Nacional de Gestión Integral de Riesgos – Franz Emigdio Huarachi Callapa**

- **Formación:** Licenciado en Economía, Maestría en Desarrollo Económico, Diplomado en Métodos Cuantitativos para el Análisis Económico, Diplomado en Derecho Bancario.
- **Principal Experiencia:**

- **IDEPRO IFD** Gerente Nacional de Gestión Integral de Riesgos (Enero 2020 – actual); Oficial de Créditos, Encargado de Programa Créditos Individuales y Encargado de Cartera Oficina Regional La Paz (1993 – 1996)
- **SEGUROS PROVIDA S.A.** Gerente General (Febrero 2019 – Octubre 2019)
- **FIPADE SAFI S.A.** Responsable Gestión Integral de Riesgos (Enero 2018 – Febrero 2019)
- **SEGUROS PROVIDA S.A.** Gerente de Operaciones y Gerente Financiero Administrativo (Junio 2016 – Abril 2018)
- **BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO BDP S.A.M.** Gerente de Riesgos Integrales (Enero 2014 – Noviembre 2015)
- **BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.** Subgerente Nacional de Auditoria de Sistemas y Ejecutivo de Estudios y Análisis (Febrero 2011 – Enero 2014)
- **SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS DE BOLIVIA (SBEF)** Jefe de Principios Contables y Regulación a.i. y Analista de Estudios y Normas, Analista de Riesgos y Supervisor Bancario (1999 – Octubre 2010)
- **CARSA** Analista de Riesgos (1997 – 1998)

- **Años de Experiencia en el Rubro:** 29 años.

**Gerente Nacional de Captaciones, Canales y Otros Servicios – Josefa Edith Figueredo Ibarra**

- **Formación:** Licenciada en Economía, Diplomado en Dirección y Gestión de Entidades de Microfinanciamiento.
- **Principal Experiencia:**
  - **IDEPRO IFD** Gerente Nacional de Captaciones, Canales y Otros Servicios (Julio 2022 – actual)
  - **FUNDACION PROMUJER IFD** Gerente Regional Occidente (El Alto-La Paz, Potosí y Sucre), Gerente Nacional de Sucursales, Gerente Operativo de Negocios, Gerente de Negocios Gerente de Servicios Financieros (Noviembre 2016 – Mayo 2022) Consultoría para Implementación de Productos Financieros, mejoramiento y estructura del área (Octubre 2016)
  - **PROMUJER INTERNACIONAL** Titular en el Directorio de ProMujer Bolivia; Gerente Global de Microfinanzas, Gerente de Servicios Financieros (Global) (Septiembre 2012 - Octubre 2016)
  - **FUNDACION PROMUJER** Jefe Nacional de Crédito Individual, Jefe de Crédito Individual (Mayo 2010 – Agosto 2012)
  - **ECOFUTURO FFP S.A.** Supervisor de Créditos de la Sucursal La Paz Jefe de Agencia Oficina Central; Jefe de Agencia "El Tejar" (Diciembre 2007 a Marzo 2010)
  - **FFP FIE S.A.** Analista de Riesgo Crediticio Nacional (Agosto 2007 – Noviembre 2007)
  - **Banco Los Andes Procredit S.A.** Encargada de Análisis Crediticio Senior, Jefe de Agencia Villa Copacabana, Subjefe de Agencia (Enero 2003 – Agosto 2007)
  - **Acción Internacional.** Consultor RESIDENTE en "Financiera El comercio" en Asunción Paraguay (Enero 2002 – Agosto 2002)
  - **Caja Los Andes S.A.** Subjefe de Agencia en las Agencias de El Tejar y San Pedro, Analista de créditos de Pequeña y Mediana Empresa PYME, Analista de Créditos MICR, FEFAD BANK (Banco en Albania) Capacitación en microcrédito ONG PROCREDIT S.A. Analista de Créditos MICRO. (Enero 1994 - Enero 2002)
- **Años de Experiencia en el Rubro:** 27 años.

**Gerente Nacional de Cultura y Talento – María Antonieta Patricia Claure Martinez**

- **Formación:** Licenciada en Psicología, Diplomado en Administración de Empresas, Diplomado en Gerenciamiento de ONGs.

- **Principal Experiencia:**
  - **IDEPRO IFD** Gerente Nacional de Cultura y Talento (Febrero 2022 – actual); Gerente Nacional de Innovación y Transformación Digital (Marzo 2020 – Febrero 2022)
  - **PROMUJER Internacional** Directora Global de Gestión del Cambio (Febrero 2019 – Diciembre 2019); Gerente de Desarrollo del Talento (Enero 2010 – Noviembre 2013); Responsable del Diseño y Ejecución de la Estrategia de Formación del Personal (Marzo 2008 – Diciembre 2009)
  - **Fundación PROMUJER IFD** Gerente General (Mayo 2014 – Febrero 2019); Gerente de Servicios Financieros (Noviembre 2013 – Mayo 2014)
  - Consultora en Proyectos de Investigación en CRECER, FFH, PROFIN y FINRURAL, (Enero 2005 – Junio 2008)
  - **SAT – BID** Directora Técnica del Programa Apoyo a la Oferta del Servicio de Asistencia Técnica (Julio 2002 a Diciembre 2005)
  - **ONG PROMUJER Bolivia** Gerente Nacional de Operaciones (2000 -2002) y Responsable de Investigación y Evaluación de Impacto (1998 – 2000)
  - **ONG PROMUJER Bolivia – Regional El Alto** Educadora Comunitaria – Responsable de Oficina (1992 – 1997)
- **Años de Experiencia en el Rubro:** 30 años.

**Gerente Nacional de Operaciones – Rodrigo Candia Torrico**

- **Formación:** Licenciado en Administración de Empresas, Maestría en Administración y Dirección de Empresas con Mención en Finanzas, Diplomado Internacional en Microfinanzas.
- **Principal Experiencia:**
  - **IDEPRO IFD** Gerente Nacional de Operaciones (Diciembre 2022 – actual);
  - **Banco PYME Ecofuturo** Líder de Proyectos de Operaciones (Agosto 202 – Diciembre 2022)
  - **Banco FIE S.A.** Subgerente Nacional de Operaciones (Enero 2016 – Enero 2022)
  - **Banco Mercantil Santa Cruz S.A.** Subgerente de Validación (Septiembre 2012 – Enero 2016); Personal en Comisión Proyecto Crecer (Julio 2012 – Agosto 2012 y Marzo 2004 – Octubre 2004); Subgerente Riesgo Operativo (Septiembre 2010 – Julio 2012); Subgerente Mandato y Fideicomiso (Julio 2009 – Agosto 2010); Subgerente de Gestión y Seguimiento (Diciembre 2006 – Junio 2009); Subgerente de Riesgos (Noviembre 2004 – Noviembre 2006); Oficial de Créditos Banca Personas (Agosto 2003 – Febrero 2004); Oficial de Recuperaciones y Reprogramaciones (Enero 2003 – Julio 2003); Ejecutivo en Programa de Rotación (Julio 2008 – Diciembre 2002); Analista de Riesgos (Enero 2000 – Junio 2002) y Analista Financiero (Julio 1999 – Diciembre 1999)
- **Años de Experiencia en el Rubro:** 23 años.

### 7.4. Composición del Directorio

**Tabla 16: Datos de los Directores de IDEPRO IFD**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

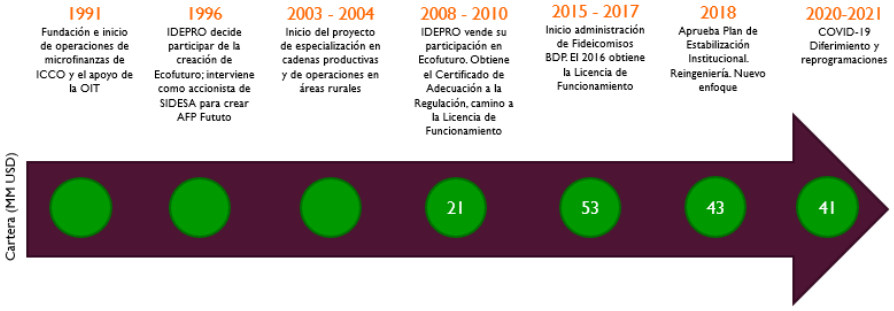
| Nombre completo | Cargo | Profesión | Fecha Nombramiento |
|---|---|---|---|
| Roberto Federico Casanovas Sainz | Presidente | Lic. en Economía | 2022-03-29 |
| Efrain Camacho Ugarte | Vicepresidente | Lic. en Ciencias Económicas y Empresariales | 2022-03-29 |
| Luis Roberto Vilar Burgoa | Secretario | Lic. en Economía | 2022-06-17 |
| Roberto Carlos Pinto Thaine | Vocal | Lic. en Derecho | 2022-03-29 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Mario Virginio Ávila Lema | Vocal | Lic. en Administración de Empresas. | 2022-03-29 |

*Fuente: IDEPRO IFD*

### 7.5. Información Histórica de la Entidad

**IDEPRO IFD – Principales Hitos**




IDEPRO Desarrollo Empresarial, es una Institución Financiera de Desarrollo (IFD), sin fines de lucro, fundada en 1991, que otorga financiamiento a pequeños productores, micro y pequeñas empresas del ámbito rural y urbano. Se encuentra regulada y supervisada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI desde 2016. La institución se encuentra afiliada a FINRURAL.

Nace como iniciativa privada de un grupo de profesionales especializados en la industria de microfinanzas con recursos de CEDLA (Centro de Estudios para el Desarrollo Laboral y Agrario), UNITAS (Unión Nacional de Instituciones para el Trabajo y Acción Social) y de la Organización Inter-Eclesiástica para la Cooperación al Desarrollo (ICCO) de Holanda. Empieza sus operaciones a través de la otorgación de microcréditos individuales, créditos a organizaciones y capacitación al microempresario. A partir del año 2003 comienza a especializarse en el financiamiento de cadenas productivas en los sectores de textiles, madera, quinua, camélidos, castaña, cuero-calzados, uvas, vinos y singanis, con un programa complementario de desarrollo y asistencia técnica al microproductor.

En el año 1996, IDEPRO decide participar de la creación de Ecofuturo Fondo Financiero Privado S.A., entidad de la cual se constituye en el principal inversionista hasta el 2008. Ecofuturo FFP nace con un enfoque principal en microcrédito A lo largo del periodo comprendido entre 1997 y 2008, IDEPRO realizó la transferencia de cartera de microcréditos a Ecofuturo en varias ocasiones. Debido a que Ecofuturo demandaba cada vez más recursos para su crecimiento, IDEPRO decide vender la totalidad de su paquete accionario lo cual permite fortalecer su patrimonio el 2008, año en el que surge la emisión de una resolución que permitía la conversión de las ONGs en entidades financieras reguladas. El objetivo principal de IDEPRO era, a partir de ese momento, obtener la Licencia de Funcionamiento como entidad regulada.

En agosto del 2013 entra en vigor la Ley de Servicios Financieros. Asimismo, reconoce y norma aspectos relacionados con la actividad de las IFDs. Gracias al cumplimiento de la Ley y sus reglamentos posteriores, en septiembre de 2016 IDEPRO IFD recibe la Licencia de Funcionamiento y de esta manera completa el ciclo de adecuación y regulación.

La ejecución del Plan de Estabilización Institucional, que se aplicó desde septiembre de 2018, tuvo éxito y con los resultados esperados. La IFD logró la recomposición de la cartera, quedando un tercio en el sector productivo, un tercio ya está ubicada en La Paz, CBBA y SCZ, y adicionalmente, más de dos tercios de la cartera están colocados en operaciones menores a USD 10K.

Actualmente, IDEPRO tiene presencia en los 9 departamentos de Bolivia a través de 19 agencias. La institución se ha especializado en la otorgación de créditos bajo la tecnología de crédito individual y también como parte de su estrategia, se encuentra desarrollando herramientas digitales para la otorgación de créditos, con un enfoque de agilidad, simplicidad y mayor control.

**Galardones y reconocimientos**

Los galardones y reconocimientos al trabajo y al aporte de IDEPRO IFD, también están presentes en el historial institucional:

- Finalistas en tres oportunidades del premio a instituciones de servicios empresariales del Foro Interamericano de la Microempresa organizado por el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).
- 2010: Uno de los tres finalistas en el Premio Europeo a las Microfinanzas (Luxembourg round table on microfinance).
- 2011: Uno de los tres finalistas en el premio a las mejores prácticas en Microfinanzas de la fundación Giordano dell´amore, Italia.
- 2011: Condecoración Prócer Pedro Domingo Murillo en grado de Honor Cívico otorgado por el Gobierno Autónomo Municipal de La Paz (GAMLP).
- 2014: La Agencia Suiza para el Desarrollo COSUDE entregó el reconocimiento "Emprendedores socios del desarrollo" a William Pérez, Jefe de la Agencia Camargo.
- Reconocimiento a la transparencia, durante nueve gestiones, galardón emitido por Microfinance Information Exchange inc Mix Market.
- Reconocimiento a la Resiliencia, otorgado, por la Unión Europea, la Cámara Nacional de Industria y dos medios de comunicación especializados en RSE: InfoRSE y Gente Motivando Gente.

**Licencia de Funcionamiento emitida por ASFI**

Mediante Resolución ASFI/797/2016 de fecha 09 de septiembre de 2016 la Directora General Ejecutiva a.i. de la ASFI Lic. Ivette Espinoza Vasquez otorgó la Licencia de Funcionamiento ASFI-018-2016 a IDEPRO IFD, para realizar a nivel nacional las operaciones pasivas, activas, contingentes y de servicios que se encuentran comprendidas en el Reglamento para las Instituciones Financieras de Desarrollo, excepto las referidas a la captación de depósitos, iniciando sus operaciones como entidad financiera autorizada a partir del 21 de noviembre de 2016.

Asimismo, en el marco de las disposiciones de la Ley Nº 393 de Servicios Financieros, se concluyó el proceso de adecuación para operar como Entidad de Intermediación Financiera regulada, habiendo obtenido el reconocimiento de su personalidad jurídica como IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO mediante Resolución Ministerial Nº 763 del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de fecha 22 de diciembre de 2020 bajo la matrícula "RPJ-EFIE-002-TP05".

### 7.6. Análisis Sectorial de Mercado

A partir de la promulgación de la Ley 393 de Servicios Financieros el 21 agosto de 2013, las IFDs forman parte del sistema de intermediación financiero boliviano.

Al 30 de septiembre de 2022[2], el Sistema de Intermediación Financiera está conformado por 62 entidades cuyos activos totales sumaron Bs 317.685 millones. Los Bancos Múltiples mantienen el 73,93% de los activos con Bs 234.850 millones, el Banco Público el 13,88% con Bs 44.103 millones, las Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas el 3,11% con Bs 9.891 millones, las Instituciones Financieras de Desarrollo el 3,2% con Bs 10.167 millones, los Bancos Pyme el 2,11% con Bs 6.700 millones, el Banco de Desarrollo Productivo el 2,52% con Bs 8.006 millones y las Entidades Financieras de Vivienda el 1,25% con Bs 3.966 millones. La siguiente tabla describe la participación de cada tipo de entidad dentro del Sistema de Intermediación Financiero:

| Tipo de entidad | Número de Entidades | Activos (En millones de Bs) | Participación (%) |
|---|---|---|---|
| Bancos Múltiples | 12 | 234.850 | 73,93% |
| Bancos Pyme | 2 | 6.700 | 2,11% |
| Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas | 34 | 9.891 | 3,11% |
| Entidades Financieras de Vivienda | 3 | 3.966 | 1,25% |
| Instituciones Financieras de Desarrollo | 9 | 10.167 | 3,20% |
| Banco Público | 1 | 44.103 | 13,88% |
| Banco de Desarrollo Productivo | 1 | 8.006 | 2,52% |
| **Total** | **62** | **317.685** | **100%** |

*Fuente: ASFI*

A continuación, el detalle por tipo de entidad:

**Bancos Múltiples**

- Nacional de Bolivia S.A.
- Mercantil Santa Cruz S.A.
- Bisa S.A.
- Crédito de Bolivia S.A.
- Económico S.A.
- Ganadero S.A.
- Solidario S.A.
- Fomento e Iniciativas Económicas S.A.
- De la Nación Argentina S.A.
- Prodem S.A.
- Fassil S.A.
- Banco Fortaleza S.A.

**Bancos PYME**

- De la Comunidad S.A.
- Ecofuturo S.A.

[2] Último corte de información disponible a la elaboración del presente prospecto. Evaluación del Sistema Financiero al 30 de septiembre de 2022, www.asfi.gob.bo

## Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas

- "Asociación de Productores de Leche" R.L.
- "Cristo Rey Cochabamba R.L.
- "CACEF" R.L.
- "Comarapa" R.L.
- "Fátima" R.L.
- "La Merced" R.L.
- "La Sagrada Familia" R.L..
- "Madre y Maestra" R.L.
- "Magisterio Rural de Chuquisaca" R.L..
- "Magisterio Rural" R.L.
- "Monseñor Félix Gainza" R.L.
- "Progreso" R.L.
- "Quillacollo" R.L.
- "San Antonio" R.L.
- "San Joaquin" R.L.
- "San Pedro de Aiquile" R.L.
- "San Roque" R.L.
- "Loyola" R.L.
- "San Francisco Solano" R.L.
- "San Pedro" R.L.
- "Solucredit San Silvestre" R.L.
- Asunción R.L.
- Catedral de Tarija R.L.
- Catedral R.L.
- Educadores Gran Chaco R.L.
- El Chorolque R.L.
- Inca Huasi R.L.
- Jesús Nazareno R. L.
- Pío X Ltda.
- San Carlos Borromeo R.L.
- San José de Bermejo Ltda.
- San José de Punata R.L.
- San Martín de Porres R.L.
- San Mateo Ltda.
- Trinidad R.L.
- "San Martín" R.L.
- "Virgen de los Remedios" R.L.

## Entidades Financieras de Vivienda

- La Primera
- La Promotora
- El Progreso

**Instituciones Financieras de Desarrollo**

- CIDRE - IFD
- FUBODE - IFD
- CRECER - IFD
- DIACONÍA - IFD
- IDEPRO - IFD
- IMPRO - IFD
- PRO MUJER - IFD
- FONDECO - IFD
- SEMBRAR SARTAWI - IFD

**Entidades Financieras del Estado o con participación mayoritaria del Estado**

- Banco de Desarrollo Productivo S.A.M.
- Banco Unión S.A.

FINRURAL es una organización especializada en microfinanzas que agrupa a las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFDs) bolivianas, mismas que son: CRECER, PRO MUJER, DIACONÍA, IDEPRO, SARTAWI, IMPRO, CIDRE, FONDECO y FUBODE.

Las IFDs se han convertido en entidades expertas aplicando nuevas tecnologías crediticias que permiten a grupos sociales vulnerables como mujeres de escasos recursos, campesinos y microempresarios calzar sus necesidades de financiamiento con el tipo de negocio o proyectos que administran. Debido a esta forma de operar, es que las microfinanzas han tenido una gran aceptación en el área rural y en las zonas periféricas de las grandes ciudades de Bolivia.

## 7.7. Análisis de la Competencia

A continuación se presentan cuadros comparativos que muestran la participación de IDEPRO IFD en cartera bruta, número de clientes, mora y previsión para cartera incobrable dentro de FINRURAL. Los datos presentados son al 31 de diciembre de 2022 debido a que es el corte de la última información disponible en la página web de FINRURAL.

### 7.7.1. Cartera

Al 31 de diciembre de 2020, la Cartera Bruta de IDEPRO IFD representaba el 4% del total de cartera de FINRURAL. Dicha participación incrementó a 5% para diciembre de 2021. Al 31 de diciembre de 2022, la Cartera Bruta de IDEPRO IFD llegó a Bs 447,04 millones, representando el 6% del total de FINRURAL.

**Tabla 17: Cartera Bruta**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| *Entidad* | *Cartera Bruta* | | | *Participación Porcentual* | | | *Variación Absoluta* | | | *Variación Porcentual* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dic - 20 | Dic - 21 | Dic - 22 | Dic - 20 | Dic - 21 | Dic - 22 | Dic - 19 Dic - 20 | Dic - 20 Dic – 21 | Dic - 21 Dic - 22 | Dic - 19 Dic - 20 | Dic - 20 Dic - 21 | Dic - 21 Dic - 22 |
| CRECER | 2.271.682.622 | 2.527.737.878 | 2.912.334.131 | 36% | 36% | 36% | 121.249.768 | 256.055.256 | 384.596.253 | 6% | 11% | 15% |
| PRO MUJER | 950.834.140 | 1.033.638.851 | 1.128.672.657 | 15% | 15% | 14% | 221.154.986 | 82.804.711 | 95.033.806 | 30% | 9% | 9% |
| DIACONIA | 1.377.303.475 | 1.467.789.950 | 1.730.560.326 | 22% | 21% | 22% | 151.849.253 | 90.486.475 | 262.770.376 | 12% | 7% | 18% |
| **IDEPRO** | **272.962.423** | **340.924.923** | **447.043.639** | **4%** | **5%** | **6%** | **25.635.487** | **67.962.500** | **106.118.716** | **10%** | **25%** | **31%** |
| IMPRO | 37.846.344 | 27.865.578 | 30.794.973 | 1% | 0% | 0% | 5.295.691 | -9.980.766 | 2.929.395 | 16% | -26% | 11% |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SARTAWI | 334.970.453 | 385.053.093 | 418.956.372 | 5% | 5% | 5% | 7.656.643 | 50.082.640 | 33.903.279 | 2% | 15% | 9% |
| CIDRE | 770.888.826 | 821.143.847 | 863.681.986 | 12% | 12% | 11% | 41.340.758 | 50.255.021 | 42.538.139 | 6% | 7% | 5% |
| FONDECO | 46.097.484 | 49.962.560 | 55.988.344 | 1% | 1% | 1% | 2.720.402 | 3.865.076 | 6.025.784 | 6% | 8% | 12% |
| FUBODE | 332.900.156 | 365.446.858 | 434.221.262 | 5% | 5% | 5% | 35.323.476 | 32.546.702 | 68.774.404 | 12% | 10% | 19% |
| **FINRURAL** | **6.395.485.923** | **7.019.563.538** | **8.022.253.690** | **100%** | **100%** | **100%** | **612.226.464** | **624.077.615** | **1.002.690.152** | **10,59%** | **9,76%** | **14,28%** |

*Fuente: FINRURAL*

### 7.7.2. Cartera en Mora

Al 31 de diciembre de 2020, la Cartera en Mora de IDEPRO IFD alcanzó a representar el 1,39% de su Cartera Bruta. Dicho indicador disminuyó a diciembre de 2021, llegando a registrar el 0,89%. Al 31 de diciembre de 2022, la Cartera en Mora representó el 1,52% de la Cartera Bruta. Es importante resaltar que el Índice de Mora de IDEPRO IFD al 31 de diciembre de 2022 es el tercer más bajo entre las entidades de FINRURAL.

**Tabla 18: Cartera en Mora**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| *Entidad* | *Cartera en Mora* | | | *Índice de Mora* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dic – 20 | Dic – 21 | Dic – 22 | Dic - 20 | Dic - 21 | Dic - 22 |
| CRECER | 6.735.611 | 21.254.988 | 32.892.350 | 0,30% | 0,84% | 1,13% |
| PRO MUJER | 749.309 | 24.551.351 | 44.025.442 | 0,08% | 2,38% | 3,90% |
| DIACONIA | 17.840.512 | 15.583.002 | 32.421.674 | 1,30% | 1,06% | 1,87% |
| **IDEPRO** | **3.799.109** | **3.017.600** | **6.810.863** | **1,39%** | **0,89%** | **1,52%** |
| IMPRO | 246.570 | 266.441 | 401.190 | 0,65% | 0,96% | 1,30% |
| SARTAWI | 7.236.314 | 6.793.082 | 8.490.136 | 2,16% | 1,76% | 2,03% |
| CIDRE | 17.458.388 | 21.870.366 | 23.088.857 | 2,26% | 2,66% | 2,67% |
| FONDECO | 1.120.839 | 1.407.664 | 1.143.147 | 2,43% | 2,82% | 2,04% |
| FUBODE | 6.249.420 | 4.761.556 | 7.333.750 | 1,88% | 1,30% | 1,69% |
| **FINRURAL** | **61.436.073** | **99.506.050** | **156.607.409** | **0,96%** | **1,42%** | **1,95%** |

*Fuente: FINRURAL*

### 7.7.3. Previsión para Cartera Incobrable

A diciembre de 2020, la Previsión para Cartera Incobrable sobre Cartera en Mora de IDEPRO IFD llegó al 306%, a diciembre de 2021 fue de 421% y al 31 de diciembre de 2022 llegó al 201%. En otras palabras, el monto de la Previsión podía soportar 3,1 veces la mora registrada a diciembre de 2020, 4,2 veces la mora registrada a diciembre de 2021 y 2 veces la mora registrada a diciembre de 2022.

El monto de la Previsión para Cartera Incobrable de IDEPRO IFD fue equivalente al 4,26% de la Cartera Bruta a diciembre de 2020, 3,73% a diciembre de 2021 y 3,07% a diciembre de 2022.

**Tabla 19: Previsión para Cartera Incobrable**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Entidad | Previsiones | | | Previsiones/Cartera en Mora | | | Previsiones/Cartera Bruta | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dic – 20 | Dic - 21 | Dic – 22 | Dic – 20 | Dic - 21 | Dic - 22 | Dic - 20 | Dic - 21 | Dic - 22 |
| CRECER | 79.375.239 | 107.529.485 | 113.328.947 | 1178% | 506% | 345% | 3,49% | 4,25% | 3,89% |
| PRO MUJER | 31.950.474 | 51.446.706 | 83.368.651 | 4264% | 210% | 189% | 3,36% | 4,98% | 7,39% |
| DIACONIA | 63.682.985 | 60.680.811 | 77.580.733 | 357% | 389% | 239% | 4,62% | 4,13% | 4,48% |
| **IDEPRO** | **11.616.742** | **12.716.668** | **13.711.503** | **306%** | **421%** | **201%** | **4,26%** | **3,73%** | **3,07%** |
| IMPRO | 2.157.288 | 1.998.220 | 2.202.904 | 875% | 750% | 549% | 5,70% | 7,17% | 7,15% |
| SARTAWI | 9.157.159 | 6.513.545 | 8.498.794 | 127% | 96% | 100% | 2,73% | 1,69% | 2,03% |
| CIDRE | 34.642.301 | 34.533.137 | 27.056.043 | 198% | 158% | 117% | 4,49% | 4,21% | 3,13% |
| FONDECO | 3.253.224 | 1.752.719 | 1.524.719 | 290% | 125% | 133% | 7,06% | 3,51% | 2,72% |
| FUBODE | 15.343.220 | 13.298.815 | 14.333.770 | 246% | 279% | 195% | 4,61% | 3,64% | 3,30% |
| **FINRURAL** | **251.178.633** | **290.470.106** | **341.606.064** | **871%** | **326%** | **230%** | **4,48%** | **4,15%** | **4,13%** |

*Fuente: FINRURAL*

### 7.7.4. Número de Clientes

A diciembre de 2020, el número de clientes de IDEPRO IFD representaba el 2,1% (11.168 clientes) del total de clientes de FINRURAL, a diciembre de 2021 llegó a representar el 2,5% (14.216 clientes) del total de FINRURAL y al 31 de diciembre de 2022 registró una participación del 3,1% (18.549 clientes) del total de FINRURAL.

**Tabla 20: Número de Clientes**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Entidad | Número de Clientes | | | Participación Porcentual | | | Variación Absoluta | | Variación Porcentual | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dic - 20 | Dic - 21 | Dic - 22 | Dic - 20 | Dic - 21 | Dic – 22 | Dic - 20 Dic - 21 | Dic - 21 Dic - 22 | Dic - 20 Dic - 21 | Dic - 21 Dic - 22 |
| CRECER | 220.568 | 235.419 | 248.591 | 41,5% | 41,2% | 40,9% | 14.851 | 13.172 | 6,7% | 5,6% |
| PRO MUJER | 122.400 | 131.523 | 130.691 | 23,0% | 23,0% | 21,5% | 9.123 | -832 | 7,5% | -0,6% |
| DIACONIA | 72.736 | 75.467 | 83.370 | 13,7% | 13,2% | 13,7% | 2.731 | 7.903 | 3,8% | 10,5% |
| **IDEPRO** | **11.168** | **14.216** | **18.549** | **2,1%** | **2,5%** | **3,1%** | **3.048** | **4.333** | **27,3%** | **30,5%** |
| IMPRO | 3.380 | 2.962 | 3.322 | 0,6% | 0,5% | 0,5% | -418 | 360 | -12,4% | 12,2% |
| SARTAWI | 29.208 | 35.606 | 38.859 | 5,5% | 6,2% | 6,4% | 6.398 | 3.253 | 21,9% | 9,1% |
| CIDRE | 22.318 | 23.070 | 24.604 | 4,2% | 4,0% | 4,0% | 752 | 1.534 | 3,4% | 6,6% |
| FONDECO | 1.383 | 2.202 | 3.406 | 0,3% | 0,4% | 0,6% | 819 | 1.204 | 59,2% | 54,7% |
| FUBODE | 47.943 | 50.952 | 56.402 | 9,0% | 8,9% | 9,3% | 3.009 | 5.450 | 6,3% | 10,7% |
| **FINRURAL** | **531.104** | **571.417** | **607.7940** | **100%** | **100%** | **100%** | **40.313** | **36.377** | **7,59%** | **6,37%** |

*Fuente: FINRURAL*

## 7.8. Principales Servicios de IDEPRO IFD

### 7.8.1. Servicios Financieros

La oferta de productos y servicios financieros de IDEPRO IFD contempla:

- **Créditos**

  - Para el Sector Productivo: protransforma proagro

    Servicios de microcrédito orientados a financiar capital de trabajo y capital de inversión a micro y pequeños empresarios que se dedican a actividades económicas de Producción que generan valor agregado o realizan actividades de transformación de su producto y se enmarcan dentro de la Línea de Negocios de Colocaciones al Sector Productivo.

  - Para Comercio y Servicio: promicro

    Servicios de microcrédito orientados a financiar capital de trabajo y capital de inversión a micro y pequeños empresarios que se dedican a actividades económicas de Comercio y Servicios y se enmarcan dentro de la Línea de Negocios Colocaciones para el Sector No productivo.

  - Para Consumo y Vivienda: provivienda proconsumo

    Servicios de microcrédito orientados a financiar soluciones habitacionales y vivienda, y/o la compra de bienes de consumo o el pago de servicios (Libre Disponibilidad).

- **Servicios**

  - Fideicomisos Sectoriales para el Desarrollo Productivo: fideicomiso

    Servicio de fideicomiso, a través de alianzas estratégicas logradas con entidades financieras del estado (BDP) para la administración de créditos productivos, cuyo riesgo es asumido por estas Entidades Financieras del Estado.

- **Micro seguros**

  - IDEPRO IFD canaliza la oferta de seguros colectivos y masivos tanto para sus clientes como para los créditos de vivienda del PVS, bajo todas sus modalidades y productos.

    - ✓ Seguro de Vida Desgravamen
    - ✓ Seguro de Garantías y Bienes
    - ✓ Seguro de vehículos.
    - ✓ Seguro de bienes, inmuebles, maquinaria y equipo.

### 7.8.2. Servicios No Financieros

- IDEPRO IFD también brinda a su clientela los siguientes Servicios Financieros Complementarios:

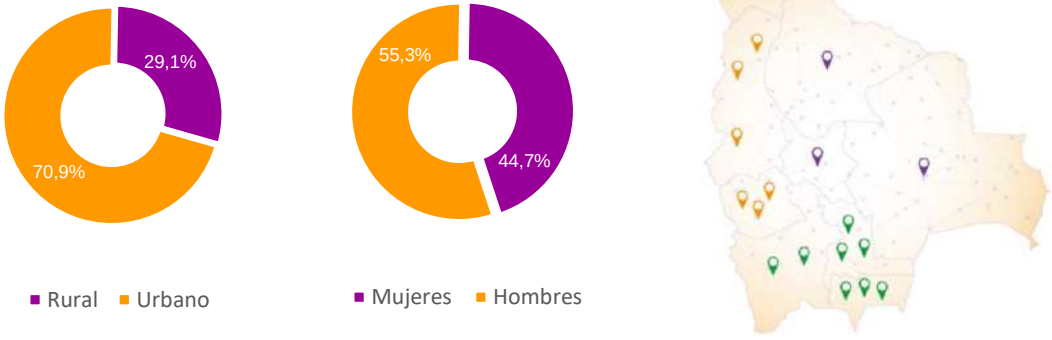
  - ✓ Enrolamiento biométrico y pago de bonos estatales, Renta Dignidad y Bono Juana Azurduy.
  - ✓ Venta del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT).
  - ✓ Pago de valores del SEGIP: Licencia de conducir y Carnet de identidad.
  - ✓ Pago de Servicios

### 7.9. Actividades y Negocios de IDEPRO IFD

**Mercado Meta:** Personas Naturales y/o jurídicas, de preferencia mujeres y/o jóvenes, propietarias de una actividad económica dentro del sector comercio, servicio o producción, en el ámbito urbano y/o rural, que generen ingresos por su actividad.

La cobertura geográfica de IDEPRO IFD es la siguiente:

**Tabla 21: Cobertura Geográfica**




Fuente: IDEPRO IFD

### 7.10. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros de IDEPRO IFD, durante las últimas cinco gestiones fueron los siguientes:

**Tabla 22: Ingresos Financieros**
**(Expresado en Bolivianos)**

| Año | Ingresos Financieros |
|---|---|
| dic-18 | 62.302.785 |
| dic-19 | 52.577.171 |
| dic-20 | 45.848.118 |
| dic-21 | 55.301.689 |
| dic-22 | 85.800.067 |

Fuente: IDEPRO IFD

### 7.11. Políticas de Inversión y Estrategia Empresarial

**Plan estratégico:** El plan estratégico tiene una duración de tres años (2021-2023) y define los componentes y acciones necesarios para orientar la estrategia institucional en el horizonte planificado. La metodología utilizada para desarrollar el plan considera un seguimiento utilizando el Cuadro de Mando Integral.

Este plan consiste en i) consolidar la sostenibilidad financiera, ii) crecer en clientes, con alto enfoque en mujeres y jóvenes; con equilibrio de cartera en el eje del país, en áreas periurbanas, con montos menores a USD 5.000, iii) innovar en el modelo de negocio con propuestas de valor rentables, disruptivas, enfocadas en agilidad y simplicidad, iv) consolidar la gestión del capital humano, estructural, relacional y la cultura institucional, alineada a la estrategia, y v) mitigar la dependencia y diversificar las fuentes de fondeo.

La estrategia es adecuada para el entorno de mercado actual, donde las instituciones financieras se han concentrado en el crédito mediano, lo cual deja espacio para atender el sector que están apuntando.

#### 7.11.1.Visión

La visión de IDEPRO IFD es "Ser una Institución Financiera de Desarrollo reconocida por su solidez, confiabilidad y liderazgo en inclusión financiera, social y transformación digital"

#### 7.11.2.Misión

La misión de IDEPRO IFD es "Contribuir a la inclusión financiera y al desarrollo de empresarias y empresarios de la microempresa, a través de soluciones financieras innovadoras".

#### 7.11.3.Objeto y característica de IDEPRO IFD

**Ventaja competitiva:** La ventaja competitiva de IDEPRO IFD está centrada en desarrollar el producto, orientado a la simplicidad y agilidad, mediante procesos rediseñados, transformación digital complementaria y disruptiva, basada en canales alternativos/productos y colaboradores con mayor productividad en clientes. La transformación digital muestra un avance importante y a través de sus herramientas digitales, la IFD logra su ventaja competitiva de desembolsar créditos entre 24 y 48 horas.

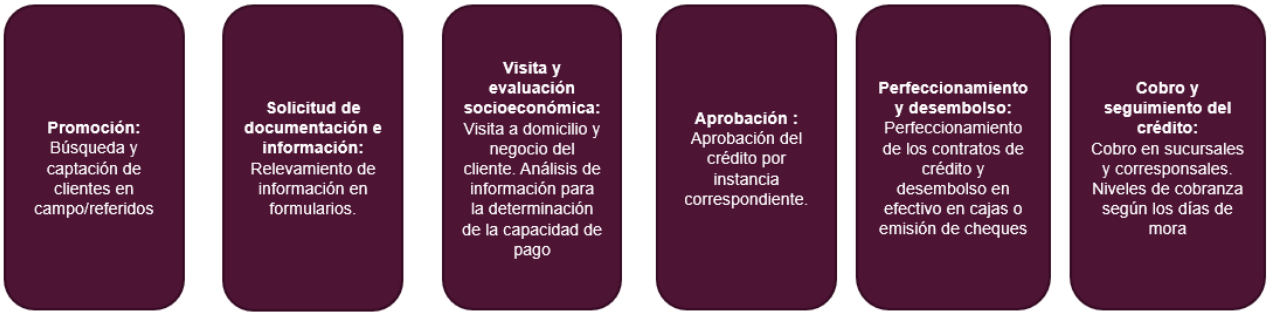
**Tecnología Crediticia:** La institución administra su cartera de créditos utilizando tecnología de crédito individual.

**Productos de crédito:** IDEPRO IFD ofrece productos de crédito a sus clientes, según el destino que estos den a los recursos. Las condiciones de los productos están descritas en la política de créditos y son las siguientes: i) Garantía prendaria o personal hasta USD 10k. Para montos superiores, se incorpora la opción de una garantía hipotecaria y se incrementa la relación de la(s) garantía(s) respecto al monto del crédito a ser otorgado; ii) Plazos entre 1 y 120 meses, dependiendo del tipo de producto y destino del crédito, y iii) tasas de interés sobre saldos en función al producto crediticio, que van entre 11.5% y 36% anual.

**Diseño de productos:** El diseño de productos está liderado por la Gerencia de Negocios y los productos se diseñan de acuerdo con las necesidades del nicho de mercado al que la IFD llega y pretende profundizar.

Todos los productos tienen seguro de desgravamen y existe a disposición del cliente la opción de tomar seguros voluntarios adicionales (de vida, garantías, etc.).

**IDEPRO IFD – Proceso crediticio**




Entre los productos que se ofrece, el más importante es el PROMICRO, el cual es un producto consolidado con niveles de mora adecuados.

La institución ha desarrollado nuevos productos en base a un enfoque digital y de agilidad. Se diseñaron productos como "Oportuno Mujer" que consiste en créditos con garantía personal de 1 año plazo y con un monto de hasta USD 2,000, el mismo se rediseño en febrero 2021 y este consiste en otorgar créditos mujeres con experiencia en banca comunal mayor a 2 años con garantías personales. El objetivo principal de este producto es la inclusión financiera para las mujeres.

Las políticas y procedimientos de crédito se encuentran formalizados. Cualquier modificación es comunicada de manera escrita a todo el personal y la Gerencia Nacional de Negocios realiza la capacitación correspondiente en los casos que así lo demanden. En el mes de febrero de 2019 la entidad ha reformulado su política de créditos a fin de alinearla al PEI, suprimiendo la atención prioritaria a cadenas productivas e introduciendo nuevos productos.

Existen tres instancias de Comités de Crédito en función del monto de la operación, que pueden sesionar de manera virtual cuando sea necesario.

| Niveles de Autonomía | Monto (USD) |
|---|---|
| **Comité de Agencia** | Hasta 10.000 |
| **Comité de Sucursal** | Hasta 20.000 |
| **Comité de Oficina Nacional** | >15.000 |

Las políticas establecen parámetros para analizar el historial y la capacidad de pago de los clientes. Además, las herramientas de evaluación de la institución permiten calcular de manera automática las variables del análisis del Oficial y realiza los cruces correspondientes. El número máximo de créditos vigentes que un cliente puede tener es 4 (IDEPRO el 5to) y el monto de la cuota no puede exceder el 80% de su flujo libre de caja. El encargado de realizar la cobranza es el oficial de negocios y cuando es necesario intervienen los jefes de agencia, gestores de cobranza y gerentes de sucursales.

La institución realiza Comités de Mora semanalmente para determinar las causas de "no pago" y proponer estrategias de cobranza. Toda la gestión de cobranza y los procesos para realizar la transferencia del caso a los distintos niveles está descrita adecuadamente en los manuales.

Toda reprogramación se instrumenta mediante un nuevo contrato o una adenda al contrato original del cliente, y se aprueba bajo un análisis caso por caso. La reprogramación debe ser aprobada por la instancia superior al comité que originalmente aprobó la operación y se provisiona de acuerdo con las normas vigentes.

### 7.11.4.Principios Rectores

Los valores de IDEPRO IFD son:

- Responsabilidad: Es el rol del funcionario para el cumplimiento de las labores y funciones, que le son asignadas, con un elevado nivel de calidad y eficiencia, mostrando predisposición de asumirlas con las consecuencias de sus decisiones y acciones en el marco de los referentes éticos institucionales y la ley.

- Orientación al cambio: Es la predisposición y capacidad de adaptarse a las transformaciones que surgen del entorno inmediato o externo, superando toda adversidad con el fin de promover y facilitar nuevas formas de hacer las cosas, adaptando recursos y herramientas para mejorar la gestión.

- Simplicidad: Como proceso transformador en beneficio de nuestro cliente externo e interno, orientado a facilitar el uso de nuestros productos y dirigido a reducir la complejidad de nuestros procesos a un nivel comprensible, asumible y controlable.

- Colaboración: Es la permanente disposición del funcionario para coordinar, contribuir y trabajar con otras personas de manera positiva, entusiasta y colaborativa; buscando en todo momento el logro de los objetivos institucionales, su equipo y la satisfacción de nuestros clientes.

- Transparencia: Todos los actos y comportamiento de los funcionarios se encuentran en el marco del código de ética y buena conducta; donde el manejo de la información que le es confiada respeta los criterios de confidencialidad, integridad y confiabilidad en su difusión. La Estrategia de la Entidad para el Período

#### 7.11.4.1 Lineamientos Estratégicos Centrales priorizados desde la administración

## 7.12. Obligaciones Financieras del Emisor

Al 31 de diciembre de 2022, IDEPRO IFD mantiene las siguientes obligaciones financieras:

**Tabla 23: Obligaciones Financieras de IDEPRO IFD**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Operación | Monto desembolsado (BOB) | Saldo (BOB) | % Participación BOB |
|---|---|---|---|
| BCB CPVIS II (Oikocredit) I | 17,012,800 | 13,556,189 | 2% |
| BCB CPVIS II (Cordaid) I | 10,186,900 | 10,186,900 | 2% |
| BCB CPVIS II (Triple Jump) I | 11,884,950 | 11,884,950 | 2% |
| BCB CPVIS II (ADA) I | 11,535,400 | 11,535,400 | 2% |
| BCB CPVIS II (Enabling Qapital) I | 20,470,900 | 20,470,900 | 3% |
| BCB CPVIS II (Locfund Next) I | 6,791,400 | 6,791,400 | 1% |
| BCB CPVIS II (Cresud) II | 3,743,700 | 3,743,700 | 1% |
| BCB CPVIS II (BlueOrchard) I | 20,374,200 | 20,374,200 | 3% |
| BCB CPVIS II (Alterfin) II | 2,716,360 | 2,716,360 | 0% |
| BCB CPVIS II (Locfund Next) II | 6,791,400 | 6,791,400 | 1% |
| BCB CPVIS II (Impact Finance) II | 6,818,840 | 6,818,840 | 1% |
| BCB CPVIS II (Enabling Qapital) II | 6,823,642 | 6,823,642 | 1% |
| BCB CPVIS II (DWM) I | 20,580,000 | 20,580,000 | 3% |
| BDP 2322 | 10,290,000 | 4,116,000 | 1% |
| BDP 2343 | 5,570,000 | 2,785,000 | 0% |
| BDP 2381 | 5,000,000 | 1,250,000 | 0% |
| BDP 2398 | 6,500,000 | 1,083,333 | 0% |
| BDP 2540 | 13,000,000 | 10,833,333 | 2% |
| BDP 2541 | 7,000,000 | 5,833,333 | 1% |
| BDP 2545 | 7,000,000 | 5,833,333 | 1% |
| BDP 2546 | 3,000,000 | 2,500,000 | 0% |
| BDP 2562 | 14,000,000 | 14,000,000 | 2% |
| BDP 22002 | 6,317,672 | 5,743,338 | 1% |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ N° | 1,715,000 | 1,715,000 | 0% |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ N° | 985,000 | 985,000 | 0% |
| BANCO FORTALEZA N° 100106282 | 7,387,306 | 3,747,931 | 1% |
| BCP D201-101840 | 1,029,000 | 1,029,000 | 0% |
| BCP D201-101841 | 1,029,000 | 1,029,000 | 0% |
| BANCO FORTALEZA N° 100110872 | 6,860,000 | 6,860,000 | 1% |
| BANCO BISA N° 1316563 | 9,400,000 | 893,665 | 0% |
| BANCO BISA N° 1384571 | 2,660,000 | 443,333 | 0% |
| BANCO BISA N° 1396808 | 1,980,000 | 330,000 | 0% |
| BANCO BISA N° 1409571 | 2,500,000 | 833,333 | 0% |
| BANCO BISA N° 1417125 | 4,975,000 | 1,658,333 | 0% |
| BANCO BISA N° 1422591 | 3,350,000 | 1,116,667 | 0% |
| BANCO BISA N° 1426438 | 4,400,000 | 1,466,667 | 0% |
| BANCO BISA N° 1441386 | 7,430,000 | 3,715,000 | 1% |
| BANCO BISA N° 1469065 | 12,000,000 | 8,000,000 | 1% |
| BANCO BISA N° 1531998 | 17,150,000 | 14,291,667 | 2% |
| BANCO UNIÓN N° 3057808 | 17,903,304 | 15,106,524 | 3% |
| BANCO UNIÓN N° 3087733 | 6,860,000 | 6,860,000 | 1% |
| BANCO BISA N° 1568686 | 11,950,000 | 11,950,000 | 2% |
| BANCO FORTALEZA N° 100108584 | 6,000,000 | 6,000,000 | 1% |
| BANCO UNIÓN N° 3100154 | 13,720,000 | 13,720,000 | 2% |
| BANCO UNIÓN N° 3111916 | 6,860,000 | 6,860,000 | 1% |
| BDP 11386 | 32,378,000 | 32,378,000 | 5% |
| MCE I | 6,860,000 | 6,860,000 | 1% |
| SYMBIOTICS II | 6,860,000 | 3,430,000 | 1% |
| ALTERFIN I | 4,116,000 | 2,058,000 | 0% |
| SYMBIOTICS III | 13,720,000 | 6,860,000 | 1% |
| SYMBIOTICS IV | 3,430,000 | 1,715,000 | 0% |
| GLOBAL PARTNERSHIPS I | 2,286,667 | 2,286,667 | 0% |
| GLOBAL PARTNERSHIPS II | 2,286,667 | 2,286,667 | 0% |
| IMPACT FINANCE II | 10,290,000 | 7,820,400 | 1% |
| CRESUD I | 3,796,667 | 3,796,667 | 1% |
| SYMBIOTICS V | 3,430,000 | 1,715,000 | 0% |
| BANK IM BISTUM II | 10,290,000 | 10,290,000 | 2% |
| TRIPLE JUMP I | 12,005,000 | 6,002,500 | 1% |
| OIKOCREDIT N°453I | 17,150,000 | 14,700,006 | 2% |
| CORDAID II | 10,290,000 | 8,232,000 | 1% |
| ADA I | 11,593,400 | 11,593,400 | 2% |
| Enabling Qapital I | 6,860,000 | 5,488,000 | 1% |
| Enabling Qapital II | 13,720,000 | 10,976,000 | 2% |
| CRESUD II | 3,762,710 | 3,762,710 | 1% |
| BlueOrchard I | 20,580,000 | 20,580,000 | 3% |
| ALTERFIN II | 2,744,000 | 2,744,000 | 0% |
| IMPACT FINANCE III | 6,860,000 | 5,488,000 | 1% |
| Enabling Qapital III | 6,860,000 | 6,860,000 | 1% |
| DWM I | 20,580,000 | 20,580,000 | 3% |
| GLOBAL PARTNERSHIPS III | 6,860,000 | 2,286,667 | 0% |
| OIKOCREDIT N°453j | 15,092,000 | 2,744,000 | 0% |
| OIKOCREDIT N° 453K | 20,580,000 | 11,433,342 | 2% |
| **TOTAL** | **646,832,884** | **519,829,699** | **87%** |

Fuente: IDEPRO IFD

### 7.13. Relaciones especiales entre el Emisor y el Estado

IDEPRO IFD no tiene ninguna relación especial con el Estado y no cuenta con ningún tipo de exoneración tributaria.

### 7.14. Principales Activos de IDEPRO IFD

El principal activo de IDEPRO IFD al 31 de diciembre de 2022 es la Cartera, misma que se detalla a continuación:

**Tabla 24: Cartera de IDEPRO IFD**
**(Al 31 de diciembre de 2022)**

| Estado | Bs | % (sobre Activos) |
|---|---|---|
| Cartera Vigente | 371.475.983 | 54,3% |
| Cartera Vencida | 2.615.952 | 0,4% |
| Cartera en Ejecución | 1.903.170 | 0,3% |
| Cartera Reprogramada Vigente | 68.756.792 | 10,1% |
| Cartera Reprogramada Vencida | 1.418.940 | 0,2% |
| Cartera Reprogramada en Ejecución | 872.801 | 0,1% |

Fuente: Elaboración propia con datos de IDEPRO IFD

### 7.15. Relaciones Económicas con Otras Empresas

Las únicas relaciones económicas que tiene IDEPRO IFD con otras empresas son en razón de préstamos o garantías.

### 7.16. Procesos Legales

La Empresa IDEPRO IFD cuenta con procesos ejecutivos, coactivos y monitorios considerados rutinarios por tratarse de procesos por recuperación de cartera. Ninguno de los procesos que se encuentran en curso podría tener un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera de la institución.

## 8. ANÁLISIS FINANCIERO DE IDEPRO IFD

El análisis financiero fue realizado en base a los Estados Financieros de la gestión 2019 auditados por Pozo & Asociados Auditores y Consultores y los Estados Financieros de la Gestión 2020 y 2021 auditados por Delta Consult Ltda. Los Estados Financieros no auditados correspondientes a diciembre de la gestión 2022 fueron entregados por IDEPRO IFD

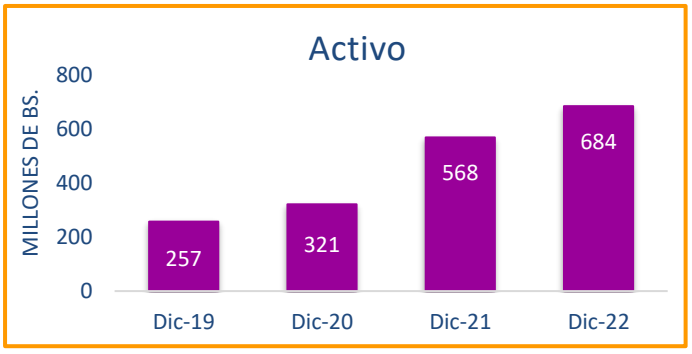
Los estados financieros han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrido durante el ejercicio, siguiendo de esta manera los lineamientos generales establecidos por la ASFI en el manual de cuentas para Bancos y Entidades Financieras y sus modificaciones de circular SB-585-2008 donde dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

### 8.1. Balance General

#### 8.1.1. Activo

El Activo de IDERPO IFD está compuesto por: Disponibilidades, Inversiones Temporarias, Cartera, Otras cuentas por Cobrar, Bienes Realizables, Inversiones Permanentes, Bienes de Uso y Otros Activos.

| Activo | | | |
|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % |
| Dic-19 | 256.990.858 | | |
| Dic-20 | 321.019.722 | 64.028.864 | 24,91% |
| Dic-21 | 568.469.311 | 247.449.589 | 77,08% |
| Dic-22 | 684.125.910 | 115.656.599 | 20,35% |



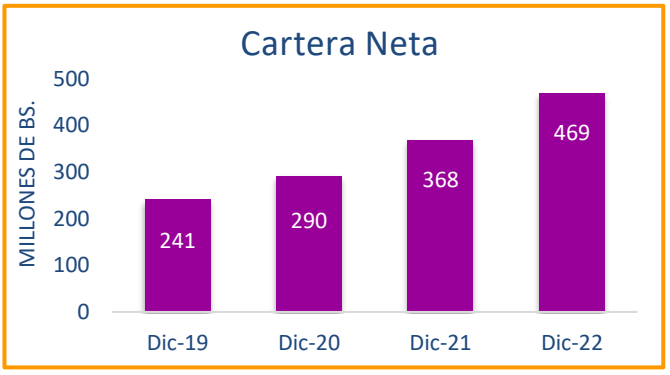

El Activo de IDEPRO IFD registra un monto de Bs 257 millones a diciembre de 2019. Para la gestión 2020, el Activo de la institución se incrementa en 24,91% y suma Bs 321 millones. Al 31 de diciembre de 2021, este rubro fue equivalente a Bs 568 millones mostrando un crecimiento de 77,08% con respecto a la gestión previa. Finalmente, al 31 de diciembre de 2022, el Activo de IDEPRO IFD totalizó la cifra de Bs 684 millones creciendo en 20,35% en relación al cierre de la gestión 2021.

##### 8.1.1.1 Cartera

Al ser una IFD, su principal activo es la Cartera de Créditos, la cual está compuesta por Cartera Vigente, Cartera Vencida, Cartera en Ejecución, Cartera Reprogramada Vigente, Cartera Reprogramada Vencida, Cartera Reprogramada en Ejecución, Productos devengados por cobrar y Previsión para incobrabilidad.

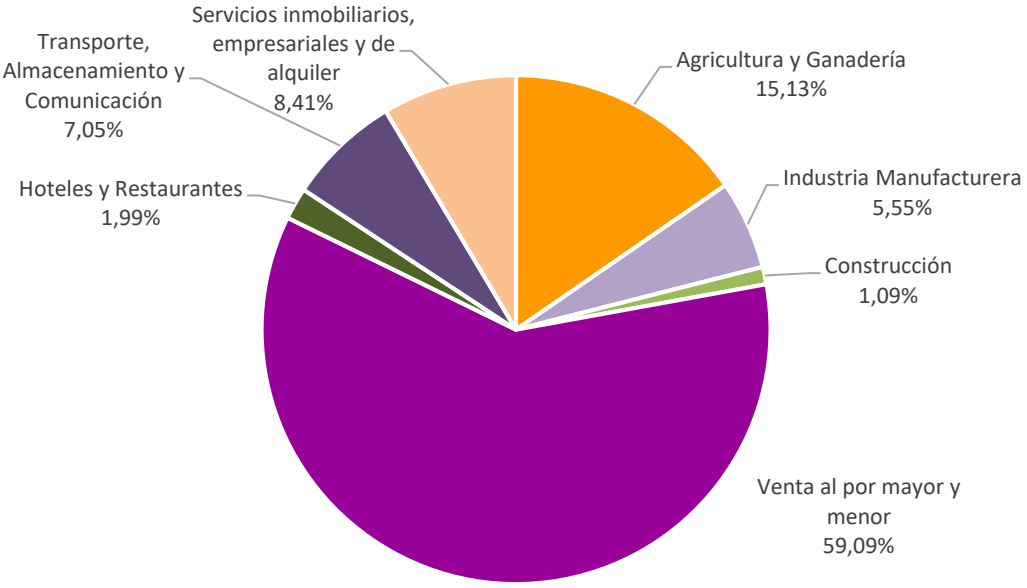
Para la gestión 2019 la Cartera Total fue de Bs 241 millones representando el 93,67% de los Activos. En la gestión 2020, la Cartera Neta de la empresa registró Bs 290 millones reflejando un incremento de 20,47% con respecto a la gestión previa. Al 31 de diciembre de 2021 la Cartera totalizó un valor de Bs 368 millones. Al 31 de diciembre de 2022 la Cartera alcanzó la suma de Bs 469 millones, representando el 68,56% del Activo.

| Cartera Neta | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | %Activos |
| Dic-19 | 240.723.516 | | | 93,67% |
| Dic-20 | 290.008.195 | 49.284.679 | 20,47% | 90,34% |
| ic-21 | 367.762.881 | 77.754.686 | 26,81% | 64,69% |
| Dic-22 | 469.067.085 | 101.304.204 | 27,55% | 68,56% |




IDEPRO IFD cuenta con una administración del riesgo de crédito al efectuar un análisis del comportamiento histórico de pagos del prestatario, evaluar su capacidad de pago, la estabilidad de la fuente de ingresos y la oportuna identificación del deterioro de las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2022, la distribución de la Cartera Bruta por Sector Económico de IDEPRO IFD está compuesta, como se muestra en la siguiente ilustración.




Fuente: FINRURAL

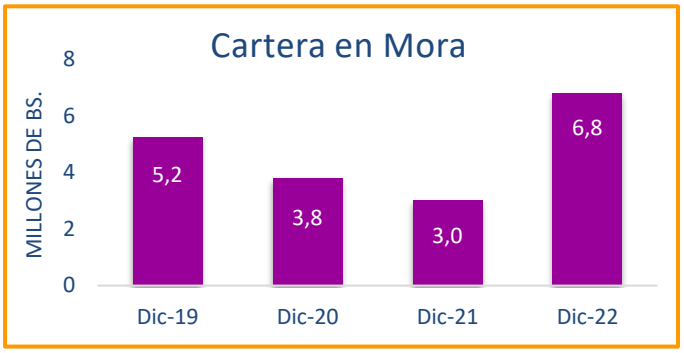
La Cartera Bruta de IDEPRO IFD se concentra, principalmente en la Venta al por mayor y menor con un 59,09%, seguida del sector de Agricultura y ganadería que concentra 15,13% y en tercer lugar a Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler con un 8,41%.

| Tasas activas | | |
|---|---|---|
| Área | MN | |
| | Del | Al |
| Crédito PYME calificado por días mora | 11,5% | 32% |
| PYME agropecuario Calificados por Días Mora | 11,5% | 32% |
| Microcrédito individual | 11,5% | 32% |
| Microcrédito debidamente garantizado | 11,5% | 32% |
| Microcrédito garantizado con garantía real | 11,5% | 32% |
| Microcrédito agropecuario | 11,5% | 32% |
| Microcrédito agropecuario debidamente garantizado c/garantía real | 11,5% | 32% |
| Crédito hipotecario de vivienda | 20% | 27% |
| Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria | 20% | 27% |
| Crédito de consumo | 26% | 30% |
| Crédito de consumo debidamente garantizado | 26% | 30% |
| Crédito de consumo garantizado con garantía real | 26% | 30% |

Dichas tasas incluyen todos los gastos operativos y de desembolso. En cuanto se refiere a las tasas pasivas, IDEPRO IFD no cuenta con ellas ya que no está autorizada para realizar captaciones del público.

#### 8.1.1.2 Cartera en Mora

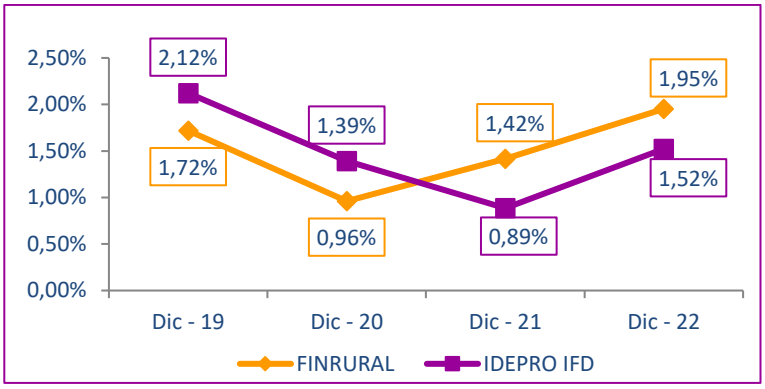
| Cartera en Mora | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | %Activos |
| Dic-19 | 5.246.965 | | | 2,04% |
| Dic-20 | 3.799.109 | -1.447.856 | -27,59% | 1,18% |
| Dic-21 | 3.017.600 | -781.509 | -20,57% | 0,53% |
| Dic-22 | 6.810.863 | 3.793.263 | 125,70% | 1,00% |




A diciembre de 2019, la Cartera en Mora registró Bs 5,2 millones, representando un 2,04% del Activo. Para la gestión 2020, la Cartera en Mora registró un monto de Bs 3,8 millones, mostrando un decremento de 27,59% con respecto a la gestión previa. A diciembre de 2021, la mora registrada cayó en 20,57% llegando a registrar el monto de Bs 3,0 millones. Al 31 de diciembre de 2022, la Cartera en Mora de IDEPRO IFD registra la suma de Bs 6,8 millones y representa el 1,00% sobre el Total de Activos.

El índice de mora de IDEPRO IFD presenta una tendencia decreciente hasta diciembre de 2021, para la gestión 2022 incrementa y se ubica por debajo de la mora registrada por el sector de FINRURAL. Para IDEPRO IFD este índice fue 2,12% (FINRURAL 1,72%) a diciembre de 2019, 1,39% (FINRURAL 0,96%) a diciembre de 2020 y 0,89% (FINRURAL 1,42%) a diciembre de 2021 y 1,52% (FINRURAL 1,95%) a diciembre de 2022.

**Evolución de Porcentaje de Mora – IDEPRO y FINRURAL**




Fuente: FINRURAL

Al 31 de diciembre de 2022, el 95,76% de la cartera se encuentra colocada en créditos Categoría A, la mejor calificación crediticia de acuerdo a normativa ASFI y el restante 4,24% se encuentra en otras categorías que descienden desde B hasta F.

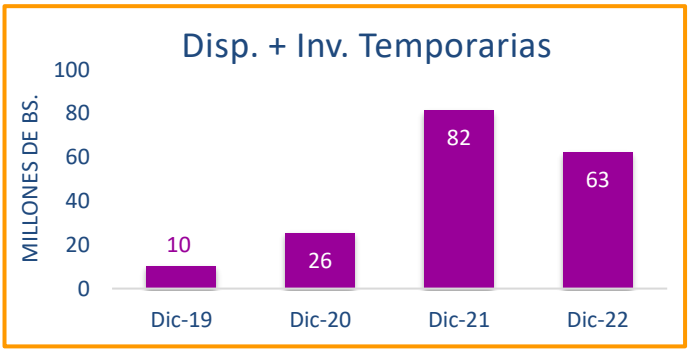
#### 8.1.1.3 Liquidez

La liquidez de IDEPRO IFD está reflejada en la suma de las cuentas de Disponibilidades e Inversiones Temporarias. En la cuenta de Inversiones Temporarias, se registran las inversiones en depósitos en otras entidades de Intermediación Financiera, Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) y Participación en Fondos de Inversión.

En la gestión 2019, la liquidez de IDEPRO IFD llegó a registrar Bs 10,4 millones, para la gestión 2020 registró una liquidez de Bs 25,5 millones, incrementándose en 145,62% con respecto a la gestión previa. Al 31 de diciembre de 2021 la liquidez de IDEPRO IFD se incrementó en 219,50% llegando a registrar Bs 81,5 millones. Finalmente, al 31 de diciembre de 2022, la liquidez de IDEPRO IFD se situó en Bs 62,5 millones, disminuyendo en 23,29% respecto a la gestión anterior.

La liquidez respecto al Activo Total fue de 4,04 % 7,95%, 14,34% y 9,14% a diciembre de 2019, diciembre de 2020, diciembre de 2021 y diciembre de 2022 respectivamente.

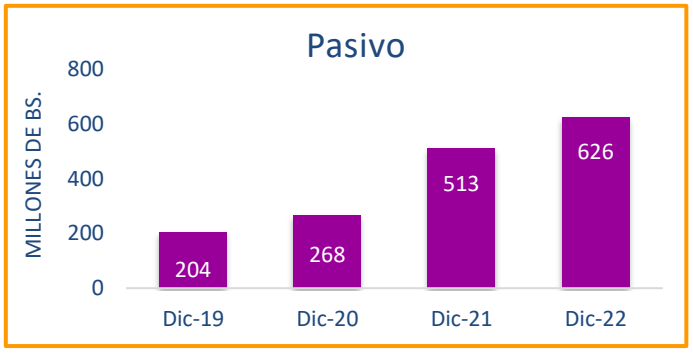
| Disponibilidades + Inversiones Temporarias | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | %Activos |
| Dic-19 | 10.387.282 | | | 4,04% |
| Dic-20 | 25.513.733 | 15.126.451 | 145,62% | 7,95% |
| Dic-21 | 81.515.799 | 56.002.066 | 219,50% | 14,34% |
| Dic-22 | 62.529.951 | -18.985.848 | -23,29% | 9,14% |




#### 8.1.2. Pasivo

El Pasivo Total de IDEPRO IFD está compuesto por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento, Otras Cuentas por Pagar, Previsiones, Títulos de deuda en circulación, Obligaciones Subordinadas y Obligaciones con el Público.

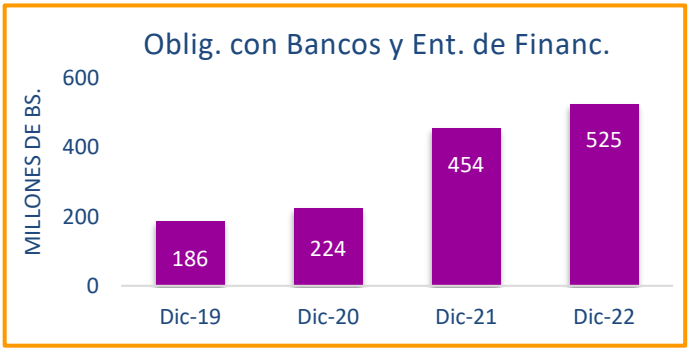
| Pasivo | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | %Activos |
| Dic-19 | 204.401.643 | | | 79,54% |
| Dic-20 | 267.563.984 | 63.162.341 | 30,90% | 83,35% |
| Dic-21 | 512.826.823 | 245.262.839 | 91,67% | 90,21% |
| Dic-22 | 626.280.071 | 113.453.248 | 22,12% | 91,54% |




El Pasivo total de IDEPRO IFD registró la suma de Bs 204,4 millones al 31 de diciembre de 2019. Para la gestión 2020, éste incrementó en 30,90% con respecto a la gestión previa para totalizar el monto de Bs 267,6 millones. A diciembre de 2021, el Pasivo de la institución fue de Bs 512,8 millones, representando el 90,21% del Activo. Al 31 de diciembre de 2022, este rubro presentó la cifra de Bs 626,3 millones, mostrando un incremento de 22,12% respecto a diciembre de 2021.

#### 8.1.2.1 Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento

| Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | %Activos |
| Dic-19 | 186.192.259 | | | 72,45% |
| Dic-20 | 223.826.533 | 37.634.274 | 20,21% | 69,72% |
| Dic-21 | 454.264.161 | 230.437.628 | 102,95% | 79,91% |
| Dic-22 | 524.717.677 | 70.453.516 | 15,51% | 76,70% |

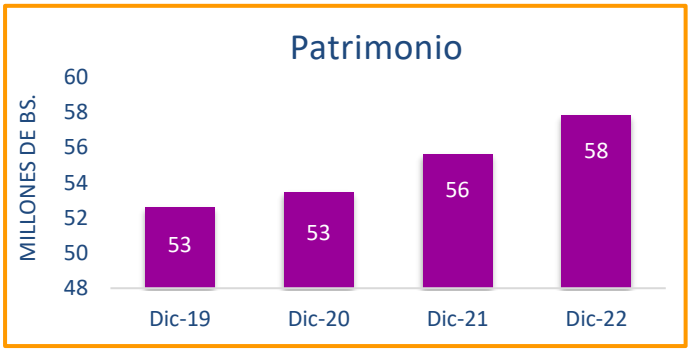



En la gestión 2019, las obligaciones financieras de IDEPRO IFD alcanzaron la suma de Bs 186,2 millones. Al 31 de diciembre de 2020 esta cuenta totalizó la cifra de Bs 223,8 millones y para diciembre de 2021 la cuenta incrementó en 102,95% a Bs 454,3 millones. Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones financieras alcanzaron la suma de Bs 524,7 millones y representaron el 76,70% del Total Activos.

### 8.1.3. Patrimonio

El Patrimonio de IDEPRO IFD está compuesto por las cuentas: Capital Social, Reservas y Resultados Acumulados.

| Patrimonio | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | %Activos |
| Dic-19 | 52.589.215 | | | 20,46% |
| Dic-20 | 53.455.738 | 866.523 | 1,65% | 16,65% |
| Dic-21 | 55.642.488 | 2.186.750 | 4,09% | 9,79% |
| Dic-22 | 57.845.838 | 2.203.350 | 3,96% | 8,46% |




En la gestión 2019 el Patrimonio registró el monto de Bs 52,6 millones. El Patrimonio aumentó en Bs 866,5 millones (1,65%) entre 2019 y 2020, debido a un resultado neto de la gestión positivo que absorbió parte de las pérdidas acumuladas. Entre las gestiones 2020 y 2021 el Patrimonio aumentó en 4,09% y totalizó la suma de Bs 55,6 millones. Al 31 de diciembre de 2022, el Patrimonio de IDEPRO IFD registró la suma de Bs 57,8 millones representando el 8,46% de los Activos.

#### 8.1.3.1 Previsiones

En esta cuenta se registra la Previsión Genérica Voluntaria para Pérdidas Futuras aún no Identificadas, la Previsión Genérica Cíclica y Otras Previsiones.

| Previsiones | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | %Activos |
| Dic-19 | 1.873.508 | | | 0,73% |
| Dic-20 | 2.808.304 | 934.796 | 49,90% | 0,87% |
| Dic-21 | 3.588.240 | 779.936 | 27,77% | 0,63% |
| Dic-22 | 9.817.734 | 6.229.494 | 173,61% | 1,44% |

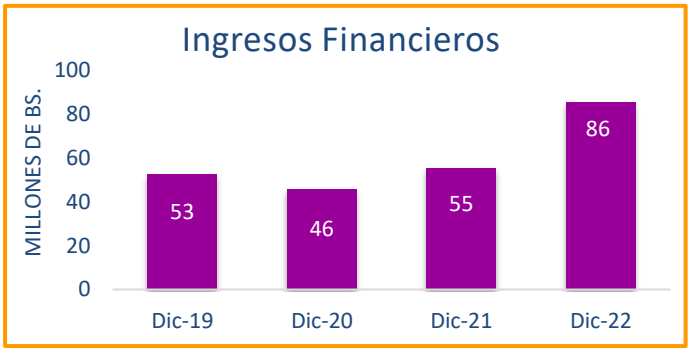
Al 31 de diciembre de 2019, las previsiones registraron la suma de Bs 1,9 millones, a diciembre de 2020 alcanzaron la cifra de Bs 2,8 millones, incrementándose también para la gestión 2021 hasta llegar a Bs 3,6 millones. Al 31 de diciembre de 2022, las previsiones alcanzaron la suma de Bs 9,8 millones y se componen por la previsión genérica cíclica en su totalidad, a este cierre representaron el 1,44% del Activo.

### 8.2. Estado de Resultados

#### 8.2.1. Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros corresponden a los productos financieros por Inversiones Temporarias, por Cartera Vigente, Vencida y en Ejecución.

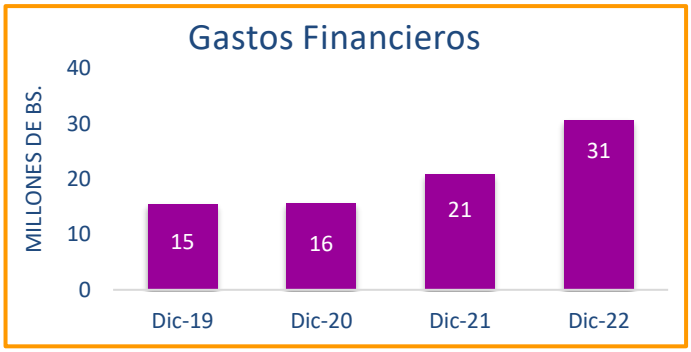
| Ingresos Financieros | | | |
|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % |
| Dic-19 | 52.577.171 | | |
| Dic-20 | 45.848.118 | -6.729.053 | -12,80% |
| Dic-21 | 55.301.689 | 9.453.571 | 20,62% |
| Dic-22 | 85.800.067 | 30.498.378 | 55,15% |




Al 31 de diciembre de 2019, los Ingresos Financieros registraron el monto de Bs 52,6 millones. Para la gestión 2020, los ingresos financieros de IDEPRO IFD presentan una caída de 12,80%, producto de la pandemia COVID-19, llegando a totalizar Bs 45,8 millones. A diciembre de 2021, sumaron Bs 55,3 millones, incrementando en 20,62% respecto a la gestión anterior. Al 31 de diciembre de 2022, los Ingresos Financieros de IDEPRO IFD incrementaron a Bs 85.8 millones.

### 8.2.2. Gastos Financieros

| Gastos Financieros | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | % de Ingresos |
| Dic-19 | 15.461.511 | | | 29,41% |
| Dic-20 | 15.592.275 | 130.764 | 0,85% | 34,01% |
| Dic-21 | 20.905.419 | 5.313.144 | 34,08% | 37,80% |
| Dic-22 | 30.606.172 | 9.700.753 | 46,40% | 35,67% |

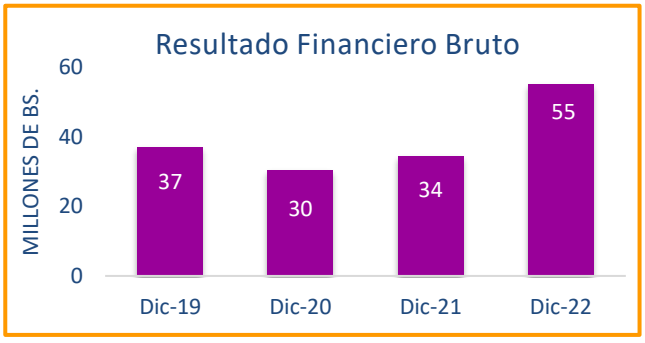



Los Gastos Financieros para el año 2019 registraron el monto de Bs 15,5 millones que representaban el 29,41% del total de los Ingresos. En la gestión 2020 fueron de Bs 15,6 millones incrementando en 0,85% con respecto a la gestión 2019. Para la gestión 2021 se incrementaron en 34,08% y alcanzaron la suma de Bs 20,9 millones, representando el 37,80% del total de los Ingresos.

Al 31 de diciembre de 2022, los Gastos Financieros de IDEPRO IFD alcanzaron la suma de Bs 30,6 millones, representando el 35,67% del total de los Ingresos.

### 8.2.3. Resultado Financiero Bruto

| Resultado Financiero Bruto | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | % de Ingresos |
| Dic-19 | 37.115.660 | | | 70,59% |
| Dic-20 | 30.255.843 | -6.859.817 | -18,48% | 65,99% |
| Dic-21 | 34.396.270 | 4.140.427 | 13,68% | 62,20% |
| Dic-22 | 55.193.895 | 20.797.625 | 60,46% | 64,33% |



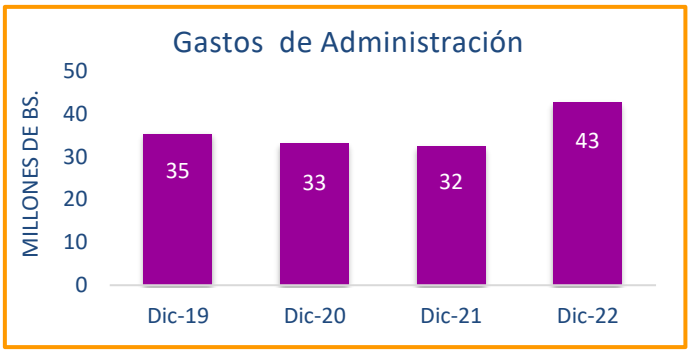

El Resultado Financiero Bruto en el 2019 registró la suma de Bs 37,1 millones. En la gestión 2020, este resultado se redujo en 18,48% llegando a la suma de Bs 30,2 millones. A diciembre de 2021, el Resultado Financiero Bruto alcanzó el monto de Bs 34,4 millones. Al 31 de diciembre de 2022, este resultado registró la cifra de Bs 55,19 millones.

Para las gestiones 2019, 2020, 2021 y diciembre 2022 el Resultado Financiero Bruto representa el 70,59%, 65,99%, 62,20% y 64,33% de los Ingresos Financieros, respectivamente.

### 8.2.4. Gastos Administrativos

Los Gastos Administrativos son un elemento importante de análisis dentro de este sector, debido al alto grado de atomización de los créditos. Sin embargo, es evidente que una mayor atomización significa un mayor control y seguimiento, en especial si se considera que la mayoría de los clientes dentro de este tipo de negocio son pequeñas unidades productivas o de servicios que trabajan en áreas rurales.

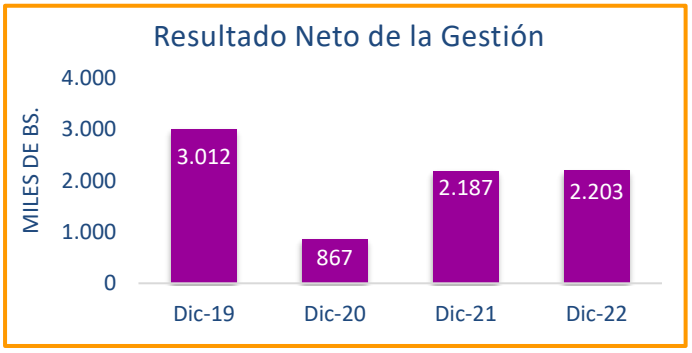
| Gastos de Administración | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | % de Ingresos |
| Dic-19 | 35.317.503 | | | 67,17% |
| Dic-20 | 33.150.499 | -2.167.004 | -6,14% | 72,31% |
| Dic-21 | 32.450.733 | -699.766 | -2,11% | 58,68% |
| Dic-22 | 42.695.336 | 10.244.603 | 31,57% | 49,76% |




Los Gastos Administrativos de IDEPRO IFD totalizaron Bs 35,3 millones durante la gestión 2019. A diciembre de 2020, éstos disminuyeron en 6,14% para registrar la suma de Bs 33,2 millones. Para la gestión 2021, los Gastos Administrativos de la institución fueron equivalentes a Bs 32,5 millones. Al 31 de diciembre de 2022, éstos registraron el monto de Bs 42,7 millones.

### 8.2.5. Resultado Neto

| Resultado Neto de la Gestión | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Año | Bs | Var. Absoluta | Var. % | % de Ingresos |
| Dic-19 | 3.011.724 | | | 5,73% |
| Dic-20 | 866.523 | -2.145.201 | -71,23% | 1,89% |
| Dic-21 | 2.186.749 | 1.320.226 | 152,36% | 3,95% |
| Dic-22 | 2.203.351 | 16.602 | 0,76% | 2,57% |




En la gestión 2019, IDEPRO IFD registró Bs 3,0 millones en su Resultado Neto. Para la gestión 2020, la institución financiera de desarrollo registró Bs 867 mil, atravesó una fuerte caída de 71,23% con respecto a la gestión previa, producto de la pandemia de COVID-19. Al 31 de diciembre de 2021, el Resultado Neto de la Gestión tuvo una variación absoluta de Bs 1,3 millones en relación al 2020, alcanzando un total de Bs 2,2 millones.

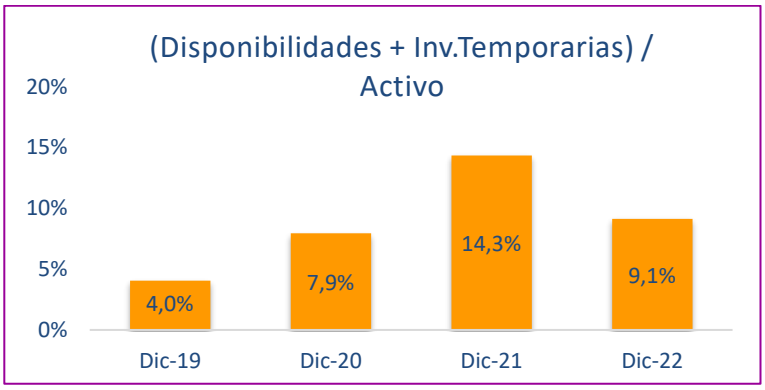
Para el 31 de diciembre de 2022 la Utilidad generada por IDEPRO IFD fue Bs 2,2 millones.

### 8.3. Indicadores Financieros

| | Dic-19 | Dic-20 | Dic-21 | Dic-22 |
|---|---|---|---|---|
| **Liquidez** | | | | |
| (Disponibilidades+Inv.Temporarias) / Activo | 4,04% | 7,95% | 14,34% | 9,14% |
| (Disp.+Inv.Temp.) / Oblig. con Bancos y Ent. de Fin. | 5,58% | 11,40% | 17,94% | 11,92% |
| **Solvencia** | | | | |
| Patrimonio / Activo | 20,46% | 16,65% | 9,79% | 8,46% |
| Cartera en Mora / Patrimonio | 9,98% | 7,11% | 5,42% | 11,77% |
| Coeficiente de Solvencia Patrimonial (CSP) | 19,91% | 17,50% | 14,14% | 12,22% |
| **Calidad de Cartera** | | | | |
| Cartera Vigente / Cartera Bruta | 97,88% | 98,61% | 99,11% | 98,48% |
| (Cart. Venc. + Cart. en Ejec.) / Cart. Bruta | 2,12% | 1,39% | 0,89% | 1,52% |
| Productos Devengados por Cobrar / Cartera Bruta | 1,81% | 10,50% | 11,60% | 7,99% |
| Previsiones / Cartera Bruta | 4,48% | 4,26% | 3,73% | 3,07% |
| Previsiones / Cartera en Mora | 211% | 306% | 421% | 201% |
| **Rentabilidad** | | | | |
| Ingresos Financieros / Activo | 16,05% | 15,86% | 12,43% | 13,70% |
| Resultado Financiero Bruto / Activo | 11,33% | 10,47% | 7,73% | 8,81% |
| Resultado de Operación Bruto / Activo | 12,82% | 12,18% | 8,55% | 9,18% |
| Ingresos Financieros/ Cartera Bruta | 17,25% | 17,62% | 18,02% | 21,78% |
| Resultado de Operación Bruto / Cartera Bruta | 13,78% | 13,53% | 12,39% | 14,59% |
| Resultado Neto / Activo (ROA) | 0,92% | 0,30% | 0,49% | 0,35% |
| Resultado Neto / Patrimonio (ROE) | 5,71% | 1,63% | 4,01% | 3,88% |
| **Eficiencia** | | | | |
| Gastos Financieros / Activo | 4,72% | 5,40% | 4,70% | 4,89% |
| Gastos Financieros / Cartera Bruta | 5,07% | 5,99% | 6,81% | 7,77% |
| Gastos Fin. / Oblig. con Bancos y Ent. de Fin. | 6,04% | 7,61% | 6,17% | 6,25% |
| Gastos de Administración / Activo | 10,78% | 11,47% | 7,30% | 6,82% |
| Gastos de Administración / Cartera Bruta | 11,59% | 12,74% | 10,57% | 10,84% |
| Gastos de Adm. / Oblig. con Bancos y Ent. de Fin. | 13,79% | 16,17% | 9,57% | 8,72% |
| **Endeudamiento** | | | | |
| Pasivo / Activo | 79,54% | 83,35% | 90,21% | 91,54% |
| Pasivo / Patrimonio | 389% | 501% | 922% | 1083% |
| **Financiamiento** | | | | |
| Oblig. con Bancos y Ent. Fin. / (Pasivo + Pat.) | 72,45% | 69,72% | 79,91% | 76,70% |
| Oblig. con Bancos y Ent. Fin. / Pasivo | 91,09% | 83,65% | 88,58% | 83,78% |
| **Estructura de Activos** | | | | |
| Disponibilidades / Activos | 3,21% | 5,83% | 11,91% | 6,50% |
| Cartera Bruta / Activo | 96,24% | 85,03% | 59,97% | 65,35% |

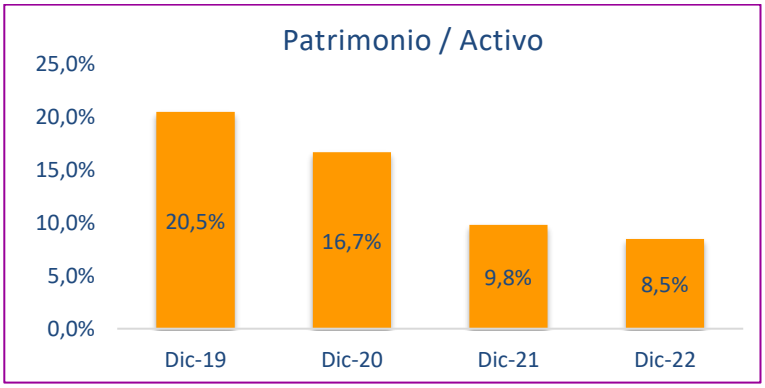
### 8.3.1. Liquidez

El Índice de Liquidez, corresponde a la suma de las Disponibilidades y las Inversiones Temporarias entre el Activo Total. Al 31 de diciembre de 2019, este Índice se situaba en 4,0%. A diciembre de 2020, éste se situó en 7,9%, a diciembre de 2021 subió a 14,3% y al 31 de diciembre de 2022 el indicador se situó en 9,1%.

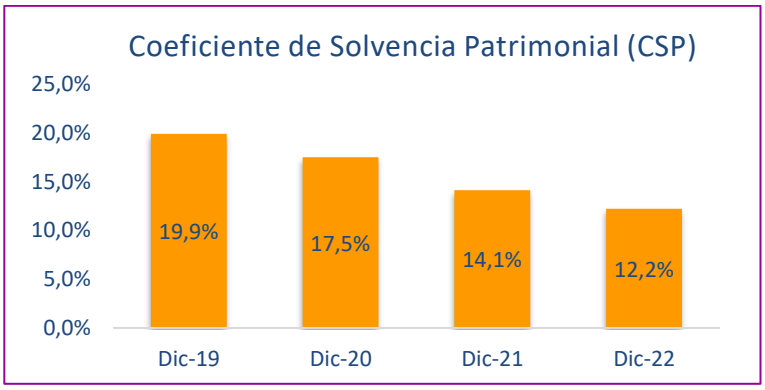



### 8.3.2. Solvencia

El Índice de Solvencia, expresado por el Patrimonio entre el Activo, era de 20,5% a diciembre de 2019 y de 16,7% a diciembre de 2020. A diciembre de 2021 se redujo a 9,8% y al 31 de diciembre de 2022 se ubicó en 8,5%.

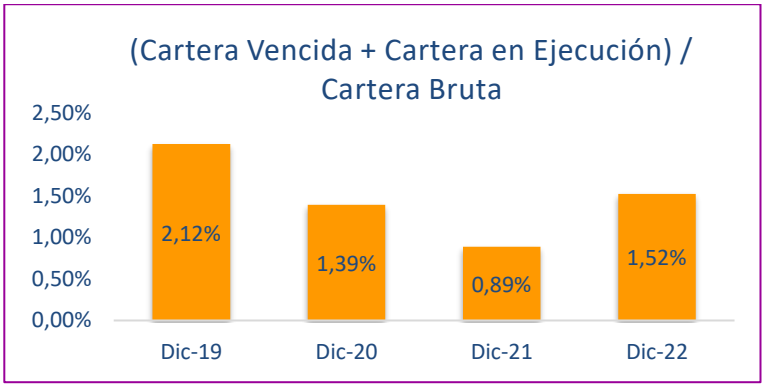



El Coeficiente de Solvencia Patrimonial (CSP) fue de 19,9% en diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2020 se situó en 17,5%. A diciembre de 2021 registró un valor de 14,1%. Finalmente, este índice llegó a 12,2% al 31 de diciembre de 2022.




### 8.3.3. Calidad de Cartera

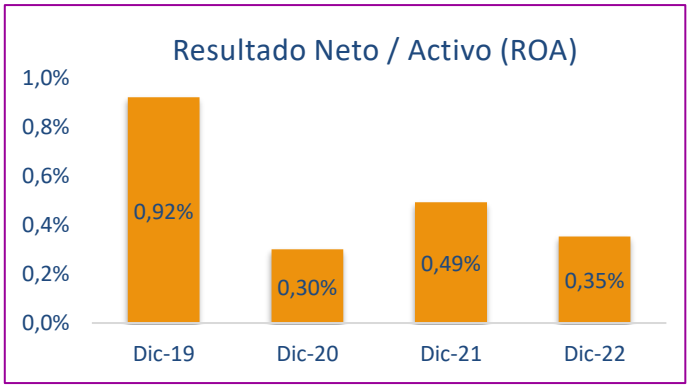
A diciembre de 2019, este índice registra un valor de 2,12%. Para diciembre de 2020 se reduce a 1,39%. Al 31 de diciembre de 2021, el índice de mora de IDEPRO IFD fue equivalente a 0,89%. Finalmente, a diciembre de 2022, el Índice de Mora fue de 1,52% situándose por debajo del promedio registrado por FINRURAL de 2,12%.

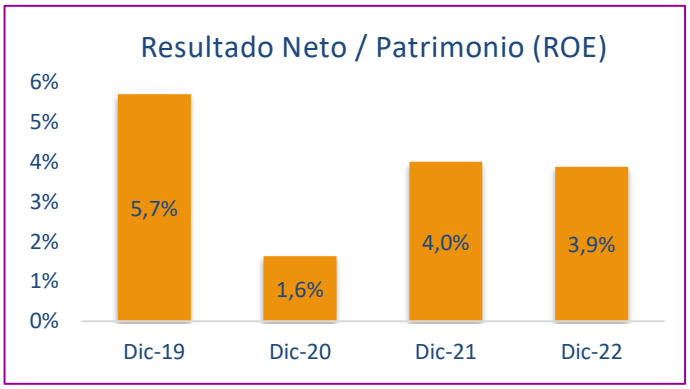



### 8.3.4. Rentabilidad

El Resultado Financiero Bruto respecto a la suma del Activo registra un valor de 11,33% a diciembre de 2019. A diciembre de 2020, este ratio fue equivalente a 10,47%. Para la gestión 2021, este indicador cae a 7,73%.

El Índice de Rentabilidad respecto a los Activos (ROA, del inglés Return on Assets) de IDEPRO IFD fue de 0,92% al 31 de diciembre de 2019. A diciembre de 2020, el indicador se situó en 0,30%. Finalmente, a diciembre de 2021 el ROA de IDEPRO IFD registró un valor de 0,49%.

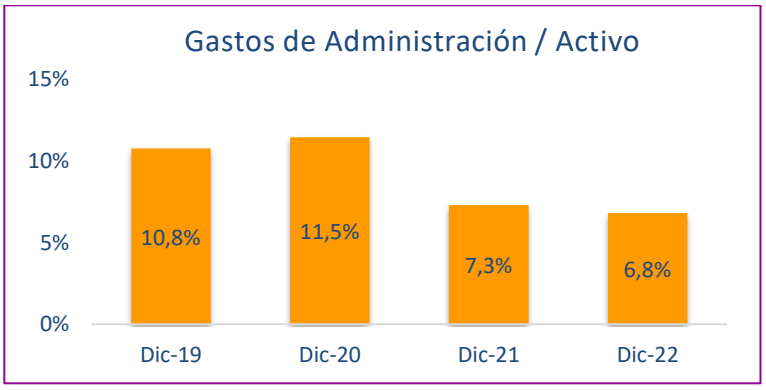




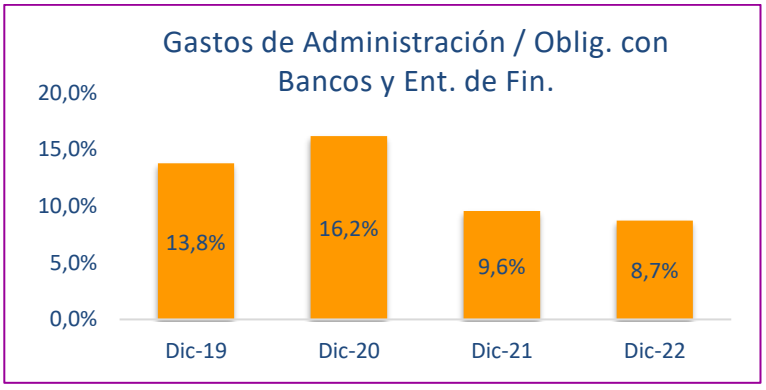

El Índice de Rentabilidad respecto al Patrimonio (ROE, del inglés Return on Equity) de IDEPRO IFD tuvo el mismo comportamiento que el ROA. El Indicador fue de 5,7% a diciembre de 2019, 1,6% a diciembre de 2020 y 4,0% a diciembre de 2021.

### 8.3.5. Eficiencia

El Índice de Gastos de Administración en relación al Activo de IDEPRO IFD registró los valores de 10,8%, 11,5% y 7,3% para el cierre de las gestiones 2019, 2020 y 2021.

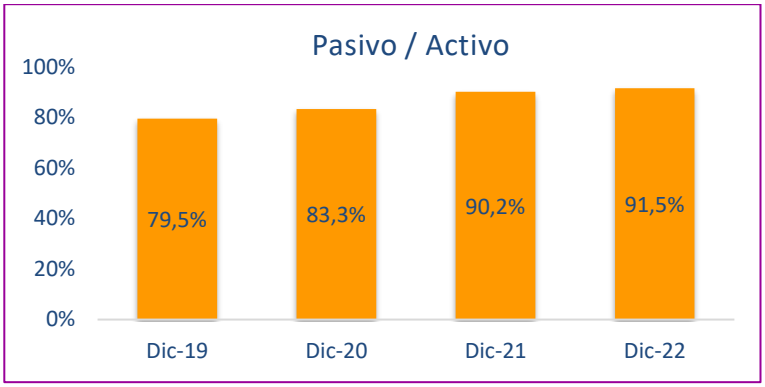



Al ser las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento la fuente más importante de financiamiento para IDEPRO IFD, se ha considerado el Índice de Gastos de Administración sobre Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento, el mismo que fue de 13,8% en 2019, 16,2% en 2020 y 9,6% a diciembre de 2021.



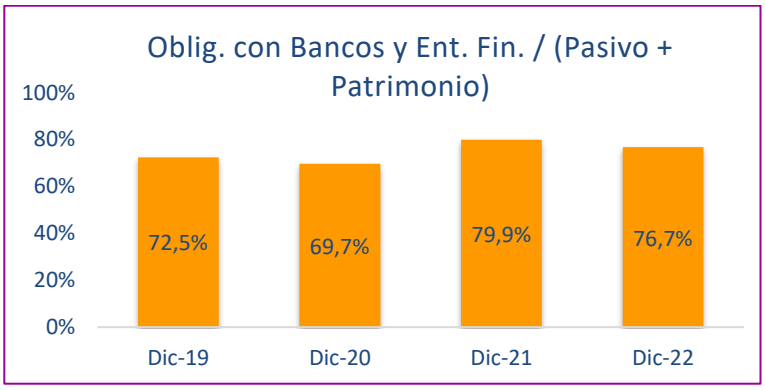
### 8.3.6. Endeudamiento

El Índice de Endeudamiento (Pasivo-Activo) presentó un comportamiento relativamente estable en el periodo de análisis, registrando los valores de 79,5%, 83,3%, 90,2% y 91,5% a diciembre de 2019, 2020, 2021 y 2022, respectivamente.



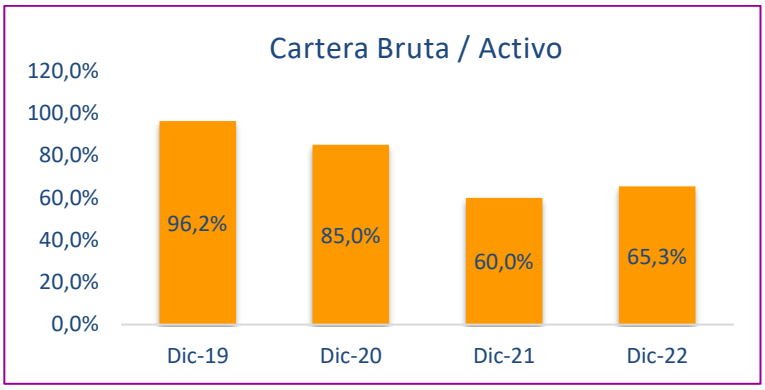

### 8.3.7. Financiamiento

El Índice de Financiamiento de IDEPRO IFD, expresado por la suma de las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento entre la suma del Pasivo y Patrimonio, mostró una tendencia estable a lo largo del periodo analizado. Al 31 de diciembre de 2019, las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento representaban el 72,5% de la suma del Pasivo y Patrimonio. A diciembre de 2020, este indicador se redujo a 69,7%. A diciembre de 2021 disminuyó a 79,9% y al 31 de diciembre de 2022 este indicador registró el valor de 76,7%.




### 8.3.8. Estructura de Activos

La Cartera Bruta sobre los Activos Totales de IDEPRO IFD presentó un valor de 96,2% al 31 de diciembre de 2019. Para diciembre de 2020 registró un valor de 85,0%, para diciembre de 2021 un valor de 60,0% y finalmente, a diciembre de 2022 este índice presentó un valor de 65,3%. Promediando estos porcentajes, la Cartera Bruta representa el 76,63% del Activo Total.




## 8.4. COMPROMISOS FINANCIEROS DE IDEPRO IFD

IDEPRO IFD no podrá exceder los siguientes límites, cuyos cálculos deberán ser remitidos a BDP ST mensualmente:

### 8.4.1. Gastos Administrativos

**Gastos Administrativos n / Cartera Bruta Total n ≤ 20,00%**

Dónde:

Gastos Administrativos = Son los gastos administrativos de IDEPRO IFD. El saldo total del Grupo contable 450 Gastos Administrativos al corte.

Cartera Bruta Total = Es el saldo total de la Cartera de IDEPRO IFD, compuesta por cartera vigente, vencida y en ejecución (en Activos, saldo de las cuentas contables 131, 135, 133, 136, 134 y 137 al corte).

n = Es el mes vencido al que el cálculo corresponde.

### 8.4.2. Control de Solvencia:

**CAP n ≥ 12,00%**

Dónde:

CAP = Coeficiente de Ponderación de Activos y Suficiencia Patrimonial de acuerdo a la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

n = Es el mes vencido al que el cálculo corresponde

### 8.4.3. Cobertura de Mora:

**Previsión de Cartera n / Cartera en Mora n ≥ 100,00%**

Dónde:

Previsión de Cartera = Saldo de Previsiones expresadas en el Activo (Previsiones Específica y Genérica, saldo de la cuenta contable 139 al corte) y Pasivo (Previsión Cíclica, saldo de la cuenta contable 255 al corte) de IDEPRO IFD en términos de valor absoluto.

Cartera Mora = Es el saldo de la Cartera Vencida y Cartera en Ejecución propia de IDEPRO IFD (En activo).

n = Es el mes vencido al que el cálculo corresponde.

### 8.4.4. Control de Liquidez:

**(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) / Activo n ≥ 3,50%**

Dónde:

| | | |
|---|---|---|
| Disponibilidades | = | Partidas del activo que representan bienes que pueden destinarse de modo inmediato para hacer frente a las obligaciones de IDEPRO IFD (saldo del Grupo contable 110 al corte). |
| Inversiones Temporarias | = | Es la cartera de valores temporal con un alto grado de conversión de liquidez en el mercado (saldo del Grupo contable 120 al corte). |
| Activo | = | Son todos los bienes tangibles o intangibles que se reflejan en las cuentas corrientes y no corrientes del activo de IDEPRO IFD (Total Activo al corte). |
| n | = | Es el mes vencido al que el cálculo corresponde. |

Salvo caso fortuito o fuerza mayor, a los fines de evaluar el cumplimiento de lo señalado, IDEPRO IFD remitirá mensualmente a BDP ST las relaciones antes mencionadas dentro de los veinte (20) días calendario, siguientes al último día de cada mes, en caso de presentarse el incumplimiento a la remisión de información en el plazo establecido se aplicará una penalidad diaria de Bs1.000 (Un Mil 00/100 Bolivianos) calculada sobre días calendario, hasta que se reciba la información.

Asimismo, en el supuesto caso de existir un incumplimiento en los coeficientes anteriormente mencionados, IDEPRO IFD tendrá un plazo de adecuación de hasta treinta (30) días calendario posteriores al incumplimiento.

En caso de persistir el incumplimiento, concluido el plazo de adecuación, IDEPRO IFD deberá cumplir una penalidad independiente a la establecida para el incumplimiento de la remisión de información, correspondiente a un pago diario de Bs1.000 (Un Mil 00/100 Bolivianos), calculados sobre días calendario, hasta que se lleve a cabo la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización, que será convocada por BDP ST a más tardar a los 15 días calendario de vencido el plazo de adecuación. La Asamblea General de Tenedores tendrá la finalidad de considerar el informe del estado de situación y la propuesta de IDEPRO IFD para superar el incumplimiento.

Los montos recaudados por concepto de las penalidades establecidas precedentemente serán depositados mensualmente en una cuenta a nombre del Patrimonio Autónomo y formará parte del Exceso de Flujo de Caja del Patrimonio Autónomo.

## 8.5. Estados Financieros

A continuación el Balance General y Estado de Resultados de IDEPRO IFD.

### 8.5.1. Balance General

**Tabla 25: Balance General de IDEPRO IFD**
**(Expresado en Bolivianos)**

| Balance General | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic-19 | Dic-20 | Dic-21 | Dic-22 |
| **Activo** | **256.990.858** | **321.019.722** | **568.469.311** | **684.125.910** |
| Disponibilidades | 8.248.622 | 18.709.674 | 67.724.147 | 44.469.967 |
| Inversiones Temporarias | 2.138.660 | 6.804.060 | 13.791.652 | 18.059.984 |
| Cartera | 240.723.516 | 290.008.195 | 367.762.881 | 469.067.085 |
| Cartera Vigente | 227.338.809 | 253.024.419 | 278.174.972 | 371.475.983 |
| Cartera Vencida | 1.275.897 | 532.478 | 1.225.716 | 2.615.952 |
| Cartera en Ejecución | 2.410.724 | 2.211.475 | 1.154.113 | 1.903.170 |
| Cartera Reprogr. o Reestr. Vigente | 14.741.162 | 16.138.895 | 59.732.351 | 68.756.792 |
| Cartera Reprogr. o Reestr. Vencida | 191.299 | 87.375 | 281.287 | 1.418.940 |
| Cartera Rep. o Reestr. en Ejecución | 1.369.045 | 967.780 | 356.484 | 872.801 |
| Productos Devengados por Cobrar | 4.473.979 | 28.662.514 | 39.554.626 | 35.734.950 |
| (Previsión para Incobrabilidad) | -11.077.399 | -11.616.742 | -12.716.668 | -13.711.503 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 707.717 | 926.322 | 2.334.216 | 2.890.665 |
| Bienes Realizables | 665.621 | 356.300 | 418.822 | 150.684 |
| Inversiones Permanentes | 500.478 | 477.689 | 113.003.132 | 143.225.505 |
| Bienes de Uso | 3.248.506 | 3.227.150 | 2.747.844 | 5.201.035 |
| Otros Activos | 757.738 | 510.333 | 686.617 | 1.060.985 |
| **Pasivo** | **204.401.643** | **267.563.984** | **512.826.823** | **626.280.071** |
| Oblig. con Bancos y Ent. de Fin. | 186.192.259 | 223.826.533 | 454.264.161 | 524.717.677 |
| Otras Cuentas por Pagar | 5.574.589 | 5.215.719 | 7.373.326 | 10.588.230 |
| Previsiones | 1.873.508 | 2.808.304 | 3.588.240 | 9.817.734 |
| Títulos de deuda en circulación | | 28.706.621 | 44.088.728 | 77.844.241 |
| Obligaciones Subordinadas | 10.761.287 | 7.006.806 | 3.512.368 | |
| Obligaciones con el Público | | | | 3.312.188 |
| **Patrimonio** | **52.589.215** | **53.455.738** | **55.642.488** | **57.845.838** |
| Capital Social | 55.997.684 | 55.997.684 | 55.997.684 | 55.205.138 |
| Aportes No Capitalizados | | | | |
| Ajustes al Patrimonio | | | | |
| Reservas | 700.995 | 1.303.340 | | 437.350 |
| Resultados Acumulados | -4.109.464 | -3.845.286 | -355.196 | 2.203.350 |
| **Pasivo y Patrimonio** | **256.990.858** | **321.019.722** | **568.469.311** | **684.125.909** |

### 8.5.2. Estado de Resultados

**Tabla 26: Estado de Resultados de IDEPRO IFD**
**(Expresado en Bolivianos)**

| Estado de Resultados | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic-19 | Dic-20 | Dic-21 | Dic-22 |
| Ingresos Financieros | 52.577.171 | 45.848.118 | 55.301.689 | 85.800.067 |
| Gastos Financieros | -15.461.511 | -15.592.275 | -20.905.419 | -30.606.172 |
| **Resultado Financiero Bruto** | **37.115.660** | **30.255.843** | **34.396.270** | **55.193.895** |
| Otros Ingresos Operativos | 7.068.576 | 6.491.694 | 5.086.227 | 3.240.740 |
| Otros Gastos Operativos | -2.172.777 | -1.546.574 | -1.458.071 | -957.910 |
| Ajustes por Otros Ingresos y Gastos Operativos | 4.895.799 | 4.945.119 | 3.628.156 | 2.282.830 |
| **Resultado de Operación Bruto** | **42.011.459** | **35.200.962** | **38.024.426** | **57.476.725** |
| Recuperaciones de Activos Financieros | 26.427.174 | 8.952.724 | 8.624.364 | 15.039.707 |
| Cargos por Incobrabilidad y Desval. de Activos Fin. | -31.090.208 | -10.289.723 | -11.247.059 | -26.648.062 |
| Ajustes por Incobrables | -4.663.034 | -1.336.999 | -2.622.695 | -11.608.355 |
| **Resultado de Operación después de Incobrables** | **37.348.425** | **33.863.964** | **35.401.731** | **45.868.370** |
| Gastos de Administración | -35.317.503 | -33.150.499 | -32.450.733 | -42.695.336 |
| **Resultado de Operación Neto** | **2.030.922** | **713.465** | **2.950.998** | **3.173.034** |
| Ajustes por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Val. | | | 212.943 | 85.753 |
| **Resultado después de Ajuste por Dif. de Cambio y Mant. de Val.** | **2.030.922** | **713.465** | **3.163.941** | **3.258.787** |
| Ingresos Extraordinarios | 980.863 | 923 | 3.627 | 172.579 |
| Gastos Extraordinarios | | | | |
| Ajustes por Ingresos y Gastos Extraordinarios | 980.863 | 923 | 3.627 | 172.579 |
| **Resultado del Ejercicio antes de Ajustes por Gestiones Anteriores** | **3.011.785** | **714.388** | **3.167.568** | **3.431.366** |
| Ingresos de Gestiones Anteriores | | 323.021 | 25.756 | 15.326 |
| Gastos de Gestiones Anteriores | -61 | -91.767 | -8.319 | -4.589 |
| Ajustes por Gestiones Anteriores | -61 | 231.254 | 17.437 | 10.737 |
| **Resultado antes de IUE** | **3.011.724** | **945.642** | **3.185.005** | **3.442.103** |
| Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas | | -79.119 | -998.256 | -1.238.752 |
| **Resultado Neto de la Gestión** | **3.011.724** | **866.523** | **2.186.749** | **2.203.351** |

# ANEXO A: FLUJO DE CAJA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD – BDP ST 056

**Anexo A: Flujo de Caja**

| | INGRESOS | | | | EGRESOS | | | | | | | | | | SALDO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fecha | Flujo de Pagarés | Emisión | Total Ingresos | | Capital | Intereses | Pago a Originador | Derecho de Compra | Adm. BDP ST | Repres. Tenedores | Costos de Mant. | Otros Gastos | Total Gral. Egresos | Flujo de Caja | |
| | | | | | | | | | | | | | | | Mensual | Acumulado |
| | | 76.037.199,11 | 63.000.000,00 | 139.037.199 | | 63.000.000,00 | 11.541.133,80 | 62.999.000,00 | 1.000,00 | 677.049,42 | 87.000,00 | 434.956,00 | 147.059,88 | 138.887.199,10 | 150.000,01 | 5.732.587 |
| 0 | 28/3/2023 | | 63.000.000,00 | 63.000.000 | jue 09-mar-23 | | | 62.999.000,00 | 1.000,00 | | | | | 63.000.000,00 | | 0,00 |
| 1 | 15/4/2023 | 1.548.200,93 | | 1.548.201 | jue 20-abr-23 | - | 469.274,40 | | | 23.346,53 | 3.000,00 | - | 2.580,00 | 498.200,93 | 1.050.000,00 | 1.050.000,00 |
| 2 | 15/5/2023 | 1.412.252,54 | | 1.412.253 | sáb 20-may-23 | - | 335.235,60 | | | 22.936,94 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 362.252,54 | 1.050.000,00 | 2.100.000,00 |
| 3 | 15/6/2023 | 1.422.993,96 | | 1.422.994 | mar 20-jun-23 | - | 346.386,60 | | | 22.527,36 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 372.993,96 | 1.050.000,00 | 3.150.000,00 |
| 4 | 15/7/2023 | 1.411.433,37 | | 1.411.433 | jue 20-jul-23 | - | 335.235,60 | | | 22.117,77 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 361.433,37 | 1.050.000,00 | 4.200.000,00 |
| 5 | 15/8/2023 | 1.422.174,78 | | 1.422.175 | dom 20-ago-23 | - | 346.386,60 | | | 21.708,18 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 372.174,78 | 1.050.000,00 | 5.250.000,00 |
| 6 | 15/9/2023 | 1.421.765,19 | | 1.421.765 | mié 20-sep-23 | - | 346.386,60 | | | 21.298,59 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 371.765,19 | 1.050.000,00 | 6.300.000,00 |
| 7 | 15/10/2023 | 1.474.926,60 | | 1.474.927 | vie 20-oct-23 | 1.114.722,00 | 335.235,60 | | | 20.889,00 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.474.926,60 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 8 | 15/11/2023 | 1.591.355,91 | | 1.591.356 | lun 20-nov-23 | 1.115.742,60 | 340.659,90 | | | 20.479,41 | 1.500,00 | 110.394,00 | 2.580,00 | 1.591.355,91 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 9 | 15/12/2023 | 1.474.107,43 | | 1.474.107 | mié 20-dic-23 | 1.125.891,90 | 324.065,70 | | | 20.069,83 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.474.107,43 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 10 | 15/1/2024 | 1.480.142,74 | | 1.480.143 | sáb 20-ene-24 | 1.127.366,10 | 329.036,40 | | | 19.660,24 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.480.142,74 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 11 | 15/2/2024 | 1.528.876,15 | | 1.528.876 | mar 20-feb-24 | 1.133.149,50 | 323.253,00 | | | 19.250,65 | 1.500,00 | 49.143,00 | 2.580,00 | 1.528.876,15 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 12 | 15/3/2024 | 1.466.433,76 | | 1.466.434 | mié 20-mar-24 | 1.146.587,40 | 296.925,30 | | | 18.841,06 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.466.433,76 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 13 | 15/4/2024 | 1.478.913,97 | | 1.478.914 | sáb 20-abr-24 | 1.144.943,10 | 311.459,40 | | | 18.431,47 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.478.913,97 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 14 | 15/5/2024 | 1.472.059,48 | | 1.472.059 | lun 20-may-24 | 1.154.241,90 | 295.715,70 | | | 18.021,88 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.472.059,48 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 15 | 15/6/2024 | 1.478.094,80 | | 1.478.095 | jue 20-jun-24 | 1.156.793,40 | 299.609,10 | | | 17.612,30 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.478.094,80 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 16 | 15/7/2024 | 1.471.240,31 | | 1.471.240 | sáb 20-jul-24 | 1.165.808,70 | 284.148,90 | | | 17.202,71 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.471.240,31 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 17 | 15/8/2024 | 1.477.275,62 | | 1.477.276 | mar 20-ago-24 | 1.168.813,80 | 287.588,70 | | | 16.793,12 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.477.275,62 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 18 | 15/9/2024 | 1.476.866,03 | | 1.476.866 | vie 20-sep-24 | 1.174.880,70 | 281.521,80 | | | 16.383,53 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.476.866,03 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 19 | 15/10/2024 | 1.470.011,54 | | 1.470.012 | dom 20-oct-24 | 1.183.385,70 | 266.571,90 | | | 15.973,94 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.470.011,54 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 20 | 15/11/2024 | 1.574.674,85 | | 1.574.675 | mié 20-nov-24 | 1.187.071,20 | 269.331,30 | | | 15.564,35 | 1.500,00 | 98.628,00 | 2.580,00 | 1.574.674,85 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 21 | 15/12/2024 | 1.469.192,37 | | 1.469.192 | vie 20-dic-24 | 1.195.236,00 | 254.721,60 | | | 15.154,77 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.469.192,37 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 22 | 15/1/2025 | 1.475.227,68 | | 1.475.228 | lun 20-ene-25 | 1.199.375,10 | 257.027,40 | | | 14.745,18 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.475.227,68 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 23 | 15/2/2025 | 1.509.097,09 | | 1.509.097 | jue 20-feb-25 | 1.205.555,40 | 250.847,10 | | | 14.335,59 | 1.500,00 | 34.279,00 | 2.580,00 | 1.509.097,09 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 24 | 15/3/2025 | 1.455.073,80 | | 1.455.074 | jue 20-mar-25 | 1.216.101,60 | 220.966,20 | | | 13.926,00 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.455.073,80 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 25 | 15/4/2025 | 1.473.998,91 | | 1.473.999 | dom 20-abr-25 | 1.218.086,10 | 238.316,40 | | | 13.516,41 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.473.998,91 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 26 | 15/5/2025 | 1.467.144,42 | | 1.467.144 | mar 20-may-25 | 1.225.400,40 | 224.557,20 | | | 13.106,82 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.467.144,42 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 27 | 15/6/2025 | 1.473.179,74 | | 1.473.180 | vie 20-jun-25 | 1.230.673,50 | 225.729,00 | | | 12.697,24 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.473.179,74 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 28 | 15/7/2025 | 1.466.325,25 | | 1.466.325 | dom 20-jul-25 | 1.237.647,60 | 212.310,00 | | | 12.287,65 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.466.325,25 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 29 | 15/8/2025 | 1.472.360,56 | | 1.472.361 | mié 20-ago-25 | 1.243.431,00 | 212.971,50 | | | 11.878,06 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.472.360,56 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 30 | 15/9/2025 | 1.501.208,17 | | 1.501.208 | sáb 20-sep-25 | 1.279.095,30 | 206.564,40 | | | 11.468,47 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.501.208,17 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 31 | 15/10/2025 | 1.401.208,18 | | 1.401.208 | lun 20-oct-25 | 1.192.583,70 | 193.485,60 | | | 11.058,88 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.401.208,18 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 32 | 15/11/2025 | 1.437.074,60 | | 1.437.075 | jue 20-nov-25 | 1.193.068,80 | 193.000,50 | | | 10.649,30 | 1.500,00 | 36.276,00 | 2.580,00 | 1.437.074,60 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 33 | 15/12/2025 | 1.400.389,01 | | 1.400.389 | sáb 20-dic-25 | 1.205.958,60 | 180.110,70 | | | 10.239,71 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.400.389,01 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 34 | 15/1/2026 | 1.399.979,42 | | 1.399.979 | mar 20-ene-26 | 1.206.859,50 | 179.209,80 | | | 9.830,12 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.399.979,42 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 35 | 15/2/2026 | 1.427.785,83 | | 1.427.786 | vie 20-feb-26 | 1.213.858,80 | 172.210,50 | | | 9.420,53 | 1.500,00 | 28.216,00 | 2.580,00 | 1.427.785,83 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 36 | 15/3/2026 | 1.399.160,24 | | 1.399.160 | vie 20-mar-26 | 1.236.866,40 | 149.202,90 | | | 9.010,94 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.399.160,24 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 37 | 15/4/2026 | 1.398.750,65 | | 1.398.751 | lun 20-abr-26 | 1.227.996,00 | 158.073,30 | | | 8.601,35 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.398.750,65 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 38 | 15/5/2026 | 1.398.341,07 | | 1.398.341 | mié 20-may-26 | 1.239.915,60 | 146.153,70 | | | 8.191,77 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.398.341,07 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 39 | 15/6/2026 | 1.397.931,48 | | 1.397.931 | sáb 20-jun-26 | 1.242.202,50 | 143.866,80 | | | 7.782,18 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.397.931,48 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 40 | 15/7/2026 | 1.397.521,89 | | 1.397.522 | lun 20-jul-26 | 1.253.775,60 | 132.293,70 | | | 7.372,59 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.397.521,89 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 41 | 15/8/2026 | 1.397.112,30 | | 1.397.112 | jue 20-ago-26 | 1.256.616,90 | 129.452,40 | | | 6.963,00 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.397.112,30 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 42 | 15/9/2026 | 1.396.702,71 | | 1.396.703 | dom 20-sep-26 | 1.263.893,40 | 122.175,90 | | | 6.553,41 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.396.702,71 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 43 | 15/10/2026 | 1.396.293,12 | | 1.396.293 | mar 20-oct-26 | 1.274.842,80 | 111.226,50 | | | 6.143,82 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.396.293,12 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 44 | 15/11/2026 | 1.419.593,54 | | 1.419.594 | vie 20-nov-26 | 1.278.515,70 | 107.553,60 | | | 5.734,24 | 1.500,00 | 23.710,00 | 2.580,00 | 1.419.593,54 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 45 | 15/12/2026 | 1.395.473,95 | | 1.395.474 | dom 20-dic-26 | 1.289.118,60 | 96.950,70 | | | 5.324,65 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.395.473,95 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 46 | 15/1/2027 | 1.395.064,36 | | 1.395.064 | mié 20-ene-27 | 1.293.345,90 | 92.723,40 | | | 4.915,06 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.395.064,36 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 47 | 15/2/2027 | 1.422.004,77 | | 1.422.005 | sáb 20-feb-27 | 1.300.761,00 | 85.308,30 | | | 4.505,47 | 1.500,00 | 27.350,00 | 2.580,00 | 1.422.004,77 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 48 | 15/3/2027 | 1.394.245,18 | | 1.394.245 | sáb 20-mar-27 | 1.315.799,10 | 70.270,20 | | | 4.095,88 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.394.245,18 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 49 | 15/4/2027 | 1.393.835,59 | | 1.393.836 | mar 20-abr-27 | 1.315.868,40 | 70.200,90 | | | 3.686,29 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.393.835,59 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 50 | 15/5/2027 | 1.393.426,01 | | 1.393.426 | jue 20-may-27 | 1.325.501,10 | 60.568,20 | | | 3.276,71 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.393.426,01 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 51 | 15/6/2027 | 1.393.016,42 | | 1.393.016 | dom 20-jun-27 | 1.331.114,40 | 54.954,90 | | | 2.867,12 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.393.016,42 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 52 | 15/7/2027 | 1.392.606,83 | | 1.392.607 | mar 20-jul-27 | 1.340.331,30 | 45.738,00 | | | 2.457,53 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.392.606,83 | 0,00 | 6.300.000,00 |
| 53 | 15/8/2027 | 873.074,01 | | 873.074 | vie 20-ago-27 | 1.346.568,30 | 39.501,00 | | | 2.047,94 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.392.197,24 | -519.123,23 | 5.780.876,77 |
| 54 | 15/9/2027 | - | | 0 | lun 20-sep-27 | 1.354.329,90 | 31.739,40 | | | 1.638,35 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.391.787,65 | -1.391.787,65 | 4.389.089,12 |
| 55 | 15/10/2027 | - | | 0 | mié 20-oct-27 | 1.362.923,10 | 23.146,20 | | | 1.228,76 | 1.500,00 | - | 2.580,00 | 1.391.378,06 | -1.391.378,06 | 2.997.711,06 |
| 56 | 15/11/2027 | - | | 0 | sáb 20-nov-27 | 1.369.991,70 | 16.077,60 | | | 819,18 | 1.500,00 | 16.960,00 | 2.580,00 | 1.407.928,48 | -1.407.928,48 | 1.589.782,58 |
| 57 | 15/12/2027 | - | | 0 | lun 20-dic-27 | 1.417.392,90 | 7.900,20 | | | 409,59 | 1.500,00 | 10.000,00 | 2.579,88 | 1.439.782,57 | -1.439.782,57 | 150.000,01 |

# ANEXO B: POLÍTICAS DE TESORERÍA, PROCEDIMIENTOS Y FUNCIONES ESPECÍFICAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD – BDP ST 056

**ANEXO B**

**"POLÍTICAS DE TESORERÍA, PROCEDIMIENTOS Y FUNCIONES ESPECÍFICAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056"**

Para la administración del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 (en adelante el "Patrimonio Autónomo"), BDP Sociedad de Titularización S.A. (en adelante "BDP ST"), en lo aplicable, implementará su Manual de Funciones y Organización y su Manual de Procedimientos y de Control Interno (en adelante los "Manuales") vigentes a la fecha. Sin embargo, considerando que el Manual de Procedimientos y de Control Interno de BDP ST establece que cada Patrimonio Autónomo "deberá contar con procedimientos específicos elaborados en función de la estructura de titularización diseñada y el tipo de activo o Flujo Futuro titularizado", el presente Anexo "A", tiene por objeto definir las siguientes Políticas de Tesorería y Funciones y Procedimientos, necesarios para una adecuada administración del Patrimonio Autónomo de acuerdo a lo establecido en la Declaración Unilateral.

- Políticas de Tesorería: El Patrimonio Autónomo debe contar con unas Políticas de Tesorería que determinen el universo de posibilidades y limitaciones que deberá observar BDP ST para el manejo de los recursos del Patrimonio Autónomo, en concordancia con lo establecido en la "DECLARACIÓN UNILATERAL DE CESIÓN IRREVOCABLE DE UN DERECHO DE COMPRA DE PAGARÉS EMITIDOS POR IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO – IDEPRO IFD, QUE REALIZA BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A. PARA LA CONSTITUCIÓN DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056 PARA FINES DE TITULARIZACIÓN, ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN" (en adelante la "Declaración Unilateral"), y en la regulación vigente.

- Funciones y Procedimientos: Una adecuada administración del Patrimonio Autónomo requiere la adopción de ciertas funciones y procedimientos específicos de BDP ST, algunos de los cuales no están previstos en los Manuales, por ser documentos de carácter general.

## 1. POLÍTICAS DE TESORERÍA

BDP ST deberá observar lo establecido en las presentes Políticas de Tesorería, en todas las actividades de colocación de recursos del Patrimonio Autónomo.

### 1.1. Objetivo.

Realizar una gestión de los recursos de tesorería del Patrimonio Autónomo priorizando la seguridad del capital por encima de la rentabilidad.

### 1.2. Instrumentos.

Los recursos acumulados en cuentas del Patrimonio Autónomo deberán estar distribuidos en: Cajas de Ahorro, Cuentas Corrientes, Depósitos a Plazo Fijo, Operaciones de Reporto, Operaciones en Firme.

Las operaciones permitidas son:

a) Depósitos en Entidades de Intermediación Financiera autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante "ASFI").
b) Operaciones de Reporto y compra en firme de valores inscritos en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (en adelante "BBV") y en el Registro del Mercado de Valores (en adelante "RMV") de ASFI.

### 1.3. Limitaciones.

a) Entidades de Intermediación Financiera: Las Entidades de Intermediación Financiera aceptadas para depositar recursos del Patrimonio Autónomo son aquellas cuyos Valores cuenten con Calificación de Riesgo mínima de "N-1" a corto plazo y de categoría "A" a largo plazo.
b) Operaciones de Reporto y en Firme: Los valores aceptados para Operaciones de Reporto y para compra en firme, serán únicamente valores con calificación de riesgo mínima de "N-1" a corto plazo y de categoría "A" a largo plazo y valores emitidos por el Tesoro General de la Nación o Banco Central de Bolivia. En caso de operaciones en firme, el plazo restante de los valores no podrá superar los 360 días.
c) Aplicación: Cualquier inobservancia de las limitaciones descritas anteriormente, resultante de los cambios en las calificaciones de riesgo, y en consecuencia no atribuible a BDP ST, deberá ser subsanada en el menor tiempo posible, de acuerdo a los propios mecanismos existentes en el mercado.

## 2. FUNCIONES Y PROCEDIMIENTOS

### 2.1. Generales

BDP ST desempeñará mínimamente las funciones y procedimientos que se detallan a continuación:

a) Apertura de las cuentas del Patrimonio Autónomo (en adelante las "Cuentas") en Entidades de Intermediación Financiera de acuerdo a lo establecido en la Declaración Unilateral y en el Prospecto de Emisión.
b) Llevar archivos de la documentación legal, notas internas, correspondencia externa, comprobantes contables, estados financieros y extractos bancarios.
c) Realización de un Balance de Apertura del Patrimonio Autónomo.
d) Controlar el importe correcto de los ingresos del Patrimonio Autónomo.
e) Controlar o efectuar, según corresponda, el pago correcto a los Tenedores de Valores de Titularización.
f) Llevar registros contables y elaborar estados financieros del Patrimonio Autónomo.
g) Realizar una adecuada administración de recursos de tesorería.
h) Hacer uso y notificar (de ser el caso) la utilización de los mecanismos de cobertura, cuando corresponda.
i) Preparar y remitir a los órganos competentes la documentación y/o información prevista en la regulación vigente, dentro de los plazos establecidos en la misma.
j) Realizar la valoración de los Valores de Titularización emitidos con cargo al Patrimonio Autónomo, conforme lo establecido por la normativa vigente aplicable.
k) En los casos que correspondan, iniciar acciones judiciales de acuerdo a lo establecido en la Declaración Unilateral.
l) Administrar las cuentas bancarias del Patrimonio Autónomo.

m) Coordinar las actividades necesarias con la empresa de Auditoría Externa.
n) Controlar y, en su caso, gestionar la recaudación o recepción de los recursos producto de la colocación de los valores emitidos.
o) Gestionar e instruir el cumplimiento del destino de los fondos recaudados de la Emisión.
p) Coordinar las actividades necesarias con la Entidad Calificadora de Riesgo.
q) El pago de costos y gastos deberá contar con la documentación de respaldo correspondiente.
r) Los movimientos de las cuentas habilitadas del Patrimonio Autónomo serán realizadas, en lo posible, en forma conjunta por dos firmas autorizadas de BDP ST.
s) Toda compra o adquisición de bienes y servicios determinados en la Declaración Unilateral o necesarios para el buen funcionamiento del Patrimonio Autónomo, cuyo importe sea inferior o igual a US$ 2.000,00 (Dos Mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica) deberá ser decidida en forma conjunta por el Administrador y el Gerente General de BDP ST o un ejecutivo apoderado para el efecto.
t) Para toda compra o adquisición de bienes y servicios determinados en la Declaración Unilateral o necesarios para el buen funcionamiento del Patrimonio Autónomo, cuyo importe sea superior a US$ 2.000,00 (Dos Mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica), BDP ST deberá seguir las siguientes modalidades de adjudicación:

| Modalidad | Características | Procedimiento | Modalidad de Adjudicación |
|---|---|---|---|
| 1. Invitación Directa | Se conoce a todos los proveedores del servicio. | - Carta de invitación a todos los proveedores.<br>- Términos de Referencia / Pliego de Condiciones. | Gerencia General o un ejecutivo apoderado al efecto, sobre informe del Administrador. |
| 2. Invitación Pública | Puede haber varios proveedores a nivel nacional | - Dos publicaciones discontinuas en medios de prensa a nivel nacional.<br>- Términos de Referencia / Pliego de Condiciones | Gerencia General sobre Informe del Comité de Selección. |

i) <u>Metodología de calificación:</u> Los oferentes de bienes y servicios deberán cumplir con los requisitos mínimos establecidos, procediéndose a calificarlos, sin importar el número de los mismos, en función de ciertos criterios como: precio, experiencia, calidad del bien o servicio, tiempo de entrega para la realización del mismo y modalidad de pago.
ii) <u>Comité de Selección:</u> Deberá estar constituido por dos (2) ejecutivos o funcionarios de BDP ST y el Administrador de BDP ST. El Comité debe recomendar la contratación al Gerente General o a un ejecutivo apoderado de BDP ST para el efecto, quien decidirá la adjudicación del mismo.
En el proceso de apertura de propuestas podrá estar presente el Representante Común de Tenedores de Valores, mas no en el proceso de adjudicación.

u) Con anticipación de por lo menos un (1) día al vencimiento de cada cupón, la Administración realizará una publicación de prensa en la que se anuncie el pago respectivo. El pago a los Tenedores de Valores de Titularización se realizará de acuerdo a lo establecido en la Declaración Unilateral.
v) Otros que sean necesarios para el normal funcionamiento del Patrimonio Autónomo y para dar cumplimiento a la Declaración Unilateral, al Prospecto de Emisión y a la normativa vigente.

### 2.2. Consultas de Orden Legal y coordinación con el Asesor Legal.

Toda situación de Orden Legal que difiera de la especificada en los procedimientos presentes, sobre todo la relacionada a pagos de Valores de Titularización, deberá ser consultada al Asesor Legal de BDP ST o a una entidad legal externa contratada para el efecto, con la documentación correspondiente para su análisis.
Tratándose de situaciones que demandan una solución en el transcurso del día, con objeto de no generar perjuicios a los Tenedores de Valores, la consulta podrá ser realizada de manera personal, sin que medien notas internas, bastando para la culminación de una operación el visto bueno del abogado consultado sobre el documento en cuestión, con indicación expresa de la parte revisada y/o analizada.

### 2.3. Procedimientos No Previstos.

Todo procedimiento administrativo no descrito en el presente documento, que sea requerido para el adecuado funcionamiento del Patrimonio Autónomo, siempre y cuando no sea contrario a las normas y que vaya en beneficio de los intereses del Patrimonio Autónomo, podrá ser desarrollado por BDP ST.

# ANEXO C: INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGO EMITIDO POR MICROFINANZA RATING BOLIVIA CALIFICADORA DE RIESGO S.A.

# PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD – BDP ST 056

Informe de Calificación de Riesgo con estados financieros al 31 de diciembre de 2022
Fecha de Comité: 9 de febrero de 2023 - No. 003-2023

| CALIFICACIONES | | SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN ASFI |
|---|---|---|
| VALORES DE TITULARIZACIÓN IDEPRO IFD – BDP ST 056 | A3 | Corresponde a aquellos valores que cuentan con una buena capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en el sector que pertenece o en la economía. |
| PERSPECTIVA | ESTABLE | |

## FUNDAMENTO Y PRINCIPALES ÁREAS DE ANÁLISIS

**CALIFICACIÓN EMISOR**

La calificación de riesgo de IDEPRO IFD, los últimos dos trimestres, se sitúa en una BBB2 con tendencia positiva considerando varios elementos, como ser que el equipo gerencial se ha consolidado tras los cambios realizados en gestiones anteriores y presenta buenas capacidades. La administración integral de riesgos es adecuada y ha implementado nuevos mecanismos de control que le permiten llevar sus funciones de manera más eficiente. El posicionamiento de mercado es adecuado, con un buen índice de crecimiento en la gestión 2021 y 2022. La entidad ha obtenido indicadores de rentabilidad positivos a dic-22, mismos que son superiores al benchmark del sector. Los niveles de solvencia de la entidad se mantienen en niveles adecuados. Los indicadores de calidad de cartera se encuentran en niveles adecuados, sin embargo, los efectos relativos al diferimiento de crédito, particularmente financieros y de mora, deben continuar siendo monitoreados en los próximos trimestres. La cobertura de la cartera en mora es adecuada. Los niveles de liquidez de la entidad son adecuados y la exposición a los riesgos de mercado es moderada. Es importante destacar la obtención de la autorización para la captación de depósitos del público a través de Cajas de Ahorro y Depósitos a Plazo Fijo.

**PATRIMONIO AUTÓNOMO**

El Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD – BDP ST 056 estipula un plazo de 57 meses. Su flujo de ingresos será proveniente de pagarés reconocidos con periodicidad mensual por IDEPRO IFD durante 53 meses y que servirá a su vez, para la constitución de un fondo de liquidez que fungirá como mecanismo de cobertura de la emisión y será compuesto por la diferencia entre los ingresos y egresos del Patrimonio Autónomo. Los egresos del Patrimonio Autónomo no contemplan el pago de capital durante los primeros 6 periodos de vida de la emisión.

**MECANISMOS E INDICADORES DE COBERTURA**

La emisión contempla un mecanismo de cobertura interno que es igual al exceso de flujo de caja y un mecanismo de seguridad adicional que es igual al exceso de flujo de caja acumulado que surge de la acumulación de los saldos generados por el mecanismo de cobertura interno, que resulta de los saldos generados por la diferencia mensual entre ingresos y egresos del Patrimonio Autónomo, que será de Bs.1,050.000 mensuales durante los primeros 6 meses y ascenderá hasta Bs. 6,300.00 millones luego de transcurridos los primeros 6 meses de vida de la emisión. Este saldo permanecerá hasta el periodo N°52 de 57 de vida de la emisión, para después ser utilizado en el pago de los compromisos de los últimos cinco periodos de los valores de titularización.

**COMPROMISOS FINANCIEROS**

El emisor (IDEPRO IFD) se ha comprometido a mantener compromisos financieros a lo largo de toda la emisión de acuerdo con los siguientes límites:
Gastos Administrativos/Cartera Bruta Total ≤ 20,00%
CAP ≥ 12,00%
Previsión de Cartera/Cartera en Mora ≥ 100,00%
(Disponibilidades + Inversiones Temporarias) /Activo ≥ 3,50%

**PERSPECTIVA**

Estable

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

## 1. CONTEXTO

### 1.1 Riesgo País[1]: Contexto económico y político.

El Programa Fiscal Financiero firmado por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y el Banco Central de Bolivia estableció una tasa de crecimiento de 5,1%, una inflación en el orden del 3,3% y un déficit fiscal de -8,5% para la gestión 2022, apoyadas en políticas orientadas a la estabilidad, certidumbre y generación de empleo. Por su parte, el Fondo Monetario Internacional proyecto un crecimiento que alcanzaría un 3,8%, mientras que el Banco Mundial (BM), en junio, proyectó un crecimiento de 3,9% para la economía boliviana.

Al cierre de la gestión 2022, la economía boliviana continuó mostrando signos de recuperación; según información publicada por el Instituto Nacional de Estadística y el Banco Central de Bolivia, muestran que al tercer trimestre del 2022 el crecimiento del Producto Interno Bruto alcanzó un 4,28%, reflejando así la recuperación económica.

| Riesgo soberano | Moneda extranjera | Moneda local | Perspectiva |
|---|---|---|---|
| Moody's | B2 | B2 | Negativa |
| S&P Global Ratings | B+ | B+ | Negativa |
| Fitch Ratings | B | B | Estable |

Durante el cuarto trimestre de 2022 las agencias Moody´s, S&P Global Ratings y Fitch Ratings han mantenido la calificación de riesgo del país en B2, B y B+ respectivamente. Fitch Ratings ha emitido un comunicado en el mes de septiembre donde ratifica la calificación, destacando la administración favorable de la deuda pública contratada en su mayoría en términos concesionales con organismos multilaterales. Asimismo, menciona la importancia de la operación de manejo de pasivos en mercados internacionales, realizada en mar-22, que permitió mejorar el perfil de vencimientos.

| Indicadores macroeconómicos | Dic20 | Dic21 | Jun22 | Sep22 | Dic22 |
|---|---|---|---|---|---|
| Tasa de cambio USD/BOB (fin de periodo) | 6,86 | 6,86 | 6,86 | 6,86 | 6,86 |
| Tasa de inflación (promedio) | 0,7% | 0,9% | 1,79% | 1,89% | 1,8% |
| Tasa de inflación (fin de periodo) | 0,7% | 0,9% | 0,39% | 1,2% | 1,9% |
| Tasa de interés sobre préstamos | 9,2% | 10,5% | 9,9% | 10,2% | 10,2% |
| PIB per cápita (USD) | 3.190 | 3.360 | 3.360 | 3.360 | 3.360 |

Fuente: Banco Mundial, INE, Banco Central de Bolivia y Datosmacro.com.

Los principales indicadores económicos muestran una inflación acumulada a doce meses de 3,12%, la más baja de la región. Las Reservas Internacionales Netas (RIN) continúan en descenso pasando de $us 4.752 millones en 2021 a $us 3.796 millones en 2022, según datos del Banco Central de Bolivia (BCB). El tipo de cambio con respecto al dólar se mantiene sin variaciones y según las estimaciones del Gobierno, se mantendría inalterada durante los siguientes meses. En el caso de la balanza comercial, el superávit registrado fue de USD766 millones a noviembre de 2022, producto del crecimiento de un 14% del valor de las exportaciones con respecto al mismo periodo de la pasada gestión. A noviembre de 2022, la minería fue la principal fuente de ingresos del país, con 6.358 millones de dólares, que representa alrededor del 50 por ciento del total de las exportaciones de la gestión.

### 1.2 Riesgo Sectorial

La recuperación de la actividad económica en general se refleja en una importante dinámica en sectores de la minería, construcción, hidrocarburos, industria manufacturera, transporte y comercio, entre los principales rubros; mientras que, las medidas de refinanciamiento y reprogramación después del diferimiento en el pago de los créditos generan presiones sobre la calidad de la cartera del sistema

[1]Escalas utilizadas:
**MOODY'S**: Largo Plazo AAA, AA1, AA2, AA3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3 (Grado de Inversión), Ba1, Ba2, Ba3, B1, B2, B3, Caa, Ca, C (Grado de Especulación); Corto Plazo - Prime-1, Prime-2, Prime-3 (Grado de Inversión); Not Prime (Grado de Especulación);
**S&P**: Largo Plazo - AAA, AA, A, BBB (Grado de Inversión); BB, B, CCC, CC (Grado de Especulación); SD (Impago Selectivo); D (Impago) – Calificaciones de AA a CCC pueden ser modificadas por un signo + o -; Corto Plazo - A-1(+), A-2, A-3 (Grado de Inversión); B, C (Grado de especulación); SD (Impago Selectivo); D (Impago)
**FITCH RATINGS**: Largo Plazo - AAA, AA, A, BBB (Grado de Inversión); BB, B, CCC, CC, C (Grado de Especulación); DDD, DD, D (Impago) - Calificaciones de AA a CCC pueden ser modificadas por un signo + o -; Corto Plazo: F1, F2, F3 (Grado de Inversión); B, C (Grado de Especulación); D (Impago)

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

financiero. Asimismo, la recuperación de los depósitos del público coadyuvó al crecimiento del crédito, aunque a un ritmo menor que en gestiones anteriores.

Por otra parte, los activos totales de las IFDs afiliadas a FINRURAL ascienden a USD 1.521 millones, la cartera neta asciende a USD 1.198 millones; el índice de mora alcanza el 1,95% y una cobertura de la cartera en mora es de 2,18 veces. El nivel del Coeficiente de Adecuación Patrimonial asciende a un 17,45% y la rentabilidad (ROE) alcanza un 4,59% a dic-22.

Los activos totales del sector Cooperativo ascienden a aproximadamente USD 1.449 millones; la cartera neta asciende a USD 1.079 millones y presenta un indicador de mora del 3,05%. El Coeficiente de Adecuación Patrimonial de este sector asciende a 19,04% y un ROE de 1,65% a dic-22.

Las Entidades Financieras de Vivienda alcanzan activos totales de aproximadamente USD 581,8 millones, la cartera neta asciende a USD 396,1 millones; el índice de mora alcanza el 1,60% y una cobertura de la cartera en mora de aproximadamente de 3 veces. El Coeficiente de Adecuación Patrimonial asciende a un 51,9% y la rentabilidad (ROE) alcanza un 3,69% a dic-22.

Las entidades financieras han brindado a sus clientes que se acogieron a las medidas emitidas por el gobierno (reprogramación y/o refinanciamiento, con la inclusión de periodos de prórroga y de gracia) soluciones personalizadas, que lograron reducir el saldo de la cartera diferida, lo que ha permitido recuperar la rentabilidad.

### 1.3 Riesgo Regulatorio

El sistema financiero boliviano está bajo la supervisión y regulación de ASFI. La Ley N° 393, de Servicios Financieros, de 21 de agosto de 2013, determina el establecimiento de la regulación de tasas de interés activas máximas para los sectores productivo y de vivienda de interés social y pasivas mínimas para cajas de ahorro y DPFs, así como, la definición de cupos mínimos de cartera de créditos colocada en el sector productivo y para el financiamiento de Vivienda de Interés Social (VIS).

A su vez, se mantienen vigentes las disposiciones relacionadas a la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas AA – IUE, a la bancarización, la capitalización de utilidades y el porcentaje de las utilidades netas destinado a la función social de los servicios financieros, que tienen efectos directos sobre la rentabilidad final de las entidades.

Al tercer trimestre de la presente gestión, se advierte que el saldo de cartera diferida, en los balances de las Al cierre de gestión, el saldo de cartera diferida en los balances de las entidades financieras, mantiene la tendencia decreciente, debido a todos los esfuerzos realizados por las mismas para brindar soluciones a cada uno de sus clientes y dar cumplimiento a la regulación vigente. El comportamiento de esta cuenta seguirá siendo monitoreada en los próximos trimestres, considerando el contexto de la economía.

## 2. CARACTERÍSTICAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO

### 2.1 Características Generales

| Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 | |
|---|---|
| Denominación de la Emisión | Valores de Titularización IDEPRO IFD – BDP ST 056 |
| Tipo de Valores | Valores de Titularización de Contenido Crediticio y de Oferta Pública. |
| Plazo de la Emisión | Un Mil Setecientos Cuarenta y Siete (1.747) días calendario a partir de la Fecha de Emisión. |
| Monto total de la Emisión | Bs63.000.000,00 (Sesenta y Tres Millones 00/100 Bolivianos). |
| Fecha de Emisión | 9 de marzo de 2023 |
| Fecha de Vencimiento | 20 de diciembre de 2027 |
| Moneda de la Emisión | Bolivianos |
| Tipo de Interés | Los Valores de Titularización devengarán una tasa de interés nominal, anual y fija, y serán pagados de acuerdo al Cronograma de Pago de cupones establecido en el punto 29.14 de la Declaración Unilateral de Cesión. |
| Lugar y Forma de amortización de capital de pago y de intereses. | Lugar:<br><br>Inicialmente, los pagos correspondientes a los derechos emergentes de los Valores de Titularización se efectuarán en las oficinas de la Sociedad de Titularización, ubicadas en la Av. |

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

| Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 | |
|---|---|
| | Julio Patiño esquina Calle 12 de Calacoto N° 8081, de la ciudad de La Paz, Bolivia. En caso de cambio de domicilio, la Sociedad de Titularización comunicará esto como Hecho Relevante al Mercado de Valores.<br><br>Posteriormente, los pagos también podrán ser efectuados por una Entidad de Depósito de Valores, Agencia de Bolsa o entidad financiera autorizada, a decisión de la Sociedad de Titularización, cuyos gastos correrán por cuenta del Patrimonio Autónomo y no deberán incrementar el Presupuesto de Costos y Gastos del Patrimonio Autónomo establecido en el punto 1.16 del presente Prospecto y en la Declaración Unilateral. Esta situación deberá también ser comunicada como Hecho Relevante por la Sociedad de Titularización.<br><br>En caso de realizarse los pagos mediante una Entidad de Depósito de Valores, los Tenedores de Valores de Titularización deberán cumplir los requisitos exigidos por dicha entidad.<br><br>Forma de Amortización de Capital y Pago de Intereses:<br><br>a) En el día del vencimiento del cupón: El capital y/o los intereses correspondientes se pagarán en base a la lista emitida por la EDV, contra la presentación de la identificación respectiva, en caso de personas naturales, y la carta de autorización de pago, poderes notariales originales y copias legalizadas de los representantes Legales, debidamente inscritos en el Registro de comercio si correspondiere, en el caso de personas jurídicas, sin ser necesaria la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT).<br><br>b) A partir del día siguiente de la fecha de vencimiento de cupón: El capital y/o los intereses correspondientes se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT), emitido por la EDV, además de la identificación respectiva en caso de personas naturales, y la carta de autorización de pago, poderes notariales originales o copias legalizadas de los Representantes Legales, debidamente inscritos en el Registro de Comercio, en el caso de personas jurídicas cuando corresponda legalmente.<br><br>c) Para que terceros puedan realizar los cobros para Tenedores de Valores de Titularización que así lo requieran se seguirá el siguiente procedimiento:<br><br>c.1) Si el Tenedor de Valores de Titularización es una persona natural, el tercero deberá presentar la respectiva carta notariada de instrucción de pago, suscrita por el Tenedor de Valores de Titularización. Cuando el tercero sea una Agencia de Bolsa, ésta deberá presentar una fotocopia del Contrato de Comisión y Depósito Mercantil, o su equivalente, suscrito con el Tenedor de Valores de Titularización, en el cual se establezca la autorización a la Agencia de Bolsa a efectuar cobros de derechos económicos. La fotocopia del Contrato antes mencionado debe llevar firma y sello del Representante Legal de la Agencia de Bolsa, además de un sello que especifique que el documento es copia fiel del original que cursa en los archivos de la Agencia de Bolsa. |

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

| Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 | |
|---|---|
| | c.2) Si el Tenedor de Valores de Titularización es una persona jurídica, el tercero deberá presentar la respectiva carta de instrucción de pago suscrita por el Representante Legal del Tenedor de Valores de Titularización, cuya firma autorizada se encuentre respaldada por el Testimonio de Poder respectivo presentado a la Sociedad de Titularización. Cuando el tercero sea una Agencia de Bolsa, ésta deberá presentar una fotocopia del Contrato de Comisión y Depósito Mercantil o su equivalente, suscrito por el Tenedor de Valores de Titularización, en el cual se establezca la autorización a la Agencia de Bolsa a efectuar cobros de derechos económicos. La fotocopia del Contrato antes mencionado debe llevar firma y sello del Representante Legal de la Agencia de Bolsa y sello que especifique que este documento es copia fiel del original que cursa en los archivos de la Agencia de Bolsa.<br><br>d) El pago se hará mediante transferencia bancaria, transferencia vía cuentas LIP o con cheque en días hábiles en la ciudad de La Paz, Bolivia y en horario de atención al público de BDP ST, previa firma del recibo correspondiente. En caso que el pago sea mediante transferencia bancaria a un Banco autorizado por (ASFI), los costos de la transferencia correrán por cuenta del Patrimonio Autónomo. De solicitar el Tenedor de Valores de Titularización que su pago se realice con cheque BCB, cheque de gerencia, cheque visado, o transferencia bancaria al exterior de Bolivia, el costo de la emisión y gestión de los mismos correrá por cuenta y cargo del Tenedor de Valores de Titularización solicitante, pudiendo éstos deducirse del monto a ser pagado a solicitud escrita de éste.<br><br>La Sociedad de Titularización no se hace responsable de la existencia de recursos para el pago de las obligaciones emergentes de la presente Emisión, siendo éstas de responsabilidad exclusiva del Patrimonio Autónomo. No existe obligación alguna de la Sociedad de Titularización de efectuar pago alguno con sus propios recursos. Los Valores de Titularización serán pagados exclusivamente con los activos que conforman el Patrimonio Autónomo. |
| Regla de Determinación de Tasa de Cierre o Adjudicación en Colocación Primaria | Los Valores de Titularización IDEPRO IFD – BDP ST 056 de contenido crediticio serán colocados en el mercado bursátil, y serán emitidos en Bolivianos en dos Series.<br><br>La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, según lo señalado en el Artículo VI.22, punto I, inciso c), numeral 1) contenido en el Capítulo 4 Título VI del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), será: Tasa Discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de Posturas que completen la cantidad ofertada.<br><br>Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV. |
| Modalidad de Colocación | A mejor esfuerzo. |
| Precio de Colocación | Mínimamente a la par del valor nominal. |
| Plazo de Colocación | El Plazo de colocación primaria será de Veinte (20) días calendario computable a partir de la Fecha de emisión. |

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

| Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 | |
|---|---|
| Forma de Circulación de los Valores de Titularización | A la orden. |
| Forma de Pago | Los cupones correspondientes se pagarán a través de transferencia bancaria, transferencia vía LIP, cheque BCB, cheque de gerencia, cheque cambiario visado, en bolivianos y al vencimiento de acuerdo al cronograma de pagos establecido en el Prospecto. Si dicha fecha no cae en un día hábil, se pagará al día hábil siguiente. |
| Forma de representación de los Valores de Titularización | Mediante anotaciones en cuenta en la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. |
| Calificación de Riesgo | Los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 inicialmente serán calificados por MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A., entidad Calificadora de Riesgo con autorización de funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).<br>La Calificadora de Riesgo puede ser removida y reemplazada por BDP ST previa autorización de la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización.<br>La Calificadora de Riesgo realizará calificaciones anuales con revisiones trimestrales. |
| Mecanismos de Cobertura y Seguridad Adicional. | Mecanismo de Cobertura Interno: Exceso de Flujo de caja. Mecanismo de Seguridad Adicional: Exceso de Flujo de Caja Acumulado que surge de la acumulación de los saldos generados por el mecanismo de cobertura interno. |
| Destinatarios de la Oferta | Inversionistas particulares e institucionales. |
| Redención Anticipada de los Valores de Titularización | Los Valores de Titularización podrán ser redimidos anticipadamente en forma total, en cualquier momento a partir de su Emisión, como resultado de la compra de Pagarés por parte de IDEPRO IFD, o como resultado de la liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo "IDEPRO IFD - BDP ST 056" por las causales establecidas en la Declaración Unilateral de Cesión.<br><br>Asimismo, cualquier decisión de redimir anticipadamente los Pagarés y la correspondiente redención anticipada de los Valores de Titularización deberá ser informada y aceptada por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización y deberá comunicarse como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización. IDEPRO IFD podrá comprar totalmente los pagarés por un valor equivalente al Precio de Rescate de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, más todos los costos asociados a la redención de los mismos, tales como gastos notariales, publicaciones, transferencias, etc. para su consecuente Redención Anticipada TOTAL. Al efecto, el referido valor equivalente o precio de compra de los pagarés por parte de IDEPRO IFD se calculará de acuerdo a lo establecido en el punto 2.2.31 del Prospecto de la emisión. |
| Periodicidad de Amortización de Capital | Conforme a lo establecido en el Anexo 2 del presente informe y en el punto 2.2.13 del prospecto de la emisión. |
| Periodicidad de Pago de Intereses | Conforme a lo establecido en el Anexo 2 del presente informe y en el punto 2.2.13 del prospecto de la emisión. |
| Procedimiento de Colocación y Mecanismos de Negociación | Colocación Primaria Bursátil en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. |

Fuente: BDP ST

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

| Características de la serie | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Serie | Monto (Bs.) | Cantidad de Valores | Clave de Pizarra | Plazo (días calendario) | Valor Nominal (Bs) | Vencimiento | Tasa de Interés (%) |
| Serie "A" | 28.350.000 | 5.670 | PMO-TD-NA | 926 | 5.000 | 20-sep-2025 | 6,00% |
| Serie "B" | 34.650.000 | 6.930 | PMO-TD-NB | 1.747 | 5.000 | 20-dic-2027 | 6,70% |
| **TOTAL** | 63.000.000 | 12.600 | | | | | |

Fuente: BDP ST

### 2.1.1 Objetivo de la Titularización

BDP Sociedad de Titularización S.A. con el objeto de proporcionar una alternativa de financiamiento para el sector de microfinanzas, ha decidido ceder un Contrato de Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD para que se constituya un Patrimonio Autónomo, con cargo al cual se emitirán los "Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056".

### 2.1.2 Destino de los Fondos

El monto recaudado en efectivo por la colocación de los Valores de Titularización emitidos será depositado por el Colocador íntegramente en la Cuenta de Recaudación del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, a más tardar hasta el primer día hábil siguiente de efectuada cada colocación o el último día del Plazo de Colocación, lo que ocurra primero.

Asimismo, una vez alcanzado el objetivo de colocación mínimo establecido en el punto 2.2.19 y finalizado el Plazo de Colocación, BDP ST en calidad de administrador del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 podrá entregar dichos recursos a IDEPRO IFD a solicitud escrita de dicha entidad contra la emisión correspondiente de los Pagarés.

Con los fondos recaudados, la Sociedad de Titularización procederá, por cuenta y a nombre del Patrimonio Autónomo, en el siguiente orden y de la siguiente manera:

a) Pagará a BDP ST por el Contrato de Derecho de Compra el monto de Bs1.000 (Un Mil 00/100 Bolivianos).

b) Comprará los Pagarés a IDEPRO IFD, bajo las condiciones y siguiendo los procedimientos establecidos para el efecto en el Contrato de Derecho de Compra, en la Declaración Unilateral, en el prospecto del patrimonio autónomo y en el marco de la normativa legal vigente.

c) En caso de que los Valores de Titularización fuesen colocados con Premium, se seguirá lo establecido en el numeral 33) del Glosario del prospecto del patrimonio autónomo y el numeral 2.2 del Artículo Segundo la Declaración Unilateral de Cesión.

### 2.1.4 Objeto de Colocación

a) Se ha establecido como Objetivo de Colocación mínimamente el 50% (Cincuenta por ciento) de los Valores de Titularización, es decir por lo menos 6.300 (Seis Mil Trescientos) de los 12.600 (Doce Mil Seiscientos) Valores de Titularización. En caso de que el monto colocado fuera menor al 50% (Cincuenta por ciento) se procederá a la liquidación del Patrimonio Autónomo siguiendo lo establecido en la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación".

b) En caso de colocar el 100% (Cien por ciento) de los Valores de Titularización, se ejecutará el Derecho de Compra y se emitirán los pagarés detallados en el inciso g) del punto 1.8 del prospecto del Patrimonio Autónomo.

c) En caso de colocar un porcentaje igual o mayor al 50% (Cincuenta por ciento), pero menor al 100% (Cien por Ciento) de los Valores de Titularización emitidos por el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056, se ejecutará el Derecho de Compra, BDP ST informará mediante nota formal a IDEPRO IFD las características finales de los Pagarés considerando los excedentes calculados según lo establecido en el inciso i) el valor de los excedentes, de acuerdo con lo establecido en el inciso i) del

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

punto 1.8. del prospecto del patrimonio autónomo y posteriormente se emitirán los Pagarés por los valores descritos en dicha nota.

d) En ambos casos, si al final de la vida del Patrimonio Autónomo existieran remanentes, los mismos serán devueltos a IDEPRO IFD. Por otro lado, todo Premium que se obtuviera de la colocación de los Valores de Titularización, será tratado de acuerdo con lo establecido en el punto 33) del Glosario del prospecto del patrimonio autónomo.

### 2.2.1 Participantes del Proceso de Titularización

Los participantes del proceso de titularización son detallados a continuación

| | |
|---|---|
| Emisor de Pagarés | IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO. |
| Originador | No existe figura de Originador al tratarse de un Proceso de Titularización por Acto Unilateral. |
| Estructurador | BDP Sociedad de Titularización S.A. |
| Administrador del Patrimonio Autónomo | BDP Sociedad de Titularización S.A. |
| Agente colocador y Underwriter | BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa |
| Entidad Calificadora de Riesgo | MicroFinanza Rating Bolivia Calificadora de Riesgo S.A. |
| Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización | Factor E Consultores S.R.L. |
| Agente Pagador | BDP Sociedad de Titularización S.A. |

Fuente: BDP ST

## 2.2 Estructura Legal

### 2.2.1 Constitución e Inscripción

El Patrimonio Autónomo se constituyó de conformidad a las disposiciones legales vigentes del Estado Plurinacional de Bolivia, mediante la suscripción de la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la Constitución del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación" protocolizada mediante Escritura Pública N° 598/2023 el 14 de febrero de 2023.

El Patrimonio Autónomo se constituye con un Contrato de Derecho de Compra de Pagarés de IDEPRO IFD, el mismo que fue protocolizado con el Testimonio N° 146/2023 de 13 de febrero de 2023 ante Notaría de Fe Pública N° 69 a cargo de la Abog. Maritza Castro Garnica.

Finalmente, mediante Resolución Administrativa ASFI/228/2023 de fecha 9 de Marzo de 2023, el Patrimonio Autónomo fue inscrito en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero bajo el Número de Registro: ASFI/DSV-PA-PMO-001/2023 y los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 bajo el Número de Registro: ASFI/DSV-TD-PMO-001/2023.

### 2.2.2 Redención Anticipada

Los Valores de Titularización podrán ser redimidos anticipadamente en forma TOTAL, en cualquier momento a partir de su Emisión, como resultado de la compra de Pagarés por parte de IDEPRO IFD o como resultado de la liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 por las causales establecidas en la Declaración.
En este sentido, IDEPRO IFD, en cualquier momento, podrá redimir anticipadamente de forma total, los Pagarés descritos en el punto 1.8 en el marco de lo establecido por el artículo 567 del Código de Comercio y esta situación generará la redención anticipada total de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056.
Consecuentemente, se aclara que la compra total de los pagarés por parte de IDEPRO IFD generará la consecuente Redención Anticipada total de los Valores de Titularización y la posterior liquidación del Patrimonio Autónomo. Asimismo, los Valores de Titularización dejarán de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.
Asimismo, cualquier decisión de redimir anticipadamente los Pagarés y la correspondiente redención anticipada de los Valores de Titularización deberá ser informada y aprobada por la Asamblea General de

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

Tenedores de Valores de Titularización y deberá comunicarse como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización.
IDEPRO IFD podrá comprar totalmente los pagarés por un valor equivalente al Precio de Rescate de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, más todos los costos asociados a la redención, tales como gastos notariales, publicaciones, transferencias, etc., para su consecuente redención anticipada total. Al efecto, el Precio de Rescate de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056 se calculará aplicando el siguiente procedimiento:
En la fecha de pago, el Patrimonio Autónomo pagará al tenedor de Valores de Titularización, el Precio de Rescate que resulte mayor entre las siguientes opciones:

i Precio de Tasa de Valoración, y
ii El monto de Capital más intereses más Compensación por rescate anticipado.

El Precio a Tasa de Valoración corresponde al Precio del Valor de Titularización (de acuerdo con la Metodología de Valoración contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitido por la ASFI), a la fecha de pago, descontado a la Tasa de Valoración.
Se entenderá como Tasa de Valoración a la Tasa de Rendimiento registrada en el portafolio de los tenedores de Valores de Titularización, a precio de mercado, de acuerdo con el correspondiente código de valoración de la presente Emisión; al día inmediatamente anterior a la fecha de pago.
Esta tasa de rendimiento será proporcionada por la BBV o por la EDV a solicitud de los tenedores de Valores de Titularización.
Se entenderá como Capital más Intereses al capital pendiente de pago más los intereses devengados hasta la Fecha de Pago.
La Compensación por rescate anticipado será calculada sobre una base porcentual respecto al monto de capital de los valores de titularización a ser redimidos anticipadamente, en función a los días de vida remanente de la Emisión de Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, con sujeción a la siguiente tabla de compensación sobre redención anticipada:

| Plazo de vida remanente de la Emisión (en días) | Porcentaje de Compensación sobre el saldo a capital de los valores de titularización a ser redimido |
|---|---|
| 1-360 | 1,15% |
| 361-720 | 1,50% |
| 721-1080 | 1,85% |
| 1081-1440 | 2,10% |
| 1441-1747 | 2,50% |

Fuente: BDP ST

Para tal efecto, IDEPRO IFD depositará el Precio de Rescate y los demás importes señalados anteriormente en la cuenta que a tal efecto establezca el Administrador del Patrimonio Autónomo (BDP ST) a más tardar un (1) día hábil antes de la fecha señalada para el pago.

- La garantía de estos valores se sujetará a lo dispuesto en el inciso e) del artículo 464 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

- Serán suscritos a “Fecha Fija” (Artículo 593 numeral 2 del Código de Comercio). En caso de colocar el 100% (Cien por ciento) de los Valores de Titularización, las fechas, numeración y características, para cada uno de los Pagarés a emitirse, que se detallan en el primer anexo del presente informe.

Los flujos provenientes del pago del capital e intereses de los Pagarés serán depositados en la Cuenta de Recaudación abierta a nombre del Patrimonio Autónomo. Estos recursos no podrán ser afectados por terceros acreedores de BDP ST, como consecuencia de lo previsto en el Artículo 80 de la Ley del Mercado de Valores.

Si estos recursos o ingresos recaudados para el Patrimonio Autónomo fueran afectados por acciones judiciales o de otra índole por terceros, la Sociedad de Titularización deberá realizar los actos necesarios para desafectarlos y los costos serán absorbidos por el Patrimonio Autónomo.

## 2.3 Covenants y Cumplimiento

A lo largo del plazo de vida de la emisión, IDEPRO IFD no podrá exceder los siguientes límites, cuyos cálculos deberán ser remitidos a BDP ST mensualmente: Gastos Administrativos/Cartera Bruta Total ≥ 20,00%, CAP ≥ 12,00%, Previsión de Cartera/Cartera en Mora ≥ 100,00%, (Disponibilidades + Inversiones Temporarias) /Activo ≥ 3,50%.

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

## 3. ACTIVO SUBYACENTE Y FLUJOS DE CAJA ASOCIADOS

### 3.1 Calidad de los Activos transferidos al Patrimonio Autónomo

#### 3.1.1 Características de los Pagarés

Los Pagarés producto de la ejecución del Contrato de Derecho de Compra y que serán adquiridos por el Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 dentro del presente Proceso de Titularización, tendrán como mínimo las siguientes características:

a) Serán emitidos por IDEPRO IFD a favor del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 que ejercerá el Derecho de Compra de los Pagarés, el último día del Plazo de Colocación y una vez recibido el pago correspondiente.

b) Los Pagarés serán emitidos de acuerdo con la tabla del inciso g) siguiente y generarán un rendimiento a una tasa de rendimiento mínima del 9,606960%, de acuerdo con las características que se detallan en dicho inciso.

c) Estarán regidos bajo la legislación boliviana.

d) Deberán cumplir a cabalidad con los requisitos exigidos por el artículo 592 del Código de Comercio.

e) IDEPRO IFD, en cualquier momento, podrá redimir anticipadamente de forma total, los pagarés descritos en el inciso g) siguiente, en el marco de lo establecido por el artículo 567 del Código de Comercio y esta situación generará la redención anticipada total de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056. La redención anticipada de los Valores de Titularización, también puede ser ocasionada por la compra de los Pagarés por parte de IDEPRO IFD o como resultado de la liquidación anticipada del Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056 por las causales de liquidación establecidas en la "Declaración Unilateral de Cesión Irrevocable de un Derecho de Compra de Pagarés emitidos por IDEPRO IFD, que realiza BDP Sociedad de Titularización S.A. para la constitución del PATRIMONIO AUTÓNOMO IDEPRO IFD - BDP ST 056 para fines de Titularización, Administración y Representación".

   Consecuentemente, se aclara que la compra total de los pagarés por parte de IDEPRO IFD generará la Redención Anticipada TOTAL de los Valores de Titularización y la posterior liquidación del Patrimonio Autónomo. Asimismo, los Valores de Titularización dejarán de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.

   Asimismo, cualquier decisión de redimir anticipadamente los Pagarés y la correspondiente redención anticipada de los Valores de Titularización deberá ser informada y aprobada por la Asamblea General de Tenedores de Valores de Titularización y deberá comunicarse como Hecho Relevante a ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Valores de Titularización.

   IDEPRO IFD podrá comprar totalmente los pagarés por un valor equivalente al Precio de Rescate de los Valores de Titularización IDEPRO IFD - BDP ST 056, más todos los costos asociados a la redención, tales como gastos notariales, publicaciones, transferencias, etc., para su consecuente Redención Anticipada Total. Al efecto, el referido valor equivalente o precio de compra de los pagarés por parte de IDEPRO IFD se calculará aplicando el siguiente procedimiento:

   En la Fecha de Pago, el Patrimonio Autónomo pagará al tenedor de Valores de Titularización, el Precio de Rescate que resulte mayor entre las siguientes opciones:

   i. Precio a Tasa de Valoración; y
   ii. El monto de Capital más Intereses más Compensación por rescate anticipado.

   El Precio a Tasa de Valoración corresponde al Precio del Valor de Titularización (de acuerdo con la Metodología de Valoración contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitido por la ASFI), a la fecha de pago, descontado a la Tasa de Valoración.

   Se entenderá como Tasa de Valoración a la Tasa de Rendimiento registrada en el portafolio de los tenedores de Valores de Titularización, a precio de mercado, de acuerdo con el correspondiente código de valoración de la presente Emisión; al día inmediatamente anterior a la fecha de pago. Esta tasa de rendimiento será proporcionada por la BBV o por la EDV a solicitud de los tenedores de Valores de Titularización.

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

Se entenderá como Capital más Intereses al capital pendiente de pago más los intereses devengados hasta la Fecha de Pago.

### 3.2 Cálculo de Intereses

El cálculo de los intereses se efectuará sobre la base del año comercial de 360 días y la fórmula para dicho cálculo es la siguiente:

$$VC_I = VN * (T_i * \frac{Pl}{360})$$

Dónde:

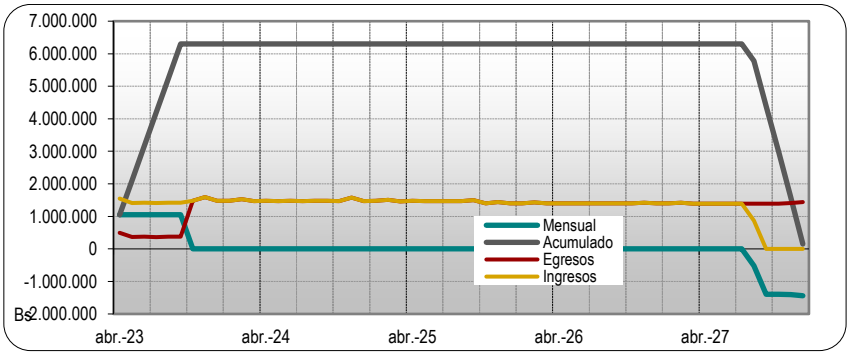
$VC_i$ = Intereses devengados en el periodo i.
VN = Valor nominal o saldo a capital
Pl = Plazo del Cupón en días Calendario
Ti = Tasa de Interés nominal anual de la serie

## 4. MECANISMOS DE COBERTURA Y SISTEMAS DE RESPALDO

### 4.1 Mecanismos de Cobertura

El Patrimonio Autónomo proyecta una vida de 57 meses, de los cuales, los primeros 53 meses contará con ingresos provenientes de flujos de los Pagarés reconocidos de manera mensual por IDEPRO IFD, estos flujos representan un promedio de 1,43 millones en los primeros 53 meses. El nivel de ingresos provenientes de los pagarés comprometidos varía mes a mes.

#### 4.1.1 Condiciones del Patrimonio Autónomo




Fuente: BDP S.T.

#### 4.1.2 Coeficiente de Riesgo

La estructura de titularización tiene como mecanismo de cobertura interno el Exceso de Flujo de Caja, que consiste en la creación de una reserva con el margen diferencial o excedente entre el rendimiento generado por los Pagarés (una TIR de 8,79713%) y el rendimiento pagado al inversionista (una TIR de 6,685106% o una Tasa Promedio Ponderada de 6,39% bajo el supuesto de que este mantiene su inversión hasta su vencimiento).

En este entendido, a continuación, se observa que el monto total requerido para pagar los Valores de Titularización, considerando una colocación del 100%, es menor en Bs1.496.065,31 (Un millón cuatrocientos noventa y seis mil sesenta y cinco 31/100) al monto total a ser recibido por el cobro de los Pagarés. Por lo que el pago de los Valores de Titularización se encuentra cubierto por los Pagarés en más de una vez.

| Cálculo del Coeficiente de Riesgo | Bs. |
|---|---|
| Total del flujo proveniente de los pagarés en los años de vida del PA (A) | 76.037.199 |
| Total del flujo necesario para el pago de los VTDs en los años de vida del PA (B) | 74.541.134 |
| Número de veces que se cubre el pago de cupones (A/B) | 1,020070 |

Fuente: BDP S.T.

En caso de colocar un porcentaje igual o mayor al 50% (Cincuenta por ciento), pero menor al 100% (Cien por Ciento), A y B serán recalculados en función al monto colocado.

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

### 4.1.2 Detalle del Presupuesto del Patrimonio Autónomo

| Fecha | Periodo | Ingresos del P.A. | Egresos del P.A. | Flujo de Caja Mensual | Saldo de Capital | Flujo de Caja Acumulado | Ratio de Cobertura de Servicio de Deuda Ingresos/ Egresos | Ratio de Cobertura Servicio de Deuda Ingresos+excesos t-1/Egresos | Ratio de Cobertura de Liquidez |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 28/3/2023 | 0 | 63.000.000 | | | 63.000.000 | | | | |
| 15/4/2023 | 1 | 1.548.201 | 498.201 | 1.050.000 | 63.000.000 | 1.050.000 | 3,11 | 3,11 | 1,67% |
| 15/5/2023 | 2 | 1.412.253 | 362.253 | 1.050.000 | 63.000.000 | 2.100.000 | 3,90 | 6,80 | 3,33% |
| 15/6/2023 | 3 | 1.422.994 | 372.994 | 1.050.000 | 63.000.000 | 3.150.000 | 3,82 | 9,45 | 5,00% |
| 15/7/2023 | 4 | 1.411.433 | 361.433 | 1.050.000 | 63.000.000 | 4.200.000 | 3,91 | 12,62 | 6,67% |
| 15/8/2023 | 5 | 1.422.175 | 372.175 | 1.050.000 | 63.000.000 | 5.250.000 | 3,82 | 15,11 | 8,33% |
| 15/9/2023 | 6 | 1.421.765 | 371.765 | 1.050.000 | 63.000.000 | 6.300.000 | 3,82 | 17,95 | 10,00% |
| 15/10/2023 | 7 | 1.474.927 | 1.474.927 | 0 | 61.885.278 | 6.300.000 | 1,00 | 5,27 | 10,18% |
| 15/11/2023 | 8 | 1.591.356 | 1.591.356 | 0 | 60.769.535 | 6.300.000 | 1,00 | 4,96 | 10,37% |
| 15/12/2023 | 9 | 1.474.107 | 1.474.107 | 0 | 59.643.644 | 6.300.000 | 1,00 | 5,27 | 10,56% |
| 15/1/2024 | 10 | 1.480.143 | 1.480.143 | 0 | 58.516.277 | 6.300.000 | 1,00 | 5,26 | 10,77% |
| 15/2/2024 | 11 | 1.528.876 | 1.528.876 | 0 | 57.383.128 | 6.300.000 | 1,00 | 5,12 | 10,98% |
| 15/3/2024 | 12 | 1.466.434 | 1.466.434 | 0 | 56.236.541 | 6.300.000 | 1,00 | 5,30 | 11,20% |
| 15/4/2024 | 13 | 1.478.914 | 1.478.914 | 0 | 55.091.597 | 6.300.000 | 1,00 | 5,26 | 11,44% |
| 15/5/2024 | 14 | 1.472.059 | 1.472.059 | 0 | 53.937.356 | 6.300.000 | 1,00 | 5,28 | 11,68% |
| 15/6/2024 | 15 | 1.478.095 | 1.478.095 | 0 | 52.780.562 | 6.300.000 | 1,00 | 5,26 | 11,94% |
| 15/7/2024 | 16 | 1.471.240 | 1.471.240 | 0 | 51.614.753 | 6.300.000 | 1,00 | 5,28 | 12,21% |
| 15/8/2024 | 17 | 1.477.276 | 1.477.276 | 0 | 50.445.940 | 6.300.000 | 1,00 | 5,26 | 12,49% |
| 15/9/2024 | 18 | 1.476.866 | 1.476.866 | 0 | 49.271.059 | 6.300.000 | 1,00 | 5,27 | 12,79% |
| 15/10/2024 | 19 | 1.470.012 | 1.470.012 | 0 | 48.087.673 | 6.300.000 | 1,00 | 5,29 | 13,10% |
| 15/11/2024 | 20 | 1.574.675 | 1.574.675 | 0 | 46.900.602 | 6.300.000 | 1,00 | 5,00 | 13,43% |
| 15/12/2024 | 21 | 1.469.192 | 1.469.192 | 0 | 45.705.366 | 6.300.000 | 1,00 | 5,29 | 13,78% |
| 15/1/2025 | 22 | 1.475.228 | 1.475.228 | 0 | 44.505.991 | 6.300.000 | 1,00 | 5,27 | 14,16% |
| 15/2/2025 | 23 | 1.509.097 | 1.509.097 | 0 | 43.300.436 | 6.300.000 | 1,00 | 5,17 | 14,55% |
| 15/3/2025 | 24 | 1.455.074 | 1.455.074 | 0 | 42.084.334 | 6.300.000 | 1,00 | 5,33 | 14,97% |
| 15/4/2025 | 25 | 1.473.999 | 1.473.999 | 0 | 40.866.248 | 6.300.000 | 1,00 | 5,27 | 15,42% |
| 15/5/2025 | 26 | 1.467.144 | 1.467.144 | 0 | 39.640.847 | 6.300.000 | 1,00 | 5,29 | 15,89% |
| 15/6/2025 | 27 | 1.473.180 | 1.473.180 | 0 | 38.410.174 | 6.300.000 | 1,00 | 5,28 | 16,40% |
| 15/7/2025 | 28 | 1.466.325 | 1.466.325 | 0 | 37.172.526 | 6.300.000 | 1,00 | 5,30 | 16,95% |
| 15/8/2025 | 29 | 1.472.361 | 1.472.361 | 0 | 35.929.095 | 6.300.000 | 1,00 | 5,28 | 17,53% |
| 15/9/2025 | 30 | 1.501.208 | 1.501.208 | 0 | 34.650.000 | 6.300.000 | 1,00 | 5,20 | 18,18% |
| 15/10/2025 | 31 | 1.401.208 | 1.401.208 | 0 | 33.457.416 | 6.300.000 | 1,00 | 5,50 | 18,83% |
| 15/11/2025 | 32 | 1.437.075 | 1.437.075 | 0 | 32.264.348 | 6.300.000 | 1,00 | 5,38 | 19,53% |
| 15/12/2025 | 33 | 1.400.389 | 1.400.389 | 0 | 31.058.389 | 6.300.000 | 1,00 | 5,50 | 20,28% |
| 15/1/2026 | 34 | 1.399.979 | 1.399.979 | 0 | 29.851.529 | 6.300.000 | 1,00 | 5,50 | 21,10% |
| 15/2/2026 | 35 | 1.427.786 | 1.427.786 | 0 | 28.637.671 | 6.300.000 | 1,00 | 5,41 | 22,00% |
| 15/3/2026 | 36 | 1.399.160 | 1.399.160 | 0 | 27.400.804 | 6.300.000 | 1,00 | 5,50 | 22,99% |
| 15/4/2026 | 37 | 1.398.751 | 1.398.751 | 0 | 26.172.808 | 6.300.000 | 1,00 | 5,50 | 24,07% |
| 15/5/2026 | 38 | 1.398.341 | 1.398.341 | 0 | 24.932.893 | 6.300.000 | 1,00 | 5,51 | 25,27% |
| 15/6/2026 | 39 | 1.397.931 | 1.397.931 | 0 | 23.690.690 | 6.300.000 | 1,00 | 5,51 | 26,59% |
| 15/7/2026 | 40 | 1.397.522 | 1.397.522 | 0 | 22.436.915 | 6.300.000 | 1,00 | 5,51 | 28,08% |
| 15/8/2026 | 41 | 1.397.112 | 1.397.112 | 0 | 21.180.298 | 6.300.000 | 1,00 | 5,51 | 29,74% |
| 15/9/2026 | 42 | 1.396.703 | 1.396.703 | 0 | 19.916.404 | 6.300.000 | 1,00 | 5,51 | 31,63% |
| 15/10/2026 | 43 | 1.396.293 | 1.396.293 | 0 | 18.641.561 | 6.300.000 | 1,00 | 5,51 | 33,80% |
| 15/11/2026 | 44 | 1.419.594 | 1.419.594 | 0 | 17.363.046 | 6.300.000 | 1,00 | 5,44 | 36,28% |
| 15/12/2026 | 45 | 1.395.474 | 1.395.474 | 0 | 16.073.927 | 6.300.000 | 1,00 | 5,51 | 39,19% |
| 15/1/2027 | 46 | 1.395.064 | 1.395.064 | 0 | 14.780.581 | 6.300.000 | 1,00 | 5,52 | 42,62% |
| 15/2/2027 | 47 | 1.422.005 | 1.422.005 | 0 | 13.479.820 | 6.300.000 | 1,00 | 5,43 | 46,74% |
| 15/3/2027 | 48 | 1.394.245 | 1.394.245 | 0 | 12.164.021 | 6.300.000 | 1,00 | 5,52 | 51,79% |
| 15/4/2027 | 49 | 1.393.836 | 1.393.836 | 0 | 10.848.153 | 6.300.000 | 1,00 | 5,52 | 58,07% |
| 15/5/2027 | 50 | 1.393.426 | 1.393.426 | 0 | 9.522.652 | 6.300.000 | 1,00 | 5,52 | 66,16% |
| 15/6/2027 | 51 | 1.393.016 | 1.393.016 | 0 | 8.191.537 | 6.300.000 | 1,00 | 5,52 | 76,91% |
| 15/7/2027 | 52 | 1.392.607 | 1.392.607 | 0 | 6.851.206 | 6.300.000 | 1,00 | 5,52 | 91,95% |
| 15/8/2027 | 53 | 873.074 | 1.392.197 | -519.123 | 5.504.638 | 5.780.877 | 0,63 | 5,15 | 105,02% |
| 15/9/2027 | 54 | 0 | 1.391.788 | -1.391.788 | 4.150.308 | 4.389.089 | - | 4,15 | 105,75% |
| 15/10/2027 | 55 | 0 | 1.391.378 | -1.391.378 | 2.787.385 | 2.997.711 | - | 3,15 | 107,55% |
| 15/11/2027 | 56 | 0 | 1.407.928 | -1.407.928 | 1.417.393 | 1.589.783 | - | 2,13 | 112,16% |
| 15/12/2027 | 57 | 0 | 1.439.783 | -1.439.783 | - 0 | 150.000 | - | 1,10 | |

Fuente: BDP S.T.

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

Como puede observarse en el cuadro anterior, el ratio de cobertura de servicio de deuda que mide los ingresos entre el servicio de deuda de la titularización alcanzan en promedio una cobertura de 1,30 veces durante los 53 meses en los que el patrimonio recibe ingresos provenientes del cobro de Pagarés. Por su parte, el ratio de cobertura de servicio de deuda que mide los ingresos más exceso de flujo de caja de periodo anterior entre el servicio de deuda alcanza un promedio de 5,74 veces durante los 57 periodos con los que cuenta el patrimonio.

En cuanto al mecanismo de cobertura proveniente del exceso de flujo de caja respecto al monto vigente de la emisión, puede observarse que al inicio de la emisión el Exceso de Flujo de Caja acumulado representa un 1,67%, posteriormente, a los 12 primeros meses de vida de la emisión, el indicador se sitúa en 11,44% para continuar incrementando conforme el saldo de la emisión disminuye.

## 5. PERFIL DE RIESGO DE LA ENTIDAD ORIGINADORA O PATRIMONIO AUTÓNOMO

### 5.1 Gobernabilidad y Administración de Riesgo

BDP S.T. y su personal cuentan con la experiencia necesaria en estructuraciones y en la administración de Patrimonios Autónomos y cuenta con buenos procesos internos de gobernanza.

El órgano de mayor autoridad y decisión de la institución es la asamblea de accionistas, misma que se reúne de manera anual para la aprobación los estados financieros y nombramiento de directores de acuerdo a estatutos internos.

El segundo órgano de decisión es el directorio, mismo que está compuesto por 5 directores titulares, 1 director suplente y 1 sindico, la fecha de ingreso de los mismos data de diciembre de 2020, sin embargo, parte de ellos ya fueron miembros del directorio de la sociedad en gestiones pasadas y cuentan con amplia experiencia en el mercado de la titularización. El directorio se reúne de forma mensual.

Los directores participan en diferentes comités, los mismos se reúnen de temas mensuales para tratar los temas pertinentes a cada área. Los comités están compuestos por miembros de directorio, gerencia general, ejecutivos de la sociedad, los mismos son los siguientes:

- Comité de administración y finanzas.
- Comité de auditoría.
- Comité de gestión integral de riesgos.
- Comité de estructuración y administración de patrimonios autónomos.
- Comité de tecnología.
- Comité de UIF.

Tanto el comité de estructuraciones, como el comité de riesgos participa en el proceso de estructuración; tanto en revisiones y aprobaciones, como en el seguimiento mensual como parte de los procesos de administración de los patrimonios. Todos los comités se reúnen de forma ordinaria una vez al mes, con comités extraordinarios para tratar temas específicos de ser necesario.

### 5.2 Suficiencia Patrimonial

El Banco de Desarrollo Productivo es el principal accionista de BDP ST, con un porcentaje superior al 99%. La entidad cumple con el patrimonio mínimo y demuestra suficiencia patrimonial, posee un capital suscrito de Bs32.336.700.

### 5.3 Análisis Financiero

La calificación de riesgo de IDEPRO IFD, los últimos dos trimestres se sitúa en una BBB2 con tendencia positiva considerando varios elementos, como ser que el equipo gerencial se ha ido consolidando tras los cambios realizados en gestiones anteriores y presenta buenas capacidades. La administración integral de riesgos es adecuada y ha implementado nuevos mecanismos de control que le permiten llevar sus funciones de manera más eficiente. El posicionamiento de mercado es adecuado, con un buen índice de crecimiento en la gestión 2021 y 2022. La entidad ha obtenido indicadores de rentabilidad positivos a Dic-22, mismos que son superiores al benchmark del sector. Los niveles de solvencia de la entidad se mantienen en niveles adecuados. Los indicadores de calidad de cartera se encuentran en niveles adecuados, sin embargo, los efectos relativos al diferimiento de crédito, particularmente financieros y de mora, deben ser monitoreados en los próximos trimestres. La cobertura de la cartera en mora es adecuada. Los niveles de liquidez de la entidad son adecuados y la exposición a los riesgos de mercado es moderada.

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

## RIESGO FIDUCIARIO – PERFIL DE ADMINISTRADOR

### 6.1 Capacidad Operativa de la Sociedad de Titularización

BDP ST ha demostrado contar con la capacidad operativa necesaria para cumplir con todas las obligaciones correspondientes al Patrimonio Autónomo IDEPRO IFD - BDP ST 056. A la fecha, la entidad está administrando 14 Patrimonios Autónomos, de los cuales 2 se encuentran en proceso de liquidación.

### 6.2 Calidad y experiencia del administrador

BDP ST cuenta con amplia experiencia en el mercado de titularización boliviano. Es actualmente, el líder en el mercado de titularización en el país.

El Gerente General de la Institución posee más de 20 años de experiencia laboral en el Mercado Financiero, especialización en el mercado de valores y vasta experiencia en entidades de regulación.

La Subgerente de Administración de Patrimonios Autónomos, cuenta con más de 15 años de experiencia en el mercado de valores, en donde se destaca la administración de más de 30 Patrimonios Autónomos. El subgerente de estructuraciones posee más de 6 años de experiencia específica y ha participado en la administración de más de 13 Patrimonios Autónomos.

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

## ANEXO 1: DETALLE DE PAGARÉS

| N° de Pagaré | Fecha de Vencimiento | Capital (Bs) | Interés (Bs) | Total (Bs) |
|---|---|---|---|---|
| **1** | 15-abr-23 | 1.540.509,58 | 7.691,35 | 1.548.200,93 |
| **2** | 15-may-23 | 1.393.696,93 | 18.555,61 | 1.412.252,54 |
| **3** | 15-jun-23 | 1.392.481,16 | 30.512,80 | 1.422.993,96 |
| **4** | 15-jul-23 | 1.370.012,73 | 41.420,64 | 1.411.433,37 |
| **5** | 15-ago-23 | 1.369.012,79 | 53.161,99 | 1.422.174,78 |
| **6** | 15-sep-23 | 1.357.383,22 | 64.381,97 | 1.421.765,19 |
| **7** | 15-oct-23 | 1.397.038,67 | 77.887,93 | 1.474.926,60 |
| **8** | 15-nov-23 | 1.495.142,36 | 96.213,55 | 1.591.355,91 |
| **9** | 15-dic-23 | 1.374.238,78 | 99.868,65 | 1.474.107,43 |
| **10** | 15-ene-24 | 1.368.892,09 | 111.250,65 | 1.480.142,74 |
| **11** | 15-feb-24 | 1.402.807,05 | 126.069,10 | 1.528.876,15 |
| **12** | 15-mar-24 | 1.335.655,69 | 130.778,07 | 1.466.433,76 |
| **13** | 15-abr-24 | 1.336.555,32 | 142.358,65 | 1.478.913,97 |
| **14** | 15-may-24 | 1.320.430,69 | 151.628,79 | 1.472.059,48 |
| **15** | 15-jun-24 | 1.315.696,51 | 162.398,29 | 1.478.094,80 |
| **16** | 15-jul-24 | 1.299.966,32 | 171.273,99 | 1.471.240,31 |
| **17** | 15-ago-24 | 1.295.456,68 | 181.818,94 | 1.477.275,62 |
| **18** | 15-sep-24 | 1.285.405,16 | 191.460,87 | 1.476.866,03 |
| **19** | 15-oct-24 | 1.270.239,63 | 199.771,91 | 1.470.011,54 |
| **20** | 15-nov-24 | 1.350.644,02 | 224.030,83 | 1.574.674,85 |
| **21** | 15-dic-24 | 1.251.238,13 | 217.954,24 | 1.469.192,37 |
| **22** | 15-ene-25 | 1.247.244,54 | 227.983,14 | 1.475.227,68 |
| **23** | 15-feb-25 | 1.266.671,34 | 242.425,75 | 1.509.097,09 |
| **24** | 15-mar-25 | 1.213.416,44 | 241.657,36 | 1.455.073,80 |
| **25** | 15-abr-25 | 1.220.447,21 | 253.551,70 | 1.473.998,91 |
| **26** | 15-may-25 | 1.206.459,50 | 260.684,92 | 1.467.144,42 |
| **27** | 15-jun-25 | 1.202.916,89 | 270.262,85 | 1.473.179,74 |
| **28** | 15-jul-25 | 1.189.239,43 | 277.085,82 | 1.466.325,25 |
| **29** | 15-ago-25 | 1.185.864,35 | 286.496,21 | 1.472.360,56 |
| **30** | 15-sep-25 | 1.200.782,75 | 300.425,42 | 1.501.208,17 |
| **31** | 15-oct-25 | 1.113.384,36 | 287.823,82 | 1.401.208,18 |
| **32** | 15-nov-25 | 1.134.134,62 | 302.939,98 | 1.437.074,60 |
| **33** | 15-dic-25 | 1.097.972,00 | 302.417,01 | 1.400.389,01 |
| **34** | 15-ene-26 | 1.090.300,37 | 309.679,05 | 1.399.979,42 |
| **35** | 15-feb-26 | 1.104.559,18 | 323.226,65 | 1.427.785,83 |
| **36** | 15-mar-26 | 1.075.949,35 | 323.210,89 | 1.399.160,24 |
| **37** | 15-abr-26 | 1.068.568,69 | 330.181,96 | 1.398.750,65 |
| **38** | 15-may-26 | 1.061.507,84 | 336.833,23 | 1.398.341,07 |
| **39** | 15-jun-26 | 1.054.315,02 | 343.616,46 | 1.397.931,48 |
| **40** | 15-jul-26 | 1.047.432,59 | 350.089,30 | 1.397.521,89 |
| **41** | 15-ago-26 | 1.040.420,53 | 356.691,77 | 1.397.112,30 |
| **42** | 15-sep-26 | 1.033.497,70 | 363.205,01 | 1.396.702,71 |
| **43** | 15-oct-26 | 1.026.871,83 | 369.421,29 | 1.396.293,12 |
| **44** | 15-nov-26 | 1.037.447,15 | 382.146,39 | 1.419.593,54 |
| **45** | 15-dic-26 | 1.013.656,17 | 381.817,78 | 1.395.473,95 |
| **46** | 15-ene-27 | 1.007.068,58 | 387.995,78 | 1.395.064,36 |
| **47** | 15-feb-27 | 1.020.183,88 | 401.820,89 | 1.422.004,77 |
| **48** | 15-mar-27 | 994.725,93 | 399.519,25 | 1.394.245,18 |
| **49** | 15-abr-27 | 988.370,38 | 405.465,21 | 1.393.835,59 |
| **50** | 15-may-27 | 982.283,89 | 411.142,12 | 1.393.426,01 |
| **51** | 15-jun-27 | 976.078,65 | 416.937,77 | 1.393.016,42 |
| **52** | 15-jul-27 | 970.135,15 | 422.471,68 | 1.392.606,83 |
| **53** | 15-ago-27 | 604.590,18 | 268.483,83 | 873.074,01 |

Fuente: BDP S.T.

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

# ANEXO 2: AMORTIZACIÓN DE CAPITAL E INTERÉS

Serie "A"

| N° | Fecha | Capital | Interés |
|---|---|---|---|
| 1 | 20-abr-23 | 0 | 35,00 |
| 2 | 20-may-23 | 0 | 25,00 |
| 3 | 20-jun-23 | 0 | 25,83 |
| 4 | 20-jul-23 | 0 | 25,00 |
| 5 | 20-ago-23 | 0 | 25,83 |
| 6 | 20-sep-23 | 0 | 25,83 |
| 7 | 20-oct-23 | 196,6 | 25,00 |
| 8 | 20-nov-23 | 196,78 | 24,82 |
| 9 | 20-dic-23 | 197,8 | 23,03 |
| 10 | 20-ene-24 | 199,56 | 22,77 |
| 11 | 20-feb-24 | 199,85 | 21,75 |
| 12 | 20-mar-24 | 201,55 | 19,38 |
| 13 | 20-abr-24 | 201,93 | 19,67 |
| 14 | 20-may-24 | 202,97 | 18,03 |
| 15 | 20-jun-24 | 205,15 | 17,58 |
| 16 | 20-jul-24 | 205,08 | 15,99 |
| 17 | 20-ago-24 | 206,64 | 15,46 |
| 18 | 20-sep-24 | 207,21 | 14,39 |
| 19 | 20-oct-24 | 208,71 | 12,89 |
| 20 | 20-nov-24 | 209,35 | 12,24 |
| 21 | 20-dic-24 | 210,44 | 10,80 |
| 22 | 20-ene-25 | 211,85 | 10,07 |
| 23 | 20-feb-25 | 212,62 | 8,98 |
| 24 | 20-mar-25 | 213,97 | 7,12 |
| 25 | 20-abr-25 | 214,82 | 6,77 |
| 26 | 20-may-25 | 215,93 | 5,48 |
| 27 | 20-jun-25 | 217,49 | 4,55 |
| 28 | 20-jul-25 | 218,17 | 3,32 |
| 29 | 20-ago-25 | 219,37 | 2,30 |
| 30 | 20-sep-25 | 226,16 | 1,17 |

Serie "B"

| N° | Fecha | Capital | Interés |
|---|---|---|---|
| 1 | 20-abr-23 | 0 | 39,08 |
| 2 | 20-may-23 | 0 | 27,92 |
| 3 | 20-jun-23 | 0 | 28,85 |
| 4 | 20-jul-23 | 0 | 27,92 |
| 5 | 20-ago-23 | 0 | 28,85 |
| 6 | 20-sep-23 | 0 | 28,85 |
| 7 | 20-oct-23 | 0 | 27,92 |
| 8 | 20-nov-23 | 0 | 28,85 |
| 9 | 20-dic-23 | 0 | 27,92 |
| 10 | 20-ene-24 | 0 | 28,85 |
| 11 | 20-feb-24 | 0 | 28,85 |
| 12 | 20-mar-24 | 0 | 26,99 |
| 13 | 20-abr-24 | 0 | 28,85 |
| 14 | 20-may-24 | 0 | 27,92 |
| 15 | 20-jun-24 | 0 | 28,85 |
| 16 | 20-jul-24 | 0 | 27,92 |
| 17 | 20-ago-24 | 0 | 28,85 |
| 18 | 20-sep-24 | 0 | 28,85 |
| 19 | 20-oct-24 | 0 | 27,92 |
| 20 | 20-nov-24 | 0 | 28,85 |
| 21 | 20-dic-24 | 0 | 27,92 |
| 22 | 20-ene-25 | 0 | 28,85 |
| 23 | 20-feb-25 | 0 | 28,85 |
| 24 | 20-mar-25 | 0 | 26,06 |
| 25 | 20-abr-25 | 0 | 28,85 |
| 26 | 20-may-25 | 0 | 27,92 |
| 27 | 20-jun-25 | 0 | 28,85 |
| 28 | 20-jul-25 | 0 | 27,92 |
| 29 | 20-ago-25 | 0 | 28,85 |
| 30 | 20-sep-25 | 0 | 28,85 |
| 31 | 20-oct-25 | 172,09 | 27,92 |
| 32 | 20-nov-25 | 172,16 | 27,85 |
| 33 | 20-dic-25 | 173,15 | 25,99 |
| 34 | 20-ene-26 | 174,98 | 25,86 |
| 35 | 20-feb-26 | 175,16 | 24,85 |
| 36 | 20-mar-26 | 176,94 | 21,53 |
| 37 | 20-abr-26 | 177,19 | 22,81 |
| 38 | 20-may-26 | 178,21 | 21,09 |
| 39 | 20-jun-26 | 181,25 | 20,76 |
| 40 | 20-jul-26 | 180,29 | 19,09 |
| 41 | 20-ago-26 | 181,93 | 18,68 |
| 42 | 20-sep-26 | 182,37 | 17,63 |
| 43 | 20-oct-26 | 183,96 | 16,05 |
| 44 | 20-nov-26 | 184,49 | 15,52 |
| 45 | 20-dic-26 | 185,55 | 13,99 |
| 46 | 20-ene-27 | 187,06 | 13,38 |
| 47 | 20-feb-27 | 187,70 | 12,31 |
| 48 | 20-mar-27 | 189,15 | 10,14 |
| 49 | 20-abr-27 | 189,88 | 10,13 |
| 50 | 20-may-27 | 190,97 | 8,74 |
| 51 | 20-jun-27 | 192,84 | 7,93 |
| 52 | 20-jul-27 | 193,19 | 6,60 |
| 53 | 20-ago-27 | 194,49 | 5,70 |
| 54 | 20-sep-27 | 195,42 | 4,58 |
| 55 | 20-oct-27 | 196,66 | 3,34 |
| 56 | 20-nov-27 | 197,69 | 2,32 |
| 57 | 20-dic-27 | 205,23 | 1,14 |

Fuente: BDP S.T.

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

## DEFINICIÓN DE LAS CALIFICACIONES E INFORMACIÓN UTILIZADA

| CALIFICACIONES | | SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN |
|---|---|---|
| Valores de Titularización IDEPRO IFD BDP ST 056 | **A3** | Corresponde a aquellos valores que cuentan con una buena capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en el sector que pertenece o en la economía. |

**"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, MicroFinanza Rating 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.**

| DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA INFORMACIÓN EMPLEADA EN EL PROCESO |
|---|
| Estados Financieros Auditados correspondientes a diciembre 2021. |
| Información sectorial y Tarjeta de Registro (ASFI). |
| Prospecto de la emisión |
| Requerimiento de información enviado a la entidad. |
| Modelo del P.A. |

| DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS ANÁLISIS REALIZADOS |
|---|
| Contexto |
| Características |
| Activo Subyacente y Flujos de Caja Asociados |
| Mecanismos de Cobertura y Sistemas de Respaldo |
| Perfil de Riesgo de la Entidad Originadora o Patrimonio Autónomo |
| Riesgo Fiduciario – Perfil del Administrador |

*Copyright © 2023 MFR. Prohibida la reproducción sin permiso de MFR.*

# ANEXO D: INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE IDEPRO IFD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2020 Y 2021

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL**
**INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**
La Paz – Bolivia

# INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE
**Al 31 de diciembre 2019**

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL**
**INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**
**La Paz – Bolivia**

# INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

**Al 31 de diciembre de 2019**

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL**
**INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**
**La Paz – Bolivia**

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**
**Al 31 de diciembre 2019**
**CONTENIDO**

**PARTE I Informe sobre los estados financieros**


| | | |
|---|---|---|
| 1.1 | Dictamen del auditor independiente | 1 – 3 |
| 1.2 | Estado de situación patrimonial | 4 |
| 1.3 | Estado de ganancias y pérdidas | 5 |
| 1.4 | Estado de flujos de efectivo | 6 |
| 1.5 | Estado de cambios en el patrimonio neto | 7 |
| 1.6 | Notas a los estados financieros | 8 – 52 |

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL**
**INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**
**La Paz – Bolivia**

# PARTE I
## Informe sobre los estados financieros

Pozo &Asociados
AUDITORES Y CONSULTORES

A member of msi Global Alliance
Independent legal & accounting firms

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio
**IDEPRO – Desarrollo Empresarial – Institución Financiera de Desarrollo**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial – Institución Financiera de Desarrollo**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas 1 a 13 que se acompañan y que incluyen un resumen de 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 **IDEPRO – Desarrollo Empresarial – Institución Financiera de Desarrollo** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGA) y con las Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia (ASFI).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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 con relación con la auditoría de los 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.

### Cuestiones clave de la auditoría

Hemos determinado que no existen riesgos más significativos considerados en la auditoría (o cuestiones clave de la auditoría) que se deban comunicar en nuestro informe.

### Otros asuntos

Este informe ha sido emitido solamente para información y uso del Directorio y de los ejecutivos de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial - 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 dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección 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 en Bolivia (ASFI) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de evaluar la capacidad de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial – Institución Financiera de Desarrollo**, de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de **IDEPRO – Desarrollo Empresarial – Institución Financiera de Desarrollo**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 Gerencia.

- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, en 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 Sociedad 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 entidad 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 Dirección 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 Dirección 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 Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia – ASFI, contenidas en el Libro 6, Título I – Auditoria Externa, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y la Circular ASFI/609/2019 de fecha 15 de mayo de 2019.

**POZO & ASOCIADOS C.P.A. S.R.L.**
MAT. PROF. Nº CAUB-0016
**Lic. ENRIQUE POZO BALDERRAMA**
MAT. PROF. Nº CAUB-0040

La Paz, 24 de enero de 2020

**IDEPRO Desarrollo Empresarial**
**Institución Financiera de Desarrollo**
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**
(Expresado en Bolivianos)

| | Notas | | dic-19 Bs | | dic-18 Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | | | |
| Disponibilidades | 8.a) | | 8.248.622 | | 18.157.193 |
| Inversiones temporarias | 8.c) | | 2.138.660 | | 7.897.214 |
| Cartera | 8.b) | | 240.723.517 | | 296.849.210 |
| Cartera vigente | | 227.338.809 | | 279.100.734 | |
| Cartera vencida | | 1.275.897 | | 4.780.360 | |
| Cartera en ejecución | | 2.410.724 | | 4.840.140 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | | 14.741.162 | | 14.675.649 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | | 191.299 | | 770.269 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | | 1.389.045 | | 2.548.280 | |
| Productos devengados por cobrar cartera | | 4.473.979 | | 5.091.280 | |
| Previsión para cartera incobrable | | (11.077.399) | | (14.957.503) | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.d) | | 707.717 | | 600.474 |
| Bienes Realizables | 8.e) | | 665.621 | | 97.551 |
| Inversiones permanentes | 8.c) | | 500.478 | | 1.504.058 |
| Bienes de uso | 8.f) | | 3.248.506 | | 4.714.796 |
| Otros activos | 8.g) | | 757.738 | | 276.549 |
| **TOTAL DEL ACTIVO** | | | 256.990.859 | | 330.097.046 |
| **PASIVO** | | | | | |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.k) | | 186.192.259 | | 262.780.244 |
| Otras cuentas por pagar | 8.l) | | 5.574.589 | | 5.177.299 |
| Previsiones | 8.m) | | 1.873.508 | | 1.576.969 |
| Obligaciones subordinadas | 8.o) | | 10.761.287 | | 10.985.042 |
| **TOTAL DEL PASIVO** | | | 204.401.644 | | 280.519.554 |
| **PATRIMONIO** | | | | | |
| Capital Social | 9) | | 55.997.684 | | 55.997.684 |
| Reservas | 9) | | 700.995 | | 700.995 |
| Resultados acumulados | 9) | | (4.109.464) | | (7.121.188) |
| **TOTAL DEL PATRIMONIO** | | | 52.589.215 | | 49.577.491 |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | | | 256.990.859 | | 330.097.046 |
| **CUENTAS DE ORDEN** | 8.x) | | 1.500.396.000 | | 1.219.040.738 |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

| Edgar Huanca Alanoca | Javier Rejas Méndez | Rodolfo Medrano Cabrera |
|---|---|---|
| Jefe Nacional de Contabilidad | Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas | Gerente General |

**IDEPRO Desarrollo Empresarial**
**Institución Financiera de Desarrollo**
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en Bolivianos)

| | Notas | dic-19 Bs | dic-18 Bs |
|---|---|---|---|
| Ingresos financieros | 8.q) | 52.577.171 | 62.302.785 |
| Gastos financieros | 8.q) | (15.461.511) | (21.227.404) |
| **Resultado financiero bruto** | | **37.115.660** | **41.075.381** |
| Otros ingresos operativos | 8.t) | 7.068.576 | 6.783.311 |
| Otros gastos operativos | 8.t) | (2.172.777) | (1.536.443) |
| **Resultado de operación bruto** | | **42.011.459** | **46.322.249** |
| Recuperación de activos financieros | 8.r) | 26.427.174 | 31.824.318 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 8.s) | (31.090.208) | (44.054.821) |
| **Resultado de operación después de incobrables** | | **37.348.425** | **34.091.746** |
| Gastos de administración | 8.v) | (35.317.503) | (38.675.964) |
| **Resultado de operación neto** | | **2.030.922** | **(4.584.218)** |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | - | - |
| **Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor** | | **2.030.922** | **(4.584.218)** |
| Ingresos extraordinarios | 8.u) | 980.863 | 1.335.131 |
| Gastos extraordinarios | 8.u) | - | - |
| **Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores** | | **3.011.785** | **(3.249.087)** |
| Ingresos de gestiones anteriores | 8.u) | - | - |
| Gastos de gestiones anteriores | 8.u) | (61) | - |
| **Resultado antes de impuestos** | | **3.011.724** | **(3.249.087)** |
| Impuestos sobre las utilidades de las empresas (IUE) | 2.k) | - | - |
| **Resultado neto de la gestión** | | **3.011.724** | **(3.249.087)** |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Edgar Huanca Alanoca
Jefe Nacional de Contabilidad

Javier Rejas Méndez
Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas

Rodolfo Medrano Cabrera
Gerente General

**IDEPRO Desarrollo Empresarial**
**Institución Financiera de Desarrollo**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Expresado en Bolivianos)

| TOTAL | Capital Social | Aportes no Capitalizados | Reservas | Resultados Acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | **55.997.684** | **0** | **700.995** | **(3.872.101)** | **52.826.578** |
| Resultado neto del periodo terminado el 31 de diciembre de 2018. | - | - | - | (3.249.087) | (3.249.087) |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2018** | **55.997.684** | **0** | **700.995** | **(7.121.188)** | **49.577.491** |
| Resultado neto del periodo terminado el 31 de diciembre de 2019. | - | - | - | 3.011.724 | 3.011.724 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2019** | **55.997.684** | **0** | **700.995** | **(4.109.464)** | **52.589.215** |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

**Edgar Huanca Alanoca**
**Jefe Nacional de Contabilidad**

**Javier Rejas Méndez**
**Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas**

**Rodolfo Medrano Cabrera**
**Gerente General**

**IDEPRO Desarrollo Empresarial**
**Institución Financiera de Desarrollo**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**
(Expresado en Bolivianos)

| | Notas | dic-19 Bs | dic-18 Bs |
|---|---|---|---|
| **Flujos de fondos en actividades de operación** | | | |
| Utilidad (perdida) neta del periodo | | 3.011.724 | (3.249.087) |
| - Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos: | | | |
| - Productos devengados no cobrados | | (4.474.292) | (5.091.280) |
| - Cargos devengados no pagados | | 2.788.240 | 4.890.801 |
| - Previsión para incobrables | | 7.155.710 | 10.790.342 |
| - Previsión para desvalorización | | (143.303) | - |
| - Provisiones para beneficios sociales | | 1.930.180 | 1.521.718 |
| - Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar | | 510.967 | 545.839 |
| - Depreciaciones y amortizaciones | | 1.100.805 | 1.304.557 |
| - Valor residual de Activo Fijo dado de baja | | - | 26.479 |
| - Castigos de cartera | | - | (6.345.544) |
| **Fondos obtenidos en la utilidad (perdida) del ejercicio** | | **11.880.031** | **4.393.825** |
| - Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre: | | | |
| - Cartera de prestamos | | 5.091.280 | 6.123.327 |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | | (4.890.801) | (6.492.285) |
| - Otras obligaciones | | (214.135) | - |
| - (Incremento) disminución neto de otros activos y pasivos: | | | |
| - Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas | | 1.626.022 | 1.880.840 |
| - Bienes realizables - vendidos | | 68.779 | - |
| - Otros activos-partidas pendientes de imputación | | (39) | 105.316 |
| - Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones | | (2.043.857) | (411.333) |
| - Pago por indemnizaciones al personal | | - | (3.498.734) |
| Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación | | **11.517.280** | **2.100.956** |
| **Flujo neto en actividades de intermediación:** | | | |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: | | | |
| - A corto plazo | | 7.238.000 | 24.693.861 |
| - A mediano y largo plazo | | (81.493.775) | 51.609.599 |
| - Amortizaciones de obligaciones | | - | (138.046.665) |
| - (Incremento) disminución de colocaciones: | | | |
| - Créditos colocados en el periodo: | | | |
| - A corto plazo | | - | (45.365.308) |
| - A mediano y largo plazo -mas de 1 año | | (112.360.459) | (84.509.607) |
| - Créditos recuperados en el periodo | | 158.548.961 | 185.458.691 |
| **Flujo neto en actividades de intermediación** | | **(28.067.273)** | **(6.159.429)** |
| **Flujo neto en actividades de financiamiento:** | | | |
| - Incremento (disminución) neto en: | | | |
| - Obligaciones subordinadas | | (239.267) | (196.538) |
| - Aportes de capital -patrimonialización- | | - | - |
| **Flujo neto en actividades de financiamiento** | | **(239.267)** | **(196.538)** |
| **Flujo neto en actividades de inversión:** | | | |
| - (Incremento) disminución neto en: | | | |
| - Inversiones temporarias | | 5.758.554 | 764.579 |
| - Inversiones permanentes | | 1.549.530 | 480.000 |
| - Bienes de uso | | 273.946 | (470.779) |
| - Bienes realizables | | - | (42.477) |
| - Cargos diferidos | | (701.341) | - |
| **Flujo neto en actividades de inversión** | | **6.880.689** | **731.323** |
| **Incremento (disminución) de fondos durante el periodo** | | (9.908.571) | (3.523.688) |
| **Disponibilidades al inicio del periodo** | 8.a) | 18.157.193 | 21.680.881 |
| **Disponibilidades al cierre del periodo** | | **8.248.622** | **18.157.193** |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

| | | |
|---|---|---|
| Edgar Huanca Alanoca | Javier Rejas Méndez | Rodolfo Medrano C. |
| Jefe Nacional de Contabilidad | Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas | Gerente Gener. |

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

## NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

### 1.a. Organización de la Institución

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, en adelante IDEPRO IFD, es una Institución Financiera de Desarrollo (IFD) que funciona dentro el marco de la Ley de Servicios Financieros N° 393.

IDEPRO IFD fue constituida originalmente como Asociación Civil sin Fines de Lucro mediante Escritura Pública No. 100/1988 de fecha 4 de julio de 1988, posteriormente en cumplimiento a la Resolución SB No. 34/2008 de fecha 10 de marzo del 2008 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, a partir del año 2008 inicia el proceso de adecuación a la regulación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras como una Entidad Financiera no Bancaria.

IDEPRO IFD obtuvo su Personalidad Jurídica como Entidad Financiera de Desarrollo (IFD) mediante Resolución Ministerial No. 727 de fecha 18 de agosto de 2016 y Matrícula RPJ-EFIE-002-TP05, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas habiendo cumplido con los requisitos establecidos en la Resolución Ministerial No. 259 de fecha 5 de mayo de 2016. En fecha 9 de septiembre de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, otorga la Licencia de Funcionamiento ASFI/018/2016 mediante Resolución ASFI/797/2016, autorizando a realizar operaciones activas, pasivas y contingentes a partir del 21 de noviembre de 2016. La duración de la entidad es indefinida la misma que se encuentra establecida en el Estatuto Orgánico, Escritura Pública No. 619/2016 de fecha 1 de agosto de 2016.

El domicilio legal de IDEPRO IFD es en la ciudad de La Paz, calle Campos No. 132, zona de San Jorge de la ciudad de La Paz.

De acuerdo a lo establecido en su Estatuto Orgánico, IDEPRO IFD tiene como objeto prestar servicios financieros con enfoque integral que incluye gestión social, buscando incidir favorablemente en el progreso económico y social de sus clientes, así como contribuir al desarrollo sostenible del pequeño productor agropecuario, piscícola, forestal maderable y no maderable y de la micro y pequeña empresa, principalmente del área rural y periurbana, para ello desarrollará estrategias integrales de intervención prestando servicios de calidad y de alto impacto para que dichas empresas sean más productivas y competitivas en el contexto nacional, sectorial y regional; todo ello en el marco de los dispuesto por la Ley No. 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias.

Al 31 de diciembre de 2019, se presentaron los siguientes cambios en la estructura Institucional de IDEPRO IFD:

- Se incorpora el cargo de Subgerencia Nacional de Desarrollo Organizacional y Gestión de Talento.
- Se incorpora la Unidad de Cumplimiento, creándose el cargo de Funcionario Responsable ante la UIF.

Los cambios realizados en la Estructura Orgánica de la Institución obedecen principalmente a los siguientes factores:

- Reestructurar y Fortalecer la Gestión Estratégica del área de Recursos Humanos.
- Dar cumplimiento a lo establecido en la normativa vigente.

Al 31 diciembre de 2019 IDEPRO IFD, cuenta con una (1) Oficina Nacional y siete (7) Sucursales en las ciudades de El Alto, Oruro, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija, Potosí y Cobija, con un total de catorce (14) Agencias Fijas, tres (3) Oficinas Externas en El Alto y Tarija y un (1) Punto Promocional en Potosí.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el promedio de empleados fue de 203 y 214 funcionarios, respectivamente.

## 1.b. Hechos importantes sobre la situación de la entidad

### 1.b.1. Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

**Panorama Económico y Financiero**

En el ámbito nacional, el Producto Interno Bruto (PIB) de Bolivia creció en 3,13% en promedio durante la gestión 2019. A su vez, la actividad de Petróleo Crudo y Gas Natural sufrió una reducción de 20,11% al segundo trimestre de 2019, con una incidencia negativa de 1,07 puntos porcentuales (p.p.), explicando el menor dinamismo del PIB. Es decir que, el crecimiento del PIB sin hidrocarburos al segundo trimestre de 2019 habría llegado a 5,27% (excluyendo también la incidencia de los productos de refinación de petróleo; y su transporte, comercio e impuestos).

Las actividades con mayor incidencia en el PIB de 2019 fueron: Agropecuaria con 1,01%, Servicios Financieros con 0,71% e Industria Manufacturera con 0,66%.

La actividad Agropecuaria es la de mayor crecimiento con 7,12% y una incidencia de 1,01p.p.; debido al importante desempeño de los productos agrícolas industriales que llegó a 10,08%, donde resalta la producción de caña de azúcar (9,88%) y la soya en grano (6,08%). Por otra parte, los productos no industriales crecieron a 7,69%, principalmente por la producción de arroz (31,31%).

Por otra parte, durante la gestión 2019, el sector de Establecimientos Financieros mantuvo un importante aporte al crecimiento económico del país, canalizando eficientemente los ahorros de distintos sectores hacia aquellos con necesidades de financiamiento, especialmente al sector productivo.

En los últimos cinco años las utilidades del sistema financiero aumentaron de manera sostenida, situación que permitió a las entidades de intermediación financiera fortalecer su patrimonio. Asimismo, el buen desempeño del sistema financiero en el primer semestre de la gestión 2019 se tradujo en mayor uso y acceso a los servicios financieros con adecuados indicadores de solvencia, mayor rentabilidad y mejoras en la eficiencia administrativa. Por su parte, los depósitos del público crecieron, aunque a un menor ritmo, particularmente los DPF y cajas de ahorro, constituyéndose en la principal fuente de financiamiento del sistema de intermediación financiera.

Durante el primer semestre de 2019, la cartera de créditos al sector privado continuó creciendo a una tasa mayor al 10%, como reflejo de la dinámica positiva de los créditos productivos y de vivienda de interés social, al igual que la cartera PYME que mostró una importante recuperación después de una contracción en 2015. En ese sentido, el sector pecuario alcanzó un crecimiento de 5,58% explicado ante todo por la producción avícola (pollo), seguida del ganado bovino con miras a la exportación. El destino del ganado y aves, generalmente, es el faenado en los mataderos y empresas avícolas para la producción de carnes frescas y elaboradas en la industria manufacturera.

Prácticamente la totalidad de los créditos y más del 87% de los depósitos se hallan denominados en MN. Las tasas de interés pasivas en MN para cajas de ahorro se mantuvieron estables en torno a una tasa anual del 1,3%, mientras que las correspondientes a los DPF se ubicaron alrededor del 3,4%. En cuanto a las tasas de interés activas, éstas se ubicaron cerca al 10% como resultado de la política de regulación de tasas de interés, la continuidad de la política monetaria expansiva y las medidas implementadas por el BCB en coordinación con el Órgano Ejecutivo.

En ese sentido, el índice de morosidad del sistema financiero boliviano fue uno de los más bajos a nivel mundial, situación explicada por la fortaleza de la economía nacional que posibilitó a las empresas y hogares cumplir con sus obligaciones financieras. El índice de cartera reprogramada se deterioró, pero estuvo focalizada en algunos sectores y EIF. Por otra parte, el sistema financiero cuenta con adecuados niveles de previsiones y garantías con lo que las entidades se encuentran en condiciones de enfrentar eventuales choques.

Por su parte, el Mercado de Valores continuó siendo una importante fuente de liquidez para las entidades del sistema financiero. Las inversiones de las AFP, SAFI y compañías de seguros mantuvieron su tendencia creciente observada en los últimos años, siendo el principal activo de su portafolio los DPF emitidos por las EIF. Asimismo, las EIF obtuvieron liquidez a través de operaciones de reporto en la BBV.

De igual manera, el Riesgo de Liquidez a nivel país fue mitigado mediante la implementación oportuna de medidas por el BCB en coordinación con el Órgano Ejecutivo. Entre estas medidas cabe destacar la ampliación del Fondo CPVIS II y la creación del fondo CPVIS III, y la disminución de los límites de inversión en el exterior de las entidades financieras.

**Situación de la Entidad**

Con el objetivo de afrontar los desafíos impuestos por la Ley Nº 393 de Servicios Financieros, las condiciones actuales de mercado y de la entidad, IDEPRO IFD ha enfocado la gestión del riesgo con un enfoque social, que permita fortalecer y estabilizar la situación financiera y patrimonial, en el marco del ordenamiento jurídico vigente.

Al 31 de diciembre de 2019 la cartera de créditos alcanza un total de U$s 36 millones, de los cuales corresponde a Microcrédito Individual U$s14.7 millones, comprometida a largo plazo y destinadas a Capital de Inversiones.

### 1.b.2. Administración de riesgo de crédito y de mercado

Durante la gestión 2019 la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos ha efectuado diversas y ampliadas actividades relacionadas a la gestión integral de los tipos de riesgos asumidos por IDEPRO IFD. En mayor detalle, la GNIR permitió establecer lineamientos detallados de control interno de la siguiente manera:

**Riesgo de Crédito**

Se dio continuidad y personalizada atención al mejoramiento de las herramientas y lineamientos establecidos para la gestión de este riesgo en cumplimiento a la normativa vigente y conforme a los principios de mejores prácticas, las cuales fueron plasmadas en distintas actividades en el Plan de Trabajo de la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos, haciendo énfasis en gestionar con mayor intensidad el mismo.

En ese sentido, se acentuó la tarea de revisión de operaciones crediticias cuyo riesgo total corresponde a un nivel de aprobación de Agencia o Gerencia de Sucursal. De este proceso se generó la retroalimentación a las distintas instancias de aprobación, lo cual coadyuba a la optimización del proceso crediticio brindando criterios prudenciales de evaluación.

Por otro lado, se realizaron revisiones de solicitudes crediticias que son puestas en consideración de la instancia correspondiente de aprobación en el marco de la nueva normativa emitida para la gestión crediticia; asimismo, se analizaron las operaciones de reprogramación de las distintas sucursales de acuerdo a la solicitud. Esa misma tónica fue implementada en la gestión 2019 para operaciones de crédito correspondientes a la administración de fideicomisos.

Cabe señalar que, durante este proceso de evaluación ex ante mencionado en el presente acápite, se identificaron debilidades en el proceso crediticio, lo cual sumado a los informes relacionados emitidos permitieron una retroalimentación importante; estas observaciones se centraron en aspectos que pueden generar deficiencias en la estimación de la capacidad de pago e incumplimientos a la normativa relacionada al regulador y política de créditos. El resultado de este proceso es una mayor consistencia en el proceso de medición de capacidad de pago de los nuevos créditos, lo cual deriva en el desarrollo de una cultura de gestión de riesgo.

Durante la gestión 2019, se monitoreo la exposición por riesgo de incobrabilidad analizando a los clientes de la institución que exponen obligaciones en alguna otra entidad financiera, efectuando el seguimiento al cumplimiento de límites legales, realizó reportes de concentración de cartera, se informó acerca de la identificación de grupos económicos en la institución, se emitieron reportes de alerta temprana y se desarrolló una herramienta que permite identificar en que segmentos y en las sucursales y/o agencias se presenta spread negativo.

Finalmente, se realizó un detallado trabajo a la revisión de carpetas operativas y legales en diferentes agencias y sucursales alrededor del país, con el fin de medir posibles desvíos y correcciones de tema operativo en el armado de carpeta y seguimiento al cumplimiento de la obligación por parte del cliente. En ese sentido, el equipo de la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos creció de manera contundente a manera de cubrir todas las aristas y cumplir con las necesidades recurrentes de IDEPRO IFD.

**Riesgo de Mercado**

En lo referente a la administración del riesgo de mercado, se evaluó la normativa interna relacionada, generando insumos que permitirán mejorar el proceso de gestión de este riesgo. A través de este proceso se pudo observar que IDEPRO IFD aún presenta una exposición moderada al riesgo de tipo de cambio, dado que presenta una posición corta en moneda extranjera (pasivos mayores a los activos), este aspecto hace que una posible devaluación de la moneda nacional genere mayor exposición al riesgo de tipo de cambio. Sin embargo, este escenario es típico de entidades cuya única fuente de fondeo no está relacionado con captaciones del público.

Adicionalmente, se continuó con la gestión del riesgo de tasas de interés en función a las herramientas desarrolladas al efecto, mismas que de manera eficaz miden el impacto del re precio de tasas de interés en el margen financiero de la institución.

**Riesgo de Liquidez**

Para la gestión del riesgo de liquidez se cuenta con una Política de Gestión del Riesgo de Liquidez y un Plan de Contingencia para administrar este riesgo. En la misma se establecen principios para la gestión de este riesgo y las acciones a ser realizadas en caso de escenarios

de crisis de liquidez. Asimismo, se cuenta con herramientas eficaces para la medición de la Posición de Liquidez Estructural y Brechas de Calce de Plazos considerando tres escenarios: vencimientos contractuales, escenario esperado y análisis de estrés.

Como parte de la implementación de las políticas mencionadas, se pudo observar que, durante la presente gestión 2019, el Ratio Mínimo de Liquidez bajo el escenario contractual tanto en moneda extranjera como en moneda nacional cumple con los límites definidos para este indicador interno. De igual manera, se tienen brechas acumuladas satisfactorias y positivas en todos los plazos establecidos para el calce de plazos al cierre de gestión 2019. En este sentido se pudo evidenciar que el fondeo por parte de las entidades financiadoras directas a IDEPRO IFD ha crecido de manera considerable durante la gestión 2019, siendo que se incrementó el número de desembolsos mensual.

### 1.b.3. Operaciones o servicios descontinuados y sus efectos

En la presente gestión no se descontinuo ninguna operación ni servicios asociados.

### 1.b.4. Planes de fortalecimiento de la Entidad

Con el objetivo de estabilizar en el corto y mediano plazo la situación financiera y patrimonial de IDEPRO IFD y sentar las bases para formular una estrategia de mediano y largo plazo con una perspectiva de mejora de la estrategia de negocio, es que, durante la gestión 2019, se dio continuidad al "Plan de Estabilización", el cual contempló las siguientes acciones:

- Fortalecer la situación financiera de IDEPRO IFD técnica y operativa por Sucursal y Agencia.
- Adecuar el tamaño del portafolio de cartera a la realidad institucional, patrimonial y de fondeo.
- Ejecutar medidas orientadas a: Incrementar Ingresos, Reducir Costos, Mejorar el Margen Financiero.
- Alcanzar el equilibrio financiero.
- Adecuar el tamaño y fortalecimiento de las competencias del personal a los requerimientos de la institución estabilizada.

Durante el segundo semestre de 2019, se ejecutó el Plan Integral de Capacitación, el cual tuvo como objetivos:

- El fortalecimiento a nivel técnico del personal operativo.
- El fortalecimiento en el ámbito de generación de impacto Social.

Para la ejecución de este Plan, se realizaron una serie de actividades como ser:

- Se conformó un equipo de capacitación formado principalmente por personal del staff ejecutivo, el cual, en base a una serie de objetivos y herramientas predefinidos, llevaron a cabo el proceso de capacitación en las diferentes oficinas de la institución.
- El Plan se ejecutó en 2 Fases, cada una de 4 días intensivos en los cuales se realizó la revisión de los temas propuestos tanto de manera teórica como práctica.
- Se tomaron evaluaciones al personal y se elaboró un registro de todas las sugerencias del mismo en cuanto a mejoras a normativas y otras herramientas.

La ejecución del plan permitió fortalecer al staff operativo en temas normativos y de evaluación financiera, además de realizar un trabajo de retroalimentación en relación a temas concernientes a normativa y procesos.

**Capitalización.**

La Institución gestiona permanentemente el nivel de adecuación patrimonial, manteniendo los niveles adecuados para el crecimiento de sus operaciones.

IDEPRO IFD, es una organización sin fines de lucro según lo estipula el artículo N° 273 de la Ley de Servicios Financieros N°393, por lo que capitaliza el total de los resultados obtenidos al finalizar cada gestión, posterior a la deducción de la Reserva Legal y otras reservas establecidas en la normativa.

Considerando que dentro de las acciones definidas en el Plan de Estabilización se encuentra el alcanzar el equilibrio financiero, los planes de capitalización de la entidad se asientan en la patrimonialización de los resultados financieros a generarse.

**1.b.5. Otros asuntos de importancia.**

El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2019, fue de 19.91%.

**Oficinas:**
**Conversión**

- En fecha 14 de agosto de 2019, se autorizó la conversión de Agencia Potosí a Sucursal Potosí, en la ciudad de Potosí.

**Oficinas cerradas:**

- En fecha 18 de enero de 2019, se cerró los Puntos Promocionales Cruce Villa Adela y 16 de Julio en la ciudad de El Alto.
- En fecha 13 de agosto de 2019, se cerró la Oficina Externa Quillacollo en la ciudad de Cochabamba.

## NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

**a Bases de presentación de los estados financieros**

**Preparación**

Los estados financieros de IDEPRO IFD, han sido preparados siguiendo los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero que asumió las atribuciones, competencias, derechos y obligaciones de la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, por lo tanto, aplica el plan único de cuentas para entidades del sector financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de IDEPRO IFD, realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. La contabilidad de la Institución está sustentada en un sistema modular computacional operativo contable.

**Efecto de la actualización de valor, moneda extranjera y UFV**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados financieros han sido preparados a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante cada ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en

el Manual de Cuentas para Entidades Financieras vigente a la fecha de cierre, cuya última modificación se puso en vigencia mediante Circular ASFI/354/2015 de fecha 30 de noviembre de 2015, con la Resolución N° 1016, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos no permiten la reexpresión de los valores no monetarios, según dispone la Norma de Contabilidad N° 3 y Resolución CTNAC 01/2008 del 11 de enero de 2008, del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos Autorizados de Bolivia.

La Circular SB/585/2008, instruye que, a partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). Por lo tanto, las entidades financieras deberán preparar y presentar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación. Asimismo, al 30 de septiembre de 2008, procederán a la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función a la variación de la UFV, correspondientes al período comprendido entre enero y agosto de 2008.

La Circular SB/594/2008, establece que las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser reexpresadas a moneda constante de la fecha de cierre, y para la determinación de la utilidad neta imponible del Impuesto sobre la Utilidades de la Empresas (IUE), las entidades financieras deberán ajustarse a la normativa vigente establecida para el efecto por la autoridad competente.

La contabilidad de la Entidad es llevada en forma bimonetaria, en moneda local y dólares estadounidenses. Las operaciones realizadas en moneda extranjera y moneda local con mantenimiento de valor se registran a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al momento de la transacción. A la fecha de cierre del ejercicio, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda local con mantenimiento de valor respecto a la UFV fueron actualizados al tipo de cambio de compra oficial informado por el Banco Central de Bolivia a esa fecha.

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento de valuación, se aplican a resultados del ejercicio.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera están contabilizados a los tipos de cambio de compra oficial vigente a la fecha de cierre, de Bs6,86 por US$ 1, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**Ejercicio**

El ciclo de operaciones empieza el 1 de enero y concluye el 31 de diciembre de cada año, para efectos de este informe es con corte al 31 de diciembre de 2019.

**b Cartera**

La cartera expone el saldo del capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto en los créditos clasificados "en mora" por los que no se registran los productos financieros devengados.

La clasificación de cartera en "Vigente", "Vencida" y "en Ejecución" se realiza en base a las modalidades de pago de los créditos que se resumen de la siguiente manera:

- Cartera vigente: créditos que se encuentran al día en su plan de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.
- Cartera reprogramada vigente: créditos que se encuentran al día en su plan reprogramado de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera reprogramada vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.

- Cartera reprogramada en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.

Los ingresos financieros sobre la cartera vigente son contabilizados por el criterio de lo devengado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la previsión para incobrabilidad de la cartera propia está calculada, considerando los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos vigente a esa fecha. Dicho Reglamento forma parte de las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI. A la fecha de cierre la previsión específica para cartera incobrable alcanza a Bs5.274.977 y Bs10.021.367 al 31 de diciembre de 2018. Existe una previsión genérica por factores de riesgo adicional a la morosidad que alcanza a Bs3.140.742 constituida durante en la gestión 2019 de acuerdo a lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante nota ASFI/DSR III/R-128989/2019. Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 la previsión cíclica alcanza a Bs1.873.508 y Bs1.576.969 al 31 de diciembre de 2018.

**c Inversiones temporarias y permanentes**

**Inversiones temporarias**

Reflejan las inversiones que pueden ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, desde la fecha de su adquisición. Las inversiones temporarias están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las cajas de ahorros, al valor de costo actualizado al cierre de cada periodo.
- Las participaciones en fondos de inversiones se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo al cierre de cada período.

**Inversiones permanentes**

Reflejan las inversiones que no son convertibles fácilmente en disponibilidades con un plazo mayor a 30 días. Las inversiones permanentes están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las acciones de SIDESA, INFOCRED y la participación en organismos multilaterales de financiamiento en el caso del consorcio Étimos se valúan al costo adquisición que les corresponde.

- Los certificados de aportaciones por líneas telefónicas en cooperativas de teléfonos del país, a valores de adquisición. Incluyendo su previsión por desvalorización de acuerdo al comportamiento del valor de mercado.

- Los Títulos Valores cedidos en garantía se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

**d Otras cuentas por cobrar**

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo cartera, pagos anticipados, importes en garantía sobre locales alquilados para el funcionamiento de algunas agencias, y otros créditos diversos a favor de la entidad, registrados a su valor nominal.

**e Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, valor de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos valores no son actualizados y además se constituye una previsión por desvalorización, si es que no se vendieran en un plazo de tenencia, tal como dispone la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Es importante mencionar que de acuerdo a la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera Nº 2297, del 20 de octubre de 2001, los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera a partir del 1 de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de adjudicación, debiéndose provisionar a la fecha de adjudicación al menos del 25% del valor en libros.

Si las ventas no se efectúan en el plazo mencionado se deberán constituir previsiones de por lo menos el 50% del valor en libros después de un año de la fecha de adjudicación y del 100% antes de finalizados el segundo año, desde la fecha de adjudicación.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs1.166.967 y Bs764.628 respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

## f Bienes de uso

Los bienes existentes al 31 de diciembre de 2000, están valuados según revalúo técnico efectuado por consultora independiente a esa fecha, y los bienes incorporados con posterioridad a esa fecha, a su costo de adquisición. Todos los bienes fueron actualizados en función a la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto al boliviano desde su fecha de origen hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha de la última actualización. Los saldos desde el 1 de enero de 2008 y las incorporaciones de la gestión, están registrados a su costo de adquisición.

El método de depreciación de los bienes revaluados es el método de línea recta basado en la vida útil restante de los bienes establecida en el avalúo técnico. Para los bienes incorporados a partir del 2001, se sigue el método de línea recta aplicando las tasas de depreciación que se consideran suficientes para extinguir sus valores durante la vida útil estimada de los bienes.

Los montos de las reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del año en que se incurren.

Los porcentajes de depreciación establecidos en el D.S. 24051 Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas son:

| Bienes de uso | Años de Vida Útil | Porcentaje de depreciacion |
|---|---|---|
| Edificios | 40 años | 2.50% |
| Mobiliario y enseres | 10 años | 10.00% |
| Equipos e Instalaciones | 8 años | 12.50% |
| Equipos de computación | 4 años | 25.00% |
| Vehículos | 5 años | 20.00% |

## g Otros activos

Comprenden principalmente los gastos por compras de software, mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados y otros, valuados a valores originales actualizados en función de las variaciones del dólar estadounidense con relación al boliviano, vigente desde la fecha de incorporación hasta el 31 de diciembre de 2019, fecha de última actualización, en lo que corresponda.

Estos activos son amortizados con cargo a los resultados del ejercicio.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente por el método de línea recta de acuerdo al plazo establecido en el contrato de alquiler.
Los activos intangibles se amortizan linealmente en un período estimado de cinco años de vida útil.

**h Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, IDEPRO IFD, no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos. Estos Fideicomisos son patrimonios autónomos Públicos y Privados que son contabilizados de manera separada en Cuentas de Orden de acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

**i Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones se registran en cumplimiento de las normas emitidas por la ASFI establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

Las provisiones para primas, se calculan en función al sueldo promedio de cada empleado de los últimos tres meses.

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal dependiente en la proporción de un mes de sueldo por cada año de servicio. De acuerdo con la legislación laboral vigente en el país, los empleados retirados con una antigüedad mayor a 90 días, son acreedores a esta indemnización. La provisión registrada a la fecha de cierre, cubre adecuadamente la obligación.

Las provisiones por servicios básicos (agua, energía eléctrica, comunicaciones, etc.) se calculan mensualmente en base al promedio de las facturas canceladas en los últimos tres meses.

Las provisiones para impuestos de propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores se estiman en función del último impuesto pagado. Al 31 de diciembre de 2019 la provisión alcanza a Bs34.941.

En la nota 2 -Normas contables, inc. b) Cartera, se exponen las previsiones constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**j Patrimonio**

En cumplimiento a lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, en la Circular SB/585/2008, IDEPRO IFD, ha suspendido la actualización del Patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019, las reservas con las que cuenta la institución alcanzan a Bs700.995.

**k Resultados del ejercicio**

**Productos financieros y comisiones ganadas**

Los productos financieros ganados son registrados por el método del devengado solamente sobre la cartera vigente. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución, se reconocen en el momento de su percepción.

Los productos financieros ganados sobre disponibilidades e inversiones temporarias y permanentes son registrados en función al método de lo devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

**Cargos financieros**

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado en función al tiempo transcurrido.

**Ingresos extraordinarios**

Los ingresos extraordinarios se registran por el método de lo realizado.

**Gastos de gestiones anteriores**

Los gastos de gestiones anteriores se registran por el método de lo realizado.

**Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)**

IDEPRO IFD, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley Nº 843 modificada con la ley Nº 1606 y su reglamento vigente. La tasa del Impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

Mediante Ley Nº 771 del 29 de diciembre del 2015, se modifica la aplicación del artículo 51, tercero del Ley Nº 843 texto ordenado vigente, la cual establece una alícuota adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22%, sobre la base de la Utilidades netas imponibles de las entidades de intermediación financiera, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio exceda el 6%. El pago de la alícuota adicional mencionada, no es considerado como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, normativa que entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2016.

De acuerdo a la Resolución Normativa de Directorio del Servicio de Impuestos Nacionales Nº 10170000028 de fecha 26 de diciembre de 2017, en el que se modifica el primer párrafo del artículo 3 de Resolución Normativa de Directorio Nº 10-0034-16 "Alícuota Adicional a las Utilidades de las Entidades Financieras AA-IUE Financiero" de 19 de diciembre de 2016 referente, la liquidación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, AA-IUE Financiero, del veinticinco por ciento (25%) a la Utilidad Neta Imponible, corresponde ser aplicada cuando el Coeficiente de Rentabilidad respecto del patrimonio, sea superior al seis por ciento (6%). Esta Resolución entrará en vigencia a partir del 01 de enero de 2018, aplicable a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017.

**Impuesto a las transacciones financieras**

De acuerdo a la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, se crea con carácter transitorio, el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) para ser aplicado durante 36 meses. Este impuesto es prorrogado por 36 meses adicionales mediante Decreto Supremo Nº 0199 del 8 de julio de 2009, en la gestión 2012 mediante Ley Nº 234 del 13 de abril de 2012, se amplía la vigencia de este impuesto por otros 36 meses adicionales.

Mediante Ley N° 713 del 1° de julio de 2015, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2018, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y se modifica la alícuota de este impuesto del 0,15% para la gestión 2015, 0,20% para la gestión 2016, 0,25% para la gestión 2017 y del 0,30% para la gestión 2018.

Mediante Ley N°1135 de 20 de diciembre de 2018, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2023, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y establece que la alícuota del impuesto será del cero punto treinta por ciento (0.30%). Dicha modificación entrará en vigencia a partir del 1° de enero de 2019, manteniéndose vigentes las normas reglamentarias correspondientes a la aplicación de la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, modificada por la Ley N°713 del 1 de julio de 2015, pudiendo ser modificadas a través de un instrumento legal de igual o mayor jerarquía normativa.

IDEPRO IFD, como agente de retención, adecuó sus sistemas informáticos y operativos para el cobro y correspondiente pago del mismo.

**l Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

La Institución ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los Estados Financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**m Absorciones o fusiones de otras entidades**

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, IDEPRO IFD no ha sido participe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

## NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2019, no existen cambios en las políticas y prácticas contables significativas respecto a la gestión 2018.

## NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Banco Central de Bolivia** | | |
| Cuenta Encaje | 48,180 | 80,620 |
| **Importes entregados en garantía** | | |
| Importes entregados en garantía | 115,836 | 31,254 |
| **Inversiones de disponibilidad restringida** | | |
| Títulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía | 146,600 | 0 |
| | **310,616** | **111,874** |

La entidad no realiza captaciones del público y de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia (BCB) aprobado mediante Resolución N°069/2017, de fecha 22 de mayo de 2017, las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD´s) se encuentran exentas de la aplicación del encaje en efectivo, y del encaje en títulos en operaciones en ME y MVDOL sobre financiamientos del exterior a corto plazo.

## IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **ACTIVO** | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| DISPONIBILIDADES | 8,248,622 | 18,157,193 |
| INVERSIONES TEMPORARIAS | 2,138,660 | 7,897,214 |
| CARTERA | 102,256,930 | 102,212,004 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 589,488 | 600,474 |
| OTROS ACTIVOS | 328,001 | 0 |
| **Total activo corriente** | **113,561,700** | **128,866,886** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | |
| CARTERA | 138,778,318 | 194,637,206 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 118,229 | 0 |
| BIENES REALIZABLES | 353,891 | 97,551 |
| INVERSIONES PERMANENTES | 422,246 | 1,504,058 |
| BIENES DE USO | 3,248,506 | 4,714,796 |
| OTROS ACTIVOS | 507,969 | 276,549 |
| **Total activo no corriente** | **143,429,159** | **201,230,160** |
| **TOTAL ACTIVO** | **256,990,859** | **330,097,046** |
| **PASIVO** | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| OBLIG CON BANCOS Y ENTID FINANCIERAS | 105,393,095 | 140,411,287 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 2,122,323 | 1,388,804 |
| OBLIG.SUBORDINADAS | 3,898,915 | 0 |
| **Total pasivo corriente** | **111,414,332** | **141,800,091** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | |
| OBLIG CON BANCOS Y ENTID FINANCIERAS | 80,799,165 | 122,368,956 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 3,452,267 | 3,788,495 |
| PREVISIONES | 1,873,508 | 1,576,969 |
| OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 6,862,373 | 10,985,042 |
| **Total pasivo no corriente** | **92,987,312** | **138,719,463** |
| **TOTAL PASIVO** | **204,401,644** | **280,519,554** |
| **PATRIMONIO** | | |
| CAPITAL SOCIAL | 55,997,684 | 55,997,684 |
| RESERVAS | 700,995 | 700,995 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | (4,109,464) | (7,121,188) |
| **Total patrimonio** | **52,589,215** | **49,577,491** |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | **256,990,859** | **330,097,046** |

## Posición de Calce financiero por Plazos

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2019 considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2020.

| Nº | RUBROS | SALDO INICIAL | Plazo | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | A 30 DÍAS | A 60 DÍAS | A 90 DÍAS | A 180 DÍAS | A 360 DÍAS | A 720 DÍAS | MÁS DE 720 DIAS |
| 1 | Disponibilidades | 8,248,622 | 8,248,622 | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Inversiones Temporarias | 2,138,660 | 2,138,660 | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Cartera Vigente | 242,079,971 | 9,188,715 | 9,986,885 | 10,790,459 | 26,382,614 | 44,814,908 | 71,816,433 | 69,099,957 |
| 4 | Cuentas por Cobrar | 1,174,734 | 145,075 | 11,707 | 32,020 | 18,698 | 350,061 | 42,726 | 574,447 |
| 5 | Inversiones Permanentes | 940,966 | - | - | - | - | 78,000 | - | 862,966 |
| 6 | Otras operaciones activas (1) | 2,407,907 | (1,363,275) | 199,467 | 414,803 | 1,027,001 | 1,097,281 | (2,183,068) | 3,215,697 |
| | **ACTIVOS** | **256,990,859** | **18,357,798** | **10,198,058** | **11,237,282** | **27,428,313** | **46,340,250** | **69,676,091** | **73,753,068** |
| 5 | Obligaciones con el publico - Vista | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Obligaciones con el público - Ahorro | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Obligaciones con el público - Plazo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Obligaciones restringidas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Financiamientos BCB | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Financimientos Ent. Financieras del pais | 77,491,904 | 1,452,033 | 1,624,044 | 8,715,129 | 15,231,674 | 22,738,323 | 21,364,033 | 6,366,668 |
| 11 | Financiamientos Ent. Financ. De Segundo Piso | 45,015,000 | 1,715,000 | 3,644,000 | 1,029,000 | 1,715,000 | 10,161,000 | 15,177,000 | 11,574,000 |
| 12 | Financiamientos Externos | 81,126,763 | 4,459,000 | - | 5,113,818 | 10,518,664 | 14,717,816 | 17,087,645 | 9,229,819 |
| 13 | Otras cuentas por pagar | 1,373,865 | 752,564 | 349,688 | 22,326 | 37,193 | 18,239 | 20,812 | 173,043 |
| 15 | Obligaciones subordinadas | 10,531,640 | 19,939 | 19,939 | 19,939 | 3,489,817 | 119,634 | 3,432,373 | 3,430,000 |
| 16 | Otras operaciones pasivas | 8,862,472 | 1,163,163 | 650,797 | 1,451,432 | 465,161 | - | 1,873,508 | 3,258,411 |
| | **PASIVOS** | **204,401,644** | **9,561,699** | **6,288,468** | **16,351,644** | **31,457,509** | **47,755,011** | **58,955,372** | **34,031,940** |
| | **Brecha simple** | **52,589,215** | **8,796,098** | **3,909,590** | **(5,114,362)** | **(4,029,196)** | **(1,414,762)** | **10,720,720** | **39,721,128** |
| | **Brecha acumulada** | | **8,796,098** | **12,705,688** | **7,591,326** | **3,562,130** | **2,147,368** | **12,868,088** | **52,589,215** |

(1) El saldo negativo en Otras operaciones activas refleja el importe de la previsión especifica de cartera.

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2018 considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2019.

| Nº | RUBROS | SALDO INICIAL | Plazo | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | A 30 DÍAS | A 60 DÍAS | A 90 DÍAS | A 180 DÍAS | A 360 DÍAS | A 720 DÍAS | MÁS DE 720 DIAS |
| 1 | Disponibilidades | 18,157,193 | 18,157,193 | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Inversiones Temporarias | 7,897,214 | 7,897,214 | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Cartera Vigente | 293,776,383 | 8,430,362 | 9,138,678 | 9,596,961 | 27,683,716 | 49,215,257 | 80,560,512 | 109,150,898 |
| 4 | Cuentas por Cobrar | 4,086,130 | 161,387 | 62,867 | 62,867 | 196,574 | 395,914 | 3,100 | 3,203,320 |
| 5 | Inversiones Permanentes | 1,914,366 | 140,000 | 140,000 | - | 280,000 | 560,000 | - | 794,366 |
| 6 | Otras operaciones activas (1) | 4,265,759 | (4,126,267) | 232,609 | 91,830 | 412,106 | 1,484,663 | 2,260,262 | 3,910,555 |
| | **ACTIVOS** | **330,097,046** | **30,659,890** | **9,574,155** | **9,751,658** | **28,572,496** | **51,655,834** | **82,823,874** | **117,059,139** |
| 5 | Obligaciones con el publico - Vista | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Obligaciones con el público - Ahorro | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Obligaciones con el público - Plazo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Obligaciones restringidas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Financiamientos BCB | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Financimientos Ent. Financieras del pais | 102,428,165 | 4,345,367 | 5,568,333 | 6,057,612 | 13,706,183 | 25,914,476 | 34,555,493 | 12,280,700 |
| 11 | Financiamientos Ent. Financ. De Segundo Piso | 50,338,400 | 1,715,000 | 3,458,000 | 1,029,000 | 3,659,000 | 10,293,400 | 15,092,000 | 15,092,000 |
| 12 | Financiamientos Externos | 99,766,228 | 2,915,500 | 6,860,000 | 3,741,818 | 12,576,664 | 28,323,483 | 21,317,965 | 24,030,798 |
| 13 | Otras cuentas por pagar | 1,388,804 | 447,385 | 85,587 | 85,587 | 256,760 | 513,485 | - | - |
| 15 | Obligaciones subordinadas | 10,770,907 | 17,651 | 17,651 | 17,651 | 52,953 | 317,720 | 211,813 | 10,135,467 |
| 16 | Otras operaciones pasivas | 15,827,051 | 2,507,656 | 1,140,237 | 2,316,547 | 590,151 | 4,788,700 | - | 4,483,759 |
| | **PASIVOS** | **280,519,554** | **11,948,559** | **17,129,808** | **13,248,215** | **30,841,713** | **70,151,264** | **71,177,272** | **66,022,724** |
| | **Brecha simple** | **49,577,491** | **18,711,331** | **(7,555,653)** | **(3,496,557)** | **(2,269,217)** | **(18,495,430)** | **11,646,602** | **51,036,415** |
| | **Brecha acumulada** | | **18,711,331** | **11,155,678** | **7,659,121** | **5,389,904** | **(13,105,526)** | **(1,458,923)** | **49,577,491** |

(1) El saldo negativo en Otras operaciones activas refleja el importe de la previsión especifica de cartera.

## NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen operaciones con partes relacionadas.

## NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **ACTIVO** | | |
| Disponibilidades | 963,819 | 2,878,400 |
| Inversiones temporarias | 59,950 | 189,265 |
| Cartera | 32,418,497 | 52,090,044 |
| Otras cuentas por cobrar | 1,372 | 1,372 |
| Inversiones permanentes | 130,146 | 91,958 |
| Otros activos | 0 | 110,531 |
| Total activo | **33,573,783** | **55,361,569** |
| **PASIVO** | | |
| Obligaciones con bancos y ent. Financiera | 26,395,999 | 60,612,661 |
| Otras cuentas por pagar | 145,338 | 137,200 |
| Previsiones | 326,693 | 361,482 |
| Obligaciones Subordinadas | 10,761,287 | 10,985,042 |
| Total pasivo | **37,629,317** | **72,096,385** |
| **Posición neta Activa/(Pasiva)** | **(4,055,534)** | **(16,734,816)** |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Bs6.86 por US$ 1.

## NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos por los siguientes grupos:

### a DISPONIBILIDADES

La composición de este rubro a las fechas de cierre, es como sigue:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Caja:** | | |
| Billetes y monedas moneda nacional | 927,448 | 892,202 |
| Billetes y monedas moneda extranjera | 61,884 | 26,342 |
| | **989,332** | **918,544** |
| **Banco Central de Bolivia:** | | |
| Cuenta de Encaje moneda nacional | 43,995 | 80,620 |
| Cuenta de Encaje moneda extranjera | 4,185 | - |
| | **48,180** | **80,620** |
| **Bancos y corresponsales del pais:** | | |
| Bancos moneda nacional | 6,313,361 | 14,305,973 |
| Bancos moneda extranjera | 897,749 | 2,852,057 |
| | **7,211,110** | **17,158,030** |
| | **8,248,622** | **18,157,193** |

## b CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CARTERA VIGENTE | 227,338,809 | 279,100,734 |
| CARTERA VENCIDA | 1,275,897 | 4,780,360 |
| CARTERA EN EJECUCION | 2,410,724 | 4,840,140 |
| CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE | 14,741,162 | 14,675,649 |
| CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA | 191,299 | 770,269 |
| CARTERA REPROGRAMADA EN EJECUCION | 1,369,045 | 2,548,280 |
| PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR | 4,473,979 | 5,091,280 |
| PREVISION PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA | (11,077,399) | (14,957,503) |
| **TOTAL CARTERA Y CONTINGENTES** | **240,723,517** | **296,849,210** |

La composición por clase de cartera y las previsiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

| CLASIFICACION | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| EMPRESARIAL | - | - | - | - | - |
| PYME DG (*) | - | 820,319 | - | - | (166,953) |
| PYME | - | 3,314,588 | - | 650,462 | (398,493) |
| MICROCREDITO DG (*) | - | 73,982,772 | 103,986 | 2,501,165 | (1,972,135) |
| MICROCREDITO NO DG (*) | - | 156,586,110 | 1,327,655 | 628,142 | (2,547,770) |
| DE CONSUMO DG (*) | - | 330,890 | - | - | (9,627) |
| DE CONSUMO NO DG (*) | - | 1,171,637 | 24,694 | - | (46,651) |
| DE VIVIENDA | - | 1,647,437 | - | - | (5,856) |
| DE VIVIENDA SIN GTIA.HIP. | - | 4,226,218 | 10,861 | - | (127,492) |
| PREVISION GENERICA | - | - | - | - | (5,802,422) |
| **TOTALES** | **-** | **242,079,971** | **1,467,196** | **3,779,769** | **(11,077,399)** |

Al 31 de diciembre de 2018

| CLASIFICACION | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para Incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| EMPRESARIAL | - | - | - | - | - |
| PYME | - | 4,647,460 | - | 1,955,327 | (1,217,891) |
| MICROCREDITO DG (*) | - | 43,626,307 | 178,181 | 519,128 | (757,043) |
| MICROCREDITO NO DG (*) | - | 242,207,162 | 5,372,448 | 4,913,965 | (7,960,778) |
| DE CONSUMO DG (*) | - | 103,661 | - | - | (2,651) |
| DE CONSUMO NO DG (*) | - | 603,415 | - | - | (18,596) |
| DE VIVIENDA | - | 460,687 | - | - | (577) |
| DE VIVIENDA SIN GTIA.HIP. | - | 2,127,691 | - | - | (63,831) |
| PREVISION GENERICA | - | - | - | - | (4,936,136) |
| **TOTALES** | **-** | **293,776,383** | **5,550,629** | **7,388,420** | **(14,957,503)** |

(*) DG DEBIDAMENTE GARANTIZADAS.

## 2. Clasificación de cartera por:

### 2.1 Actividad Económica del Deudor

Al 31 de diciembre de 2019

| ACTIVIDAD ECONOMICA | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y Ganadería | - | 67,183,588 | 264,750 | 349,867 | (789,815) |
| Caza, Silvicultura y pesca | - | 3,010,613 | 34,868 | 817,810 | (639,245) |
| Extracción de petroleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1,130,158 | - | 116,610 | (98,067) |
| Industria manufacturera | - | 21,304,805 | 171,244 | 424,292 | (573,533) |
| Producciónу distribución de energía eléctrica, gas y agua | - | 63,992 | - | - | - |
| Construcción | - | 4,092,399 | 27,234 | 26,655 | (66,335) |
| Venta al por mayor y menor | - | 52,139,401 | 375,581 | 528,456 | (950,581) |
| Hoteles y restaurantes | - | 14,798,878 | 187,255 | 57,669 | (291,067) |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | - | 56,118,811 | 188,519 | 1,391,722 | (1,475,657) |
| Intermediación financiera | - | 10,476 | - | - | (26) |
| Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler | - | 17,616,200 | 186,121 | 66,688 | (316,377) |
| Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | - | 132,265 | - | - | (2,273) |
| Educación | - | 594,484 | - | - | (2,206) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 3,813,704 | 31,624 | - | (67,992) |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestico | - | - | - | - | - |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atípicas | - | 70,197 | - | - | (1,783) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | (5,802,422) |
| TOTALES | - | 242,079,971 | 1,467,196 | 3,779,769 | (11,077,399) |

Al 31 de diciembre de 2018

| ACTIVIDAD ECONOMICA | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y Ganaderia | - | 84,551,809 | 1,546,265 | 1,435,686 | (2,306,018) |
| Caza,Silvicultura y pesca | - | 5,339,194 | 621,735 | 2,083,380 | (1,382,997) |
| Extracción de petroleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1,666,710 | - | - | (6,011) |
| Industria manufacturera | - | 27,439,971 | 468,075 | 757,529 | (1,069,992) |
| Producciónγ distribución de energía eléctrica, gas y agua | - | 91,466 | - | - | - |
| Construcción | - | 6,949,161 | 53,691 | 695,541 | (437,365) |
| Venta al por mayor y menor | - | 60,662,102 | 1,058,502 | 1,468,346 | (2,005,516) |
| Hoteles y restaurantes | - | 15,781,900 | 214,292 | 191,710 | (367,094) |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | - | 69,825,473 | 1,303,737 | 586,274 | (1,908,528) |
| Intermediación financiera | - | 72,151 | - | - | (166) |
| Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler | - | 15,622,878 | 140,297 | 60,380 | (247,330) |
| Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | - | 141,381 | - | - | (1,312) |
| Educación | - | 695,622 | 25,352 | 60,057 | (75,043) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 4,899,784 | 118,683 | 49,517 | (213,638) |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestico | - | - | - | - | - |
| Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atípicas | - | 36,781 | - | - | (357) |
| Prevision Generica | - | - | - | - | (4,936,136) |
| **TOTALES** | **-** | **293,776,383** | **5,550,629** | **7,388,420** | **(14,957,503)** |

## 2.2 Destino del Crédito

Al 31 de diciembre de 2019

| DESTINO DEL CREDITO | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y Ganaderia | - | 67,208,317 | 285,265 | 349,867 | (820,490) |
| Caza, Silvicultura y pesca | - | 3,097,624 | 34,868 | 817,810 | (639,631) |
| Extracción de petroleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1,026,679 | - | - | (3,763) |
| Industria manufacturera | - | 20,970,022 | 171,244 | 424,292 | (552,671) |
| Producciónу distribución de energia electrica, gas y agua | - | 63,992 | - | - | - |
| Construcción | - | 6,656,965 | 27,234 | 26,655 | (119,161) |
| Venta al por mayor y menor | - | 52,190,824 | 379,921 | 528,456 | (975,890) |
| Hoteles y restaurantes | - | 13,956,001 | 186,329 | 57,669 | (280,057) |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | - | 56,273,291 | 172,180 | 1,508,332 | (1,525,878) |
| Intermediación financiera | - | 10,477 | - | - | (26) |
| Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler | - | 16,464,742 | 178,531 | 66,688 | (289,286) |
| Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | - | 70,694 | - | - | (2,121) |
| Educación | - | 340,982 | - | - | (2,353) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 3,749,361 | 31,624 | - | (63,650) |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestico | - | - | - | - | - |
| Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atípicas | - | - | - | - | - |
| Prevision Generica | - | - | - | - | (5,802,422) |
| TOTALES | - | 242,079,971 | 1,467,196 | 3,779,769 | (11,077,399) |

Al 31 de diciembre de 2018

| DESTINO DEL CREDITO | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y Ganaderia | - | 84,629,318 | 1,569,505 | 1,476,367 | (2,337,128) |
| Caza, Silvicultura y pesca | - | 5,461,210 | 621,735 | 2,083,380 | (1,384,001) |
| Extracción de petroleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1,517,907 | - | - | (4,628) |
| Industria manufacturera | - | 27,250,876 | 482,731 | 751,522 | (1,093,955) |
| Producciónу distribución de energia electrica, gas y agua | - | 91,466 | - | - | - |
| Construcción | - | 7,559,840 | 53,691 | 695,541 | (455,147) |
| Venta al por mayor y menor | - | 61,043,263 | 1,094,138 | 1,468,345 | (2,062,020) |
| Hoteles y restaurantes | - | 15,339,278 | 214,292 | 157,036 | (330,184) |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | - | 69,785,408 | 1,294,694 | 586,274 | (1,885,730) |
| Intermediación financiera | - | 66,318 | - | - | (166) |
| Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler | - | 15,457,195 | 134,683 | 60,380 | (236,507) |
| Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | - | 57,929 | - | - | (1,646) |
| Educación | - | 435,925 | - | 60,057 | (62,095) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 5,070,823 | 85,160 | 49,518 | (167,871) |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestico | - | - | - | - | - |
| Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atípicas | - | 9,627 | - | - | (289) |
| Prevision Generica | - | - | - | - | (4,936,136) |
| **TOTALES** | **-** | **293,776,383** | **5,550,629** | **7,388,420** | **(14,957,503)** |

**3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y sus respectivas previsiones.**

Al 31 de diciembre de 2019

| Tipo de Garantía | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Autoliquidable | - | - | - | - | - |
| Garantía Hipotecaria | - | 82,126,341 | 45,386 | 3,162,879 | (2,604,056) |
| Garantía Prendaria | - | 50,592,488 | 332,546 | 238,343 | (755,415) |
| Fondos de Garantía | - | 4,685,091 | 16,938 | 35,000 | (83,143) |
| Otras Garantías | - | 14,591,922 | 148,798 | 133,412 | (271,288) |
| Sin Garantías | - | 90,084,129 | 923,528 | 210,135 | (1,561,075) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | (5,802,422) |
| **TOTALES** | **-** | **242,079,971** | **1,467,196** | **3,779,769** | **(11,077,399)** |

Al 31 de diciembre de 2018

| Tipo de Garantía | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Autoliquidable | - | - | - | - | - |
| Garantía Hipotecaria | - | 114,315,631 | 1,861,475 | 6,309,947 | (5,405,111) |
| Garantía Prendaria | - | 59,318,781 | 840,267 | 314,135 | (1,236,695) |
| Fondos de Garantía | - | 5,114,939 | 328,115 | 85,748 | (212,510) |
| Otras Garantías | - | 15,419,799 | 406,443 | 58,666 | (353,982) |
| Sin Garantías | - | 99,607,233 | 2,114,329 | 619,924 | (2,813,069) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | (4,936,136) |
| **TOTALES** | **-** | **293,776,383** | **5,550,629** | **7,388,420** | **(14,957,503)** |

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

Al 31 de diciembre de 2019

| Calificación | Cartera Contingente | | Vigente | | Vencida | | Ejecución | | Previsión para incobrables (139.00+251.01) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| Categoría A | - | 0% | 235,709,359 | 98% | - | 0% | - | 0% | (1,013,460) | 9% |
| Categoría B | - | 0% | 4,849,481 | 2% | 10,861 | 1% | - | 0% | (196,566) | 2% |
| Categoría C | - | 0% | 829,197 | 0% | 184,523 | 13% | - | 0% | (167,457) | 2% |
| Categoría D | - | 0% | 17,076 | 0% | 117,152 | 8% | - | 0% | (67,114) | 1% |
| Categoría E | - | 0% | 18,169 | 0% | 300,213 | 20% | 164,169 | 4% | (383,790) | 3% |
| Categoría F | - | 0% | 656,689 | 0% | 854,447 | 58% | 3,615,600 | 96% | (3,446,590) | 31% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (5,802,422) | 52% |
| Total | - | 0% | 242,079,971 | 100% | 1,467,196 | 100% | 3,779,769 | 100% | (11,077,399) | 100% |

Al 31 de diciembre de 2018

| Calificación | Cartera Contingente | | Vigente | | Vencida | | Ejecución | | Previsión para incobrables (139.00+251.01) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| Categoría A | - | 0% | 286,738,013 | 98% | - | 0% | - | 0% | (1,309,395) | 9% |
| Categoría B | - | 0% | 5,558,336 | 2% | 125,603 | 2% | - | 0% | (221,272) | 2% |
| Categoría C | - | 0% | 637,811 | 0% | 1,273,587 | 22% | - | 0% | (304,856) | 2% |
| Categoría D | - | 0% | 30,658 | 0% | 307,002 | 6% | 52,500 | 1% | (179,378) | 1% |
| Categoría E | - | 0% | 50,007 | 0% | 813,218 | 15% | 193,863 | 2% | (770,651) | 5% |
| Categoría F | - | 0% | 761,558 | 0% | 3,031,219 | 55% | 7,142,057 | 97% | (7,235,815) | 48% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (4,936,136) | 33% |
| Total | - | 0% | 293,776,383 | 100% | 5,550,629 | 100% | 7,388,420 | 100% | (14,957,503) | 100% |

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

Al 31 de diciembre de 2019

| CONCENTRACION | Cartera Contingente | | Vigente | | Vencida | | Ejecución | | Previsión para incobrables (139.00+251.01) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| De 1 a 10 mayores | - | 0% | 3,480,079 | 1% | - | 0% | 1,288,363 | 34% | (685,491) | 6% |
| De 11 a 50 mayores | - | 0% | 14,746,138 | 6% | - | 0% | 259,297 | 6% | (294,820) | 3% |
| De 51 a 100 mayores | - | 0% | 9,946,640 | 5% | - | 0% | 171,476 | 5% | (346,522) | 3% |
| Otros | - | 0% | 213,907,114 | 88% | 1,467,196 | 100% | 2,060,633 | 55% | (3,948,144) | 36% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (5,802,422) | 52% |
| TOTALES | - | 0% | 242,079,971 | 100% | 1,467,196 | 100% | 3,779,769 | 100% | (11,077,399) | 100% |

Al 31 de diciembre de 2018

| CONCENTRACION | Cartera Contingente | | Vigente | | Vencida | | Ejecución | | Previsión para incobrables (139.00+251.01) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| De 1 a 10 mayores | - | 0% | 4,249,445 | 1% | 754,511 | 14% | 533,852 | 8% | (686,319) | 5% |
| De 11 a 50 mayores | - | 0% | 16,560,209 | 6% | 349,616 | 6% | 2,021,933 | 27% | (1,199,054) | 8% |
| De 51 a 100 mayores | - | 0% | 13,277,413 | 5% | - | 0% | - | 0% | (301,886) | 2% |
| Otros | - | 0% | 259,689,316 | 88% | 4,446,502 | 80% | 4,832,635 | 65% | (7,834,108) | 52% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (4,936,136) | 33% |
| TOTALES | - | 0% | 293,776,383 | 100% | 5,550,629 | 100% | 7,388,420 | 100% | (14,957,503) | 100% |

## 6. La evolución de la cartera en los tres últimos ejercicios, es la siguiente:

| | Saldos al 31/12/2019 Bs | Saldos al 31/12/2018 Bs | Saldos al 31/12/2017 Bs |
|---|---|---|---|
| Cartera Vigente | 227,338,809 | 279,100,734 | 335,835,437 |
| Cartera Vencida | 1,275,897 | 4,780,360 | 5,578,323 |
| Cartera en Ejecución | 2,410,724 | 4,840,140 | 3,820,828 |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente | 14,741,162 | 14,675,649 | 14,952,949 |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida | 191,299 | 770,269 | 1,001,540 |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución | 1,369,045 | 2,548,280 | 1,110,129 |
| Cartera contingente | - | - | - |
| Previsión Específica para Incobrabilidad | (5,274,977) | (10,021,367) | (9,373,945) |
| Previsión Genérica para Incobrabilidad | (5,802,422) | (4,936,136) | (1,138,760) |
| Previsión para activos contingentes | - | - | - |
| Previsión cíclica | 1,873,508 | 1,576,969 | 1,031,130 |
| Previsión por incobrabilidad de cartera por constituir | - | - | - |
| Cargos por Previsión Específica para Incobrabilidad (1) | 25,318,488 | 33,077,211 | 60,635,079 |
| Cargos por Previsión Genérica para Incobrabilidad (2) | 3,544,697 | 7,556,800 | 1,299,527 |
| Productos por Cartera (Ingresos Financieros) | 52,392,713 | 62,028,217 | 65,947,925 |
| Productos en Suspenso | 955,762 | 2,628,459 | 1,614,572 |
| Líneas de Crédito Otorgadas | 96,356,375 | 95,063,309 | 126,111,054 |
| Líneas de Crédito Otorgadas no Utilizadas | 93,055,164 | 88,473,249 | 89,516,282 |
| Créditos castigados por insolvencia | 52,193,660 | 43,197,572 | 38,702,950 |
| Número de Clientes | 9,001 | 9,932 | 11,322 |

| | 2019 diciembre Bs | 2018 diciembre Bs | 2017 diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| Cargos por previsión especifica para incobrabilidad de cartera | 25,318,488 | 33,077,211 | 60,635,079 |
| Disminución de previsión especifica para incobrabilidad de cartera | (17,592,339) | (25,824,504) | (49,816,464) |
| **Total Neto (1)** | **7,726,149** | **7,252,707** | **10,818,615** |
| | | | |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera | 3,544,697 | 7,556,800 | 1,299,527 |
| Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera | (2,678,411) | (3,215,673) | (240,238) |
| **Total Neto (2)** | **866,286** | **4,341,127** | **1,059,289** |

## 7. Grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados

Al 31 de diciembre de 2019 la cartera reprogramada representa un 6,59% del total de la cartera de créditos de IDEPRO IFD, al 31 de diciembre de 2018, la cartera reprogramada representa el 5.87% del total de la cartera de créditos.

## 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 D.S. N° 24000 y N° 24439)

Respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, IDEPRO IFD no concedió, ni mantiene créditos con grupos prestatarios que excedan dichos límites con relación a su Patrimonio Neto, aspectos señalados en Normas Legales (artículo 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros).

**9. La evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones:**

CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA
(139+251+253+255)

| CONCEPTO | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs | 2017 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| Prevision - saldo inicial | 16,534,472 | 11,543,835 | 12,696,882 |
| (-) Castigos | (12,472,539) | (7,146,949) | (13,871,764) |
| (-) Recuperaciones | (20,478,948) | (29,065,948) | (50,173,459) |
| (+) Previsiones constituidas | 29,367,922 | 41,203,534 | 62,892,176 |
| (+) Otras Previsiones Increm./(Dism.) | - | - | - |
| **Prevision Final** | **12,950,907** | **16,534,472** | **11,543,835** |

## c INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

### c.1. Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Inversiones en entidades financieras del pais:** | | |
| Caja de Ahorros (*) | 2,060,009 | 7,765,144 |
| **Inversiones en otras entidades no financieras:** | | |
| Participación en Fondos de Inversión (**) | 78,651 | 132,071 |
| | **2,138,660** | **7,897,214** |

(*)La tasa promedio ponderada de rendimiento de Cajas de Ahorro al 31 de diciembre de 2019 es de 3.59% anual en moneda nacional y 0.03% en moneda extranjera.

(**) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2019 es de 1.84% anual en moneda nacional y 0.36% en moneda extranjera.

## c.2. Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Inversiones en entidades financieras del país:** | | |
| Otros Títulos Valores en Ent. Finan.(1) | 0 | 1,120,000 |
| | **0** | **1,120,000** |
| **Participación en entidades financieras y afines:** | | |
| Consorzio ETIMOS (2) | 174,247 | 174,247 |
| INFOCRED BI S.A. (2) | 292,100 | 292,100 |
| | **466,347** | **466,347** |
| **Participación en otras entidades no financieras:** | | |
| Acciones telefónicas | 163,418 | 163,418 |
| SIDESA S.A. | 164,600 | 164,600 |
| | **328,018** | **328,018** |
| **Inversiones de disponibilidad restringida** | | |
| DPF Banco de Crédito S.A. (3) | 146,600 | 0 |
| | **146,600** | **0** |
| **Productos devengados por cobrar inversiones permanentes** | | |
| DPF Banco de Crédito S.A. | 312 | 0 |
| | **312** | **0** |
| **(Previsión para inversiones permanentes)** | | |
| Previsión Cosorzio ETIMOS | (174,247) | (174,247) |
| Previsión acciones telefónicas | (101,953) | (71,461) |
| Previsión SIDESA | (164,600) | (164,600) |
| | **(440,800)** | **(410,308)** |
| | **500,478** | **1,504,058** |

(1) La composición y tasas de rendimiento de los títulos valores al 31 de diciembre 2019 y 2018, son:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| PA MICROCRÉDITO BDP ST 026 VTD MII - TD - NF | - | 1,120,000 |
| | - | **1,120,000** |
| Tasa de Rendimiento | | |
| VTD MII - TD - NF | 0.00% | 5.95% |

(2) Al 31 de diciembre de 2019, IDEPRO IFD, no tiene control o influencia significativa por la participación accionaria en SIDESA, INFOCRED BI S.A y en el Consorcio ETIMOS, por lo cual no existen revelaciones.

(3) Al 31 de diciembre de 2019, la composición, plazos y tasas de rendimientos de las inversiones de disponibilidad restringidas son:

| FECHA DE LA OPERACIÓN | EMISOR | Nº DOC. | FECHA DE VENCIMIENTO | PLAZO (DIAS) | TASA DE INTERES DEL PERIODO | IMPORTE Bs. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 18/09/2019 | Banco de Credito de Bolivia | DPF -2016011371530-00 | 04/05/2020 | 229 | 2.10% | 33,000.00 |
| 24/12/2019 | Banco de Credito de Bolivia | DPF -2016011400036-00 | 07/01/2021 | 380 | 3.00% | 15,000.00 |
| 24/12/2019 | Banco de Credito de Bolivia | DPF -2016011400134-00 | 07/01/2021 | 380 | 3.00% | 30,000.00 |
| 18/09/2019 | Banco de Credito de Bolivia | DPF -2016011371425-00 | 18/09/2023 | 1440 | 4.00% | 68,600.00 |
| | | | | | TOTAL | 146,600.00 |

## d OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Pagos anticipados (1) | 220,885 | 263,409 |
| Diversas (2) | 1,174,734 | 4,086,130 |
| | 1,395,618 | 4,349,539 |
| Previsión para otras cuentas por cobrar (3) | (687,901) | (3,749,064) |
| | **707,717** | **600,474** |

(1) La composición de Pagos Anticipados es la siguiente:

| PAGOS ANTICIPADOS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Anticipos compra de bienes y servicios | 47,393 | 99,042 |
| Alquileres pagados por anticipado | 1,950 | 12,520 |
| Seguros pagados por anticipado | 123,624 | 126,002 |
| Otros pagos anticipados | 47,917 | 25,845 |
| | **220,885** | **263,409** |

(2) La composición Diversas es la siguiente:

| DIVERSAS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Comisiones por cobrar | 72,173 | 97,148 |
| Gastos por recuperar | 903,030 | 754,408 |
| Importes entregados en garantía | 115,836 | 31,254 |
| Otras partida pendiente de cobro (2.1.) | 83,695 | 3,203,320 |
| | **1,174,734** | **4,086,130** |

(2.1.) La composición de Otras Partidas Pendientes de Cobro es la siguiente:

| OTRAS PARTIDAS PENDIENTE DE COBRO | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Otros por cobrar | 1,269 | - |
| Otros por cobrar Coinacapac | 32,726 | 32,726 |
| Otros por cobrar Denisse Villar | 0 | 3,170,593 |
| Otros por cobrar Gestora de Pensiones-Renta Dignidad | 49,700 | 0 |
| | **83,695** | **3,203,320** |

(3) La composición de la Previsión para Cuentas por Cobrar es la siguiente:

| PREVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Previsión Específica para Pagos Anticipados | - | 76,316 |
| Previsión Específica para Ctas. por Cobrar Diversas | 687,901 | 3,672,748 |
| | **687,901** | **3,749,064** |

## e BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos** | | |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | 76,574 | 76,575 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 1,294,040 | 785,604 |
| **Bienes fuera de uso** | | |
| Mobiliario, equipos y vehículos | 23,517 | - |
| Inmuebles | 438,458 | - |
| | **1,832,589** | **862,179** |
| **Previsión por desvalorización** | | |
| Previsión Bienes recibidos en recuperación de créditos | (1,016,723) | (764,628) |
| Previsión Bienes fuera de uso | (150,244) | - |
| | **(1,166,967)** | **(764,628)** |
| | **665,621** | **97,551** |

## f BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Terrenos | 729,748 | 733,552 |
| Edificios | 1,207,704 | 2,709,285 |
| Mobiliario y enseres | 2,276,758 | 2,328,619 |
| Equipos e instalaciones | 1,377,545 | 1,579,366 |
| Equipo de computación | 2,788,908 | 2,985,765 |
| Vehículos | 2,861,342 | 2,925,462 |
| | 11,242,005 | 13,262,048 |
| Dep. acumulada edificios | (517,739) | (1,089,971) |
| Dep. acumulada mobiliario y enseres | (1,479,165) | (1,349,287) |
| Dep. acumulada equipos e instalaciones | (1,009,705) | (1,100,832) |
| Dep. acumulada equipo de computación | (2,287,009) | (2,483,814) |
| Dep. acumulada vehículos | (2,699,881) | (2,523,348) |
| | (7,993,499) | (8,547,252) |
| **VALOR NETO** | **3,248,506** | **4,714,796** |

Las depreciaciones de bienes de uso con cargo a resultados, de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzaron a Bs880.613 y Bs974.367, respectivamente.

## g OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre | 2018 Diciembre |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (1) | 591,879 | 389,668 |
| (-) Amortización Acum. en mejoras en inmuebles alquilados | (62,630) | (370,165) |
| Fallas de caja | 39 | - |
| Valor de Compra Programas y Aplicaciones Informáticas (2) | 677,085 | 2,154,554 |
| (-) Amortización Acum. Programas y Aplicaciones Informáticas | (448,635) | (1,897,507) |
| | **757,738** | **276,549** |

(1) Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para el funcionamiento de las oficinas de IDEPRO IFD, que son amortizadas mensualmente de acuerdo al plazo del contrato de alquiler. Las amortizaciones de mejoras e instalaciones, con cargo a resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzaron a Bs78.243 y Bs168.165, respectivamente.

(2) Programas y aplicaciones informáticas, corresponde a la compra de licencias Microsoft, sistema NETBANK de "AXON", que es amortizado linealmente en un período de cinco años, desde su incorporación. La amortización de programas y aplicaciones informáticas, con cargo a resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzó a Bs141.949 y Bs162.024, respectivamente.

## h FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, IDEPRO IFD no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos.

## i OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, IDEPRO IFD no cuenta con Obligaciones con el Público.

## j OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Instituciones Fiscales.

## k OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

Las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento representan los financiamientos obtenidos por la entidad, clasificándose éstos en corto, mediano y largo plazo.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| **Obligaciones a Corto Plazo** | | | |
| **Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del Pais** | | | |
| BANCO DE FIE S.A. | (1) | 7,000,000 | 5,250,000 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| LOCFUND | (2) | 5,488,000 | - |
| **Total Corto Plazo** | | 12,488,000 | 5,250,000 |
| **Obligaciones a Mediano Plazo** | | | |
| **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | (3) | 33,696,000 | 30,841,000 |
| **Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del Pais** | | | |
| BANCO UNION S.A. | (4) | 21,273,393 | 42,201,631 |
| BANCO BISA S.A. | (5) | 49,218,510 | 54,976,533 |
| **Otros Financiamientos Internos a Plazo** | | | |
| CAPITAL + SAFI S.A. | | - | 4,700,000 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| IMPACT FINANCE FUND | (6) | 9,146,671 | 13,720,000 |
| BLUE ORCHAD | (7) | 3,087,000 | 13,548,500 |
| GLOBAL PARTNESHIPS | | - | 6,860,000 |
| BANK IM BISTUM | (8) | 6,860,000 | 6,860,000 |
| SYMBIOTICS | | - | 3,430,000 |
| INCOFIN | | - | 8,575,000 |
| **Total Mediano Plazo** | | 123,281,575 | 185,712,665 |
| **Obligaciones a Largo plazo** | | | |
| **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO SAM. | (3) | 11,319,000 | 19,497,400 |
| **Otros Financiamientos Internos a Plazo** | | | |
| BDP SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN | | - | 656,650 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| OIKOCREDIT | (9) | 29,685,092 | 39,912,728 |
| GLOBAL PARTNESHIPS | (10) | 6,860,000 | 6,860,000 |
| **Total a Largo Plazo** | | 47,864,092 | 66,926,778 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR ENT. FINAN. DE SEGUNDO PISO | | 348,385 | 384,515 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR CON BCOS. Y OTRAS ENT. FINAN DEL PAIS | | 846,764 | 1,306,788 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR OTROS FINAN. INTERNOS | | - | 1,237,401 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR FINAN. DE ENT. DEL EXTERIOR | | 1,363,442 | 1,962,098 |
| **Total Cargos Dev.por pagar Oblig.con bancos y ent.de financ.** | | 2,558,592 | 4,890,801 |
| **Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento.** | | 186,192,259 | 262,780,244 |

## 1. BANCO FIE S.A.

El 30 de junio de 2017, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs7.000.000, para cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2019, se tiene un saldo adeudado de Bs7.000.000 por operaciones de préstamo.

## 2. LOCFUND.

Mediante la emisión de pagarés en fecha 18 de diciembre de 2019 Locfund otorgó un financiamiento de Bs5.488.000.- a un año plazo. Los pagos de capital e intereses se realizarán trimestralmente comenzando en marzo de 2020.

## 3. BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.

El 21 de octubre de 2009, se suscribe el contrato marco de participación para acceder a recursos financieros del BDP SAM, que suscriben el Banco de Desarrollo Productivo SAM –BDP e IDEPRO IFD, protocolizado en testimonio Nº 4318/2009 el 9 de noviembre de 2009. El objeto del contrato marco es el de establecer los términos y condiciones de participación de IDEPRO IFD, como Institución Crediticia Intermediaria (ICI) de los recursos canalizados por el BDP SAM y las condiciones para el otorgamiento

posterior del préstamo a diversos sectores de la economía nacional. Al 31 de diciembre de 2019, se tienen 10 operaciones con un total adeudado de Bs45.015.000.

**DETALLE DE PRÉSTAMOS OBTENIDOS DEL BDP SAM.**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
**EXPRESADO EN BOLIVIANOS**

| N° | Financiador | Moneda | Fecha de Desembolso | Fecha de Vencimiento | Monto Origen | Periodicidad de Pago | Plazo Días | Saldo Bs. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | BDP S.A.M 2168 | Bs | 26/5/2015 | 25/5/2020 | 6,860,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,826 | 686,000 |
| 2 | BDP S.A.M 2172 | Bs | 30/7/2015 | 20/7/2020 | 6,860,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,817 | 1,372,000 |
| 3 | BDP S.A.M 2212 | Bs | 22/8/2016 | 20/8/2021 | 13,720,000 | Capital: Anual Intereses: Semestral | 1,824 | 5,488,000 |
| 4 | BDP S.A.M 2236 | Bs | 30/1/2017 | 20/1/2022 | 10,290,000 | Capital: Semestral Intereses: Semestral | 1,816 | 5,145,000 |
| 5 | BDP S.A.M 2257 | Bs | 25/8/2017 | 22/8/2022 | 10,290,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,823 | 6,174,000 |
| 6 | BDP S.A.M 2322 | Bs | 15/2/2019 | 15/2/2024 | 10,290,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,826 | 9,261,000 |
| 7 | BDP S.A.M 2343 | Bs | 30/8/2019 | 20/8/2024 | 5,570,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,817 | 5,570,000 |
| 8 | BDP S.A.M 2192 | Bs | 25/2/2016 | 15/3/2021 | 10,290,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,845 | 3,087,000 |
| 9 | BDP S.A.M 2209 | Bs | 26/7/2016 | 16/8/2021 | 10,290,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,847 | 4,116,000 |
| 10 | BDP S.A.M 2231 | Bs | 9/12/2016 | 15/12/2021 | 10,290,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,832 | 4,116,000 |
| | | | | | | **TOTAL OBLIGACIONES CON EL BDP S.A.M.** | | **45,015,000** |

## 4. BANCO UNIÓN S.A.

Mediante Testimonio 790/2016 del 12 de septiembre de 2016, se otorga en favor de IDEPRO IFD, una Línea de Crédito de Bs27.440.000, para capital de operaciones. Mediante Testimonios N°1813/2017 y N° 1143/2018 se incrementa el importe de la línea de crédito hasta un total de Bs51.450.000. Al 31 de diciembre de 2019, se tiene un saldo adeudado por operaciones de préstamo de Bs21.273.393.

## 5. BANCO BISA S.A.

El 22 de agosto 2014, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs20.582.000, para el crecimiento de cartera de créditos. Mediante Escritura Pública N° 1563/2016, se incrementa el monto de la línea hasta Bs40.000.000. En fecha 10 de mayo de 2017, se incrementa la línea de crédito hasta Bs55.500.000. Mediante Testimonio N° 1584/2019 de fecha 08 de octubre de 2019 se amplía el plazo por tres años adicionales. Al 31 de diciembre de 2019, la línea tiene un saldo adeudado de Bs49.218.510 en operaciones préstamo y operaciones contingentes por Bs35.000, con un saldo no utilizado de Bs6.246.490.

## 6. IMPACT FINANCE FUND

El 25 de octubre de 2018, se firma contrato de préstamo con IMPACT FINANCE FUND por US$ 2.000.000. El plazo del financiamiento es de tres años. El capital e intereses se cancelan semestralmente. Al 31 de diciembre de 2019, se adeuda US$1.333.334.

## 7. BLUE ORCHARD

El 19 de septiembre de 2016, Blue Orchard Microfinance Fund, suscribe el contrato de préstamo de US$ 1.500.000, con vencimiento el mes de enero de 2020, la cancelación se pacta mediante seis cuotas comenzando en marzo de 2018, los intereses se cancelan de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2019, se adeuda US$ 450.000.

## 8. BANK IM BISTUM ESSEN eG

El 3 de marzo 2017, se firmó el contrato de préstamo por US$ 1.000.000, por un plazo de tres años y dos meses, los intereses se cancelan semestralmente; el pago del capital se realizará mediante dos amortizaciones cada una de US$ 500.000, en los meses de noviembre de 2019 y mayo de 2020. En fecha 29 de octubre de 2019 se firma la adenda al contrato mediante el cual la amortización de US$500.000.- con vencimiento en noviembre de 2019 se amplía al 16 de mayo de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, se adeuda US$ 1.000.000.

## 9. OIKOCREDIT

I. El 1 de septiembre de 2015, OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A. otorga un financiamiento por Bs20.580.000, a un plazo de 6 años. Los intereses se pagarán semestralmente. Las amortizaciones se realizarán mediante 11 cuotas semestrales venciendo la primera después de 12 meses de efectuado el primer desembolso. Al 31 de diciembre de 2019, se tiene un saldo adeudado de Bs7.483.637.

II. El 8 de septiembre de 2016, se firma un contrato de préstamo por el equivalente a Bs20.580.000, a un plazo de 6 años el pago de intereses y capital se realiza de forma semestral. El primer pago de capital se realizará el mes de septiembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2019, se tiene un saldo adeudado de Bs11.225.455.

III. El 22 de agosto de 2017, se firma un contrato de préstamo por el equivalente a Bs15.092.000, a un plazo de 6 años el pago de intereses y capital se realiza de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2019, se tiene un saldo adeudado de Bs10.976.000.

## 10.GLOBAL PARTNERSHIPS

El 4 de noviembre de 2013, se suscribe el contrato de préstamo por US$ 2.000.000, para incremento de cartera en el sector productivo. El primer desembolso se realiza el 07 de noviembre de 2013 y el segundo el 13 de marzo de 2014, cada uno por US$ 1.000.000. El financiamiento, se pagará el 01 de febrero y el 01 de noviembre de 2016, respectivamente, los intereses se cancelarán trimestralmente. Mediante adendas de ampliación de 8 de octubre de 2015 y 21 de octubre de 2016, se extiende el plazo de vencimiento del primer US$ 1.000.000 al 01 de febrero de 2019 y del segundo US$ 1.000.000 al 01 de noviembre 2019. Mediante Testimonio N°4421/2019 se amplía el plazo del financiamiento al 01 de febrero de 2021. Al 31 de diciembre de 2019, se adeuda US$ 1.000.000.

## l OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **DIVERSAS** | | |
| Acreedores fiscales por retención a terceros | 80,222 | 133,237 |
| Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad | 197,327 | 228,561 |
| Acreedores por retenciones a funcionarios | - | - |
| Acreedores varios (1) | 1,096,315 | 1,027,006 |
| | 1,373,865 | 1,388,804 |
| **PROVISIONES** | | |
| Provisión para primas | 430,246 | 0 |
| Provisión para aguinaldos | 0 | 158,987 |
| Provisión para indemnizaciones | 3,258,411 | 2,906,790 |
| Provision para IPBIVA | 34,941 | 0 |
| Otras provisiones (2) | 476,026 | 722,718 |
| | 4,199,624 | 3,788,495 |
| **PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION** | | |
| Operaciones por liquidar | 1,100 | 0 |
| | 1,100 | 0 |
| | **5,574,589** | **5,177,299** |

(1) La composición de Acreedores Varios es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Acreedores varios | 189,627 | 184,110 |
| Acreedores varios PVS FONDESIF | 9,243 | - |
| Acreedores varios Seguro de Desgravamen | 672,838 | 530,424 |
| Acreedores varios SINTESIS | 84,501 | 65,436 |
| Acreedores varios Fideicomisos | 2,907 | 109,836 |
| Acreedores varios compensación financiera asistencia técnica FONDESIF | 137,200 | 137,200 |
| | **1,096,315** | **1,027,006** |

(2) Al 31 de diciembre de 2019, las provisiones están compuestas principalmente por provisiones para cancelación de servicios básicos y otros.

## m PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Previsión genérica cíclica | 1,873,508 | 1,576,969 |
| | **1,873,508** | **1,576,969** |

## n VALORES EN CIRCULACIÓN

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, IDEPRO IFD, no cuenta con Títulos Valores en Circulación.

## o OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Obligaciones subordinadas con el FONDESIF (1) | 241,640 | 480,907 |
| Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (2) | 10,290,000 | 10,290,000 |
| Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas | 229,647 | 214,135 |
| **Total obligaciones subordinadas** | **10,761,287** | **10,985,042** |

(1) El 7 de marzo de 2005, se firmó un contrato con el FONDESIF, de asistencia técnica de recursos subordinados no reembolsables por US$ 154.393, destinados principalmente a tres partidas presupuestarias: cobertura parcial de gastos administrativos, cobertura del proceso de capacitación y cobertura de inversiones en equipamiento de oficinas.

En la gestión 2008, se presentó, informe de Auditoría Externa de cierre y cumplimiento de proyecto al FONDESIF.

De acuerdo a contrato del 1 de agosto de 2016, se acuerda la devolución de los recursos en un plazo de 6 años mediante pagos mensuales sin intereses. Al 31 de diciembre de 2019, se tiene un saldo por pagar de Bs241.640.

(2) El 28 de abril de 2014, se suscribió un préstamo subordinado con CORDAID por US$ 1.500.000 a un plazo de 8 años plazo con 6 años de gracia. El pago de capital se realizará mediante tres amortizaciones anuales y el pago de intereses es semestral. Al 31 de diciembre de 2019 se adeuda US$1.500.000.

## p OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON EMPRESAS PUBLICAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Empresas Públicas.

## q INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo del ingreso financiero al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| INGRESOS FINANCIEROS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Productos por inversiones temporarias | 184,146 | 274,567 |
| Productos por cartera vigente | 50,442,284 | 60,012,237 |
| Productos por cartera vencida | 1,027,295 | 1,361,185 |
| Productos por cartera en ejecución | 923,134 | 654,796 |
| Productos por inversiones permanentes financieras | 312 | 0 |
| | **52,577,171** | **62,302,785** |

| TASAS ACTIVAS | | 2019 Diciembre % | 2018 Diciembre % |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades | | 0.00% | 0.00% |
| Inversiones Temporarias | | 3.47% | 3.89% |
| Cartera | | | |
| | **PRODUCTOS/ MODELOS** | | |
| **PROCADENAS** | | | |
| UVA | FINANCIA UVS | 0.00% | 15.76% |
| | IMPACTO UVS | 0.00% | 14.04% |
| | IMPACTO PROVISIÓN | 0.00% | 19.23% |
| Madera | FINANCIA MADERA | 0.00% | 16.49% |
| | APROVECHA MADERA | 0.00% | 18.95% |
| | FINANCIA EQUIPO FORESTAL | 0.00% | 16.67% |
| | BARRACAS | 0.00% | 15.87% |
| | FORTALECE MADERA | 0.00% | 16.00% |
| Castaña | FINANCIA CASTAÑA | 0.00% | 12.04% |
| | PRE ZAFRA | 0.00% | 21.80% |
| | ZAFRA | 0.00% | 21.00% |
| Quinua | MEJORA QUINUA | 0.00% | 14.29% |
| | FINANCIA QUINUA | 0.00% | 18.16% |
| | PRODUCE QUINUA | 0.00% | 17.94% |
| | COMPRA QUINUA | 0.00% | 16.98% |
| Textil | AMPLIA Y MODERNIZA TU TALLER | 0.00% | 0.00% |
| | CONTRATA TEXTIL | 0.00% | 19.02% |
| | FINANCIA TEXTIL | 0.00% | 17.48% |
| Construccion | CONTRATA CONSTRUCCIONES | 0.00% | 16.98% |
| Gastronomia | MEJORA INFRAESTRUCTURA Y EQUIPAM | 0.00% | 22.29% |
| Transporte | PROTRANSPORTE | 0.00% | 19.37% |
| **PRO AGRO** | | | |
| | PROAGRO | 18.36% | 18.17% |
| **PRO TRANSFORMA** | | | |
| | PROTRANSFORMA | 21.41% | 24.41% |
| | PROPRODUCE | 0.00% | 0.00% |
| | MICROLINEA OPORTUNA | 22.66% | 26.20% |
| | MICROLINEA PROTRANSFORMA | 23.14% | 23.35% |
| **PRO MICRO** | | | |
| | PRONEGOCIOS | 0.00% | 0.00% |
| | MICROLINEA PLUS | 0.00% | 0.00% |
| | MICROLINEA AZUL | 0.00% | 0.00% |
| | PRO MICRO INDIVIDUAL | 24.54% | 23.53% |
| | MICROLINEA OPORTUNA | 25.84% | 26.57% |
| | MICROLINEA POR CONVENIO | 0.00% | 27.58% |
| | PROTEMPORADA | 26.90% | 0.00% |
| **PROCONSUMO** | | | |
| | PROCONSUMO | 28.42% | 26.89% |
| **PROVIVIENDA** | | | |
| | PROVIVIENDA | 22.08% | 20.15% |

La composición de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| GASTOS FINANCIEROS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 14,137,776 | 19,848,295 |
| Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras | 194,122 | 262,616 |
| Cargos por obligaciones subordinadas | 1,129,613 | 1,116,493 |
| | **15,461,511** | **21,227,404** |

Los Gastos Financieros reflejan el devengamiento de intereses por pagar al cierre de cada mes. Los intereses que no fueron efectivizados, se encuentran contabilizados en la cuenta Cargos Devengados por Pagar.

| TASAS PASIVAS | 2019 Diciembre % | 2018 Diciembre % |
|---|---|---|
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | | |
| Entidades de segundo piso | 5.24% | 5.12% |
| Bancos y otras entidades del país | 5.49% | 5.41% |
| Ootros financiamientos internos | - | 7.94% |
| Financiamientos de entidades del exterior | 6.24% | 6.16% |
| Obligaciones subordinadas | 9.28% | 9.08% |

## r RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Recuperacion de activos financieros Castigados** | | |
| Recuperaciones de capital | 2,620,695 | 1,706,662 |
| Recuperaciones de interes | 1,222,635 | 980,416 |
| Recuperaciones de otros conceptos | 70,549 | 0 |
| **Disminución de previsión para incobrabilidad de cartera** | | |
| Disminucion de prevision especifica para incobrabilidad de cartera | 17,592,339 | 25,824,504 |
| Disminucion de prevision generica para incob. de cart. por fact. de riesgo adicional | 1,795,394 | 0 |
| Disminucion de prevision generica para incob. de cart. por otros riesgos | 883,017 | 3,189,900 |
| Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar | 2,033,661 | 97,044 |
| Disminución de previsión generica ciclica | 208,198 | 25,772 |
| **Disminución de previsión para inv. Permanentes financieras** | | |
| Disminucion de prevision para inversiones permanentes financieras | 686 | 0 |
| | **26,427,174** | 31,824,318 |

## s CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| PERDIDAS POR INCOBRABILIDAD DE CREDITOS, P/GENÉRICA CICLICA, P/GENERICA POR EXCESO AL LIMITE DE OPERACIONES DE CONSUMO NO DEBIDAMENTE GARANTIZADAS Y OTRAS CTAS POR COBRAR | | |
| Cargos por previsión específica por incobrabilidad de cartera | 25,318,488 | 33,077,211 |
| Cargos por previsión genérica por incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional | 0 | 4,936,136 |
| Cargos por previsión genérica por incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 3,544,697 | 2,051,140 |
| Cargos por previsión por otras cuentas por cobrar | 300,397 | 1,975,136 |
| Cargos por previsión genérica ciclica | 504,737 | 569,524 |
| PERDIDAS POR INVERSIONES PERMANENTES FINANCIERAS | | |
| Perdidas por inversiones permanentes financieras | 6,309 | 0 |
| CASTIGO DE PRODUCTOS FINANCIEROS | | |
| Castigo de productos financieros | 1,415,580 | 1,445,674 |
| | **31,090,208** | **44,054,821** |

## t OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Comisiones por servicios (1) | 4,982,086 | 5,264,662 |
| Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje | 485,903 | 551,382 |
| Ingresos por bienes realizables | 451,966 | 240,101 |
| Ingresos por inversiones permanentes no financieras (2) | 576,130 | 542,742 |
| Ingresos operativos diversos (3) | 572,491 | 184,425 |
| | **7,068,576** | **6,783,311** |

(1) Corresponde principalmente a comisiones por servicios de administración de cartera del Plan de Vivienda Social, comisión por cobranzas de seguros de desgravamen y de los Fideicomisos del Banco de Desarrollo Productivo SAM.
(2) Los ingresos por inversiones permanentes no financieras corresponden al cobro de dividendos de correspondientes a la gestión 2018 por participación en SIDESA por Bs491.789.
(3) Los ingresos operativos diversos corresponden al cobro de rendimientos del BDP-ST por Bs432.409.

| OTROS GASTOS OPERATIVOS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Comisiones por servicios (1) | 895,005 | 943,396 |
| Costo de bienes realizables | 531,497 | 216,594 |
| Pérdida por inversiones permanentes no financieras | 24,869 | - |
| Gastos operativos diversos (2) | 721,406 | 376,453 |
| | **2,172,777** | **1,536,443** |

(1) Corresponde a comisiones pagadas por transferencias bancarias por el pago de financiamientos con entidades del exterior.
(2) En la cuenta gastos operativos diversos, se registra la diferencia por operaciones de cambio por compra de divisas.

## u INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre | 2018 Diciembre |
|---|---|---|
| **INGRESOS EXTRAORDINAROS** | Bs | Bs |
| Ingresos extraordinarios (1) | 980,863 | 1,335,131 |
| | **980,863** | **1,335,131** |

(1) En la gestión 2019 corresponde a la venta de inmueble y en la gestión 2018 a la recuperación cuenta por cobrar castigada.

| | 2019 Diciembre | 2018 Diciembre |
|---|---|---|
| **GASTOS EXTRAORDINAROS** | Bs | Bs |
| Gastos extraordinarios | - | - |
| | - | - |

| | 2019 Diciembre | 2018 Diciembre |
|---|---|---|
| **INGRESOS GESTIONES ANTERIORES** | Bs | Bs |
| Ingresos gestiones anteriores | - | - |
| | - | - |

| | 2019 Diciembre | 2018 Diciembre |
|---|---|---|
| **GASTOS GESTIONES ANTERIORES** | Bs | Bs |
| Gastos gestiones anteriores | 61 | 0 |
| | **61** | **0** |

## v GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre | 2018 Diciembre |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| Gastos de personal | 22,808,931 | 25,833,043 |
| Servicios contratados | 3,286,468 | 2,820,780 |
| Seguros | 311,439 | 404,464 |
| Comunicaciones y traslados | 1,377,462 | 1,413,241 |
| Impuestos | 1,900,016 | 2,297,482 |
| Mantenimiento y reparaciones | 542,997 | 518,478 |
| Depreciación y desvalorización de bienes | 880,613 | 974,367 |
| Amortización de cargos diferidos | 220,191 | 330,190 |
| Otros gastos de administración (1) | 3,989,385 | 4,083,920 |
| | **35,317,503** | **38,675,964** |

(1) Corresponde a gastos notariales y judiciales, alquileres, propaganda y publicidad, energía eléctrica, papelería, aportes a la ASFI, aportes a otras entidades y gastos de comunicaciones y publicaciones en prensa.

## w CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, IDEPRO IFD, no cuenta con Cuentas Contingentes.

## x CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Valores y bienes recibidos en custodia | 18 | 61,544 |
| Valores y bienes recibidos en Administracion (1) | 211,416,072 | 227,318,984 |
| Garantías recibidas | 359,442,883 | 401,063,165 |
| Cuentas de registro | 526,208,778 | 458,769,606 |
| Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados | 1,176,268 | 1,180,608 |
| Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos con recursos del estado | 402,151,981 | 130,646,831 |
| | **1,500,396,000** | **1,219,040,738** |

(1) Cartera en administración vivienda social y solidaria PVS

En fecha 10 de diciembre de 2007 se suscribe con el Fondo de Desarrollo del Sistema Financiero y Apoyo al Sector Productivo - FONDESIF el "Contrato de Administración de Recursos con destino a la concesión de créditos en el marco del Programa de Vivienda Social y Solidaria – PVS" por 10 años, al cual se efectuaron tres adendas en fechas 23 de mayo de 2011, 31 de mayo de 2012 y 10 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2019 se tiene una cartera activa bajo el Programa de Vivienda Social y Solidaria - PVS por Bs211.255.362, que corresponden a 4.871 beneficiarios con créditos activos.

| OFICINA | N° de Operaciones | Saldo de Cartera Bs. |
|---|---|---|
| LA PAZ | 2,427 | 98,110,766 |
| ORURO | 725 | 31,647,551 |
| COCHABAMBA | 1 | 103,378 |
| PANDO | 121 | 5,670,653 |
| SANTA CRUZ | 980 | 51,932,831 |
| POTOSI | 118 | 769,042 |
| TARIJA | 432 | 22,126,424 |
| RIBERALTA | 67 | 894,717 |
| **Total general** | **4,871** | **211,255,362** |

## y PATRIMONIOS AUTONOMOS

Se suscribieron contratos de Fideicomisos (Patrimonios Autónomos) de Créditos Sectoriales para atender las necesidades del Sector Productivo, de acuerdo al siguiente detalle:

| Nombre del Fideicomitente | Nombre del Fideicomiso | Tipo de Fideicomiso | Destino de Fondos del Fideicomitente | Plazo de las Operaciones | Saldo Bs. | Limite Bs. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL VITIVINÍCOLA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS AL SECTOR VITIVINÍCOLA | 5 AÑOS | 13.640.786 | 50.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA PARA MEJORAR CONDICIONES DE PRODUCCIÓN | 6 AÑOS | 98.936.026 | 100.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL QUINUA ORGÁNICA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS DE QUINUA ORGÁNICA | 5 AÑOS | 717.410 | 84.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL AVÍCOLA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR AVÍCOLA | 5 AÑOS | 253.000 | 70.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL GRANOS | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR GRANOS | 5 AÑOS | 27.345.169 | 100.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL SEMILLA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES EN PRODUCCIÓN DE SEMILLA CERTIFICADA | 3 AÑOS | 5.193.270 | 48.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL FFHORUM | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS FRUTAS, HORTALIZAS Y RUMIANTES MENORES (FFHORUM) | 1 AÑO | 0 | 20.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL FIPAC | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS PECUARIAS DE PESCA Y ACUICULTURA (FIPAC) | 1 AÑO | 0 | 10.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO PROMYPE | INVERSIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS A MICRO Y PEQUEÑOS PRODUCTORES EN EL SECTOR PRODUCTIVO DE ALIMENTOS, CUERO, MADERA, METAL MECANICA Y TEXTILES | 2 AÑOS | 1.088.787 | 4.116.000 |

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| CONSOLIDADO PATRIMONIOS AUTÓNOMOS | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 9.755.075 | 5.270.973 |
| Cartera | 383.796.425 | 118.891.366 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 2.907 | 109.936 |
| Bienes Realizables | 12 | 1 |
| Gastos | 9.773.830 | 7.555.163 |
| Total Cuentas Deudoras | 403.328.249 | 131.827.439 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 3.584 | 186 |
| Patrimonio | 144.820.976 | 111.108.689 |
| Ingresos | 13.960.995 | 11.595.725 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 244.542.695 | 9.122.839 |
| Total Cuentas Acreedoras | 403.328.249 | 131.827.439 |

- **PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS**

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-011 PROMYPE** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 524.799 | 154.695 |
| Cartera | 540.455 | 917.947 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1.084 | 3.207 |
| Gastos | 109.930 | 104.759 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.176.268 | 1.180.608 |
| CUENTAS ACRREDORAS | | |
| Patrimonio | 1.072.878 | 1.075.486 |
| Ingresos | 97.904 | 102.150 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 5.486 | 2.971 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.176.268 | 1.180.608 |

- **PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS DEL ESTADO**

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 9.230.276 | 5.116.278 |
| Cartera | 383.255.970 | 117.973.418 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1.823 | 106.729 |
| Bienes Realizables | 12 | 1 |
| Gastos | 9.663.901 | 7.450.405 |
| Total Cuentas Deudoras | 402.151.981 | 130.646.831 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 3.584 | 186 |
| Patrimonio | 143.748.098 | 110.033.203 |
| Ingresos | 13.863.090 | 11.493.575 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 244.537.209 | 9.119.867 |
| Total Cuentas Acreedoras | 402.151.981 | 130.646.831 |

| **Fideicomiso IID-001 Credito Sectorial Vitivinicola** | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 2.007.607 | 1.255.503 |
| Cartera | 78.074.040 | 17.331.564 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 966 |
| Bienes Realizables | 12 | 1 |
| Gastos | 1.614.279 | 1.316.437 |
| Total Cuentas Deudoras | 81.695.938 | 19.904.471 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 0 | 0 |
| Patrimonio | 13.405.608 | 17.105.608 |
| Ingresos | 2.356.139 | 2.075.307 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 65.934.192 | 723.556 |
| Total Cuentas Acreedoras | 81.695.938 | 19.904.471 |

| **Fideicomiso IID-002 Credito Sectorial Infraestructura Productiva** | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.071.247 | 1.560.987 |
| Cartera | 242.006.358 | 64.108.276 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1.823 | 102.456 |
| Gastos | 5.911.782 | 4.357.521 |
| Total Cuentas Deudoras | 248.991.210 | 70.129.240 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 591 | 186 |
| Patrimonio | 97.488.312 | 60.464.992 |
| Ingresos | 8.545.399 | 7.614.076 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 142.956.908 | 2.049.987 |
| Total Cuentas Acreedoras | 248.991.210 | 70.129.240 |

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-003 Credito Sectorial Quinua Organica** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 475.918 | 234.512 |
| Cartera | 833.099 | 602.700 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 3.308 |
| Gastos | 109.951 | 275.359 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.418.968 | 1.115.878 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Patrimonio | 683.625 | 867.410 |
| Ingresos | 167.012 | 241.574 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 568.331 | 6.895 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.418.968 | 1.115.878 |

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-004 Credito Sectorial Avicola** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 90.432 | 234.240 |
| Cartera | 1.720.967 | 1.551.825 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 19.636 | 51.676 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.831.035 | 1.837.740 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Patrimonio | 253.000 | 1.503.000 |
| Ingresos | 28.842 | 123.331 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 1.549.193 | 211.409 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.831.035 | 1.837.740 |

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-005 Credito Sectorial Granos** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 2.034.901 | 480.502 |
| Cartera | 56.684.383 | 28.856.723 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 1.355.152 | 1.269.021 |
| Total Cuentas Deudoras | 60.074.436 | 30.606.246 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Patrimonio | 26.725.121 | 23.600.235 |
| Ingresos | 2.428.870 | 1.015.190 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 30.920.446 | 5.990.821 |
| Total Cuentas Acreedoras | 60.074.436 | 30.606.246 |

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-006 Credito Sectorial Semilla** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 3.547.178 | 501.300 |
| Cartera | 3.937.122 | 5.458.449 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 653.100 | 172.112 |
| Total Cuentas Deudoras | 8.137.401 | 6.131.862 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Patrimonio | 5.192.433 | 5.592.433 |
| Ingresos | 336.829 | 402.228 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 2.608.139 | 137.201 |
| Total Cuentas Acreedoras | 8.137.401 | 6.131.862 |

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-007 Credito Sectorial FFHORUM** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.597 | 647.343 |
| Cartera | 0 | 63.882 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos Fideicomiso | 0 | 7.009 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.597 | 718.234 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 1.597 | 0 |
| Patrimonio | 0 | 699.525 |
| Ingresos | 0 | 18.709 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 0 | 0 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.597 | 718.234 |

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-008 Credito Sectorial FIPAC** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1,397 | 201,891 |
| Cartera | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 0 | 1,269 |
| Total Cuentas Deudoras | 1,397 | 203,160 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras cuentas por Pagar | 1,397 | 0 |
| Patrimonio | 0 | 200,000 |
| Ingresos | 0 | 3,160 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 0 | 0 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1,397 | 203,160 |

## NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Capital social (1) | 55,997,684 | 55,997,684 |
| Reservas (2) | 700,995 | 700,995 |
| Resultados acumulados (3) | (4,109,464) | (7,121,188) |
| **Total Patrimonio Neto** | **52,589,215** | **49,577,491** |

1. **Capital Social.**

   Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Capital Social de IDEPRO IFD alcanza a Bs55.997.684 superior al mínimo establecido para Instituciones Financieras de Desarrollo en la Ley de Servicios Financieros de UFV1.500.000 (Un millón quinientas mil Unidades de Fomento a la Vivienda).

2. **Reservas.**

   Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se mantienen reservas por Bs700.995 constituidas por los siguientes conceptos:

   - Reserva Legal según la normativa vigente se debe constituir una Reserva Legal no menor al 10% de las utilidades liquidas de cada gestión hasta alcanzar el 50% del capital social.

     En fecha 20 de febrero de 2016, la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs197.222.

     En fecha 17 de febrero de 2017 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs251.887.

     Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 esta reserva alcanza a Bs449.109.

   - Otras Reservas Obligatorias de acuerdo al Libro 1°, Título I, Capitulo IV de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y nota ASFI/DSR IV/R-57137/2017 se constituyó una Reserva por Otras Disposiciones No Distribuibles por Bs251.887.

3. **Resultados Acumulados.**

   Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de Resultados Acumulados alcanza a Bs-4.109.464 y Bs-7.121.188, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, IDEPRO IFD, cuenta con un Patrimonio de Bs52.589.215 y Bs49.577.491, respectivamente.

El Capital Regulatorio tiene la siguiente composición:

| | | 2019 Diciembre Bs | 2018 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| Cálculo del capital Primario | | | |
| (+) | Capital Pagado | 55,997,684 | 55,997,684 |
| (+) | Reserva Legal | 449,109 | 449,109 |
| (+) | Otras Reserves no distribuibles: | 0 | 0 |
| (+) | Reservas por otras disposiciones no distribuibles | 251,887 | 251,887 |
| = | CAPITAL PRIMARIO INICIAL | 56,698,680 | 56,698,680 |
| (-) | Deficit de previsiones de activos, no sujetas a cronograma | 0 | 0 |
| (-) | Poductos financieros devengados por cobrar no castigados correspondiente a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por mas de 90 dias y de créditos calificados en las categorias D, E Y F. | 0 | 0 |
| (-) | Ingresos Indebidamentes registrados como tales | 0 | 0 |
| (-) | Perdidas Acumuladas y Perdidas de la gestion | (7,121,188) | (8,058,777) |
| = | CAPITAL PRIMARIO DESPUES DE AJUSTES | 49,577,492 | 48,639,903 |
| Cálculo del capital Secundario | | | |
| (+) | Obligaciones subordinadas (bajo las condiciones mencionadas en el presente reglamento) | - | - |
| = | CAPITAL SECUNDARIO | - | - |
| (-) | Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios, sociedades administradoras de fondos de inversion, sociedades de titularizacion y otras del sector valores y empresas del sector de pensiones y bancos de desarrollo o sociedades de propiedad mayoritaria, que no hayan sido consolidadas, que no sean consolidades | (292,100) | (292,100) |
| = | CAPITAL REGULATORIO | 49,285,392 | 48,347,803 |

## NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

| Código | Nombre | Saldo activo Bs | Coeficiente de riesgo | Activo Computable Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo 0% | 605,212,091 | 0% | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | | 10% | - |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 10,506,043 | 20% | 2,101,209 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1,659,843 | 50% | 829,922 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | | 75% | - |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 244,583,373 | 100% | 244,583,373 |
| Totales | | 861,961,350 | | 247,514,503 |
| 10% sobre activo computable | | | | 24,751,450 |
| Capital Regulatorio | | | | 49,285,392 |
| Excedente (Deficit) Patrimonial | | | | 24,533,942 |
| **Coeficiente de Suficiencia Patrimonial** | | | | **19.91%** |

Al 31 de diciembre de 2018

| Código | Nombre | Saldo activo Bs | Coeficiente de riesgo | Activo Computable Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo 0% | 351,789,072 | 0% | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | | 10% | - |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 27,136,626 | 20% | 5,427,325 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | | 50% | - |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | | 75% | - |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 302,762,608 | 100% | 302,762,608 |
| Totales | | 681,688,306 | | 308,189,933 |

| | |
|---|---|
| 10% sobre activo computable | 30,818,993 |
| Capital Regulatorio | 48,347,803 |
| Excedente (Deficit) Patrimonial | 17,528,810 |
| **Coeficiente de Suficiencia Patrimonial** | **15.69%** |

## NOTA 11 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, IDEPRO IFD, no tiene contingencias probables más allá de las registradas contablemente. Asimismo, no existen operaciones de las que pudieran resultar obligaciones o pérdidas sobre las cuales no se haya efectuado el registro correspondiente.

## NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los estados financieros de IDEPRO IFD.

## NOTA 13 CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, no tiene empresas relacionadas o vinculadas; consecuentemente no se realiza la consolidación de los estados financieros.

| Edgar Huanca Alanoca | Javier Rejas Méndez | Rodolfo Medrano Cabrera |
|---|---|---|
| Jefe Nacional de Contabilidad | Gerente Nal. de Operaciones y Finanzas | Gerente General |

IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO
La Paz - Bolivia

# INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio de
**IDEPRO – DESARROLLO EMPRESARIAL**
**INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - IFD**

## Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **IDEPRO – DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO** (La Institución), que comprenden el estado de situación patrimonial a diciembre 31, 2020, el estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación patrimonial y financiera de la Institución, a diciembre 31, 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades financieras en Bolivia.

## Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptados en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra



**Firma Integrante** es Firma Corresponsal de **SMS Latinoamérica**, una red de Firmas profesionales cuyos integrantes son entidades legales separadas, autónomas e independientes operando bajo su nombre particular e identificándose como integrantes de **SMS Latinoamérica**.

auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considerando que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad y restricción de la distribución y el uso**

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Institución cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

**Otra cuestión**

Los estados financieros de la Institución, correspondientes al ejercicio terminado en diciembre 31, 2019, fueron auditados por otro auditor que expreso una opinión no calificada (favorable) sobre dichos estados financieros en enero 24, 2020.

**Cuestiones clave de auditoria**

Las cuestiones clave de auditoria son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

| **Transacciones significativas – Calificación y estimación para cartera incobrable** | |
|---|---|
| (Ver Nota 2.b y 8.b) | |
| ***Cuestión Clave de la Auditoria*** | ***De qué manera se trató las Cuestiones Clave en nuestra auditoria*** |
| Debido a la naturaleza de la Institución, los créditos otorgados al microcrédito representan el 93,52% del total de la cartera. La otorgación, calificación y previsión para este tipo de créditos involucra la evaluación de pago de los deudores, así como la confiabilidad de la información, documentación y actualización de las mismos factores que se encuentran establecidas en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y políticas establecidas por la Institución. | Nuestros procedimientos de auditoria incluyeron:<br>a) Obtuvimos el entendimiento de las políticas crediticias, procesamiento y controles establecidos por la Institución. Evaluamos a través de pruebas el diseño e implementación de dichas políticas para determinación de la calificación y previsión para la cartera incobrable.<br>b) De la muestra de cartera establecida para la evaluación de la calificación y previsión efectuada por la Institución, bajo los |

| Transacciones significativas – Calificación y estimación para cartera incobrable | |
|---|---|
| (Ver Nota 2.b y 8.b) | |
| ***Cuestión Clave de la Auditoria*** | ***De qué manera se trató las Cuestiones Clave en nuestra auditoria*** |
| Durante la gestión 2020, el COVID-19 ha afectado la economia, las actividades empresariales, como de las recuperaciones de los créditos otorgados. El objetivo gubernamental fue mitigar los impactos del COVID-19, a través de una serie de disposiciones legales, entre las que podemos destacar el diferimiento de los pagos de créditos, impactando en la evaluación, calificación y previsión de la cartera de créditos.<br><br>Las previsiones para la cartera incobrable deben ser calculadas y constituidas de acuerdo con la normativa emitida por la ASFI, que asigna el porcentaje de previsión en función de la calificación asignada a cada cliente. Por lo cual al ser un estimado relevante en la evaluación de la cartera enfatizamos nuestra auditoria en este aspecto. | criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la cartera de Créditos" y las disposiciones legales referentes al COVID-19.<br>c) Aplicamos procedimientos de auditoria sobre los controles automatizados identificados en el proceso crediticio<br>d) Reprocesamos los cálculos efectuados por la Institución para el registro de la previsión para la cartera incobrable, considerando los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la cartera de Créditos" emitido por ASFI.<br>e) Consideramos los impactos del COVID-19 en la evaluación, calificación y determinación de la previsión de la cartera de créditos y probamos el cumplimiento a las circulares emitidas por ASFI, principalmente en lo referido al diferimiento de las operaciones vigentes y su contabilización de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras. |
| | Basados en la evidencia obtenida, encontramos que la información revelada por la Gerencia es razonable. |

## 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 normas contables 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, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Institución de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la administración tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 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 una auditoria de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneos o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que

existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichos revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión no calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Institución deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución 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 puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**DELTA CONSULT LTDA.**

_____ (Socio)
Lic. Oscar A. Calle Rojas
MAT. PROF. CAUB. No. 1433

La Paz, Bolivia
Enero 25, 2021

## IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

## ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

(Expresado en bolivianos)

| | Notas | A diciembre 31, 2020 | | A diciembre 31, 2019 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | | |
| Disponibilidades | 8.a | | 18.709.673 | 8.248.622 |
| Inversiones temporarias | 8.c | | 6.804.060 | 2.138.660 |
| Cartera | 8.b | | 290.008.195 | 240.723.517 |
| Cartera vigente | | 253.024.419 | 227.338.809 | |
| Cartera vencida | | 532.478 | 1.275.897 | |
| Cartera en ejecución | | 2.211.475 | 2.410.724 | |
| Cartera reprogramada o restructurada vigente | | 16.138.895 | 14.741.163 | |
| Cartera reprogramada o restructurada vencida | | 87.376 | 191.299 | |
| Cartera reprogramada o restructurada en ejecución | | 967.780 | 1.369.045 | |
| Productos devengados por cobrar cartera | | 28.662.514 | 4.473.979 | |
| (Previsión para cartera incobrable) | | (11.616.742) | (11.077.399) | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.d | | 926.322 | 707.717 |
| Bienes realizables | 8.e | | 356.300 | 665.621 |
| Inversiones permanentes | 8.c | | 477.689 | 500.478 |
| Bienes de uso | 8.f | | 3.227.150 | 3.248.506 |
| Otros activos | 8.g | | 510.333 | 757.738 |
| **TOTAL ACTIVO** | | | **321.019.722** | **256.990.859** |
| **PASIVO** | | | | |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.k | | 223.826.533 | 186.192.259 |
| Otras cuentas por pagar | 8.l | | 5.215.720 | 5.574.589 |
| Previsiones | 8.m | | 2.808.304 | 1.873.508 |
| Valores en circulación | 8.n | | 28.706.621 | - |
| Obligaciones subordinadas | 8.o | | 7.006.806 | 10.761.288 |
| **Total Pasivo** | | | **267.563.984** | **204.401.644** |
| **PATRIMONIO** | | | | |
| Capital social | 9 | | 55.997.684 | 55.997.684 |
| Reservas | 9 | | 1.303.340 | 700.995 |
| Resultado acumulados | 9 | | (3.845.286) | (4.109.464) |
| **Total Patrimonio** | | | **53.455.738** | **52.589.215** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | | **321.019.722** | **256.990.859** |
| **CUENTAS DE ORDEN** | 8.x | | **1.081.718.479** | **1.500.396.000** |

Edgar Huanca Alanoca
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Pamela Velez Colque
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas a.i.**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

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

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

## ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

(Expresado en bolivianos)

| | Notas | Año terminado en diciembre 31, 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Ingresos financieros | 8.q | 45.848.118 | 52.577.171 |
| Gastos financieros | 8.q | (15.592.275) | (15.461.511) |
| **Resultado financiero bruto** | | 30.255.843 | 37.115.660 |
| Otros ingresos operativos | 8.t | 6.491.694 | 7.068.576 |
| Otros gastos operativos | 8.t | ( 1.546.574) | ( 2.172.777) |
| **Resultado de operación bruto** | | 35.200.962 | 42.011.459 |
| Recuperación de activos financieros | 8.r | 8.952.724 | 26.427.174 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 8.s | (10.289.723) | (31.090.208) |
| **Resultado de operaciones después de incobrables** | | 33.863.964 | 37.348.425 |
| Gastos de administración | 8.v | (33.150.499) | (35.317.503) |
| **Resultado de operación neto** | | 713.465 | 2.030.922 |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | - | - |
| **Resultado después de ajuste por inflación** | | 713.465 | 2.030.922 |
| Ingresos extraordinarios | 8.u | 923 | 980.863 |
| Gastos extraordinarios | 8.u | - | - |
| **Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores** | | 714.388 | 3.011.785 |
| Ingresos de gestiones anteriores | 8.u | 323.021 | - |
| Gastos de gestiones anteriores | 8.u | (91.767) | ( 61) |
| **Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de inflación** | | 945.642 | 3.011.724 |
| Ajuste contable por efecto de la inflación | | - | - |
| **Resultado antes de impuestos** | | 945.642 | 3.011.724 |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) | 2.k | ( 79.119) | - |
| **RESULTADO NETO DEL EJERCICIO** | 9.e | 866.523 | 3.011.724 |

Edgar Huanca Alanoca
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Pamela Velez Colque
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas a.i.**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

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

## IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL – INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en bolivianos)

| TOTAL | Capital Social | Reserva Legal | Otras Reservas Obligatorias | Total | Utilidades Acumuladas | Pérdidas Acumuladas | Total | Total Patrimonio Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1° de enero de 2019** | 55.997.684 | 449.109 | 251.887 | 700.995 | - | (7.121.188) | (7.121.188) | 49.577.491 |
| Resultado neto del periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 | - | - | - | - | 3.011.724 | - | 3.011.724 | 3.011.724 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2019** | 55.997.684 | 449.109 | 251.887 | 700.995 | 3.011.724 | (7.121.188) | (4.109.464) | 52.589.215 |
| **Saldo al 1° de enero de 2020** | 55.997.684 | 449.109 | 251.887 | 700.995 | 3.011.724 | (7.121.188) | (4.109.464) | 52.589.215 |
| Constitución Reserva Legal de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 09/03/2020. | - | 301.172 | - | 301.172 | ( 301.172) | - | ( 301.172) | - |
| Constitución Reserva para la Otorgación de Servicios Integrales en periodos de perdida, el 10% de los resultados de la gestión 2019 a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 09/03/2020. | - | - | 301.172 | 301.172 | ( 301.172) | - | ( 301.172) | - |
| Absorción de pérdidas acumuladas de Gestiones Anteriores, de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 09/03/2020. | - | - | - | - | (2.409.379) | 2.409.379 | - | - |
| Resultado neto del periodo terminado al 31 de diciembre de 2020. | - | - | - | - | 866.523 | - | 866.523 | 866.523 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2020** | 55.997.684 | 750.281 | 553.059 | 1.303.340 | 866.523 | (4.711.809) | (3.845.286) | 53.455.738 |

Edgar Huanca Alanoca
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Pamela Velez Colque
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas a.i.**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

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

## IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en bolivianos)

| | Notas | Año terminado en diciembre 31, 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Flujos de fondos en actividades de operación** | | | |
| Utilidad (perdida) neta del periodo | | 866.523 | 3.011.724 |
| - Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos: | | | |
| - Productos devengados no cobrados | | (28.664.333) | (4.474.292) |
| - Cargos devengados no pagados | | 5.662.021 | 2.788.240 |
| - Previsión para incobrables | | 3.824.341 | 7.155.710 |
| - Previsión para desvalorización | | ( 703.291) | ( 143.303) |
| - Provisiones para beneficios sociales | | 1.027.684 | 1.930.180 |
| - Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar | | 402.319 | 510.967 |
| - Depreciaciones y amortizaciones | | 984.465 | 1.100.805 |
| - Valor residual de Activo Fijo dado de baja | | - | - |
| - Castigos de cartera | | - | - |
| **Fondos obtenidos en la utilidad (perdida) del ejercicio** | | **(16.600.271)** | **11.880.031** |
| - Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre: | | | |
| - Cartera de prestamos | | 4.473.979 | 5.091.280 |
| - Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes | | 312 | - |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | | ( 2.558.592) | ( 4.890.801) |
| - Otras obligaciones | | ( 229.647) | ( 214.135) |
| - (Incremento) disminución neto de otros activos y pasivos: | | | |
| - Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas | | ( 454.903) | 1.626.022 |
| - Bienes realizables - vendidos | | 30.001 | 68.779 |
| - Otros activos-partidas pendientes de imputación | | 39 | ( 39) |
| - Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones | | ( 1.788.874) | ( 2.043.857) |
| - Pago por indemnizaciones al personal | | - | - |
| Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación | | **(17.127.956)** | **11.517.280** |
| **Flujo neto en actividades de intermediación:** | | | |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: | | | |
| - A corto plazo | | ( 7.238.000) | 7.238.000 |
| - A mediano y largo plazo | | 42.857.900 | ( 81.493.775) |
| - Amortizaciones de obligaciones | | - | - |
| - (Incremento) disminución de colocaciones: | | | |
| - Créditos colocados en el periodo: | | | |
| - A corto plazo | | - | - |
| - A mediano y largo plazo - más de 1 año | | (122.533.492) | (112.360.459) |
| - Créditos recuperados en el periodo | | 94.470.264 | 158.548.961 |
| **Flujo neto en actividades de intermediación** | | 7.556.672 | ( 28.067.273) |

| | Notas | Año terminado en diciembre 31, 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Flujo neto en actividades de financiamiento:** | | | |
| - Incremento (disminución) neto en: | | | |
| - Titulos valores en circulación | | 27.762.000 | ( 239.267) |
| - Obligaciones subordinadas | | (3.669.267) | - |
| **Flujo neto en actividades de financiamiento** | | **24.092.733** | **( 239.267)** |
| **Flujo neto en actividades de inversión:** | | | |
| - (Incremento) disminución neto en: | | | |
| - Inversiones temporarias | | (4.665.400) | 5.758.554 |
| - Inversiones permanentes | | 1.145.633 | 1.549.530 |
| - Bienes de uso | | ( 502.928) | 273.946 |
| - Bienes realizables | | - | - |
| - Cargos diferidos | | ( 37.702) | ( 701.341) |
| **Flujo neto en actividades de inversión** | | **(4.060.397)** | **6.880.689** |
| **Incremento (disminución) de fondos durante el periodo** | | 10.461.052 | (9.908.571) |
| **Disponibilidades al inicio del periodo** | 8.a | 8.248.622 | 18.157.193 |
| **Disponibilidades al cierre del periodo** | | **18.709.674** | **8.248.622** |

Edgar Huanca Alanoca
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Pamela Velez Colque
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas a.i.**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

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

## 1. ORGANIZACIÓN

### 1.a Organización de la Institución

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, en adelante IDEPRO IFD, es una Institución Financiera de Desarrollo (IFD) que funciona dentro el marco de la Ley de Servicios Financieros N° 393.

IDEPRO IFD fue constituida originalmente como Asociación Civil sin Fines de Lucro mediante Escritura Pública No. 100/1988 de fecha 4 de julio de 1988, posteriormente en cumplimiento a la Resolución SB No. 34/2008 de fecha 10 de marzo del 2008 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, a partir del año 2008 inicia el proceso de adecuación a la regulación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras como una Entidad Financiera no Bancaria.

IDEPRO IFD obtuvo su Personalidad Jurídica como Entidad Financiera de Desarrollo (IFD) mediante Resolución Ministerial No. 727 de fecha 18 de agosto de 2016 y Matrícula RPJ-EFIE-002-TP05, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas habiendo cumplido con los requisitos establecidos en la Resolución Ministerial No. 259 de fecha 5 de mayo de 2016. En fecha 9 de septiembre de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, otorga la Licencia de Funcionamiento ASFI/018/2016 mediante Resolución ASFI/797/2016, autorizando a realizar operaciones activas, pasivas y contingentes a partir del 21 de noviembre de 2016. La duración de la entidad es indefinida la misma que se encuentra establecida en el Estatuto Orgánico, Escritura Pública No. 619/2016 de fecha 1 de agosto de 2016.

El domicilio legal de IDEPRO IFD es en la ciudad de La Paz, calle Campos No. 132, zona de San Jorge de la ciudad de La Paz.

De acuerdo a lo establecido en su Estatuto Orgánico, el objeto de IDEPRO IFD es prestar servicios financieros con enfoque integral que incluye gestión social, buscando incidir favorablemente en el progreso económico y social de sus clientes, así como contribuir al desarrollo sostenible del pequeño productor agropecuario, piscícola, forestal maderable y no maderable y de la micro y pequeña empresa, principalmente del área rural, urbana, y periurbana, para ello desarrollará estrategias de intervención prestando servicios de calidad para que dichas empresas, micro y pequeña empresa y los emprendimientos del pequeño productor, sean más productivas y competitivas en el contexto nacional, sectorial y regional; todo ello en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias.

A fin de lograr en forma más eficiente y eficaz, su misión, objetivos y enfoques operativos, y por las formas particulares de prestar sus servicios, IDEPRO IFD ha establecido las siguientes líneas de gestión, las cuales, sin que sean excluyentes de otras, se detallan a continuación:

- Prestación de servicios financieros en sectores específicos seleccionados por su potencial económico según la región.

- Prestación de servicios orientados a facilitar negocios inclusivos.

- Incorporación selectiva a su tecnología financiera de Servicios Integrales de Desarrollo (asistencia técnica, capacitación, asesoría u otros), a fin de optimizar el impacto sobre la productividad de la empresa y del pequeño productor y minimizar el riesgo de la operación crediticia para el cliente.

Durante el segundo semestre de la gestión 2020, se presentaron los siguientes cambios en la estructura Institucional de IDEPRO IFD:

- Se incorpora el cargo de Subgerencia Nacional de Créditos y Fideicomisos en lugar de la Jefatura Nacional de Créditos y Fideicomisos.

- Se incorpora el cargo de Jefe Nacional de Captaciones.

- La Jefatura Nacional de Planificación Organización y Métodos pasa a depender de la Subgerencia Nacional de Desarrollo Organizacional.

- Se incorpora el cargo de Jefe Nacional de Transformación Digital en lugar del cargo de Jefe Nacional de Capacitación Crediticia.
- Se crea la Subgerencia Nacional de Procesos y Tecnología de Negocios.

- Se crea el cargo de Asistente de Inteligencia de Información.

- Se elimina el cargo de Analista de Marketing.

Los cambios realizados en la Estructura Orgánica de la Institución obedecen principalmente a los siguientes factores:

- Dar independencia y dinamicidad a las áreas de créditos y fideicomisos, a través de la supervisión, coordinación y control de una Subgerencia Nacional, bajo la dependencia de la Gerencia Nacional de Negocios.

- Crear la Jefatura Nacional de Captaciones para operativizar la gestión de captaciones del público y servicios complementarios.

- Gestionar de manera planificada y coordinada los diferentes elementos del desarrollo organizativo, alineándolos a la estrategia para incrementar el desempeño institucional.

- Brindar un apoyo más técnico a la Gerencia Nacional de Innovación y Transformación Digital en lo que se refiere a la digitalización de procesos y diseño de una estrategia para el uso de las tecnologías digitales.

- Lograr una mayor eficiencia en la gestión comercial y de negocios, a través de la creación de la Subgerencia de Procesos y Tecnología de Negocios, la cual estaría abocada a ver los temas relacionados con la implementación de soluciones de innovación tecnológica y digital, que coadyuven a mejorar el desempeño, la productividad y rentabilidad, dejando que la Subgerencia Nacional de Créditos y Fideicomisos, se concentre en los temas relativos a la Gestión Comercial, donde ambas subgerencias dependerían de la Gerencia Nacional de Negocios.

- Brindar soporte operativo en la generación de información diaria de seguimiento a la cartera y tendencias de productividad y calidad.

- Terciarizar las funciones que realizaba el Analista de Marketing

Al 31 diciembre de 2020 IDEPRO IFD, cuenta con una (1) Oficina Nacional y siete (7) Sucursales en las ciudades de El Alto, Oruro, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija, Potosí y Cobija, con un total de doce (12) Agencias Fijas, tres (3) Oficinas Externas en El Alto y Tarija.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el promedio de empleados fue de 196 y 203 funcionarios, respectivamente.

## 1.b. Hechos importantes sobre la situación de la entidad

### 1.b.1. Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

**Panorama Económico y Financiero**

A diciembre de 2020, el contexto internacional, presentó señales de un escenario económico mundial complejo para los próximos años. Por ello se espera una reducción en la

dinámica del crecimiento económico, producto de la pandemia del Covid-19, fenómeno que puso un freno al desarrollo económico de todos los países.

En Bolivia, adicionalmente a la pandemia de Covid-19, se adicionó la incertidumbre del cambio de Gobierno como resultado de las elecciones realizadas en octubre 2020, las principales dudas en el ámbito económico correspondieron a las posibles variaciones del Tipo del Cambio y de las directrices que este nuevo gobierno tendría durante su gestión. Sin embargo, el Banco Central de Bolivia (BCB) aseguró que el Gobierno mantendrá la "inamovilidad y estabilidad del tipo de cambio" para velar por la estabilidad de la economía y con el fin de brindar certidumbre a las familias bolivianas. Finalmente, se informó de un incremento en la inversión pública de Bs 27.516 millones.

La ratificación de la política cambiaria fue hecha en el marco de la presentación de una serie de indicadores que muestran una recuperación sostenida de la economía con la aplicación de medidas como la reactivación de la inversión pública. Bolivia mantiene inalterable su política monetaria del tipo de cambio en Bs 6,96 bolivianos desde el 2 de noviembre de 2011.

En ese sentido, el Ministerio de Economía y Finanzas Publicas estima que en 2021 será un año con mejores condiciones para retomar el crecimiento económico, siempre y cuando el contexto internacional no cambie y no se tengan mayores efectos negativos producto del rebrote de la pandemia del COVID-19.

Los organismos internacionales proyectan un crecimiento económico mayor del previsto por el Gobierno boliviano, por ejemplo, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) estima que el Producto Interno Bruto (PIB) de Bolivia crecerá en 5,2% y el Fondo Monetario Internacional (FMI) perfila una expansión de 5,6%.

La modificación al Presupuesto General del Estado (PGE) 2021 proyecta una tasa de crecimiento del PIB de 4,8% impulsado por la inversión pública, las medidas económicas orientadas a dinamizar el mercado interno y la inversión privada.

Para el próximo año se perfila una inversión pública por $us 4.011 millones, de ese monto el 36,2% se destinará a proyectos de infraestructura como transportes, comunicaciones y recursos hídricos; mientras que el 34,9% será para el sector productivo para impulsar proyectos estratégicos como energía, agropecuaria, minería, industria, hidrocarburos, turismo; en tanto, que el 24,9% se destinará al sector social y 4% se asignará a proyectos multisectoriales.

Por su parte, el Banco Central de Bolivia (BCB) prevé una inflación controlada del 3,1% para 2021.

Con el objetivo de afrontar los desafíos impuestos por la Ley No. 393 de Servicios Financieros, las condiciones actuales de mercado, la pandemia del Covid-19 y de la entidad, IDEPRO IFD ha orientado la gestión del riesgo con un enfoque social, que permita fortalecer y estabilizar la situación financiera y patrimonial, en el marco del ordenamiento jurídico vigente.

Con el objetivo de afrontar los desafíos impuestos por la Ley No.393 de Servicios Financieros, las condiciones actuales de mercado, la pandemia del COVID-19 y de la entidad, IDEPRO IFD ha orientado la gestión del riesgo con un enfoque social, que permita fortalecer y estabilizar la situación financiera y patrimonial, en el marco del ordenamiento jurídico vigente.

Al 31 de diciembre de 2020, los activos de la institución alcanzaron el importe de $us.46.8 millones, siendo el principal activo la cartera de préstamos que representa poco más del 90%, del mismo modo el fondeo corresponde a financiadores locales y extranjeros, con quienes se logró la confianza necesaria para dar continuidad a las operaciones financieras de IDEPRO IFD. La institución realizó el diferimiento del 19% de su cartera en función de las disposiciones del gobierno y como medida para apoyar a los prestatarios debido a la pandemia del COVID-19.

El patrimonio de la institución alcanzó a $us.7.8 millones, compuesto principalmente por capital fundacional y se registró un nivel de utilidades razonable, a pesar del contexto y la situación general del país.

## 1.b.2. Administración de riesgo de crédito y de mercado

Durante el cuarto trimestre de la gestión 2020, la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos ha orientado sus actividades al monitoreo y control de los principales riesgos a los que la entidad se encuentra expuesta, en particular el riesgo de crédito que producto de la pandemia (Covid-19) se ha constituido en un riesgo que requiere de permanente seguimiento y monitoreo como consecuencia de la paralización de las actividades económicas de los sectores que mueven la economía del país. Asimismo, las medidas de diferimiento en el pago de las cuotas de préstamos hasta el 31 de diciembre de la presente gestión, indudablemente generaron dificultades de liquidez en el conjunto de las entidades financieras, del cual IDEPRO IFD no es una excepción, sin embargo, se pudo superar el citado impacto de manera satisfactoria.

La Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos (GNGIR), de acuerdo con los lineamientos establecidos en la normativa interna, orientó su atención y acciones de la siguiente manera:

**Riesgo de Crédito**

Se dio continuidad y atención personalizada al mejoramiento de las herramientas y lineamientos establecidos para la gestión de riesgo de crédito, en cumplimiento a la normativa vigente y conforme a los principios de mejores prácticas. Sin embargo, producto de la pandemia (Covid-19), a partir del marzo 2020, se advierte un deterioro en la capacidad de pagos de todas las actividades de nuestro país, afectando a todos los sectores de la economía.

En tal sentido, la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos, ajustó sus herramientas de control y gestión de riesgo de crédito a través del establecimiento de un modelo de pérdida esperada que incluyó las nuevas variables económicas de salud y su impacto en la economía de los clientes.

En ese sentido, la GNGIR tomo acciones de manera preventiva en las nuevas colocaciones de créditos, refinanciamientos y reprogramaciones crediticias que se orientaron a fortalecer el control interno en función de las expectativas favorables de cada sector económico, factores favorables de los prestatarios y oportunidades de negocio.

**Riesgo de Mercado**

En lo referente a la administración del riesgo de mercado, se evaluó la normativa interna relacionada, generando insumos que permitirán mejorar el proceso de gestión de este riesgo. A través de este proceso se pudo observar que IDEPRO IFD aún presenta una exposición moderada al riesgo de tipo de cambio, dado que presenta una posición corta en moneda extranjera (pasivos mayores a los activos), este aspecto hace que una posible devaluación de la moneda nacional genere mayor exposición al riesgo de tipo de cambio. Sin embargo, este escenario es típico de entidades cuya única fuente de fondeo no está relacionada con captaciones del público.

Adicionalmente, se continuó con la gestión del riesgo de tasas de interés en función a la estructura de tasas de los activos y pasivos para establecer un comportamiento del spread financiero de acuerdo con recomposición de los créditos que IDEPRO IFD viene realizando de acuerdo con la estrategia institucional (orientación a crédito masivos y de mayor tasa).

**Riesgo de Liquidez**

Producto de los diferimientos de cuotas (marzo a diciembre 2020), la liquidez se convirtió en un riesgo muy sensible, cuya gestión requirió de ajustes en cuanto a las herramientas de seguimiento y monitoreo,

Para la gestión del riesgo de liquidez se cuenta con una Política de Gestión del Riesgo de Liquidez y un Plan de Contingencia para administrar este riesgo. No obstante de ello, se incluyó como parte del Plan de Continuidad de Negocio el seguimiento permanente a la situación de liquidez.

Adicionalmente de las herramientas tradicionales de gestión de liquidez (Posición de Liquidez Estructural y Brechas de Calce de Plazos considerando tres escenarios: vencimientos contractuales, escenario esperado y análisis de estrés), se incluyó el reporte de flujo de efectivo operativo, como una herramienta preventiva o de alerta ante futuras dificultades de liquidez.

Como parte de la implementación de las políticas mencionadas, se pudo observar que, durante el cuarto trimestre de la gestión 2020, el Ratio Mínimo de Liquidez bajo el escenario contractual tanto en moneda extranjera como en moneda nacional cumple con los límites definidos para este indicador interno.

**Riesgo Operativo**

La gestión de riesgo operativo permitió advertir y corroborar acciones preventivas referidas al contagio con Covid-19 de los funcionarios, toda vez que en todo momento se evitó que los contagios de funcionarios puedan generar el cierre de algunos puntos de atención financiero.

También se fortaleció el seguimiento a los procesos críticos ante la presencia de la modalidad de "Teletrabajo" que adicionalmente de realizar modificaciones en algunos procesos generan riesgos relacionados con la seguridad de la información.

Se fortaleció el control de accesos a los aplicativos informáticos, información y monitoreo en el acceso de usuarios a la red interna.

### 1.b.3. Operaciones o servicios descontinuados y sus efectos

En la presente gestión no se descontinuo ninguna operación ni servicios asociados.

### 1.b.4. Planes de fortalecimiento de la Entidad

Durante la gestión 2020, se dio continuidad a las siguientes acciones:

- Profundizar el conocimiento de la situación de los clientes para evaluar refinanciamientos, nuevas operaciones y/o reprogramaciones.

- Mejora de la productividad, a través del seguimiento diario de metas asignadas por tipo de cliente y oficial de negocios.

- Priorizar la colocación en montos menores a $us 10,000. con énfasis en créditos de corto plazo.

- En el marco del Programa de Fortalecimiento a las MIPYMES, se realizaron colocaciones para el sector productivo principalmente en las Sucursales de Tarija y Oruro.

- Retomar la colocación del Producto Oportuno Mujer para darle fuerza en los siguientes meses.

De igual forma y a raíz de la cuarentena total declarada por el Gobierno Nacional de Bolivia, se continuó con la ejecución del Plan de Continuidad De Negocio "COVID-19", a fin de establecer los lineamientos para dar continuidad al negocio.

**Capitalización.**

La Institución gestiona permanentemente el nivel de adecuación patrimonial, manteniendo los niveles adecuados para el crecimiento de sus operaciones.

IDEPRO IFD, es una organización sin fines de lucro según lo estipula el artículo N° 273 de la Ley de Servicios Financieros N° 393, por lo que capitaliza el total de los resultados obtenidos al finalizar cada gestión, posterior a la deducción de la Reserva Legal y otras reservas establecidas en la normativa.

Considerando que dentro de las acciones definidas en el Plan de Estabilización se encuentra el alcanzar el equilibrio financiero, los planes de capitalización de la entidad se asientan en la patrimonialización de los resultados financieros a generarse.

El 28 de diciembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante carta circular ASFI/DNP/CC-8840/2020, instruyó a los Bancos Múltiples, Bancos PYME, Instituciones Financieras de Desarrollo y Entidades Financieras de Vivienda, luego de constituir las reservas legales y reglamentarias pertinentes, la capitalización del cien por ciento (100%) de las utilidades netas correspondientes a la gestión 2020.

**1.b.5. Otros asuntos de importancia.**

El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2020, fue de 17.50%.

**Oficinas:**

**Oficinas cerradas:**

- En fecha 15 de febrero de 2020, se cerró la Agencia Fija Puerto Rico en la ciudad de Cobija.
- En fecha 19 de febrero de 2020, se cerró la Agencia Fija San Javier en la ciudad de Santa Cruz.
- En fecha 12 de marzo de 2020, se cerró el Punto Promocional San Roque en la ciudad de Potosí.
- En fecha 28 de agosto de 2020, se cerraron las Agencias Fijas Cañoto y Guarayos ubicadas en el Departamento de Santa Cruz.

## 2. NORMAS CONTABLES

### a. Bases de presentación de los estados financieros

**Preparación**

Los estados financieros de IDEPRO IFD, han sido preparados siguiendo los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero que asumió las atribuciones, competencias, derechos y obligaciones de la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, por lo tanto, aplica el plan único de cuentas para entidades del

sector financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de IDEPRO IFD, realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. La contabilidad de la Institución está sustentada en un sistema modular computacional operativo contable.

**Efecto de la actualización de valor, moneda extranjera y UFV**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los estados financieros han sido preparados a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante cada ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras vigente a la fecha de cierre, cuya última modificación se puso en vigencia mediante Circular ASFI/354/2015 de fecha 30 de noviembre de 2015, con la Resolución N° 1016, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos no permiten la reexpresión de los valores no monetarios, según dispone la Norma de Contabilidad N° 3 y Resolución CTNAC 01/2008 del 11 de enero de 2008, del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos Autorizados de Bolivia. Sin embargo, el 8 de diciembre de 2020 el Consejo Técnico Nacional de Auditora y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, resolvió suspender el ajuste integral de inflación de estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

La Circular SB/585/2008, instruye que, a partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). Por lo tanto, las entidades financieras deberán preparar y presentar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación. Asimismo, al 30 de septiembre de 2008, procederán a la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función a la variación de la UFV, correspondientes al período comprendido entre enero y agosto de 2008.

La Circular SB/594/2008, establece que las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser reexpresadas a moneda constante de la fecha de cierre, y para la determinación de la utilidad neta imponible del Impuesto sobre la Utilidades de la Empresas (IUE), las entidades financieras deberán ajustarse a la normativa vigente establecida para el efecto por la autoridad competente.

La contabilidad de la Entidad es llevada en forma bimonetaria, en moneda local y dólares estadounidenses. Las operaciones realizadas en moneda extranjera y moneda local con mantenimiento de valor se registran a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al momento de la transacción. A la fecha de cierre del ejercicio, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda local con mantenimiento de valor respecto a la UFV fueron actualizados al tipo de cambio de compra oficial informado por el Banco Central de Bolivia a esa fecha.

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento de valuación, se aplican a resultados del ejercicio.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera están contabilizados a los tipos de cambio de compra oficial vigente a la fecha de cierre, de Bs6,86 por US$ 1, al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

**Ejercicio**

El ciclo de operaciones empieza el 1 de enero y concluye el 31 de diciembre de cada año, para efectos de este informe es con corte al 31 de diciembre de 2020.

**b. Cartera**

La cartera expone el saldo del capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto en los créditos clasificados "en mora" por los que no se registran los productos financieros devengados.

La clasificación de cartera en "Vigente", "Vencida" y "en Ejecución" se realiza en base a las modalidades de pago de los créditos que se resumen de la siguiente manera:

- Cartera vigente: créditos que se encuentran al día en su plan de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.
- Cartera reprogramada vigente: créditos que se encuentran al día en su plan reprogramado de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera reprogramada vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera reprogramada en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.

Los ingresos financieros sobre la cartera vigente son contabilizados por el criterio de lo devengado.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la previsión para incobrabilidad de la cartera propia está calculada, considerando los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos vigente a esa fecha. Dicho Reglamento forma parte de las normas

emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI. A la fecha de cierre la previsión específica para cartera incobrable alcanza a Bs4.703.000 y Bs5.274.977 al 31 de diciembre de 2019. Existe una previsión genérica por factores de riesgo adicional a la morosidad que alcanza a Bs3.140.742 constituida durante en la gestión 2019 de acuerdo a lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante nota ASFI/DSR III/R-128989/2019. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 la previsión cíclica alcanza a Bs2.808.304 y Bs1.873.508 al 31 de diciembre de 2019.

**c. Inversiones temporarias y permanentes**

**Inversiones temporarias**

Reflejan las inversiones que pueden ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, desde la fecha de su adquisición. Las inversiones temporarias están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las cajas de ahorros, al valor de costo actualizado al cierre de cada periodo.
- Las participaciones en fondos de inversiones se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo al cierre de cada período.

**Inversiones permanentes**

Reflejan las inversiones que no son convertibles fácilmente en disponibilidades con un plazo mayor a 30 días. Las inversiones permanentes están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las acciones de INFOCRED y la participación en organismos multilaterales de financiamiento en el caso del consorcio Étimos se valúan al costo adquisición que les corresponde.

- Los certificados de aportaciones por líneas telefónicas en cooperativas de teléfonos del país, a valores de adquisición. Incluyendo su previsión por desvalorización de acuerdo al comportamiento del valor de mercado.

- Los Títulos Valores cedidos en garantía se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

**d. Otras cuentas por cobrar**

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo cartera, pagos anticipados, importes en garantía sobre locales alquilados para el funcionamiento de algunas agencias, y otros créditos diversos a favor de la entidad, registrados a su valor nominal.

**e. Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, valor de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos valores no son actualizados y además se constituye una previsión por desvalorización, si es que no se vendieran en un plazo de tenencia, tal como dispone la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Es importante mencionar que de acuerdo a la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297, del 20 de octubre de 2001, los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera a partir del 1 de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de adjudicación, debiéndose provisionar a la fecha de adjudicación al menos del 25% del valor en libros.

Si las ventas no se efectúan en el plazo mencionado se deberán constituir previsiones de por lo menos el 50% del valor en libros después de un año de la fecha de adjudicación y del 100% antes de finalizados el segundo año, desde la fecha de adjudicación.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs1.578.895 y Bs1.166.967 respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

**f. Bienes de uso**

Los bienes existentes al 31 de diciembre de 2000, están valuados según revalúo técnico efectuado por consultora independiente a esa fecha, y los bienes incorporados con posterioridad a esa fecha, a su costo de adquisición. Todos los bienes fueron actualizados en función a la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto al boliviano desde su fecha de origen hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha de la última actualización. Los saldos desde el 1 de enero de 2008 y las incorporaciones de la gestión, están registrados a su costo de adquisición.

El método de depreciación de los bienes revaluados es el método de línea recta basado en la vida útil restante de los bienes establecidos en el avalúo técnico. Para los bienes incorporados a partir del 2001, se sigue el método de línea recta aplicando las tasas de depreciación que se consideran suficientes para extinguir sus valores durante la vida útil estimada de los bienes.

Los montos de las reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del año en que se incurren.

Los porcentajes de depreciación establecidos en el D.S. 24051 Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas son:

| Bienes de uso | Años de Vida Útil | Porcentaje de Depreciación |
|---|---|---|
| Edificios | 40 años | 2,50% |
| Mobiliario y enseres | 10 años | 10,00% |
| Equipos e Instalaciones | 8 años | 12,50% |
| Equipos de computación | 4 años | 25,00% |
| Vehiculos | 5 años | 20,00% |

**g. Otros activos**

Comprenden principalmente los gastos por compras de software, mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados y otros,

valuados a valores originales actualizados en función de las variaciones del dólar estadounidense con relación al boliviano, vigente desde la fecha de incorporación hasta el 31 de diciembre de 2020, fecha de última actualización, en lo que corresponda.

Estos activos son amortizados con cargo a los resultados del ejercicio.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente por el método de línea recta de acuerdo al plazo establecido en el contrato de alquiler.

Los activos intangibles se amortizan linealmente en un período estimado de cinco años de vida útil.

**h. Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, IDEPRO IFD, no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos. Estos Fideicomisos son patrimonios autónomos Públicos y Privados que son contabilizados de manera separada en Cuentas de Orden de acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

**i. Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones se registran en cumplimiento de las normas emitidas por la ASFI establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

Las provisiones para primas, se calculan en función al sueldo promedio de cada empleado de los últimos tres meses.

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal dependiente en la proporción de un mes de sueldo por cada año de servicio. De acuerdo con la legislación laboral vigente en el país, los empleados

retirados con una antigüedad mayor a 90 días, son acreedores a esta indemnización. La provisión registrada a la fecha de cierre, cubre adecuadamente la obligación.

Las provisiones por servicios básicos (agua, energía eléctrica, comunicaciones, etc.) se calculan mensualmente en base al promedio de las facturas canceladas en los últimos tres meses.

Las provisiones para impuestos de propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores se estiman en función del último impuesto pagado. Al 31 de diciembre de 2020 la provisión alcanza a Bs29.713.

En la nota 2 - Normas contables, inc. b) Cartera, se exponen las previsiones constituidas al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

**j. Patrimonio**

En cumplimiento a lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, en la Circular SB/585/2008, IDEPRO IFD, ha suspendido la actualización del Patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2020, las reservas con las que cuenta la institución alcanzan a Bs1.303.340.

**k. Resultados del ejercicio**

**Productos financieros y comisiones ganadas**

Los productos financieros ganados son registrados por el método del devengado solamente sobre la cartera vigente. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución, se reconocen en el momento de su percepción.

Los productos financieros ganados sobre disponibilidades e inversiones temporarias y permanentes son registrados en función al método de lo devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

**Cargos financieros**

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado en función al tiempo transcurrido.

**Ingresos extraordinarios**

Los ingresos extraordinarios se registran por el método de lo realizado.

**Gastos de gestiones anteriores**

Los gastos de gestiones anteriores se registran por el método de lo realizado.

**Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)**

IDEPRO IFD, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843 modificada con la ley N° 1606 y su reglamento vigente. La tasa del Impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

Mediante Ley N° 771 del 29 de diciembre del 2015, se modifica la aplicación del artículo 51, tercero del Ley N° 843 texto ordenado vigente, la cual establece una alícuota adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22%, sobre la base de la Utilidades netas imponibles de las entidades de intermediación financiera, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio exceda el 6%. El pago de la alícuota adicional mencionada, no es considerado como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, normativa que entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2016.

De acuerdo a la Resolución Normativa de Directorio del Servicio de Impuestos Nacionales N° 10170000028 de fecha 26 de diciembre de 2017, en el que se modifica el primer párrafo del artículo 3 de Resolución Normativa de Directorio N° 10-0034-16 "Alícuota Adicional a las Utilidades de las Entidades

Financieras AA-IUE Financiero" de 19 de diciembre de 2016 referente, la liquidación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, AA-IUE Financiero, del veinticinco por ciento (25%) a la Utilidad Neta Imponible, corresponde ser aplicada cuando el Coeficiente de Rentabilidad respecto del patrimonio, sea superior al seis por ciento (6%). Esta Resolución entrará en vigencia a partir del 01 de enero de 2018, aplicable a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017.

**Impuesto a las transacciones financieras**

De acuerdo a la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, se crea con carácter transitorio, el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) para ser aplicado durante 36 meses. Este impuesto es prorrogado por 36 meses adicionales mediante Decreto Supremo N° 0199 del 8 de julio de 2009, en la gestión 2012 mediante Ley N° 234 del 13 de abril de 2012, se amplía la vigencia de este impuesto por otros 36 meses adicionales.

Mediante Ley N° 713 del 1° de julio de 2015, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2018, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y se modifica la alícuota de este impuesto del 0,15% para la gestión 2015, 0,20% para la gestión 2016, 0,25% para la gestión 2017 y del 0,30% para la gestión 2018.

Mediante Ley N°1135 de 20 de diciembre de 2018, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2023, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y establece que la alícuota del impuesto será del cero punto treinta por ciento (0.30%). Dicha modificación entrará en vigencia a partir del 1° de enero de 2019, manteniéndose vigentes las normas reglamentarias correspondientes a la aplicación de la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, modificada por la Ley N°713 del 1 de julio de 2015, pudiendo ser modificadas a través de un instrumento legal de igual o mayor jerarquía normativa.

IDEPRO IFD, como agente de retención, adecuó sus sistemas informáticos y operativos para el cobro y correspondiente pago del mismo.

## l. Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Institución ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los Estados Financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

## m. Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, IDEPRO IFD no ha sido participe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

## 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2020, no existen cambios en las políticas y prácticas contables significativas respecto a la gestión 2019.

## 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

| Concepto | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Banco Central de Bolivia** | | |
| Cuenta Encaje | 74.180 | 48.180 |
| **Importes entregados en garantía** | | |
| Importes entregados en garantía | 104.785 | 115.836 |
| **Inversiones de disponibilidad restringida** | | |
| Títulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía | 127.312 | 146.600 |
| **Total disponibilidades** | **306.277** | **310.616** |

La entidad no realiza captaciones del público y de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia (BCB) aprobado mediante

Resolución N°069/2017, de fecha 22 de mayo de 2017, las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD´s) se encuentran exentas de la aplicación del encaje en efectivo, y del encaje en títulos en operaciones en ME y MVDOL sobre financiamientos del exterior a corto plazo.

## 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

| A diciembre 31, 2020 | Corriente | No Corriente | Total |
|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs |
| **Rubro:** | | | |
| Disponibilidades | 18.709.674 | - | 18.709.674 |
| Inversiones temporarias | 6.804.060 | - | 6.804.060 |
| Cartera vigente | 120.607.489 | 169.400.706 | 290.008.195 |
| Otras cuentas por cobrar | 820.081 | 106.241 | 926.322 |
| Bienes realizables | 295.080 | 61.220 | 356.300 |
| Inversiones permanentes | 46.660 | 431.028 | 477.688 |
| Bienes de uso | - | 3.227.150 | 3.227.150 |
| Otros activos | 120.495 | 389.838 | 510.333 |
| **Total activos** | 147.403.539 | 173.616.183 | 321.019.722 |
| **Rubro:** | | | |
| Obligaciones con bancos y entidades Financieras | 116.253.129 | 107.573.404 | 223.826.533 |
| Otras cuentas por pagar | 1.994.432 | 3.221.288 | 5.215.720 |
| Previsiones | - | 2.808.304 | 2.808.304 |
| Valores en circulación | 9.921.306 | 18.785.315 | 28.706.621 |
| Obligaciones subordinadas | 3.576.806 | 3.430.000 | 7.006.806 |
| **Total pasivos** | 131.745.673 | 135.818.311 | 267.563.984 |
| **Rubro:** | | | |
| Capital social | - | 55.997.684 | 55.997.684 |
| Reservas | - | 1.303.340 | 1.303.340 |
| Resultados acumulados | - | ( 3.845.286) | ( 3.845.286 |
| **Total patrimonio** | - | 53.455.738 | 53.455.738 |
| **Total pasivo y patrimonio** | 131.745.673 | 189.274.049 | 321.019.722 |

| A diciembre 31, 2019 | Corriente | No Corriente | Total |
|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs |
| **Rubro:** | | | |
| Disponibilidades | 8.248.622 | - | 8.248.622 |
| Inversiones temporarias | 2.138.660 | - | 2.138.660 |
| Cartera vigente | 101.961.850 | 138.761.668 | 240.723.518 |
| Otras cuentas por cobrar | 589.488 | 118.229 | 707.717 |
| Bienes realizables | 295.080 | 370.541 | 665.621 |
| Inversiones permanentes | 78.232 | 422.246 | 500.478 |
| Bienes de uso | - | 3.248.506 | 3.248.506 |
| Otros activos | 249.768 | 507.969 | 757.737 |
| **Total activos** | 113.561.700 | 143.429.159 | 256.990.859 |

| A diciembre 31, 2019 | Corriente<br>Bs | No Corriente<br>Bs | Total<br>Bs |
|---|---|---|---|
| **Rubro:** | | | |
| Obligaciones con bancos y entidades Financieras | 105.393.094 | 80.799.164 | 186.192.258 |
| Otras cuentas por pagar | 2.122.323 | 3.452.267 | 5.574.590 |
| Previsiones | - | 1.873.508 | 1.873.508 |
| Obligaciones subordinadas | 3.898.915 | 6.862.373 | 10.761.288 |
| **Total pasivos** | 111.414.332 | 92.987.312 | 204.401.644 |
| **Rubro:** | | | |
| Capital social | - | 55.997.684 | 55.997.684 |
| Reservas | - | 700.995 | 700.995 |
| Resultados acumulados | - | ( 4.109.464) | ( 4.109.464) |
| **Total patrimonio** | - | 52.589.215 | 52.589.215 |
| **Total pasivo y patrimonio** | 111.414.332 | 145.576.527 | 256.990.859 |

## Posición de Calce Financiero por plazos

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2020 considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2021.

| A diciembre 31, 2020 | SALDO<br>Bs | A 30 DIAS<br>Bs | A 60 DIAS<br>Bs | A 90 DIAS<br>Bs | A 180 DIAS<br>Bs | A 360 DIAS<br>Bs | A 720 DIAS<br>Bs | A MAS DE 720 DIAS<br>Bs |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | 18.709.673 | 18.709.673 | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones temporarias | 6.804.060 | 6.804.060 | - | - | - | - | - | - |
| Cartera vigente | 269.163.314 | 10.627.053 | 8.406.445 | 9.094.821 | 25.768.813 | 42.077.638 | 63.571.391 | 109.617.153 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.241.872 | 332.004 | 23.674 | 4.721 | 10.337 | 264.046 | 17.221 | 589.869 |
| Inversiones permanentes | 757.078 | 45.000 | - | - | - | - | 13.712 | 698.366 |
| Otras operaciones activas (1) | 24.343.725 | (1.425.377) | 236.635 | 24.964.853 | 762.156 | 414.481 | (2.522.991) | 1.913.968 |
| **Total Activos y Contingente** | 321.019.722 | 35.092.413 | 8.666.753 | 34.064.395 | 26.541.306 | 42.756.164 | 61.079.333 | 112.819.356 |
| Financiamientos entidades financieras del pais Financiamientos Ent. | 89.120.440 | 2.595.367 | 2.218.333 | 7.838.007 | 23.181.012 | 18.086.147 | 23.941.554 | 11.260.020 |
| Financieras de 2do Piso | 69.515.672 | 1.715.000 | 5.080.000 | 2.737.333 | 4.916.333 | 14.791.667 | 23.297.667 | 16.977.672 |
| Financiamientos Externos | 60.617.454 | 1.372.000 | - | 6.028.483 | 8.003.331 | 13.117.149 | 17.919.148 | 14.177.343 |
| Otras cuentas por pagar | 1.540.431 | 881.298 | 184.872 | 231.342 | 132.758 | 82.370 | 7.023 | 20.768 |
| Títulos Valores | 27.762.000 | - | 3.500.000 | - | 1.166.200 | 4.666.200 | 11.432.400 | 6.997.200 |
| Obligaciones subordinadas | 6.862.373 | 2.373 | - | - | 3.430.000 | - | 3.430.000 | - |
| Otras operaciones pasivas | 12.145.613 | 1.002.514 | 832.254 | 963.957 | 2.635.342 | 354.030 | 3.167.115 | 3.190.401 |
| **Total Pasivos** | 267.563.984 | 7.568.552 | 11.815.459 | 17.799.122 | 43.464.977 | 51.097.563 | 83.194.907 | 52.623.404 |
| **BRECHA SIMPLE** | 53.455.738 | 27.523.861 | (3.148.706) | 16.265.274 | (16.923.671) | (8.341.399) | (22.115.574) | 60.195.952 |
| **BRECHA ACUMULADA** | | 27.523.862 | 24.375.156 | 40.640.430 | 23.716.759 | 15.375.360 | (6.740.214) | 53.455.737 |

(1) El saldo negativo en Otras operaciones activas refleja el importe de previsión especifica de cartera.

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2019 considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2020.

| A diciembre 31, 2019 | SALDO | A 30 DIAS | A 60 DIAS | A 90 DIAS | A 180 DIAS | A 360 DIAS | A 720 DIAS | A MAS DE 720 DIAS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs | Bs |
| Disponibilidades | 8.248.622 | 8.248.622 | | | | | | |
| Inversiones Temporarias | 2.138.660 | 2.138.660 | | | | | | |
| Cartera Vigente | 242.079.971 | 9.188.715 | 9.986.885 | 10.790.459 | 26.382.614 | 44.814.908 | 71.816.433 | 69.099.957 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1.174.734 | 145.075 | 11.707 | 32.020 | 18.698 | 350.061 | 42.726 | 574.447 |
| Inversiones Permanentes | 940.966 | | | | | 78.000 | | 862.966 |
| Otras Operaciones Activas | 2.407.906 | (1.363.275) | 199.467 | 414.803 | 1.027.001 | 1.097.261 | (2.183.068) | 3.215.697 |
| **Total Activos y Contingente** | **256.990.859** | **18.357.798** | **10.198.058** | **11.237.282** | **27.428.313** | **46.340.250** | **69.676.091** | **73.753.068** |
| Financiamientos Ent. Financieras del País | 77.491.902 | 1.452.033 | 1.624.044 | 8.715.129 | 15.231.674 | 22.738.323 | 21.364.033 | 6.366.666 |
| Financiamientos Ent. Financieras de 2do Piso | 45.015.000 | 1.715.000 | 3.644.000 | 1.029.000 | 1.715.000 | 10.161.000 | 15.177.000 | 11.574.000 |
| Financiamientos Externos | 61.126.762 | 4.459.000 | | 5.113.818 | 10.518.664 | 14.717.816 | 17.087.645 | 9.229.819 |
| Otras Cuentas por Pagar | 1.373.865 | 752.564 | 349.688 | 22.326 | 37.193 | 18.239 | 20.812 | 173.043 |
| Obligaciones Subordinadas | 10.531.641 | 19.939 | 19.939 | 19.939 | 3.489.817 | 119.634 | 3.432.373 | 3.430.000 |
| Otras Operaciones Pasivas | 8.862.472 | 1.163.163 | 650.797 | 1.451.432 | 465.161 | - | 1.873.508 | 3.258.411 |
| Total Pasivos | 204.401.644 | 9.561.699 | 6.288.468 | 16.351.644 | 31.457.509 | 47.755.011 | 58.955.372 | 34.031.940 |
| BRECHA SIMPLE | 52.589.215 | 8.796.098 | 3.909.589 | (5.114.362) | (4.029.196) | (1.414.762) | 10.720.720 | 39.721.128 |
| BRECHA ACUMULADA | | 8.796.098 | 12.705.688 | 7.591.326 | 3.562.129 | 2.147.368 | 12.868.087 | 52.589.215 |

(1) El saldo negativo en Otras operaciones activas refleja el importe de previsión especifica de cartera.

## 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen operaciones con partes relacionadas.

## 7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **ACTIVO** | | |
| Disponibilidades | 12.615.032 | 963.819 |
| Inversiones temporarias | 58.484 | 59.950 |
| Cartera | 30.514.229 | 32.418.497 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 1.372 |
| Inversiones permanentes | 125.416 | 130.145 |
| Otros activos | - | - |
| **Total activo** | 43.313.161 | 33.573.783 |
| **PASIVO** | | |
| Obligaciones con bancos y entidades financieras | 41.795.356 | 26.395.999 |
| Otras cuentas por pagar | 188.752 | 145.338 |
| Previsiones | 370.374 | 326.693 |
| Valores en circulación | 11.668.156 | - |
| Obligaciones Subordinadas | 7.006.806 | 10.761.287 |
| **Total pasivo** | 61.029.444 | 37.629.317 |
| **Posición neta Activa/(Pasiva)** | (17.716.283) | ( 4.055.534) |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de Bs6.86 por US$ 1.

## 8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, están compuestos por los siguientes grupos:

### a) DISPONIBILIDADES

La composición de este rubro a las fechas de cierre, es como sigue:

| Concepto | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| **Caja** | | |
| Billetes y Monedas moneda nacional | 1.009.248 | 927.448 |
| Billetes y Monedas moneda extranjera | 48.973 | 61.884 |
| | 1.058.221 | 989.332 |
| **Banco Central de Bolivia** | | |
| Cuenta de encaje - Moneda nacional | 69.994 | 43.995 |
| Cuenta de encaje - Moneda extranjera | 4.185 | 4.185 |
| | 74.179 | 48.180 |
| **Bancos y corresponsales del pais** | | |
| Bancos moneda nacional | 5.015.400 | 6.313.361 |
| Bancos moneda extranjera | 12.561.872 | 897.749 |
| | 17.577.272 | 7.211.110 |
| **Total disponibilidades** | 18.709.672 | 8.248.622 |

### b) CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| Concepto | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| **Cartera Directa** | | |
| Cartera vigente | 253.024.419 | 227.338.809 |
| Cartera vencida | 532.478 | 1.275.897 |
| Cartera en ejecución | 2.211.475 | 2.410.724 |
| Cartera reprogramada vigente | 16.138.895 | 14.741.163 |

| Concepto | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| Cartera reprogramada vencida | 87.376 | 191.299 |
| Cartera reprogramada en ejecución | 967.780 | 1.369.045 |
| Productos devengados por cobrar | 28.662.514 | 4.473.979 |
| Previsión para incobrabilidad de cartera | ( 11.616.742) | ( 11.077.399) |
| **Total Cartera y Contingente** | 290.008.195 | 240.723.517 |

La composición por clase de cartera y las previsiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020

| Tipo Crédito | Cartera Contingente<br>Bs | Vigente<br>Bs | Vencida<br>Bs | Ejecución<br>Bs | Previsión para incobrables<br>Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Empresarial | - | - | - | - | - |
| Pyme DG (*) | - | 814.381 | - | - | ( 166.805) |
| Pyme | - | 2.783.811 | - | 533.852 | ( 297.871) |
| Microcréditos DG (*) | - | 75.580.584 | 80.175 | 1.803.494 | ( 1.713.126) |
| Microcréditos No DG (*) | - | 176.142.422 | 510.811 | 841.909 | ( 2.136.850) |
| De consumo DG (*) | - | 411.999 | - | - | ( 12.110) |
| De consumo No DG (*) | - | 5.327.138 | 12.219 | - | ( 169.734) |
| De vivienda | - | 1.861.949 | - | - | ( 5.955) |
| De vivienda sobre Gtía. Hip | - | 6.241.030 | 16.648 | - | ( 200.549) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 6.913.742) |
| **Totales** | **-** | **269.163.314** | **619.853** | **3.179.255** | **(11.616.742)** |

(*) DG Debidamente garantizadas

Al 31 de diciembre de 2019

| Tipo Crédito | Cartera Contingente<br>Bs | Vigente<br>Bs | Vencida<br>Bs | Ejecución<br>Bs | Previsión para incobrables<br>Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Empresarial | - | - | - | - | - |
| Pyme DG (*) | - | 820.319 | - | - | ( 166.953) |
| Pyme | - | 3.314.588 | - | 650.462 | ( 398.493) |
| Microcréditos DG (*) | - | 73.982.772 | 103.986 | 2.501.165 | ( 1.972.135) |
| Microcréditos No DG (*) | - | 156.586.110 | 1.327.655 | 628.142 | ( 2.547.770) |
| De consumo DG (*) | - | 330.890 | - | - | ( 9.627) |
| De consumo No DG (*) | - | 1.171.637 | 24.694 | - | ( 46.651) |
| De vivienda | - | 1.647.437 | - | - | ( 5.856) |
| De vivienda sobre Gtía. Hip | - | 4.226.218 | 10.861 | - | ( 127.492) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 5.802.422) |
| **Totales** | **-** | **242.079.971** | **1.467.196** | **3.779.769** | **(11.077.399)** |

(*) DG Debidamente garantizadas

## 2. Clasificación de cartera por:

### 2.1 Actividad Económica del Deudor

Al 31 de diciembre de 2020

| Actividad económica | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y ganaderia | - | 64.807.214 | 117.632 | 231.311 | ( 633.538) |
| Caza, silvicultura y pesca | - | 2.496.501 | 14.290 | 838.388 | ( 749.172) |
| Extracción petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1.174.005 | - | - | ( 4.561) |
| Industria manufacturera | - | 21.450.999 | 117.570 | 56.688 | ( 345.316) |
| Producción y distribución de energia, gas y agua | - | 59.453 | - | - | - |
| Construcción | - | 3.533.573 | - | 12.616 | ( 37.834) |
| Venta al por mayor y menor | - | 67.155.696 | 113.339 | 727.009 | ( 979.338) |
| Hoteles y restaurantes | - | 21.020.336 | 50.094 | 276.276 | ( 470.038) |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | - | 57.505.524 | 116.170 | 862.819 | ( 1.003.531) |
| Intermediación financiera | - | 72.464 | - | - | ( 716) |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | - | 24.243.037 | 63.220 | 136.280 | ( 355.988) |
| Administración pública, defensa y seguridad social | - | 196.439 | - | - | ( 4.244) |
| Educación | - | 644.845 | - | - | ( 7.704) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 4.759.419 | 27.538 | 37.868 | ( 109.953) |
| Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico | - | 9.029 | - | - | ( 23) |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | 34.780 | - | - | ( 1.043) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 6.913.742) |
| **Totales** | **-** | **269.163.314** | **619.853** | **3.179.255** | **(11.616.742)** |

Al 31 de diciembre de 2019

| Actividad económica | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y ganaderia | - | 67.183.588 | 264.750 | 349.867 | ( 789.815) |
| Caza, silvicultura y pesca | - | 3.010.613 | 34.868 | 817.810 | ( 639.245) |
| Extracción petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1.130.158 | - | 116.610 | ( 98.067) |
| Industria manufacturera | - | 21.304.805 | 171.244 | 424.292 | ( 573.533) |
| Producción y distribución de energia, gas y agua | - | 63.992 | - | - | - |
| Construcción | - | 4.092.399 | 27.234 | 26.655 | ( 66.335) |
| Venta al por mayor y menor | - | 52.139.401 | 375.581 | 528.456 | ( 950.581) |
| Hoteles y restaurantes | - | 14.798.878 | 187.255 | 57.669 | ( 291.087) |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | - | 56.118.811 | 188.519 | 1.391.722 | ( 1.475.657) |
| Intermediación financiera | - | 10.476 | - | - | ( 26) |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | - | 17.616.200 | 186.121 | 66.688 | ( 316.377) |
| Administración pública, defensa y seguridad social | - | 132.265 | - | - | ( 2.273) |
| Educación | - | 594.484 | - | - | ( 2.206) |

| Actividad económica | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 3.813.704 | 31.624 | - | ( 67.992) |
| Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico | - | - | - | - | - |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | 70.197 | - | - | ( 1.783) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 5.802.422) |
| **Totales** | - | 242.079.971 | 1.467.196 | 3.779.769 | (11.077.399) |

## 2.2 Destino de crédito

Al 31 de diciembre de 2020

| Destino de Crédito | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y ganaderia | - | 64.075.910 | 124.862 | 231.311 | ( 590.314) |
| Caza, silvicultura y pesca | - | 2.774.173 | 14.290 | 838.388 | ( 750.795) |
| Extracción petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1.098.020 | - | - | ( 3.855) |
| Industria manufacturera | - | 20.281.324 | 120.543 | 56.688 | ( 300.168) |
| Producción y distribución de energia, gas y agua | - | 59.453 | - | - | - |
| Construcción | - | 7.637.965 | 10.563 | 12.616 | ( 129.677) |
| Venta al por mayor y menor | - | 81.247.626 | 120.627 | 764.877 | (1.127.929) |
| Hoteles y restaurantes | - | 14.853.429 | 36.359 | 276.276 | ( 467.004) |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | - | 49.911.148 | 98.671 | 862.819 | ( 933.134) |
| Intermediación financiera | - | 994.978 | - | - | ( 17.455) |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | - | 21.844.356 | 63.220 | 136.280 | ( 309.098) |
| Administración pública, defensa y seguridad social | - | 118.350 | - | - | ( 3.550) |
| Educación | - | 251.788 | - | - | ( 2.816) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 4.003.128 | 30.718 | - | ( 66.854) |
| Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico | - | - | - | - | - |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | 11.666 | - | - | ( 350) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | (6.913.742) |
| **Totales** | - | 269.163.314 | 619.853 | 3.179.255 | (11.616.741) |

Al 31 de diciembre de 2019

| Destino de Crédito | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y ganaderia | - | 67.208.317 | 285.265 | 349.867 | ( 820.490) |
| Caza, silvicultura y pesca | - | 3.097.624 | 34.868 | 817.810 | ( 639.631) |
| Extracción petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1.026.679 | - | - | ( 3.763) |
| Industria manufacturera | - | 20.970.022 | 171.244 | 424.292 | ( 552.671) |

| Destino de Crédito | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Producción y distribución de energia, gas y agua | - | 63.992 | - | - | - |
| Construcción | - | 6.656.965 | 27.234 | 26.655 | ( 119.161) |
| Venta al por mayor y menor | - | 52.190.824 | 379.921 | 528.456 | ( 975.890) |
| Hoteles y restaurantes | - | 13.956.001 | 186.329 | 57.669 | ( 280.057) |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | - | 56.273.291 | 172.180 | 1.508.332 | ( 1.525.878) |
| Intermediación financiera | - | 10.477 | - | - | ( 26) |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | - | 16.464.742 | 178.531 | 66.688 | ( 289.286) |
| Administración pública, defensa y seguridad social | - | 70.694 | - | - | ( 2.121) |
| Educación | - | 340.982 | - | - | ( 2.353) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 3.749.361 | 31.624 | - | ( 63.650) |
| Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico | - | - | - | - | - |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | - | - | - | - |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 5.802.422) |
| Totales | - | 242.079.971 | 1.467.196 | 3.779.769 | (11.077.399) |

## 3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones

Al 31 de diciembre de 2020

| Tipo de Garantia | Cartera Contingente Bs | Cartera Vigente Bs | Cartera Vencida Bs | Cartera en Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Autoliquidable | - | - | - | - | - |
| Garantia Hipotecaria | - | 74.936.212 | 28.270 | 2.435.340 | ( 2.185.914) |
| Garantia Prendaria | - | 61.381.297 | 140.033 | 132.330 | ( 605.292) |
| Fondos de Garantia | - | 3.542.750 | 24.803 | 35.000 | ( 89.652) |
| Otras Garantias | - | 13.626.480 | 11.369 | 20.578 | ( 76.243) |
| Sin Garantias | - | 115.676.575 | 415.378 | 556.007 | ( 1.745.899) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | ( 6.913.742) |
| Totales | - | 269.163.314 | 619.853 | 3.179.255 | (11.616.742) |

Al 31 de diciembre de 2019

| Tipo de Garantia | Cartera Contingente Bs | Cartera Vigente Bs | Cartera Vencida Bs | Cartera en Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Autoliquidable | - | - | - | - | - |
| Garantia Hipotecaria | - | 82.126.341 | 45.386 | 3.162.879 | ( 2.604.056) |
| Garantia Prendaria | - | 50.592.488 | 332.546 | 238.343 | ( 755.415) |
| Fondos de Garantia | - | 4.685.091 | 16.938 | 35.000 | ( 83.143) |
| Otras Garantias | - | 14.591.922 | 148.798 | 133.412 | ( 271.288) |
| Sin Garantias | - | 90.084.129 | 923.528 | 210.135 | ( 1.561.075) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | ( 5.802.422) |
| Totales | - | 242.079.971 | 1.467.196 | 3.779.769 | (11.077.399) |

## 4. Clasificación de cartera según la calificación de crédito, en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2020

| Calificación | Cartera Contingente Ba | % | Cartera Vigente Bs | % | Cartera Vencida Bs | % | Cartera en Ejecución Bs | % | Previsión para incobrables Bs | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | - | 0% | 267.090.708 | 99% | - | 0% | - | 0% | ( 1.197.641) | 10% |
| B | - | 0% | 447.834 | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 11.345) | 0% |
| C | - | 0% | 813.545 | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 127.988) | 1% |
| D | - | 0% | 27.568 | 0% | 4.598 | 1% | - | 0% | ( 16.083) | 0% |
| E | - | 0% | 38.134 | 0% | 16.548 | 3% | - | 0% | ( 42.197) | 0% |
| F | - | 0% | 745.525 | 0% | 598.607 | 97% | 3.179.255 | 100% | ( 3.307.746) | 28% |
| Prev. Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 6.913.742) | 60% |
| **Totales** | - | 0% | 269.163.314 | 100% | 619.753 | 100% | 3.179.255 | 100% | (11.616.742) | 100% |

Al 31 de diciembre de 2019

| Calificación | Cartera Contingente Ba | % | Cartera Vigente Bs | % | Cartera Vencida Bs | % | Cartera en Ejecución Bs | % | Previsión para incobrables Bs | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | - | 0% | 235.709.359 | 98% | - | 0% | - | 0% | ( 1.013.460) | 9% |
| B | - | 0% | 4.849.481 | 2% | 10.861 | 1% | - | 0% | ( 196.566) | 2% |
| C | - | 0% | 829.197 | 0% | 184.523 | 13% | - | 0% | ( 167.457) | 2% |
| D | - | 0% | 17.076 | 0% | 117.152 | 8% | - | 0% | ( 67.114) | 1% |
| E | - | 0% | 18.169 | 0% | 300.213 | 20% | 164.169 | 5% | ( 383.790) | 3% |
| F | - | 0% | 656.689 | 0% | 854.447 | 58% | 3.615.600 | 114% | ( 3.446.590) | 31% |
| Prev. Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 5.802.422) | 52% |
| | | | | | | | | | | 0% |
| **Totales** | - | 0% | 242.079.971 | 100% | 1.467.196 | 100% | 3.779.769 | 119% | (11.077.399) | 100% |

## 5. Concentración crediticia por número de clientes en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2020

| Calificación | Cartera Contingente Ba | % | Cartera Vigente Bs | % | Cartera Vencida Bs | % | Cartera en Ejecución Bs | % | Previsión para incobrables Bs | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 a 10 mayores | - | 0% | 4.034.728 | 1% | - | 0% | 1.288.363 | 41% | ( 689.753) | 6% |
| 11 a 50 mayores | - | 0% | 14.239.910 | 5% | - | 0% | - | 0% | ( 277.269) | 2% |
| 51 a 100 mayores | - | 0% | 9.668.761 | 4% | - | 0% | 171.476 | 5% | ( 264.305) | 2% |
| Otros | - | 0% | 241.219.915 | 90% | 619.853 | 100% | 1.719.416 | 54% | ( 3.471.672) | 30% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 6.913.742) | 60% |
| **Totales** | - | 0% | 269.163.314 | 100% | 619.853 | 100% | 3.179.255 | 100% | (11.616.742) | 100% |

Al 31 de diciembre de 2019

| Calificación | Cartera Contingente Ba | % | Cartera Vigente Bs | % | Cartera Vencida Bs | % | Cartera en Ejecución Bs | % | Previsión para incobrables Bs | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 a 10 mayores | - | 0% | 3.480.079 | 1% | - | 0% | 1.288.363 | 34% | ( 685.491) | 6% |
| 11 a 50 mayores | - | 0% | 14.746.138 | 6% | - | 0% | 259.297 | 6% | ( 294.820) | 3% |
| 51 a 100 mayores | - | 0% | 9.946.640 | 5% | - | 0% | 171.476 | 5% | ( 346.522) | 3% |
| Otros | - | 0% | 213.907.114 | 88% | 1.467.196 | 100% | 2.060.633 | 55% | ( 3.948.144) | 36% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 5.802.422) | 52% |
| Totales | - | 0% | 242.079.971 | 100% | 1.467.196 | 100% | 3.779.769 | 100% | (11.077.399) | 100% |

## 6. Evolución de cartera en los últimos tres periodos

| Concepto | 2020 Bs | 2019 Bs | 2018 Bs |
|---|---|---|---|
| Cartera vigente | 253.024.419 | 227.338.809 | 279.100.734 |
| Cartera vencida | 532.478 | 1.275.897 | 4.780.360 |
| Cartera en ejecución | 2.211.475 | 2.410.724 | 4.840.140 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 16.138.895 | 14.741.162 | 14.675.649 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 87.375 | 191.299 | 770.269 |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 967.780 | 1.369.045 | 2.548.280 |
| | **272.962.422** | **247.326.936** | **306.715.432** |
| Cartera contingente | - | - | - |
| Previsión especifica para incobrabilidad | (4.703.000) | (5.274.977) | (10.021.367) |
| Previsión genérica para Incobrabilidad | 6.913.742 | (5.802.422) | (4.936.136) |
| Previsión genérica para Incobrabilidad | - | - | - |
| | **(11.616.742)** | **(11.077.399)** | **(14.957.503)** |
| Previsión para activos contingentes | - | - | - |
| Previsión cíclica | 2.808.304 | 1.873.508 | 1.576.969 |
| | **2.808.304** | **1.873.508** | **1.576.969** |
| Previsión por incobrabilidad de cartera por constituir | - | - | - |
| Cargos por Previsión Específica para Incobrabilidad (1) | 5.517.674 | 25.318.488 | 33.077.211 |
| Cargos por Previsión Genérica para Incobrabilidad (2) | 3.219.400 | 3.544.697 | 7.556.800 |
| | **8.737.074** | **28.863.185** | **40.634.011** |
| Productos por cartera (Ingresos financieros) | **45.691.417** | **52.392.713** | **62.028.217** |
| Productos en suspenso | 1.376.684 | 955.762 | 2.628.459 |
| Líneas de crédito otorgadas | 69.937.041 | 96.356.375 | 95.063.309 |
| Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas | 36.029.670 | 93.055.164 | 88.473.249 |
| Créditos castigados por insolvencia | 54.620.599 | 52.193.660 | 43.197.572 |
| Número de Prestatarios Cartera directa | 10.656 | 9.001 | 9.932 |

| Concepto | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs | 2018<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera | 5.517.674 | 25.318.488 | 33.077.211 |
| Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera | (3.975.747) | (17.592.339) | (25.824.504) |
| **Total Neto (1)** | **1.541.927** | **7.726.149** | **7.252.707** |
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera | 3.219.400 | 3.544.697 | 7.556.800 |
| Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera | (2.108.080) | (2.678.411) | (3.215.673) |
| **Total Neto (2)** | **1.111.320** | **866.286** | **4.341.127** |

## 7. Grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados

Al 31 de diciembre de 2020 la cartera reprogramada representa un 6,30% del total de la cartera de créditos de IDEPRO IFD, al 31 de diciembre de 2019, la cartera reprogramada representa el 6.59% del total de la cartera de créditos.

## 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 D.S. N° 24000 y N° 24439)

Respecto a los límites establecidos por la legislación vigente, IDEPRO IFD no concedió, ni mantiene créditos con grupos prestatarios que excedan dichos límites con relación a su Patrimonio Neto, aspectos señalados en Normas Legales (artículo 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros).

## 9. Evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones

**CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA**

| Concepto | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs | 2018<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Previsión - saldo inicial | 12.950.907 | 16.534.472 | 11.543.835 |
| (-) Castigos | (2.113.904) | (12.472.539) | ( 7.146.949) |
| (-) Recuperaciones | (6.197.692) | (20.478.948) | (29.065.948) |
| (+) Previsiones constituidas | 9.785.735 | 29.367.922 | 41.203.534 |
| (+) Otras Previsiones Increm./(Dism.) | - | - | - |
| | **14.425.046** | **12.950.907** | **16.534.472** |

## c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

### c.1) Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| Concepto | | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|---|
| **Inversiones en entidades financieras del país** | | | |
| Caja de ahorros | (*) | 6.724.682 | 2.060.009 |
| **Inversiones de disponibilidades registradas** | | | |
| Participación en Fondos de Inversión | (**) | 79.378 | 78.651 |
| **Total Inversiones Temporarias** | | 6.804.060 | 2.138.660 |

(*) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Cajas de Ahorro al 31 de diciembre de 2020 es de 3.68% anual en moneda nacional y 0.00% en moneda extranjera.

(**) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2020 es de 2.52% anual en moneda nacional y 0.33% en moneda extranjera.

### c.2) Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| Concepto | | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|---|
| **Inversiones en entidades financieras del país** | | | |
| Consorzio ETIMOS | (1) | 174.247 | 174.247 |
| Infocred BI S.A. | (1) | 292.100 | 292.100 |
| | | 466.347 | 466.347 |
| **Inversiones en entidades no financieras** | | | |
| Acciones telefónicas | | 163.418 | 163.418 |
| SIDESA S.A. | | - | 164.600 |
| | | 163.418 | 328.018 |
| **Inversiones de disponibilidades restringidas** | | | |
| DPF Banco de Crédito S.A. | (2) | 113.600 | 146.600 |
| Cuota de Participación Fondo CAPROCEN | | 13.712 | - |
| | | 127.312 | 146.600 |

| Concepto | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| **Productos devengados por cobrar inversiones permanentes** | | | |
| Devengados inversiones en entidades financieras del país | | 1.819 | 312 |
| | | 1.819 | 312 |
| **(Previsión para inversiones permanentes)** | | | |
| Previsión Cosorzio ETIMOS | | (174.247) | (174.247) |
| Previsión acciones telefónicas | | (106.961) | (101.953) |
| Previsión SIDESA | | - | (164.600) |
| | | (281.208) | (440.800) |
| | | 477.689 | 500.478 |

(1) Al 31 de diciembre de 2020, IDEPRO IFD, no tiene control o influencia significativa por la participación accionaria en INFOCRED BI S.A y en el Consorcio ETIMOS, por lo cual no existen revelaciones.

(2) Al 31 de diciembre de 2020, la composición, plazos y tasas de rendimientos de las inversiones de disponibilidad restringidas son:

| FECHA DE LA OPERACIÓN | EMISOR | Nº DOC. | FECHA DE VENCIMIENTO | PLAZO (DIAS) | TASA DE INTERÉS DEL PERIODO % | IMPORTE Bs. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 24/12/2019 | Banco de Crédito de Bolivia | DPF -2016011400036-00 | 07/01/2021 | 380 | 3,00% | 15.000 |
| 24/12/2019 | Banco de Crédito de Bolivia | DPF -2016011400134-00 | 07/01/2021 | 380 | 3,00% | 30.000 |
| 18/09/2019 | Banco de Crédito de Bolivia | DPF -2016011371425-00 | 18/09/2023 | 1440 | 4,00% | 68.600 |
| | | | | | TOTAL | 113.600 |

## d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Pagos anticipados | (1) | 445.569 | 220.884 |
| Diversas | (2) | 1.241.872 | 1.174.734 |
| | | 1.687.441 | 1.395.618 |
| Previsión para otras cuentas por cobrar | (3) | ( 761.119) | ( 687.901) |
| | | 926.322 | 707.717 |

(1) La composición de Pagos Anticipados es la siguiente:

| | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| **Pagos anticipados** | | |
| Pago anticipado del impuesto a las transacciones | 79.119 | - |
| Anticipos compra de bienes y servicios | 48.606 | 47.393 |
| Anticipos al personal | 12.984 | - |
| Alquileres pagados por anticipado | - | 1.950 |
| Seguros pagados por anticipado | 169.740 | 123.624 |
| Otros pagos anticipados | 135.120 | 47.917 |
| **Total Otras Cuentas por Cobrar** | 445.569 | 220.884 |

(2) La composición Diversas es la siguiente:

| | | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|---|
| **Diversas** | | 1.241.872 | 1.174.734 |
| Comisiones por cobrar | | 240.046 | 72.173 |
| Gastos por recuperar | | 825.292 | 903.030 |
| Importes entregados en garantía | | 104.785 | 115.836 |
| Otras partidas pendientes de cobro | (2.1) | 71.749 | 83.695 |
| **Total Otras Cuentas por Cobrar** | | 1.241.872 | 1.174.734 |

(2.1) La composición de Otras Partidas Pendientes de Cobro es la siguiente:

| | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| **Otras partidas pendiente de cobro** | | |
| Otros por cobrar | 39.022 | 1.269 |
| Otros por cobrar Coinacapac | 32.727 | 32.726 |
| Otros por cobrar Gestora de Pensiones-Renta Dignidad | - | 49.700 |
| | 71.749 | 83.695 |

(3) La composición de la Previsión para Cuentas por Cobrar es la siguiente:

| | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| **(Previsión para otras cuentas por cobrar)** | | |
| Previsión Especifica para Pagos Anticipados | ( 24.225) | - |
| Previsión Especifica para Ctas. por Cobrar Diversas | (736.894) | (687.901) |
| | (761.119) | (687.901) |

## e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Bienes recibidos en recuperación de créditos** | | |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | 76.575 | 76.574 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 1.448.765 | 1.294.040 |
| **Bienes fuera de uso** | | |
| Mobiliario, equipos y vehiculos | 1 | 23.517 |
| Inmuebles | 409.854 | 438.458 |
| | 1.935.195 | 1.832.589 |
| **(Previsión por desvalorización)** | | |
| (Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos) | (1.305.657) | (1.016.723) |
| (Previsión bienes fuera de uso) | ( 273.238) | ( 150.245) |
| | (1.578.895) | (1.166.968) |
| | 356.300 | 665.621 |

## f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Terrenos** | **729.748** | **729.748** |
| Terrenos | 729.748 | 729.748 |
| **Edificios** | **603.478** | **689.965** |
| Edificios | 1.081.983 | 1.207.704 |
| (Depreciación Acumulada Edificios) | ( 478.505) | ( 517.739) |
| **Mobiliario y Enseres** | **639.296** | **797.593** |
| Mobiliario y Enseres | 2.309.931 | 2.276.758 |
| (Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres) | (1.670.635) | (1.479.165) |
| **Equipos e Instalaciones** | **263.349** | **367.840** |
| Equipos e Instalaciones | 1.387.267 | 1.377.545 |
| (Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones) | (1.123.918) | (1.009.705) |
| **Equipos de Computación** | **752.669** | **501.899** |
| Equipos de Computación | 3.269.781 | 2.788.908 |

| | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| (Depreciación Acumulada Equipos de Computación) | (2.517.112) | (2.287.009) |
| **Vehículos** | **238.610** | **161.461** |
| Vehículos | 3.042.232 | 2.861.342 |
| (Depreciación Acumulada Vehículos) | (2.803.622) | (2.699.881) |
| **Total Bienes de Uso** | **3.227.150** | **3.248.506** |

Las depreciaciones de bienes de uso con cargo a resultados, de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, alcanzaron a Bs699.397 y Bs880.613, respectivamente.

## g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| **Cargos diferidos** | | |
| Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados (1) | 485.579 | 591.879 |
| Amortización Acum. En mejoras en inmuebles alquilados | (153.001) | ( 62.630) |
| **Partidas pendientes de imputación** | | |
| Fallas de caja | - | 39 |
| **Activos Intangibles** | | |
| Programas y aplicaciones informáticas (2) | 701.265 | 677.085 |
| Amortización Acum. Porgramas y aplicaciones informaticas | (523.510) | (448.635) |
| | **510.333** | **757.738** |

(1) Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para el funcionamiento de las oficinas de IDEPRO IFD, que son amortizadas mensualmente de acuerdo al plazo del contrato de alquiler. Las amortizaciones de mejoras e instalaciones, con cargo a resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, alcanzaron a Bs205.873 y Bs78.243, respectivamente.

(2) Programas y aplicaciones informáticas, corresponde a la compra de licencias Microsoft, sistema NETBANK de "AXON", que es amortizado linealmente en un período de cinco años, desde su incorporación. La amortización de programas y aplicaciones informáticas, con cargo a resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, alcanzó a Bs79.195 y Bs141.949, respectivamente.

## h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, IDEPRO IFD no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos.

## i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, IDEPRO IFD no cuenta con Obligaciones con el Público.

## j) OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Instituciones Fiscales.

## k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

Las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento representan los financiamientos obtenidos por la entidad, clasificándose éstos en corto, mediano y largo plazo.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| **Obligaciones a Corto Plazo** | | - | - |
| **Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del Pais** | | | |
| BANCO DE FIE S.A. | (1) | 5.250.000 | 7.000.000 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| LOCFUND | | - | 5.488.000 |
| **Total Corto Plazo** | | 5.250.000 | 12.488.000 |
| **Obligaciones a Mediano Plazo** | | | |
| **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | (2) | 54.966.000 | 33.696.000 |
| **Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del Pais** | | | |
| BANCO UNION S.A. | (3) | 32.426.540 | 21.273.393 |
| BANCO BISA S.A. | (4) | 51.443.900 | 49.218.511 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| IMPACT FINANCE FUND | (5) | 6.859.998 | 9.146.671 |

| | | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|---|
| BLUE ORCHAD | | - | 3.087.000 |
| BANK IM BISTUM | (6) | 2.286.667 | 6.860.000 |
| SYMBIOTICS | (7) | 6.860.000 | - |
| **Total Mediano Plazo** | | **154.843.105** | **123.281.575** |
| **Obligaciones a Largo plazo** | | | |
| **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO SAM. | (2) | 14.549.672 | 11.319.000 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| OIKOCREDIT | (8) | 40.037.456 | 29.685.092 |
| GLOBAL PARTNESHIPS | (9) | 4.573.333 | 6.860.000 |
| **Total a Largo Plazo** | | **59.160.461** | **47.864.092** |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR ENT. FINAN. DE SEGUNDO PISO | | 575.148 | 348.386 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR CON BCOS. Y OTRAS ENT. FINAN DEL PAIS | | 2.742.737 | 846.764 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR FINAN. DE ENT. DEL EXTERIOR | | 1.255.081 | 1.363.442 |
| **Total Cargos Dev.por pagar Oblig.con bancos y ent.de financ.** | | **4.572.966** | **2.558.592** |
| **Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento.** | | **223.826.532** | **186.192.259** |

## 1. BANCO FIE S.A.

El 30 de junio de 2017, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs7.000.000, para cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2020, se tiene un saldo adeudado de Bs5.250.000 por operaciones de préstamo.

## 2. BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.

El 21 de octubre de 2009, se suscribe el contrato marco de participación para acceder a recursos financieros del BDP SAM, que suscriben el Banco de Desarrollo Productivo SAM - BDP e IDEPRO IFD, protocolizado en testimonio N° 4318/2009 el 9 de noviembre de 2009. El objeto del contrato marco es el de establecer los términos y condiciones de participación de IDEPRO IFD, como Institución Crediticia Intermediaria (ICI) de los recursos canalizados por el BDP SAM y las condiciones para el otorgamiento posterior del préstamo a diversos sectores de la economía nacional. Al 31 de diciembre de 2020, bajo este marco se tienen 15 operaciones con un total adeudado de Bs 63.198.000.

Al margen de las operaciones dentro del contrato marco de participación, en fecha 24 de agosto de 2020 se firmó un contrato de línea de crédito simple a largo plazo por Bs. 6.317.672 que tiene por objeto la canalización de recursos a sub-prestatarios de capital de operaciones del sector Productivo en el marco de la normativa del Programa Especial de Apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. Al 31 de diciembre de 2020, se desembolsó 1 operación y se adeudan Bs 63.198.000.

Considerando los dos contratos de líneas de crédito se tiene un saldo total de Bs 69.515.672 en operaciones de crédito a favor del Banco de Desarrollo Productivo SAM.

**DETALLE DE PRÉSTAMOS OBTENIDOS DEL BDP SAM.**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**
**EXPRESADO EN BOLIVIANOS**

| N° | Financiador | Moneda | Fecha de Desembolso | Fecha de Vencimiento | Monto Origen | Periodicidad de Pago | Plazo Dias | Saldo Bs |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | BDP S.A.M 2168 | Bs | 26/05/2015 | 25/05/2020 | 6.860.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.826 | 686.000 |
| 2 | BDP S.A.M 2172 | Bs | 30/07/2015 | 20/07/2020 | 6.860.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.817 | 686.000 |
| 3 | BDP S.A.M 2212 | Bs | 22/08/2016 | 20/08/2021 | 13.720.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.824 | 5.488.000 |
| 4 | BDP S.A.M 2236 | Bs | 30/01/2017 | 20/01/2022 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.816 | 4.116.000 |
| 5 | BDP S.A.M 2257 | Bs | 25/08/2017 | 22/08/2022 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.823 | 5.145.000 |
| 6 | BDP S.A.M 2322 | Bs | 15/02/2019 | 15/02/2024 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.826 | 8.232.000 |
| 7 | BDP S.A.M 2343 | Bs | 30/08/2019 | 20/08/2024 | 5.570.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.817 | 5.013.000 |
| 8 | BDP S.A.M 2192 | Bs | 25/02/2016 | 15/03/2021 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.845 | 2.058.000 |
| 9 | BDP S.A.M 2209 | Bs | 26/07/2016 | 16/08/2021 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.847 | 3.087.000 |
| 10 | BDP S.A.M 2231 | Bs | 09/12/2016 | 15/12/2021 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.832 | 3.087.000 |
| 11 | BDP S.A.M 2381 | Bs | 20/03/2020 | 20/03/2023 | 5.000.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.095 | 4.583.333 |
| 12 | BDP S.A.M 2385 | Bs | 28/04/2020 | 15/04/2025 | 4.000.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.813 | 3.600.000 |
| 13 | BDP S.A.M 2398 | Bs | 10/06/2020 | 20/06/2023 | 6.500.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.105 | 5.416.667 |
| 14 | BDP S.A.M 22002 | Bs | 25/08/2020 | 20/08/2027 | 6.317.672 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 2.551 | 6.317.672 |
| 15 | BDP S.A.M 2433 | Bs | 25/11/2020 | 21/11/2022 | 6.000.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 726 | 6.000.000 |
| 16 | BDP S.A.M 2442 | Bs | 24/12/2020 | 20/12/2022 | 6.000.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 726 | 6.000.000 |
| | | | | | | TOTAL OBLIGACIONES CON EL BDP S.A.M. | | 69.515.672,00 |

**3. BANCO UNIÓN S.A.**

Mediante Testimonio 251/2020 del 03 de marzo de 2020, se otorga en favor de IDEPRO IFD, una Línea de Crédito de Bs30.870.000, para capital de operaciones. Al 31 de diciembre de 2020, se tiene un saldo adeudado por operaciones de préstamo bajo la Línea de Crédito de Bs30.703.476 y Bs. 143.000 en operaciones contingentes.

En fecha 26 de junio de 2020, en el marco del Decreto Supremo 4216, se recibió un desembolso de Bs1.723.064 a 18 meses plazo con pagos de capital e interés semestral.

En total al 31 de diciembre de 2020, se tiene un saldo total adeudado al Banco Unión S.A. de Bs32.426.540.

**4. BANCO BISA S.A.**

El 22 de agosto 2014, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs20.582.000, para el crecimiento de cartera de créditos. Mediante Escritura Pública N° 1563/2016, se incrementa el monto de la línea hasta Bs40.000.000. En fecha 10 de mayo de 2017, se incrementa la línea de crédito hasta Bs55.500.000. Mediante Testimonio N° 1584/2019 de fecha 08 de octubre de 2019 se amplía el plazo por tres años adicionales. Al 31 de diciembre de 2020, la línea tiene un saldo adeudado de Bs51.443.900 en operaciones préstamo y operaciones contingentes por Bs35.000.

**5. IMPACT FINANCE FUND**

El 25 de octubre de 2018, se firma contrato de préstamo con IMPACT FINANCE FUND por US$ 2.000.000. El plazo del financiamiento es de tres años. El capital e intereses se cancelan semestralmente. De acuerdo a adenda de fecha 16 de abril de 2020, se modifica el vencimiento de la amortización del 10 de abril de 2020 por US$333.333, para su pago en dos partes el 10 de abril y 20 de octubre de 2021. Al 31 de diciembre de 2020, se adeudan US$999.999

**6. BANK IM BISTUM ESSEN eG**

El 3 de marzo 2017, se firmó el contrato de préstamo por US$ 1.000.000, por un plazo de tres años y dos meses, los intereses se cancelan semestralmente; el pago del capital se realizaría mediante dos amortizaciones cada una de US$ 500.000, en los meses de noviembre de 2019 y mayo de 2020. En fecha 29 de octubre de 2019 se firma la adenda al contrato mediante el cual la amortización de US$500.000.- con vencimiento en noviembre de 2019 se amplia al 16 de mayo de 2020. De acuerdo a adenda firmada en fecha 24 de junio de 2020 se amplía el plazo del préstamo al 16 de marzo de 2021 y se acuerda realizar el pago mediante amortizaciones trimestrales desde el mes de septiembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2020, se adeuda US$ 333.333.

**7. SYMBIOTICS SA**

Mediante contrato de fecha 09 de octubre de 2020, Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF otorgó un financiamiento de US$ 1.000.000 a dos años plazo, con dos pagos de capital cada uno por US$500.000 el 15 de abril y 15 de octubre de 2022, los intereses se pagan de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2020, se adeuda US$ 1.000.000

**8. OIKOCREDIT**

I. El 1 de septiembre de 2015, OIKOCREDIT ECUMENICAL DEVELOPMENT COOPERATIVE SOCIETY U.A. otorga un financiamiento por Bs20.580.000, a un plazo de 6 años. Los intereses se pagarán semestralmente. Las amortizaciones se realizarán mediante 11 cuotas semestrales venciendo la primera después de 12 meses de efectuado el primer desembolso. Al 31 de diciembre de 2020, se tiene un saldo adeudado de Bs3.741.819.

II. El 8 de septiembre de 2016, se firma un contrato de préstamo por el equivalente a Bs20.580.000, a un plazo de 6 años el pago de intereses y capital se realiza de forma semestral. El primer pago de capital se realizó el mes de septiembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2020, se tiene un saldo adeudado de Bs7.483.637

III. El 22 de agosto de 2017, se firma un contrato de préstamo por el equivalente a Bs15.092.000, a un plazo de 6 años el pago de intereses y capital se realiza de forma semestral. Al 31 de diciembre de 2020, se tiene un saldo adeudado de Bs8.232.000.

IV. El 12 de mayo de 2020, se firmó un contrato de préstamo por US$ 3.000.000 a 5 años plazo, el primer desembolso por US$ 1.500.000 se realizó el 19 de mayo de 2020 y el segundo por el saldo el 20 de agosto de 2020. Los intereses se pagarán semestralmente. Las amortizaciones se realizarán mediante 9 cuotas semestrales venciendo la primera después de 12 meses de efectuado el primer desembolso. Al 31 de diciembre de 2020 se adeudan US$ 3.000.000.

## 9. GLOBAL PARTNERSHIPS

El 4 de noviembre de 2013, se suscribe el contrato de préstamo por US$ 2.000.000, para incremento de cartera en el sector productivo. El primer desembolso se realiza el 07 de noviembre de 2013 y el segundo el 13 de marzo de 2014, cada uno por US$ 1.000.000. El financiamiento, se pagará el 01 de febrero y el 01 de noviembre de 2016, respectivamente, los intereses se cancelarán trimestralmente. Mediante adendas de ampliación de 8 de octubre de 2015 y 21 de octubre de 2016, se extiende el plazo de vencimiento del primer US$ 1.000.000 al 01 de febrero de 2019 y del segundo US$ 1.000.000 al 01 de noviembre 2019. Mediante Testimonio N°4421/2019 se amplía el plazo del financiamiento al 01 de febrero de 2021.

Posteriormente en octubre 2020 se realiza la cuarta adenda con vencimiento el 01 de agosto de 2021 a través de dos amortizaciones trimestrales comenzando el mayo 2021. Al 31 de diciembre de 2020, se adeuda US$ 666.667.

## l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|---|
| **Diversas** | | | |
| Acreedores fiscales por retención a terceros | | 40.966 | 80.222 |
| Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad | | 93.048 | 197.328 |
| Acreedores por retenciones a funcionarios | | - | - |
| Acreedores varios | (1) | 1.406.417 | 1.096.315 |
| | | **1.540.431** | **1.373.865** |
| **Provisiones** | | **3.673.858** | **4.199.624** |
| Provisión para primas | | - | 430.246 |
| Provisión para aguinaldos | | - | - |
| Provisión para indemnizaciones | | 3.192.420 | 3.258.411 |
| Provisión para IPBIVA | | 29.713 | 34.941 |
| Provisión IUE | | 79.119 | - |
| Otras provisiones | (2) | 372.606 | 476.026 |
| | | **3.673.858** | **4.199.624** |
| **Partidas pendientes de imputación** | | | |
| Operaciones por liquidar | | 1.430 | 1.100 |
| | | **1.430** | **1.100** |
| | | **5.215.719** | **5.574.589** |

(1) La composición de Acreedores Varios es la siguiente:

| | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| Acreedores varios | 575.800 | 189.627 |
| Acreedores varios PVS FONDESIF | - | 9.243 |
| Acreedores varios Seguro de Desgravamen | 502.017 | 672.838 |
| Acreedores varios SINTESIS | 191.400 | 84.501 |
| Acreedores varios Fideicomisos | - | 2.906 |
| Acreedores varios compensación financiera asistencia técnica FONDESIF | 137.200 | 137.200 |
| | **1.406.417** | **1.096.315** |

(2) Al 31 de diciembre de 2020, las provisiones están compuestas principalmente por provisiones para cancelación de servicios básicos y otros.

**m) PREVISONES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| Genérica ciclica | 2.808.304 | 1.873.508 |
| | 2.808.304 | 1.873.508 |

**n) VALORES EN CIRCULACIÓN**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| **Pagarés de oferta privada representados por títulos** | | | |
| CAPITAL SAFI | (1) | 14.000.000 | - |
| FUDAPRO | (2) | 2.100.000 | - |
| CAPCEM SAFI | (3) | 11.662.000 | - |
| **Total pagares de oferta privada** | | 27.762.000 | - |
| Cargos devengados por pagar de pagarés | | 944.621 | - |
| **Total valores en circulación** | | 28.706.621 | - |

**1 CAPITAL SAFI**

Mediante la emisión de cuatro pagarés en fecha 18 de febrero de 2020, CAPITAL SAFI a través de su Fondo de Inversión Cerrado SEMBRAR MICRO CAPITAL otorgó un financiamiento de Bs14.000.000.- a 360, 540, 720 y 902 días plazo. El pago de capital e intereses se acordó al vencimiento de cada valor. Al 31 de diciembre de 2020 se adeudan Bs3.500.000.- correspondiente a un valor de corto plazo y Bs10.500.000.- de mediano plazo.

**2 FUNDAPRO**

En fecha 22 de abril de 2020 se emitió un pagaré a favor de Fundación para la Producción FUNDAPRO, por Bs2.100.000 a 720 días calendario plazo. El pago de capital e intereses de realizará al vencimiento.

**3 CAPCEM SAFI**

En fecha 30 de diciembre de 2020, mediante la emisión de un pagaré, CAPCEM SAFI a través de su Fondo de Inversión Cerrado DIVERSO IMPORT - EXPORT (DIV-FIC) otorgó un financiamiento de US$1.700.000 a 1.800 días plazo. El pago de capital e intereses de realizará de manera semestral.

**o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS**

La composición del grupo al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

| | | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| Obligaciones subordinadas con el FONDESIF | (1) | 2.373 | 241.640 |
| Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior | (2) | 6.860.000 | 10.290.000 |
| Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas | | 144.433 | 229.647 |
| **Total obligaciones subordinadas** | | **7.006.806** | **10.761.287** |

(1) El 7 de marzo de 2005, se firmó un contrato con el FONDESIF, de asistencia técnica de recursos subordinados no reembolsables por US$ 154.393, destinados principalmente a tres partidas presupuestarias: cobertura parcial de gastos administrativos, cobertura del proceso de capacitación y cobertura de inversiones en equipamiento de oficinas.

En la gestión 2008, se presentó, informe de Auditoría Externa de cierre y cumplimiento de proyecto al FONDESIF.

De acuerdo a contrato del 1 de agosto de 2016, se acuerda la devolución de los recursos en un plazo de 6 años mediante pagos mensuales sin intereses. Al 30 de junio de 2020, se tiene un saldo por pagar de Bs2.373.

(2) El 28 de abril de 2014, se suscribió un préstamo subordinado con CORDAID por US$ 1.500.000 a un plazo de 8 años con 6 años de gracia. El pago de capital se realizará mediante tres amortizaciones anuales y el pago de intereses es semestral. Mediante Carta de Acuerdo de fecha 24 de abril de 2020 se modifica el vencimiento de la primera cuota de US$500.000.- del 28 de abril de 2020 al 28 de octubre del mismo año. Mediante adenda del 24 de abril de 2020 se prorrogó el pago de la primera cuota de capital al 28 de octubre de 2020. Al 31 de diciembre de 2020 se adeuda US$1.000.000.

## p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Empresas Públicas.

## q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo del ingreso financiero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Ingresos Financieros** | **45.848.118** | **52.577.171** |
| Productos por inversiones temporarias | 156.601 | 184.146 |
| Productos por cartera vigente | 45.091.558 | 50.442.284 |
| Productos por cartera vencida | 287.276 | 1.027.295 |
| Productos por cartera en ejecución | 312.583 | 923.134 |
| Productos por inversiones permanentes financieras | 100 | 312 |
| | **45.848.118** | **52.577.171** |
| **Gastos Financieros** | | |
| Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 14.204.339 | 14.137.776 |
| Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras | 326.733 | 194.122 |
| Cargos por obligaciones subordinadas | 1.061.203 | 1.129.613 |
| | **15.592.275** | **15.461.511** |
| **Resultado Financiero bruto** | **30.255.843** | **37.115.660** |

| TASAS ACTIVAS | | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| | | % | % |
| Disponibilidades | | 0,00% | 0,00% |
| Inversiones Temporarias | | 3,68% | 3,47% |
| Cartera | | | |
| | PRODUCTOS/ MODELOS | | |
| PRO AGRO | | | |
| | PROAGRO | 18,60% | 18,36% |
| PRO TRANSFORMA | | | |
| | PROTRANSFORMA | 22,30% | 21,41% |
| | MICROLINEA OPORTUNA | 26,00% | 22,66% |
| | MICROLINEA PROTRANSFORMA | 21,37% | 23,14% |
| | SOLUCION PRODUCTIVA | 11,50% | 0,00% |
| PRO MICRO | | | |
| | PRO MICRO INDIVIDUAL | 25,79% | 24,54% |
| | MICROLINEA OPORTUNA | 26,18% | 25,84% |
| | PROTEMPORADA | 18,00% | 26,90% |
| PROCONSUMO | | | |
| | PROCONSUMO | 32,16% | 28,42% |
| PROVIVIENDA | | | |
| | PROVIVIENDA | 23,07% | 22,08% |

Los Gastos Financieros reflejan el devengamiento de intereses por pagar al cierre de cada mes. Los intereses que no fueron efectivizados, se encuentran contabilizados en la cuenta Cargos Devengados por Pagar.

| TASAS PASIVAS | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | % | % |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | | |
| Entidades de segundo piso | 6,18% | 5,24% |
| Bancos y otras entidades del pais | 6,14% | 5,49% |
| Financiamientos de entidades del exterior | 7,52% | 6,24% |
| Valores en circulacion | 7,92% | 0,00% |
| Obligaciones subordinadas | 9,50% | 9,28% |

## r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| Concepto | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Recuperaciones de activos financieros castigados** | | |
| Recuperaciones de capital | 1.627.034 | 2.620.695 |
| Recuperaciones de interés | 1.030.783 | 1.222.635 |
| Recuperaciones de otros conceptos | 3.287 | 70.549 |

| Concepto | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Dismin. de Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. Por cobrar** | | |
| Previsión específica para incobrabilidad de Cartera | 3.975.747 | 17.592.339 |
| Previsión genérica para incob. de cart. por fact. de riesgo adicional | - | 1.795.394 |
| Previsión genérica para incob. de cart. por otros riesgos | 2.108.080 | 883.017 |
| Previsión para otras cuentas por cobrar | 92.212 | 2.033.661 |
| Previsión genérica cíclica | 113.866 | 208.198 |
| **Disminución de previsión para inv. Permanentes financieras** | | |
| Previsión para inversiones permanentes Financieras | 1.715 | 686 |
| **Total recuperación de activos financieros** | 8.952.724 | 26.427.174 |

## s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Pérdidas por incobrabilidad de créditos, p/genérica cíclica, p/genérica por exceso al límite de operaciones de consumo no debidamente garantizada y otras cuentas por cobrar** | | |
| Previsión específica por incobrabilidad de Cartera | 5.517.674 | 25.318.488 |
| Previsión genérica por incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional | - | - |
| Previsión genérica por incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 3.219.400 | 3.544.697 |
| Previsión por otras cuentas por cobrar | 328.510 | 300.397 |
| Previsión genérica cíclica | 1.048.661 | 504.737 |
| **Pérdidas por inversiones temporarias** | | |
| Inversiones permanentes financieras | 6.723 | 6.309 |
| **Castigos de Productos Financieros** | | |
| Castigo de productos financieros | 168.754 | 1.415.580 |
| | 10.289.723 | 31.090.208 |

## t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| **Otros ingresos operativos** | | | |
| Comisiones por servicios | (1) | 4.436.122 | 4.982.086 |
| Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje | | 340.334 | 485.903 |
| Ingresos por bienes realizables | | 271.254 | 451.966 |
| Ingresos por inversiones permanentes no financieras | (2) | 1.126.345 | 576.130 |
| Ingresos operativos diversos | | 317.639 | 572.491 |
| | | **6.491.694** | **7.068.576** |

(1) Corresponde principalmente a comisiones por servicios de administración de cartera del Plan de Vivienda Social, comisión por cobranzas de seguros de desgravamen y de los Fideicomisos del Banco de Desarrollo Productivo SAM.

(2) Los ingresos por inversiones permanentes no financieras corresponden a ingresos por venta de acciones de SIDESA.

| | | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| **Otros gastos operativos** | | | |
| Comisiones por servicios | (1) | ( 683.889) | ( 895.005) |
| Costo de bienes realizables | | ( 639.960) | ( 531.497) |
| Pérdida por inversiones permanentes no financieras | | - | ( 24.869) |
| Gastos operativos diversos | (2) | ( 222.726) | ( 721.406) |
| | | **(1.546.574)** | **(2.172.777)** |

(1) Corresponde a comisiones pagadas por transferencias bancarias por el pago de financiamientos con entidades del exterior.

(2) En la cuenta gastos operativos diversos, se registra la diferencia por operaciones de cambio por compra de divisas.

**u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **INGRESOS EXTRAORDINAROS** | | |
| Ingresos extraordinarios | 923 | 980.863 |
| | 923 | 980.863 |
| **GASTOS EXTRAORDINAROS** | | |
| Gastos extraordinarios | - | - |
| | - | - |

Los ingresos extraordinarios corresponden a la contabilización de sobrantes de caja al cierre del ejercicio.

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **INGRESOS GESTIONES ANTERIORES** | | |
| Ingresos gestiones anteriores | 323.021 | - |
| | 323.021 | - |
| **GASTOS GESTIONES ANTERIORES** | | |
| Gastos gestiones anteriores | 91.767 | 61 |
| | 91.767 | 61 |

Los ingresos de gestiones anteriores corresponden a la compensación de la Caja Petrolera de Salud por incapacidad temporal del personal y reversión de provisiones en exceso de provisión de indemnizaciones de personal retirado de gestiones pasadas.

Los gastos de gestiones anteriores corresponden al pago de patentes de funcionamiento, recalculo de depreciaciones de activos fijos y multas por desafiliación de la Caja Petrolera de Salud de personal retirado en gestiones pasadas.

**v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| Gastos de personal | 21.837.582 | 22.808.931 |
| Servicios contratados | 2.992.096 | 3.286.468 |
| Seguros | 400.279 | 311.439 |
| Comunicaciones y traslados | 1.020.106 | 1.377.462 |
| Impuestos | 1.600.932 | 1.900.016 |

| | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Mantenimiento y reparaciones | | 357.105 | 542.997 |
| Depreciación y desvalorización de bienes | | 699.397 | 880.613 |
| Amortización de cargos diferidos | | 285.068 | 220.191 |
| Otros gastos de administración | (1) | 3.957.934 | 3.989.385 |
| | | **33.150.499** | **35.317.503** |

(1) Corresponde a gastos notariales y judiciales, alquileres, propaganda y publicidad, energía eléctrica, papelería, aportes a la ASFI, aportes a otras entidades y gastos de comunicaciones y publicaciones en prensa.

**w) CUENTAS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, IDEPRO IFD, no cuenta con Cuentas Contingentes.

**x) CUENTAS DE ORDEN**

La composición del grupo al 31 de diciembre 2020 y 2019, es la siguiente:

| | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Valores y bienes recibidos en custodia | | 18 | 18 |
| Valores y bienes recibidos en administración | (1) | 166.873.805 | 211.416.072 |
| Garantías recibidas | | 352.575.752 | 359.442.883 |
| Cuentas de registro | | 158.213.231 | 526.208.778 |
| Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados | | 1.100.671 | 1.176.268 |
| Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos con recursos del estado | | 402.955.002 | 402.151.981 |
| **Total Cuentas de Orden** | | **1.081.718.479** | **1.500.396.000** |

(1) Cartera en administración vivienda social y solidaria PVS
En fecha 10 de diciembre de 2007 se suscribe con el Fondo de Desarrollo del Sistema Financiero y Apoyo al Sector Productivo - FONDESIF el "Contrato de Administración de Recursos con destino a la concesión de créditos en el marco del Programa de Vivienda Social y Solidaria - PVS" por 10 años, al cual se efectuaron tres adendas en fechas 23 de mayo de 2011, 31 de mayo de 2012 y 10 de diciembre de 2017 y 10 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 se tiene una cartera activa bajo el Programa de Vivienda Social y Solidaria - PVS por Bs203.910.128, que corresponden a 4.116 beneficiarios con créditos activos.

| OFICINA | N° de Operaciones | Saldo de Cartera Bs |
|---|---|---|
| LA PAZ | 2.056 | 94.491.108 |
| ORURO | 641 | 29.818.361 |
| COCHABAMBA | 1 | 101.910 |
| PANDO | 99 | 5.445.577 |
| SANTA CRUZ | 900 | 50.751.541 |
| POTOSI | 28 | 619.637 |
| TARIJA | 370 | 21.854.549 |
| RIBERALTA | 21 | 827.445 |
| **Total general** | **4.116** | **203.910.128** |

## y) PATRIMONIOS AUTONOMOS

Se suscribieron contratos de Fideicomisos (Patrimonios Autónomos) de Créditos Sectoriales para atender las necesidades del Sector Productivo, de acuerdo al siguiente detalle:

| Nombre del Fideicomitente | Nombre del Fideicomiso | Tipo de Fideicomiso | Destino de Fondos del Fideicomitente | Plazo de las Operaciones | Saldo Bs. | Limite Bs. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL VITIVINÍCOLA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS AL SECTOR VITIVINÍCOLA | 5 AÑOS | 12.487.371,64 | 50.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA PARA MEJORAR CONDICIONES DE PRODUCCIÓN | 6 AÑOS | 97.179.642,56 | 100.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL QUINUA ORGÁNICA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS DE QUINUA ORGÁNICA | 5 AÑOS | 290.927,87 | 84.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL AVÍCOLA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CREDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR AVÍCOLA | 5 AÑOS | 166.517,56 | 70.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL GRANOS | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR GRANOS | 5 AÑOS | 24.977.071,91 | 100.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL SEMILLA | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES EN PRODUCCIÓN DE SEMILLA CERTIFICADA | 3 AÑOS | 1.565.682,82 | 48.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL FFHORUM | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS FRUTAS, HORTALIZAS Y RUMIANTES MENORES (FFHORUM) | 1 AÑO | - | 20.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO CRÉDITO SECTORIAL FIPAC | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS PECUARIAS DE PESCA Y ACUICULTURA (FIPAC) | 1 AÑO | - | 10.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | FIDEICOMISO PROMYPE | INVERSIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS A MICRO Y PEQUEÑOS PRODUCTORES EN EL SECTOR PRODUCTIVO DE ALIMENTOS, CUERO, MADERA, METAL MECANICA Y TEXTILES | 2 AÑOS | 260.481,44 | 4.116.000 |

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| CONSOLIDADO PATRIMONIOS AUTONOMOS | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| Disponibilidades | 8.009.183 | 9.755.075 |
| Cartera | 392.679.340 | 383.796.425 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1.336 | 2.907 |
| Bienes Realizables | 10 | 12 |
| Gastos | 3.365.804 | 9.773.830 |
| **Total Cuentas Deudoras** | **404.055.673** | **403.328.249** |
| Otras Cuentas por Pagar | 39.255 | 3.584 |
| Patrimonio | 141.592.679 | 144.820.976 |
| Ingresos | 10.178.182 | 13.960.995 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 252.245.557 | 244.542.695 |
| **Total Cuentas Acreedoras** | **404.055.673** | **403.328.249** |

- **PATRIMONIOS AUTÓNOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS**

| | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-011 PROMYPE** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 817.245 | 524.799 |
| Cartera | 224.945 | 540.455 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | 1.084 |
| Gastos | 58.480 | 109.930 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.100.671 | 1.176.268 |
| CUENTAS ACRREDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 646 | 0 |
| Patrimonio | 1.060.852 | 1.072.878 |
| Ingresos | 29.408 | 97.904 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 9.765 | 5.486 |
| Total Cuentas Acreedoras | **1.100.671** | **1.176.268** |

- **PATRIMONIOS AUTÓNOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS DEL ESTADO**

| | 2020 Bs | 2019 Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 7.191.938 | 9.230.275 |
| Cartera | 392.454.394 | 383.255.970 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1.336 | 1.823 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| Bienes Realizables | 10 | 12 |
| Gastos | 3.307.324 | 9.663.901 |
| Total Cuentas Deudoras | 402.955.002 | 402.151.981 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 38.609 | 3.584 |
| Patrimonio | 140.531.826 | 143.748.098 |
| Ingresos | 10.148.775 | 13.863.090 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 252.235.793 | 244.537.209 |
| Total Cuentas Acreedoras | 402.955.002 | 402.151.981 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-001 Crédito Sectorial Vitivinicola** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.161.528 | 2.007.607 |
| Cartera | 75.910.064 | 78.074.040 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Bienes Realizables | 10 | 12 |
| Gastos | 294.287 | 1.614.279 |
| Total Cuentas Deudoras | 77.365.888 | 81.695.938 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 3.371 | 0 |
| Patrimonio | 12.505.608 | 13.405.608 |
| Ingresos | 866.075 | 2.356.139 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 63.990.835 | 65.934.192 |
| Total Cuentas Acreedoras | 77.365.888 | 81.695.938 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-002 Crédito Sectorial Infraestructura Productiva** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.325.529 | 1.071.247 |
| Cartera | 253.870.388 | 242.006.358 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1.336 | 1.823 |
| Gastos | 2.630.641 | 5.911.782 |
| Total Cuentas Deudoras | 257.827.894 | 248.991.210 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 24.589 | 591 |
| Patrimonio | 97.488.312 | 97.488.312 |
| Ingresos | 7.583.255 | 8.545.399 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 152.731.739 | 142.956.908 |
| Total Cuentas Acreedoras | 257.827.894 | 248.991.210 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-003 Crédito Sectorial Quinua Orgánica** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 519.024 | 475.918 |
| Cartera | 804.124 | 833.099 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 6.351 | 109.951 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.329.499 | 1.418.968 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 827 | 0 |
| Patrimonio | 683.625 | 683.625 |
| Ingresos | 73.462 | 167.012 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 571.585 | 568.331 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.329.499 | 1.418.968 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-004 Crédito Sectorial Avícola** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 83.757 | 90.432 |
| Cartera | 1.759.937 | 1.720.967 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 5.294 | 19.636 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.848.988 | 1.831.035 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 1.370 | 0 |
| Patrimonio | 253.000 | 253.000 |
| Ingresos | 16.337 | 28.842 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 1.578.281 | 1.549.193 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.848.988 | 1.831.035 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-005 Crédito Sectorial Granos** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 2.326.043 | 2.034.901 |
| Cartera | 56.256.531 | 56.684.383 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos | 343.646 | 1.355.152 |
| Total Cuentas Deudoras | 58.926.220 | 60.074.436 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 5.138 | 0 |
| Patrimonio | 26.725.121 | 26.725.121 |
| Ingresos | 1.522.768 | 2.428.870 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 30.673.194 | 30.920.446 |
| Total Cuentas Acreedoras | 58.926.220 | 60.074.436 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-006 Crédito Sectorial Semilla** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.773.065 | 3.547.178 |
| Cartera | 3.853.350 | 3.937.122 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos | 27.104 | 653.100 |
| Total Cuentas Deudoras | 5.653.520 | 8.137.401 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras cuentas por Pagar | 321 | 0 |
| Patrimonio | 2.876.162 | 5.192.433 |
| Ingresos | 86.878 | 336.829 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 2.690.159 | 2.608.139 |
| Total Cuentas Acreedoras | 5.653.520 | 8.137.401 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-007 Crédito Sectorial FFHORUM** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.597 | 1.597 |
| Cartera | - | - |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos Fideicomiso | - | - |
| Total Cuentas Deudoras | 1.597 | 1.597 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 1.597 | 1.597 |
| Patrimonio | - | - |
| Ingresos | - | - |
| Cuentas de Orden Acreedoras | - | - |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.597 | 1.597 |

| | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-008 Crédito Sectorial FIPAC** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.397 | 1.397 |
| Cartera | - | - |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos | - | - |
| Total Cuentas Deudoras | 1.397 | 1.397 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras cuentas por Pagar | 1.397 | 1.397 |
| Patrimonio | - | - |
| Ingresos | - | - |
| Cuentas de Orden Acreedoras | - | - |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.397 | 1.397 |

## 9. PATRIMONIO NETO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

| | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Capital social | (1) | 55.997.684 | 55.997.684 |
| Reservas | (2) | 1.303.340 | 700.995 |
| Resultados acumulados | (3) | ( 3.845.286) | ( 4.109.464) |
| **Total Patrimonio Neto** | | **53.455.738** | **52.589.215** |

### 1. Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Capital Social de IDEPRO IFD alcanza a Bs55.997.684 superior al mínimo establecido para Instituciones Financieras de Desarrollo en la Ley de Servicios Financieros de UFV1.500.000 (Un millón quinientas mil Unidades de Fomento a la Vivienda).

### 2. Reservas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se mantienen reservas por Bs1.303.340 y Bs700.995, respectivamente, constituidas por los siguientes conceptos:

- Reserva Legal según la normativa vigente se debe constituir una Reserva Legal no menor al 10% de las utilidades liquidas de cada gestión hasta alcanzar el 50% del capital social.

  En fecha 20 de febrero de 2016, la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs197.222.

  En fecha 17 de febrero de 2017 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs251.887.

  En fecha 9 de marzo de 2020 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs301.172.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 esta reserva alcanza a Bs750.281 y Bs449.109, respectivamente.

- Otras Reservas Obligatorias de acuerdo al Libro 1°, Título I, Capitulo IV de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y nota ASFI/DSR IV/R-57137/2017 se constituyó una Reserva por Otras Disposiciones No Distribuibles por Bs251.887.

  En fecha 9 de marzo de 2020 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva para la otorgación de servicios integrales en periodos de perdida por Bs301.172.

  Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 esta reserva alcanza a Bs553.059 y Bs251.887, respectivamente.

## 3. Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo de Resultados Acumulados alcanza a Bs-3.845.286 y Bs-4.109.464, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, IDEPRO IFD, cuenta con un Patrimonio de Bs53.455.738 y Bs53.455.738, respectivamente.

El Capital Regulatorio tiene la siguiente composición:

| | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| **Cálculo del capital Primario** | | | |
| (+) | Capital Pagado | 55.997.684 | 55.997.684 |
| (+) | Reserva Legal | 750.281 | 449.109 |
| (+) | Otras Reservas no distribuibles: | - | - |
| (+) | Reservas por otras disposiciones no distribuibles | 553.059 | 251.887 |
| = | **CAPITAL PRIMARIO INICIAL** | **57.301.024** | **56.698.680** |
| (-) | Deficit de previsiones de activos, no sujetas a cronograma | - | - |
| (-) | Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondiente a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 90 dias y de créditos calificados en las categorias D, E Y F. | - | - |
| (-) | Ingresos Indebidamente registrados como tales | - | - |
| (-) | Pérdidas Acumuladas y Perdidas de la gestión | ( 4.711.809) | ( 7.121.188) |
| = | **CAPITAL PRIMARIO DESPUÉS DE AJUSTES** | **52.589.215** | **49.577.492** |
| **Cálculo del capital Secundario** | | | |

| | | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| (+) | Obligaciones subordinadas (bajo las condiciones mencionadas en el presente reglamento) | - | - |
| = | **CAPITAL SECUNDARIO** | - | - |
| (-) | Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios, sociedades administradoras de fondos de inversión, sociedades de titularización y otras del sector valores y empresas del sector de pensiones y bancos de desarrollo o sociedades de propiedad mayoritaria, que no hayan sido consolidadas, que no sean consolidadas | ( 292.100) | ( 292.100) |
| = | **CAPITAL REGULATORIO** | 52.297.115 | 49.285.392 |

## 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

A diciembre 31, 2020

| Código | Nombre | Activos de riesgo<br>Bs | Coeficiente de riesgo | Activo computable<br>Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo de 0% | 562.575.177 | 0% | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | - | 10% | - |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 30.844.082 | 20% | 6.168.816 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.766.125 | 50% | 883.063 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 6.407.393 | 75% | 4.805.545 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 286.990.618 | 100% | 286.990.618 |
| | **TOTALES** | 888.583.396 | | 298.848.041 |
| | 10% sobre activo computable | | | 29.884.804 |
| | Patrimonio neto (10a) | | | 52.297.115 |
| | Excedente patrimonial | | | 22.412.311 |
| | **Coeficiente de adecuación patrimonial** | | | 17,50% |

A diciembre 31, 2019

| Código | Nombre | Activos de riesgo<br>Bs | Coeficiente de riesgo | Activo Computable<br>Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo de 0% | 605.212.091 | 0% | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | - | 10% | - |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 10.506.043 | 20% | 2.101.209 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.659.843 | 50% | 829.922 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | - | 75% | - |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 244.583.373 | 100% | 244.583.373 |
| | **TOTALES** | 861.961.350 | | 247.514.503 |

| | |
|---|---|
| 10% sobre activo computable | 24.751.450 |
| Patrimonio neto (10a) | 49.285.392 |
| Excedente patrimonial | 24.533.942 |
| **Coeficiente de adecuación patrimonial** | **19,91%** |

## 11. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, IDEPRO IFD, no tiene contingencias probables más allá de las registradas contablemente. Asimismo, no existen operaciones de las que pudieran resultar obligaciones o pérdidas sobre las cuales no se haya efectuado el registro correspondiente.

## 12. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los estados financieros de IDEPRO IFD.

## 13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, no tiene empresas relacionadas o vinculadas; consecuentemente no se realiza la consolidación de los estados financieros.

Edgar Huanca Alanoca
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Pamela Velez Colque
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas a.i.**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL
INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

# INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

# INFORMACIÓN TRIBUTARIA COMPLEMENTARIA

POR LOS AÑOS TERMINADOS
EN DICIEMBRE 31, 2021 Y 2020

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

**CONTENIDO** **Página**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**


| | |
|---|---|
| Informe del auditor independiente | 1 |
| Estado de situación patrimonial | 7 |
| Estado de ganancias y perdidas | 8 |
| Estado de cambios en el patrimonio neto | 9 |
| Estado de flujo de efectivo | 10 |
| Notas a los estados financieros | 12 |


* * * * * * * * * *

IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL

INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

La Paz - Bolivia

# INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores
Presidente y Miembros del Directorio de
**IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL**
**INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO - IFD**

## Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **IDEPRO - DESARROLLO EMPRESARIAL INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO** (La Institución), que comprenden el estado de situación patrimonial a diciembre 31, 2021, el estado de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación patrimonial y financiera de la Institución, a diciembre 31, 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades financieras en Bolivia.

## Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptados en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA,

por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considerando que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad y restricción de la distribución y el uso**

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Institución cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

**Cuestiones clave de auditoria**

Las cuestiones clave de auditoria son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

| **Transacciones significativas - Calificación y estimación para cartera incobrable** | |
|---|---|
| (Ver Nota 2.b y 8.b de los estados financieros) | |
| ***Cuestión Clave de la Auditoria*** | ***De qué manera se trató las Cuestiones Clave en nuestra auditoria*** |
| Debido a la naturaleza de la Institución, los créditos otorgados al microcrédito representan el 93,22% del total de la cartera. La otorgación, calificación y previsión para este tipo de créditos involucra la evaluación de pago de los deudores, así como la confiabilidad de la información, documentación y actualización de los mismos factores que se encuentran | Nuestros procedimientos de auditoria incluyeron:<br>a) Obtuvimos el entendimiento de las políticas crediticias, procesamiento y controles establecidos por la Institución. Evaluamos a través de pruebas el diseño e implementación de dichas políticas para determinación de la |

| **Transacciones significativas - Calificación y estimación para cartera incobrable** | |
|---|---|
| (Ver Nota 2.b y 8.b de los estados financieros) | |
| ***Cuestión Clave de la Auditoria*** | ***De qué manera se trató las Cuestiones Clave en nuestra auditoria*** |
| establecidas en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y políticas establecidas por la Institución.<br><br>El COVID-19 ha afectado la economía, las actividades empresariales, como de las recuperaciones de los créditos otorgados por la Institución. Con el objetivo de mitigar los impactos ASFI ha emitido disposiciones referidas al tratamiento de los refinanciamientos y/o reprogramaciones de créditos, con cuotas diferidas; que tienen efecto principalmente con los periodos de gracia, planes de pago y garantías. La evaluación, calificación y la constitución de las previsiones para la cartera incobrable han sido afectadas por estas circunstancias.<br><br>Las previsiones para la cartera incobrable deben ser calculadas y constituidas de acuerdo con la normativa emitida por la ASFI, que asigna el porcentaje de previsión en función de la calificación asignada a cada cliente. Por lo cual al ser un estimado relevante en la evaluación de la cartera enfatizamos nuestra auditoria en este aspecto. | calificación y previsión para la cartera incobrable.<br>b) De la muestra de cartera establecida para la evaluación de la calificación y previsión efectuada por la Institución, bajo los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la cartera de Créditos" y las disposiciones legales referentes al COVID-19.<br>c) Aplicamos procedimientos de auditoria sobre los controles automatizados identificados en el proceso crediticio<br>d) Reprocesamos los cálculos efectuados por la Institución para el registro de la previsión para la cartera incobrable, considerando los criterios establecidos en el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la cartera de Créditos" emitido por ASFI.<br>e) Probamos el cumplimiento de las disposiciones emitidas por ASFI, para una muestra de operaciones de crédito refinanciado y/o reprogramados con cuotas diferidas, en los que respecta, principalmente los aspectos relacionados con los periodos de gracias, planes de pago y garantías y garantías.<br>f) Evaluamos la presentación y revelación de los saldos de la cartera de créditos y previsión para la cartera incobrable, en las notas a los estados financieros. |
| | Basados en la evidencia obtenida, encontramos que la información revelada por la Gerencia es razonable. |

**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 normas contables 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, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Institución de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la administración tiene intención de liquidar la Institución o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Institución.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 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 una auditoria de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión no calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Institución deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Institución 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 puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

**DELTA CONSULT LTDA.**

(Socio)

Lic. Oscar A. Calle Rojas
MAT. PROF. CAUB. No. 1433

La Paz, Bolivia
Febrero 10, 2022

COLEGIO DE AUDITORES DE LA PAZ
CAUB
EMPRESARIAL
BOLIVIA

COLEGIO DE AUDITORES DE LA PAZ
La Solvencia Profesional certifica que la Empresa de Auditoria esta Registrada en el Colegio de Auditores o Contadores Publicos de Bolivia, no certifica la responsabilidad de opinion.
La Paz 17 de 2022 de 20

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL – INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

## ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

(Expresado en bolivianos)

| | NOTAS | A diciembre 31, 2021 | | A diciembre 31, 2020 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | | |
| Disponibilidades | 8.a | 67.724.147 | | 18.709.673 |
| Inversiones temporarias | 8.c | 13.791.652 | | 6.804.060 |
| Cartera | 8.b | 367.762.881 | | 290.008.195 |
| Cartera vigente | | 278.174.972 | 253.024.419 | |
| Cartera vencida | | 1.225.716 | 532.478 | |
| Cartera en ejecución | | 1.154.113 | 2.211.475 | |
| Cartera reprogramada o restructurada vigente | | 59.732.351 | 16.138.895 | |
| Cartera reprogramada o restructurada vencida | | 281.287 | 87.376 | |
| Cartera reprogramada o restructurada en ejecución | | 356.484 | 967.780 | |
| Productos devengados por cobrar cartera | | 39.554.626 | 28.662.514 | |
| (Previsión para cartera incobrable) | | (12.716.668) | (11.616.742) | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.d | 2.334.216 | | 926.322 |
| Bienes realizables | 8.e | 418.822 | | 356.300 |
| Inversiones permanentes | 8.c | 113.003.132 | | 477.689 |
| Bienes de uso | 8.f | 2.747.844 | | 3.227.150 |
| Otros activos | 8.g | 686.617 | | 510.333 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **568.469.311** | | **321.019.722** |
| **PASIVO** | | | | |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.k | 454.264.161 | | 223.826.533 |
| Otras cuentas por pagar | 8.l | 7.373.326 | | 5.215.720 |
| Previsiones | 8.m | 3.588.240 | | 2.808.304 |
| Valores en circulación | 8.n | 44.088.728 | | 28.706.621 |
| Obligaciones subordinadas | 8.o | 3.512.368 | | 7.006.806 |
| **Total Pasivo** | | **512.826.823** | | **267.563.984** |
| **PATRIMONIO** | | | | |
| Capital social | 9.a | 55.997.684 | | 55.997.684 |
| Reservas | 9.d | - | | 1.303.340 |
| Resultado acumulados | 9.e | (355.196) | | ( 3.845.286) |
| **Total Patrimonio** | | **55.642.488** | | **53.455.738** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **568.469.311** | | **321.019.722** |
| Cuentas contingentes | 8.w | - | | - |
| Cuentas de orden | 8.x | 918.209.436 | | 1.081.718.479 |

Pamela Vélez Colque
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Mauricio F. Rodriguez Peredo
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

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

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL – INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

## ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

(Expresado en bolivianos)

| | NOTAS | Año terminado en diciembre 31, 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Ingresos financieros | 8.q | 55.301.689 | 45.848.118 |
| Gastos financieros | 8.q | (20.905.419) | (15.592.275) |
| **Resultado financiero bruto** | | **34.396.270** | **30.255.843** |
| Otros ingresos operativos | 8.t | 5.086.226 | 6.491.694 |
| Otros gastos operativos | 8.t | ( 1.458.070) | (1.546.574) |
| **Resultado de operación bruto** | | **38.024.426** | **35.200.962** |
| Recuperación de activos financieros | 8.r | 8.624.365 | 8.952.724 |
| Cargos por incobrabilidad y desv. De activos financieros | 8.s | (11.247.059) | (10.289.723) |
| **Resultado de operaciones después de incobrables** | | **35.401.732** | **33.863.964** |
| Gastos de administración | 8.v | (32.450.733) | (33.150.499) |
| **Resultado de operación neto** | | **2.950.999** | **713.465** |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | 212.943 | - |
| **Resultado después de ajuste por inflación** | | **3.163.942** | **713.465** |
| Ingresos extraordinarios | 8.u | 3.627 | 923 |
| Gastos extraordinarios | 8.u | - | - |
| **Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores** | | **3.167.569** | **714.388** |
| Ingresos de gestiones anteriores | 8.u | 25.756 | 323.021 |
| Gastos de gestiones anteriores | 8.u | ( 8.319) | ( 91.767) |
| **Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de inflación** | | **3.185.006** | **945.642** |
| Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) | | ( 998.256) | ( 79.119) |
| **RESULTADO NETA DEL EJERCICIO** | 9.e | **2.186.750** | **866.523** |

Pamela Vélez Colque
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Mauricio F. Rodriguez Peredo
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

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

## IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL – INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en bolivianos)

| TOTAL | | RESERVAS | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Social | Reserva Legal | Otras Reservas Obligatorias | Total | Utilidades Acumuladas | Pérdidas Acumuladas | Total | Total Patrimonio Neto |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2019** | 55.997.684 | 449.109 | 251.887 | 700.995 | 3.011.724 | (7.121.188) | (4.109.464) | 52.589.215 |
| Constitución Reserva Legal de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 09/03/2020. | - | 301.172 | - | 301.172 | (301.172) | - | ( 301.172) | - |
| Constitución Reserva para la Otorgación de Servicios Integrales en periodos de perdida, el 10% de los resultados de la gestión 2019 a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 09/03/2020. | - | - | 301.172 | 301.172 | (301.172) | - | ( 301.172) | - |
| Compensación de pérdidas acumuladas de Gestiones Anteriores, de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 09/03/2020. | - | - | - | - | (2.409.379) | 2.409.379 | - | - |
| Resultado neto del periodo terminado al 31 de diciembre de 2020. | - | - | - | - | 866.523 | - | 866.523 | 866.523 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2020** | 55.997.684 | 750.281 | 553.059 | 1.303.340 | 866.523 | (4.711.809) | (3.845.286) | 53.455.738 |
| **Saldo al 1° de enero de 2021** | 55.997.684 | 750.281 | 553.059 | 1.303.340 | 866.523 | (4.711.809) | (3.845.286) | 53.455.738 |
| Constitución Reserva Legal de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 10/03/2021. | - | 86.652 | - | 86.652 | ( 86.652) | - | ( 86.652) | - |
| Constitución Reserva para la Otorgación de Servicios Integrales en periodos de perdida, el 10% de los resultados de la gestión 2020 a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 10/03/2021. | - | - | 86.652 | 86.652 | ( 86.652) | - | ( 86.652) | - |
| Compensación de pérdidas acumuladas de Gestiones Anteriores, de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 10/03/2021. | - | - | - | - | ( 693.218) | 693.218 | - | - |
| Compensación de Pérdidas Acumuladas con Reserva Legal, de acuerdo a Asamblea General de Asociados de fecha 19 de noviembre de 2021 | - | (836.933) | - | ( 836.933) | - | 836.933 | 836.933 | - |
| Compensación de Pérdidas Acumuladas con Reserva para la Otorgación de Servicios Integrales de acuerdo a autorización ASFI/DSR III/R-247734/2021 de fecha 30 de diciembre de 2021 | - | - | (639.711) | ( 639.711) | - | 639.711 | 639.711 | - |
| Resultado neto del periodo terminado al 31 de diciembre de 2021 | - | - | - | - | 2.186.750 | - | 2.186.750 | 2.186.750 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2021** | 55.997.684 | - | - | - | 2.186.750 | (2.541.946) | (355.196) | 55.642.488 |

Pamela Vélez Colque
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Mauricio F. Rodriguez Peredo
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

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

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL – INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en bolivianos)

| | Notas | Año terminado en diciembre 31, 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Flujo de fondos en actividades de operación:** | | | |
| Resultado neto del ejercicio | | 2.186.750 | 866.523 |
| *Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:* | | | |
| - Productos devengados no cobrados | | (39.580.041) | (28.664.333) |
| - Cargos devengados no pagados | | 7.748.177 | 5.662.021 |
| - Previsión para incobrables | | 3.362.129 | 3.824.341 |
| - Previsión para desvalorización | | ( 5.076) | ( 703.291) |
| - Provisiones para beneficios sociales | | 1.254.184 | 1.027.684 |
| - Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar | | 998.256 | 402.319 |
| - Depreciaciones y amortizaciones | | 870.232 | 984.465 |
| **Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio** | | **(23.165.389)** | **(16.600.271)** |
| *Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:* | | | |
| - Cartera de prestamos | | 28.662.514 | 4.473.979 |
| - Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes | | 1.819 | 312 |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | | ( 5.662.021) | ( 2.558.592) |
| - Otras obligaciones | | - | ( 229.647) |
| *Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos* | | | |
| - Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas | | ( 1.374.393) | ( 454.903) |
| - Bienes realizables - vendidos | | 155.591 | 30.001 |
| - Otros activos-partidas pendientes de imputación | | ( 354.840) | 39 |
| - Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones | | (94.834) | ( 1.788.874) |
| - Pago por indemnizaciones al personal | | 571.296 | - |
| **Flujo neto en actividades de operación- excepto actividades de intermediación** | | **( 1.260.257)** | **( 17.127.956)** |
| **Flujo de fondos en actividades de intermediación:** | | | |
| *Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:* | | | |
| - A corto plazo | | 46.594.000 | ( 7.238.000) |
| - A mediano y largo plazo | | 230.244.400 | 42.857.900 |
| - Amortizaciones de obligaciones | | (160.371.386) | - |
| (Incremento) disminución de colocaciones: | | | |
| - Créditos colocados en el periodo: | | | |
| - A corto plazo | | - | - |
| - A mediano y largo plazo - más de 1 año | | (220.106.577) | (122.533.492) |
| - Créditos recuperados en el periodo | | 150.172.497 | 94.470.264 |
| **Flujo neto en actividades de intermediación** | | **46.532.934** | **7.556.672** |
| **Flujo de fondos en actividades de financiamiento:** | | | |
| *Incremento (disminución) neto en:* | | | |
| - Obligaciones con el FONDESIF | | - | - |
| - Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para créditos- | | 112.536.900 | - |
| - Títulos valores en circulación | | 14.667.600 | 27.762.000 |

| | Notas | Año terminado en diciembre 31, 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| - Obligaciones subordinadas | | ( 3.432.373) | (3.669.267) |
| **Flujo neto en actividades de financiamiento** | | **123.772.127** | **24.092.733** |
| **Flujo de fondos en actividades de inversión** | | | |
| *(Incremento) disminución neto en:* | | | |
| - Inversiones temporarias | | ( 6.962.813) | ( 4.665.400) |
| - Inversiones permanentes | | (112.521.549) | 1.145.633 |
| - Bienes de uso | | ( 198.933) | ( 502.928) |
| - Bienes realizables | | ( 333.599) | - |
| - Cargos diferidos | | ( 13.437) | ( 37.702) |
| **Flujo en actividades de inversión** | | **(120.030.331)** | **( 4.060.397)** |
| **Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio** | | **49.014.473** | **10.461.052** |
| **Disponibilidades al inicio del ejercicio** | | **18.709.674** | **8.248.622** |
| **Disponibilidades al cierre del ejercicio** | 8.a | **67.724.147** | **18.709.674** |

Pamela Vélez Colque
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Mauricio F. Rodríguez Peredo
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

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

## 1. ORGANIZACIÓN

### 1.a Organización de la Institución

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, en adelante IDEPRO IFD, es una Institución Financiera de Desarrollo (IFD) que funciona dentro el marco de la Ley de Servicios Financieros N° 393.

IDEPRO IFD fue constituida originalmente como Asociación Civil sin Fines de Lucro mediante Escritura Pública No. 100/1988 de fecha 4 de julio de 1988, posteriormente en cumplimiento a la Resolución SB No. 34/2008 de fecha 10 de marzo del 2008 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, a partir del año 2008 inicia el proceso de adecuación a la regulación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras como una Entidad Financiera no Bancaria.

IDEPRO IFD obtuvo su Personalidad Jurídica como Entidad Financiera de Desarrollo (IFD) mediante Resolución Ministerial No. 727 de fecha 18 de agosto de 2016 y Matrícula RPJ-EFIE-002-TP05, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas habiendo cumplido con los requisitos establecidos en la Resolución Ministerial No. 259 de fecha 5 de mayo de 2016. En fecha 9 de septiembre de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, otorga la Licencia de Funcionamiento ASFI/018/2016 mediante Resolución ASFI/797/2016, autorizando a realizar operaciones activas, pasivas y contingentes a partir del 21 de noviembre de 2016. La duración de la entidad es indefinida la misma que se encuentra establecida en el Estatuto Orgánico, Escritura Pública No. 619/2016 de fecha 1 de agosto de 2016.

El domicilio legal de IDEPRO IFD es en la ciudad de La Paz, calle Campos No. 132, zona de San Jorge de la ciudad de La Paz.

De acuerdo a lo establecido en su Estatuto Orgánico, el objeto de IDEPRO IFD es prestar servicios financieros con enfoque integral que incluye gestión social, buscando incidir favorablemente en el progreso económico y social de sus clientes, así como contribuir al desarrollo sostenible del pequeño productor agropecuario, piscícola, forestal maderable y no maderable y de la micro y pequeña empresa, principalmente del área rural, urbana, y periurbana, para ello desarrollará estrategias de intervención prestando servicios de calidad para que dichas empresas, micro y pequeña empresa y los emprendimientos del pequeño productor, sean más productivas y competitivas en el contexto nacional, sectorial y regional; todo ello en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias.

A fin de lograr en forma más eficiente y eficaz, su misión, objetivos y enfoques operativos, y por las formas particulares de prestar sus servicios, IDEPRO IFD ha establecido las siguientes líneas de gestión, las cuales, sin que sean excluyentes de otras, se detallan a continuación:

- Prestación de servicios financieros en sectores específicos seleccionados por su potencial económico según la región.

- Prestación de servicios orientados a facilitar negocios inclusivos.

- Incorporación selectiva a su tecnología financiera de Servicios Integrales de Desarrollo (asistencia técnica, capacitación, asesoría u otros), a fin de optimizar el impacto sobre la productividad de la empresa y del pequeño productor y minimizar el riesgo de la operación crediticia para el cliente.

Durante la gestión 2021, se presentaron los siguientes cambios en la Estructura Orgánica de IDEPRO IFD:

- Se elimina el cargo de Jefe Nacional de Innovación y Transformación Digital.
- Se elimina el cargo de Jefe Nacional de Operaciones y Finanzas.
- Se elimina el cargo de Subgerente Nacional de Desarrollo Organizacional.

Los cambios realizados en la Estructura Orgánica tienen como objetivo generar mayor eficiencia y establecer líneas directas hacia los responsables de áreas estratégicas.

Al 31 de diciembre de 2021 IDEPRO IFD, cuenta con una (1) Oficina Nacional y siete (7) Sucursales en las ciudades de El Alto, Oruro, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija, Potosí y Cobija, con un total de nueve (9) Agencias Fijas, y dos (2) Oficinas Externas en El Alto y Tarija

Del total de los Puntos de Atención Financiera (PAF´s) doce (12) se encuentran ubicados en área urbana y siete (7) en área rural

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el promedio de empleados fue de 183 y 196 funcionarios, respectivamente.

## 1.b. Hechos importantes sobre la situación de la entidad

### 1.b.1. Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

**Panorama Económico y Financiero**

El panorama económico mundial como consecuencia de la pandemia del Covid-2019 tuvo su mayor impacto en la gestión 2020, donde el crecimiento de la economía mundial cayó en un 3.1% y el 2021 se advirtió una recuperación con niveles de crecimiento que podrían llegar al 5.9%[1] y para el 2022 se tiene una expectativa de crecimiento del 4.9%. Al respecto,

[1] FMI: Últimas proyecciones de crecimiento de perspectivas de la economia mundial (octubre 2021).

la región de américa latina y el caribe registraron un mayor deterioro de su economía, cuyo impacto negativo alcanzó a 7%, con una recuperación de 6% para el 2021 y una proyección de crecimiento de 3.6% para la gestión 2022.

En el contexto de una lenta recuperación de la economía mundial, Bolivia, posterior a una caída del PIB de 8.83% el 2020 espera superar el 4% de crecimiento económico a diciembre 2021 y alcanzar un crecimiento del PIB de 5.1% para el 2022[2].

Al interior de la economía boliviana, es importante señalar que las actividades económicas que mayor deterioro registraron fueron el sector de la construcción y transporte, sectores que se encuentran en plena recuperación; asimismo, se debe destacar que durante el período de mayor deterioro de la economía en la gestión 2020, la tasa de desocupación urbana superó el 10% y al tercer trimestre de 2021 se redujo a niveles muy cercanos al 6%, donde la actividad del comercio absorbió gran parte de los desocupados bajo la modalidad de trabajadores por cuenta propia principalmente.

El desafío del país, en los siguientes períodos, es superar los efectos adversos del Covid-19, recuperar y estabilizar la economía; por ello, el Gobierno de Bolivia promueve la vacunación de su población y de esta manera mitigar los efectos de la pandemia y que las actividades económicas tengan un mayor dinamismo.

El sistema financiero boliviano, a pesar de los efectos adversos de la pandemia, hasta diciembre 2021 registró un crecimiento de los depósitos del público que llegó a Bs211.084 millones (superior en Bs13.563 millones respecto a diciembre 2020; equivalente a un crecimiento del 6,9%), del mismo modo la cartera de créditos registró un crecimiento de Bs191.496 millones a Bs199.380 millones entre diciembre 2020 y diciembre 2021 respectivamente (Bs7.884 millones de crecimiento; equivalente a 4,1% de crecimiento).

[2] Ministerio de Economia y Finanzas presupuesto para la gestión 2022.

El índice de mora registrado en todo el sistema financiero presentó una reducción, respecto al período previo de la pandemia, de 1.9% en diciembre de 2019 a 1.6% en diciembre de 2021, indicador influenciado por la pausa en el pago de créditos decretada por el Gobierno de Bolivia en la gestión 2020, como una manera de alivianar la carga financiera de los clientes crediticios y acompañar el período de la emergencia nacional. No obstante, las entidades financieras, en la gestión 2021 realizaron reprogramaciones y refinanciamientos a los créditos que se encontraban con cuotas diferidas y se estima que los efectos reales de la mora a consecuencia del Covid-19 recién se podrá visualizar a partir de la gestión 2022. Finalmente, las utilidades generadas por las entidades financieras llego a Bs1.541 millones a diciembre 2021, importe que se encuentra por encima del registrado en 2020 (Bs960 millones) y por debajo del registrado en periodos previos a la pandemia (en 2019 Bs2.287 millones).

IDEPRO IFD, en este contexto, ha orientado sus esfuerzos a administrar la cartera con cuotas diferidas, mantener un sano crecimiento y mejorar su proceso crediticio a través del fortalecimiento de su tecnología crediticia y seguimiento a los créditos que registran cuotas diferidas. Al 31 de diciembre de 2021, los activos de la institución registraron un incremento originado principalmente por un crecimiento de la cartera de créditos e inversiones que llegaron a un nivel de Bs340.9 millones de cartera bruta y Bs126.8 millones de inversiones (temporarias y permanentes), importes superiores a los registrados en la gestión 2020. La cartera reprogramada vigente tuvo un incremento relevante producto de la aplicación de la circular 669/2021 dictada por ASFI a inicios de gestión.

Por otro lado, los pasivos de la institución ascendieron a Bs512.8 millones, y en su mayoría corresponde a obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Bs454.3 millones) y valores en circulación (Bs44.1 millones). Las utilidades generadas en la gestión 2021 alcanzaron un nivel de Bs2.19 millones que permite fortalecer el patrimonio de la institución que alcanzó los Bs55.6 millones a diciembre 2021.

## 1.b.2. Administración de riesgo de crédito y de mercado

Durante la gestión 2021, la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos orientó sus actividades al monitoreo y control de los principales riesgos a los que la entidad se encuentra expuesta, en particular el riesgo de crédito que producto de la pandemia (COVID-19) y modificaciones normativas relacionadas con el diferimiento de cuotas se constituyó en un riesgo que requiere permanente seguimiento y monitoreo. En diciembre 2020 concluyó el diferimiento de créditos e IDEPRO IFD, a partir de enero 2021 comenzó a aplicar el refinanciamiento o reprogramación de clientes con cuotas diferidas bajo la circular 669/2021, así como soluciones estructurales alternativas con el propósito de promover el cumplimiento en el pago de los créditos.

La Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos (GNGIR), de acuerdo con los lineamientos establecido en la normativa interna y regulación vigente, orientó su atención y acciones de la siguiente manera:

**Riesgo de Crédito**

La Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos (GNGIR), ajustó sus herramientas de control y gestión de riesgo de crédito a través del establecimiento de un modelo de pérdida esperada que incluyó nuevos elementos en función al contexto y su impacto en la economía de los clientes, resultado de su aplicación se constituyeron previsiones genéricas voluntarias con el propósito de mitigar contingencias de incobrabilidad por créditos con cuotas diferidas.

La Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos (GNGIR) recomendó de manera preventiva el fortalecimiento del control interno en un contexto de incertidumbre, incorporando controles previos al desembolso que permitan verificar el cumplimiento de los procedimientos crediticos establecidos por la institución así como la obligatoriedad de remitir a la GNGIR, para su evaluación correspondiente, solicitudes de crédito, reprogramación o refinanciamiento de operaciones

superiores a Bs140 mil, controles que tienen el único propósito de velar por la calidad de la cartera de créditos y mitigar el riesgo de incobrabilidad.

**Riesgo de Mercado**

En lo referente a la administración del riesgo de mercado, se evaluó la normativa interna relacionada, generando insumos que permitirán mejorar el proceso de gestión de este riesgo. A través de este proceso se ajustó la Política para la Gestión del Riesgo de Mercado, estableciendo un límite de posición corta en moneda extranjera de 50% del patrimonio, control que no aplica a las IFD, sin embargo, IDEPRO IFD por criterios prudenciales decidió aplicar el citado límite para mitigar la exposición del riesgo cambiario. Asimismo, para cumplir con los límites de posición corta aprobados se aplicó el mecanismo de cobertura cambiaria a través del fondo CPVIS II, mecanismo que es brindado por el Banco Central de Bolivia.

Adicionalmente, se continuó con el seguimiento al spread financiero, monitoreo que permite evaluar el riesgo de tasas de interés en función a la estructura de tasas de los activos y pasivos acordes con la recomposición de los créditos que IDEPRO IFD debe realizar para créditos productivos de acuerdo con el Decreto Supremo que regula tasa de interés para este tipo de créditos.

**Riesgo de Liquidez**

Producto de los diferimientos de cuotas (marzo a diciembre 2020), la liquidez se convirtió en un elemento sensible, cuya gestión requirió de ajustes en cuanto a las herramientas de seguimiento y monitoreo.

Para la gestión del riesgo de liquidez se cuenta con una Política de Gestión del Riesgo de Liquidez y se actualizó el Plan de Contingencia para administrar este riesgo. No obstante, de ello, se incluyó como parte del Plan de Continuidad de Negocio el seguimiento permanente a la situación de liquidez.

Adicionalmente de las herramientas tradicionales de gestión de liquidez (Posición de Liquidez Estructural y Calce de Plazos considerando tres escenarios: vencimientos contractuales, escenario esperado y análisis de estrés), se continua con el reporte de flujo de efectivo operativo, como una herramienta preventiva o de alerta ante futuras dificultades de liquidez.

Como parte de la implementación de las políticas mencionadas, se actualizó la Política de Gestión de Riesgo de Liquidez. Adicionalmente, IDEPRO IFD diversificó sus fuentes de fondeo, con resultados satisfactorios que adicionalmente a evitar concentraciones de vencimientos permiten una mejor posición de calce de plazos y liquidez, soportando escenarios de estrés como los simulados en la prueba al plan de contingencia de liquidez.

**Riesgo Operativo**

La gestión de riesgo operativo permitió advertir y corroborar acciones preventivas referidas al contagio con COVID-19 de los funcionarios, toda vez que se evitó que los contagios de funcionarios puedan generar el cierre de algunos puntos de atención financiero.

También se fortaleció el seguimiento a los procesos críticos ante la presencia de la modalidad de "Teletrabajo" que adicionalmente de realizar modificaciones en algunos procesos generan riesgos relacionados con la seguridad de la información.

Se fortaleció el control de accesos a los aplicativos informáticos, información y monitoreo en el acceso de usuarios a la red interna y finalmente se implementó los controles y formatos necesarios para el reporte de errores requeridos por el Regulador.

La Seguridad de la Información forma parte de la gestión del Riesgo Operativo, con tal propósito, fueron actualizadas las políticas y manuales que velan por la seguridad de la información a efectos de velar por el cumplimiento de la

normativa local y brindar la seguridad, confianza e integridad de la información que es gestionada por IDEPRO IFD en sus diferentes líneas de negocio a través de herramientas informáticas y el Core bancario.

### 1.b.3. Operaciones o servicios descontinuados y sus efectos

En la presente gestión no se descontinuo ninguna operación ni servicios asociados.

### 1.b.4. Planes de fortalecimiento de la Entidad

Durante el primer trimestre de la gestión 2021, se aprobó la nueva Estrategia Macro Institucional para el periodo 2021-2023, la cual permitió redefinir el marco estratégico, la misión, visión y valores de la institución, además de precisar las principales orientaciones estratégicas para los diferentes ámbitos y áreas de la organización, la cual plantea cinco enfoques centrales de gestión:

- Inclusión Financiera
- Centralidad en el Cliente
- Innovación Financiera
- Desarrollo Sostenible
- Función de la Responsabilidad Social Empresarial y Ambiental.

Este nuevo enfoque estratégico permitirá a IDEPRO IFD desenvolverse en un entorno económico y político impactado por la pandemia originada por el virus COVID-19, que, sin embargo, trajo también nuevas oportunidades para innovar, principalmente en el campo de la digitalización. Es en este sentido que IDEPRO IFD en el marco de la nueva estrategia viene desarrollando una serie de proyectos y acciones que buscan impulsar con fuerza el enfoque digital que busca poner en las manos de los clientes herramientas que les permitan mejorar la productividad de sus negocios y el fortalecimiento gradual de su base patrimonial, y a IDEPRO IFD, un mejor control interno, mayor velocidad en el procesamiento de créditos y aumentar significativamente la productividad de los oficiales de negocios.

A partir de estos lineamientos se ejecutó del Plan Anual de Negocios 2021, que permitió entre otros aspectos:

- Contar con un crecimiento y atomización del crédito en el segmento de las IFDs, con niveles de morosidad controlada.

- Contar con un margen financiero con tendencia ascendente, producto del crecimiento de la cartera y una estructura de costos eficiente, contribuyeron a la obtención de resultados positivos en la gestión.

- Lograr un fortalecimiento financiero y patrimonial de la Institución, debido principalmente a la adecuada gestión de la cartera de créditos con elevados índices de crecimiento y atomización, adecuado control del riesgo, así como del gasto operativo.

- Mejorar la confianza de los financiadores en IDEPRO, situación que garantizó la captación de recursos financieros para solventar el crecimiento.

**Capitalización**

La institución gestiona permanentemente el nivel de adecuación patrimonial, para garantizar el crecimiento de sus operaciones.

IDEPRO IFD, es una organización sin fines de lucro según lo estipula el artículo N° 273 de la Ley de Servicios Financieros N°393, por lo que capitaliza el total de los resultados obtenidos al finalizar cada gestión, posterior a la deducción de la Reserva Legal y otras reservas establecidas en la normativa.

### 1.b.5. Otros asuntos de importancia.

El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2021, fue de 14.14%.

Disposiciones Normativas Emitidas:

IDEPRO IFD, aplicó la normativa emitida por el Gobierno Nacional y las Circulares de la Autoridad de Supervisión del sistema Financiero (ASFI):

- **Ley 1294 Excepcional de Diferimiento de Pago de Créditos y Reducción Temporal de Pagos de Servicios Básicos, Decreto Supremo N°4206 de fecha 1° de abril de 2020. (Circular CC-2785/2020 de fecha 6 de abril de 2020).**

  Instruye a las Entidades de Intermediación Financiera realizar el diferimiento automático de las cuotas de capital e intereses de las operaciones en estado vigente al 29 de febrero de 2020 y convenir con los prestatarios dentro de los seis meses posteriores al último diferimiento las condiciones de pago de las cuotas diferidas.

- **Decreto Supremo N° 4248, de 28 de mayo de 2020 (Carta Circular/ASFI/DNP/CC-3006/2020).**

  Amplía el plazo del diferimiento de las cuotas correspondientes a las amortizaciones de créditos, por lo meses de junio, julio y agosto de 2020.

- **Decreto Supremo N° 4318, de 31 de agosto de 2020 (Carta Circular/ASFI/DNP/CC-4737/2020).**

  Establece que las Entidades de Intermediación Financiera deberán continuar realizando el diferimiento de las amortizaciones de créditos, por los meses de septiembre, octubre, noviembre y diciembre de 2020,

- **Decreto Supremo N° 4409 de fecha 2 de diciembre de 2020.**

  Determina las condiciones para las reprogramaciones y/o refinanciamientos de las operaciones con cuotas diferidas además de la aplicación de seis meses gracia para capital e intereses.

- **Carta Circular CC N°669/2021 de fecha 14 de enero de 2021.**

  Establece que la previsión requerida sobre el capital de las cuotas diferidas de créditos en estado vigente sea del 0%

  Incorpora definiciones de periodo de gracia, prórroga, refinanciamiento y reprogramación de créditos con cuotas diferidas. Adicionalmente el procedimiento para realizar el refinanciamiento y/o reprogramación de operaciones con cuotas diferidas.

**Oficinas Abiertas y Cerradas:**

**Oficinas abiertas:**

Durante la gestión 2021, no existieron aperturas de nuevos Puntos de Atención Financiera.

**Oficinas cerradas:**

- En fecha 15 de enero de 2021, se cerró la Oficina Externa Río Seco, ubicada en la ciudad de El Alto del Departamento de La Paz.

- El 08 de noviembre de 2021, se cerró la Agencia Fija Uriondo, ubicada en la Av. Principal S/N en el Municipio de Uriondo.

## 2. NORMAS CONTABLES

### a. Bases de presentación de los estados financieros

**Preparación**

Los estados financieros de IDEPRO IFD, han sido preparados siguiendo los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero que asumió las atribuciones, competencias, derechos y obligaciones de la

ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, por lo tanto, aplica el plan único de cuentas para entidades del sector financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de IDEPRO IFD, realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. La contabilidad de la Institución está sustentada en un sistema modular computacional operativo contable.

**Efecto de la actualización de valor, moneda extranjera y UFV**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados financieros han sido preparados a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante cada ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras vigente a la fecha de cierre, cuya última modificación se puso en vigencia mediante Circular ASFI/354/2015 de fecha 30 de noviembre de 2015, con la Resolución N° 1016, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos no permiten la reexpresión de los valores no monetarios, según dispone la Norma de Contabilidad N° 3 y Resolución CTNAC 01/2008 del 11 de enero de 2008, del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos Autorizados de Bolivia. Sin embargo, el 8 de diciembre de 2020 el Consejo Técnico Nacional de Auditora y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, resolvió suspender el ajuste integral de inflación de estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

La Circular SB/585/2008, instruye que, a partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). Por lo tanto, las entidades financieras deberán preparar y presentar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación. Asimismo, al 30 de septiembre de 2008, procederán a la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función a la variación de la UFV, correspondientes al período comprendido entre enero y agosto de 2008.

La Circular SB/594/2008, establece que las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser reexpresadas a moneda constante de la fecha de cierre, y para la determinación de la utilidad neta imponible del Impuesto sobre la Utilidades de la Empresas (IUE), las entidades financieras deberán ajustarse a la normativa vigente establecida para el efecto por la autoridad competente.

La contabilidad de la Entidad es llevada en forma bimonetaria, en moneda local y dólares estadounidenses. Las operaciones realizadas en moneda extranjera y moneda local con mantenimiento de valor se registran a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al momento de la transacción. A la fecha de cierre del ejercicio, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda local con mantenimiento de valor respecto a la UFV fueron actualizados al tipo de cambio de compra oficial informado por el Banco Central de Bolivia a esa fecha.

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento de valuación, se aplican a resultados del ejercicio.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera están contabilizados a los tipos de cambio de compra oficial vigente a la fecha de cierre, de Bs6,86 por US$ 1, al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

**Ejercicio**

El ciclo de operaciones empieza el 1 de enero y concluye el 31 de diciembre de cada año, para efectos de este informe es con corte al 31 de diciembre de 2021.

**b. Cartera**

La cartera expone el saldo del capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto en los créditos clasificados "en mora" por los que no se registran los productos financieros devengados.

La clasificación de cartera en "Vigente", "Vencida" y "en Ejecución" se realiza en base a las modalidades de pago de los créditos que se resumen de la siguiente manera:

- Cartera vigente: créditos que se encuentran al día en su plan de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.
- Cartera reprogramada vigente: créditos que se encuentran al día en su plan reprogramado de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera reprogramada vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera reprogramada en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.

Los ingresos financieros sobre la cartera vigente son contabilizados por el criterio de lo devengado.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la previsión para incobrabilidad de la cartera propia está calculada, considerando los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos vigente a esa fecha. Dicho Reglamento forma parte de las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema

Financiero ASFI. A la fecha de cierre la previsión específica para cartera incobrable alcanza a Bs3.710.626 y Bs4.703.000 al 31 de diciembre de 2020. Existe una previsión genérica por factores de riesgo adicional a la morosidad que alcanza a Bs3.140.742 constituida durante en la gestión 2019 de acuerdo con lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante nota ASFI/DSR III/R-128989/2019 y Bs5.865.300 de previsión genérica por otros riesgos voluntaria constituida voluntariamente con un criterio prudencial para cubrir pérdidas por posibles desvíos de cartera.

De acuerdo con el Decreto Supremo 4196 de 17 de marzo de 2020, el porcentaje de previsión para las cuotas diferidas en estado vigente son del 0%. Cuando estas operaciones cambian a estado vencido o ejecución, se aplican los porcentajes establecidos por ASFI, en función a la categoría de calificación por tipos de créditos, asignada a cada prestatario.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la previsión cíclica alcanza a Bs3.588.240 y Bs2.808.304 respectivamente.

**c. Inversiones temporarias y permanentes**

**Inversiones temporarias**

Reflejan las inversiones que se efectuaron de acuerdo políticas de la entidad para obtener una rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y pueden ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, desde la fecha de su adquisición. Las inversiones temporarias están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las cajas de ahorros, al monto original de la inversión e incluyen la capitalización de los productos financieros generados al cierre de cada periodo.

- Las participaciones en fondos de inversiones se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo al cierre de cada período.

- Las inversiones en Fondo RAL se valúan a su valor de cuota de participación, calculada por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre del ejercicio.

- Las operaciones de reporto están valuadas al costo de adquisición más sus productos devengados.

**Inversiones permanentes**

Reflejan las inversiones que no son convertibles fácilmente en disponibilidades con un plazo mayor a 30 días. Las inversiones permanentes están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las acciones de INFOCRED se valúan al costo adquisición que les corresponde.

- Los certificados de aportaciones por líneas telefónicas en cooperativas de teléfonos del país, a valores de adquisición. Incluyendo su previsión por desvalorización de acuerdo con el comportamiento del valor de mercado.

- Los Títulos Valores cedidos en garantía se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

- Las Cuotas de Participación del Fondo Destinado al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social II (CPVIS II) se constituye con fondos liberados por las modificaciones del Encaje Legal y aportes voluntarios, los mismos están valuados al valor de cada cuota de participación calculada por el Administrador del Fondo.

**d. Otras cuentas por cobrar**

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo cartera, pagos anticipados, importes en garantía sobre locales alquilados para el funcionamiento de algunas agencias, y otros créditos diversos a favor de la entidad, registrados a su valor nominal.

**e. Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, valor de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos valores no son actualizados y además se constituye una previsión por desvalorización, si es que no se vendieran en un plazo de tenencia, tal como dispone la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Es importante mencionar que de acuerdo a la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297, del 20 de octubre de 2001, los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera a partir del 1 de enero de 2003, deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de adjudicación, debiéndose provisionar a la fecha de adjudicación al menos del 25% del valor en libros.

Si las ventas no se efectúan en el plazo mencionado se deberán constituir previsiones de por lo menos el 50% del valor en libros después de un año de la fecha de adjudicación y del 100% antes de finalizados el segundo año, desde la fecha de adjudicación.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2021 y 2020 alcanza a Bs2.042.651 y Bs1.578.895 respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

**f. Bienes de uso**

Los bienes existentes al 31 de diciembre de 2000, están valuados según revalúo técnico efectuado por consultora independiente a esa fecha, y los bienes incorporados con posterioridad a esa fecha, a su costo de adquisición. Todos los bienes fueron actualizados en función a la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto al boliviano desde su fecha de origen hasta el 31 de diciembre

de 2007, fecha de la última actualización. Los saldos desde el 1 de enero de 2008 y las incorporaciones de la gestión, están registrados a su costo de adquisición.

El método de depreciación de los bienes revaluados es el método de línea recta basado en la vida útil restante de los bienes establecidos en el avalúo técnico. Para los bienes incorporados a partir del 2001, se sigue el método de línea recta aplicando las tasas de depreciación que se consideran suficientes para extinguir sus valores durante la vida útil estimada de los bienes.

Los montos de las reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del año en que se incurren.

Los porcentajes de depreciación establecidos en el D.S. 24051 Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas son:

| Bienes de uso | Años de Vida Útil | Porcentaje de Depreciación |
|---|---|---|
| Edificios | 40 años | 2,50% |
| Mobiliario y enseres | 10 años | 10,00% |
| Equipos e Instalaciones | 8 años | 12,50% |
| Equipos de computación | 4 años | 25,00% |
| Vehículos | 5 años | 20,00% |

**g. Otros activos**

Comprenden principalmente los gastos por compras de software, mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados y otros, valuados a valores originales.

Estos activos son amortizados con cargo a los resultados del ejercicio.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente por el método de línea recta de acuerdo al plazo establecido en el contrato de alquiler.

Los activos intangibles se amortizan linealmente en un período estimado de cinco años de vida útil.

**h. Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, IDEPRO IFD, no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos. Estos Fideicomisos son patrimonios autónomos Públicos que son contabilizados de manera separada en Cuentas de Orden de acuerdo al Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

**i. Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones se registran en cumplimiento de las normas emitidas por la ASFI establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

Las provisiones para primas, se calculan en función al sueldo promedio de cada empleado de los últimos tres meses.

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal dependiente en la proporción de un mes de sueldo por cada año de servicio. De acuerdo con la legislación laboral vigente en el país, los empleados retirados con una antigüedad mayor a 90 días, son acreedores a esta indemnización. La provisión registrada a la fecha de cierre, cubre adecuadamente la obligación.

Las provisiones por servicios básicos (agua, energía eléctrica, comunicaciones, etc.) se calculan mensualmente en base al promedio de las facturas canceladas en los últimos tres meses.

Las provisiones para impuestos de propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores se estiman en función del último impuesto pagado. Al 31 de diciembre de 2021 la provisión alcanza a Bs28.686.

En la nota 2 - Normas contables, inc. b) Cartera, se exponen las previsiones constituidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

**j. Patrimonio**

En cumplimiento a lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, en la Circular SB/585/2008, IDEPRO IFD, ha suspendido la actualización del Patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo a determinación de la Asamblea General de Asociados y autorización de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI/DSR III/R-247734/202 de fechas 19 de noviembre de 2021 y 31 de diciembre de 2021 se utilizaron las Reservas Legal y Reservas por Otras Disposiciones No Distribuibles para la compensación de la pérdida acumulada.

**k. Resultados del ejercicio**

**Productos financieros y comisiones ganadas**

Los productos financieros ganados son registrados por el método del devengado solamente sobre la cartera vigente. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución, se reconocen en el momento de su percepción.

En el marco del Decreto Supremo 4409 del 02 de diciembre de 2020, no se realiza el devengamiento de productos sobre las cuotas diferidas por la emergencia sanitaria de salud.

Los productos financieros ganados sobre disponibilidades e inversiones temporarias y permanentes son registrados en función al método de lo devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

**Cargos financieros**

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado en función al tiempo transcurrido.

**Ingresos extraordinarios**

Los ingresos extraordinarios se registran por el método de lo realizado.

**Gastos de gestiones anteriores**

Los gastos de gestiones anteriores se registran por el método de lo realizado.

**Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)**

IDEPRO IFD, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843 modificada con la ley N° 1606 y su reglamento vigente. La tasa del Impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

Mediante Ley N° 771 del 29 de diciembre del 2015, se modifica la aplicación del artículo 51, tercero del Ley N° 843 texto ordenado vigente, la cual establece una alícuota adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22%, sobre la base de la Utilidades netas imponibles de las entidades de intermediación financiera, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio exceda el 6%. El pago de la alícuota adicional mencionada, no es considerado como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, normativa que entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2016.

De acuerdo a la Resolución Normativa de Directorio del Servicio de Impuestos Nacionales N° 10170000028 de fecha 26 de diciembre de 2017, en el que se modifica el primer párrafo del artículo 3 de Resolución Normativa de Directorio N° 10-0034-16 "Alícuota Adicional a las Utilidades de las Entidades Financieras AA-IUE Financiero" de 19 de diciembre de 2016 referente, la liquidación de la Alícuota Adicional del

Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, AA-IUE Financiero, del veinticinco por ciento (25%) a la Utilidad Neta Imponible, corresponde ser aplicada cuando el Coeficiente de Rentabilidad respecto del patrimonio, sea superior al seis por ciento (6%). Esta Resolución entrará en vigencia a partir del 01 de enero de 2018, aplicable a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017.

**Impuesto a las transacciones financieras**

De acuerdo a la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, se crea con carácter transitorio, el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) para ser aplicado durante 36 meses. Este impuesto es prorrogado por 36 meses adicionales mediante Decreto Supremo N° 0199 del 8 de julio de 2009, en la gestión 2012 mediante Ley N° 234 del 13 de abril de 2012, se amplía la vigencia de este impuesto por otros 36 meses adicionales.

Mediante Ley N° 713 del 1° de julio de 2015, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2018, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y se modifica la alícuota de este impuesto del 0,15% para la gestión 2015, 0,20% para la gestión 2016, 0,25% para la gestión 2017 y del 0,30% para la gestión 2018.

Mediante Ley N°1135 de 20 de diciembre de 2018, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2023, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y establece que la alícuota del impuesto será del cero punto treinta por ciento (0.30%). Dicha modificación entrará en vigencia a partir del 1° de enero de 2019, manteniéndose vigentes las normas reglamentarias correspondientes a la aplicación de la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, modificada por la Ley N°713 del 1 de julio de 2015, pudiendo ser modificadas a través de un instrumento legal de igual o mayor jerarquía normativa.

IDEPRO IFD, como agente de retención, adecuó sus sistemas informáticos y operativos para el cobro y correspondiente pago del mismo.

## l. Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Institución ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los Estados Financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

## m. Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, IDEPRO IFD no ha sido participe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

## 3. CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021, no existen cambios en las políticas y prácticas contables significativas respecto a la gestión 2020.

## 4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

| Concepto | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| Cuenta Corriente y de Encaje - BCB | | 52.220.565 | 74.179 |
| Cuotas de Participación Fondo RAL afectados a Encaje Legal | | 1.456.947 | - |
| Títulos Val. De Entidades Públicas no Finan. Del país Adq. Con pacto de reventa | (1) | 4.431.065 | - |
| Títulos Val. De Ent. Finan. Del país Adq. Con pacto de reventa | (1) | 4.898.035 | - |
| Títulos Val. De entidades financieras del país cedidos en garantía | | 68.600 | 113.600 |
| Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en garantía de Préstamos de Liquidez del BCB | (2) | 112.566.549 | - |
| Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN | | - | 13.712 |
| Cuotas de Participación Fondo FIUSEER | | 13.712 | - |
| Productos Dev. Inv. De Disponibilidad Restringida | | 25.415 | 359 |
| Importes entregados en garantía | | 95.040 | 104.785 |
| | | 175.775.928 | 306.635 |

(1) Corresponde a la compra de valores en reporto con un rendimiento promedio de 4.50% a un plazo promedio de 45 días para operaciones en bolivianos y 0.5% y 42 días para operaciones en moneda extranjera.
(2) Corresponde a las cuotas de participación en CPVIS II constituidos como garantía de préstamos de liquidez.

**Posición de Encaje:**

| Descripción | 2021 Requerido Bs | 2021 Constituido Bs | 2020 Requerido Bs | 2020 Constituido Bs |
|---|---|---|---|---|
| **Moneda Nacional** | | | | |
| Títulos | 1.780.790 | 41.925.888 | - | 69.934 |
| Efectivo | 1.457.010 | 1.456.947 | - | - |
| **Total** | 3.237.800 | 43.382.835 | - | 69.934 |
| **Moneda Extranjera** | | | | |
| Títulos | - | 11.485.554 | - | 53.159 |
| Efectivo | - | - | - | - |
| **Total** | - | 11.485.554 | - | 53.159 |
| **Mantenimiento de Valor** | | | | |
| Títulos | - | - | - | - |
| Efectivo | - | - | - | - |
| **Total** | - | - | - | - |
| **Unidad de Fomento de Vivienda** | | | | |
| Títulos | - | - | - | - |
| Efectivo | - | - | - | - |
| **Total** | - | - | - | - |

La entidad no realiza captaciones del público y de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia (BCB) aprobado mediante Resolución N° 069/2017, de fecha 22 de mayo de 2017, las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD´s) se encuentran exentas de la aplicación del encaje en efectivo, y del encaje en títulos en operaciones en ME y MVDOL sobre financiamientos del exterior a corto plazo.

## 5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

| A diciembre 31, 2021 | Corriente Bs | No Corriente Bs | Total Bs |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO:** | | | |
| Disponibilidades | 67.724.147 | - | 67.724.147 |
| Inversiones temporarias | 13.354.567 | 437.084 | 13.791.651 |

| A diciembre 31, 2021 | Corriente | No Corriente | Total |
|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs |
| Cartera vigente | 117.559.348 | 250.203.534 | 367.762.882 |
| Otras cuentas por cobrar | 400 | 2.333.816 | 2.334.216 |
| Bienes realizables | - | 418.822 | 418.822 |
| Inversiones permanentes | 112.649.498 | 353.634 | 113.003.132 |
| Bienes de uso | - | 2.747.844 | 2.747.844 |
| Otros activos | - | 686.617 | 686.617 |
| **Total activos** | **311.287.960** | **257.181.351** | **568.469.311** |
| **PASIVO:** | | | |
| Obligaciones con bancos y entidades financieras | 280.029.099 | 174.235.062 | 454.264.161 |
| Otras cuentas por pagar | 3.731.074 | 3.642.252 | 7.373.326 |
| Previsiones | - | 3.588.240 | 3.588.240 |
| Valores en circulación | 30.091.528 | 13.997.200 | 44.088.728 |
| Obligaciones subordinadas | 3.512.368 | - | 3.512.368 |
| **Total pasivos** | **317.364.069** | **195.462.755** | **512.826.823** |
| **PATRIMONIO:** | | | |
| Capital social | - | 55.997.684 | 55.997.684 |
| Reservas | - | - | - |
| Resultados acumulados | - | ( 355.196) | ( 355.196) |
| **Total patrimonio** | - | 55.642.488 | 55.642.488 |
| **Total pasivo y patrimonio** | **317.364.069** | **251.105.242** | **568.469.311** |

| A diciembre 31, 2020 | Corriente | No Corriente | Total |
|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs |
| **ACTIVO:** | | | |
| Disponibilidades | 18.709.674 | - | 18.709.674 |
| Inversiones temporarias | 6.804.060 | - | 6.804.060 |
| Cartera vigente | 120.607.489 | 169.400.706 | 290.008.195 |
| Otras cuentas por cobrar | 820.081 | 106.241 | 926.322 |
| Bienes realizables | 12.775 | 343.524 | 356.300 |
| Inversiones permanentes | 46.660 | 431.028 | 477.688 |
| Bienes de uso | - | 3.227.150 | 3.227.150 |
| Otros activos | 120.495 | 389.838 | 510.333 |
| **Total activos** | **147.121.033** | **173.898.688** | **321.019.722** |
| **PASIVO:** | | | |
| Obligaciones con bancos y entidades financieras | 116.253.129 | 107.573.404 | 223.826.533 |
| Otras cuentas por pagar | 1.994.432 | 3.221.288 | 5.215.720 |
| Previsiones | - | 2.808.304 | 2.808.304 |
| Valores en circulación | 9.921.306 | 18.785.315 | 28.706.621 |
| Obligaciones subordinadas | 3.576.806 | 3.430.000 | 7.006.806 |
| **Total pasivos** | **131.745.673** | **135.818.311** | **267.563.984** |
| **PATRIMONIO:** | | | |
| Capital social | - | 55.997.684 | 55.997.684 |
| Reservas | - | 1.303.340 | 1.303.340 |
| Resultados acumulados | - | ( 3.845.286) | ( 3.845.286) |
| **Total patrimonio** | - | 53.455.738 | 53.455.738 |
| **Total pasivo y patrimonio** | **131.745.673** | **189.274.049** | **321.019.722** |

## Posición de Calce Financiero por plazos

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2021 considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2022.

| A diciembre 31, 2020 | SALDO Bs | A 30 DIAS Bs | A 60 DIAS Bs | A 90 DIAS Bs | A 180 DIAS Bs | A 360 DIAS Bs | A 720 DIAS Bs | A MAS DE 720 DIAS Bs |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | 67.724.147 | 67.724.147 | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones temporarias | 13.766.873 | 13.329.789 | - | - | - | - | - | 437.084 |
| Cartera vigente | 337.907.324 | 7.701.876 | 8.571.257 | 9.192.144 | 27.873.599 | 50.636.166 | 79.451.417 | 154.480.865 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.731.868 | - | - | - | - | 400 | 19.340 | 1.712.128 |
| Inversiones permanentes | 113.104.379 | - | - | 4.236.050 | - | 108.412.811 | - | 455.518 |
| Otras operaciones activas (1) | 34.234.721 | 8.204.591 | 2.053.682 | 1.341.836 | 1.698.787 | 310.826 | 3.219 | 20.621.781 |
| **Total Activos** | 568.469.311 | 96.960.403 | 10.624.939 | 14.770.029 | 29.572.386 | 159.360.203 | 79.473.976 | 177.707.376 |
| Financiamiento BCB | 112.536.900 | - | - | 4.236.050 | - | 108.300.850 | - | - |
| Financiamientos entidades financieras del pais | 116.231.597 | 37.118.883 | 9.420.552 | 2.404.167 | 15.100.588 | 20.396.753 | 20.514.678 | 11.275.976 |
| Financiamientos Ent. Financ. de Segundo Piso | 46.035.672 | 2.058.000 | 4.281.667 | 958.333 | 2.625.000 | 9.468.334 | 13.320.668 | 13.323.670 |
| Financiamientos Externos | 173.453.311 | 1.372.000 | - | 6.106.959 | 5.716.664 | 44.457.619 | 74.549.886 | 41.250.183 |
| Otras cuentas por pagar | 2.704.132 | 2.704.132 | - | - | - | - | - | - |
| Titulos Valores | 42.429.600 | - | 3.500.000 | - | 3.266.200 | 21.666.200 | 9.332.400 | 4.664.800 |
| Obligaciones subordinadas | 3.430.000 | - | - | - | 3.430.000 | - | - | - |
| Otras operaciones pasivas | 16.005.611 | 1.625.442 | 2.002.513 | 2.112.251 | 2.161.372 | 873.540 | - | 7.230.493 |
| **Total Pasivos** | 512.826.823 | 44.878.457 | 19.204.732 | 15.817.760 | 32.299.824 | 205.163.296 | 117.717.632 | 77.745.123 |
| **BRECHA SIMPLE** | 55.642.488 | 52.081.946 | (8.579.793) | (1.047.730) | (2.727.439) | (45.803.092) | (38.243.656) | 99.962.253 |
| **BRECHA ACUMULADA** | | 52.081.946 | 43.502.153 | 42.454.423 | 39.726.984 | (6.076.109) | (44.319.764) | 55.642.488 |

(1) El saldo negativo en Otras operaciones activas refleja el importe de previsión especifica de cartera.

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2020 considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2021.

| A diciembre 31, 2020 | SALDO Bs | A 30 DIAS Bs | A 60 DIAS Bs | A 90 DIAS Bs | A 180 DIAS Bs | A 360 DIAS Bs | A 720 DIAS Bs | A MAS DE 720 DIAS Bs |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Disponibilidades | 18.709.673 | 18.709.673 | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones temporarias | 6.804.060 | 6.804.060 | - | - | - | - | - | - |
| Cartera vigente | 269.163.314 | 10.627.053 | 8.406.445 | 9.094.821 | 25.768.813 | 42.077.638 | 63.571.391 | 109.617.153 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.241.872 | 332.004 | 23.674 | 4.721 | 10.337 | 264.046 | 17.221 | 589.869 |
| Inversiones permanentes | 757.078 | 45.000 | - | - | - | - | 13.712 | 698.366 |
| Otras operaciones activas (1) | 24.343.725 | (1.425.377) | 236.635 | 24.964.853 | 762.156 | 414.481 | (2.522.991) | 1.913.968 |
| **Total Activos y Contingente** | 321.019.722 | 35.092.413 | 8.666.753 | 34.064.395 | 26.541.306 | 42.756.164 | 61.079.333 | 112.819.356 |
| Financiamientos entidades financieras del pais | 89.120.440 | 2.595.367 | 2.218.333 | 7.838.007 | 23.181.012 | 18.086.147 | 23.941.554 | 11.260.020 |
| Financiamientos Ent. Financieras de 2do Piso | 69.515.672 | 1.715.000 | 5.080.000 | 2.737.333 | 4.916.333 | 14.791.667 | 23.297.667 | 16.977.672 |
| Financiamientos Externos | 60.617.454 | 1.372.000 | - | 6.028.483 | 8.003.331 | 13.117.149 | 17.919.148 | 14.177.343 |
| Otras cuentas por pagar | 1.540.431 | 881.298 | 184.872 | 231.342 | 132.758 | 82.370 | 7.023 | 20.768 |
| Titulos Valores | 27.762.000 | - | 3.500.000 | - | 1.166.200 | 4.666.200 | 11.432.400 | 6.997.200 |
| Obligaciones subordinadas | 6.862.373 | 2.373 | - | - | 3.430.000 | - | 3.430.000 | - |
| Otras operaciones pasivas | 12.145.613 | 1.002.514 | 832.254 | 963.957 | 2.635.342 | 354.030 | 3.167.115 | 3.190.401 |
| **Total Pasivos** | 267.563.984 | 7.568.552 | 11.815.459 | 17.799.122 | 43.464.977 | 51.097.563 | 83.194.907 | 52.623.404 |
| **BRECHA SIMPLE** | 53.455.738 | 27.523.861 | (3.148.706) | 16.265.274 | (16.923.671) | (8.341.399) | (22.115.574) | 60.195.952 |
| **BRECHA ACUMULADA** | | 27.523.862 | 24.375.156 | 40.640.430 | 23.716.759 | 15.375.360 | (6.740.214) | 53.455.737 |

(1) El saldo negativo en Otras operaciones activas refleja el importe de previsión especifica de cartera.

## 6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen operaciones con partes relacionadas.

## 7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

| A diciembre 31, 2021 | Moneda Extranjera | CMV | UFV | Total Equivalente |
|---|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs | Bs |
| Disponibilidades | 15.237.026 | - | - | 15.237.026 |
| Inversiones temporarias | 4.926.071 | - | - | 4.926.071 |
| Cartera | 20.963.507 | - | - | 20.963.507 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Inversiones permanentes | 112.697.320 | - | - | 112.697.320 |
| Otros activos | - | - | - | - |
| **Total activo** | 153.823.924 | - | - | 153.823.924 |
| Obligaciones con bancos y ent. Financieras | 160.277.534 | - | - | 160.277.534 |
| Otras cuentas por pagar | 385.329 | - | - | 385.329 |
| Previsiones | 249.678 | - | - | 249.678 |
| Valores en circulación | 9.349.604 | - | - | 9.349.604 |
| Obligaciones Subordinadas | 3.512.368 | - | - | 3.512.368 |
| **Total pasivo** | 173.774.513 | - | - | 173.774.513 |
| **Posición larga (corta)** | ( 19.950.588) | - | - | ( 19.950.588) |

| A diciembre 31, 2020 | Moneda Extranjera | CMV | UFV | Total Equivalente |
|---|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs | Bs |
| Disponibilidades | 12.615.032 | - | - | 12.615.032 |
| Inversiones temporarias | 58.484 | - | - | 58.484 |
| Cartera | 30.514.229 | - | - | 30.514.229 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Inversiones permanentes | 125.416 | - | - | 125.416 |
| Otros activos | - | - | - | - |
| **Total activo** | 43.313.161 | - | - | 43.313.161 |
| Obligaciones con bancos y ent. Financieras | 41.795.356 | - | - | 41.795.356 |
| Otras cuentas por pagar | 188.752 | - | - | 188.752 |
| Previsiones | 370.374 | - | - | 370.374 |
| Valores en circulación | 11.668.156 | - | - | 11.668.156 |
| Obligaciones Subordinadas | 7.006.806 | - | - | 7.006.806 |
| **Total pasivo** | 61.029.444 | - | - | 61.029.444 |
| **Posición larga (corta)** | (17.716.283) | - | - | (17.716.283) |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Bs6.86 por US$ 1.

## 8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están compuestos por los siguientes grupos:

### a) DISPONIBILIDADES

La composición de este rubro a las fechas de cierre, es como sigue:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Caja** | **1.847.197** | **1.058.221** |
| Billetes y Monedas moneda nacional | 1.724.794 | 1.009.247 |
| Billetes y Monedas moneda extranjera | 122.403 | 48.974 |
| **Banco Central de Bolivia** | **52.220.565** | **74.179** |
| Cuenta de encaje - Moneda nacional | 40.857.414 | 69.994 |
| Cuenta de encaje - Moneda extranjera | 11.363.151 | 4.185 |
| **Bancos y corresponsales del país** | **13.656.385** | **17.577.273** |
| Bancos moneda nacional | 9.904.913 | 5.015.400 |
| Bancos moneda extranjera | 3.751.472 | 12.561.873 |
| **Total disponibilidades** | **67.724.147** | **18.709.673** |

### b) CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Cartera Directa** | **367.762.881** | **290.008.195** |
| Cartera vigente | 278.174.972 | 253.024.419 |
| Cartera vencida | 1.225.716 | 532.478 |
| Cartera en ejecución | 1.154.113 | 2.211.475 |
| Cartera reprogramada vigente | 59.732.351 | 16.138.895 |
| Cartera reprogramada vencida | 281.287 | 87.375 |

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| Cartera reprogramada en ejecución | 356.484 | 967.780 |
| Productos devengados por cobrar | 39.554.626 | 28.662.515 |
| Previsión para incobrabilidad de cartera | ( 12.716.668) | ( 11.616.742) |
| **Total cartera y contingente** | **367.762.881** | **290.008.195** |

La composición por clase de cartera y las previsiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

| Tipo Crédito | Cartera Contingente<br>Bs | Vigente<br>Bs | Vencida<br>Bs | Ejecución<br>Bs | Previsión para incobrables<br>Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Empresarial | - | - | - | - | - |
| Pyme DG (*) | - | - | - | - | - |
| Pyme | - | 1.817.898 | - | 184.217 | ( 108.007) |
| Microcréditos DG | - | 99.147.858 | 376.123 | 589.538 | ( 1.028.058) |
| Microcréditos No DG | - | 215.846.928 | 863.563 | 736.842 | ( 1.886.856) |
| De consumo DG | - | 498.811 | 12.798 | - | ( 22.631) |
| De consumo No DG | - | 10.484.324 | 254.519 | - | ( 502.437) |
| De vivienda | - | 2.286.503 | - | - | ( 2.247) |
| De vivienda sobre Gtía. Hip | - | 7.825.001 | - | - | ( 160.389) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 9.006.042) |
| **Totales** | **-** | **337.907.323** | **1.507.004** | **1.510.597** | **(12.716.668)** |

Al 31 de diciembre de 2020

| Tipo Crédito | Cartera Contingente<br>Bs | Vigente<br>Bs | Vencida<br>Bs | Ejecución<br>Bs | Previsión para incobrables<br>Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Empresarial | - | - | - | - | - |
| Pyme DG (*) | - | 814.381 | - | - | ( 166.805) |
| Pyme | - | 2.783.811 | - | 533.852 | ( 297.871) |
| Microcréditos DG (*) | - | 75.580.584 | 80.175 | 1.803.494 | ( 1.713.126) |
| Microcréditos No DG (*) | - | 176.142.422 | 510.811 | 841.909 | ( 2.136.850) |
| De consumo DG (*) | - | 411.999 | - | - | ( 12.110) |
| De consumo No DG (*) | - | 5.327.138 | 12.219 | - | ( 169.734) |
| De vivienda | - | 1.861.949 | - | - | ( 5.955) |
| De vivienda sobre Gtía. Hip | - | 6.241.030 | 16.648 | - | ( 200.549) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 6.913.742) |
| **Totales** | **-** | **269.163.314** | **619.853** | **3.179.255** | **(11.616.742)** |

(*) DG Debidamente garantizadas

## 2. Clasificación de cartera por:

## 2.1 Actividad Económica del Deudor

Al 31 de diciembre de 2021

| Actividad económica | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y ganadería | - | 55.260.412 | 46.103 | 150.205 | ( 385.740) |
| Caza, silvicultura y pesca | - | 2.982.073 | - | 275.975 | ( 174.664) |
| Extracción petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 901.789 | - | - | ( 4.162) |
| Industria manufacturera | - | 19.344.839 | 139.515 | 56.688 | ( 248.416) |
| Producción y distribución de energía, gas y agua | - | 9.512 | - | - | ( 285) |
| Construcción | - | 3.581.289 | - | - | ( 42.414) |
| Venta al por mayor y menor | - | 126.624.301 | 827.130 | 854.527 | ( 1.713.863) |
| Hoteles y restaurantes | - | 29.899.902 | 201.511 | 46.393 | ( 378.144) |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | - | 54.505.857 | 48.994 | 60.121 | ( 353.839) |
| Intermediación financiera | - | 206.695 | 4.125 | - | ( 5.322) |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | - | 36.682.697 | 200.769 | 66.688 | ( 315.603) |
| Administración pública, defensa y seguridad social | - | 212.940 | 4.767 | - | ( 6.047) |
| Educación | - | 469.891 | - | - | ( 5.112) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 7.134.286 | 34.089 | - | ( 75.808) |
| Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico | - | 20.452 | - | - | ( 287) |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | 45.387 | - | - | - |
| Actividades atípicas | - | 25.000 | - | - | ( 921) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 9.006.042) |
| **Totales** | **-** | **337.907.323** | **1.507.004** | **1.510.597** | **(12.716.668)** |

Al 31 de diciembre de 2020

| Actividad económica | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y ganadería | - | 64.807.214 | 117.632 | 231.311 | ( 633.538) |
| Caza, silvicultura y pesca | - | 2.496.501 | 14.290 | 838.388 | ( 749.172) |
| Extracción petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1.174.005 | - | - | ( 4.561) |
| Industria manufacturera | - | 21.450.999 | 117.570 | 56.688 | ( 345.316) |
| Producción y distribución de energía, gas y agua | - | 59.453 | - | - | - |
| Construcción | - | 3.533.573 | - | 12.616 | ( 37.834) |
| Venta al por mayor y menor | - | 67.155.696 | 113.339 | 727.009 | ( 979.338) |
| Hoteles y restaurantes | - | 21.020.336 | 50.094 | 276.276 | ( 470.038) |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | - | 57.505.524 | 116.170 | 862.819 | ( 1.003.531) |
| Intermediación financiera | - | 72.464 | - | - | ( 716) |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | - | 24.243.037 | 63.220 | 136.280 | ( 355.988) |
| Administración pública, defensa y seguridad social | - | 196.439 | - | - | ( 4.244) |
| Educación | - | 644.845 | - | - | ( 7.704) |

| Actividad económica | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 4.759.419 | 27.538 | 37.868 | ( 109.953) |
| Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico | - | 9.029 | - | - | ( 23) |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | 34.780 | - | - | ( 1.043) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 6.913.742) |
| **Totales** | **-** | **269.163.314** | **619.853** | **3.179.255** | **(11.616.742)** |

## 2.2 Destino de crédito

Al 31 de diciembre de 2021

| Destino de Crédito | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y ganadería | - | 53.939.422 | 46.103 | 150.205 | ( 345.496) |
| Caza, silvicultura y pesca | - | 2.289.990 | - | 275.975 | ( 175.075) |
| Extracción petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 868.473 | - | - | ( 3.163) |
| Industria manufacturera | - | 17.433.221 | 56.935 | 56.688 | ( 137.990) |
| Producción y distribución de energía, gas y agua | | - | - | - | - |
| Construcción | - | 5.078.848 | - | - | ( 73.051) |
| Venta al por mayor y menor | - | 171.278.259 | 1.135.471 | 887.261 | ( 2.134.628) |
| Hoteles y restaurantes | - | 12.972.874 | 85.118 | 46.393 | ( 209.611) |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | - | 39.389.545 | 27.660 | 27.386 | ( 270.496) |
| Intermediación financiera | - | 2.038.308 | 11.786 | - | ( 53.966) |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | - | 27.837.096 | 99.837 | 66.688 | ( 244.776) |
| Administración pública, defensa y seguridad social | - | 88.845 | - | - | ( 1.645) |
| Educación | - | 191.981 | - | - | ( 2.138) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 4.462.579 | 31.297 | - | ( 48.072) |
| Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico | - | 5.926 | 12.798 | - | ( 10.416) |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | 31.956 | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | - | - | - | ( 100) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | ( 9.006.042) |
| **Totales** | **-** | **337.907.323** | **1.507.004** | **1.510.597** | **(12.716.668)** |

Al 31 de diciembre de 2020

| Destino de Crédito | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y ganadería | - | 64.075.910 | 124.862 | 231.311 | ( 590.314) |
| Caza, silvicultura y pesca | - | 2.774.173 | 14.290 | 838.388 | ( 750.795) |
| Extracción petróleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 1.098.020 | - | - | ( 3.855) |
| Industria manufacturera | - | 20.281.324 | 120.543 | 56.688 | ( 300.168) |

| Destino de Crédito | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Producción y distribución de energia, gas y agua | - | 59.453 | - | - | - |
| Construcción | - | 7.637.965 | 10.563 | 12.616 | ( 129.677) |
| Venta al por mayor y menor | - | 81.247.626 | 120.627 | 764.877 | (1.127.929) |
| Hoteles y restaurantes | - | 14.853.429 | 36.359 | 276.276 | ( 467.004) |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | - | 49.911.148 | 98.671 | 862.819 | ( 933.134) |
| Intermediación financiera | - | 994.978 | - | - | ( 17.455) |
| Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler | - | 21.844.356 | 63.220 | 136.280 | ( 309.098) |
| Administración pública, defensa y seguridad social | - | 118.350 | - | - | ( 3.550) |
| Educación | - | 251.788 | - | - | ( 2.816) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 4.003.128 | 30.718 | - | ( 66.854) |
| Servicio de hogares privados que contratan servicio domestico | - | - | - | - | - |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atípicas | - | 11.666 | - | - | ( 350) |
| Previsión genérica | - | - | - | - | (6.913.742) |
| **Totales** | - | 269.163.314 | 619.853 | 3.179.255 | (11.616.742) |

## 3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y las respectivas provisiones

Al 31 de diciembre de 2021

| Tipo de Garantía | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Autoliquidable | - | - | - | - | - |
| Garantia Hipotecaria | - | 1.977.303 | 7.865 | 35.000 | ( 879.748) |
| Garantia Prendaria | - | 66.955.008 | 28.270 | 916.672 | ( 757.415) |
| Fondos de Garantía | - | 177.714.050 | 902.743 | 507.767 | ( 68.983) |
| Otras Garantias | - | 10.896.216 | 1.244 | - | ( 25.969) |
| Sin Garantías | - | 80.364.746 | 566.881 | 51.158 | ( 1.978.511) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | ( 9.006.042) |
| **Totales** | - | 337.907.323 | 1.507.004 | 1.510.597 | (12.716.668) |

Al 31 de diciembre de 2020

| Tipo de Garantía | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Autoliquidable | - | - | - | - | - |
| Garantia Hipotecaria | - | 74.936.212 | 28.270 | 2.435.340 | ( 2.185.914) |
| Garantia Prendaria | - | 61.381.297 | 140.033 | 132.330 | ( 605.292) |
| Fondos de Garantía | - | 3.542.750 | 24.803 | 35.000 | ( 89.652) |
| Otras Garantias | - | 13.626.480 | 11.369 | 20.578 | ( 76.243) |
| Sin Garantías | - | 115.676.575 | 415.378 | 556.007 | ( 1.745.899) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | ( 6.913.742) |
| **Totales** | - | 269.163.314 | 619.853 | 3.179.255 | (11.616.742) |

## 4. Clasificación de cartera según la calificación de crédito, en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2021

| Calificación | Cartera Contingente Ba | % | Cartera Vigente Bs | % | Cartera Vencida Bs | % | Cartera en Ejecución Bs | % | Previsión para incobrables Bs | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | - | 0% | 334.465.837 | 99% | - | 0% | - | 0% | (1.042.209) | 8% |
| B | - | 0% | 2.059.269 | 1% | - | 0% | - | 0% | ( 85.822) | 1% |
| C | - | 0% | 974.057 | 0% | 348.714 | 23% | - | 0% | ( 206.158) | 2% |
| D | - | 0% | - | 0% | 113.193 | 8% | - | 0% | ( 56.597) | 0% |
| E | - | 0% | 18.869 | 0% | 325.290 | 22% | 35.023 | 2% | ( 300.410) | 2% |
| F | - | 0% | 389.291 | 0% | 719.807 | 48% | 1.475.574 | 98% | (2.019.430) | 16% |
| Prev. Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (9.006.042) | 71% |
| **Totales** | **-** | **0%** | **337.907.323** | **100%** | **1.507.004** | **100%** | **1.510.597** | **100%** | **(12.716.668)** | **100%** |

Al 31 de diciembre de 2020

| Calificación | Cartera Contingente Ba | % | Cartera Vigente Bs | % | Cartera Vencida Bs | % | Cartera en Ejecución Bs | % | Previsión para incobrables Bs | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | - | 0% | 267.090.708 | 99% | - | 0% | - | 0% | ( 1.197.641) | 10% |
| B | - | 0% | 447.834 | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 11.345) | 0% |
| C | - | 0% | 813.545 | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 127.988) | 1% |
| D | - | 0% | 27.568 | 0% | 4.598 | 1% | - | 0% | ( 16.083) | 0% |
| E | - | 0% | 38.134 | 0% | 16.548 | 3% | - | 0% | ( 42.197) | 0% |
| F | - | 0% | 745.525 | 0% | 598.607 | 97% | 3.179.255 | 100% | ( 3.307.746) | 28% |
| Prev. Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 6.913.742) | 60% |
| **Totales** | **-** | **0%** | **269.163.314** | **100%** | **619.753** | **100%** | **3.179.255** | **100%** | **(11.616.742)** | **100%** |

## 5. Concentración crediticia por número de clientes en montos y porcentajes

Al 31 de diciembre de 2021

| Calificación | Cartera Contingente Ba | % | Cartera Vigente Bs | % | Cartera Vencida Bs | % | Cartera en Ejecución Bs | % | Previsión para incobrables Bs | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 a 10 mayores | - | 0% | 4.786.785 | 1% | - | 0% | 184.217 | 12% | (124.266) | 1% |
| 11 a 50 mayores | - | 0% | 13.589.638 | 4% | - | 0% | - | 0% | (70.101) | 1% |
| 51 a 100 mayores | - | 0% | 9.185.213 | 3% | - | 0% | 24.017 | 2% | (81.292) | 1% |
| Otros | - | 0% | 310.345.687 | 92% | 1.507.004 | 100% | 1.302.363 | 86% | (3.434.966) | 27% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (9.006.042) | 71% |
| **Totales** | **-** | **0%** | **337.907.323** | **100%** | **1.507.004** | **100%** | **1.510.597** | **100%** | **(12.716.668)** | **100%** |

Al 31 de diciembre de 2020

| Calificación | Cartera Contingente | % | Cartera Vigente | % | Cartera Vencida | % | Cartera en Ejecución | % | Previsión para incobrables | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ba | | Bs | | Bs | | Bs | | Bs | |
| 1 a 10 mayores | - | 0% | 4.034.728 | 1% | - | 0% | 1.288.363 | 41% | ( 689.753) | 6% |
| 11 a 50 mayores | - | 0% | 14.239.910 | 5% | - | 0% | - | 0% | ( 277.269) | 2% |
| 51 a 100 mayores | - | 0% | 9.668.761 | 4% | - | 0% | 171.476 | 5% | ( 264.305) | 2% |
| Otros | - | 0% | 241.219.915 | 90% | 619.853 | 100% | 1.719.416 | 54% | ( 3.471.672) | 30% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | ( 6.913.742) | 60% |
| **Totales** | **-** | **0%** | **269.163.314** | **100%** | **619.853** | **100%** | **3.179.255** | **100%** | **(11.616.742)** | **100%** |

## 6. Evolución de cartera en los últimos tres periodos

| Concepto | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs |
| Cartera vigente | 278.174.972 | 253.024.419 | 227.338.809 |
| Cartera vencida | 1.225.716 | 532.478 | 1.275.897 |
| Cartera en ejecución | 1.154.113 | 2.211.475 | 2.410.724 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | 59.732.351 | 16.138.895 | 14.741.162 |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | 281.287 | 87.375 | 191.299 |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | 356.484 | 967.780 | 1.369.045 |
| | **340.924.923** | **272.962.422** | **247.326.936** |
| Cartera contingente | - | - | - |
| Previsión especifica para incobrabilidad | (3.710.626) | (4.703.000) | (5.274.977) |
| Previsión genérica para Incobrabilidad | (9.006.042) | (6.913.742) | (5.802.422) |
| Previsión genérica para Incobrabilidad | - | - | - |
| | **(12.716.668)** | **(11.616.742)** | **(11.077.399)** |
| Previsión para activos contingentes | - | - | - |
| Previsión cíclica | 3.588.240 | 2.808.304 | 1.873.508 |
| | **3.588.240** | **2.808.304** | **1.873.508** |
| Previsión por incobrabilidad de cartera por constituir | - | - | - |
| Cargos por Previsión Específica para Incobrabilidad (1) | 3.755.358 | 5.517.674 | 25.318.488 |
| Cargos por Previsión Genérica para Incobrabilidad (2) | 3.812.841 | 3.219.400 | 3.544.697 |
| Cargos por previsión para activos contingentes | - | - | - |
| Cargos por previsión genérica cíclica | - | - | - |
| | **7.568.199** | **8.737.074** | **28.863.185** |
| Productos por cartera (Ingresos financieros) | **54.148.011** | **45.691.417** | **52.392.713** |
| Productos en suspenso | 885.233 | 1.376.684 | 955.762 |
| Líneas de crédito otorgadas | 49.553.478 | 69.937.041 | 96.356.375 |
| Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas | 45.230.984 | 36.029.670 | 93.055.164 |
| Créditos castigados por insolvencia | 50.893.854 | 54.620.599 | 52.193.660 |
| Número de Prestatarios Cartera directa | 14.216 | 9.001 | 9.001 |

| Concepto | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| | Bs | Bs | Bs |
| Cargos por previsión especifica para incobrabilidad de cartera | 3.755.358 | 5.517.674 | 25.318.488 |
| Disminución de previsión especifica para incobrabilidad de cartera | (3.240.936) | (3.975.747) | (17.592.339) |
| **Total Neto (1)** | **514.422** | **1.541.927** | **7.726.149** |

| Concepto | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera | 3.812.841 | 3.219.400 | 3.544.697 |
| Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera | (1.715.000) | (2.108.080) | (2.678.411) |
| **Total Neto (2)** | **2.097.841** | **1.111.320** | **866.286** |

## 7. Grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados

Al 31 de diciembre de 2021 la cartera reprogramada representa un 18% del total de la cartera de créditos de IDEPRO IFD. Este valor incluye la cartera reprogramada con la circular 669 de fecha 14 de enero 2021 orientada a la solución de las operaciones con cuotas diferidas Al 31 de diciembre de 2020, la cartera reprogramada representaba el 6% del total de la cartera de créditos. Los ingresos financieros generados por estas operaciones representan el 16% y 6% del total de productos financieros de cartera generados las gestiones 2021 y 2020 respectivamente.

## 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 D.S. N° 24000 y N° 24439)

Al 31 de diciembre de 2021 IDEPRO IFD cumple con los límites establecidos en la normativa legal. No concedió, ni mantiene créditos con grupos prestatarios que excedan dichos límites con relación a su Patrimonio Neto, aspectos señalados en Normas Legales (artículo 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros).

## 9. Evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones

**CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA**
**(139+251+253+255)**

| Concepto | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs | 2019<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Previsión - saldo inicial | 14.425.046 | 12.950.907 | 16.534.472 |
| (-) Castigos | (1.511.290) | (1.680.015) | (12.472.539) |
| (-) Recuperaciones | (5.149.386) | (6.631.581) | (20.478.948) |
| (+) Previsiones constituidas | 8.540.538 | 9.785.735 | 29.367.922 |
| (+) Otras Previsiones Increm./(Dism.) | - | - | - |
| | 16.304.908 | 14.425.046 | 12.950.907 |

## c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

## c.1) Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|---|
| **Inversiones en entidades financieras del país:** | | **2.948.080** | **6.724.682** |
| Caja de ahorros | (1) | 2.948.080 | 6.724.682 |
| **Inversiones en otras entidades no financieras:** | | **32.747** | **79.378** |
| Participación en Fondos de Inversión | (2) | 32.747 | 79.378 |
| **Inversiones de disponibilidad registrada:** | | **10.810.825** | - |
| Cuota de participación Fondo RAL afectados a encaje legal | (3) | 1.456.947 | - |
| Títulos Val. De Ent. Públicas no Finan. Del país Adq. Con pacto de reventa | (4) | 4.431.065 | - |
| Títulos Val. De Ent. Finan. Del país Adq. Con pacto de reventa | (5) | 4.898.035 | - |
| Productos Devengados Inv. De resp. Restringida | | 24.778 | - |
| **Total inversiones temporarias** | | **13.791.652** | **6.804.060** |

(1) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Cajas de Ahorro al 31 de diciembre de 2021 es de 3.25% anual en moneda nacional y 1.00% en moneda extranjera.

(2) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2021 es de 0.94% anual en moneda nacional y 1.13% en moneda extranjera.

(3) La tasa de rendimiento de las Cuotas de Participación Fondo RAL al 31 de diciembre de 2021 es de -0.0456% a 30 días.

(4) El detalle de los Títulos Valores de Ent. Públicas No Financieras del País adquiridos con pacto de reventa es:

| Titulo | Plazo | Tasa % | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|---|---|
| BTS - NC07801826 | 45 | 4,50% | 4.431.065 | - |
| **Total Tít. Val. de Ent. Públicas No Financ. del pais adq. con pacto de reventa** | | | **4.431.065** | - |

(5) El detalle de los Títulos Val. en Entidades Financieras Adq. Con pacto de reventa es:

| Titulo | Plazo | Tasa % | 2021 Bs | 2020 Bs |
|---|---|---|---|---|
| DPF - FIEE58764320 | 42 | 0,40% | 1.762.607 | - |
| DPF - FFOE06340321 | 44 | 0,60% | 1.372.000 | - |
| DPF -FIEE58848720 | 40 | 0,50% | 1.763.429 | - |
| **Total Títulos Val. en Ent. Finan. Adq. con pacto de reventa** | | | **4.898.035** | **-** |

## c.2) Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | | 2021 Bs | 2020 Bs |
|---|---|---|---|
| **Inversiones en entidades financieras del país** | | **292.100** | **466.347** |
| Consorzio ETIMOS | (1) | - | 174.247 |
| Infocred BI S.A. | (1) | 292.100 | 292.100 |
| **Inversiones en entidades no financieras** | | **163.418** | **163.419** |
| Acciones telefónicas | | 163.418 | 163.419 |
| SIDESA S.A. | | - | - |
| **Inversiones de disponibilidades restringidas** | | **112.648.861** | **127.312** |
| DPF Banco de Crédito S.A. | (2) | 68.600 | 113.600 |
| Cuotas de participación CPVIS cedidos en gar. BCB | (3) | 112.566.549 | - |
| Cuota de Participación Fondo CAPROCEN | | 13712 | 13.712 |
| **Productos devengados por cobrar inversiones permanentes** | | **637** | **1.819** |
| Devengadas inversiones en entidades financieras del País | | 637 | 1.819 |
| **(Previsión para inversiones permanentes)** | | **( 101.884)** | **(281.208)** |
| Previsión Cosorzio ETIMOS | | - | (174.247) |
| Previsión acciones telefónicas | | ( 101.884) | (106.961) |
| Previsión SIDESA | | - | - |
| **Total inversiones permanentes** | | **113.003.132** | **477.689** |

(1) Al 31 de diciembre de 2021, IDEPRO IFD, no tiene control o influencia significativa por la participación accionaria en INFOCRED BI S.A. por lo cual no existen revelaciones.

(2) Corresponde a un DPF constituido en el Banco de Crédito de Bolivia a 1440 días plazo a un rendimiento de 4.00%

(3) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a las cuotas de los Fondos CPVIS II constituidas en garantía del préstamo de liquidez otorgado por el BCB.

## d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | | 2021 Bs | 2020 Bs |
|---|---|---|---|
| Pagos anticipados | (1) | 1.338.922 | 445.569 |
| Diversas | (2) | 1.731.868 | 1.241.872 |
| | | 3.070.790 | 1.687.441 |
| Previsión para otras cuentas por cobrar | (3) | ( 736.575) | ( 761.119) |
| **Total otras cuentas por cobrar** | | **2.334.216** | **926.322** |

(1) La composición de Pagos Anticipados es la siguiente:

| | 2021 Bs | 2020 Bs |
|---|---|---|
| **Pagos anticipados** | | |
| Pago anticipado del impuesto a las transacciones | 998.256 | 79.119 |
| Anticipos compra de bienes y servicios | 52.898 | 48.606 |
| Anticipos al personal | - | 12.984 |
| Alquileres pagados por anticipado | 4.427 | - |
| Seguros pagados por anticipado | 206.802 | 169.740 |
| Otros pagos anticipados | 76.539 | 135.120 |
| | **1.338.922** | **445.569** |

(1.1) La cuenta Otros pagos anticipados incluye principalmente los Certificados Digitales y licencias contratadas que se consumen de acuerdo con el tiempo establecido en el contrato.

(2) La composición Diversas es la siguiente:

| | | 2021 Bs | 2020 Bs |
|---|---|---|---|
| **Diversas** | | | |
| Comisiones por cobrar | | 360.525 | 240.046 |
| Primas de seguros por cobrar | | 236.354 | - |
| Gastos por recuperar | | 809.777 | 825.292 |
| Importes entregados en garantía | | 95.040 | 104.785 |
| Cuentas por cobrar comisiones por pago de Bonos Sociales | | 189.777 | - |
| Otras partida pendiente de cobro | (2.1) | 40.395 | 71.749 |
| | | **1.731.868** | **1.241.872** |

(2.1) La composición de Otras Partidas Pendientes de Cobro es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Otras partidas pendiente de cobro** | | |
| Otros por cobrar | 7.669 | 39.022 |
| Otros por cobrar Coinacapac | 32.726 | 32.727 |
| | **40.395** | **71.749** |

(3) La composición de la Previsión para Cuentas por Cobrar es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **(Previsión para otras cuentas por cobrar)** | | |
| Previsión Específica para Pagos Anticipados | ( 13.677) | ( 24.225) |
| Previsión Específica para Ctas. por Cobrar Diversas | (722.898) | (736.894) |
| | **(736.575)** | **(761.119)** |

## e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Bienes recibidos en recuperación de créditos** | **2.051.618** | **1.525.340** |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | 76.574 | 76.575 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 1.975.044 | 1.448.765 |
| **Bienes fuera de uso** | **409.855** | **409.855** |
| Mobiliario, equipos y vehículos | 1 | 1 |
| Inmuebles | 409.854 | 409.854 |
| **(Previsión por desvalorización)** | **(2.042.651)** | **(1.578.895)** |
| (Previsión bienes recibidos en recuperación de créditos) | (1.632.796) | (1.305.657) |
| (Previsión bienes fuera de uso) | ( 409.855) | ( 273.238) |
| **Total bienes realizables** | **418.822** | **356.300** |

## f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Terrenos** | **729.748** | **729.748** |
| Terrenos | 729.748 | 729.748 |
| **Edificios** | **571.855** | **603.478** |
| Edificios | 1.081.983 | 1.081.983 |
| (Depreciación Acumulada Edificios) | ( 510.128) | ( 478.505) |
| **Mobiliario y Enseres** | **505.264** | **639.296** |
| Mobiliario y Enseres | 2.356.747 | 2.309.931 |
| (Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres) | (1.851.483) | (1.670.635) |
| **Equipos e Instalaciones** | **184.836** | **263.349** |
| Equipos e Instalaciones | 1.400.541 | 1.387.267 |
| (Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones) | (1.215.706) | (1.123.918) |
| **Equipos de Computación** | **586.928** | **752.669** |
| Equipos de Computación | 3.409.755 | 3.269.781 |
| (Depreciación Acumulada Equipos de Computación) | (2.822.827) | (2.517.112) |
| **Vehículos** | **169.213** | **238.610** |
| Vehículos | 2.838.774 | 3.042.232 |
| (Depreciación Acumulada Vehículos) | (2.669.562) | (2.803.622) |
| **Total Bienes de Uso** | **2.747.844** | **3.227.150** |

Las depreciaciones de bienes de uso con cargo a resultados, de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzaron a Bs678.239 y Bs699.397, respectivamente.

## g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| **Cargos diferidos** | | **233.840** | **332.578** |
| Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados | (1) | 485.433 | 485.579 |
| Amortización Acum. En mejoras en inmuebles alquilados | | ( 251.593) | (153.001) |
| **Partidas pendientes de imputación** | | - | - |
| Fallas de caja | | - | - |
| **Activos Intangibles** | | **452.777** | **177.755** |
| Programas y aplicaciones informáticas | (2) | 1.056.105 | 701.265 |
| Amortización Acum. Programas y aplicaciones informáticas | | ( 603.328) | (523.510) |
| **Total otros activos** | | **686.617** | **510.333** |

(1) Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para el funcionamiento de las oficinas de IDEPRO IFD, que son amortizadas mensualmente de acuerdo con el plazo del contrato de alquiler. Las amortizaciones de mejoras e instalaciones, con cargo a resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzaron a Bs112.174 y Bs205.873, respectivamente.

(2) Programas y aplicaciones informáticas, corresponde a la compra de licencias Microsoft, sistema NETBANK de "AXON", que es amortizado linealmente en un período de cinco años, desde su incorporación. La amortización de programas y aplicaciones informáticas, con cargo a resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, alcanzó a Bs79.819 y Bs79.195, respectivamente.

**h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS**

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, IDEPRO IFD no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos.

**i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, IDEPRO IFD no cuenta con Obligaciones con el Público.

**j) OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Instituciones Fiscales.

**k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento representan los financiamientos obtenidos por la entidad, clasificándose éstos en corto, mediano y largo plazo.

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| **Obligaciones a Corto Plazo** | | | |
| **Obligaciones con el BCB** | | | |
| Banco Central de Bolivia | (1) | 112.536.900 | - |

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| **Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País** | | | |
| BANCO DE FIE S.A. | | - | 5.250.000 |
| BANCO FORTALEZA S.A. | (2) | 15.000.000 | - |
| BANCO BISA S.A. | (3) | 7.356.000 | - |
| **Operaciones Interbancarias** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO SAM. | (4) | 32.378.000 | - |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| MCE | (5) | 6.860.000 | - |
| **Total Corto Plazo** | | **174.130.900** | **5.250.000** |
| **Obligaciones a Mediano Plazo** | | | |
| **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | (4) | 39.718.000 | 54.966.000 |
| **Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País** | | | |
| BANCO UNION S.A. | (6) | 23.221.600 | 32.426.540 |
| BANCO BISA S.A. | (3) | 38.275.997 | 51.443.900 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| ALTERFIN | (7) | 4.116.000 | - |
| CRESUD | (8) | 3.882.420 | - |
| GLOBAL PARTHE RSHIP | (9) | 4.573.333 | - |
| IMPACT FINANCE FUND | (10) | 10.290.000 | 6.859.998 |
| BANK IM BISTUM | (11) | 10.290.000 | 2.286.667 |
| SYMBIOTICS | (12) | 34.300.000 | 6.860.000 |
| CORDAID | (13) | 10.290.000 | - |
| TRIPLE JUMP | (14) | 12.005.000 | - |
| ADA | (15) | 11.593.400 | - |
| ENABLING QAPITAL | (16) | 20.580.000 | - |
| OIKO CREDIT | (17) | 17.150.000 | - |
| **Total Mediano Plazo** | | **240.285.750** | **154.843.105** |
| **Obligaciones a Largo plazo** | | | |
| **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO SAM. | (4) | 6.317.672 | 14.549.672 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| OIKOCREDIT | (17) | 25.236.491 | 40.037.456 |
| GLOBAL PARTHE RSHIP | (9) | 2.286.667 | 4.573.333 |
| **Total a Largo Plazo** | | **33.840.830** | **59.160.461** |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR ENT. FINAN. DE SEGUNDO PISO | | 361.525 | 575.148 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR CON BCOS. Y OTRAS ENT. FINAN DEL PAIS | | 2.413.001 | 2.742.738 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR FINAN. DE ENT. DEL EXTERIOR | | 3.232.155 | 1.255.081 |
| **Total Cargos Dev.por pagar Oblig. con bancos y ent. de financ.** | | **6.006.681** | **4.572.967** |
| **Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento.** | | **454.264.161** | **223.826.533** |

**1. BANCO CENTRAL DE BOLIVIA**

Según la Resolución de Directorio N° 047/2021 del Banco Central de Bolivia (BCB) se estableció que los recursos de cada participante en el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social II (CPVIS II) se utilizarán como garantía de los préstamos de liquidez en moneda nacional que soliciten al BCB, con una tasa de interés de 0% y un vencimiento el 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, se tiene un saldo adeudado de Bs. 112.536.900

**2. BANCO FORTALEZA**

El 30 de noviembre de 2021, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs15.000.000, para cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2021, se tiene un saldo adeudado de Bs15.000.000 en una operación de préstamo.

**3. BANCO BISA S.A.**

El 22 de agosto 2014, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs20.582.000, para el crecimiento de cartera de créditos. Mediante Escritura Pública N° 1563/2016, se incrementa el monto de la línea hasta Bs40.000.000. En fecha 10 de mayo de 2017, se incrementa la línea de crédito hasta Bs55.500.000. Mediante Testimonio N° 1584/2019 de fecha 08 de octubre de 2019 se amplía el plazo por tres años adicionales. Al 31 de diciembre de 2021, la línea tiene un saldo adeudado de Bs 45.631.997 en operaciones préstamo y Bs 35.000 por operaciones contingentes.

**4. BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.**

I. El 21 de octubre de 2009, se suscribe el contrato marco de participación para acceder a recursos financieros del BDP SAM, que suscriben el Banco de Desarrollo Productivo SAM -

BDP e IDEPRO IFD, protocolizado en testimonio N° 4318/2009 el 9 de noviembre de 2009. El objeto del contrato marco es el de establecer los términos y condiciones de participación de IDEPRO IFD, como Institución Crediticia Intermediaria (ICI) de los recursos canalizados por el BDP SAM y las condiciones para el otorgamiento posterior del préstamo a diversos sectores de la economía nacional. Al 31 de diciembre de 2021, bajo este marco se tienen 7 operaciones con un total adeudado de Bs39.718.000.

**DETALLE DE PRÉSTAMOS OBTENIDOS DEL BDP SAM.**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**
**EXPRESADO EN BOLIVIANOS**

| N° | Financiador | Moneda | Fecha de Desembolso | Fecha de Vencimiento | Monto Origen | Periodicidad de Pago | Plazo Días | Saldo Bs |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | BDP S.A.M. 2236 | Bs | 30/1/2017 | 20/1/2022 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Semestral | 1.816 | 2.058.000 |
| 2 | BDP S.A.M. 2257 | Bs | 25/8/2017 | 22/8/2022 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.823 | 3.087.000 |
| 3 | BDP S.A.M. 2322 | Bs | 15/2/2019 | 15/2/2024 | 10.290.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.826 | 6.174.000 |
| 4 | BDP S.A.M. 2343 | Bs | 30/8/2019 | 20/8/2024 | 5.570.000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1.817 | 3.899.000 |
| 5 | BDP S.A.M. 2381 | Bs | 20/3/2020 | 20/3/2023 | 5.000.000 | Capital: Trimestral Intereses: Mensual | 1.095 | 2.916.667 |
| 6 | BDP S.A.M. 2398 | Bs | 10/6/2020 | 20/6/2023 | 6.500.000 | Capital: Trimestral Intereses: Mensual | 1.105 | 3.250.000 |
| 7 | BDP S.A.M. 2497 | Bs | 27/8/2021 | 20/8/2024 | 20.000.000 | Capital: Trimestral Intereses: Mensual | 1.089 | 18.333.333 |
| | | | | | | **TOTAL** | | **39.718.000** |

II. En fecha 24 de agosto de 2020 se firmó un contrato de línea de crédito simple a largo plazo por Bs6.317.672 que tiene por objeto la canalización de recursos a sub-prestatarios de capital de operaciones del sector Productivo en el marco de la normativa del Programa Especial de Apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. Al 31 de diciembre de 2021, se desembolsó 1 operación y se adeudan Bs 6.317.672.

III. En función a la Circular ASFI 671/2021 y las modificaciones al reglamento para las operaciones interbancarias, el BDP fue facultado a otorgar recursos de liquidez a las IFDs que cuenten con Licencia de

Funcionamiento, en este marco IDEPRO ha adquirido una Operación Interbancaria el 5 de febrero de 2021 con un plazo de hasta noventa (90) días calendario, con la opción de ser renovada hasta un máximo de tres (3) veces, previo pago de intereses. Por lo que, se firmaron 3 adendas a dicho contrato para la renovación de este financiamiento en las siguientes fechas: 6 de mayo, 4 de agosto y 1 de noviembre del 2021. El vencimiento, en base a la última adenda firmada se encuentra estipulado al 28 de enero de 2022.

**5. MCE**

El 19 de agosto de 2021 se firmó el contrato de préstamo con MCE Social Capital por US$ 1.000.000, a un plazo de 1 año y con una frecuencia de pago de intereses trimestral. La cancelación se encuentra estipulada mediante un solo pago de capital al vencimiento. Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de esta operación es de US$1.000.000.

**6. BANCO UNIÓN S.A.**

Mediante Testimonio 251/2020 del 03 de marzo de 2020, se otorga en favor de IDEPRO IFD, una Línea de Crédito de Bs. 30.870.000, para capital de operaciones. Al 31 de diciembre de 2021, se tiene un saldo adeudado por operaciones de préstamo bajo la Línea de Crédito de Bs 23.221.600 y Bs. 207.710,88 en operaciones contingentes.

**7. ALTERFIN**

El 25 de febrero de 2021 se firmó el contrato de préstamo con Alterfin por US$ 600.000, a un plazo de 2 años y con una frecuencia de pago de intereses semestral. La amortización se realizará mediante dos pagos de capital de US$ 300.000 cada uno, el 2 de septiembre de 2022 y 2 de marzo de 2023. El contrato tiene una cobertura del cincuenta por ciento (50%) otorgada por el Fondo de Garantía de FOGAL. Al 31 de diciembre de 2021 el monto adeudado es de US$ 600.000.

**8. CRESUD**

El 31 de mayo de 2021 se firmó el contrato de préstamo con Cresud por EUR 500.000, a un plazo de 3 años y 10 meses. La frecuencia de pago de intereses y capital es semestral. El saldo al 31 de diciembre de 2021 es de EUR 500.000.

**9. GLOBAL PARTNERSHIP**

El 4 de noviembre de 2013, se suscribe el contrato de préstamo por US$ 2.000.000, para incremento de cartera en el sector productivo. El primer desembolso se realiza el 07 de noviembre de 2013 y el segundo el 13 de marzo de 2014, cada uno por US$ 1.000.000. El financiamiento, se pagó el 01 de febrero y el 01 de noviembre de 2016, respectivamente y los intereses se cancelaron trimestralmente. Mediante adendas de ampliación de 8 de octubre de 2015 y 21 de octubre de 2016, se extiende el plazo de vencimiento del primer tramo por un US$ 1.000.000 al 01 de febrero de 2019 y del segundo tramo por un monto igual, al 01 de noviembre 2019. Mediante Testimonio N°4421/2019 se amplía el plazo del financiamiento al 01 de febrero de 2021. Posteriormente, en octubre 2020 se realiza la cuarta adenda con vencimiento el 01 de agosto de 2021 a través de dos amortizaciones trimestrales comenzando en mayo 2021.

El 7 de mayo de 2021 se firmó un contrato por US$ 1.000.000 y el saldo que se tenía a esa fecha fue renovado conforme a los términos y condiciones del nuevo contrato. La fecha de finalización es el 17 de marzo de 2023. Al 31 de diciembre de 2021, se adeudan US$ 1.000.000

**10. IMPACT FINANCE FUND**

El 1ro de junio de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Impact Finance Fund por US$ 2.500.000 que será desembolsado en dos tramos. El primer tramo se desembolsó el 7 de junio de 2021 por US$ 1.500.000 a un plazo de 3 años y 4 meses con una frecuencia de pago semestral. Al 31 de diciembre de 2021 el monto adeudado es de US$ 1.500.000

## 11. BANK IM BISTUM

El 30 de julio de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Bank Im Bistum Essen eG por US$ 1.500.000 a un plazo de 2 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y trimestral de capital. Al 31 de diciembre de 2021 el monto adeudado es de US$ 1.500.000

## 12. SYMBIOTICS

I. Mediante contrato de fecha 09 de octubre de 2020, Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF otorgó un financiamiento de US$ 1.000.000 a dos años plazo, amortizable mediante dos pagos de capital de US$ 500.000 cada uno, los intereses se pagarán de forma semestral.

II. El 12 de febrero de 2021 se firmó un nuevo contrato, con Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF por US$ 1.000.000, con pagos de intereses semestrales y dos pagos de capital por US$ 500.000 cada uno. La fecha de vencimiento es el 12 de febrero de 2023.

III. El 31 de marzo de 2021 se firmó un nuevo contrato, con Global Impact Investments Sarl por US$ 2.000.000, con pagos de intereses semestrales y dos pagos de capital por US$ 1.000.000 cada uno. La fecha de vencimiento es el 31 de marzo de 2023.

IV. El 30 de abril de 2021 se firmó un nuevo contrato con ABN AMRO Impact Fund por US$ 500.000, con pagos de intereses semestrales y dos pagos de capital por US$ 250.000 cada uno. La fecha de vencimiento es el 30 de abril de 2023.

V. En fecha 2 de junio de 2021 se firmó un nuevo contrato con Emerging Impact Bond Fund por US$ 500.000, con pagos de intereses semestrales y dos pagos de capital por US$ 250.000 cada uno. La fecha de vencimiento es el 2 de junio de 2023.

Al 31 de diciembre de 2021, la deuda total asciende a US$ 5.000.000 a los fondos administrados por Symbiotics

**13. CORDAID**

El 30 de septiembre de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Cordaid por US$ 1.500.000 a un plazo de 3 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital. Al 31 de diciembre de 2021 el monto adeudado es de US$ 1.500.000

**14. TRIPLE JUMP**

El 27 de septiembre de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Stichting Oxfam Novib debidamente representado por Triple Jump B.V. por US$ 1.750.000 a un plazo de 2 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital. Al 31 de diciembre de 2021 el monto adeudado es de US$ 1.750.000

**15. ADA**

El 1 de diciembre de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Investing for Development SICAV - Luxembourg Microfinance and Development Fund por US$ 1.690.000 a un plazo de 3 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital. Al 31 de diciembre de 2021 el monto adeudado es de US$ 1.690.000

**16. Enabling Qapital**

El 23 de diciembre de 2021 se firmó dos contratos de préstamo con EMF Microfinance Fund AGMVK, ambas operaciones a un plazo de 3 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital, el primer contrato fue por US$ 2.000.000 para una deuda en dólares americanos y el segundo contrato por US$ 1.000.000 para una deuda en bolivianos.

Al 31 de diciembre de 2021 el monto adeudado es de US$ 2.000.000 y Bs. 6.860.000.

## 17. OIKOCREDIT

I. El 8 de septiembre de 2016, se firmó un contrato de préstamo por el equivalente a Bs 20.580.000, a un plazo de 6 años con pagos de intereses y capital semestrales. Al 31 de diciembre de 2021, se tiene un saldo adeudado de Bs 3.741.820

II. El 22 de agosto de 2017, se firmó un contrato de préstamo por Bs 15.092.000, a un plazo de 6 años, con pagos de intereses y capital semestrales. Al 31 de diciembre de 2021, se tiene un saldo adeudado de Bs 5.488.000.

III. El 12 de mayo de 2020, se firmó un contrato de préstamo por US$ 3.000.000 a 5 años plazo, el 19 de mayo de 2020 se desembolsó el primer tramo y el 20 de agosto de 2020 el segundo, cada uno por US$ 1.500.000, ambos tramos tienen un año de gracia contando desde la fecha de desembolso. Los intereses se pagarán semestralmente. Las amortizaciones se realizarán mediante 9 cuotas semestrales. Al 31 de diciembre de 2021 se adeudan US$ 2.333.334.

IV. El 27 de septiembre de 2021, se firmó un contrato de préstamo por US$ 2.500.000, a un plazo de 4 años, con pagos de intereses y capital semestrales. Debido a que no se realizaron pagos de capital al 31 de diciembre de 2021 el monto adeudado es de US$ 2.500.000

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo total adeudado con Oikocredit es de US$ 4.833.334 y Bs9.229.820.

### 1) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Diversas** | **2.704.132** | **1.540.431** |
| Acreedores fiscales por retención a terceros | 36.309 | 40.966 |
| Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad | 222.124 | 93.048 |

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| Acreedores por retenciones a funcionarios | | - | - |
| Acreedores varios | (1) | 2.445.699 | 1.406.417 |
| **Provisiones** | | **4.669.194** | **3.673.859** |
| Provisión para indemnizaciones | | 3.178.786 | 3.192.420 |
| Provisión para IPBIVA | | 28.686 | 29.714 |
| Provisión IUE | | 998.256 | 79.119 |
| Otras provisiones | (2) | 463.466 | 372.606 |
| **Partidas pendientes de imputación** | | - | **1.430** |
| Operaciones por liquidar | | - | 1.430 |
| **Total otras cuentas por pagar** | | **7.373.326** | **5.215.720** |

(1) La composición de Acreedores Varios es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| Acreedores varios | 378.509 | 575.800 |
| Acreedores varios Seguro de Desgravamen | 1.934.990 | 502.017 |
| Acreedores varios SINTESIS | 132.200 | 191.400 |
| Acreedores varios compensación financiera asistencia técnica FONDESIF | - | 137.200 |
| | **2.445.699** | **1.406.417** |

(2) Al 31 de diciembre de 2020, las provisiones están compuestas principalmente por provisiones para cancelación de servicios básicos y otros.

**m) PREVISONES**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| Genérica cíclica | 3.588.240 | 2.808.304 |
| **Total previsiones** | **3.588.240** | **2.808.304** |

**n) VALORES EN CIRCULACIÓN**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | | Bs | Bs |
| **Pagarés de oferta privada representados por títulos** | | | |
| CAPITAL SAFI | (1) | 14.000.000 | 14.000.000 |
| FUNDAPRO | (2) | 2.100.000 | 2.100.000 |
| CAPCEM SAFI | (3) | 9.329.600 | 11.662.000 |
| FIPADE SAFI | (4) | 10.000.000 | - |
| FORTALEZA SAFI | (5) | 7.000.000 | - |
| **Total pagares de oferta privada** | | **42.429.600** | **27.762.000** |
| Cargos devengados por pagar de pagarés | | 1.659.128 | 944.621 |
| **Total valores en circulación** | | **44.088.728** | **28.706.621** |

## 1 CAPITAL SAFI

Capital Safi a través de su Fondo de Inversión Cerrado SEMBRAR MICRO CAPITAL otorgó financiamiento mediante la emisión de cuatro (4) pagarés con vencimientos a 720 y 902 días plazo

El pago de capital e intereses se acordó al vencimiento de todos los valores. Al 31 de diciembre de 2021 se adeudan Bs14.000.000.

## 2 FUNDAPRO

En fecha 22 de abril de 2020 se emitió un pagaré a favor de Fundación para la Producción FUNDAPRO, por Bs2.100.000 a 720 días calendario plazo. El pago de capital e intereses de realizará al vencimiento.

## 3 CAPCEM SAFI

En fecha 30 de diciembre de 2020, mediante la emisión de un pagaré, CAPCEM SAFI a través de su Fondo de Inversión Cerrado DIVERSO IMPORT - EXPORT (DIV-FIC) otorgó un financiamiento de USD 1.700.000 a 1.800 días plazo. El pago de capital e intereses de realizará de manera semestral.

## 4 FIPADE SAFI

En fecha 24 de octubre de 2021 se emitieron tres pagarés a favor de FIPADE SAFI S.A. - INTERFIN FIC, por un total de

Bs10.000.000 a 360 días calendario plazo. El pago de capital e intereses de realizará al vencimiento. Los pagarés emitidos tienen una cobertura del cincuenta por ciento (50%) otorgada por el Fondo de Garantía de FOGAL.

**5 FORTALEZA SAFI**

En fecha 1 de noviembre de 2021 se emitió un pagaré a favor de Fortaleza Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., por Bs7.000.000 a 360 días calendario plazo. El pago de capital e intereses de realizará al vencimiento.

## o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020 es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| Obligaciones subordinadas con el FONDESIF (1) | - | 2.373 |
| Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior | 3.430.000 | 6.860.000 |
| Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas | 82.368 | 144.433 |
| **Total obligaciones subordinadas** | **3.512.368** | **7.006.806** |

(1) El 28 de abril de 2014, se suscribió un préstamo subordinado con CORDAID por US$ 1.500.000 a un plazo de 8 años con 6 años de gracia. El pago de capital se realizará mediante tres amortizaciones anuales y el pago de intereses es semestral. Mediante Carta de Acuerdo de fecha 24 de abril de 2020 se modifica el vencimiento de la primera cuota de US$500.000.- del 28 de abril de 2020 al 28 de octubre del mismo año. Mediante adenda del 24 de abril de 2020 se prorrogó el pago de la primera cuota de capital al 28 de octubre de 2020. Al 31 de diciembre de 2021 se adeuda US$500.000.

## p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Empresas Públicas.

## q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo del ingreso financiero al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Ingresos Financieros** | **55.301.689** | **45.848.118** |
| Productos por inversiones temporarias | 1.153.678 | 156.601 |
| Productos por cartera vigente | 53.025.925 | 45.091.558 |
| Productos por cartera vencida | 287.477 | 287.276 |
| Productos por cartera en ejecución | 834.609 | 312.583 |
| Productos por inversiones permanentes financieras | - | 100 |
| **Total ingresos financieros** | **55.301.689** | **45.848.118** |

| TASAS ACTIVAS | | 2021 % | 2020 % |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades | | 1,05% | 0,00% |
| Inversiones Temporarias | | 3,08% | 3,68% |
| Cartera | | | |
| | PRODUCTOS/ MODELOS | | |
| PRO AGRO | | | |
| | PROAGRO | 17,62% | 18,60% |
| PRO TRANSFORMA | | | |
| | PROTRANSFORMA | 20,18% | 22,30% |
| | MICROLINEA OPORTUNA | 25,50% | 26,00% |
| | MICROLINEA PROTRANSFORMA | 10,63% | 21,37% |
| | PROTEMPORADA | 20,00% | 18,00% |
| PRO MICRO | | | |
| | PRO MICRO INDIVIDUAL | 26,66% | 25,79% |
| | MICROLINEA OPORTUNA | 16,09% | 26,18% |
| | PROTEMPORADA | 00,00% | 18,00% |
| | REACTIVATE | 30,91% | 00,00% |
| PROCONSUMO | | | |
| | PROCONSUMO | 29,21% | 32,16% |
| | OPORTUNO MUJER | 33,36% | 00,00% |
| PROVIVIENDA | | | |
| | PROVIVIENDA | 23,68% | 23,07% |
| SOLUCIÓN PRODUCTIVA | | | |
| | SOLUCIÓN PRODUCTIVA | 11,50% | 11,50% |

La composición de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Gastos Financieros** | **20.905.419** | **15.592.275** |
| Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 16.752.601 | 14.204.339 |

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| Cargos por títulos y valores en circulación | 2.346.983 | |
| Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras | 1.309.301 | 326.733 |
| Cargos por obligaciones subordinadas | 496.534 | 1.061.203 |
| **Total de gastos financieros** | **20.905.419** | **15.592.275** |

Los Gastos Financieros reflejan el devengamiento de intereses por pagar al cierre de cada mes. Los intereses que no fueron efectivizados se encuentran contabilizados en la cuenta Cargos Devengados por Pagar.

| TASA PASIVA | 2021<br>% | 2020<br>% |
|---|---|---|
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | | |
| Banco Central de Bolivia | 0,00% | 0,00% |
| Entidades de segundo piso | 6,34% | 6,18% |
| Bancos y otras entidades del país | 6,20% | 6,14% |
| Operaciones interbancarias | 3,00% | 0,00% |
| Financiamientos de entidades del exterior | 7,60% | 7,52% |
| Valores en circulación | 7,75% | 7,92% |
| Obligaciones subordinadas | 9,50% | 9,50% |

## r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Recuperaciones de activos financieros castigados** | **3.132.184** | **2.661.104** |
| Recuperaciones de capital | 1.666.496 | 1.627.034 |
| Recuperaciones de interés | 1.432.491 | 1.030.783 |
| Recuperaciones de otros conceptos | 33.197 | 3.287 |
| **Dismin. de Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. Por cobrar** | **5.492.181** | **6.291.620** |
| Previsión especifica para incobrabilidad de cartera | 3.240.936 | 3.975.747 |
| Previsión genérica para incob. de cart. por otros riesgos | 1.715.000 | 2.108.080 |
| Previsión para otras cuentas por cobrar | 337.718 | 92.212 |
| Previsión genérica cíclica | 193.451 | 113.866 |
| **Disminución de previsión para inv. Permanentes financieras** | | |
| Previsión para inversiones permanentes financieras | 5.076 | 1.715 |
| **Total recuperación de activos financieros** | **8.624.365** | **8.952.724** |

## s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Concepto | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar** | **8.849.233** | **10.114.246** |
| Previsión específica por incobrabilidad de cartera | 3.755.358 | 5.517.674 |
| Previsión genérica por incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 3.812.841 | 3.219.400 |
| Previsión por otras cuentas por cobrar | 308.695 | 328.510 |
| Previsión genérica cíclica | 972.339 | 1.048.661 |
| **Pérdidas por inversiones temporarias** | **-** | **6.723** |
| Inversiones permanentes financieras | - | 6.723 |
| **Castigos de Productos Financieros** | **2.397.826** | **168.754** |
| Castigo de productos financieros | 2.397.826 | 168.754 |
| **Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos** | **11.247.059** | **10.289.723** |

## t) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Otros ingresos operativos** | | |
| Comisiones por servicios (1) | 3.815.233 | 4.436.122 |
| Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje | 257.134 | 340.334 |
| Ingresos por bienes realizables | 690.044 | 271.254 |
| Ingresos por inversiones permanentes no financieras | 13.378 | 1.126.345 |
| Ingresos operativos diversos (2) | 310.437 | 317.639 |
| **Total de otros ingresos operativos** | **5.086.226** | **6.491.694** |

(1) Corresponde principalmente a comisiones por servicios de administración de cartera del Plan de Vivienda Social, comisión por cobranzas de seguros de desgravamen y de los Fideicomisos del Banco de Desarrollo Productivo SAM.

(2) Incluye ingresos por la generación de crédito fiscal por la aplicación de la proporcionalidad.

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Otros gastos operativos** | | |
| Comisiones por servicios (1) | 232.719 | 683.889 |
| Costo de bienes realizables | 916.208 | 639.960 |
| Gastos operativos diversos (2) | 309.143 | 222.726 |
| **Total de otros gastos operativos** | **1.458.070** | **1.546.574** |

(1) Corresponde a comisiones pagadas por transferencias bancarias por el pago de financiamientos con entidades del exterior.
(2) En la cuenta gastos operativos diversos, se registra la diferencia por operaciones de cambio por compra de divisas.

## u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **INGRESOS EXTRAORDINAROS** | | |
| Ingresos extraordinarios | 3.627 | 923 |
| | **3.627** | **923** |
| **GASTOS EXTRAORDINAROS** | | |
| Gastos extraordinarios | - | - |
| | - | - |

Los ingresos extraordinarios corresponden a la contabilización de sobrantes de caja al cierre del ejercicio.

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **INGRESOS GESTIONES ANTERIORES** | | |
| Ingresos gestiones anteriores | 25.756 | 323.021 |
| | **25.756** | **323.021** |
| **GASTOS GESTIONES ANTERIORES** | | |
| Gastos gestiones anteriores | 8.319 | 91.767 |
| | **8.319** | **91.767** |

Los ingresos de gestiones anteriores en la gestión 2021 corresponde a la devolución del Seguro de Salud por la incapacidad temporal del personal.

Los gastos de gestiones anteriores de la gestión 2021 corresponden a ajustes en la depreciación de activos y el 2020 al pago de patentes de funcionamiento.

**v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Gastos de personal | | 21.767.395 | 21.837.582 |
| Servicios contratados | | 3.229.589 | 2.992.096 |
| Seguros | | 400.539 | 400.279 |
| Comunicaciones y traslados | | 1.102.343 | 1.020.106 |
| Impuestos | | 929.533 | 1.600.932 |
| Mantenimiento y reparaciones | | 369.144 | 357.105 |
| Depreciación y desvalorización de bienes | | 678.239 | 699.397 |
| Amortización de cargos diferidos | | 191.993 | 285.068 |
| Otros gastos de administración | (1) | 3.781.958 | 3.957.934 |
| **Total gastos de administración** | | **32.450.733** | **33.150.499** |

(1) Corresponde a gastos notariales y judiciales, alquileres, propaganda y publicidad, energía eléctrica, papelería, aportes a la ASFI, aportes a otras entidades y gastos de comunicaciones y publicaciones en prensa.

**w) CUENTAS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, IDEPRO IFD, no cuenta con Cuentas Contingentes.

**x) CUENTAS DE ORDEN**

La composición del grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Valores y bienes recibidos en custodia** | **14** | **18** |
| Otros valores y bienes recibidos en custodia | 14 | 18 |
| **Valores y bienes recibidos en administración** | **-** | **166.873.805** |
| Otros valores y bienes recibidos en administración (1) | - | 166.873.805 |

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Garantías recibidas** | **370.445.185** | **352.575.752** |
| Garantías recibidas | 370.445.185 | 352.575.752 |
| **Cuentas de registro** | **151.518.740** | **158.213.231** |
| Cuentas de registro | 151.518.740 | 158.213.231 |
| **Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados** | - | 1.100.671 |
| **Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos con recursos del estado** | 396.245.497 | 402.955.002 |
| **Cuentas deudoras de los fideicomisos** | - | - |
| **Total Cuentas de Orden** | **918.209.436** | **1.081.718.479** |

(1) Cartera en administración vivienda social y solidaria PVS

Al 31 de diciembre de 2021, concluyó el contrato de administración de cartera del Programa de Vivienda Social (PVS), con su devolución al FONDESIF.

**y) PATRIMONIOS AUTONOMOS**

Se suscribieron contratos de Fideicomisos (Patrimonios Autónomos) de Créditos Sectoriales para atender las necesidades del Sector Productivo, de acuerdo al siguiente detalle:

| Nombre del Fideicomitente | Tipo de Fideicomiso | Destino de Fondos del Fideicomitente | Plazo de las Operaciones | Saldo Bs. | Limite Bs. |
|---|---|---|---|---|---|
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS AL SECTOR VITIVINÍCOLA | 5 AÑOS | 10.334.959 | 50.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES DE INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA PARA MEJORAR CONDICIONES DE PRODUCCIÓN | 6 AÑOS | 94.075.100 | 100.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS DE QUINUA ORGÁNICA | 5 AÑOS | 195.707 | 84.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR AVÍCOLA | 5 AÑOS | 166.518 | 70.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR GRANOS | 5 AÑOS | 24.717.321 | 100.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES EN PRODUCCIÓN DE SEMILLA CERTIFICADA | 3 AÑOS | 1.390.601 | 48.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS FRUTAS, HORTALIZAS Y RUMIANTES MENORES (FFHORUM) | 1 AÑO | - | 20.000.000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS PECUARIAS DE PESCA Y ACUICULTURA (FIPAC) | 1 AÑO | - | 10.000.000 |

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| CONSOLIDADO PATRIMONIOS AUTONOMOS | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| Disponibilidades | 9.768.309 | 8.009.183 |
| Cartera | 384.061.289 | 392.679.340 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 665 | 1.336 |
| Bienes Realizables | 10 | 10 |
| Gastos | 2.415.223 | 3.365.804 |
| **Total Cuentas Deudoras** | **396.245.497** | **404.055.673** |
| Otras Cuentas por Pagar | 32.165 | 39.255 |
| Patrimonio | 144.284.440 | 141.592.679 |
| Ingresos | 9.257.050 | 10.178.182 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 242.671.842 | 252.245.557 |
| **Total Cuentas Acreedoras** | **396.245.497** | **404.055.673** |

- **PATRIMONIOS AUTÓNOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS**

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-011 PROMYPE** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | - | 817.245 |
| Cartera | - | 224.945 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos | - | 58.480 |
| Total Cuentas Deudoras | - | 1.100.671 |
| CUENTAS ACRREDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | - | 646 |
| Patrimonio | - | 1.060.852 |
| Ingresos | - | 29.408 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | - | 9.765 |
| Total Cuentas Acreedoras | - | 1.100.671 |

El Fideicomiso PROMIPE concluyó en agosto 2021

- **PATRIMONIOS AUTÓNOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS DEL ESTADO**

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 9.768.309 | 7.191.938 |
| Cartera | 384.061.289 | 392.454.394 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 665 | 1.336 |

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| Bienes Realizables | 10 | 10 |
| Gastos | 2.415.223 | 3.307.324 |
| Total Cuentas Deudoras | **398.245.497** | **402.955.002** |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 32.165 | 38.609 |
| Patrimonio | 144.284.440 | 140.531.826 |
| Ingresos | 9.257.050 | 10.148.775 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 242.671.842 | 252.235.793 |
| Total Cuentas Acreedoras | **398.245.497** | **402.955.002** |

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Fideicomiso IID-001 Crédito Sectorial Vitivinicola** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 2.952.079 | 1.161.528 |
| Cartera | 66.944.556 | 75.910.064 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Bienes Realizables | 10 | 10 |
| Gastos | 295.289 | 294.287 |
| Total Cuentas Deudoras | 70.191.934 | 77.365.888 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 2.559 | 3.371 |
| Patrimonio | 12.505.608 | 12.505.608 |
| Ingresos | 679.058 | 866.075 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 57.004.709 | 63.990.835 |
| Total Cuentas Acreedoras | 70.191.934 | 77.365.888 |

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Fideicomiso IID-002 Crédito Sectorial Infraestructura Productiva** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 3.084.615 | 1.325.529 |
| Cartera | 253.963.861 | 253.870.388 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | 1.336 |
| Gastos | 1.753.231 | 2.630.641 |
| Total Cuentas Deudoras | 258.801.706 | 257.827.894 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 21.083 | 24.589 |
| Patrimonio | 101.240.925 | 97.488.312 |
| Ingresos | 7.014.529 | 7.583.255 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 150.525.170 | 152.731.739 |
| Total Cuentas Acreedoras | 258.801.706 | 257.827.894 |

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Fideicomiso IID-003 Crédito Sectorial Quinua Orgánica** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 545.324 | 519.024 |
| Cartera | 476.028 | 804.124 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos | 3.802 | 6.351 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.025.154 | 1.329.499 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 59 | 827 |
| Patrimonio | 683.625 | 683.625 |
| Ingresos | 7.430 | 73.462 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 334.041 | 571.585 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.025.154 | 1.329.499 |

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Fideicomiso IID-004 Crédito Sectorial Avícola** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 67.274 | 83.757 |
| Cartera | 1.775.875 | 1.759.937 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos | 4.105 | 5.294 |
| Total Cuentas Deudoras | 1.847.254 | 1.848.988 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 34 | 1.370 |
| Patrimonio | 253.000 | 253.000 |
| Ingresos | 15.940 | 16.337 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 1.578.281 | 1.578.281 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.847.254 | 1.848.988 |

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| | Bs | Bs |
| **Fideicomiso IID-005 Crédito Sectorial Granos** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.146.367 | 2.326.043 |
| Cartera | 57.050.052 | 56.256.531 |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos | 314.462 | 343.646 |
| Total Cuentas Deudoras | 58.510.881 | 58.926.220 |

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 5.118 | 5.138 |
| Patrimonio | 26.725.121 | 26.725.121 |
| Ingresos | 1.459.079 | 1.522.768 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 30.321.563 | 30.673.194 |
| Total Cuentas Acreedoras | 58.510.881 | 58.926.220 |

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-006 Crédito Sectorial Semilla** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.969.658 | 1.773.065 |
| Cartera | 3.850.918 | 3.853.350 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 665 | - |
| Gastos | 44.334 | 27.104 |
| Total Cuentas Deudoras | 5.865.574 | 5.653.520 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras cuentas por Pagar | 319 | 321 |
| Patrimonio | 2.876.162 | 2.876.162 |
| Ingresos | 81.014 | 86.878 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 2.908.079 | 2.690.159 |
| Total Cuentas Acreedoras | 5.865.574 | 5.653.520 |

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-007 Crédito Sectorial FFHORUM** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.597 | 1.597 |
| Cartera | - | - |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos Fideicomiso | - | - |
| Total Cuentas Deudoras | 1.597 | 1.597 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 1.597 | 1.597 |
| Patrimonio | - | - |
| Ingresos | - | - |
| Cuentas de Orden Acreedoras | - | - |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.597 | 1.597 |

| | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-008 Crédito Sectorial FIPAC** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1.397 | 1.397 |
| Cartera | - | - |
| Otras Cuentas por Cobrar | - | - |
| Gastos | - | - |
| Total Cuentas Deudoras | 1.397 | 1.397 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras cuentas por Pagar | 1.397 | 1.397 |
| Patrimonio | - | - |
| Ingresos | - | - |
| Cuentas de Orden Acreedoras | - | - |
| Total Cuentas Acreedoras | 1.397 | 1.397 |

## 9. PATRIMONIO NETO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|---|
| Capital social | (1) | 55.997.684 | 55.997.684 |
| Reservas | (2) | - | 1.303.340 |
| Resultados acumulados | (3) | ( 355.196) | ( 3.845.286) |
| **Total Patrimonio Neto** | | **55.642.488** | **53.455.738** |

### 1. Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Capital Social de IDEPRO IFD alcanza a Bs55.997.684 superior al mínimo establecido para Instituciones Financieras de Desarrollo en la Ley de Servicios Financieros de UFV1.500.000 (Un millón quinientas mil Unidades de Fomento a la Vivienda).

### 2. Reservas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se mantienen reservas por Bs1.303.340 y Bs700.995, respectivamente, constituidas por los siguientes conceptos:

- Reserva Legal según la normativa vigente se debe constituir una Reserva Legal no menor al 10% de las utilidades liquidas de cada gestión hasta alcanzar el 50% del capital social.

  En fecha 20 de febrero de 2016, la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs197.222.

  En fecha 17 de febrero de 2017 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs251.887.

  En fecha 9 de marzo de 2020 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs301.172.

  En fecha 10 de marzo de 2021 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs86.652.

  De acuerdo a Asamblea General de Asociados del 19 de noviembre de 2021 se determinó la compensación de las pérdidas acumuladas con el total de la Reserva Legal constituida que alcanzaba a Bs836.933

- Otras Reservas Obligatorias de acuerdo al Libro 1°, Título I, Capitulo IV de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y nota ASFI/DSR IV/R-57137/2017 se constituyó una Reserva por Otras Disposiciones No Distribuibles por Bs251.887.

  En fecha 9 de marzo de 2020 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva para la otorgación de servicios integrales en periodos de perdida por Bs301.172.

  En fecha 10 de marzo de 2021 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva para la otorgación de servicios integrales en periodos de perdida por Bs86.652.

De acuerdo a de acuerdo a nota ASFI/DSR III/R-247734/2021 de fecha 30 de diciembre de 2021 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó la utilización del total de las Reservas por Otras Disposiciones no Distribuibles para la compensación de pérdidas por un total de Bs639.711

**3. Resultados Acumulados.**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de Resultados Acumulados alcanza a Bs-2.541.946 y Bs-4.711.809, respectivamente con la siguiente composición.:

Resultado neto generado al 31 de diciembre de 2017 Bs-3.872.101

Resultado neto generado al 31 de diciembre de 2018 Bs-3.249.087

En fecha 9 de marzo de 2020 la Asamblea General de Asociados aprobó la compensación de pérdidas con el resultado obtenido la gestión 2019 luego de la constitución de reservas por Bs2.409.379

La Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 10 de marzo de 2021 determino la compensación de pérdidas con los resultados obtenidos la gestión 2020 luego de la constitución de reservas por Bs693.218

El 19 de noviembre de 2021 la Asamblea Ordinaria de Asociados determinó la compensación de las pérdidas acumuladas con el total de la Reserva Legal Bs836.933

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero Mediante nota ASFI/DSR III/R-247734/2021 de fecha 30 de diciembre de 2021 autorizó la compensación de pérdidas con el total de las Reservas por Otras Disposiciones no Distribuibles Bs639.711

**4. Patrimonio**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, IDEPRO IFD, cuenta con un Patrimonio de Bs55.642.488 y Bs53.455.738, respectivamente.

El Capital Regulatorio vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 tiene la siguiente composición de acuerdo a Carta Circular ASFI/DSR III/CC-12615/2021 y ASFI/DSR III/CC-8687/2020 respectivamente:

| | | 2021<br>Bs | 2020<br>Bs |
|---|---|---|---|
| **Cálculo del capital Primario** | | | |
| (+) | Capital Pagado | 55.997.684 | 55.997.684 |
| (+) | Reserva Legal | - | 750.281 |
| (+) | Otras Reservas no distribuibles: | - | - |
| (+) | Reservas por otras disposiciones no distribuibles | 639.711 | 553.059 |
| = | **CAPITAL PRIMARIO INICIAL** | **56.637.395** | **57.301.024** |
| (-) | Déficit de previsiones de activos, no sujetas a cronograma | - | - |
| (-) | Productos financieros devengados por cobrar no castigados correspondiente a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por más de 90 días y de créditos calificados en las categorías D, E Y F. | - | - |
| (-) | Ingresos Indebidamente registrados como tales | - | - |
| (-) | Pérdidas Acumuladas y Perdidas de la gestión | (3.181.657) | (4.711.809) |
| = | **CAPITAL PRIMARIO DESPUES DE AJUSTES** | **53.455.738** | **52.589.215** |
| **Cálculo del capital Secundario** | | | |
| (+) | Obligaciones subordinadas (bajo las condiciones mencionadas en el presente reglamento) | - | - |
| = | **CAPITAL SECUNDARIO** | - | - |
| (-) | Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios, sociedades administradoras de fondos de inversión, sociedades de titularización y otras del sector valores y empresas del sector de pensiones y bancos de desarrollo o sociedades de propiedad mayoritaria, que no hayan sido consolidadas, que no sean consolidadas | (292.100) | (292.100) |
| = | **CAPITAL REGULATORIO** | **53.163.638** | **52.297.115** |

## 10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

A diciembre 31, 2021

| Código | Nombre | de riesgo<br>Bs | de riesgo | Computable<br>Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo de 0% | 566.658.407 | 0% | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | - | 10% | - |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 21.596.515 | 20% | 4.319.303 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 2.474.516 | 50% | 1.237.258 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 4.488.736 | 75% | 3.366.552 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 367.081.410 | 100% | 367.081.410 |
| | **TOTALES** | **962.299.584** | | **376.004.523** |
| | 10% sobre activo computable | | | 37.600.452 |
| | Patrimonio neto (10a) | | | 53.163.638 |
| | Excedente patrimonial | | | 15.563.186 |
| | Coeficiente de adecuación patrimonial | | | 14,14% |

A diciembre 31, 2020

| Código | Nombre | Activos de riesgo Bs | Coeficiente de riesgo | Activo computable Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo de 0% | 562.575.177 | 0% | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | - | 10% | - |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 30.844.082 | 20% | 6.168.816 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 1.766.125 | 50% | 883.063 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 6.407.393 | 75% | 4.805.545 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 286.990.618 | 100% | 286.990.618 |
| | **TOTALES** | 888.583.396 | | 298.848.041 |
| | 10% sobre activo computable | | | 29.884.804 |
| | Patrimonio neto (10a) | | | 52.297.115 |
| | Excedente patrimonial | | | 22.412.311 |
| | **Coeficiente de adecuación patrimonial** | | | 17,50% |

## 11. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, IDEPRO IFD, no tiene contingencias probables más allá de las registradas contablemente. Asimismo, no existen operaciones de las que pudieran resultar obligaciones o pérdidas sobre las cuales no se haya efectuado el registro correspondiente.

## 12. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los estados financieros de IDEPRO IFD.

## 13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, no tiene empresas relacionadas o vinculadas; consecuentemente no se realiza la consolidación de los estados financieros.

Pamela Vélez Colque
**Jefe Nacional de Contabilidad**

Mauricio F. Rodriguez Peredo
**Gerente Nacional de Operaciones y Finanzas**

Rodolfo Medrano Cabrera
**Gerente General**

# ANEXO E: ESTADOS FINANCIEROS DE IDEPRO IFD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

**IDEPRO Desarrollo Empresarial**
**Institución Financiera de Desarrollo**
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**
**AL 31 DICIEMBRE DE 2022 y 2021**
(Expresado en Bolivianos)

| | Notas | | dic-22 Bs | | dic-21 Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | | | |
| Disponibilidades | 8.a) | | 44,469,967 | | 67,724,147 |
| Inversiones temporarias | 8.c) | | 18,059,983 | | 13,791,652 |
| Cartera | 8.b) | | 469,067,085 | | 367,762,882 |
| Cartera vigente | | 371,475,983 | | 278,174,972 | |
| Cartera vencida | | 2,615,952 | | 1,225,716 | |
| Cartera en ejecución | | 1,903,170 | | 1,154,113 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vigente | | 68,756,792 | | 59,732,351 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada vencida | | 1,418,940 | | 281,287 | |
| Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución | | 872,801 | | 356,484 | |
| Productos devengados por cobrar cartera | | 35,734,950 | | 39,554,626 | |
| Previsión para cartera incobrable | | (13,711,503) | | (12,716,668) | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.d) | | 2,890,665 | | 2,334,216 |
| Bienes Realizables | 8.e) | | 150,684 | | 418,822 |
| Inversiones permanentes | 8.c) | | 143,225,504 | | 113,003,132 |
| Bienes de uso | 8.f) | | 5,201,035 | | 2,747,844 |
| Otros activos | 8.g) | | 1,060,985 | | 686,617 |
| **TOTAL DEL ACTIVO** | | | 684,125,908 | | 568,469,311 |
| **PASIVO** | | | | | |
| Obligaciones con el publico | 8.i) | | 3,312,188 | | 0 |
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 8.k) | | 524,717,677 | | 454,264,161 |
| Otras cuentas por pagar | 8.l) | | 10,588,230 | | 7,373,326 |
| Previsiones | 8.m) | | 9,817,734 | | 3,588,240 |
| Valores en Circulación | 8.n) | | 77,844,241 | | 44,088,728 |
| Obligaciones subordinadas | 8.o) | | 0 | | 3,512,368 |
| **TOTAL DEL PASIVO** | | | 626,280,070 | | 512,826,823 |
| **PATRIMONIO** | | | | | |
| Capital Social | 9) | | 55,205,138 | | 55,997,684 |
| Reservas | 9) | | 437,350 | | 0 |
| Resultados acumulados | 9) | | 2,203,350 | | (355,196) |
| **TOTAL DEL PATRIMONIO** | | | 57,845,838 | | 55,642,488 |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | | | 684,125,908 | | 568,469,311 |
| **CUENTAS DE ORDEN** | 8.x) | | 887,905,509 | | 918,209,436 |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

**Clara Abigail Luna Loayza**
**Jefe Nacional de Contabilidad**

**Rodrigo Candia Torrico**
**Gerente Nacional de Operaciones**

**Rodolfo M. Medrano Cabrera**
**Gerente General**

**IDEPRO Desarrollo Empresarial**
**Institución Financiera de Desarrollo**
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**
(Expresado en Bolivianos)

| | Notas | dic-22 Bs | dic-21 Bs |
|---|---|---|---|
| Ingresos financieros | 8.q) | 85,800,066 | 55,301,689 |
| Gastos financieros | 8.q) | (30,606,172) | (20,905,419) |
| **Resultado financiero bruto** | | **55,193,894** | **34,396,271** |
| Otros ingresos operativos | 8.t) | 3,240,740 | 5,086,227 |
| Otros gastos operativos | 8.t) | (957,910) | (1,458,071) |
| **Resultado de operación bruto** | | **57,476,724** | **38,024,427** |
| Recuperación de activos financieros | 8.r) | 15,039,706 | 8,624,364 |
| Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros | 8.s) | (26,648,062) | (11,247,059) |
| **Resultado de operación después de incobrables** | | **45,868,368** | **35,401,732** |
| Gastos de administración | 8.v) | (42,695,335) | (32,450,733) |
| **Resultado de operación neto** | | **3,173,033** | **2,950,999** |
| Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | | 85,753 | 212,943 |
| **Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor** | | **3,258,786** | **3,163,942** |
| Ingresos extraordinarios | 8.u) | 172,579 | 3,627 |
| Gastos extraordinarios | 8.u) | - | - |
| **Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores** | | **3,431,365** | **3,167,569** |
| Ingresos de gestiones anteriores | 8.u) | 15,326 | 25,756 |
| Gastos de gestiones anteriores | 8.u) | (4,589) | (8,319) |
| **Resultado antes de impuestos** | | **3,442,102** | **3,185,006** |
| Impuestos sobre las utilidades de las empresas (IUE) | 2.k) | (1,238,752) | (998,256) |
| **Resultado neto del periodo** | | **2,203,350** | **2,186,750** |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Clara Abigail Luna Loayza
Jefe Nacional de Contabilidad

Rodrigo Candia Torrico
Gerente Nacional de Operaciones

Rodolfo M. Medrano Cabrera
Gerente General

**IDEPRO Desarrollo Empresarial**
**Institución Financiera de Desarrollo**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021**
(Expresado en Bolivianos)

| | Notas | dic-22 Bs | Notas | dic-21 Bs |
|---|---|---|---|---|
| **Flujos de fondos en actividades de operación** | | | | |
| Utilidad (perdida) neta del periodo | | 2,203,350 | | 2,186,750 |
| - Partidas que han afectado el resultado neto del periodo, que no han generado movimiento de fondos: | | | | |
| - Productos devengados no cobrados | | (35,735,965) | | (39,580,041) |
| - Cargos devengados no pagados | | 7,591,697 | | 7,748,177 |
| - Previsión para incobrables | | 8,975,946 | | 3,362,129 |
| - Previsión para desvalorización | | 239,232 | | (5,076) |
| - Provisiones para beneficios sociales | | 2,515,753 | | 1,254,184 |
| - Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar | | 1,431,674 | | 998,256 |
| - Depreciaciones y amortizaciones | | 1,117,570 | | 870,232 |
| **Fondos obtenidos en la utilidad (perdida) del periodo** | | **(11,660,643)** | | **(23,166,390)** |
| - Productos cobrados (cargos pagados) en el periodo devengados en ejercicios anteriores sobre: | | | | |
| - Cartera de prestamos | | 39,554,626 | | 28,562,514 |
| - Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes | | 25,415 | | 1,819 |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | | (6,006,681) | | (5,662,021) |
| - Otras obligaciones | | (1,741,496) | | - |
| - (Incremento) disminución neto de otros activos y pasivos: | | | | |
| - Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas | | (704,658) | | (1,374,393) |
| - Bienes realizables - vendidos | | 29,696 | | 155,591 |
| - Otros activos-partidas pendientes de imputación | | - | | (354,840) |
| - Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones | | (806,540) | | (94,834) |
| - Previsiones | | 115 | | 571,296 |
| Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación | | **18,689,834** | | **(1,260,257)** |
| **Flujo neto en actividades de intermediación:** | | | | |
| -Obligaciones con el público y empresas con participación estatal: | | | | |
| - Depósitos a la vista y en cajas de ahorro | | 2,511 | | - |
| - Depósitos a plazo hasta 360 días | | 1,245,000 | | - |
| - Depósitos a plazo por más de 360 días | | 2,058,000 | | - |
| - Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: | | | | |
| - A corto plazo | | 19,005,306 | | 46,594,000 |
| - A mediano y largo plazo | | 189,275,090 | | 230,244,400 |
| - Amortizaciones de obligaciones | | (166,445,158) | | (160,371,386) |
| - (Incremento) disminución de colocaciones: | | | | |
| - Créditos colocados en el periodo: | | | | |
| - A corto plazo | | - | | - |
| - A mediano y largo plazo -mas de 1 año | | (303,085,820) | | (220,106,577) |
| - Créditos recuperados en el periodo | | 195,362,935 | | 150,172,497 |
| **Flujo neto en actividades de intermediación** | | **(62,582,136)** | | **46,532,934** |
| **Flujo neto en actividades de financiamiento:** | | | | |
| - Incremento (disminución) neto en: | | | | |
| - Obligaciones con el FONDESIF | | - | | - |
| - Obligaciones con el BCB -excepto financiamientos para créditos- | | 29,736,981 | | 112,536,900 |
| - Titulos valores en circulacion | | 32,717,600 | | 14,667,600 |
| - Obligaciones subordinadas | | (3,430,000) | | (3,432,373) |
| **Flujo neto en actividades de financiamiento** | | **59,024,581** | | **123,772,127** |
| **Flujo neto en actividades de inversión:** | | | | |
| - (Incremento) disminución neto en: | | | | |
| - Inversiones temporarias | | (4,246,554) | | (6,962,814) |
| - Inversiones permanentes | | (30,222,651) | | (112,521,549) |
| - Bienes de uso | | (3,234,204) | | (198,933) |
| - Bienes realizables | | 27,874 | | (333,599) |
| - Cargos diferidos | | (710,924) | | (13,437) |
| **Flujo neto en actividades de inversión** | | **(38,386,459)** | | **(120,030,331)** |
| **Incremento (disminución) de fondos durante el periodo** | | (23,254,180) | | 49,014,473 |
| **Disponibilidades al inicio del periodo** | 8.a) | 67,724,147 | 8.a) | 18,709,674 |
| **Disponibilidades al cierre del periodo** | | **44,469,967** | | **67,724,147** |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Clara Abigail Luna Loayza
Jefe Nacional de Contabilidad

Rodrigo Candia Torrico
Gerente Nacional de Operaciones

Rodolfo M. Medrano Cabrera
Gerente General

**IDEPRO Desarrollo Empresarial**
**Institución Financiera de Desarrollo**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**
(Expresado en Bolivianos)

| TOTAL | Capital Social | RESERVAS | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | Total Patrimonio Neto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Reserva Legal | Otras Reservas Obligatorias | Total | Utilidades Acumuladas | Perdidas Acumuladas | Total | |
| **Saldo al 1° de enero de 2021** | **55,997,684** | **750,281** | **553,059** | **1,303,340** | **866,523** | **(4,711,809)** | **(3,845,286)** | **53,455,738** |
| Constitución Reserva Legal de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 10/03/2021. | | 86,652 | | **86,652** | (86,652) | | **(86,652)** | - |
| Constitución Reserva para la Otorgacion de Servicios Integrales en periodos de perdida, el 10% de los resultados de la gestion 2020 a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 10/03/2021. | | | 86,652 | **86,652** | (86,652) | | **(86,652)** | - |
| Compensación de perdidas acumuladas de Gestiones Anteriores, de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 10/03/2021. | | | | - | (693,218) | 693,218 | **0** | 0 |
| Compensación de Pérdidas Acumuladas con Reserva Legal, de acuerdo a Asamblea General de Asociados de fecha 19 de noviembre de 2021 | | (836,933) | | (836,933) | | 836,933 | **836,933** | 0 |
| Compensación de Pérdidas Acumuladas con Reserva para la Otorgacion de Servicios Integrales de acuerdo a autorización ASFI/DSR III/R-247734/2021 de fecha 30 de diciembre de 2021 | | | (639,711) | (639,711) | | 639,711 | **639,711** | 0 |
| Resultado neto del periodo terminado al 31 de diciembre de 2021 | | | | - | 2,186,750 | | **2,186,750** | 2,186,750 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2021** | **55,997,684** | - | - | **0** | **2,186,750** | **(2,541,946)** | **(355,196)** | **55,642,488** |
| **Saldo al 1° de enero de 2022** | **55,997,684** | **0** | **0** | **0** | **2,186,750** | **-2,541,946** | **-355,196** | **55,642,488** |
| Constitución Reserva Legal de acuerdo a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 29/03/2022. | | 218,675 | | **218,675** | (218,675) | | **(218,675)** | - |
| Constitución Reserva para la Otorgacion de Servicios Integrales en periodos de perdida, el 10% de los resultados de la gestion 2022 a Asamblea Ordinaria de Asociados de fecha 29/03/2022. | | | 218,675 | **218,675** | (218,675) | | **(218,675)** | - |
| Reduccion de capital por absorcion de perdidas acumuladas según resolucion ASFI/175/2022 31/03/2022 | (2,541,946) | | | | | 2,541,946 | **2,541,946** | |
| Aumento de capital social por capitalizacion de las utilidades de la gestion 2021 aprobada en la asamblea extraordinaria de asociados del 29/03/2022, según Autorizacion ASFI/DSR III/R-94596/2022 del 10 de mayo de 2022 | 1,749,400 | | | | (1,749,400) | | **(1,749,400)** | |
| Resultado neto del periodo teminado al 31 de diciembre de 2022 | | | | | 2,203,350 | | **2,203,350** | 2,203,350 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2022** | **55,205,138** | **218,675** | **218,675** | **437,350** | **2,203,350** | - | **2,203,350** | **57,845,838** |

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Clara Abigail Luna Loayza
Jefe Nacional de Contabilidad

Rodrigo Candia Torrico
Gerente Nacional de Operaciones

Rodolfo M. Medrano Cabrera
Gerente General

**IDEPRO DESARROLLO EMPRESARIAL - INSTITUCIÓN FINANCIERA DE DESARROLLO**

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

## NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

### 1.a. Organización de la Institución

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, con sigla IDEPRO IFD, es una Institución Financiera de Desarrollo (IFD) que funciona dentro el marco de la Ley No. 393 de Servicios Financieros.

IDEPRO IFD fue constituida originalmente como Asociación Civil sin Fines de Lucro mediante Escritura Pública No. 100/1988 de fecha 4 de julio de 1988, posteriormente en cumplimiento a la Resolución SB No. 34/2008 de fecha 10 de marzo del 2008 emitida por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, en el año 2008 inicia el proceso de adecuación a la regulación de la Ley de Bancos y Entidades Financieras como una Entidad Financiera no Bancaria.

IDEPRO IFD obtuvo su Personalidad Jurídica como Institución Financiera de Desarrollo (IFD) mediante Resolución Ministerial No. 727 de fecha 18 de agosto de 2016 y Matrícula RPJ-EFIE-002-TP05, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas habiendo cumplido con los requisitos establecidos en la Resolución Ministerial No. 259 de fecha 5 de mayo de 2016. En fecha 9 de septiembre de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, otorga la Licencia de Funcionamiento ASFI/018/2016 mediante Resolución ASFI/797/2016, autorizando a realizar operaciones activas, pasivas y contingentes a partir del 21 de noviembre de 2016. La duración de la entidad es indefinida la misma que se encuentra establecida en el Estatuto Orgánico, Escritura Pública No. 619/2016 de fecha 1 de agosto de 2016 y posterior modificación según Escritura Pública No. 008/2021 de fecha 5 de enero de 2021.

El domicilio legal de IDEPRO IFD es en la ciudad de La Paz, calle Campos No. 132, zona de San Jorge de la ciudad de La Paz.

De acuerdo a lo establecido en su Estatuto Orgánico, el objeto de IDEPRO IFD es prestar servicios financieros con enfoque integral que incluye gestión social, buscando incidir favorablemente en el progreso económico y social de sus clientes, así como contribuir al desarrollo sostenible del pequeño productor agropecuario, piscícola, forestal maderable y no maderable y de la micro y pequeña empresa, principalmente del área rural, urbana, y periurbana, para ello desarrollará estrategias de intervención prestando servicios de calidad para que dichas empresas, micro y pequeña empresa y los emprendimientos del pequeño productor, sean más productivas y competitivas en el contexto nacional, sectorial y regional; todo ello en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros y sus disposiciones reglamentarias.

A fin de lograr en forma más eficiente y eficaz, su misión, objetivos y enfoques operativos, y por las formas particulares de prestar sus servicios, IDEPRO IFD ha establecido las siguientes líneas de gestión, las cuales, sin que sean excluyentes de otras, se detallan a continuación:

- Prestación de servicios financieros en sectores específicos seleccionados por su potencial económico según la región.

- Prestación de servicios orientados a facilitar negocios inclusivos.

- Incorporación selectiva a su tecnología financiera de Servicios Integrales de Desarrollo (asistencia técnica, capacitación, asesoría u otros), a fin de optimizar el impacto sobre la productividad de la empresa y del pequeño productor y minimizar el riesgo de la operación crediticia para el cliente.

Durante la gestión 2022, se presentaron los siguientes cambios en la Estructura Orgánica de IDEPRO IFD:

Operaciones y Finanzas:
- Se separa la Gerencia Nacional de Operaciones y Finanzas en dos gerencias, donde las funciones de operaciones, administración, contabilidad y seguridad física se quedan bajo la nueva Gerencia Nacional de Operaciones, y las funciones de fondeo y tesorería en la Gerencia Nacional de Finanzas y Transformación Digital.

Innovación y Transformación Digital:
- Se fusiona la Gerencia Nacional de Finanzas con la Gerencia Nacional de Innovación y Transformación Digital, conformando la Gerencia Nacional de Finanzas y Transformación Digital, que además de las funciones de finanzas se haría cargo de la planificación y de la gestión y control de los proyectos de transformación digital.

Cultura y Talento:
- Se crea la Gerencia Nacional de Cultura y Talento, quien es la responsable de liderar y coordinar la Gestión de Cambio y el fortalecimiento de la Cultura, alineados a la estrategia de Transformación Digital institucional.

Captaciones:
- Se crea la Gerencia Nacional de Captaciones, Canales y Otros Servicios, quien es la responsable de gestionar la aplicación efectiva de las directrices estratégicas y políticas de administración de captaciones del público y los servicios financieros complementarios.

Al 31 de diciembre de 2022 IDEPRO IFD, cuenta con una (1) Oficina Nacional y ocho (8) Sucursales en las ciudades de El Alto, Oruro, Cochabamba, Santa Cruz, Tarija, Potosí, Cobija y Chuquisaca, con un total de nueve (9) Agencias Fijas, y dos (2) Oficinas Externas en El Alto y Tarija

Del total de los Puntos de Atención Financiera (PAF´s) trece (13) se encuentran ubicados en área urbana y siete (7) en área rural

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, el promedio de empleados fue de 239 y 189 funcionarios, respectivamente.

## 1.b. Hechos importantes sobre la situación de la entidad

### 1.b.1. Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

El entorno macroeconómico de nuestro país muestra una reactivación económica, posterior a la pandemia COVID – 19, además, se encuentran factores adversos a consecuencia del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania. Al respecto, el incremento del precio del petróleo continúa presionando el gasto corriente debido al incremento del costo de subvención de la gasolina y Diesel.

La meta de crecimiento del PIB para la gestión 2023 es de 4.86% según el gobierno y una inflación cercana al 3.28%; sin embargo, organismos multilaterales como el Banco Mundial prevén un crecimiento del PIB de 3.1%.

Todos los sectores de la economía muestran una recuperación de su actividad económica (excepto la actividad petrolera y algunas industrias manufactureras); no obstante, aún no se retornó al nivel del PIB alcanzado antes de la pandemia (2019) y con la actual coyuntura política derivada de los conflictos sociales con el departamento de Santa Cruz, es probable que la ansiada recuperación sea desplazada en términos de tiempo.

El desempeño de las entidades de intermediación financiera registra un crecimiento de cartera de créditos (de Bs198.447 millones en noviembre 2021 a Bs213.162 millones en noviembre 2022) y mayor deterioro de la cartera toda vez que los indicadores de pesadez tienden a incrementarse como consecuencia de la conclusión del diferimiento de préstamos (de 1.6% en noviembre 2021 a 2.3% en noviembre 2022). Si embargo, se podría indicar que los indicadores de mora aún son razonables comparados con otros países de la región.

Con relación a las IFD, el comportamiento de la cartera de créditos a diciembre 2022 registró un crecimiento superior al 14% llegando a un total de cartera de Bs8.022 millones y una cartera en riesgo (mayor a 30 días de mora) de 1.95%.

IDEPRO IFD, en este contexto, ha orientado sus esfuerzos a administrar la cartera con cuotas diferidas, mantener un sano crecimiento y mejorar su proceso crediticio a través del fortalecimiento de su tecnología crediticia y seguimiento a los créditos que registran cuotas diferidas.El desempeño de IDEPRO IFD, sitúa como la IFD de mayor crecimiento de cartera en la presente gestión, y así ocupar la quinta (5ta) posición por tamaño de cartera al 31 de diciembre de 2022 (Bs447 millones)

Por otro lado, los pasivos de la institución ascendieron a Bs605.8 millones, destacando que ya se cuenta con Bs3.3 millones de obligaciones con el público y aún se mantiene como principal fuente de fondeo las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento (Bs524.7 millones) y valores en circulación (Bs77.8 millones). Las utilidades generadas hasta diciembre 2022 alcanzaron a Bs2,2 millones que permite fortalecer el patrimonio de la institución cuyo importe llegó a Bs57.8 millones.

### 1.b.2. Administración de riesgo de crédito y de mercado

A diciembre 2022, la Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos orientó sus actividades al monitoreo y control de los principales riesgos a los que la entidad se encuentra expuesta, en particular el riesgo de crédito que producto de la pandemia (COVID-19) y modificaciones normativas relacionadas con el diferimiento de cuotas se constituyó en un riesgo que requiere permanente seguimiento y monitoreo, adicionándose en este factor de riesgo la cartera afectada por el paro del departamento de Santa Cruz. Una vez concluido el diferimiento de créditos, IDEPRO IFD, a partir de enero 2021 comenzó a aplicar el refinanciamiento o reprogramación de clientes con cuotas diferidas bajo la circular 669/2021, así como soluciones estructurales alternativas con el propósito de promover el cumplimiento en el pago de los créditos, cuyo efecto real fue advertido en el crecimiento de la cartera en riesgo.

La Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos (GNGIR), de acuerdo con los lineamientos establecidos en la normativa interna y regulación vigente, orientó su atención y acciones preventivas de la siguiente manera:

**Riesgo de Crédito**

La Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos (GNGIR), ajustó sus herramientas de control y gestión de riesgo de crédito a través del establecimiento de un modelo de pérdida esperada que incluyó nuevos elementos en función al contexto y su impacto en la economía de los clientes, resultado de su aplicación se constituyeron previsiones genéricas voluntarias con el propósito de mitigar contingencias futuras de incobrabilidad por créditos con cuotas diferidas principalmente.

La Gerencia Nacional de Gestión Integral de Riesgos (GNGIR) recomendó de manera preventiva el fortalecimiento del control interno en un contexto de incertidumbre, incorporando controles previos al desembolso que permitan verificar el cumplimiento de los procedimientos crediticios establecidos por la institución así como la obligatoriedad de remitir a la GNGIR, para su evaluación correspondiente, solicitudes de crédito, reprogramación o refinanciamiento de

operaciones superiores a Bs140 mil, controles que tienen el único propósito de velar por la calidad de la cartera de créditos y mitigar el riesgo de incobrabilidad de manera preventiva. De la misma manera, todo crédito que supere dos reprogramaciones tiene que ser evaluado por el área de riesgos independientemente del importe, evaluación que tiene el propósito de verificar que se efectúe una solución estructural de las obligaciones del prestatario en cuestión.

**Riesgo de Mercado**

En lo referente a la administración del riesgo de mercado, se evaluó la normativa interna relacionada, generando insumos que permitirán mejorar el proceso de gestión de este riesgo. A través de este proceso se ajustó la Política para la Gestión del Riesgo de Mercado, manteniendo un límite máximo de posición corta en moneda extranjera de 50% del patrimonio, control que no aplica a las IFD, sin embargo, IDEPRO IFD por criterios prudenciales decidió aplicar el citado límite para mitigar la exposición del riesgo cambiario. Asimismo, para cumplir con los límites de posición corta aprobados se aplicó el mecanismo de cobertura cambiaria a través del fondo CPVIS II, mecanismo que es brindado por el Banco Central de Bolivia.

Adicionalmente, se continuó con el seguimiento al spread financiero, monitoreo que permite evaluar el riesgo de tasas de interés en función a la estructura de tasas de los activos y pasivos acordes con la recomposición de los créditos que IDEPRO IFD debe realizar para créditos productivos de acuerdo con el Decreto Supremo que regula tasa de interés para este tipo de créditos.Del mismo modo, acompañando la estrategia institucional se tiene previsto incorporar en las herramientas de evaluación las tasas de captaciones del público (línea de negocio que ya cuenta con la no objeción por parte de ASFI).

**Riesgo de Liquidez**

Para la gestión del riesgo de liquidez se actualizó la Política de Gestión del Riesgo de Liquidez y se actualizó el Plan de Contingencia para administrar el citado riesgo. No obstante, se incluyó como parte del Plan de Continuidad de Negocio el seguimiento permanente a la situación de liquidez.

Adicionalmente de las herramientas tradicionales de gestión de liquidez (Posición de Liquidez Estructural y Calce de Plazos considerando tres escenarios: vencimientos contractuales, escenario esperado y análisis de estrés), se continua con el reporte de flujo de efectivo operativo, como una herramienta preventiva o de alerta ante futuras dificultades de liquidez.

Finalmente, hay que destacar que IDEPRO IFD diversificó sus fuentes de fondeo, con resultados satisfactorios que adicionalmente a evitar concentraciones de vencimientos permiten una mejor posición de calce de plazos y liquidez, soportando escenarios de estrés como los simulados en la prueba al plan de contingencia de liquidez. Situación que se espera mejorar toda vez que ya se cuenta con captaciones del público y a futuro brindará mayor holgura en cuanto a la diversificación de fondeo y calces correspondientes (moneda y plazo).

**Riesgo Operativo**

Se realiza un continuo ajuste y seguimiento a los procesos críticos de las diferentes líneas de negocio, contemplando la modalidad de "Teletrabajo" debido a la permanente amenaza del COVID 19 o rebrote del mismo, del mismo modo se realizaron modificaciones en algunos procesos que generan riesgos relacionados con la seguridad de la información.

Se fortaleció el control de accesos a los aplicativos informáticos, información y monitoreo en el acceso de usuarios a la red interna y finalmente se implementó los controles y formatos necesarios para el reporte de errores requeridos por el Regulador.

La Seguridad de la Información forma parte de la gestión del Riesgo Operativo, con tal propósito, fueron actualizadas las políticas y manuales que velan por la seguridad de la información a efectos de velar por el cumplimiento de la normativa local y brindar la seguridad, confianza e integridad de la información que es gestionada por IDEPRO IFD en sus diferentes líneas de negocio a través de herramientas informáticas y el Core bancario, incluyendo los módulos y aplicativos informáticos que soportarán la línea de negocio de captaciones del público.

### 1.b.3. Operaciones o servicios descontinuados y sus efectos

Al 31 de diciembre de 2022 no se discontinuó ningún servicio ofertado por la entidad.

### 1.b.4. Planes de fortalecimiento de la Entidad

Durante el último trimestre de la gestión 2022, finalizó la ejecución el Plan Anual de Negocios 2022, el cual se desarrolló en base a las siguientes orientaciones de política por perspectiva:

Perspectiva Finanzas:

- Consolidar la sostenibilidad financiera
- Estructurar la fuente de fondeo para el crecimiento
- Diversificar las fuentes de otros ingresos operativos

Perspectiva Clientes/Mercado:

- Crecer en clientes, con alto enfoque en mujeres, jóvenes; con equilibrio de cartera en el eje del país, en áreas periurbanas y alcanzar mayor rendimiento en montos menores a 5.000 USD
- Captar DPFs institucionales y cuentas de ahorros de clientes propios y enfoque mujeres
- Atraer, satisfacer y fidelizar clientes con una nueva percepción de experiencia digital simple y accesible

Perspectiva Procesos Internos:

- Innovar en el modelo de negocio con propuestas de valor rentables, disruptivas, mensurables enfocadas en agilidad y simplicidad
- Mitigar el riesgo de cartera productiva, diferida y colocación en nuevos nichos de mercado

Perspectiva Aprendizaje y Crecimiento:

- Consolidar la gestión del capital humano, estructural, relacional y la cultura institucional, alineada a la estrategia disruptiva
- Fortalecer la efectividad de las áreas de soporte a la estrategia de negocios y definir inversiones en TD
- Robustecer la gestión integral de riesgos, cumplimiento y control

Perspectiva de Finanzas Como Soporte:

- Consolidar socios con capital ordinario y fortalecer el gobierno corporativo

La ejecución del Plan Anual de Negocios 2022, permitió entre otros aspectos fortalecer la estructura financiera y patrimonial alcanzando niveles de rentabilidad, morosidad, liquidez, eficiencia y cobertura de cartera en riesgo que nos sitúan como una de las IFDs con mejor gestión financiera. Por otro lado, es destacable los niveles de crecimiento de cartera alcanzados, conjuntamente la gestión para dar una solución integral a los créditos con cuotas diferidas, lo que hace que los niveles presupuestados sean cumplidos de manera satisfactoria.

**Capitalización**.

La institución gestiona permanentemente el nivel de adecuación patrimonial, para garantizar el crecimiento de sus operaciones.

IDEPRO IFD, es una organización sin fines de lucro según lo estipula el artículo N° 273 de la Ley de Servicios Financieros N°393, por lo que capitaliza el total de los resultados obtenidos al finalizar cada gestión, posterior a la deducción de la Reserva Legal y otras reservas establecidas en la normativa.

**1.b.5. Otros asuntos de importancia.**

En fecha 15 de julio de 2022 mediante Resolución ASFI/849/2022 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó a IDEPRO IFD la captación de depósitos a través de Cuentas de Caja de Ahorro y Depósitos a Plazo Fijo.

En fecha 25 de octubre de 2022 mediante Resolución ASFI/1200/2022 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó la inscripción en el Registro del Mercado de Valores de ASFI a IDEPRO IFD como Emisor.

El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP) al 31 de diciembre de 2022, fue de 12.22%.

**Disposiciones Normativas Emitidas:**

IDEPRO IFD, aplicó la normativa emitida por el Gobierno Nacional y las Circulares de la Autoridad de Supervisión del sistema Financiero (ASFI):

- **Ley 1294 Excepcional de Diferimiento de Pago de Créditos y Reducción Temporal de Pagos de Servicios Básicos, Decreto Supremo N°4206 de fecha 1° de abril de 2020. (Circular CC-2785/2020 de fecha 6 de abril de 2020).**

  Instruye a las Entidades de Intermediación Financiera realizar el diferimiento automático de las cuotas de capital e intereses de las operaciones en estado vigente al 29 de febrero de 2020 y convenir con los prestatarios dentro de los seis meses posteriores al último diferimiento las condiciones de pago de las cuotas diferidas.

- **Decreto Supremo N° 4248, de 28 de mayo de 2020 (Carta Circular/ASFI/DNP/CC-3006/2020).**

  Amplía el plazo del diferimiento de las cuotas correspondientes a las amortizaciones de créditos, por lo meses de junio, julio y agosto de 2020.

- **Decreto Supremo N° 4318, de 31 de agosto de 2020 (Carta Circular/ASFI/DNP/CC-4737/2020).**

  Establece que las Entidades de Intermediación Financiera deberán continuar realizando el diferimiento de las amortizaciones de créditos, por los meses de septiembre, octubre, noviembre y diciembre de 2020,

- **Decreto Supremo N° 4409 de fecha 2 de diciembre de 2020.**

  Determina las condiciones para las reprogramaciones y/o refinanciamientos de las operaciones con cuotas diferidas además de la aplicación de seis meses gracia para capital e intereses.

- **Carta Circular CC N°669/2021 de fecha 14 de enero de 2021.**

  Establece que la previsión requerida sobre el capital de las cuotas diferidas de créditos en estado vigente sea del 0%

  Incorpora definiciones de periodo de gracia, prórroga, refinanciamiento y reprogramación de créditos con cuotas diferidas. Adicionalmente el procedimiento para realizar el refinanciamiento y/o reprogramación de operaciones con cuotas diferidas.

- **Carta Circular CC N°723/2022 de fecha 11 de marzo de 2022.**

  Se modifica de manera transitoria el REGLAMENTO PARA INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO, contenido actualmente en el Capítulo IV, Título I, Libro de la RNSF, donde se establece la "Celebración de la Asamblea General de Asociados de manera virtual o mixta" para la gestión 2022, especificando las acciones que las Institución Financiera de Desarrollo deben realizar para el efecto.

- **Carta Circula CC N°737/2022 de fecha 25 de julio de 2022**

  Se modifico el REGLAMENTO PARA EVALUACIÓN Y CALIFICACION DE CARTERA DE CRÉDITOS, la sección 10: Dispersiones Transitorias de incorpora el Art. 22° "Previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional computable como parte del Capital Regulatorio" lineamientos que deben ser consideradas para Entidades Financieras con un máximo del cincuenta por ciento (50%) de la previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adiciona, pase a computar como parte del Capital Regulatorio en la sub cuenta 253.04 "previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional"

  Se modifico el MANUAL DE CUENTAS PARA ENTIDADES FINANCIERAS, Titulo II: Nomenclatura de Cuentas, donde se incorpora la subcuenta 253.04 "previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional" y la 431.13 "Cargos por previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional", el Titulo III: Descripción y Dinámica con respecto a las cuentas incluidas en el Titulo II, estas modificación fueron incorporadas en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación de Créditos.

- **Carta Circula CC N°739/2022 de fecha 07 de septiembre de 2022**

  Se realizan incorporaciones en el REGLAMENTO DE APLICACIÓN DE SANCIONES ADMINISTRATIVAS PARA ERRORES OPERATIVOS RECURRENTES, en la sección 1: Aspectos Generales, sección 2: Disposiciones Específicas, sección 3: Procedimientos Administrativos, sección 4: Otras Disposiciones y sección 5: Disposición Transitoria.

  Se realizó la modificación el REGLAMENTO PARA ENVIO DE INFORMACION, en la siguiente sección 7: Información anual el Art. 2° donde se incluye el reporte A036 "informe de errores operativos sin daños o perjuicios recurrentes", sección 12: Disposiciones Transitorias Art. 3° (Plazos de implementación) establece los lineamientos del reporte A036, Anexo 1.A: Matriz de información Periódica donde se incluye el reporte A036.

- **Cara Circular CC N°745/2022 de fecha 05 de diciembre de 2022**

  Se modifico el REGLAMENTO PARA INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO, el art. 9° "límites y prohibiciones" el cual es incorporado en el Capítulo IV, titulo 1, libro 1, de la recopilación de Normas para Servicios Financieros.

- **Carta Circular CC N°746 de fecha 09 de diciembre de 2022**

  Se modifico el REGLAMENTO PARA EL CONTROL DE ENCAJE LEGAL, la sección 1: Aspectos Generales Art. 4°(Tasa de encaje legal) se cambia los porcentajes de tasas de encaje legal en título en moneda nacional, moneda nacional con mantenimiento de valor con relación a la Unidad de Fomento de Viviendo (UFV), moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor con relación al dólar estadounidense.

**Oficinas Abiertas y Cerradas:**

**Oficinas abiertas:**

Al 31 de diciembre del 2022, se realizó la apertura de la Agencia Fija Virgen de Luján en la ciudad de Santa Cruz, de la misma manera se realizó la conversión de la Agencia Fija Camargo a Sucursal Chuquisaca.

**Oficinas cerradas:**

Al 31 de diciembre de 2022 no se realizaron cierres de ningún punto de atención financiera.

## NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

### a Bases de presentación de los estados financieros

**Preparación**

Los estados financieros de IDEPRO IFD, han sido preparados siguiendo los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero que asumió las atribuciones, competencias, derechos y obligaciones de la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, por lo tanto, aplica el plan único de cuentas para entidades del sector financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de IDEPRO IFD, realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido, entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que producirá el contexto económico vigente. La contabilidad de la Institución está sustentada en un sistema modular computacional operativo contable.

**Efecto de la actualización de valor, moneda extranjera y UFV**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados financieros han sido preparados a valores históricos, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante cada ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras vigente a la fecha de cierre, cuya última modificación se puso en vigencia mediante Circular ASFI/354/2015 de fecha 30 de noviembre de 2015, con la Resolución N°1016, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y que es de uso obligatorio. Estos lineamientos no permiten la reexpresión de los valores no monetarios, según dispone la Norma de Contabilidad N°3 y Resolución CTNAC 01/2008 del 11 de enero de 2008, del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos Autorizados de Bolivia. Sin embargo, el 8 de diciembre de 2020 el Consejo Técnico Nacional de Auditora y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, resolvió suspender el ajuste integral de inflación de estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

La Circular SB/585/2008, instruye que, a partir del 1 de septiembre de 2008, se suspende la reexpresión de los rubros no monetarios según la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). Por lo

tanto, las entidades financieras deberán preparar y presentar sus estados financieros sin considerar ajustes por inflación. Asimismo, al 30 de septiembre de 2008, procederán a la reversión y reclasificación de los importes originados por la reexpresión de los rubros no monetarios en función a la variación de la UFV, correspondientes al período comprendido entre enero y agosto de 2008.

La Circular SB/594/2008, establece que las cifras de los estados financieros de gestiones anteriores deben presentarse sin ser reexpresadas a moneda constante de la fecha de cierre, y para la determinación de la utilidad neta imponible del Impuesto sobre la Utilidades de la Empresas (IUE), las entidades financieras deberán ajustarse a la normativa vigente establecida para el efecto por la autoridad competente.

La contabilidad de la Entidad es llevada en forma bimonetaria, en moneda local y dólares estadounidenses. Las operaciones realizadas en moneda extranjera y moneda local con mantenimiento de valor se registran a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al momento de la transacción. A la fecha de cierre del ejercicio, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda local con mantenimiento de valor respecto a la UFV fueron actualizados al tipo de cambio de compra oficial informado por el Banco Central de Bolivia a esa fecha.

Las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento de valuación se aplican a resultados del ejercicio.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera están contabilizados a los tipos de cambio de compra oficial vigente a la fecha de cierre, de Bs6,86 por US$ 1, al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**Ejercicio**

El ciclo de operaciones empieza el 1 de enero y concluye el 31 de diciembre de cada año, para efectos de este informe es con corte al 31 de diciembre de 2022.

Los saldos del estado de situación patrimonial corresponden al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los saldos de los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo corresponden al periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021. Esta presentación corresponde a lo requerido por el manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

**b Cartera**

La cartera expone el saldo del capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, excepto en los créditos clasificados "en mora" por los que no se registran los productos financieros devengados.

La clasificación de cartera en "Vigente", "Vencida" y "en Ejecución" se realiza en base a las modalidades de pago de los créditos que se resumen de la siguiente manera:

- Cartera vigente: créditos que se encuentran al día en su plan de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera vencida: créditos que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera en ejecución: créditos que se encuentran con proceso judicial.
- Cartera reprogramada vigente: créditos que se encuentran al día en su plan reprogramado de pagos, o que mantienen una mora menor a 30 días.
- Cartera reprogramada vencida: créditos reprogramados que se encuentran con una mora mayor a 30 días.
- Cartera reprogramada en ejecución: créditos reprogramados que se encuentran con proceso judicial.

Los ingresos financieros sobre la cartera vigente son contabilizados por el criterio de lo devengado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la previsión para incobrabilidad de la cartera propia está calculada, considerando los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos vigente a esa fecha. Dicho Reglamento forma parte de las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI. A la fecha de cierre la previsión específica para cartera incobrable alcanza a Bs 6.996.132 y Bs 3.710.626 al 31 de diciembre de 2021. Existe una previsión genérica por factores de riesgo adicional a la morosidad que alcanza a Bs3.140.742 constituida durante la gestión 2019 de acuerdo con lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante nota ASFI/DSR III/R-128989/2019. En la gestión 2022 mediante nota ASFI/DSR III/R-242660/2022 se otorgó la no objeción para que el 50% de dicha previsión se constituya en la cuenta 253.04 como parte del capital regulatorio. Adicionalmente se constituyó Bs. 5.145.000 de previsión genérica por otros riesgos constituida voluntariamente con un criterio prudencial para cubrir pérdidas no identificadas de la cartera de créditos.

De acuerdo con el Decreto Supremo 4196 de 17 de marzo de 2020, el porcentaje de previsión para las cuotas diferidas en estado vigente son del 0%. Cuando estas operaciones cambian a estado vencido o ejecución, se aplican los porcentajes establecidos por ASFI, en función a la categoría de calificación por tipos de créditos, asignada a cada prestatario.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la previsión cíclica alcanza a Bs4.611.563 y Bs3.588.240 respectivamente.

**c Inversiones temporarias y permanentes**

**Inversiones temporarias**

Reflejan las inversiones que se efectuaron de acuerdo políticas de la entidad para obtener una rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y pueden ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, desde la fecha de su adquisición. Las inversiones temporarias están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las cajas de ahorros, al monto original de la inversión e incluyen la capitalización de los productos financieros generados al cierre de cada periodo.

- Las participaciones en fondos de inversiones se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del fondo al cierre de cada período.

- Las inversiones en Fondo RAL se valúan a su valor de cuota de participación, calculada por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre del ejercicio.

- Las operaciones de reporto están valuadas al costo de adquisición más sus productos devengados.

**Inversiones permanentes**

Reflejan las inversiones que no son convertibles fácilmente en disponibilidades con un plazo mayor a 30 días. Las inversiones permanentes están valuadas sobre las siguientes bases:

- Las acciones de INFOCRED se valúan al costo adquisición que les corresponde.

- Los certificados de aportaciones por líneas telefónicas en cooperativas de teléfonos del país, a valores de adquisición. Incluyendo su previsión por desvalorización de acuerdo con el comportamiento del valor de mercado.

- Los Títulos Valores cedidos en garantía se valúan al costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar.

- Las Cuotas de Participación del Fondo Destinado al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social II (CPVIS II) se constituye con fondos liberados por las modificaciones del Encaje Legal y aportes voluntarios.

- Las Cuotas de Participación del Fondo para Créditos Destinados al Sector Productivo (CPRO) se constituyen con fondos liberados del Fondo RAL.

- Las Cuotas de Participación del Fondo de Incentivo para el Uso de Energía Eléctrica y Renovable (FIUSEER) se constituyen con los recursos del fondo CAPROSEN.

**d Bienes realizables**

Los bienes realizables están registrados a su valor de adjudicación, valor de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos valores no son actualizados y además se constituye una previsión por desvalorización, si es que no se vendieran en un plazo de tenencia, tal como dispone la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Es importante mencionar que de acuerdo con la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297, del 20 de octubre de 2001, los bienes que pasen a propiedad de una entidad de intermediación financiera a partir del 1 de enero de 2003 deberán ser vendidos en el plazo de un año desde la fecha de adjudicación, debiéndose provisionar a la fecha de adjudicación al menos del 25% del valor en libros.

Si las ventas no se efectúan en el plazo mencionado se deberán constituir previsiones de por lo menos el 50% del valor en libros después de un año de la fecha de adjudicación y del 100% antes de finalizados el segundo año, desde la fecha de adjudicación.

La previsión por desvalorización de bienes realizables al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanza a Bs 2.282.126 y Bs2.042.651 respectivamente, es considerada suficiente para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

**e Bienes de uso**

Los bienes existentes al 31 de diciembre de 2000 están valuados según revalúo técnico efectuado por consultora independiente a esa fecha, y los bienes incorporados con posterioridad a esa fecha, a su costo de adquisición. Todos los bienes fueron actualizados en función a la variación en la cotización oficial del dólar estadounidense respecto al boliviano desde su fecha de origen hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha de la última actualización. Los saldos desde el 1 de enero de 2008 y las incorporaciones de la gestión, están registrados a su costo de adquisición.

El método de depreciación de los bienes revaluados es el método de línea recta basado en la vida útil restante de los bienes establecida en el avalúo técnico. Para los bienes incorporados a partir del 2001, se sigue el método de línea recta aplicando las tasas de depreciación que se consideran suficientes para extinguir sus valores durante la vida útil estimada de los bienes.

Los montos de las reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del año en que se incurren.

Los porcentajes de depreciación establecidos en el D.S. 24051 Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas son:

| Bienes de uso | Años de Vida Útil | Porcentaje de depreciacion |
|---|---|---|
| Edificios | 40 años | 2.50% |
| Mobiliario y enseres | 10 años | 10.00% |
| Equipos e instalaciones | 8 años | 12.50% |
| Equipos de computación | 4 años | 25.00% |
| Vehículos | 5 años | 20.00% |

**f Otros activos**

Comprenden principalmente los gastos por compras de software, mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados y otros, valuados a valores originales.

Estos activos son amortizados con cargo a los resultados del ejercicio.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados se amortizan mensualmente por el método de línea recta de acuerdo al plazo establecido en el contrato de alquiler.

Los activos intangibles se amortizan linealmente en un período estimado de cinco años de vida útil.

**g Fideicomisos constituidos**

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, IDEPRO IFD, no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos. Estos Fideicomisos son patrimonios autónomos Públicos que son contabilizados de manera separada en Cuentas de Orden de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

**h Provisiones y previsiones**

Las provisiones y previsiones se registran en cumplimiento de las normas emitidas por la ASFI establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

Las provisiones para primas se calculan en función al sueldo promedio de cada empleado de los últimos tres meses.

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal dependiente en la proporción de un mes de sueldo por cada año de servicio. De acuerdo con la legislación laboral vigente en el país, los empleados retirados con una antigüedad mayor a 90 días son acreedores a esta indemnización. La provisión registrada a la fecha de cierre cubre adecuadamente la obligación.

Las provisiones por servicios básicos (agua, energía eléctrica, comunicaciones, etc.) se calculan mensualmente en base al promedio de las facturas canceladas en los últimos tres meses.

Las provisiones para impuestos de propiedad de bienes inmuebles y vehículos automotores se estiman en función del último impuesto pagado. Al 31 de diciembre de 2022 la provisión alcanza a Bs 41.581.

En la nota 2 -Normas contables, inc. b) Cartera, se exponen las previsiones constituidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**i Patrimonio**

En cumplimiento a lo dispuesto por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, en la Circular SB/585/2008, IDEPRO IFD, ha suspendido la actualización del Patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2022, las reservas con las que cuenta la institución alcanzan a Bs437.350 compuestas por la Reserva Legal por Bs218.675 y Otras Reservas Obligatorias de Bs218.675.

## j Resultados del ejercicio

### Productos financieros y comisiones ganadas

Los productos financieros ganados son registrados por el método del devengado solamente sobre la cartera vigente. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución, se reconocen en el momento de su percepción.

En el marco del Decreto Supremo 4409 del 02 de diciembre de 2020, no se realiza el devengamiento de productos sobre las cuotas diferidas por la emergencia sanitaria de salud.

Los productos financieros ganados sobre disponibilidades e inversiones temporarias y permanentes son registrados en función al método de lo devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

### Cargos financieros

Los gastos financieros son contabilizados por el método de lo devengado en función al tiempo transcurrido.

### Ingresos extraordinarios

Los ingresos extraordinarios se registran por el método de lo realizado.

### Gastos de gestiones anteriores

Los gastos de gestiones anteriores se registran por el método de lo realizado.

## k Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)

IDEPRO IFD, en lo que respecta al Impuesto a las Utilidades de Empresas, está sujeto al régimen tributario establecido en la Ley N° 843 modificada con la ley N° 1606 y su reglamento vigente. La tasa del Impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

Mediante Ley N° 771 del 29 de diciembre del 2015, se modifica la aplicación del artículo 51, tercero del Ley N° 843 texto ordenado vigente, la cual establece una alícuota adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22%, sobre la base de la Utilidades netas imponibles de las entidades de intermediación financiera, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio exceda el 6%. El pago de la alícuota adicional mencionada, no es considerado como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, normativa que entró en vigor a partir del 1 de enero del 2016.

De acuerdo a la Resolución Normativa de Directorio del Servicio de Impuestos Nacionales N° 10170000028 de fecha 26 de diciembre de 2017, en el que se modifica el primer párrafo del artículo 3 de Resolución Normativa de Directorio N° 10-0034-16 "Alícuota Adicional a las Utilidades de las Entidades Financieras AA-IUE Financiero" de 19 de diciembre de 2016 referente, la liquidación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, AA-IUE Financiero, del veinticinco por ciento (25%) a la Utilidad Neta Imponible, corresponde ser aplicada cuando el Coeficiente de Rentabilidad respecto del patrimonio, sea superior al seis por ciento (6%). Esta Resolución entró en vigor a partir del 01 de enero de 2018, aplicable a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017.

**Impuesto a las transacciones financieras**

De acuerdo con la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, se crea con carácter transitorio, el Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) para ser aplicado durante 36 meses. Este impuesto es prorrogado por 36 meses adicionales mediante Decreto Supremo Nº 0199 del 8 de julio de 2009, en la gestión 2012 mediante Ley Nº 234 del 13 de abril de 2012, se amplía la vigencia de este impuesto por otros 36 meses adicionales.

Mediante Ley N° 713 del 1° de julio de 2015, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2018, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y se modifica la alícuota de este impuesto del 0,15% para la gestión 2015, 0,20% para la gestión 2016, 0,25% para la gestión 2017 y del 0,30% para la gestión 2018.

Mediante Ley N°1135 de 20 de diciembre de 2018, se amplía hasta el 31 de diciembre de 2023, la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) y establece que la alícuota del impuesto será del cero punto treinta por ciento (0.30%). Dicha modificación entrará en vigor a partir del 1° de enero de 2019, manteniéndose vigentes las normas reglamentarias correspondientes a la aplicación de la Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006, modificada por la Ley N°713 del 1 de julio de 2015, pudiendo ser modificadas a través de un instrumento legal de igual o mayor jerarquía normativa.

IDEPRO IFD, como agente de retención, adecuó sus sistemas informáticos y operativos para el cobro y correspondiente pago de este.

**l Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

La Institución ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los Estados Financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**m Absorciones o fusiones de otras entidades**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, IDEPRO IFD no ha sido participe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

## NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2022, no existen cambios en las políticas y prácticas contables significativas respecto a la gestión 2021.

## NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían activos gravados, excepto por lo siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Cuenta Corriente y de Encaje -BCB | 8,032,658 | 52,220,565 |
| Cuotas de Participación Fondo RAL afectados a Encaje Legal | 1,074,955 | 1,456,947 |
| Títulos Val. de Ent. Públicas no Finan. del país Adq. con pacto de reventa (1) | 0 | 4,431,065 |
| Títulos Val. de Ent. Finan. del país Adq. con pacto de reventa (1) | 0 | 4,898,035 |
| Depositos en caja de ahorro con restricciones | 6,465 | 0 |
| Títulos Val. de entidades financieras del país cedidos en garantía | 68,600 | 68,600 |
| Cuotas de Participación Fondo CPVIS Cedidos en Garantía de Préstamos de Liquidez del BCB (2) | 142,303,567 | 112,566,549 |
| Cuotas de Participación Fondo CAPROSEN | 0 | 0 |
| Cuotas de Participación Fondo FIUSEER | 13,712 | 13,712 |
| Cuotas de Participación Fondo CPRO | 485,076 | 0 |
| Productos Dev. Inv. de Disponibilidad Restringida | 915 | 25,415 |
| Importes entregados en garantía | 116,306 | 95,040 |
| | **152,102,254** | **175,775,928** |

(2) Corresponde a las cuotas de participación en CPVIS II constituidos como garantía de préstamos de liquidez

## Posición de Encaje:

| | 2022 Diciembre Bs | | 2021 Diciembre Bs | |
|---|---|---|---|---|
| **Moneda Nacional** | **Requerido** | **Constituido** | **Requerido** | **Constituido** |
| Encaje en Efectivo | 1.849.403 | 5.255.822 | 1.780.790 | 41.925.888 |
| Encaje en Titulos | 1.008.765 | 972.003 | 1.457.010 | 1.456.947 |
| **Total Moneda Nacional** | **2.858.168** | **6.227.825** | **3.237.800** | **43.382.835** |
| **Moneda Extranjera** | **Requerido** | **Constituido** | **Requerido** | **Constituido** |
| Encaje en Efectivo | 0 | 3.907.305 | 0 | 11.485.554 |
| Encaje en Titulos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total Moneda Extranjera** | **0** | **3.907.305** | **0** | **11.485.554** |
| **Moneda Nacional con Mant. de Valor** | **Requerido** | **Constituido** | **Requerido** | **Constituido** |
| Encaje en Efectivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Encaje en Titulos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total Moneda Nacional con Mant. De Valor** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Moneda Nacional con Mant. de Valor UFV** | **Requerido** | **Constituido** | **Requerido** | **Constituido** |
| Encaje en Efectivo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Encaje en Titulos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total Moneda Nacional con Mant. De Valor UFV** | **0** | **0** | **0** | **0** |

La entidad cumple con lo establecido por el Reglamento de Encaje Legal del Banco Central de Bolivia (BCB) aprobado mediante Resolución N°069/2017, de fecha 22 de mayo de 2017, las Instituciones

Financieras de Desarrollo (IFD´s) se encuentran exentas de la aplicación del encaje en efectivo, y del encaje en títulos en operaciones en ME y MVDOL sobre financiamientos del exterior a corto plazo.

## NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

| | | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| DISPONIBILIDADES | | 44.372.794 | 67.724.147 |
| INVERSIONES TEMPORARIAS | (1) | 17.658.949 | 13.354.568 |
| CARTERA | (3) | 185.808.824 | 117.559.348 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | 63.900 | 400 |
| BIENES REALIZABLES | | - | - |
| INVERSIONES PERMANENTES | (1) | 142.386.794 | 112.649.498 |
| OTROS ACTIVOS | | - | - |
| **Total activo corriente** | | **390.291.261** | **311.287.960** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| DISPONIBILIDADES | | 97.174 | - |
| INVERSIONES TEMPORARIAS | (1) | 401.035 | 437.084 |
| CARTERA | (3) | 283.258.261 | 250.203.534 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | 2.826.765 | 2.333.816 |
| BIENES REALIZABLES | | 150.684 | 418.822 |
| INVERSIONES PERMANENTES | (1) | 838.710 | 353.634 |
| BIENES DE USO | | 5.201.035 | 2.747.844 |
| OTROS ACTIVOS | | 1.060.985 | 686.617 |
| **Total activo no corriente** | | **293.834.649** | **257.181.351** |
| **TOTAL ACTIVO** | | **684.125.909** | **568.469.311** |
| **PASIVO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| OBLIG CON CON EL PUBLICO | | 1.253.372 | |
| OBLIG CON BANCOS Y ENTID FINANCIERAS | | 362.123.677 | 280.029.099 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | 6.430.997 | 3.731.074 |
| VALORES EN CIRCULACION | (2) | 47.364.997 | 30.091.528 |
| OBLIG SUBORDINADAS | | 0 | 3.512.368 |
| **Total pasivo corriente** | | **417.173.043** | **317.364.069** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| OBLIG CON CON EL PUBLICO | | 2.058.816 | |
| OBLIG CON BANCOS Y ENTID FINANCIERAS | | 162.594.001 | 174.235.062 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | 4.157.233 | 3.642.252 |
| PREVISIONES | | 9.817.734 | 3.588.240 |
| VALORES EN CIRCULACION | (2) | 30.479.244 | 13.997.200 |
| OBLIG SUBORDINADAS | | - | 0 |
| **Total pasivo no corriente** | | **209.107.028** | **195.462.755** |
| **TOTAL PASIVO** | | **626.280.071** | **512.826.823** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| CAPITAL SOCIAL | | 55.205.138 | 55.997.684 |
| RESERVAS | | 437.350 | 0 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 2.203.350 | (355.196) |
| **Total patrimonio** | | **57.845.838** | **55.642.488** |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **684.125.909** | **568.469.311** |

(1) Los productos devengados y su previsión según corresponda de las Inversiones Temporarias y Permanentes están incluidos dentro de Otras Operaciones activas en el Calce Financiero.
(2) Los cargos devengados por pagar están incluidos dentro de Otras Operaciones Pasivas en el Calce Financiero.
(3) Se encuentra el total del grupo 130 Cartera, sin embargo, en el calce financiero se encuentra solo los sub grupos 131 Cartera Vigente y 135 Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigentes

## Posición de Calce financiero por Plazos

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2022 considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2023.

| Nº | RUBROS | SALDO INICIAL | PLAZO | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | A 30 DIAS | A 60 DIAS | A 90 DIAS | A 180 DIAS | A 360 DIAS | A 720 DIAS | MAS DE 720 DIAS |
| 1 | Disponibilidades | 44.469.967 | 44.372.794 | - | - | - | - | - | 97.174 |
| 2 | Inversiones temporarias | 18.059.984 | 17.633.724 | 8 | 8 | 25.200 | 8 | 72.075 | 328.960 |
| 3 | Cartera vigente | 440.232.775 | 15.555.625 | 15.033.958 | 15.319.055 | 44.899.705 | 81.056.150 | 118.466.883 | 149.901.399 |
| 4 | Otras cuentas por cobrar | 1.372.668 | - | 60.000 | - | 3.500 | 400 | 37.252 | 1.271.516 |
| 5 | Inversiones permanentes | 143.328.474 | 782.222 | 6.860.000 | 12.695.733 | 20.924.355 | 101.143.589 | - | 940.594 |
| 6 | Otras operaciones activas | 36.664.042 | 6.162.352 | 1.072.273 | 1.017.722 | 2.052.722 | 3.640.177 | 5.920.087 | 16.798.709 |
| | ACTIVOS | 684.125.909 | 84.486.716 | 23.026.239 | 29.032.519 | 67.905.482 | 185.840.304 | 124.496.297 | 169.338.352 |
| 7 | Obligaciones con el público - vista | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Obligaciones con el público - Ahorro | 2.511 | 62 | 408 | 408 | 408 | 408 | 408 | 408 |
| 9 | Obligaciones con el público - a Plazo | 3.309.000 | - | - | - | 1.245.000 | - | 2.058.000 | - |
| 10 | Obligaciones restringidas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 | Financiamiento BCB | 142.273.681 | 782.222 | 6.860.000 | 12.695.733 | 20.924.355 | 101.031.571 | - | - |
| 12 | Financiamientos entidades financieras del país | 140.969.121 | 38.059.667 | 3.116.667 | 5.572.296 | 19.871.051 | 24.484.010 | 32.258.427 | 19.627.004 |
| 13 | Financiamientos Ent. Financ. de Segundo Piso | 53.977.671 | 2.333.333 | 2.160.334 | 5.125.000 | 2.208.333 | 9.493.667 | 19.544.334 | 13.112.669 |
| 14 | Financiamientos Externos | 182.569.025 | 1.372.000 | 6.860.000 | 19.555.733 | 21.686.575 | 55.083.151 | 65.656.435 | 12.195.132 |
| 15 | Otras cuentas por pagar | 4.340.340 | 4.340.340 | - | - | - | - | - | - |
| 16 | Títulos Valores | 75.147.200 | 782.222 | - | - | 6.190.644 | 37.715.089 | 16.860.178 | 11.619.067 |
| 17 | Obligaciones subordinadas | 0 | - | - | - | - | - | - | - |
| 18 | Otras operaciones pasivas | 23.657.321 | 2.417.909 | 985.101 | 2.182.619 | 2.552.622 | 1.564.704 | - | 13.974.967 |
| | PASIVOS | 626.280.071 | 49.047.156 | 19.962.510 | 45.131.790 | 74.679.989 | 229.352.599 | 136.577.782 | 70.529.246 |
| | BRECHA SIMPLE | 57.845.838 | 35.439.561 | 3.063.730 | (16.099.271) | (6.773.507) | (43.512.295) | (14.081.485) | 98.809.106 |
| | BRECHA ACUMULADA | | 35.439.561 | 39.503.290 | 23.404.019 | 16.630.512 | (26.881.782) | (40.963.268) | 57.845.838 |

Calce financiero por plazo al 31 de diciembre 2021 considerando el vencimiento restante de las partidas a partir del 01/01/2022.

| Nº | RUBROS | SALDO INICIAL | PLAZO | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | A 30 DIAS | A 60 DIAS | A 90 DIAS | A 180 DIAS | A 360 DIAS | A 720 DIAS | MAS DE 720 DIAS |
| 1 | Disponibilidades | 67.724.147 | 67.724.147 | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Inversiones temporarias | 13.766.674 | 13.329.789 | - | - | - | - | - | 437.084 |
| 3 | Cartera vigente | 337.907.323 | 7.701.876 | 8.571.257 | 9.192.144 | 27.873.599 | 50.636.166 | 79.451.417 | 154.480.865 |
| 4 | Otras cuentas por cobrar | 1.731.868 | - | - | - | - | 400 | 19.340 | 1.712.128 |
| 5 | Inversiones permanentes | 113.104.379 | - | - | 4.236.050 | - | 108.412.811 | - | 455.518 |
| 6 | Otras operaciones activas | 34.234.721 | 8.204.591 | 2.053.682 | 1.341.838 | 1.698.787 | 310.828 | 3.219 | 20.621.780 |
| | ACTIVOS | 568.469.311 | 96.960.403 | 10.624.939 | 14.770.029 | 29.572.386 | 159.360.203 | 79.473.976 | 177.707.376 |
| 7 | Obligaciones con el público - vista | 0 | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Obligaciones con el público - Ahorro | 0 | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Obligaciones con el público - a Plazo | 0 | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Obligaciones restringidas | 0 | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 | Financiamiento BCB | 112.536.900 | - | - | 4.236.050 | - | 108.300.850 | - | - |
| 12 | Financiamientos entidades financieras del país | 116.231.597 | 37.118.883 | 9.420.552 | 2.404.167 | 15.100.588 | 20.396.753 | 20.514.678 | 11.275.976 |
| 13 | Financiamientos Ent. Financ. de Segundo Piso | 46.035.672 | 2.058.000 | 4.281.667 | 958.333 | 2.625.000 | 9.468.334 | 13.320.668 | 13.323.670 |
| 14 | Financiamientos Externos | 173.453.311 | 1.372.000 | - | 6.106.959 | 5.716.664 | 44.457.619 | 74.549.886 | 41.250.183 |
| 15 | Otras cuentas por pagar | 2.704.132 | 2.704.132 | - | - | - | - | - | - |
| 16 | Títulos Valores | 42.429.600 | - | 3.500.000 | - | 3.266.200 | 21.666.200 | 9.332.400 | 4.664.800 |
| 17 | Obligaciones subordinadas | 3.430.000 | - | - | - | 3.430.000 | - | - | - |
| 18 | Otras operaciones pasivas | 16.005.611 | 1.625.442 | 2.002.513 | 2.112.251 | 2.161.372 | 873.540 | - | 7.230.493 |
| | PASIVOS | 512.626.823 | 44.878.457 | 19.204.732 | 15.817.760 | 32.299.825 | 205.163.295 | 117.717.632 | 77.745.123 |
| | BRECHA SIMPLE | 55.842.488 | 52.081.946 | (8.579.793) | (1.047.730) | (2.727.439) | (45.803.092) | (38.243.656) | 99.962.253 |
| | BRECHA ACUMULADA | | 52.081.946 | 43.502.153 | 42.454.423 | 39.726.984 | (6.076.109) | (44.319.765) | 55.642.488 |

## NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen operaciones con partes relacionadas.

## NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **ACTIVO** | | |
| Disponibilidades | 12,282,770 | 15,237,026 |
| Inversiones temporarias | 129,713 | 4,926,071 |
| Cartera | 16,768,446 | 20,963,507 |
| Otras cuentas por cobrar | 210,657 | 0 |
| Inversiones permanentes | 142,434,617 | 112,697,320 |
| Otros activos | 0 | 0 |
| Total activo | **171,826,203** | **153,823,924** |
| **PASIVO** | | |
| Obligaciones con el público | 2,063,945 | 0 |
| Obligaciones con bancos y ent. Financieras | 177,015,988 | 160,277,534 |
| Otras cuentas por pagar | 672,315 | 385,329 |
| Previsiones | 188,319 | 249,678 |
| Valores en circulacion | 10,449,357 | 9,349,604 |
| Obligaciones Subordinadas | 0 | 3,512,368 |
| Total pasivo | **190,389,924** | **173,774,512** |
| **Posición neta Activa/(Pasiva)** | **(18,563,721)** | **(19,950,588)** |

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de Bs6.86 por US$ 1.

## NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están compuestos por los siguientes grupos:

### a DISPONIBILIDADES

La composición de este rubro a las fechas de cierre, es como sigue:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Caja:** | | |
| Billetes y monedas moneda nacional | 2,733,661 | 1,724,794 |
| Billetes y monedas moneda extranjera | 61,253 | 122,403 |
| | **2,794,914** | **1,847,197** |
| **Banco Central de Bolivia:** | | |
| Cuenta de Encaje moneda nacional | 4,186,606 | 40,857,414 |
| Cuenta de Encaje moneda extranjera | 3,846,052 | 11,363,151 |
| | **8,032,658** | **52,220,565** |
| **Bancos y corresponsales del pais:** | | |
| Bancos moneda nacional | 25,215,111 | 9,904,913 |
| Bancos moneda nacional restringida | 51,819 | |
| Bancos moneda extranjera | 8,330,111 | 3,751,472 |
| Bancos moneda extranjera restringida | 45,354 | 0 |
| | **33,642,395** | **13,656,385** |
| | **44,469,967** | **67,724,147** |

## b CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CARTERA VIGENTE | 371,475,983 | 278,174,972 |
| CARTERA VENCIDA | 2,615,952 | 1,225,716 |
| CARTERA EN EJECUCION | 1,903,170 | 1,154,113 |
| CARTERA REPROGRAMADA VIGENTE | 68,756,792 | 59,732,351 |
| CARTERA REPROGRAMADA VENCIDA | 1,418,940 | 281,287 |
| CARTERA REPROGRAMADA EN EJECUCION | 872,801 | 356,484 |
| PRODUCTOS DEVENGADOS POR COBRAR | 35,734,950 | 39,554,626 |
| PREVISION PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA | (13,711,503) | (12,716,668) |
| **TOTAL CARTERA Y CONTINGENTES** | **469,067,085** | **367,762,882** |

### 1. La composición por clase de cartera y las previsiones para incobrabilidad es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

| CLASIFICACION | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| EMPRESARIAL | - | - | - | - | - |
| PYME DG (*) | - | 593,352 | - | - | (6,369) |
| PYME | - | 941,540 | - | 184,216 | (94,677) |
| MICROCREDITO DG (*) | - | 133,374,287 | 840,667 | 870,712 | (1,627,777) |
| MICROCREDITO NO DG (*) | - | 287,911,434 | 2,721,649 | 1,597,894 | (4,471,791) |
| DE CONSUMO DG (*) | - | 797,450 | 12,237 | - | (33,820) |
| DE CONSUMO NO DG (*) | - | 5,872,377 | 416,954 | 52,432 | (586,581) |
| DE VIVIENDA | - | 8,615,500 | 43,387 | 27,413 | (150,792) |
| DE VIVIENDA SIN GTIA.HIP. | - | 2,126,835 | - | 43,304 | (24,325) |
| PREVISION GENERICA | - | - | - | - | (6,715,371) |
| **TOTALES** | **-** | **440,232,775** | **4,034,893** | **2,775,971** | **(13,711,503)** |

Al 31 de diciembre de 2021

| CLASIFICACION | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| EMPRESARIAL | - | - | - | - | - |
| PYME DG (*) | - | - | - | - | - |
| PYME | - | 1,817,898 | - | 184,217 | (108,007) |
| MICROCREDITO DG (*) | - | 99,147,858 | 376,123 | 589,538 | (1,028,058) |
| MICROCREDITO NO DG (*) | - | 215,846,928 | 863,563 | 736,842 | (1,886,856) |
| DE CONSUMO DG (*) | - | 498,811 | 12,798 | - | (22,631) |
| DE CONSUMO NO DG (*) | - | 10,484,324 | 254,519 | - | (502,437) |
| DE VIVIENDA | - | 2,286,503 | - | - | (2,247) |
| DE VIVIENDA SIN GTIA.HIP. | - | 7,825,001 | - | - | (160,389) |
| PREVISION GENERICA | - | - | - | - | (9,006,042) |
| **TOTALES** | **-** | **337,907,323** | **1,507,004** | **1,510,597** | **(12,716,668)** |

## 2. Clasificación de cartera por:

### 2.1 Actividad Económica del Deudor

Al 31 de diciembre de 2022

| ACTIVIDAD ECONOMICA | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y Ganadería | - | 69,434,910 | 217,172 | 290,861 | (620,804) |
| Caza, Silvicultura y pesca | - | 2,873,832 | 60,983 | 269,166 | (164,635) |
| Extracción de petroleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 716,603 | 10,474 | - | (5,582) |
| Industria manufacturera | - | 25,957,637 | 159,135 | 201,383 | (385,175) |
| Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | - | 12,348 | - | - | (370) |
| Construcción | - | 3,468,771 | 55,434 | - | (31,247) |
| Venta al por mayor y menor | - | 165,061,577 | 1,801,327 | 1,129,394 | (2,908,796) |
| Hoteles y restaurantes | - | 46,923,752 | 820,715 | 246,677 | (1,052,954) |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | - | 62,599,122 | 250,147 | 336,046 | (788,542) |
| Intermediación financiera | - | 137,414 | 363 | - | (923) |
| Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler | - | 51,383,311 | 575,721 | 280,620 | (905,517) |
| Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | - | 337,906 | - | - | (2,432) |
| Educación | - | 509,149 | 2,267 | - | (7,331) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 10,713,091 | 81,155 | 21,804 | (119,378) |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestico | - | 57,824 | - | - | (1,304) |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | 45,528 | - | - | (1,142) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | (6,715,371) |
| TOTALES | - | 440,232,775 | 4,034,893 | 2,775,971 | (13,711,503) |

Al 31 de diciembre de 2021

| ACTIVIDAD ECONOMICA | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y Ganadería | - | 55,260,412 | 46,103 | 150,205 | (385,740) |
| Caza, Silvicultura y pesca | - | 2,982,073 | - | 275,975 | (174,664) |
| Extracción de petroleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 901,789 | - | - | (4,162) |
| Industria manufacturera | - | 19,344,839 | 139,515 | 56,686 | (248,416) |
| Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua | - | 9,512 | - | - | (285) |
| Construcción | - | 3,581,289 | - | - | (42,414) |
| Venta al por mayor y menor | - | 126,624,301 | 827,130 | 854,527 | (1,713,863) |
| Hoteles y restaurantes | - | 29,699,902 | 201,511 | 46,393 | (378,144) |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | - | 54,505,857 | 48,994 | 60,121 | (353,839) |
| Intermediación financiera | - | 206,695 | 4,125 | - | (5,322) |
| Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler | - | 36,682,697 | 200,769 | 66,688 | (315,603) |
| Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | - | 212,940 | 4,767 | - | (6,047) |
| Educación | - | 469,891 | - | - | (5,112) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 7,134,286 | 34,069 | - | (75,808) |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestico | - | 20,452 | - | - | (287) |
| Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales | - | 45,387 | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | 25,000 | - | - | (921) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | (9,006,042) |
| TOTALES | - | 337,907,323 | 1,507,004 | 1,510,597 | (12,716,668) |

## 2.2 Destino del Crédito

Al 31 de diciembre de 2022

| DESTINO DEL CREDITO | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y Ganaderia | - | 67,142,541 | 212,723 | 290,861 | (567,624) |
| Caza,Silvicultura y pesca | - | 2,183,705 | 70,669 | 269,186 | (164,959) |
| Extracción de petroleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 716,603 | 10,474 | - | (5,582) |
| Industria manufacturera | - | 24,501,448 | 124,727 | 177,932 | (309,323) |
| Producción y distribución de energia electrica, gas y agua | - | - | - | - | - |
| Construcción | - | 4,797,920 | 55,433 | - | (49,020) |
| Venta al por mayor y menor | - | 259,928,427 | 2,820,724 | 1,410,750 | (4,419,957) |
| Hoteles y restaurantes | - | 8,562,661 | 186,248 | 149,577 | (288,035) |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | - | 31,222,346 | 137,794 | 153,690 | (424,373) |
| Intermediación financiera | - | 961,099 | 29,044 | - | (38,132) |
| Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler | - | 36,988,704 | 326,126 | 294,994 | (634,312) |
| Administración publica, defensa y seguridad social obligatoria | - | 18,245 | - | - | (35) |
| Educación | - | 162,022 | 791 | - | (2,615) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 3,021,467 | 60,140 | 28,981 | (92,026) |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestico | - | 3,664 | - | - | (110) |
| Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales | - | - | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | 21,923 | - | - | (29) |
| Prevision Generica | - | - | - | - | (6,715,371) |
| **TOTALES** | **-** | **440,232,775** | **4,034,893** | **2,775,971** | **(13,711,503)** |

Al 31 de diciembre de 2021

| DESTINO DEL CREDITO | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Agricultura y Ganaderia | - | 53,939,422 | 46,103 | 150,205 | (345,496) |
| Caza,Silvicultura y pesca | - | 2,289,990 | - | 275,975 | (175,075) |
| Extracción de petroleo crudo y gas natural | - | - | - | - | - |
| Minerales metálicos y no metálicos | - | 868,473 | - | - | (3,163) |
| Industria manufacturera | - | 17,433,221 | 56,935 | 56,688 | (137,990) |
| Producción y distribución de energia electrica, gas y agua | - | - | - | - | - |
| Construcción | - | 5,078,848 | - | - | (73,051) |
| Venta al por mayor y menor | - | 171,278,259 | 1,135,471 | 887,261 | (2,134,628) |
| Hoteles y restaurantes | - | 12,972,874 | 85,118 | 46,393 | (209,611) |
| Transporte almacenamiento y comunicaciones | - | 39,389,545 | 27,660 | 27,386 | (270,496) |
| Intermediación financiera | - | 2,038,308 | 11,786 | - | (53,966) |
| Servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler | - | 27,837,096 | 99,837 | 66,688 | (244,776) |
| Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria | - | 88,845 | - | - | (1,645) |
| Educación | - | 191,981 | - | - | (2,138) |
| Servicios sociales, comunales y personales | - | 4,462,579 | 31,297 | - | (48,072) |
| Servicios de hogares privados que contratan servicio domestico | - | 5,926 | 12,798 | - | (10,416) |
| Servicio de organizaciones y organos extraterritoriales | - | 31,956 | - | - | - |
| Actividades atipicas | - | - | - | - | (100) |
| Prevision Generica | - | - | - | - | (9,006,042) |
| **TOTALES** | **-** | **337,907,323** | **1,507,004** | **1,510,597** | **(12,716,668)** |

## 3. Clasificación de cartera por tipo de garantía, estado del crédito y sus respectivas previsiones.

Al 31 de diciembre de 2022

| Tipo de Garantía | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Autoliquidable | - | - | - | - | - |
| Garantía Hipotecaria | - | 54,124,533 | 27,276 | 917,987 | (689,008) |
| Garantía Prendaria | - | 79,257,211 | 1,252,041 | 496,461 | (1,800,436) |
| Fondos de Garantía | - | - | - | - | - |
| Otras Garantías | - | 9,230,538 | 95,784 | - | (89,595) |
| Sin Garantías | - | 297,620,493 | 2,659,792 | 1,361,523 | (4,417,093) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | (6,715,371) |
| **TOTALES** | **-** | **440,232,775** | **4,034,893** | **2,775,971** | **(13,711,503)** |

Al 31 de diciembre de 2021

| Tipo de Garantía | Cartera Contingente Bs | Vigente Bs | Vencida Bs | Ejecución Bs | Previsión para incobrables (139.00+251.01) Bs |
|---|---|---|---|---|---|
| Autoliquidable | - | - | - | - | - |
| Garantía Hipotecaria | - | 66,534,061 | 28,271 | 857,468 | (879,748) |
| Garantía Prendaria | - | 80,526,521 | 568,640 | 109,932 | (757,415) |
| Fondos de Garantía | - | 1,449,922 | - | - | (335,502) |
| Otras Garantías | - | 24,353,254 | 191,453 | 81,823 | (25,969) |
| Sin Garantías | - | 165,043,565 | 718,640 | 461,374 | (1,711,992) |
| Previsión Genérica | - | - | - | - | (9,006,042) |
| **TOTALES** | **-** | **337,907,323** | **1,507,004** | **1,510,597** | **(12,716,668)** |

## 4. Clasificación de cartera según la calificación de créditos, en montos y porcentajes:

Al 31 de diciembre de 2022

| Calificación | Cartera Contingente | | Vigente | | Vencida | | Ejecución | | Previsión para incobrables (139.00+251.01) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| Categoría A | - | 0% | 428,100,339 | 97% | - | 0% | - | 0% | (913,991) | 7% |
| Categoría B | - | 0% | 11,795,792 | 3% | 34,598 | 1% | - | 0% | (520,774) | 4% |
| Categoría C | - | 0% | 50,552 | 0% | 828,497 | 21% | 27,413 | 1% | (178,344) | 1% |
| Categoría D | - | 0% | 5,700 | 0% | 238,387 | 6% | - | 0% | (122,044) | 1% |
| Categoría E | - | 0% | - | 0% | 868,796 | 21% | 55,580 | 2% | (739,500) | 5% |
| Categoría F | - | 0% | 280,392 | 0% | 2,064,615 | 51% | 2,692,978 | 97% | (4,521,480) | 33% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (6,715,370) | 49% |
| Total | - | 0% | 440,232,775 | 100% | 4,034,893 | 100% | 2,775,971 | 100% | (13,711,503) | 100% |

Al 31 de diciembre de 2021

| Calificación | Cartera Contingente | | Vigente | | Vencida | | Ejecución | | Previsión para incobrables (139.00+251.01) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| Categoría A | - | 0% | 334,465,837 | 99% | - | 0% | - | 0% | (1,042,209) | 8% |
| Categoría B | - | 0% | 2,059,269 | 1% | - | 0% | - | 0% | (85,822) | 1% |
| Categoría C | - | 0% | 974,057 | 0% | 348,714 | 23% | - | 0% | (206,158) | 2% |
| Categoría D | - | 0% | - | 0% | 113,193 | 8% | - | 0% | (56,597) | 0% |
| Categoría E | - | 0% | 18,869 | 0% | 325,290 | 22% | 35,023 | 2% | (300,410) | 2% |
| Categoría F | - | 0% | 389,291 | 0% | 719,807 | 47% | 1,475,574 | 98% | (2,019,430) | 16% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (9,006,042) | 71% |
| **Total** | **-** | **0%** | **337,907,323** | **100%** | **1,507,004** | **100%** | **1,510,597** | **100%** | **(12,716,668)** | **100%** |

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

Al 31 de diciembre de 2022

| CONCENTRACION | Cartera Contingente | | Vigente | | Vencida | | Ejecución | | (139.00+251.01) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| De 1 a 10 mayores | - | 0% | 4,055,260 | 1% | - | 0% | 184,217 | 7% | (109,525) | 1% |
| De 11 a 50 mayores | - | 0% | 13,045,343 | 3% | - | 0% | 11,378 | 0% | (64,210) | 0% |
| De 51 a 100 mayores | - | 0% | 6,736,891 | 2% | - | 0% | 84,969 | 3% | (71,382) | 1% |
| Otros | - | 0% | 416,395,281 | 94% | 4,034,893 | 100% | 2,495,407 | 90% | (6,751,015) | 49% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (6,715,371) | 49% |
| **TOTALES** | **-** | **0%** | **440,232,775** | **100%** | **4,034,893** | **100%** | **2,775,971** | **100%** | **(13,711,503)** | **100%** |

Al 31 de diciembre de 2021

| CONCENTRACION | Cartera Contingente | | Vigente | | Vencida | | Ejecución | | (139.00+251.01) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % | Bs | % |
| De 1 a 10 mayores | - | 0% | 4,786,785 | 1% | - | 0% | 184,217 | 12% | (124,266) | 1% |
| De 11 a 50 mayores | - | 0% | 13,589,638 | 4% | - | 0% | - | 0% | (70,101) | 1% |
| De 51 a 100 mayores | - | 0% | 9,185,213 | 3% | - | 0% | 24,017 | 2% | (81,292) | 1% |
| Otros | - | 0% | 310,345,687 | 92% | 1,507,004 | 100% | 1,302,363 | 86% | (3,434,966) | 27% |
| Previsión Genérica | - | 0% | - | 0% | - | 0% | - | 0% | (9,006,042) | 70% |
| **TOTALES** | **-** | **0%** | **337,907,323** | **100%** | **1,507,004** | **100%** | **1,510,597** | **100%** | **(12,716,667)** | **100%** |

**6. La evolución de la cartera en los tres últimos ejercicios, es la siguiente:**

| | Saldos al 31/12/2022 Bs | Saldos al 31/12/2021 Bs | Saldos al 31/12/2020 Bs |
|---|---|---|---|
| Cartera Vigente | 371,475,983 | 278,174,972 | 253,024,419 |
| Cartera Vencida | 2,615,952 | 1,225,716 | 532,478 |
| Cartera en Ejecución | 1,903,170 | 1,154,113 | 2,211,475 |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente | 68,756,792 | 59,732,351 | 16,138,895 |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada Vencida | 1,418,940 | 281,287 | 87,375 |
| Cartera Reprogramada o Reestructurada en Ejecución | 872,801 | 356,484 | 967,780 |
| Cartera contingente | - | - | - |
| Previsión Específica para Incobrabilidad | (6,996,132) | (3,710,626) | (4,703,000) |
| Previsión Genérica para Incobrabilidad | (6,715,371) | (9,006,042) | (6,913,742) |
| Previsión para activos contingentes | - | - | - |
| Previsión cíclica | 4,611,563 | 3,588,240 | 2,808,304 |
| Previsión por incobrabilidad de cartera por constituir | - | - | - |
| Cargos por Previsión Específica para Incobrabilidad | 10,624,471 | 3,755,358 | 5,517,674 |
| Cargos por Previsión Genérica para Incobrabilidad | 4,369,022 | 3,812,841 | 3,219,400 |
| Cargos por Previsión Voluntarias | 3,635,800 | - | - |
| Cargos por Previsión Genérica Cíclica | 1,218,002 | 972,339 | 1,048,661 |
| Cargos por Previsión Genérica Voluntaria Incobra. para factores de riesgo adicional | 1,570,371 | - | - |
| Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera | (5,735,585) | (3,240,936) | (3,975,747) |
| Disminución de prev. genérica p/incobra. de cartera para factores de riesgo adicional | (1,570,371) | - | - |
| Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera | (5,089,322) | (1,715,000) | (2,108,080) |
| Disminución de previsión genérica Cíclica | (194,679) | (193,451) | (113,865) |
| Productos por Cartera (Ingresos Financieros) | 84,319,181 | 54,148,011 | 45,691,417 |
| Productos en Suspenso | 1,870,174 | 885,233 | 1,376,684 |
| Líneas de Crédito Otorgadas | 49,553,478 | 49,553,478 | 69,937,041 |
| Líneas de Crédito Otorgadas no Utilizadas | 31,294,584 | 45,230,984 | 36,029,670 |
| Créditos castigados por insolvencia | 51,150,737 | 50,893,854 | 54,620,599 |
| Número de Clientes | 18,549 | 14,216 | 10,656 |

**7. Grado de reprogramaciones e impacto sobre la situación de la cartera y los resultados**

Al 31 de diciembre 2022 la cartera reprogramada vigente, vencida y en ejecución representa un 15,89% del total de la cartera bruta de IDEPRO IFD, este valor incluye la cartera reprogramada en términos de lo establecido en la circular ASFI 669/2021 de fecha 14 de enero 2021 orientada a la solución de las operaciones con cuotas diferidas. Al 31 de diciembre de 2021, la cartera reprogramada representaba el 17,71% del total de la cartera de créditos.

**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 D.S. N° 24000 y N° 24439)**

Al 31 de diciembre de 2022 IDEPRO IFD cumple con los límites establecidos en la normativa legal. No concedió, ni mantiene créditos con grupos prestatarios que excedan dichos límites con relación a su Patrimonio Neto, aspectos señalados en Normas Legales (artículo 456 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros).

**9. La evolución de las previsiones en las últimas tres gestiones:**

**CONCILIACION DE PREVISIONES DE CARTERA**
**(139+251+253+255)**

| CONCEPTO | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs | 2020 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| Prevision - saldo inicial | 16.304.908 | 14.425.046 | 12.950.907 |
| (-) Castigos/Bienes Adjudicados | (1.603.381) | (1.511.290) | (1.680.015) |
| (-) Recuperaciones | (11.019.586) | (5.149.386) | (6.631.581) |
| (+) Previsiones constituidas | 19.847.294 | 8.540.538 | 9.785.735 |
| (+) Otras Previsiones Increm./(Dism.) | - | - | - |
| **Prevision Final** | **23.529.235** | **16.304.908** | **14.425.046** |

## c INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

### c.1. Inversiones temporarias

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Inversiones en entidades financieras del pais:** | | |
| Caja de Ahorros (1) | 16,945,370 | 2,948,080 |
| Caja de Ahorros Restringidos (2) | 6,465 | |
| **Inversiones en otras entidades no financieras:** | | |
| Participación en Fondos de Inversión (3) | 33,193 | 32,747 |
| **Inversiones de disponibilidad restringida:** | | |
| Cuota de participacion Fondo RAL afectados a encaje legal | 1,074,955 | 1,456,947 |
| Titulos Val. de Ent. Públicas no Finan. del país Adq. con pacto de reventa (4) | - | 4,431,065 |
| Titulos Val. de Ent. Finan. del país Adq. con pacto de reventa (5) | - | 4,898,035 |
| Productos Devengados Inv. De Resp. Restringida | - | 24,778 |
| | **18,059,983** | **13,791,652** |

(1) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Cajas de Ahorro al 31 de diciembre de 2022 es de 2.16% anual en moneda nacional.
(2) En base a la carta CIRCULAR/ASFI/DAJ/CC-7476/2022 el Banco FIE mantiene un saldo de Bs. 6,465 restringido en las cuentas de ahorro de IDEPRO IFD
(3) La tasa promedio ponderada de rendimiento de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2022 es de 2.66% anual en moneda nacional y 1.40% en moneda extranjera.

### c.2. Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Participación en entidades financieras y afines:** | | |
| Consorzio ETIMOS (1) | 0 | 0 |
| INFOCRED BI S.A. (1) | 292,100 | 292,100 |
| | **292,100** | **292,100** |
| **Participación en otras entidades no financieras:** | | |
| Acciones telefónicas | 163,418 | 163,418 |
| SIDESA S.A. | 0 | 0 |
| | **163,418** | **163,418** |
| **Inversiones de disponibilidad restringida** | | |
| DPF Banco de Crédito S.A. (2) | 68,600 | 68,600 |
| Cuotas de Participación CPVIS cedidos en gar. BCB (3) | 142,303,567 | 112,566,549 |
| Cuotas de Participación FONDO CPRO | 485,076 | 0 |
| Cuota de Participacion Fondo FIUSEER | 13,712 | 13,712 |
| | **142,870,955** | **112,648,861** |
| **Productos devengados por cobrar inversiones permanentes** | | |
| DPF Banco de Crédito S.A. | 915 | 637 |
| | **915** | **637** |
| **(Previsión para inversiones permanentes)** | | |
| Previsión Cosorzio ETIMOS | 0 | 0 |
| Previsión acciones telefónicas | (101,884) | (101,884) |
| Previsión SIDESA | 0 | 0 |
| | **(101,884)** | **(101,884)** |
| | **143,225,504** | **113,003,132** |

(1) Al 31 de diciembre del 2022, IDEPRO IFD, no tiene control o influencia significativa por la participación accionaria en INFOCRED BI S.A. por lo cual no existen revelaciones.

(2) Corresponde a un DPF constituido en el Banco de Crédito de Bolivia a 1461 días plazo a un rendimiento anual de 0.40%

(3) Al 31 de diciembre de 2022, corresponde a las cuotas de los Fondos CPVIS II constituidas en garantía del préstamo de liquidez otorgado por el BCB.

## d OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Pagos anticipados (1) | 2,392,204 | 1,338,922 |
| Diversas (2) | 1,372,668 | 1,731,868 |
| | 3,764,872 | 3,070,790 |
| Previsión para otras cuentas por cobrar (3) | (874,207) | (736,575) |
| | **2,890,665** | **2,334,216** |

(1) La composición de Pagos Anticipados es la siguiente:

| PAGOS ANTICIPADOS | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Pago anticipado del impuesto a las transacciones | 1,238,752 | 998,256 |
| Anticipos compra de bienes y servicios | 477,248 | 52,898 |
| Anticipos al personal | 0 | 0 |
| Alquileres pagados por anticipado | 0 | 4,427 |
| Seguros pagados por anticipado | 237,012 | 206,802 |
| Otros pagos anticipados (1.1) | 439,192 | 76,539 |
| | **2,392,204** | **1,338,922** |

(1.1) La cuenta Otros pagos anticipados incluye principalmente por licencias contratadas que se consumen de acuerdo con el tiempo establecido en el contrato.

(2) La composición Diversas es la siguiente:

| DIVERSAS | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Comisiones por cobrar | 93,308 | 360,525 |
| Primas de seguros por cobrar | 162,253 | 236,354 |
| Gastos por recuperar | 929,171 | 809,777 |
| Importes entregados en garantía | 116,306 | 95,040 |
| Cuentas por cobrar comisiones por pago de Bonos Sociales | 16,957 | 189,777 |
| Otras partida pendiente de cobro (2.1.) | 54,673 | 40,395 |
| | **1,372,668** | **1,731,868** |

(2.1.) La composición de Otras Partidas Pendientes de Cobro es la siguiente:

| OTRAS PARTIDAS PENDIENTE DE COBRO | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Otros por cobrar | 21,947 | 7,669 |
| Otros por cobrar Coinacapac | 32,726 | 32,726 |
| | **54,673** | **40,395** |

(3) La composición de la Previsión para Cuentas por Cobrar es la siguiente:

| PREVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Previsión Específica para Pagos Anticipados | 49,555 | 13,676 |
| Previsión Específica para Ctas. por Cobrar Diversas | 824,652 | 722,898 |
| | **874,207** | **736,575** |

## e BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos** | | |
| Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos | 76,574 | 76,574 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 1,946,381 | 1,975,044 |
| **Bienes fuera de uso** | | |
| Mobiliario, equipos y vehículos | 1 | 1 |
| Inmuebles | 409,854 | 409,854 |
| | **2,432,810** | **2,461,474** |
| **Previsión por desvalorización** | | |
| Previsión Bienes recibidos en recuperación de créditos | (1,872,271) | (1,632,796) |
| Previsión Bienes fuera de uso | (409,855) | (409,855) |
| | **(2,282,126)** | **(2,042,651)** |
| | **150,684** | **418,822** |

## f BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Terrenos | 729,748 | 729,748 |
| Edificios | 1,081,984 | 1,081,983 |
| Mobiliario y enseres | 2,836,153 | 2,356,747 |
| Equipos e instalaciones | 1,522,632 | 1,400,541 |
| Equipo de computación | 4,444,796 | 3,409,755 |
| Vehículos | 4,436,442 | 2,838,774 |
| | 15,051,755 | 11,817,550 |
| Dep. acumulada edificios | (541,752) | (510,128) |
| Dep. acumulada mobiliario y enseres | (2,023,642) | (1,851,483) |
| Dep. acumulada equipos e instalaciones | (1,282,263) | (1,215,706) |
| Dep. acumulada equipo de computación | (3,182,444) | (2,822,827) |
| Dep. acumulada vehículos | (2,820,619) | (2,669,562) |
| | (9,850,720) | (9,069,706) |
| **VALOR NETO** | **5,201,035** | **2,747,844** |

Las depreciaciones de bienes de uso con cargo a resultados, de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzaron a Bs781,013 y Bs678.239, respectivamente.

## g OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| | 2021 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados (1) | 918,807 | 485,433 |
| (-) Amortización Acum. En mejoras en inmuebles alquilados | - 386,680 | - 251,593 |
| Fallas de Caja | | - |
| Valor de Compra Programas y palicaciones informáticas (2) | 1,298,747 | 1,056,105 |
| (-) Amortización Acum. Programas y Aplicaciones Informaticas | - 769,889 | - 603,328 |
| | **1,060,985** | **686,617** |

(1) Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados, corresponde a modificaciones en infraestructura y adaptación para el funcionamiento de las oficinas de IDEPRO IFD, que son amortizadas mensualmente de acuerdo con el plazo del contrato de alquiler. Las amortizaciones de mejoras e instalaciones, con cargo a resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzaron a Bs169.995 y Bs112.174, respectivamente.

(2) Programas y aplicaciones informáticas, corresponde a la compra de licencias Microsoft, sistema NETBANK de "AXON", que es amortizado linealmente en un período de cinco años, desde su incorporación. La amortización de programas y aplicaciones informáticas, con cargo a resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzó a Bs166.561 y Bs79.819, respectivamente.

## h FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, IDEPRO IFD no cuenta con fideicomisos constituidos; sin embargo, administra fideicomisos.

## i OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición de grupo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, es la siguiente:

| CONCEPTO | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs | 2020 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| Obligaciones con el público en cajas de ahorro | 2,511 | - | - |
| Obligaciones con el público en despósitos a plazo fijo | 3,303,000 | - | - |
| Cargos financieros devengados por pagar | 6,677 | - | - |
| **Previsión Final** | **3,312,188** | - | - |

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2022 ascienden a Bs3.312.188, recursos captados a partir del mes diciembre y luego de la obtención de la autorización de la ASFI para implementar este servicio.

## j OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Instituciones Fiscales.

## k OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

Las Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento representan los financiamientos obtenidos por la entidad, clasificándose éstos en corto, mediano y largo plazo.

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 2021, es la siguiente:

| | | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| **Obligaciones a Corto Plazo** | | | |
| **Obligaciones con el BCB** | | | |
| Banco Central de Bolivia | (1) | 142,273,881 | 112,536,900 |
| **Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País** | | | |
| BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. | (2) | 2,058,000 | - |
| BANCO FORTALEZA S.A | (3) | 10,607,932 | 15,000,000 |
| BANCO BISA S.A | (4) | - | 7,356,000 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A | (5) | 2,700,000 | - |
| **Operaciones Interbancarias** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO SAM. | (6) | 32,378,000 | 32,378,000 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| MCE | (7) | 6,860,000 | 6,860,000 |
| **Total Corto Plazo** | | **196,877,813** | **174,130,900** |
| **Obligaciones a Mediano Plazo** | | | |
| **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | (6) | 48,234,333 | 39,718,000 |
| **Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País** | | | |
| BANCO UNION S.A | (8) | 42,546,524 | 23,221,600 |
| BANCO BISA S.A. | (4) | 44,698,665 | 38,275,997 |
| BANCO FORTALEZA S.A | (3) | 6,000,000 | - |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| ALTERFIN | (9) | 4,802,000 | 4,116,000 |
| CRESUD | (10) | 7,559,377 | 3,882,420 |
| GLOBAL PARTHERSHIP | (11) | 4,573,333 | 4,573,333 |
| IMPACT FINANCE FUND | (12) | 13,308,400 | 10,290,000 |
| BANK IM BISTUM ESSEN eG | (13) | 10,290,000 | 10,290,000 |
| SYMBIOTICS | (14) | 13,720,000 | 34,300,000 |
| CORDAID | (15) | 8,232,000 | 10,290,000 |
| TRIPLE JUMP | (16) | 6,002,500 | 12,005,000 |
| ADA | (17) | 11,593,400 | 11,593,400 |
| DWM INCOME FUNDS S.C.A. | (18) | 20,580,000 | |
| ENABLING QAPITAL | (19) | 23,324,000 | 20,580,000 |
| OIKOCREDIT | (20) | 14,700,006 | 17,150,000 |
| BLUE ORCHARD | (21) | 20,580,000 | - |
| **Total Mediano Plazo** | | **300,744,539** | **240,285,750** |
| **Obligaciones a Largo plazo** | | | |
| **Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso** | | | |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO SAM. | (6) | 5,743,338 | 6,317,672 |
| **Financiamientos de Entidades del exterior** | | | |
| OIKOCREDIT | (20) | 14,177,342 | 25,236,491 |
| GLOBAL PARTNESHIPS | (11) | 2,286,667 | 2,286,667 |
| **Total a Largo Plazo** | | **22,207,347** | **33,840,830** |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR ENT. FINAN. DE SEGUNDO PISO | | 257,954 | 361,525 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR CON BCOS. Y OTRAS ENT. FINAN DEL PAIS | | 1,861,482 | 2,413,001 |
| CGOS. DEVEN. POR PAGAR FINAN. DE ENT. DEL EXTERIOR | | 2,768,542 | 3,232,155 |
| **Total Cargos Dev.por pagar Oblig.con bancos y ent.de financ.** | | **4,887,978** | **6,006,681** |
| **Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento.** | | **524,717,677** | **454,264,161** |

## 1. BANCO CENTRAL DE BOLIVIA

Según la Resolución de Directorio N°047/2021 del Banco Central de Bolivia (BCB) se estableció que los recursos de cada participante en el Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social II (CPVIS II) se utilizarán como garantía de los préstamos de liquidez en moneda nacional que soliciten al BCB, con una tasa de interés de 0% y un vencimiento el 29 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2022, se tiene un saldo adeudado de Bs. 142.273.881

## 2. BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA

El 21 de octubre de 2022, se firmaron dos contratos de préstamo de dinero, cada uno por Bs. 1,029,000.00, con un plazo de 1 año y pagos semestrales. Al 31 de diciembre de 2022 no se realizaron pagos de capital, por lo que el saldo adeudado con el banco es de Bs. 2,058,000.

## 3. BANCO FORTALEZA

El 30 de noviembre de 2021, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs 15.000.000, para cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2022, se tiene un saldo adeudado de Bs 10.607.931 en dos operaciones de préstamo, la primera fue desembolsada el 30 de junio de 2022 y la segunda el 21 de diciembre de 2022.

El 14 de septiembre de 2022, se firmó un nuevo contrato de línea de crédito por Bs. 6.000.000, el cual tiene un mayor plazo para las operaciones bajo línea. El 23 de septiembre de 2022 se desembolsó Bs. 6.000.000 por un plazo de 18 meses y aun no se realizaron pagos de capital.

## 4. BANCO BISA S.A.

El 22 de agosto 2014, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs 20.582.000, para el crecimiento de cartera de créditos. Mediante Escritura Pública N° 1563/2016, se incrementa el monto de la línea hasta Bs40.000.000. En fecha 10 de mayo de 2017, se incrementa la línea de crédito hasta Bs 55.500.000. Mediante Testimonio N° 1584/2019 de fecha 08 de octubre de 2019 se amplía el plazo por tres años adicionales. Al 31 de diciembre de 2022, la línea tiene un saldo adeudado de Bs 44.698.665 en operaciones préstamo y Bs 35.000 por operaciones contingentes.

## 5. BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

El 23 de febrero de 2022, se firmó el contrato de línea de crédito por Bs 3.000.000, para cartera de créditos. Al 31 de diciembre de 2022, se tiene un saldo adeudado de Bs 2.700.000 desembolsados por medio de 2 operaciones bajo línea.

## 6. BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M.

I. El 21 de octubre de 2009, se suscribe el contrato marco de participación para acceder a recursos financieros del BDP SAM, que suscriben el Banco de Desarrollo Productivo SAM –BDP e IDEPRO IFD, protocolizado en testimonio N° 4318/2009 el 9 de noviembre de 2009. El objeto del contrato marco es el de establecer los términos y condiciones de participación de IDEPRO IFD, como Institución Crediticia Intermediaria (ICI) de los recursos canalizados por el BDP SAM y las condiciones para el otorgamiento posterior del préstamo a diversos sectores de la economía nacional. Al 31 de diciembre de 2022, bajo este marco se tienen 9 operaciones con un total adeudado de Bs 48.234.333.

DETALLE DE PRÉSTAMOS OBTENIDOS DEL BDP SAM.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
EXPRESADO EN BOLIVIANOS

| N° | Financiador | Moneda | Fecha de Desembolso | Fecha de Vencimiento | Monto Origen | Periodicidad de Pago | Plazo Días | Saldo Bs. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | BDP S.A.M. 2322 | Bs | 15/2/2019 | 15/2/2024 | 10,290,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,826 | 4,116,000 |
| 2 | BDP S.A.M. 2343 | Bs | 30/8/2019 | 20/8/2024 | 5,570,000 | Capital: Semestral Intereses: Trimestral | 1,817 | 2,785,000 |
| 3 | BDP S.A.M. 2381 | Bs | 20/3/2020 | 20/3/2023 | 5,000,000 | Capital: Trimestral Intereses: Mensual | 1,095 | 1,250,000 |
| 4 | BDP S.A.M. 2398 | Bs | 10/6/2020 | 20/6/2023 | 6,500,000 | Capital: Trimesrtal Intereses: Mensual | 1,105 | 1,083,333 |
| 5 | BDP S.A.M. 2540 | Bs | 31/3/2022 | 20/3/2025 | 13,000,000 | Capital: Semestral Intereses: Mensual | 1,085 | 10,833,333 |
| 6 | BDP S.A.M. 2541 | Bs | 31/3/2022 | 20/3/2025 | 7,000,000 | Capital: Semestral Intereses: Mensual | 1,085 | 5,833,333 |
| 7 | BDP S.A.M. 2545 | Bs | 28/4/2022 | 21/4/2025 | 7,000,000 | Capital: Semestral Intereses: Mensual | 1,089 | 5,833,333 |
| 8 | BDP S.A.M. 2546 | Bs | 28/4/2022 | 21/4/2025 | 3,000,000 | Capital: Semestral Intereses: Mensual | 1,089 | 2,500,000 |
| 9 | BDP S.A.M. 2562 | Bs | 29/7/2022 | 21/7/2025 | 14,000,000 | Capital: Semestral Intereses: Mensual | 1,088 | 14,000,000 |
| | | | | | | TOTAL | | 48,234,333 |

II. En fecha 24 de agosto de 2020 se firmó un contrato de línea de crédito simple a largo plazo por Bs. 6.317.672 que tiene por objeto la canalización de recursos a sub-prestatarios de capital de operaciones del sector Productivo en el marco de la normativa del Programa Especial de Apoyo a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. Al 31 de diciembre de 2022, se desembolsó 1 operación y se adeudan Bs 5.743.338.

III. En función a la Circular ASFI 671/2021 y las modificaciones al reglamento para las operaciones interbancarias, el BDP fue facultado a otorgar recursos de liquidez a las IFDs que cuenten con Licencia de Funcionamiento, en este marco IDEPRO ha adquirido una Operación Interbancaria el 5 de febrero de 2021 con un plazo de hasta noventa (90) días calendario, con la opción de ser renovada hasta un máximo de tres (3) veces, previo pago de intereses. Sin embargo, según la Resolución de Directorio N° 007/2022 del Banco Central de Bolivia, las renovaciones de estas operaciones interbancarias pueden ser actualmente hasta un máximo de siete (7) veces. Por lo que, se firmaron 6 adendas a dicho contrato para la renovación de este financiamiento en las siguientes fechas: 6 de mayo, 4 de agosto, 1 de noviembre del 2021, 28 de enero, 28 de abril, 27 de julio y 25 de octubre de 2022. El vencimiento, en base a la última adenda firmada se encuentra estipulado al 20 de enero de 2023.

## 7. MCE

El 19 de agosto de 2021 se firmó el contrato de préstamo con MCE Social Capital por US$ 1.000.000, a un plazo de 1 año y con una frecuencia de pago de intereses trimestral. La cancelación se encontraba estipulada mediante un solo pago de capital al vencimiento. El 5 de agosto de 2022 se firmó una adenda para incrementar el plazo de la operación por 4 meses, sin embargo, después de negociaciones con el financiador se firmó una segunda adenda el 19 de diciembre de 2022 para modificar el pago único de capital hasta el 29 de diciembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de esta operación es de US$1.000.000.

## 8. BANCO UNIÓN S.A.

Mediante Testimonio 251/2020 del 03 de marzo de 2020, se otorga en favor de IDEPRO IFD, una Línea de Crédito de Bs. 30.870.000, para capital de operaciones. El 9 de septiembre de 2022, mediante Testimonio 802/2022 se incrementó el monto de la Línea de Crédito a Bs. 51.450.000 con un plazo de 4 años. Al 31 de diciembre de 2022, se tiene un saldo adeudado en una operación de préstamo bajo la Línea de Crédito de Bs 42.546.524 y Bs. 232.910,88 en operaciones contingentes.

## 9. ALTERFIN

El 25 de febrero de 2021 se firmó el contrato de préstamo con Alterfin por US$ 600.000, a un plazo de 2 años y con una frecuencia de pago de intereses semestral. La amortización se realizará mediante dos pagos de capital de US$ 300.000 cada uno, el 2 de septiembre de 2022 y 2 de marzo de 2023. El contrato tiene una cobertura del cincuenta por ciento (50%) otorgada por el Fondo de Garantía de FOGAL. En 2022, Alterfin aprobó una nueva operación de crédito por US$ 800.000, con un primer tramo desembolsado el 24 de junio de 2022 por un monto de US$ 400.000, con una frecuencia semestral de pago de capital e intereses. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado con Alterfin es de US$ 700.000.

## 10. CRESUD

El 31 de mayo de 2021 se firmó el contrato de préstamo con Cresud por EUR 500.000, a un plazo de 3 años y 10 meses. En 2022 se cambió la moneda de dicha operación a dólares, utilizando el tipo de cambio del 1ro de abril de 2022; adicionalmente se aprobó un nuevo desembolso. La operación convertida de euros a dólares al 31 de diciembre de 2022 tiene un saldo de US$ 553,450 y la nueva operación fue desembolsada por un monto de US$ 548,500 con un plazo de 3 años y 7 meses. La frecuencia de ambos créditos de pago de intereses y capital es semestral. El saldo adeudado con Cresud al 31 de diciembre de 2022 es de US$ 1.101.950.

## 11. GLOBAL PARTNERSHIP

El 4 de noviembre de 2013, se suscribe el contrato de préstamo por US$ 2.000.000, para incremento de cartera en el sector productivo. El primer desembolso se realiza el 07 de noviembre de 2013 y el segundo el 13 de marzo de 2014, cada uno por US$ 1.000.000. El financiamiento, se pagó el 01 de febrero y el 01 de noviembre de 2016, respectivamente y los intereses se cancelaron trimestralmente. Mediante adendas de ampliación de 8 de octubre de 2015 y 21 de octubre de 2016, se extiende el plazo de vencimiento del primer tramo por un US$ 1.000.000 al 01 de febrero de 2019 y del segundo tramo por un monto igual, al 01 de noviembre 2019. Mediante Testimonio N°4421/2019 se amplía el plazo del financiamiento al 01 de febrero de 2021. Posteriormente, en octubre 2020 se realiza la cuarta adenda con vencimiento el 01 de agosto de 2021 a través de dos amortizaciones trimestrales comenzando en mayo 2021.
El 7 de mayo de 2021 se firmó un contrato por US$ 1.000.000 y el saldo que se tenía a esa fecha fue renovado conforme a los términos y condiciones del nuevo contrato. La fecha de finalización es el 17 de marzo de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, se adeudan US$ 1.000.000

## 12. IMPACT FINANCE FUND

El 1ro de junio de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Impact Finance Fund por US$ 2.500.000 que será desembolsado en dos tramos. El primer tramo se desembolsó el 7 de junio de 2021 por US$ 1.500.000 a un plazo de 3 años y 4 meses con una frecuencia de pago semestral. El segundo tramo por US$ 1.000.000 se desembolsó el 29 de julio de 2022 con un plazo de 2 años y 2 meses, los pagos de capital se realizarán en las mismas fechas que la primera operación. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 1.940.000

## 13. BANK IM BISTUM

El 30 de julio de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Bank Im Bistum Essen eG por US$ 1.500.000 a un plazo de 2 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y trimestral de capital. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 1.500.000

## 14. SYMBIOTICS

I. El 12 de febrero de 2021 se firmó un nuevo contrato, con Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF por US$ 1.000.000, con pagos de intereses semestrales y dos pagos de capital por US$ 500.000 cada uno. La fecha de vencimiento es el 12 de febrero de 2023.

II. El 31 de marzo de 2021 se firmó un nuevo contrato, con Global Impact Investments Sarl por US$ 2.000.000, con pagos de intereses semestrales y dos pagos de capital por US$ 1.000.000 cada uno. La fecha de vencimiento es el 31 de marzo de 2023.

III. El 30 de abril de 2021 se firmó un nuevo contrato con ABN AMRO Impact Fund por US$ 500.000, con pagos de intereses semestrales y dos pagos de capital por US$ 250.000 cada uno. La fecha de vencimiento es el 30 de abril de 2023.

IV. En fecha 2 de junio de 2021 se firmó un nuevo contrato con Emerging Impact Bond Fund por US$ 500.000, con pagos de intereses semestrales y dos pagos de capital por US$ 250.000 cada uno. La fecha de vencimiento es el 2 de junio de 2023.

Al 31 de diciembre de 2022, la deuda total asciende a US$ 2.000.000 a los fondos administrados por Symbiotics.

## 15.CORDAID

El 30 de septiembre de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Cordaid por US$ 1.500.000 a un plazo de 3 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 1.200.000

## 16.TRIPLE JUMP

El 27 de septiembre de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Stichting Oxfam Novib debidamente representado por Triple Jump B.V. por US$ 1.750.000 a un plazo de 2 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 875.000

## 17. ADA

El 1 de diciembre de 2021 se firmó un contrato de préstamo con Investing for Development SICAV – Luxembourg Microfinance and Development Fund por US$ 1.690.000 a un plazo de 3 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 1.690.000

## 18.DWM INCOME FUNDS S.C.A.

El 26 de septiembre de 2022 se firmó un contrato de préstamo con Trill Impact-DWM SDGs Credit Fund, fondo administrado por DWM Income Funds S.C.A. – SICAV SIF, por un monto de US$ 3.000.000 a un plazo de 1 año y medio con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 3.000.000

## 19. ENABLING QAPITAL

El 23 de diciembre de 2021 se firmó dos contratos de préstamo con EMF Microfinance Fund AGMVK, ambas operaciones a un plazo de 3 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital, el primer contrato fue por US$ 2.000.000 para una deuda en dólares americanos y el segundo contrato por US$ 1.000.000 para una deuda en bolivianos. El 22 de septiembre de 2022 se firmó un nuevo contrato por un monto de US$ 1.000.000 a un plazo de 3 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital.
Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 2.600.000 y Bs. 5.488.000.

## 20. OIKOCREDIT

I. El 22 de agosto de 2017, se firmó un contrato de préstamo por Bs 15.092.000, a un plazo de 6 años, con pagos de intereses y capital semestrales. Al 31 de diciembre de 2022, se tiene un saldo adeudado de Bs 2.744.000.

II. El 12 de mayo de 2020, se firmó un contrato de préstamo por US$ 3.000.000 a 5 años plazo, el 19 de mayo de 2020 se desembolsó el primer tramo y el 20 de agosto de 2020 el segundo, cada uno por US$ 1.500.000, ambos tramos tienen un año de gracia contando desde la fecha de desembolso. Los intereses se pagarán semestralmente. Las amortizaciones se realizarán mediante 9 cuotas semestrales. Al 31 de diciembre de 2022 se adeudan US$ 1.666.668.

III. El 27 de septiembre de 2021, se firmó un contrato de préstamo por US$ 2.500.000, a un plazo de 4 años, con pagos de intereses y capital semestrales. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 2.142.858

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo total adeudado con Oikocredit es de US$ 3.809.526 y Bs 2.744.000.

## 21. BLUE ORCHARD

El 22 de abril de 2022 se firmó un contrato de préstamo con Covid-19 Emerging and Frontier Markets MSME Support Fund SCSp SICAV-RAIF, fondo administrado por BlueOrchard. El desembolso se realizó el 28 de abril de 2022 por un monto de US$ 3.000.000 a un plazo de 2 años con una frecuencia de pago semestral de intereses y capital. Al 31 de diciembre de 2022 el monto adeudado es de US$ 3.000.000.

## I OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **DIVERSAS** | | |
| Acreedores fiscales por retención a terceros | 241.040 | 36.309 |
| Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad | 294.591 | 222.124 |
| Acreedores varios (1) | 3.804.709 | 2.445.698 |
| | **4.340.340** | **2.704.132** |
| **PROVISIONES** | | |
| Provisión para primas | 734.450 | 0 |
| Provisión para indemnizaciones | 3.506.542 | 3.178.786 |
| Provision para IPBIVA | 41.581 | 28.686 |
| Provision IUE | 1.238.752 | 998.256 |
| Otras provisiones (2) | 643.493 | 463.466 |
| | **6.164.818** | **4.669.194** |
| Partidas pendientes de imputación | 83.072 | 0 |
| | **83.072** | **0** |
| | **10.588.230** | **7.373.326** |

(1) La composición de Acreedores Varios es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Acreedores varios | 923.616 | 378.508 |
| Acreedores varios Seguro de Desgravamen | 2.765.986 | 1.934.991 |
| Acreedores varios SINTESIS | 115.107 | 132.200 |
| Acreedores varios compensación financiera asistencia técnica FONDESIF | 0 | 0 |
| | **3.804.709** | **2.445.698** |

(2) Al 31 de diciembre de 2022, la cuenta Otras provisiones está compuestas principalmente por provisiones para cancelación de servicios básicos y otros.

## m PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Previsión genérica cíclica | 4.611.563 | 3.588.240 |
| Previsiónes voluntarias | 5.206.171 | 0 |
| | **9.817.734** | **3.588.240** |

## n VALORES EN CIRCULACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| | | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| **Pagares de Oferta Privada representadas por titulos** | | | |
| CAPITAL SAFI | (1) | 27,000,000 | 14,000,000 |
| FUNDAPRO | (2) | 3,430,000 | 2,100,000 |
| CAPCEM SAFI | (3) | 6,997,200 | 9,329,600 |
| FIPADE SAFI | (4) | 24,000,000 | 10,000,000 |
| FORTALEZA SAFI | | - | 7,000,000 |
| LOCFUND NEXT L.P. | (5) | 13,720,000 | - |
| **Total Pagares de Oferta Publica** | | **75,147,200** | **42,429,600** |
| Cargos Devengados por pagar de Pagares | | 2,697,041 | 1,659,128 |
| **Total Valores en Circulacion** | | **77,844,241** | **44,088,728** |

## 1 CAPITAL SAFI

Capital Safi a través de su Fondo de Inversión Cerrado SEMBRAR MICRO CAPITAL otorgó financiamiento mediante la emisión de cuatro pagarés con vencimientos a 720 días, dos pagarés con un vencimiento de 1,080 días y otros dos pagarés con un vencimiento de 360 días.

El pago de capital e intereses se acordó al vencimiento de todos los valores. Al 31 de diciembre de 2022 se adeudan Bs. 27.000.000.

## 2 FUNDAPRÓ

El 27 de octubre de 2022 se emitió un pagaré a favor de Fundación para la Producción FUNDAPRÓ, por un monto de US$ 500.000 a 720 días de plazo. Los pagos de capital e intereses se realizarán al vencimiento.

## 3 CAPCEM SAFI

En fecha 30 de diciembre de 2020, mediante la emisión de un pagaré, CAPCEM SAFI a través de su Fondo de Inversión Cerrado DIVERSO IMPORT – EXPORT (DIV-FIC) otorgó un financiamiento de USD 1.700.000 a 1.800 días plazo. El pago de capital e intereses de realizará de manera semestral. Al 31 de diciembre de 2022 se adeudan USD 1.020.000.

## 4 FIPADE SAFI

El 29 de septiembre de 2022 se emitieron seis pagarés a favor de FIPADE SAFI S.A. – INTERFIN FIC, por un total de Bs. 24.000.000 a 360 días calendario plazo. El pago de capital e intereses de realizará al vencimiento. Los pagarés emitidos tienen una cobertura del treinta y tres porciento (33%) otorgada por el Fondo de Garantía de FOGAL.

## 5 LOCFUND NEXT L.P.

En fecha 28 de enero de 2022 se emitió 9 pagarés a favor de Locfund Next L.P. (IDEPRO IFD I), por un monto total de Bs 6.860.000. El 27 de junio de 2022 se emitió 27 nuevos pagarés (IDEPRO IFD II) por un monto total de Bs 6.860.000. Ambas emisiones tienen un plazo máximo de 1080 días y la frecuencia de pago de capital e intereses es trimestral, con un periodo de gracia de 12 meses.

## o OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (1) | - | 3,430,000 |
| Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas | - | 82,368 |
| **Total obligaciones subordinadas** | - | 3,512,368 |

(1) El 28 de abril de 2014, se suscribió un préstamo subordinado con CORDAID por US$ 1.500.000 a un plazo de 8 años con 6 años de gracia. El pago de capital se realizó mediante tres amortizaciones anuales y el pago de intereses es semestral. Mediante Carta de Acuerdo de fecha 24 de abril de 2020 se modifica el vencimiento de la primera cuota de US$500.000.- del 28 de abril de 2020 al 28 de octubre del mismo año. Mediante adenda del 24 de abril de 2020 se prorrogó el pago de la primera cuota de capital al 28 de octubre de 2020. Al 31 de diciembre de 2021 se tenía un saldo

de US$500.000, sin embargo, al 30 de septiembre de 2022 esta operación ha sido cancelada en su totalidad.

## p OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON EMPRESAS PUBLICAS

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, IDEPRO IFD, no cuenta con Obligaciones con Empresas Públicas.

## q INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo del ingreso financiero al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Productos por inversiones temporarias | 1,480,885 | 1,153,678 |
| Productos por cartera vigente | 82,192,921 | 53,025,925 |
| Productos por cartera vencida | 1,559,717 | 287,477 |
| Productos por cartera en ejecución | 566,543 | 834,609 |
| | **85,800,066** | **55,301,689** |

| TASAS ACTIVAS | | 2022 Diciembre % | 2021 Diciembre % |
|---|---|---|---|
| Disponibilidades | | 2.42% | 1.05% |
| Inversiones Temporarias | | 2.16% | 3.08% |
| Cartera | | | |
| | **PRODUCTOS/ MODELOS** | | |
| **PRO AGRO** | | | |
| | PROAGRO | 18.24% | 17.62% |
| **PRO TRANSFORMA** | | | |
| | PROTRANSFORMA | 19.84% | 20.18% |
| | MICROLINEA OPORTUNA | 0.00% | 25.50% |
| | MICROLINEA PROTRANSFORMA | 26.80% | 10.63% |
| | PROTEMPORADA | 20.00% | 20.00% |
| **PRO MICRO** | | | |
| | PRO MICRO INDIVIDUAL | 27.68% | 26.66% |
| | MICROLINEA OPORTUNA | 26.40% | 16.09% |
| | PROTEMPORADA | 0.00% | |
| | REACTIVATE | 30.90% | 30.91% |
| **PROCONSUMO** | | | |
| | PROCONSUMO | 33.00% | 29.21% |
| | OPORTUNO MUJER | 34.80% | 33.36% |
| **PROVIVIENDA** | | | |
| | PROVIVIENDA | 24.20% | 23.68% |
| **SOLUCIÓN PRODUCTIVA** | | | |
| | SOLUCIÓN PRODUCTIVA | 11.50% | 11.50% |

La composición de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Cargos por obligaciones con el público | 6,679 | - |
| Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | 24,645,172 | 16,752,601 |
| Cargos por titulos y valores en circulación | 4,956,458 | 2,346,983 |
| Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras | 877,867 | 1,309,301 |
| Cargos por obligaciones subordinadas | 119,996 | 496,534 |
| | **30,606,172** | **20,905,419** |

Los Gastos Financieros reflejan el devengamiento de intereses por pagar al cierre de cada mes. Los intereses que no fueron efectivizados se encuentran contabilizados en la cuenta Cargos Devengados por Pagar.

| TASAS PASIVAS | 2022 Diciembre % | 2021 Diciembre % |
|---|---|---|
| Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento | | |
| Banco Central de Bolivia | 0.00% | 0.00% |
| Entidades de segundo piso | 5.80% | 6.34% |
| Bancos y otras entidades del país | 5.32% | 6.20% |
| Operaciones interbancarias | 3.00% | 3.00% |
| Financiamientos de entidades del exterior | 7.66% | 7.60% |
| Valores en circulacion | 7.48% | 7.75% |
| Obligaciones subordinadas | 0.00% | 9.50% |

## r RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Recuperacion de activos financieros Castigados** | | |
| Recuperaciones de capital | 1,209,510 | 1,666,496 |
| Recuperaciones de interes | 1,177,677 | 1,432,491 |
| Recuperaciones de otros conceptos | 3,015 | 33,197 |
| **Disminución de previsión para incobrabilidad de cartera** | | |
| Disminucion de prevision especifica para incobrabilidad de cartera | 5,735,585 | 3,240,936 |
| Disminucion de prevision generica para incob. de cart. por factores de riesgo adicional | 1,570,371 | 0 |
| Disminucion de prevision generica para incob. de cart. por otros riesgos | 5,089,322 | 1,715,000 |
| Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar | 59,547 | 337,718 |
| Disminución de previsión generica ciclica | 194,679 | 193,451 |
| **Disminución de previsión para inversiones permanentes financieras** | | 0 |
| Disminución de previsión para inversiones perm. Finan. Acciones telefónicas | 0 | 5,076 |
| | **15,039,706** | **8,624,364** |

## s CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| PERDIDAS POR INCOBRABILIDAD DE CREDITOS, P/GENÉRICA CICLICA, P/GENERICA POR EXCESO AL LIMITE DE OPERACIONES DE CONSUMO NO DEBIDAMENTE GARANTIZADAS Y OTRAS CTAS POR COBRAR | | |
| Cargos por previsión especifica por incobrabilidad de cartera | 10,624,470 | 3,755,358 |
| Cargos por previsión genérica por incobrabilidad de cartera por otros riesgos | 4,369,022 | 3,812,841 |
| Cargos por previsión por otras cuentas por cobrar | 207,785 | 308,695 |
| Cargos por previsiones voluntarias | 3,635,800 | 0 |
| Cargos por previsión genérica ciclica | 1,218,002 | 972,339 |
| Cargos por previsión genérica voluntaria por riesgo adicional | 1,570,371 | 0 |
| PÉRDIDAS POR INVERSIONES PERMANENTES FINANCIERAS | | |
| Predidas por inversiones permanentes financieras | 0 | 0 |
| CASTIGO DE PRODUCTOS FINANCIEROS | | |
| Castigo de productos financieros | 5,022,612 | 2,397,826 |
| | 26,648,062 | 11,247,059 |

## t OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Comisiones por servicios (1) | 2,793,706 | 3,815,233 |
| Ganancia por operaciones de cambio y arbitraje | 202,964 | 257,134 |
| Ingresos por bienes realizables | 101,166 | 690,044 |
| Ingresos por inversiones permanentes no financieras | 80,894 | 13,378 |
| Ingresos operativos diversos (2) | 62,010 | 310,437 |
| | **3,240,740** | **5,086,227** |

(1) Corresponde principalmente a comisiones por servicios de administración de cartera del Plan de Vivienda Social, comisión por cobranzas de seguros de desgravamen y de los Fideicomisos del Banco de Desarrollo Productivo SAM.
(2) Incluye ingresos por la generación de crédito fiscal por la aplicación de la proporcionalidad.

| OTROS GASTOS OPERATIVOS | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Comisiones por servicios (1) | 227,214 | 232,719 |
| Costo de bienes realizables | 327,482 | 916,208 |
| Gastos operativos diversos (2) | 403,071 | 309,143 |
| Pérdida por inversiones permanentes no financieras | 143 | 0 |
| | **957,910** | **1,458,071** |

(1) Corresponde a comisiones pagadas por transferencias bancarias por el pago de financiamientos con entidades del exterior.
(2) En la cuenta gastos operativos diversos, se registra la diferencia por operaciones de cambio por compra de divisas.

## u INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre | 2021 Diciembre |
|---|---|---|
| **INGRESOS EXTRAORDINAROS** | **Bs** | **Bs** |
| Ingresos extraordinarios | 172,579 | 3,627 |
| | **172,579** | **3,627** |

| | 2022 Diciembre | 2021 Diciembre |
|---|---|---|
| **GASTOS EXTRAORDINAROS** | **Bs** | **Bs** |
| Gastos extraordinarios | - | - |
| | - | - |

Los ingresos extraordinarios corresponden a fondos por asistencia técnica de US$ 25.030.-.

| | 2022 Diciembre | 2021 Diciembre |
|---|---|---|
| **INGRESOS GESTIONES ANTERIORES** | **Bs** | **Bs** |
| Ingresos gestiones anteriores | 15,326 | 25,756 |
| | **15,326** | **25,756** |

| | 2022 Diciembre | 2021 Diciembre |
|---|---|---|
| **GASTOS GESTIONES ANTERIORES** | **Bs** | **Bs** |
| Gastos gestiones anteriores | 4,589 | 8,319 |
| | **4,589** | **8,319** |

Los ingresos de gestiones anteriores al 31 de diciembre 2022 corresponden a cuentas bancarias cerradas y devolución de comisiones de gestiones anteriores.

Los gastos de gestiones anteriores de la gestión 2022 corresponden a la regularización de servicio de telefonía.

## v GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Gastos de personal | 28,092,988 | 21,767,395 |
| Servicios contratados | 4,050,146 | 3,229,589 |
| Seguros | 380,482 | 400,539 |
| Comunicaciones y traslados | 170,493 | 1,102,343 |
| Impuestos | 1,564,388 | 929,533 |
| Mantenimiento y reparaciones | 597,088 | 369,144 |
| Depreciación y desvalorización de bienes | 781,014 | 678,239 |
| Amortización de cargos diferidos | 336,557 | 191,993 |
| Otros gastos de administración (1) | 5,187,729 | 3,781,958 |
| | **41,160,885** | **32,450,733** |

(1) Corresponde a gastos notariales y judiciales, alquileres, propaganda y publicidad, energía eléctrica, papelería, aportes a la ASFI, aportes a otras entidades y gastos de comunicaciones y publicaciones en prensa.

## w CUENTAS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, IDEPRO IFD, no cuenta con Cuentas Contingentes.

## x CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Valores y bienes recibidos en custodia | 14 | 14 |
| Valores y bienes recibidos en Administracion | - | - |
| Garantías recibidas | 363,305,633 | 370,445,185 |
| Cuentas de registro | 145,711,320 | 151,518,740 |
| Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados | - | - |
| Cuentas de los patrimonios autónomos constituidos con recursos del estado | 378,888,542 | 396,245,497 |
| | **887,905,509** | **918,209,436** |

Al 31 de diciembre de 2021, concluyó el contrato de administración de cartera del Programa de Vivienda Social (PVS), con su devolución al FONDESIF.

## y PATRIMONIOS AUTONOMOS

Se suscribieron contratos de Fideicomisos (Patrimonios Autónomos) de Créditos Sectoriales para atender las necesidades del Sector Productivo, de acuerdo con el siguiente detalle:

| NOMBRE DEL FIDEICOMITENTE | TIPO DE FIDEICOMISO | DESTINOS DE FONDOS DEL FIDEICOMITENTE | PLAZO DE LAS OPERACIONES | SALDO BS. | LIMITE BS. |
|---|---|---|---|---|---|
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS AL SECTOR VITIVINÍCOLA | 5 AÑOS | 8,232,916 | 50,000,000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS AL PARA INVERSIONES EN INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA PARA MEJORAR CONDICIONES DE PRODUCCIÓN | 6 AÑOS | 89,986,484 | 100,000,000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS QUINUA ORGÁNICA | 5 AÑOS | 159,951 | 84,000,000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR AVÍCOLA | 5 AÑOS | 166,518 | 70,000,000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA MEJORAR LA PRODUCCIÓN DEL SECTOR GRANOS | 5 AÑOS | 24,470,167 | 100,000,000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA INVERSIONES EN PRODUCCIÓN DE SEMILLA CERTIFICADA | 3 AÑOS | 1,390,601 | 48,000,000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS FRUTAS, HORTALIZAS Y RUMIANTES MENORES (FHORUM) | 3 AÑOS | 0 | 20,000,000 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. | ADMINISTRACIÓN | OTORGACIÓN DE CRÉDITOS PARA ACTIVIDADES PRODUCTIVAS PECUARIAS DE PESCA Y ACUICULTURA (FIPAC) | 1AÑO | 0 | 10,000,000 |

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

- **PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CONSOLIDADO**

| CONSOLIDADO PATRIMONIOS AUTÓNOMOS | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 4,609,037 | 9,768,309 |
| Cartera | 370,577,300 | 384,061,289 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 118,966 | 665 |
| Bienes Realizables | 0 | 10 |
| Gastos | 3,583,239 | 2,415,223 |
| Total Cuentas Deudoras | 378,888,542 | 396,245,497 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 533,524 | 32,165 |
| Patrimonio | 139,268,640 | 144,284,440 |
| Ingresos | 9,222,650 | 9,257,050 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 229,863,727 | 242,671,842 |
| Total Cuentas Acreedoras | 378,888,542 | 396,245,497 |

## • PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS PRIVADOS

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-011 PROMYPE** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 0 | 0 |
| Cartera | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 0 | 0 |
| Total Cuentas Deudoras | 0 | 0 |
| | | |
| CUENTAS ACRREDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 0 | 0 |
| Patrimonio | 0 | 0 |
| Ingresos | 0 | 0 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 0 | 0 |
| Total Cuentas Acreedoras | 0 | 0 |

El Fideicomiso PROMIPE concluyó en agosto 2021

## • PATRIMONIOS AUTONOMOS CONSTITUIDOS CON RECURSOS DEL ESTADO

| CONSOLIDADO PATRIMONIOS AUTONOMOS CON RECURSOS DEL ESTADO | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 4,609,037 | 9,768,309 |
| Cartera | 370,577,300 | 384,061,289 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 118,966 | 665 |
| Bienes Realizables | 0 | 10 |
| Gastos | 3,583,239 | 2,415,223 |
| Total Cuentas Deudoras | 378,888,542 | 396,245,497 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 533,524 | 32,165 |
| Patrimonio | 139,268,640 | 144,284,440 |
| Ingresos | 9,222,650 | 9,257,050 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 229,863,727 | 242,671,842 |
| Total Cuentas Acreedoras | 378,888,542 | 396,245,497 |

| Fideicomiso IID-001 Credito Sectorial Vitivinicola | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 906,299 | 2,952,079 |
| Cartera | 60,360,313 | 66,944,556 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 118,966 | 0 |
| Bienes Realizables | 0 | 10 |
| Gastos | 449,447 | 295,289 |
| Total Cuentas Deudoras | 61,835,024 | 70,191,934 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 318,413 | 2,559 |
| Patrimonio | 8,458,994 | 12,505,608 |
| Ingresos | 600,018 | 679,058 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 52,457,600 | 57,004,709 |
| Total Cuentas Acreedoras | 61,835,024 | 70,191,934 |

| Fideicomiso IID-002 Credito Sectorial Infraestructura Productiva | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 3,572,536 | 3,084,615 |
| Cartera | 247,597,528 | 253,963,861 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 2,653,859 | 1,753,231 |
| Total Cuentas Deudoras | 253,823,923 | 258,801,706 |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 136,183 | 21,083 |
| Patrimonio | 102,749,610 | 101,240,925 |
| Ingresos | 6,989,807 | 7,014,529 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 143,948,324 | 150,525,170 |
| Total Cuentas Acreedoras | 253,823,923 | 258,801,706 |

| Fideicomiso IID-003 Credito Sectorial Quinua Organica | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 53,007 | 545,324 |
| Cartera | 445,501 | 476,028 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 26,573 | 3,802 |
| Total Cuentas Deudoras | 525,082 | 1,025,154 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 17,301 | 59 |
| Patrimonio | 159,311 | 683,625 |
| Ingresos | 7,372 | 7,430 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 341,098 | 334,041 |
| Total Cuentas Acreedoras | 525,082 | 1,025,154 |

| Fideicomiso IID-004 Credito Sectorial Avicola | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 5,382 | 67,274 |
| Cartera | 438,814 | 1,775,875 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 12,327 | 4,105 |
| Total Cuentas Deudoras | 456,523 | 1,847,254 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 6,461 | 34 |
| Patrimonio | 208,807 | 253,000 |
| Ingresos | 15,974 | 15,940 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 225,281 | 1,578,281 |
| Total Cuentas Acreedoras | 456,523 | 1,847,254 |

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-005 Credito Sectorial Granos** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 18,161 | 1,146,367 |
| Cartera | 57,781,397 | 57,050,052 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 340,868 | 314,462 |
| Total Cuentas Deudoras | 58,140,426 | 58,510,881 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 36,000 | 5,118 |
| Patrimonio | 26,725,121 | 26,725,121 |
| Ingresos | 1,446,636 | 1,459,079 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 29,932,670 | 30,321,563 |
| Total Cuentas Acreedoras | 58,140,426 | 58,510,881 |

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-006 Credito Sectorial Semilla** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 50,659 | 1,969,658 |
| Cartera | 3,953,747 | 3,850,918 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 665 |
| Gastos | 100,165 | 44,334 |
| Total Cuentas Deudoras | 4,104,571 | 5,865,574 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras cuentas por Pagar | 16,173 | 319 |
| Patrimonio | 966,799 | 2,876,162 |
| Ingresos | 162,845 | 81,014 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 2,958,755 | 2,908,079 |
| Total Cuentas Acreedoras | 4,104,571 | 5,865,574 |

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-007 Credito Sectorial FFHORUM** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1,597 | 1,597 |
| Cartera | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos Fideicomiso | 0 | 0 |
| Total Cuentas Deudoras | 1,597 | 1,597 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 1,597 | 1,597 |
| Patrimonio | 0 | 0 |
| Ingresos | 0 | 0 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 0 | 0 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1,597 | 1,597 |

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| **Fideicomiso IID-008 Credito Sectorial FIPAC** | | |
| CUENTAS DEUDORAS | | |
| Disponibilidades | 1,397 | 1,397 |
| Cartera | 0 | 0 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 |
| Gastos | 0 | 0 |
| Total Cuentas Deudoras | 1,397 | 1,397 |
| | | |
| CUENTAS ACREEDORAS | | |
| Otras cuentas por Pagar | 1,397 | 1,397 |
| Patrimonio | 0 | 0 |
| Ingresos | 0 | 0 |
| Cuentas de Orden Acreedoras | 0 | 0 |
| Total Cuentas Acreedoras | 1,397 | 1,397 |

## NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|
| Capital social (1) | 55,205,138 | 55,997,684 |
| Reservas (2) | 437,350 | 0 |
| Resultados acumulados (3) | 2,203,350 | (355,196) |
| **Total Patrimonio Neto** | **57,845,838** | **55,642,488** |

1. **Capital Social.**

Al 31 de diciembre de 2022, el Capital Social de IDEPRO IFD alcanza a Bs55.205.138 superior al mínimo establecido para Instituciones Financieras de Desarrollo en la Ley de Servicios Financieros de UFV1.500.000 (Un millón quinientas mil Unidades de Fomento a la Vivienda).

2. **Reservas.**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las reservas tuvieron el siguiente movimiento:

- Reserva Legal según la normativa vigente se debe constituir una Reserva Legal no menor al 10% de las utilidades liquidas de cada gestión hasta alcanzar el 50% del capital social.

  En fecha 20 de febrero de 2016, la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs197.222.

  En fecha 17 de febrero de 2017 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs251.887.

  En fecha 9 de marzo de 2020 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs301.172.

  En fecha 10 de marzo de 2021 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs86.652.

  De acuerdo a Asamblea General de Asociados del 19 de noviembre de 2021 se determinó la compensación de las pérdidas acumuladas con el total de la Reserva Legal constituida que alcanzaba a Bs 823.933

  En fecha 29 de marzo de 2022 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva legal por Bs 218.675, correspondiente al 10% de las utilidades de la gestión 2021.

- Otras Reservas Obligatorias de acuerdo al Libro 1°, Título I, Capitulo IV de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y nota ASFI/DSR IV/R-57137/2017 se constituyó una Reserva por Otras Disposiciones No Distribuibles por Bs251.887.

  En fecha 9 de marzo de 2020 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva para la otorgación de servicios integrales en periodos de perdida por Bs301.172.

  En fecha 10 de marzo de 2021 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva para la otorgación de servicios integrales en periodos de perdida por Bs86.652.

  De acuerdo a de acuerdo a nota ASFI/DSR III/R-247734/2021 de fecha 30 de diciembre de 2021 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó la utilización del total de las Reservas por Otras Disposiciones no Distribuibles para la compensación de pérdidas por un total de Bs 639.711

  En fecha 29 de marzo de 2022 la Asamblea de Asociados aprobó la constitución de una reserva para la otorgación de servicios integrales en periodos de perdida por Bs 218.675, correspondiente al 10% de las utilidades de la gestión 2021.

## 3. Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de Resultados Acumulados alcanza a Bs2.203.350, y Bs-355.196, respectivamente.

- En fecha 29 de marzo de 2022 se compensaron las pérdidas acumuladas de las gestiones 2017 y 2018 por Bs 2.541.946, con la reducción de capital.
- En fecha 17 de mayo de 2022 se procedió al incremento de capital social por la reinversión de utilidades de la gestión 2021 por Bs 1.749.400

## 4. Patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, IDEPRO IFD, cuenta con un Patrimonio de Bs57.845.838 y Bs55.642.488, respectivamente.

El Capital Regulatorio vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 tiene la siguiente composición de acuerdo a Carta Circular ASFI/DSR I/CC-15459/2022 y ASFI/DSR III/CC-12615/2021 respectivamente:

| | | 2022 Diciembre Bs | 2021 Diciembre Bs |
|---|---|---|---|
| **Cálculo del capital Primario** | | | |
| (+) | Capital Pagado | 55,205,136 | 55,997,684 |
| (+) | Reserva Legal | 218,675 | |
| (+) | Otras Reservas no distribuibles: | 0 | 0 |
| (+) | Reservas por otras disposiciones no distribuibles | 218,675 | 639,711 |
| = | **CAPITAL PRIMARIO INICIAL** | **55,642,488** | **56,637,395** |
| (-) | Deficit de previsiones de activos, no sujetas a cronograma | 0 | 0 |
| (-) | Poductos financieros devengados por cobrar no castigados correspondiente a créditos con incumplimiento al cronograma original de pagos por mas de 90 dias y de créditos calificados en las categorias D, E Y F. | 0 | 0 |
| (-) | Ingresos indebidamentes registrados como tales | 0 | 0 |
| (-) | Perdidas Acumuladas y Perdidas de la gestion | 0 | (3,181,657) |
| = | **CAPITAL PRIMARIO DESPUES DE AJUSTES** | **55,642,488** | **53,455,738** |
| **Cálculo del capital Secundario** | | | |
| (+) | Obligaciones subordinadas (bajo las condiciones mencionadas en el presente reglamento) | - | - |
| (+) | Previsiones genénericas volutarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas | 4,177,171 | - |
| = | **CAPITAL SECUNDARIO** | **4,177,171** | - |
| (-) | Inversiones en empresas de servicios financieros complementarios, sociedades administradoras de fondos de inversion, sociedades de titularizacion y otras del sector valores y empresas del sector de pensiones y bancos de desarrollo o sociedades de propiedad mayoritaria, que no hayan sido consolidadas, que no sean consolidades | (292,100) | (292,100) |
| = | **CAPITAL REGULATORIO** | **59,527,559** | **53,163,638** |

## NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos a nivel consolidado es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

| Código | Nombre | Saldo activo Bs | Coeficiente de riesgo | Activo Computable Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo 0% | 530,302,285 | 0% | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | - | 10% | - |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 50,663,746 | 20% | 10,132,749 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 2,136,426 | 50% | 1,068,213 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 1,924,308 | 75% | 1,443,231 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 474,404,448 | 100% | 474,404,448 |
| Totales | | 1,059,431,213 | | 487,048,641 |
| 10% sobre activo computable | | | | 48,704,864 |
| Capital Regulatorio | | | | 59,527,559 |
| Excedente (Deficit) Patrimonial | | | | 10,822,695 |
| **Coeficiente de Suficiencia Patrimonial** | | | | **12.22%** |

Al 31 de diciembre de 2021

| Código | Nombre | Saldo activo Bs | Coeficiente de riesgo | Activo Computable Bs |
|---|---|---|---|---|
| Categoría I | Activos con riesgo 0% | 566,658,407 | 0% | - |
| Categoría II | Activos con riesgo de 10% | - | 10% | - |
| Categoría III | Activos con riesgo de 20% | 21,596,515 | 20% | 4,319,303 |
| Categoría IV | Activos con riesgo de 50% | 2,474,516 | 50% | 1,237,258 |
| Categoría V | Activos con riesgo de 75% | 4,488,736 | 75% | 3,366,552 |
| Categoría VI | Activos con riesgo de 100% | 367,081,410 | 100% | 367,081,410 |
| Totales | | 962,299,585 | | 376,004,523 |
| 10% sobre activo computable | | | | 37,600,452 |
| Capital Regulatorio | | | | 53,163,638 |
| Excedente (Deficit) Patrimonial | | | | 15,563,186 |
| **Coeficiente de Suficiencia Patrimonial** | | | | **14.14%** |

## NOTA 11 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, IDEPRO IFD, no tiene contingencias probables más allá de las registradas contablemente. Asimismo, no existen operaciones de las que pudieran resultar obligaciones o pérdidas sobre las cuales no se haya efectuado el registro correspondiente.

## NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, no se han producido hechos o circunstancias que afecten de forma significativa los estados financieros de IDEPRO IFD.

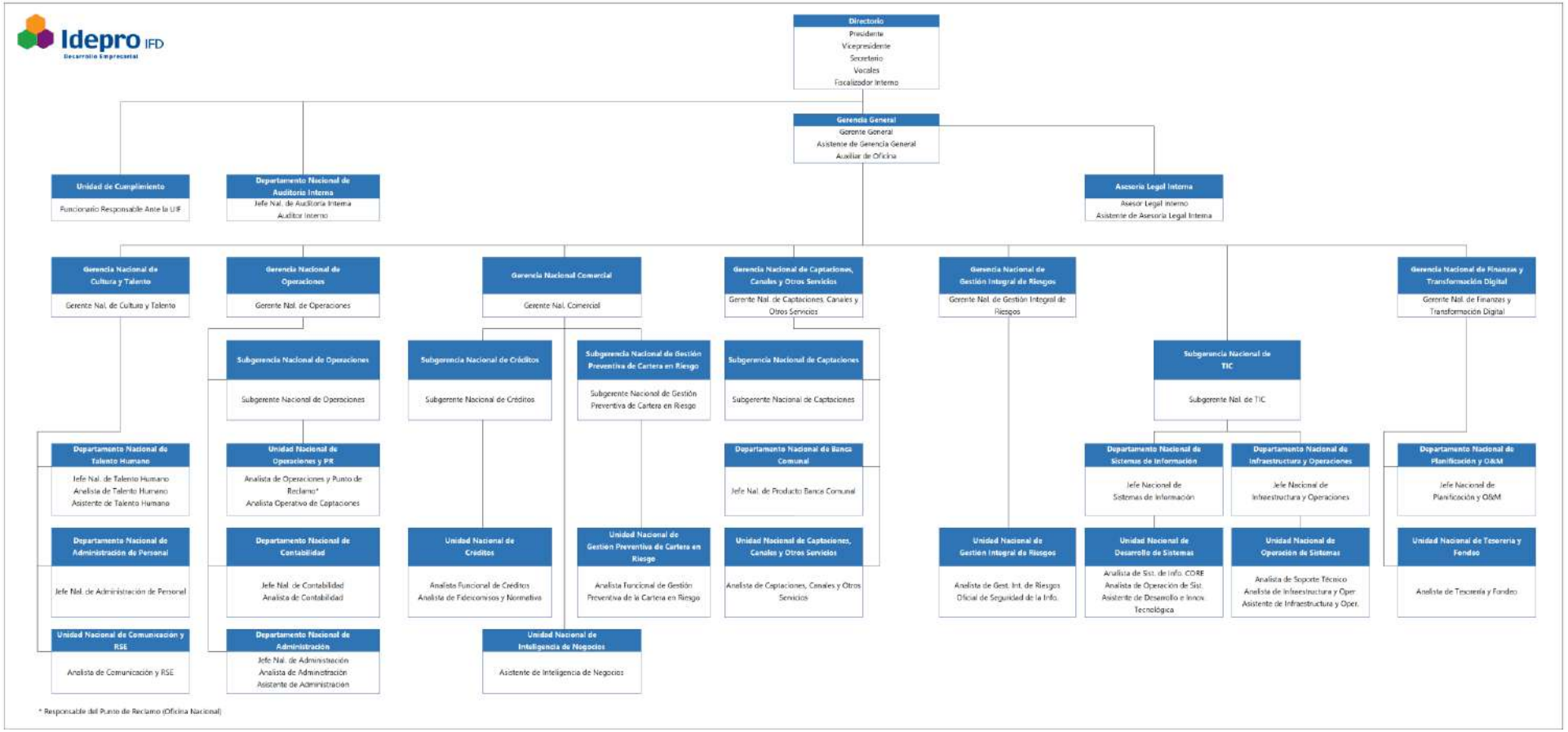
## NOTA 13 CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

IDEPRO Desarrollo Empresarial Institución Financiera de Desarrollo, no tiene empresas relacionadas o vinculadas; consecuentemente no se realiza la consolidación de los estados financieros.

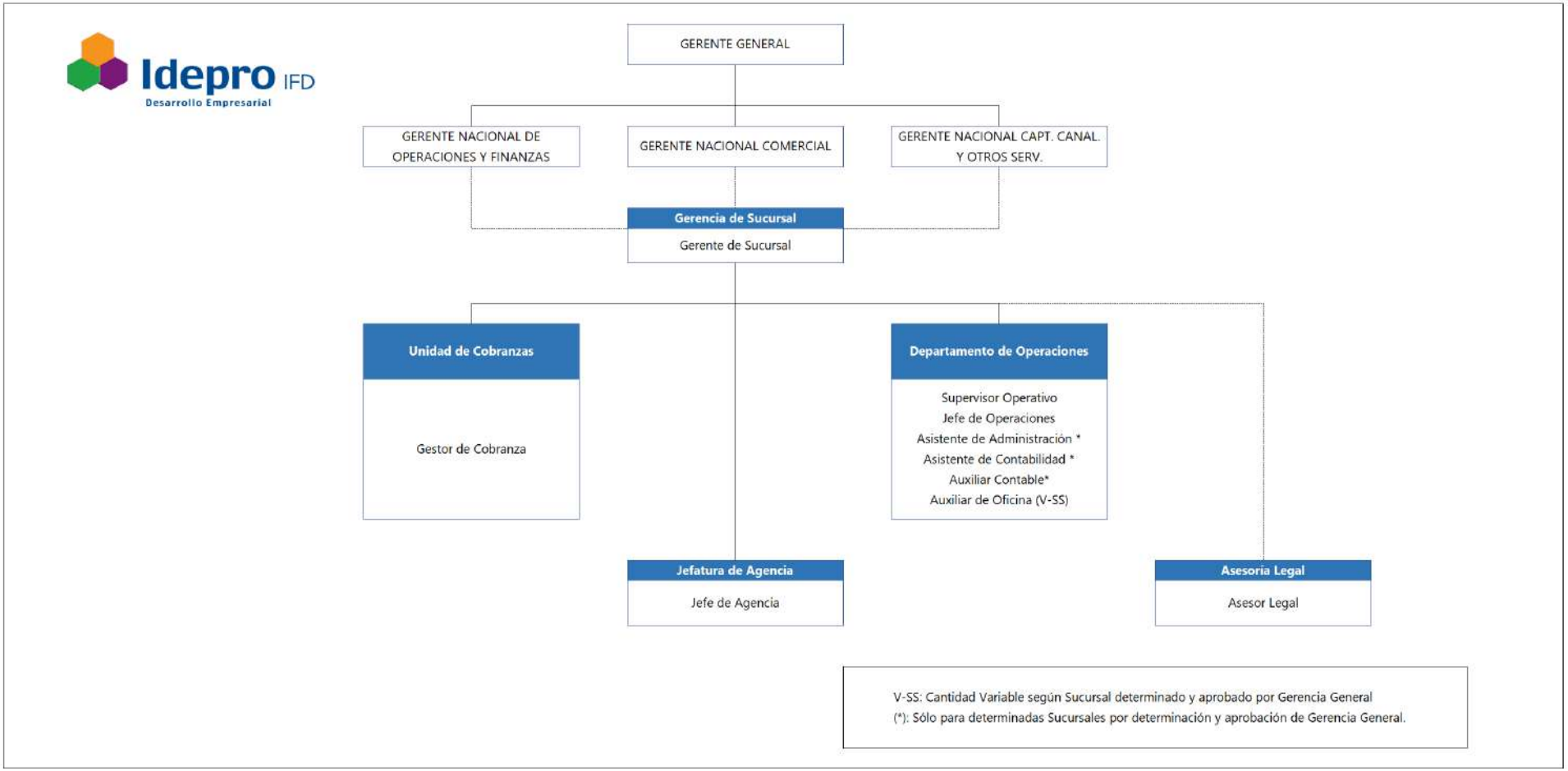
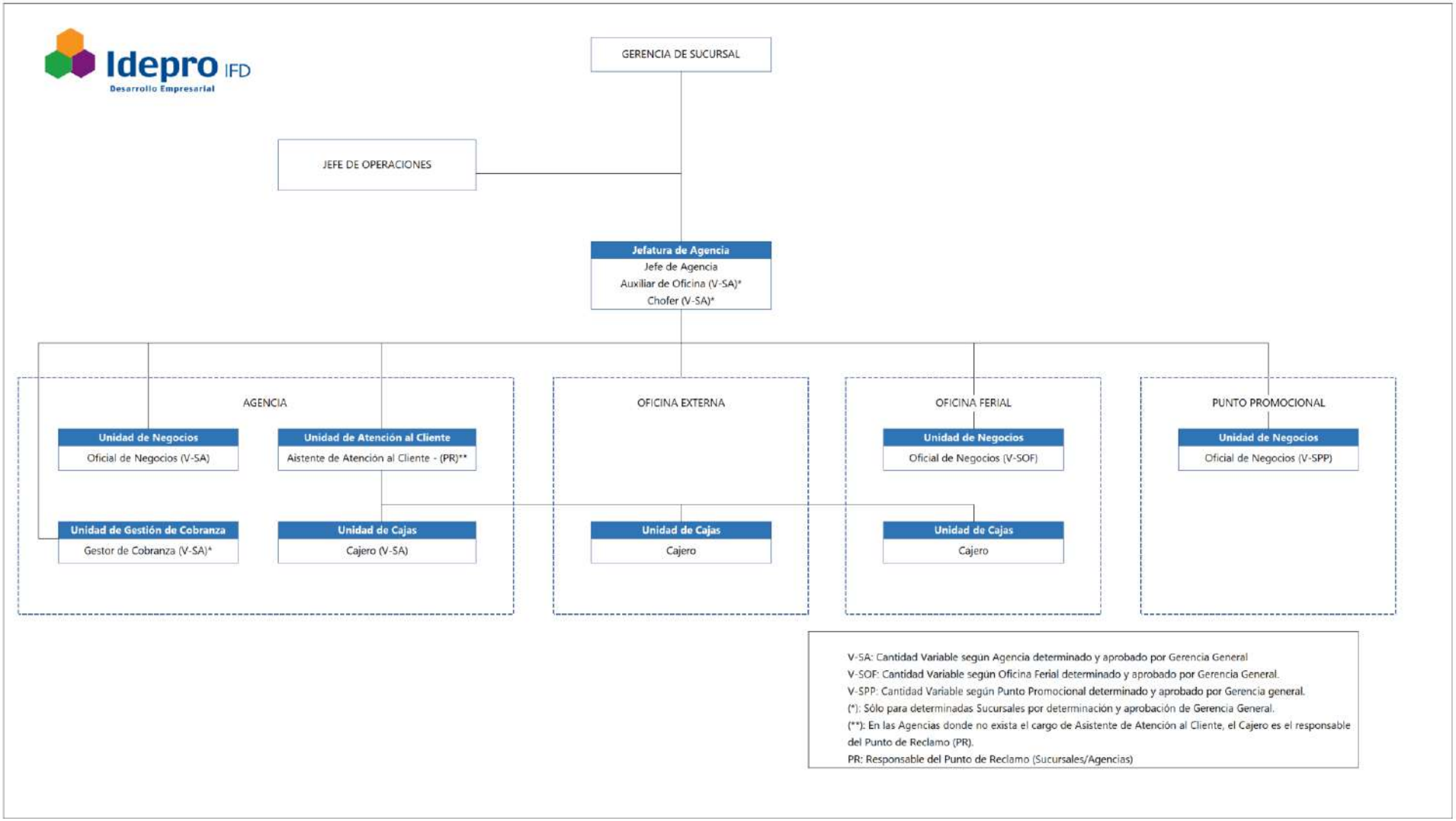
| | | |
|---|---|---|
| Clara Abigail Luna Loayza<br>Jefe Nacional de Contabilidad | Rodrigo Candia Torrico<br>Gerente Nacional de Operaciones | Rodolfo M. Medrano Cabrera<br>Gerente General |

# ANEXO F: ORGANIGRAMA DE IDEPRO IFD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

# ORGANIGRAMA OFICINA NACIONAL



# ORGANIGRAMA SUCURSAL



# ORGANIGRAMA AGENCIA