

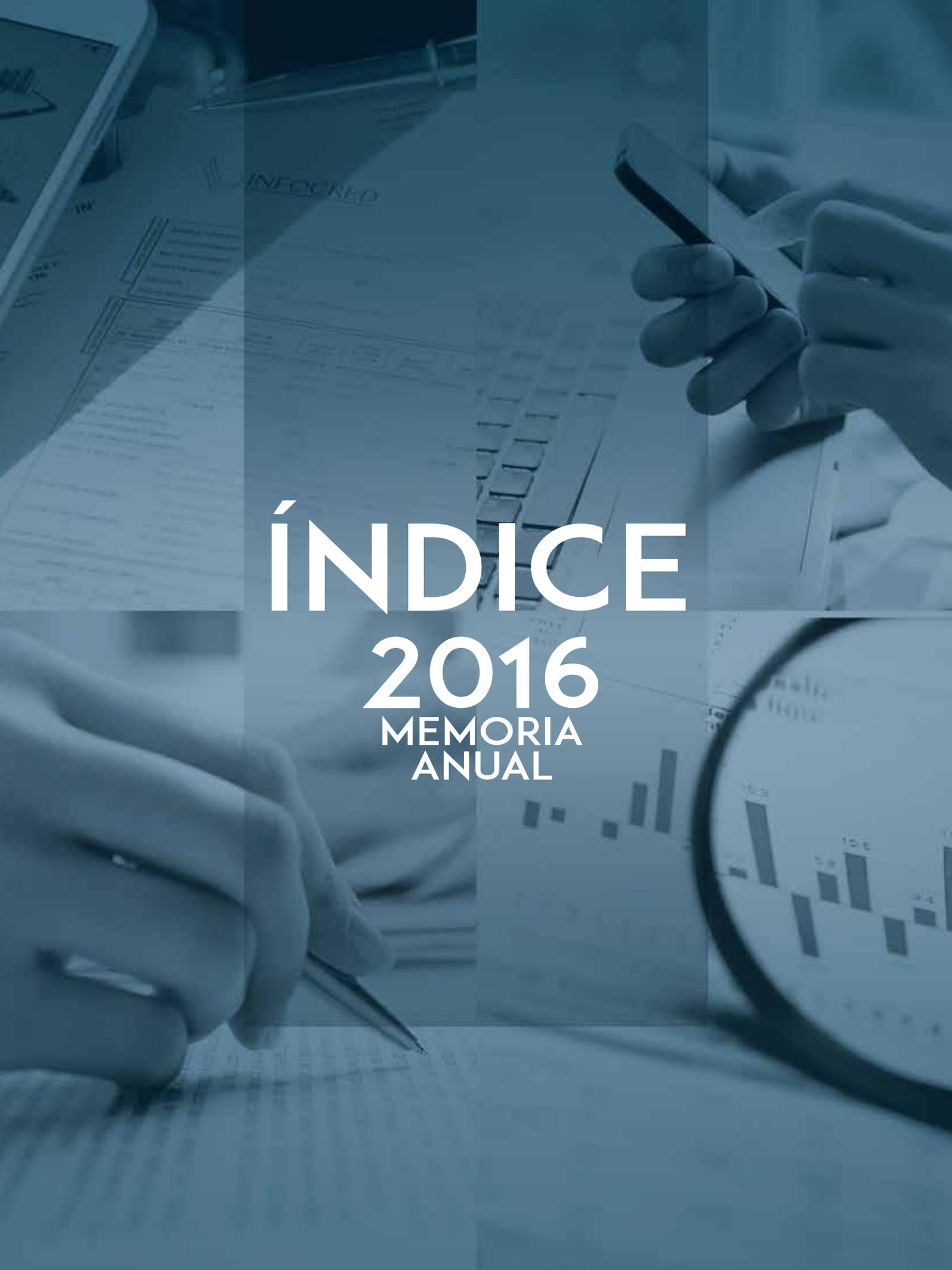


2016

MEMORIA ANUAL



INFOCRED



ÍNDICE
2016
MEMORIA
ANUAL

ÍNDICE

05

Historia de
INFOCRED BI S.A.

07

Misión, Visión,
Valores
Institucionales
y Política
de Calidad

11

Accionistas,
Directorio
y Ejecutivos

2016

MEMORIA
ANUAL

15

**Informe
del Presidente
del Directorio**

19

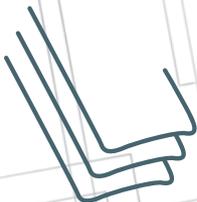
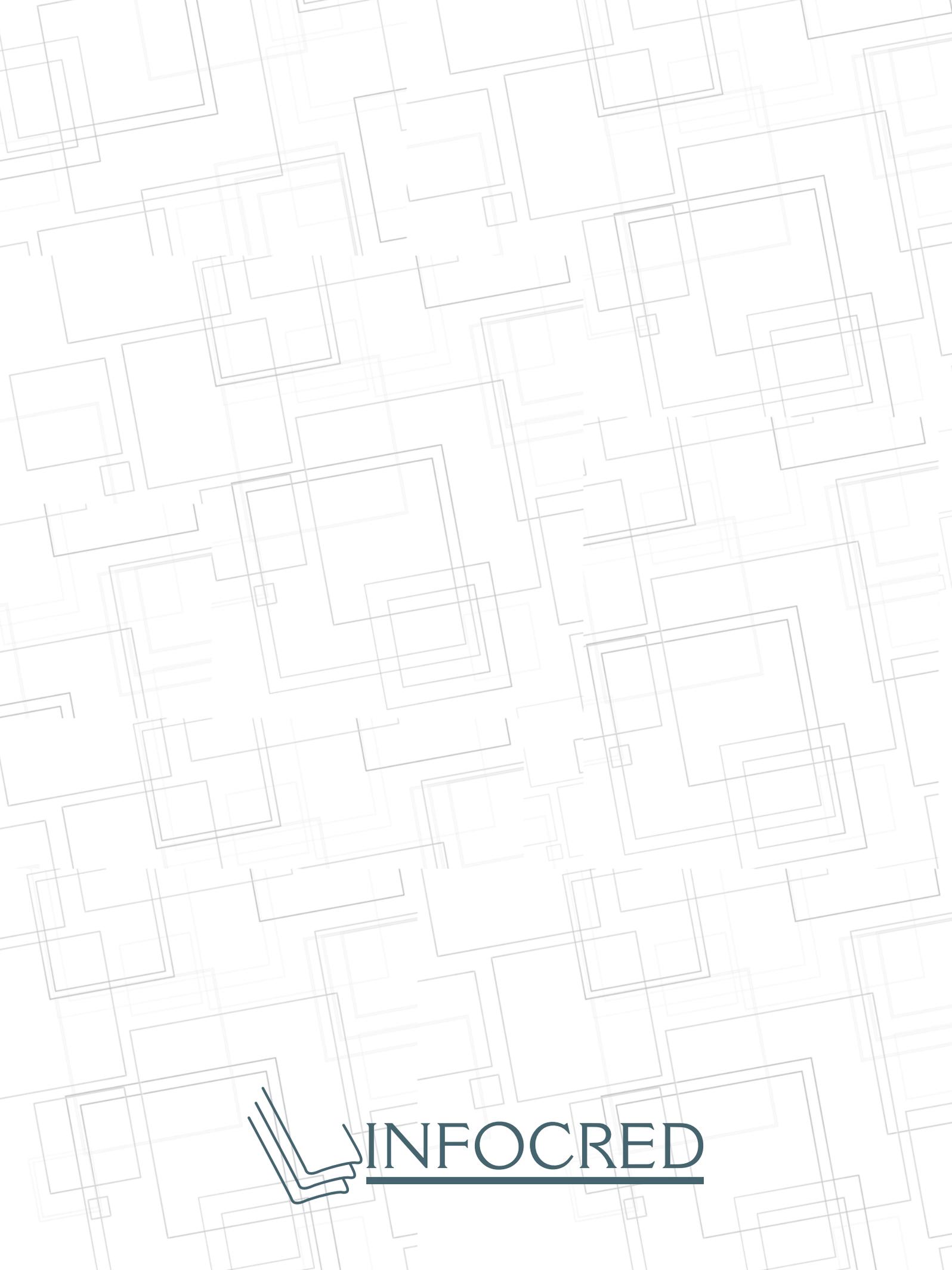
**Informe
Anual
del Gerente
General**

25

**Informe
del Síndico**

29

**Dictamen
del Auditor
Externo
y Estados
Financieros**



INFOCRED



Nuestra Historia

La necesidad de contar con centrales de información privadas, surgió en la crisis del final de la década de los años 90, la que se originó en el sobreendeudamiento de los prestatarios debido a que el Sistema Financiero no contaba con fuentes de información completas de endeudamiento, dado que la Central de Riesgos capturaba únicamente los créditos con entidades financieras reguladas en esos años, es decir Bancos, Fondos Financieros Privados, Mutuales de Ahorro y Préstamo y Cooperativas de Ahorro y Préstamo abiertas. Ninguna entidad pública o privada, brindaba información crediticia de las entidades aún no reguladas, como era el caso de las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD), Cooperativas Societarias, Casas Comerciales y otras empresas que otorgan créditos con recursos propios.

En este marco legal, las principales entidades de microfinanzas del país, la Fundación FUNDA-PRO y la Asociación de Entidades Financieras de Desarrollo FINRURAL conformaron INFOCRED BI S.A., que recibió su licencia de funcionamiento como Buró de Información Crediticia en julio de 2004 y empezó operaciones en agosto de 2004, con una inversión inicial de medio millón de dólares, principalmente destinada a solventar la infraestructura tecnológica, recurso clave para un Buró, que almacena y procesa información, la que ha venido siendo permanentemente actualizada y hoy sustenta los más altos estándares de seguridad informática, garantizando la confidencialidad de la información a sus clientes.

Desde entonces a la fecha, INFOCRED BI S.A., brinda a sus clientes información del historial crediticio de los consumidores financieros que están solicitando un crédito, que permite a las entidades la evaluación de la capacidad de pago, evitar el sobreendeudamiento y gestionar el riesgo crediticio con información sólida y oportuna. Estos informes, debido a disposiciones regulatorias, deben incluir información positiva (evidencia de que sus créditos se han venido pagando en los plazos estipulados) y negativa (créditos en mora) de los últimos cinco años respecto al desempeño crediticio de los titulares.

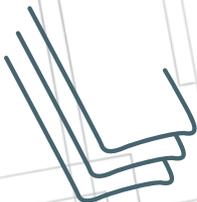
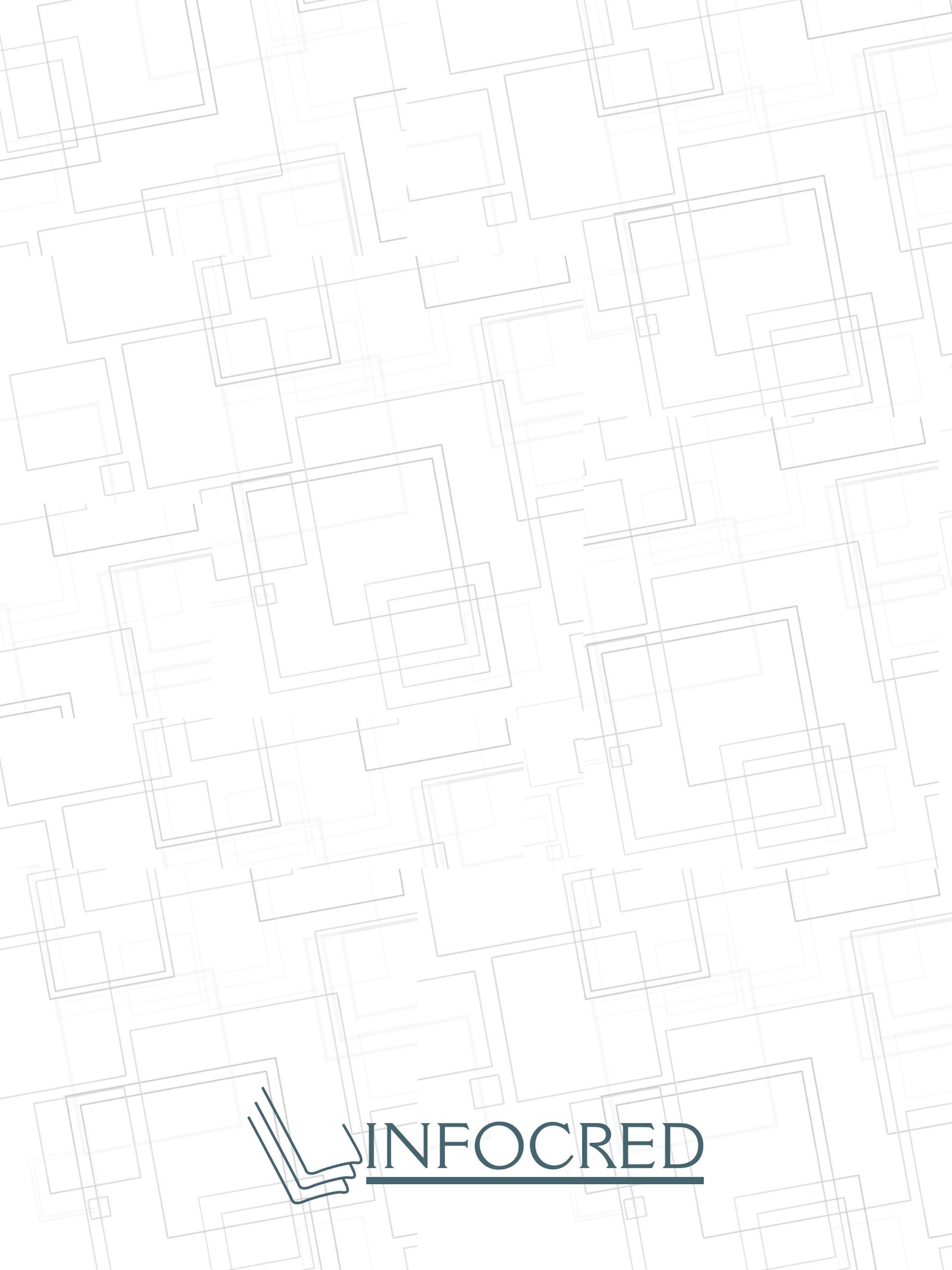
En el marco de la Ley N° 2297, los burós estaban limitados para ofrecer otros servicios que no fueran los datos estáticos y estadísticos sobre los niveles de endeudamiento de los titulares, sin embargo, a partir de la Ley N° 393 promulgada el año 2013 y reglamentación emitida en abril de 2015, además de haber modificado su denominación como "Buró de Información", abren un abanico de oportunidades con relación a los productos y servicios que pueden otorgar, permitiéndoles almacenar información sectorial, eventos de fallas operativas en entidades financieras y otra información diversa relacionada con las potencialidades de expansión crediticia, elaborar estudios y análisis sobre mercados potenciales y sus riesgos inherentes y desarrollar e implementar modelos de gestión de riesgos en la actividad financiera para su distribución y venta.

INFOCRED BI S.A., además de la información del nivel de endeudamiento de las personas, ha desarrollado otros productos de análisis de inteligencia de negocios a través de la "Revisión Masiva de Cartera" o (RMC), asimismo cuenta con alertas sobre las actividades crediticias de los prestatarios dirigida a las entidades financieras que son clientes del Buró mediante su "Sistema Alerta Temprana" y, en el marco de la actual Ley de Servicios Financieros, cuenta con herramientas de score crediticio a partir del comportamiento de pago, además de otros servicios destinados a facilitar el uso de sus herramientas.



MISIÓN, VISIÓN, VALORES
INSTITUCIONALES Y POLÍTICA
DE CALIDAD

2016
MEMORIA
ANUAL



INFOCRED

Nuestra Misión y Visión

Misión

«Proporcionamos servicios de gestión de información con oportunidad y seguridad en un marco socialmente responsable».

Visión

«Ser un Buró líder con calidad e innovación a nivel nacional e internacional».

Valores Institucionales

- **Orientación al Cliente**, promovemos que todas nuestras actividades estén orientadas a identificar y satisfacer las necesidades de nuestros clientes internos y externos, a través de los productos y servicios que ofrecemos.
- **Integridad**, actuamos de manera ética, con honestidad y transparencia. Somos responsables, confiables y cumplimos con los compromisos asumidos.
- **Desempeño**, promovemos el desempeño de alto nivel. Establecemos metas específicas, las incrementamos cada año y las cumplimos con responsabilidad y eficiencia.
- **Colaboración**, promovemos la colaboración, a través de una organización rápida y flexible, mediante canales de comunicación abiertos, intercambiando información y conocimiento.
- **Responsabilidad Social**, respetamos los valores éticos, las personas, las comunidades y el medio ambiente. Invertimos más en el capital humano, el entorno y las relaciones con nuestros grupos de interés.
- **Innovación**; aportamos ideas para contribuir a la mejora de la organización y los clientes.

Política de Calidad

"Proveer servicios de información crediticia oportunos, seguros y de calidad, cumpliendo la normativa vigente y optimizando nuestros procesos para mejorar continuamente la satisfacción de los clientes".



ACCIONISTAS, DIRECTORIO
Y EJECUTIVOS

2016

MEMORIA
ANUAL

Accionistas



Directorio



Sr. Néstor Castro Quintela
Presidente



Dr. Gonzalo Guzmán Vargas
Vicepresidente



Sr. Alberto Zuazo Vélez
Secretario



Sr. Enrique Blanco La Fuente
Vocal



Sr. José Auad Lema
Vocal/Secretario



Sr. Gonzalo Valdez García Meza
Síndico

Ejecutivos



Sr. Raúl Angulo Zubieta
Gerente General



Sr. Mauricio Limarino Alcázar
Gerente de TIC



Sra. Patricia Rojas Torrico
Gerente Comercial



Sr. Álvaro Gonzales Silva
Auditor Interno

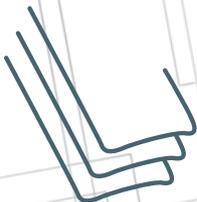


Sra. Carla Solares Pareja
Gerente de Proyectos y Operaciones
Hasta marzo 2016
Sr. Luis Palacios Yañez
A partir de mayo 2016

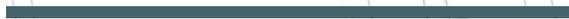


INFORME DEL PRESIDENTE
DEL DIRECTORIO

2016
MEMORIA
ANUAL



INFOCRED



Informe del Presidente del Directorio

La Paz, 27 de marzo de 2017

Estimados Accionistas de INFOCRED BI S.A.:

Tengo el agrado de dirigirme a ustedes para presentarles la Memoria Anual correspondiente a la Gestión 2016 y referirme a los aspectos más relevantes de ella.

Durante la Gestión 2016 hemos concluido satisfactoriamente con el proceso de adecuación a la Ley N° 393 de Servicios Financieros, obteniendo la Licencia de Funcionamiento como Buró de Información; la cual nos habilita para prestar todos los servicios que la nueva ley y la normativa prudencial nos permite:

- Desarrollar e implementar modelos de gestión de riesgo en la actividad financiera.
- Conformar bases de datos de eventos de riesgo operativo y desarrollar modelos de estimación de pérdidas esperadas.
- Almacenar información estadística sectorial por ramas de actividad, elaborar estudios y análisis sobre mercados potenciales, así como sus riesgos inherentes.

Se ha implementado el Centro de Procesamiento de Datos Alterno, no sólo por una exigencia regulatoria, más que nada por precautelar nuestro principal activo, que es la Base de Datos privilegiada con la que cuenta INFOCRED BI S.A., quedando previsto el fortalecimiento de nuestro Centro de Procesamiento de Datos Alterno, lo que nos permitirá ampliar nuestra capacidad de procesamiento y almacenamiento de datos, de manera que se garantizará la continuidad de los servicios ante cualquier eventualidad.

La Capitalización de Reservas Voluntarias, Resultados Acumulados y Utilidades de la Gestión 2015, no sólo nos sirvió para incrementar el Capital de INFOCRED BI S.A.; nos lleva a desarrollar e innovar, invertir en procesos que garanticen la continuidad de la empresa.

Durante la Gestión 2016, tomando como base las necesidades y requerimientos de las entidades financieras y principalmente de nuestros accionistas, se trabajó en el desarrollo de nuevos productos y servicios; consolidando a INFOCRED BI S.A., no sólo como el Buró de Información, también como un soporte del Sistema Financiero brindando herramientas que permitan lograr niveles de eficiencia en nuestros clientes.

Los productos que fueron desarrollados durante la Gestión 2016 son los siguientes:

- Listas Internacionales.
- Base de Datos de Riesgo Operativo.
- Multifscore – Score por tipo de crédito.
- Base de datos Georreferenciada.
- Compra de Cartera – FTC

INFOCRED BI S.A., en los últimos cuatro años ha cumplido con la formalización de sus procesos y adecuación a la normativa de la ASFI destacando la adecuación a la norma de Seguridad de la Información y Buenas prácticas de Gobierno Corporativo. Se debe destacar el trabajo conjunto y coordinado del Directorio y los funcionarios de INFOCRED BI S.A., orientado a lograr un mayor control de las operaciones.

Las reuniones mensuales de Directorio consideraron el desempeño de la empresa, sus indicadores financieros, análisis de estados financieros, revisión de correspondencia principalmente aquella recibida y enviada con la ASFI, informes del Síndico, consideración de los Informes de los distintos Comités, seguimiento a la Normativa y Legislación actual y cumplimiento a los Estatutos vigentes de la sociedad, entre otros.

Consolidamos nuestras prácticas de Buen Gobierno Corporativo; la elección de los miembros del Directorio ha sido efectuada según lo establecido en nuestro nuevo Estatuto y la conformación del Directorio ha sido efectuada en base a la autorización de la ASFI, para que un Gerente de los accionistas afiliados a FINRURAL pueda formar parte del Directorio; demostrando que no existe ningún conflicto de interés al interior de la empresa.

A tiempo de agradecer a nuestros accionistas por la confianza depositada en mi persona, deseo también agradecer de manera muy especial a nuestros Directores y Síndico que me acompañaron en esta Gestión, a la Gerencia y a todo el personal de INFOCRED BI S.A., factor clave para haber culminado exitosamente esta gestión.

Finalmente reiterar el compromiso de INFOCRED BI S.A., de continuar respondiendo con responsabilidad a los desafíos que las entidades financieras y la normativa como Empresa de Servicios Financieros Complementarios.

Atentamente,



Lic. Néstor Castro Quintela
Presidente del Directorio



INFORME ANUAL
DE LA GERENCIA GENERAL

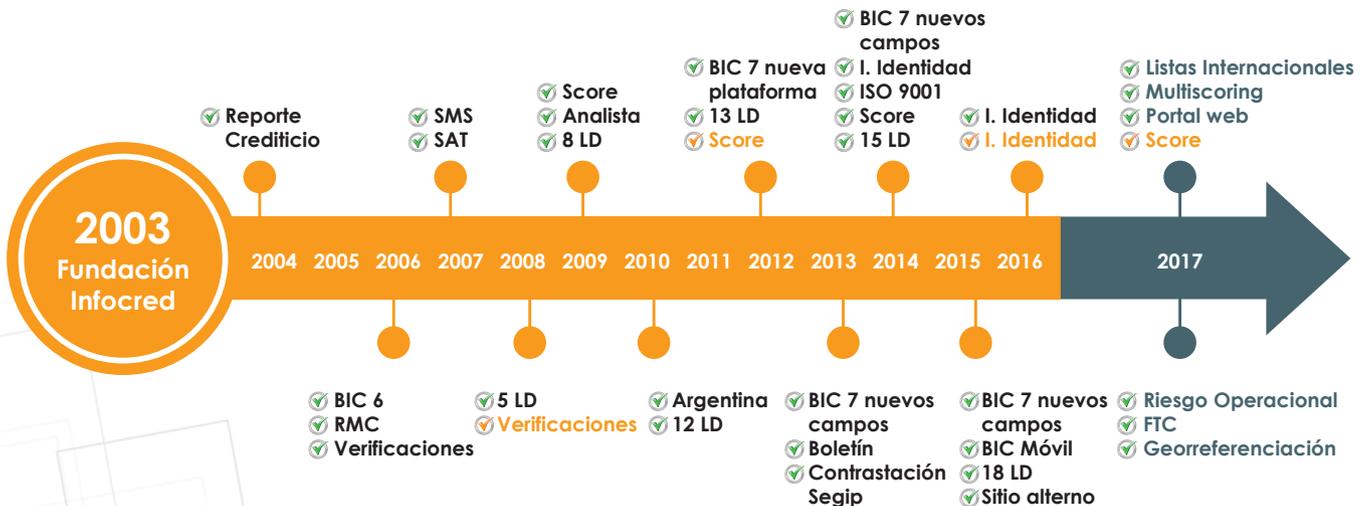
2016
MEMORIA
ANUAL

Informe Anual de la Gerencia

INFOCRED BI S.A., en los 13 años de continua labor, ha mostrado una evolución no sólo en infraestructura y tecnología, sino que también en investigación y desarrollo de nuevos productos. Nuestra historia es una muestra de continuas mejoras y lanzamientos de herramientas creadas para entidades que conforman el Sistema Financiero boliviano.

En la Gestión 2016 se ha trabajado en el desarrollo de nuevos productos como el Multiscoring, Listas Internacionales, Base de Datos de Eventos de Riesgo Operacional, Fideliza tu Cartera y una plataforma para Georreferenciación de direcciones. Estas herramientas son un avance de la tecnología de los burós y han sido desarrolladas en INFOCRED BI S.A., con recursos propios.

Productos y Servicios 2003 - 2017



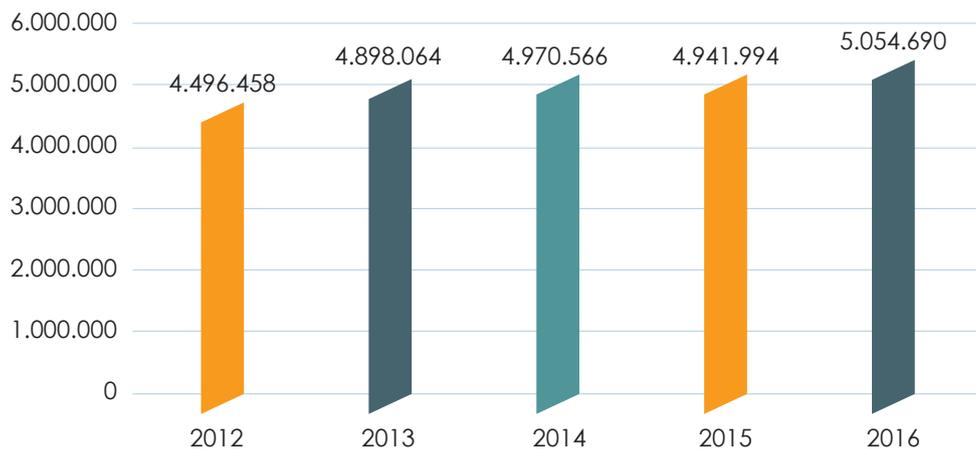
Reporte Crediticio

En la Gestión 2016, el número de consultas al Reporte Crediticio, realizadas por nuestros clientes, tuvo un incremento del 2% con respecto al año anterior. Este comportamiento se contrasta con el observado el año 2015, Gestión en el que dicha tasa fue decreciente. Es necesario mencionar que desde el año 2014 y debido al grado de madurez que alcanzó este producto en el mercado, las tasas de crecimiento de las consultas se ralentizaron. Actualmente el 100% de las entidades de intermediación financiera con licencia de funcionamiento de la ASFI consultan el reporte crediticio de INFOCRED BI S.A.

Es importante destacar que, a la fecha, nuestro Reporte Crediticio, cuenta con 36 variables que son calificadas por nuestros clientes como “esenciales” para la evaluación de sus clientes.

HISTÓRICO DEL VOLUMEN DE CONSULTAS REPORTE CREDITICIO

Gestión 2012-2016



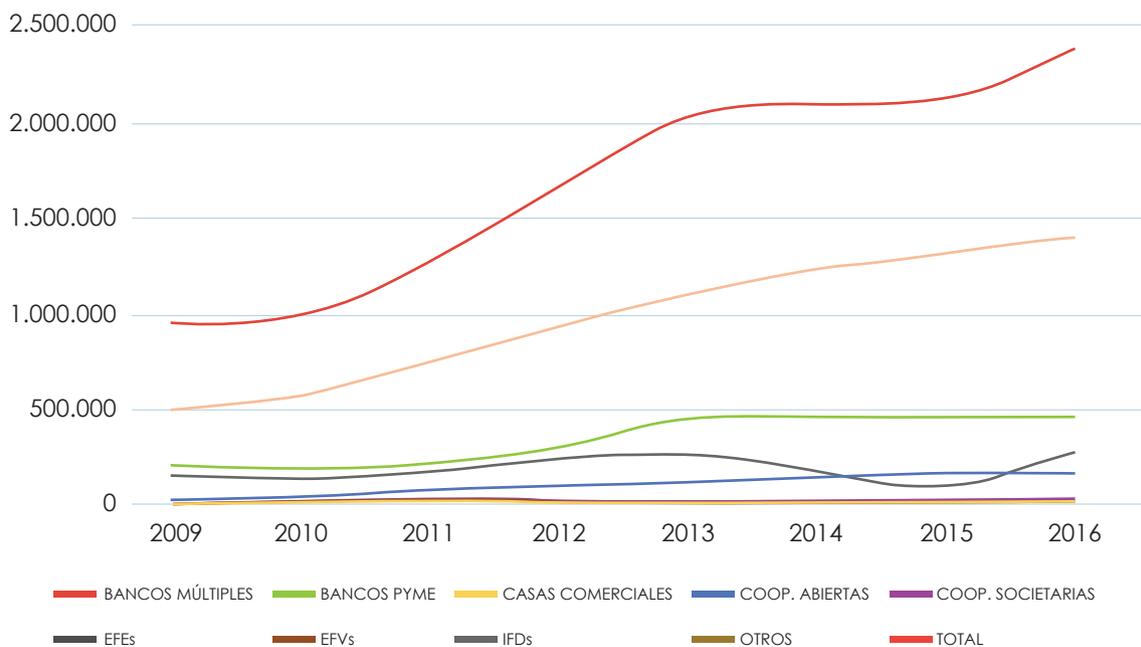
Sistema de Alerta Temprana (SAT)

El SAT es una herramienta que permite el monitoreo permanente de la cartera de clientes de una entidad financiera, reportando las variaciones de los estados de deuda, saldos, número de deudas y número de consultas al Buró.

En cuanto al número promedio de titulares monitoreados por el SAT, en la Gestión 2016 se tuvo un crecimiento del 12% con respecto al año anterior. Este aumento se explica, fundamentalmente, por la firma de nuevos contratos con entidades que actualmente monitorean el 100% de su cartera.

HISTÓRICO DEL VOLUMEN DE CARTERA MONITOREADA

Gestión 2009-2016



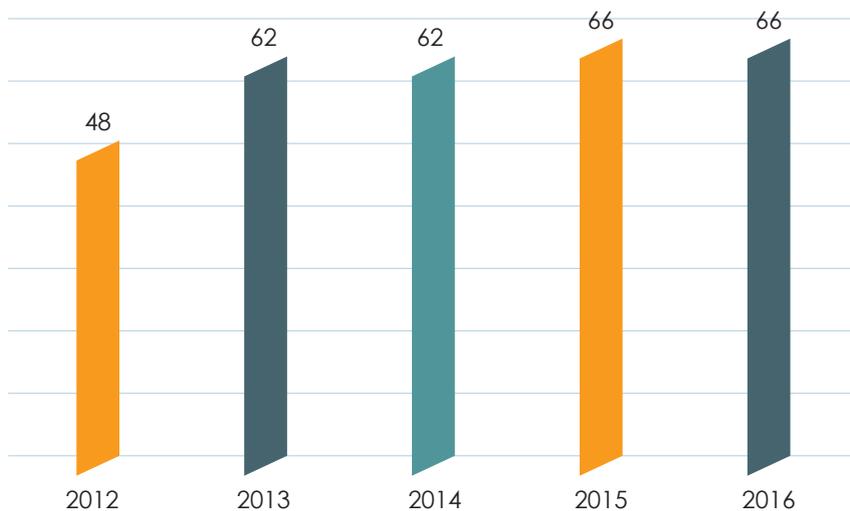
Revisión Masiva de Cartera (RMC)

Definimos la cartera compartida de una entidad de intermediación financiera como el volumen de crédito otorgado a clientes que actualmente mantienen obligaciones con otra(s) entidad(es) del sistema financiero boliviano. Por otro lado, llamamos cartera fidelizada al complemento de la primera, es decir, al volumen de crédito otorgado a clientes que actualmente no mantienen créditos con ninguna entidad fuera de la propia. En este sentido, la RMC es una herramienta que permite hacer un análisis estadístico pormenorizado, tanto de la cartera de créditos compartida como de la fidelizada de una institución financiera, analizando el endeudamiento de los clientes propios en otras entidades.

El número de entidades que cuentan con la RMC no sufrió modificaciones, manteniéndose en 66.

HISTÓRICO DE LA CANTIDAD DE CLIENTES CON RMC

Gestión 2012-2016



Política de Calidad

INFOCRED BI S.A., cuenta con la certificación ISO 9001:2008 y se ha encaminado en la gestión 2016 a la certificación ISO 9001:2015, la que se basa en la mejora continua de procesos y en la identificación de riesgos y oportunidades. Tiene el propósito de alcanzar la satisfacción de sus clientes, principalmente las Entidades Financieras que conforman el Sistema Financiero Nacional.

La certificación, permite a INFOCRED BI S.A., dar a conocer a clientes y titulares que los productos y servicios que ofrecemos, han sido evaluados bajo rigurosos estándares de calidad.

INFOCRED BI S.A., es el quinto Buró de Información en la región, en contar con un certificado de calidad, haciendo evidente la mejora continua en el desempeño de procesos internos, beneficiando la imagen institucional y la confianza del mercado, proveedores y accionistas.



IBNORCA

EL INSTITUTO BOLIVIANO DE NORMALIZACIÓN Y CALIDAD
CERTIFICA QUE EL SISTEMA DE GESTIÓN DE LA CALIDAD DE:

INFOCRED BI S.A.



Av. Fuerza Naval N° 1627
La Paz - Bolivia

Cumple con los requisitos de la Norma:

NB/ISO 9001:2008
ISO 9001:2008

Sistemas de Gestión de la Calidad - Requisitos

Cuyo alcance es:

"Prestación del servicio de Reporte Crediticio incluyendo los procesos de validación, verificación, aprobación y carga de la información crediticia de entidades reguladas y no reguladas del sistema financiero, y casas comerciales en Bolivia"

Vigencia del Certificado: 2016-09-02 al 2017-12-18

José Durán Guillén
Director Ejecutivo

Daniel Sánchez Soliz
Presidente



Sistema de Gestión
de la Calidad
Certificado N° 357/101

REG-PRC-103-1001A.00

www.ibnorca.org

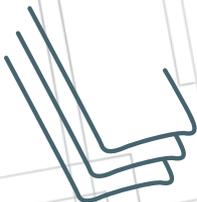
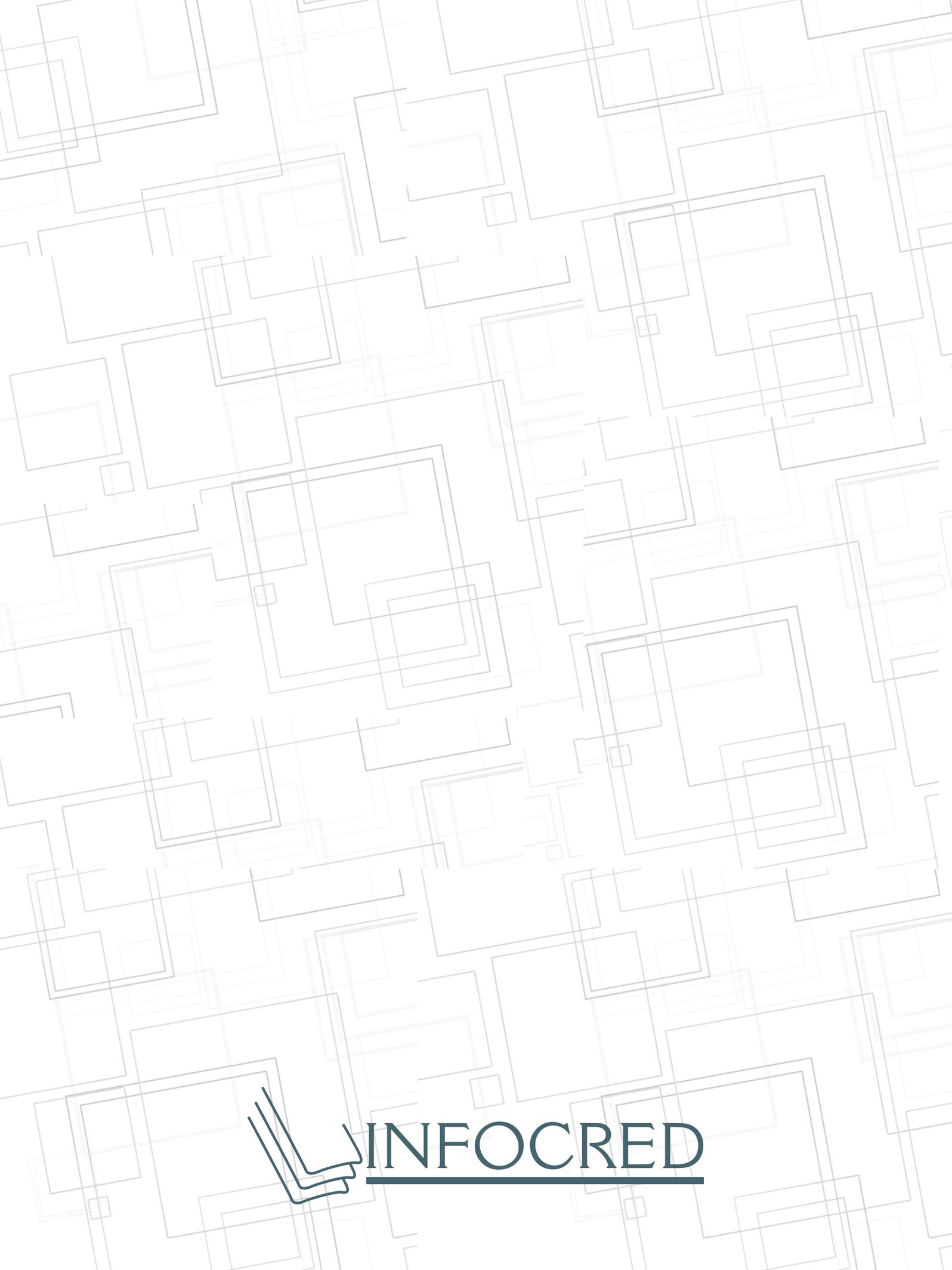
IBNORCA - Oficina Central: Calle 7 N° 545 Zona Obrajes, La Paz - Bolivia



INFORME DEL SÍNDICO

2016

MEMORIA ANUAL



INFOCRED



Informe del Síndico

La Paz, marzo 27 de 2017

Señores
ACCIONISTAS BI S.A. (SERVICIO DE INFORMACIÓN BI S.A.)
Presente. -

Distinguidos señores:

Cumpliendo las disposiciones contenidas en el artículo N° 335 del Código de Comercio, la Ley Nro. 393 de Servicios Financieros y los Estatutos de INFOCRED BI S.A., tengo a bien informar a ustedes:

- El Directorio de INFOCRED BI S.A., en todas las decisiones que ha tomado durante la gestión 2016 pasada, ha demostrado un accionar con total apego a los procedimientos, políticas, Estatutos del Buró, Ley de Servicios Financieros y demás disposiciones regulatorias.
- He tenido conocimiento de los informes de Auditoría Externa, emitidos por la empresa DELTA S.R.L. y basado en los mismos tengo a bien informarles que, los estados financieros presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de INFOCRED BI S.A., los resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). De las revisiones mensuales que realice a los Estados Financieros de INFOCRED BI S.A., no se identificaron aspectos que afecten la exposición de las cifras mensuales.
- La Auditoría Externa, sobre el sistema de control interno no revela ningún aspecto negativo de relevancia. En ese sentido y basado en los mencionados informes, considero que los mismos muestran adecuadamente la situación patrimonial y financiera de INFOCRED BI S.A., por lo que recomiendo su aprobación.
- He tenido conocimiento de la Memoria Anual de INFOCRED BI S.A., correspondiente a la gestión 2016, de la que recomiendo su aprobación.
- El capital social a la finalización de la gestión 2016, se encuentra por encima de los requerimientos establecidos en las disposiciones legales vigentes.
- He podido verificar la existencia de pólizas de fianza para los Directores, Síndico y la Alta Gerencia de INFOCRED BI S.A. Las responsabilidades y funciones del Auditor Interno, Gerente General, Directorio y Auditores Externos, estuvieron enmarcadas dentro de la normativa externa, interna y disposiciones legales.

La Administración de INFOCRED BI S.A., ha cumplido con todas las disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), relacionadas con las observaciones surgidas en la visita de inspección de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y su respectivo informe de fecha 17 de julio de 2014.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó al Buró la contabilización, dentro del Capital Pagado, las reservas voluntarias, resultados acumulados y utilidad de la gestión 2015.

Durante la Gestión 2016 se ha concluido con el proceso de adecuación a la Ley Nro. 393 de Servicios Financieros obteniendo la Licencia de Funcionamiento como Buro de Información.

Se ha concluido con la implementación del Centro de Procesamiento de Datos Alterno, cumpliendo con las disposiciones regulatorias y precautelando nuestro activo más importante que es la Base de Datos del Buró.

En la Gestión 2016 se cancelaron multas, de la gestión actual y anteriores, a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) por un monto de Bs104.400.- todas estas multas se originaron en el retraso de envío de información al ente regulador. Estos incumplimientos, a los plazos establecidos por la ASFI, fueron motivo de varias recomendaciones y exigencias, por parte del Directorio en su conjunto, al Gerente General para que los mismos no se vuelvan a repetir.

En la Gestión 2016 INFOCRED BI S.A., tuvo las siguientes sanciones (Resolución de Amonestación), de acuerdo al Reglamento de Multas y Sanciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI),

- Resolución ASFI/630/2016 de fecha 05/08/2016
Sancionar al Buró con amonestación escrita por la no proporción de la respuesta al reclamante en el plazo de 5 días hábiles administrativos a partir de la fecha de recepción del mismo.
- Resolución ASFI/627/2016 de fecha 05/08/2016
Amonestar al Buró por no haber remitido a la UIF el informe de Auditoría Interna correspondiente al 1er. Semestre de 2014.

Por último, deseo agradecer la confianza depositada en mi persona para ejercer la función de Síndico.

Con este motivo, aprovecho la oportunidad para saludarlos muy atentamente,



Gonzalo Valdez García Meza
Síndico

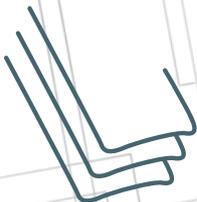
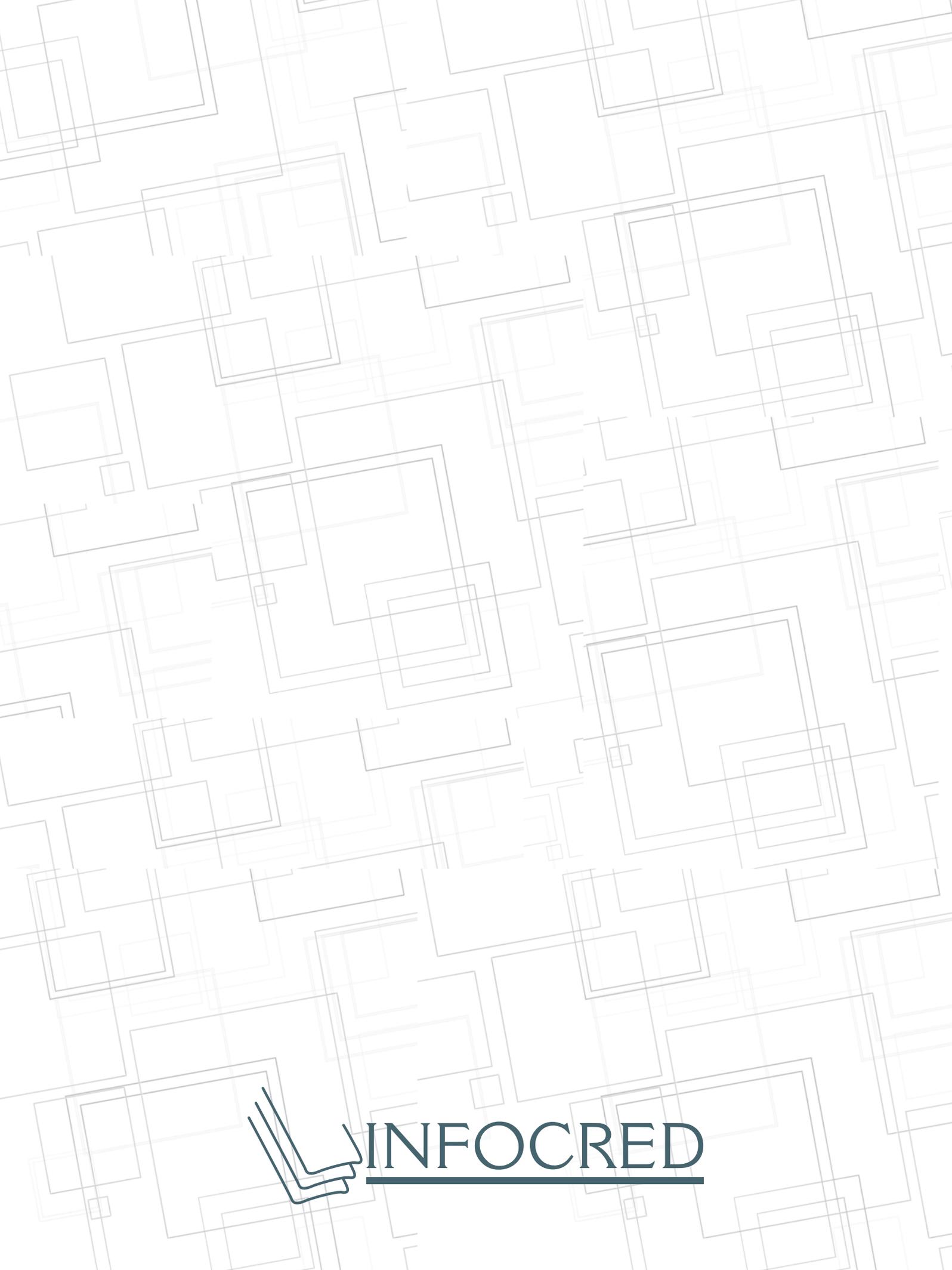


INFOCRED
Servicio de Información BI S.A.

**DICTAMEN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE Y ESTADOS
FINANCIEROS**

2016

**MEMORIA
ANUAL**



INFOCRED



Informe del Auditor Independiente

A los señores:
Presidente y Miembros del Directorio
SERVICIO DE INFORMACIÓN, BURÓ DE INFORMACIÓN S.A.
INFOCRED BI S.A.

Hemos auditado el estado de situación patrimonial que se acompañan del **SERVICIO DE INFORMACIÓN, BURÓ DE INFORMACIÓN S.A. (INFOCRED BI S.A.)** a diciembre 31, 2016 Y 2015, Y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, así como las notas del 1 al 13 que se acompañan. Estos estados financieros y sus correspondientes notas son responsabilidad de la gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia y con los lineamientos para auditorías externas establecidos por la Dirección de Entidades de Servicios Financieros Complementarios de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera del **SERVICIO DE INFORMACIÓN, BURÓ DE INFORMACIÓN S.A. (INFOCRED BI S.A.)** a diciembre 31, 2016 Y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Dirección de Entidades de servicios Financieros Complementarios de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

De acuerdo con requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), informamos que los estados financieros antes mencionados, surgen de los registros contables del **SERVICIO DE INFORMACIÓN, BURÓ DE INFORMACIÓN S.A. (INFOCRED BI S.A.)**, los mismos que son llevados de conformidad con disposiciones legales en vigencia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

DELTA CONSULT LTDA.



____ (Socio)
Lic. Oscar A. Calle Rojas
MAT. PROF. CAUB. No. 1433

La Paz, Bolivia
Febrero 9, 2017

SERVICIO DE INFORMACIÓN, BURÓ DE INFORMACIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA - INFOCRED BI S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL A DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015 (Expresado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
Disponibilidades	8.a	89.280	2.432.149
Inversiones temporarias	2.c, 8.c	2.699.588	3.529.744
Otras cuentas por cobrar	8.d	1.408.145	6.041.532
Inversiones permanentes	2. c, 8.c	1.765.217	130.559
Bienes de uso	2.e, 8.f	9.858.861	4.170.205
Otros activos	2. f, 8.g	694.742	1.026.317
Total del activo		<u>16.515.833</u>	<u>17.330.506</u>
<u>PASIVO</u>			
Otras cuentas por pagar		1.791.211	4.061.038
Previsiones	8.1	-	56.240
Total del pasivo	2.h, 8.m	<u>1.791.211</u>	<u>4.117.278</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		10.680.500	6.031.400
Reservas	2.i	2.532.674	2.917.998
Resultados acumulados	9.a	54	938.056
Resultado del ejercicio	9.b,9.c	1.511.394	3.325.774
Total del patrimonio		<u>14.724.622</u>	<u>13.213.228</u>
Total del pasivo y el patrimonio		<u>16.515.833</u>	<u>17.330.506</u>



Marcela Flores de Selaya
CONTADORA
INFOCRED BI S.A.



Raúl Angulo Z.
GERENTE GENERAL
INFOCRED BI S.A.

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SERVICIO DE INFORMACIÓN, BURÓ DE INFORMACIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA - INFOCRED BI S. A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros	8.q	42.542	85.956
Gastos financieros	8.q	(32)	(22)
Resultado financiero bruto		42.510	85.934
Otros ingresos operativos	2. j, 8. †	11. 654.831	14.065.309
Otros gastos operativos	8.†	(208.529)	(2.077.456)
Resultado de operación bruto		11.488.812	12.073.787
Recuperación de activos financieros	8.r	36.395	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s	(169.110)	(146.438)
Resultado de operación después de incobrables		11.356.097	11.927.349
Gastos de administración	8.v	(9.446.432)	7.959.036)
Resultado de operación neto		1.909.665	3.968.313
Ajuste diferencia de cambio		(29.713)	(56.738)
Resultados después de ajuste por diferencia de cambio		1.879.952	3.911. 575
Ingresos extraordinarios	8.u	435	15.103
Resultado neto del ejercicio antes de ajuste de gestiones anteriores		1. 880 .387	3.926.678
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gasto de gestiones anteriores	8.u	(17.222)	-
Resultado antes de impuesto		1. 863 .165	3.926.678
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	2.h,8.v	(351. 771)	(600.904)
Resultado neto de la gestión		1.511.394	3.325.774


 Marcela Flores de Selaya
CONTADORA
INFOCRED BI S.A.


 Raúl Angulo Z.
GERENTE GENERAL
INFOCRED BI S.A.

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SERVICIO DE INFORMACIÓN, BURÓ DE INFORMACIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA - INFOCRED BI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015
(Expresado en Bolivianos)

	Capital Social	Aportes no capitalizado	Ajustes al patrimonio	Reserva	Resultados acumulados
Saldos a diciembre 31, 2014	6.031.400	-	-	2.501.084	4.169.137
Capitalización de aportes al patrimonio	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	416.914	(3.231.080)
Reserva voluntaria no distribuible	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	938.056
Resultado del Período	-	-	-	-	3.325.774
Saldos a diciembre 31, 2015	6.031.400	-	-	2.917.998	938.056
Capitalización de aportes al patrimonio	4.649.100	-	-	(717.901)	(3.931.199)
Reserva legal	-	-	-	332.577	2.993.197
Reserva voluntaria no distribuible	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	54
Resultado del Período	-	-	-	-	1.511.394
Saldos a diciembre 31, 2016	10.680.500	-	-	2.532.674	1. 511. 448



Marcela Flores de Selaya
CONTADORA
INFOCRED BI S.A.



Raúl Angulo Z.
GERENTE GENERAL
INFOCRED BI S.A.

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

	Notas	2016	2015
Flujo de fondos en actividades de operación			
Utilidad (pérdida) neta del período		1.511.394	3.325.774
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:			
- Productos devengados no cobrados	(18.309)		-
- Previsión para incobrables	(14.091)		-
- Provisiones o provisiones para beneficios sociales	266.780		324.692
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	(220.403)		600.904
- Depreciaciones y amortizaciones	1.390.622		718.298
- Otras provisiones	(81.043)		-
- Previsión por pérdida en parto en entidades afines exterior	-		-
- Valuación inversiones VPP	-		16.504
- Otros ajustes, diferencia de cambio	39.643		-
- Otros	(11.216)		-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del Ejercicio		2.863.377	3.751.356
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
- Otras cuentas por cobrar pagos anticipados, diversas	4.658.694		(2.781.779)
- Otras cuentas por pagar, diversas y provisiones	(2.291.401)		1.779.843
- Otros activos (cargos diferidos e intangibles)	(92.585)		-
- Provisiones	-		(268.644)
Flujo neto en actividades de operación		5.138.085	2.480.776
Flujos de fondos en actividades de financiamiento			
Cuentas de los accionistas			
- Incremento de capital		4.649.100	-
- Disminución por capitalización de reservas y resultados acumulados		(4.649.100)	-
- Pago de dividendos		-	(2.814.167)
Flujo neto en actividades de financiamiento		-	(2.814.167)
Flujos de fondos en actividades de inversión			
Incremento (disminución) neto en:			
- Inversiones temporarias		830.306	2.981.154
- Inversiones permanentes		(1.616.500)	16.504
- Bienes de uso		(6.694.760)	(2.212.828)
- Cargos diferidos		-	(764.731)
Flujo neto en actividades de inversión		(7.480.954)	20.099
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		(2.342.869)	(313.292)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		2.432.149	2.745.441
Disponibilidades al cierre del ejercicio	3	89.280	2.432.149


 Marcela Flores de Selaya
 CONTADORA
 INFOCRED BI S.A.


 Raúl Angulo Z.
 GERENTE GENERAL
 INFOCRED BI S.A.

Las notas 1 al 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

A DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Cantidades expresadas en bolivianos)

1. ORGANIZACIÓN

a) Organización de 1a. Sociedad

Servicio de Información Crediticia, Buró de Información Crediticia S.A. (INFOCRED BI S.A.), es una Sociedad Privada con fines de lucro, que fue legalmente constituida el 14 de julio de 2003, mediante Escritura de Constitución N° 572/2003, inscrita ante la Notaría de Fe Pública a cargo de la Dra. Rebeca Mendoza Gallardo.

La Sociedad inscrita bajo la matrícula de comercio N° 00104673 emitida por FUNDEMPRESA, opera bajo las previsiones del Código de Comercio de Bolivia, la Ley N° 2064 Y la Resolución SB N° 108/2000 de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (hoy Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, ASFI).

El 20 de mayo de 2003, mediante Resolución SB N° 050/2003, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (hoy ASFI) autorizó la constitución de INFOCRED BIC S.A., como empresa de servicios auxiliares financieros, bajo el amparo de la Ley de Bancos y Entidades Financieras y el Reglamento de Constitución de Burós de Información Crediticia. El 12 de julio de 2004 se otorga la licencia de funcionamiento con la Resolución SB N° 001/2004, iniciando operaciones desde el mes de agosto de 2004.

El domicilio legal de la Sociedad se encuentra establecido en la ciudad de La Paz y constituido con el objeto de realizar toda clase de actividades como sociedad anónima de giro exclusivo como Buró de Información, que es la recolección, administración y suministro de información crediticia, estadísticas sectoriales, eventos de fallas operativas en entidades financieras y otra información diversa relacionada con las potencialidades de expansión crediticia y la identificación de riesgos inherentes a la actividad financiera.

El "Reglamento de Constitución y Funcionamiento de Burós de Información Crediticia", emitido por la SBEF (hoy ASFI) fue aprobado y puesto en vigencia mediante Circular SB N° 445/2003 de 10 de octubre de 2003; el mismo se modifica mediante Resolución SB N° 137/2007 del 31 de octubre de 2007, el 29 de mayo de 2008 mediante Resolución SB N° 82/2008 y en septiembre de 2011 mediante Resolución ASFI N° 089/2011.

La Asamblea Legislativa Plurinacional sanciona en la Ley N° 393 el 21 de agosto del 2013 de Servicios Financieros cuyo objeto es regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, la protección del consumidor financiero; y la participación del Estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

INFOCRED BI S.A. como empresa de Servicios Financieros Complementarios está autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), entre las principales: Recolectar, almacenar, consolidar y procesar información relacionada con personas naturales y jurídicas deudoras del sistema financiero; conformar base de datos y distribuir información procesada correspondiente a obligaciones de carácter económico, financiero y comercial, de las personas naturales y jurídicas, de registros, de fuentes legítimas y fidedignas públicas y privadas, de acceso no restringido o reservado al público en general; Celebrar convenios recíprocos con entidades públicas para el intercambio de información de base de datos, que permita identificar adecuadamente al titular.

La Ley N°393 de Servicios Financieros, en el Capítulo 111 De Las Empresas de Servicios Financieros Complementarios, Sección VI norma el funcionamiento de los Burós de Información y modifica el monto del capital pagado mínimo en moneda nacional por el equivalente a UFV250.000.00 (Doscientos Cincuenta Mil Unidades de Fomento a la Vivienda).

En Fecha 05 de Noviembre de 2015, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, de acuerdo al Parágrafo I del artículo 150 de la Ley N°393 de Servicios Financieros, y el artículo 3, sección 6 del Reglamento para Burós de Información, contenido en el capítulo 11, título 11 Libro I° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), otorga la Licencia de Funcionamiento al Buro de Información **SERVICIO DE INFORMACIÓN, BURÓ DE INFORMACIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA (INFOCRED BI S.A)** luego de que INFOCRED BI S.A., cumplió los requisitos de adecuación a la ley N° 393 de Servicios Financieros.

A diciembre 31, 2016, INFOCRED BI S.A. cuenta con 25 empleados.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

En la Junta General Extraordinaria y Junta General Ordinaria de Socios de fecha 12 de abril de 2016, se aprobó incrementar el capital pagado de Bs6.031.400 a Bs10.680.500 y capital autorizado de Bs6.080.000 a Bs18.000.000 a través de la capitalización de las reservas voluntarias 2012, resultados acumulados 2014 y 2015, con la consiguiente modificación de los estatutos. En este sentido el 26 de agosto de 2016, mediante nota GG 1493/2016 se informa de esta decisión a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

El 13 de septiembre de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante nota ASFI/DSC/R-163687/2016 emite la "No Objeción" para el incremento de capital autorizado hasta Bs18.000.000 (Dieciocho Millones 00/100 Bolivianos) y el capital pagado a Bs10.680.500 (Diez Millones Seiscientos Ochenta Mil Quinientos 00/100 Bolivianos), con la consiguiente modificación de los artículos 10 y 11 del Estatuto Social, de acuerdo con lo establecido en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas el 12 de abril de 2016, conforme lo establece el artículo 432 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros e inscribir en el Registro de Comercio FUNDEMPRESA.

En marzo del 2015 la Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad resolvió que las utilidades de la gestión 2014 se distribuyan de la siguiente manera:

Reserva legal	Bs 416.914
Distribución de utilidades	Bs 2.814.167
Resultados Acumulados	Bs 938.055

El Pago de dividendos se realizó de acuerdo al porcentaje de participación de cada accionista el 24 de abril de 2015.

2. NORMAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a normas de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y a Normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Las normas y prácticas contables en la preparación de los estados financieros adoptados por la Institución son los siguientes:

i) Uso de estimaciones

Bajo el principio de prudencia, efectúa la valuación al costo que prevalece como concepto básico para los efectos de adquisición o producción, devengado y realización.

ii) Valuación de activos, patrimonio y cuentas de resultados que mantienen su valor intrínseco

Los saldos del estado de situación patrimonial a diciembre 31, 2016 Y de los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto, de flujos de efectivo y notas a los estados financieros, no se encuentran ajustados a moneda constante en cumplimiento a la Circular SB/585/2008 de agosto 27, 2008 emitida mediante Resolución SB N° 165/2008 en la misma fecha por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (hoy ASFI) y a la Circular SB/594/2008 de noviembre 25, 2008 emitida mediante Resolución SB N° 237/2008 de noviembre 25,2008.

iii) Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

La contabilidad de la Sociedad es llevada en moneda local (Bolivianos), y las operaciones realizadas en moneda extranjera y UFV se valúan a Bolivianos a los tipos de cambio oficiales vigentes al momento de la transacción. A diciembre 31, 2016, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio oficial informado por el Banco Central de Bolivia.

El efecto de las diferencias de cambio resultantes de aplicar este procedimiento de valuación, se registra en los resultados de cada ejercicio.

b) Cartera: Criterios de exposición y métodos de previsión para riesgos de incobrabilidad y desvalorización, considerando las provisiones genéricas.

No aplica.

c) Inversiones temporarias y permanentes.

Las inversiones temporarias registran depósitos en cajas de ahorros y fondos de inversión, las cuales están valuadas a su valor nominal y los correspondientes rendimientos ganados devengados hasta su vencimiento.

Las inversiones permanentes están compuestas por: la participación accionaria en COTEL S.A., el Buró de Información Crediticia "INFOCRED ARGENTINA S.A.", depósitos a plazo fijo valuados a su valor nominal y los rendimientos devengados.

d) Bienes realizables

No Aplica.

e) Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso, considerado en su conjunto, no supera los valores de mercado.

Las reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del período en que se incurren.

f) Otros activos

En "otros activos" se registran los cargos diferidos y los bienes intangibles.

Cargos Diferidos

En este rubro se encuentran las bases de datos, mejoras en inmuebles alquilados, gastos de organización, las mismas se encuentran a valor residual al 31 de diciembre de 2016.

Bienes intangibles

Los bienes intangibles se encuentran registrados "Software" y aplicaciones, utilizados por Infocred que mejoran la prestación del servicio. Se hallan registrados a su valor de costo y se amortizan en un período máximo de cuatro años.

g) Fideicomisos Constituidos

No aplica.

h) Provisiones y Previsiones

Las provisiones y provisiones se registran en cumplimiento a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establecidas en el manual de cuentas, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

Provisión para impuesto a las utilidades de las empresas

La empresa registra el importe devengado del impuesto a las utilidades de las empresas, que aún no es exigible.

Previsión para indemnizaciones al personal

La previsión para indemnizaciones, de conformidad con la legislación laboral vigente, se constituye para todo el personal en relación de dependencia, por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio, siendo acreedores a la indemnización por el equivalente a un mes de sueldo por cada año de servicio, beneficio que se reconoce automáticamente transcurridos más de 90 días de actividad continua en la Sociedad, incluso en los casos de retiro voluntario.

i) Patrimonio neto

La Sociedad registra el patrimonio neto a partir 1° de enero de 2008 a valores históricos en cumplimiento a la Circular SB/585/2008.

j) Resultados del ejercicio

Las comisiones ganadas se calculan y registran por el método de devengado.

k) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

INFOCRED BI S.A. cumple con disposiciones legales que rigen las actividades de la institución, revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

No Aplica

3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el período existieron cambios en las políticas contables respecto a la gestión 2015. El cambio, en la gestión 2016 se refiere al diferimiento de ingresos en la prestación del servicio Revisión Masiva de Cartera (RMC). Debido a la percepción de pagos anticipados de parte de nuestros clientes por el periodo de un año, mismos que son considerados por Infocred como un pasivo diferido (deuda), amortizados mensualmente a la cuenta de ingresos, una vez que se ha prestado el servicio, el pago anticipado se convierte en ingreso efectivo y realizado. El importe de este diferimiento no afecta significativamente al resultado del ejercicio.

4. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

La Sociedad no cuenta con activos sujetos a restricciones.

5. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) A diciembre 31, 2016 Y 2015, la clasificación de los activos y pasivos en "corriente" y "no corriente" es la siguiente:

	2016	2015
ACTIVO		
Activo Corriente		
Disponibilidades	89.280	2.432.149
Inversiones temporarias	2.699.588	3.529.744
Otras cuentas por cobrar	900.957	5.545.560
Total Activo Corriente	3.689.825	11.507.453
Activo No Corriente		
Pago Anticipado IT - IVA Tránsito	507.188	495.972
Inversiones permanentes	1.765.217	130.559
Bienes de uso	9.858.861	4.170.205
Otros activos	694.742	1.026.317
Total Activo No Corriente	12.826.008	5.823.053
Total del activo	16.515.833	17.330.506
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Otras cuentas por pagar	1.791.211	4.061.038
Total Pasivo Corriente	1.791.211	4.061.038
Pasivo No Corriente		
Previsiones	-	56.240
Total Pasivo No Corriente	-	56.240
Total del pasivo	1.791.211	4.117.278

2016

MEMORIA ANUAL

b) La clasificación de activos por vencimiento es la siguiente:

	A Días 30	A Días 90	A Días 180	A Días 360	A más de 720 días	Total
A diciembre 31, 2016						
ACTIVO						
Activo Corriente						
Disponibilidades	89.280	-	-	-	-	89.280
Inversiones temporarias	2.699.588	-	-	-	-	2.699.588
Otras cuentas por cobrar	1.211.046	16.704	-	180.408	-	1.408.158
Total Activo Corriente	3.999.914	16.704	-	180.408	-	4.197.026
Activo No Corriente						
Pago anticipado de impuestos	-	-	-	-	-	-
Inversiones permanentes	-	736.500	898.159	-	130.559	1.765.218
Bienes de uso	-	-	-	-	9.858.861	9.858.861
Otros activos	-	-	-	694.728	-	694.728
Total Activo No Corriente	-	736.500	898.159	694.728	9.989.420	12.318.807
Total del activo	3.999.914	753.204	898.159	875.136	9.989.420	16.515.833
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Otras cuentas por pagar	477.692	791.355	-	-	522.164	1.791.211
Total Pasivo Corriente	477.692	791.355	-	-	522.164	1.791.211
Pasivo No Corriente						
Previsiones	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo No Corriente	-	-	-	-	-	-
Total del pasivo	477.692	791.355	-	-	522.164	1.791.211
ACTIVOS /PASIVOS (Ctes.)	8,37	0,02	-	-	-	2,34
ACTIVOS /PASIVOS (No Ctes.)	-	-	-	-	-	-

	A Días 30	A Días 90	A Días 180	A Días 360	A más de 720 días	Total
A diciembre 31, 2015						
ACTIVO						
Activo Corriente						
Disponibilidades	2.432.149	-	-	-	-	2.432.149
Inversiones temporarias	3.529.744	-	-	-	-	3.529.744
Otras cuentas por cobrar	5.325.075	125.566	79.866	15.053	-	5.545.560
Total Activo Corriente	11.286.968	125.566	79.866	15.053	-	11.507.453
Activo No Corriente						
Pago anticipado de impuestos	27.318	53.036	84.931	178.026	152.661	495.972
Inversiones permanentes	-	-	-	-	130.559	130.559
Bienes de uso	-	-	-	-	4.170.205	4.170.205
Otros activos	-	-	-	-	1.026.317	1.026.317
Total Activo No Corriente	27.318	53.036	84.931	178.026	5.479.742	5.823.053
Total del activo	11.314.286	178.602	164.797	193.079	5.479.742	17.330.506
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Otras cuentas por pagar	2.599.438	-	1.011.758	-	449.842	4.061.038
Total Pasivo Corriente	2.599.438	-	1.011.758	-	449.842	4.061.038
Pasivo No Corriente						
Previsiones	-	-	-	-	56.240	56.240
Total Pasivo No Corriente	-	-	-	-	56.240	56.240
Total del pasivo	2.599.438	-	1.011.758	-	506.082	4.117.278
ACTIVOS /PASIVOS (Ctes.)	4,34	-	0,08	-	-	2,83
ACTIVOS /PASIVOS (No Ctes.)	-	-	-	-	97,43	103,54

6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

6.a. Disponibilidades - partes relacionadas

	2016	2015
Banco Pyme Los Andes Pro Credit S.A.	4	-
	4	-
	<u>4</u>	<u>-</u>

6.b. Inversiones Temporarias y Permanentes – Partes Relacionadas

	2016	2015
Banco Solidario S.A.	2.609	2.755
Banco Pyme Ecofuturo S.A.	5.687	845
Banco Pyme Los Andes Pro Credit S.A.	4.133	28.157
Banco FIE S.A.	10.388	5.436
Banco Prodem S.A.	24.773	1.421
	<u>47.590</u>	<u>38.614</u>

6.c. Cuentas por cobrar – partes relacionadas

	2016	2015
Asociación Nacional Ecuménica de Desarrollo - ANED	1.285	-
Crecer IFD	104.936	-
Fundación para la Producción Diaconía Fondo Rotativo de Inversión y Fomento IFD	-	41
Fundación PRO-MUJER	38.902	-
Banco Pyme Los Andes Procredit S.A.	-	60.685
Banco FIE S.A.	-	-
Banco Pyme Ecofuturo S.A.	79.959	-
Banco Prodem S.A.	40.404	42.887
Banco Solidario S.A.	-	67.429
IDEPRO IFD	-	-
	13.809	-
	<u>279.295</u>	<u>171.042</u>

6.d. Ingresos – partes relacionadas

Durante el período terminado a diciembre 31, 2016, los ingresos por provisión de servicios con partes relacionadas alcanzan al 46,15% del total.

7. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, según el siguiente resumen:

7.a. Posición en Moneda Extranjera

	Moneda extranjera		Equivalente Bolivianos	
	31/12/2016 USD	31/12/2015 USD	31/12/2016 Bs	31/12/2015 Bs
Activos				
Disponibilidades	2.117	208.800	14.524	1.432.368
Inversiones temporarias	101.854	1.284	698.720	8.809
Inversiones Permanentes	43.658	18.580	299.491	127.459
Otras cuentas por cobrar	88.975	668.562	610.371	4.586.336
	<u>236.604</u>	<u>897.226</u>	<u>1.623.106</u>	<u>6.154.972</u>
Pasivos				
Otras cuentas por pagar	-	278.060	-	1.907.492
	-	<u>278.060</u>	-	<u>1.907.492</u>
Posición activa (pasiva) neta	<u>236.604</u>	<u>619.166</u>	<u>1.623.106</u>	<u>4.247.480</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos en bolivianos, al tipo de cambio oficial de compra vigente a diciembre 31, 2016 y 2015 de Bs6.86, por cada Dólar Estadounidense.

8. COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros a diciembre 31, 2016 y 2015, están compuestos de la siguiente forma:

8.a. Disponibilidades

	2016	2015
Billetes y Monedas		
Caja Chica M/N	-	1.500
Bancos y Corresponsales del País		
Banco Moneda Nacional	74.756	938.280
Banco Moneda Extranjera	14.524	1.492.369
	<u>89.280</u>	<u>2.432.149</u>

8.b. Cartera Directa y Contingente

No aplica

8.c. Inversiones Temporarias y Permanentes

	2016	2015
Inversiones Temporarias		
<u>Inv. En entidades financieras del pais</u>		
Caja de Ahorro MN	373.880	3.514.453
Caja de Ahorro ME	1.644	1.594
<u>Depósitos a plazo fijo</u>		
Depósitos a plazo fijo MN	300.000	-
<u>Inv. En otras entidades financieras</u>		
Participación en fondos de inversión MN	1.326.837	6.483
Participación en fondos de inversión ME	697.077	7.214
<u>Prod. Deveg. Por cobrar inv. Temporarias</u>		
Prod. Deveg. Por cobrar inv. Temporarias	150	-
Total Inversiones Temporarias	2.699.588	3.529.744
Inversiones Permanentes		
<u>Depósitos a Plazo Fijo</u>		
Depósitos a Plazo Fijo	1.616.500	-
<u>Participación en entidades financieras y afines</u>		
Participación en buros de información crediticia	542.257	542.257
Prev. participación en entidades financieras y afines	(414.798)	(414.798)
<u>Inversiones en otras entidades financieras</u>		
Participación en entidades de servicios públicos	3.100	3.100
<u>Prod. Deveg. Por cobrar inv. Permanentes</u>		
Prod. Deveg. Por cobrar inv. Permanentes	18.158	-
Total Inversiones Permanentes	1.765.217	130.559
	4.464.805	3.660.303

8.d. Otras Cuentas por cobrar

	2016	2015
Pagos anticipados		
Pago anticipado del IT	507.188	495.972
Anticipo proveedores por compra de bienes y servicios	112.054	3.455.722
Anticipos al personal	-	-
Alquileres pagados por anticipado	16.704	50.112
Seguros pagados por anticipado	68.354	87.103
	<u>704.300</u>	<u>4.088.909</u>
Diversas		
Comisiones por cobrar	605.226	488.469
Crédito fiscal IVA	62.271	293.794
Importe entregado en garantía	19.347	7.160
Otras partidas pendientes de cobro	31.091	1.163.200
	<u>717.935</u>	<u>1.952.623</u>
Previsión para cuentas por cobrar diversas		
Previsión para cuentas por cobrar diversas	(14.090)	-
	<u>(14.090)</u>	<u>-</u>
	<u>1.408.145</u>	<u>6.041.532</u>

8.e. Bienes Realizables

No Aplica

8.f. Bienes de uso y Depreciaciones Acumuladas

	2016	2015
Terrenos		
Terrenos	2.577.714	-
Edificios		
Edificios	3.933.656	-
Depreciación Acumulada edificios	(90.146)	-
Mobiliario y Enseres		
Muebles y Enseres	1.040.393	1.015.958
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(320.627)	(222.831)
Equipos e instalaciones		
Equipos e instalaciones	2.036.868	2.012.019
Depreciación Acumulada Equipos e instalaciones	(642.307)	(412.986)
Equipos de computación		
Equipos de computación	4.339.375	4.244.912
Depreciación Acumulada Equipos de computación	(3.016.065)	(2.466.867)
	<u>9.858.861</u>	<u>4.170.205</u>

	Valor Actual	Depreciación Acumulada	2016 Valores Netos	2015 Valores Netos
Terrenos	2.577.714	-	2.577.714	-
Edificios	3.933.656	(90.146)	3.843.510	-
Mobiliario y enseres	602.213	(199.970)	402.243	425.730
Maquinaria y equipo	438.180	(120.657)	317.523	367.397
Equipo e instalaciones	485.925	(159.705)	326.220	362.245
Equipo de Comunicación	1.550.937	(482.602)	1.068.335	1.236.782
Equipos e instalaciones Fondesif	1	-	1	1
Equipos de Comunicación Fondesif	5	-	5	5
Equipo computación	4.339.369	(3.016.065)	1.323.304	1.778.039
Equipo computación Fondesif	6	-	6	6
	13.928.006	(4.069.145)	9.858.861	4.170.205

Los cargos por depreciación de bienes de uso registrados a diciembre 31, 2016, asciende a Bs966.461,47 y a diciembre 31, 2015 a Bs375.247,49.

8.g Otros activos

	2016	2015
Cargos Diferidos		
Gastos de organización	1	1
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados	6	6
Otros cargos diferidos	7	41.086
	14	41.093
Activos intangibles		
Programas y aplicaciones informáticas	3.491.658	3.437.614
Amortización Acum. Programas y aplicaciones informáticas	(2.796.930)	(2.452.390)
	694.728	985.224
	694.742	1.026.317

Los cargos por amortización de otros activos registrados a diciembre 31, 2016, alcanza a Bs424.160,27 y a diciembre 31, 2015 a Bs343.050,63.

8.h. Fideicomisos constituidos

No Aplica

8.i. Obligaciones con el público

No Aplica

8.j. Obligaciones con instituciones fiscales

No Aplica

8.k. Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

No Aplica

8.l. Otras cuentas por pagar

	2016	2015
Diversas		
Acreeedores Fiscales por Retenciones a terceros	9.671	4.817
Acreeedores fiscales p/impuestos a cargo de la entidad	150.755	181.415
Acreeedores por cargas sociales a terceros	33.969	31.856
Acreeedores por cargas sociales a cargo entidad	43.636	41.007
Acreeedores por compra de bienes y servicios	92.303	2.295.526
Ingresos diferidos	115.646	-
	445.980	2.554.621
Provisiones y provisiones		
Provisión para primas	7.407	-
Provisión para indemnizaciones	522.164	449.842
Provisión sobre IUE	791.356	1.011.759
Otras Provisiones	19.910	44.713
	1.340.837	1.506.314
Otras partidas pendientes de Imputación		
Otras partidas pendientes de Imputación	4.394	103
	4.394	103
	1.791.211	4.061.038

8.m Provisiones

	2016	2015
Provisión para desahucios	-	56.240
	-	56.240

8.n. Valores en circulación

No Aplica

8.o Obligaciones subordinadas Fondesif

No Aplica

8.p. Obligaciones con empresas con participación estatal

No Aplica

8.q. Ingresos y Gastos financieros

	2016	2015
Ingresos Financieros		
<u>Productos por disponibilidad</u>		
Intereses disponibilidades	-	1
Productos por inversiones temporarias		
Rendimiento inversiones en entidades financieras del país	24.383	50.738
Rendimiento en entidades financieras del exterior	-	35.217
Productos por inversiones permanentes		
Rendimiento inversiones en entidades financieras del país	18.159	-
	<u>42.542</u>	<u>85.956</u>
Gastos Financieros		
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras		
Intereses por tarjetas de crédito	(32)	(22)
	<u>(32)</u>	<u>(22)</u>

Corresponde a los ingresos generados por el rendimiento de las inversiones temporarias, fondos de inversión y de las disponibilidades.

8.r. Recuperación de activos financieros

	2016	2015
Disminución por previsión para incobrabilidad de cartera y otras cuentas por cobrar		
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	36.395	-
	<u>36.395</u>	<u>-</u>

8.s. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos fijos

	2016	2015
Cargos por incobrabilidad y desv. De activos financieros		
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	(169.110)	-
Perdida por inversiones temporarias	-	(68.198)
castigo de productos financieros	-	(78.240)
	(169.110)	(146.438)

8.t. Otros ingresos y gastos operativos

	2016	2015
Otros ingresos operativos		
<u>Comisiones por servicios</u>		
Comisiones Varias	11.643.616	11.914.669
Ingresos operativos diversos	11.215	-
Ingresos por bienes realizables	-	2.150.640
	11.654.831	14.065.309

Corresponde a servicios por la venta de información crediticia, Infocred básico, Infocred SAT, revisión masiva de cartera, score, banca comunal, Infocred identidad.

Otros gastos operativos

	2016	2015
<u>Comisiones por servicio</u>		
Comisiones corresponsales del exterior	-	(3.883)
Comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago	(13.463)	(20.304)
Comisiones diversas	(1.383)	(975)
Costo de venta infocred/identidad	(193.683)	(515.633)
Costo de venta bienes fuera de uso	-	(1.502.664)
Constitución por previsión por tenencia	-	(25.469)
Gastos por compensación IT a través pago IUE	-	(533)
Consultas Infocred/Segip	-	(7.995)
	(208.529)	(2.077.456)

8.u. Ingresos, gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

	2016	2015
Ingresos extraordinarios		
Ingresos extraordinarios	435	15.103
	435	15.103
Gastos de gestiones anteriores		
Gastos de gestiones anteriores	(17.222)	-
	(17.222)	-

8.v. Gastos de administración

	2016	2015
Gastos de Administración		
Gastos de personal	(5.454.854)	(5.123.198)
Servicios contratados	(711.754)	(370.189)
Seguros	(102.714)	(142.244)
Comunicaciones y traslados	(484.352)	(312.835)
Impuestos	(425.695)	(507.789)
Mantenimiento y reparaciones	(165.377)	(86.128)
Depreciación de bienes de uso	(966.461)	(375.247)
Amortización de cargos diferidos	(424.161)	(343.051)
Otros	(711.064)	(698.355)
	(9.446.432)	(7.959.036)
Impuesto sobre las Utilidades de Las Empresas		
Impuesto sobre las Utilidades de Las Empresas	(351.771)	(600.904)
	(351.771)	(600.904)

8.w. Cuentas Contingentes.

No Aplica

8.x. Cuentas de Orden.

No Aplica

8.y. Fideicomisos.

No Aplica

9. PATRIMONIO

a) Composición del patrimonio

La composición del patrimonio es la siguiente:

	2016	2015
Capital social		
Capital pagado		
Capital pagado	10.680.500	6.031.400
Reservas		
Reserva legal		
Reserva legal	2.526.502	2.193.925
Reservas voluntarias		
Reservas voluntarias no distribuibles	6.173	724.074
Resultados acumulados		
Utilidades acumuladas		
Utilidades acumuladas	54	938.056
Utilidades del período o gestión		
Utilidades del período o gestión	1.511.394	3.325.774
TOTAL	14.724.622	13.213.228

b) Capital social

A diciembre 31, 2016, el capital suscrito y pagado de la Sociedad asciende a Bs10.680.500 dividido en 106.805 acciones, siendo el valor nominal de Bs100.- por acción. La sociedad emitió únicamente acciones ordinarias que dan derecho a un voto en las Juntas de Accionistas y al pago proporcional de dividendos resultantes de las utilidades.

De acuerdo a disposiciones legales vigentes, el capital debe ser en todo momento igual o superior al mínimo exigido legalmente y considerando las funciones especializadas del BI, éste no puede ser inferior a 250.000 Doscientos cincuenta mil Unidades de Fomento de Vivienda en todo momento.

A diciembre 31, 2016, el patrimonio neto de la Sociedad es de Bs14.724.622 importe equivalente a UFV 6.777.451 encontrándose el capital social dentro del margen de los requerimientos establecidos en las disposiciones legales vigentes.

La composición de acciones de capital, es como sigue:

A diciembre 31, 2016

	No. Acciones Suscritas	Participación Accionaria %	Capital Pagado
Banco Solidario S. A.	9.161	8,58%	916.100
Banco Pyme Los Andes Pro Credit S.A.	9.161	8,58%	916.100
Banco Pyme Eco Futuro S. A.	3.738	3,50%	373.800
Banco FIE S.A.	6.160	5,77%	616.000
Banco PRODEM Sociedad Anónima.	9.161	8,58%	916.100
Asociación Nacional Ecuménica de Desarrollo.	3.039	2,85%	303.900
Crédito con Educación Rural.	3.039	2,85%	303.900
Instituto para el Desarrollo de la Pequeña Unidad Productiva.	2.814	2,63%	281.400
Fundación para Alternativas de Desarrollo.	6.160	5,77%	616.000
Fondo de Desarrollo Comunal.	3.421	3,20%	342.100
DIACONÍA Fondo Rotativo de Inversión y Fomento.	4.956	4,64%	495.600
Fundación PRO - MUJER.	6.023	5,64%	602.300
Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural.	7.926	7,42%	792.600
Fundación para la Producción.	32.046	30,00%	3.204.600
	106.805	100,00%	10.680.500

A diciembre 31, 2015

	No. Acciones Suscritas	Participación Accionaria %	Capital Pagado
Banco Solidario S. A.	5.173	8.58%	517.300
Banco Pyme Los Andes Pro Credit S.A.	5.173	8.58%	517.300
Banco Pyme Eco Futuro S. A.	2.111	3.50%	211.100
Banco FIE S.A.	3.479	5.77%	347.900
Banco PRODEM Sociedad Anónima.	5.173	8.58%	517.300
Asociación Nacional Ecuménica de Desarrollo.	1.716	2.85%	171.600
Crédito con Educación Rural.	1.716	2.85%	171.600
Instituto para el Desarrollo de la Pequeña Unidad Productiva.	1.589	2.63%	158.900
Fundación para Alternativas de Desarrollo.	3.479	5.77%	347.900
Fondo de Desarrollo Comunal.	1.932	3.20%	193.200
DIACONIA Fondo Rotativo de Inversión y Fomento.	2.799	4.64%	279.900
Fundación PRO - MUJER.	3.401	5.64%	340.100
Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural.	4.476	7.42%	447.600
Fundación para la Producción.	18.097	30.00%	1.809.700
	60.314	100.00%	6.031.400

c) Reservas

De acuerdo a normas legales en vigencia, la Sociedad destina un 10% de las utilidades de cada período para el fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

d) Reserva voluntaria no distribuible

Sin movimiento a diciembre 31, 2015, sin embargo a diciembre 31, 2016, la reserva voluntaria constituida en la gestión 2012 por Bs717.901.20 fue objeto de capitalización para incremento del capital pagado.

A diciembre 31, 2016, el saldo disminuye de Bs724.073.82 en la gestión 2015 a Bs6.172.62, luego de la capitalización.

10. PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Ponderación de Activos fijos no es aplicable en INFOCRED BI S.A.

11. CONTINGENCIAS

No existen situaciones contingentes de las que pudieran resultar obligaciones y/o pérdidas. Asimismo, no existen compromisos asumidos que no estén debidamente registrados.

12. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad a la fecha de cierre, de los estados financieros, y a la fecha de la presentación del informe se presentó la siguiente situación:

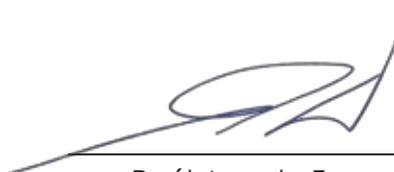
INFOCRED BI S.A., asume la obligación de pago de multas por retraso en el envío de información periódica a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), según carta circular/ASFI/DEP/CC-9879/2016 de fecha 27 de diciembre de 2016, por la suma de Bs194.900, con registro contable en enero de 2017, como previsión de gestiones anteriores.

13. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

No aplica.



Marcela Flores de Selaya
CONTADORA
INFOCRED BI S.A.



Raúl Angulo Z.
GERENTE GENERAL
INFOCRED BI S.A.



www.infocred.bo

Av. Fuerza Naval N° 1627 - Calacoto

(591-2) 2151220

La Paz - Bolivia

"Esta entidad es supervisada por ASFI"