

Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS

*Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Inversiones
Acumuladas del “Programa Global de Crédito para la
Defensa del Tejido Productivo y el Empleo” Financiado Con
Recursos Provenientes del Contrato de Préstamo No.
5024/OC-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID
por el Período Comprendido entre el 16 de Julio hasta el 31
de Diciembre del 2020 e Informe de los Auditores
Independientes*

CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS - CONAFIPS

**“PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA LA DEFENSA DEL TEJIDO PRODUCTIVO Y EL EMPLEO”
FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO No. 5024/OC-EC DEL
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID**

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 16 DE JULIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

	ÍNDICE	Página
I	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
II	ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL:	
	Estado de Flujos de Efectivo	4
	Estado de Inversiones Acumuladas	5
	Notas a los Estados Financieros de Propósito Especial	6
III	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES DE CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA	15

ABREVIATURAS:

BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CONAFIPS	Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias CONAFIPS
FOGEPS	Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria
MIPE	Micro y pequeñas empresas
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OSFPS	Organizaciones del Sistema Financiero Popular y Solidario
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Coordinador General del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo”
Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de propósito especial que se adjuntan del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo” (en adelante el Programa), ejecutado por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS, financiado con recursos provenientes del Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, los cuales comprenden el Estado de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre del 2020 y el Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre del 2020, así como las notas a los estados financieros de propósito especial que incluyen un resumen de las políticas contables y significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros de propósito especial adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre del 2020 y el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2020, del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo”, ejecutado por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS, financiado con recursos provenientes del Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2 a los estados financieros de propósito especial adjuntos.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de propósito especial*”. Somos independientes del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo”, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Justificación de anticipo

Tal como se explica con más detalle en la Nota 5 a los estados financieros de propósito especial adjuntos, al 31 de diciembre del 2020, la Administración del Programa incluye en el estado de flujos de efectivo US\$50 millones correspondiente a anticipo pendiente de justificar a esa fecha. Con fecha 16 de abril del 2021, el Programa presentó al Banco Interamericano de Desarrollo - BID una justificación de uso de anticipo de fondos por US\$42,581,589 la cual, a la fecha de este informe, se encuentra en proceso de revisión por parte del BID. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Base contable y restricción de uso

Tal como se explica en la Nota 2, los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas fueron preparados sobre la base contable de efectivo, de conformidad con normas y prácticas contables establecidas en las guías emitidas por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID y el Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. La base contable de efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo es recibido o pagado por el Programa y no cuando se causen, devenguen u originen derechos u obligaciones, aunque no se haya producido un movimiento de efectivo. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

La preparación de los estados financieros de propósito especial mencionados en el primer párrafo, sirven para información y uso por parte de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID; por esta razón, los estados financieros de propósito especial no deben ser usados con otros propósitos.

Responsabilidad de la Administración del Programa sobre los estados financieros de propósito especial

La Administración del Programa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de propósito especial adjuntos de acuerdo con la base contable de efectivo, descrita en la Nota 2 y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. La Administración del Programa es responsable de la supervisión del proceso de información financiera del Programa.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros de propósito especial en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros de propósito especial.

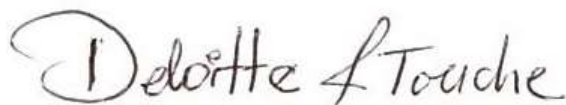
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros de propósito especial, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido 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 vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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 del Programa.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas y la información revelada por la Administración del Programa son razonables de acuerdo con los requerimientos específicos del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y el Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros de propósito especial, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Otros requerimientos legales y/o regulatorios

En relación al cumplimiento de los términos del Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC durante el período sometido a nuestra auditoría, se identificó una observación la cual se describe en el Informe sobre aspectos administrativos - contables y de control interno del programa.



Quito, Abril 30, 2021

CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS - CONAFIPS

**“PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA LA DEFENSA DEL TEJIDO PRODUCTIVO Y EL EMPLEO”,
FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO NO. 5024/OC-EC DEL
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 16 DE JULIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	Período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre 2020 <u>BID</u>
Efectivo Recibido:		
Durante el año y total efectivo recibido	3, 4	<u>50,000,000</u>
Desembolsos Efectuados:		
COMPONENTE ÚNICO: Apoyo a la mejora de las capacidades financieras a corto plazo		
Subcomponente 1. Programa de Apoyo a las Finanzas Populares y solidarias a nivel nacional y subtotal		24,681,590
Subcomponente 2. Fortalecimiento del Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria y subtotal		<u>8,800,000</u>
Total Efectivo Desembolsado	5	<u>33,481,590</u>
Efectivo disponible al final del año cuenta bancaria Subcomponente 1		<u>16,518,410</u>
Efectivo disponible al final del año cuenta bancaria Subcomponente 2		<u>8,800,000</u>
Total efectivo disponible al final del año		<u>25,318,410</u>

Ver notas a los estados financieros de propósito especial



Firmado electrónicamente por:
**FRANCISCO XAVIER
GARZON CISNEROS**

Mgs. Francisco Garzón
Director General
CONAFIPS



Firmado electrónicamente por:
**GABRIELA
CECILIA SULCA
CORDOVA**

Mgs. Gabriela Sulca
Directora Financiera
CONAFIPS

CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS - CONAFIPS

“PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA LA DEFENSA DEL TEJIDO PRODUCTIVO Y EL EMPLEO”, FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO NO. 5024/OC-EC DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

**ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

(Expresado en U.S. dólares)

**Inversiones realizadas al
31 de diciembre del 2020**

BID

24,681,590
8,800,000

33,481,590

Componente único: Apoyo a la mejora de las capacidades financieras a corto plazo
Subcomponente 1. Programa de apoyo a las finanzas populares y solidarias a nivel nacional
Subcomponente 2. Fortalecimiento del Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria

TOTAL DE INVERSIONES REALIZADAS

Ver notas a los estados financieros de propósito especial



Firmado electrónicamente por:
**FRANCISCO XAVIER
GARZON CISNEROS**

Mgs. Francisco Garzón
Director General
CONAFIPS



Firmado electrónicamente por:
**GABRIELA
CECILIA SULCA
CORDOVA**

Mgs. Gabriela Sulca
Directora Financiera
CONAFIPS

CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS - CONAFIPS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL DEL “PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA LA DEFENSA DEL TEJIDO PRODUCTIVO Y EL EMPLEO”, FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO No. 5024/OC-EC DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 16 DE JULIO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROGRAMA

El 16 de julio del 2020, se suscribió el Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC entre la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS, y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID por un valor de noventa y tres millones ochocientos mil (US\$93,800,000). El objeto del contrato de préstamo es financiar la ejecución del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo”.

Las obligaciones del prestatario están garantizadas por la República del Ecuador en los términos del Contrato de Garantía No. 5024/OC-EC suscrito con fecha 16 de julio del 2020.

El financiamiento será totalmente reembolsado por la CONAFIPS al Banco Interamericano de Desarrollo - BID en un plazo de veinticinco (25) años contados a partir de la fecha del contrato de préstamo que es 16 de julio del 2020. La primera cuota se pagará en el plazo de sesenta y seis (66) meses contados a partir de la fecha del contrato. El Prestatario deberá amortizar el préstamo mediante el pago de cuotas semestrales, de acuerdo con el Cronograma de Amortización incluido dentro del contrato de préstamo. Los intereses se pagarán al Banco semestralmente, el Prestatario deberá efectuar el primer pago de intereses en la fecha de vencimiento del plazo de seis (6) meses contados a partir de la fecha del contrato de préstamo que es 16 de julio del 2020.

1.1. OBJETIVO DEL PROGRAMA

El objetivo general del Programa es apoyar la sostenibilidad frente a la crisis del COVID-19 de las Micro y Pequeñas Empresas (MIPE) como sostén del empleo en Ecuador.

El objetivo específico es apoyar la sostenibilidad financiera de corto plazo de las MIPE.

1.2. COMPONENTES DEL PROGRAMA

Para el logro de los objetivos descritos anteriormente, el “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo” ha sido estructurado con un componente único de inversión segregado a su vez en dos subcomponentes los cuales se detallan a continuación:

Componente Único. Apoyo a la mejora de las capacidades financieras a corto plazo

Los recursos de este componente estarán destinados a contribuir a que las MIPE afectadas por la crisis del COVID-19 para que superen problemas temporales de liquidez y puedan dar continuidad a su operación. Este componente contempla mecanismos para proveer liquidez a las MIPE como: productos de crédito y/o garantías para obtener financiamiento de capital de trabajo.

Subcomponente 1: Programa de apoyo a las finanzas populares y solidarias a nivel nacional -

Este subcomponente se ejecutará otorgando préstamos bajo líneas de anticipo o redescuento a las OSFPS elegibles para que a su vez provean liquidez a las MIPE elegibles. (i) elaboración de directrices para el proceso de otorgamiento de crédito a MIPE, especificando la obligatoriedad de no discriminar por género, las cuales formarán parte integrante del contrato de préstamo a las OSFPS elegibles; y (ii) monitoreo de la evolución de la cartera de créditos y, si se observan desviaciones significativas, tomar medidas para corregir la desviación, según se establezca en el Reglamento de Crédito del Programa, para garantizar que no se ensancha la brecha de género en el número de operaciones.

Subcomponente 2: Fortalecimiento del Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria -

Este subcomponente tiene como objetivo el fortalecimiento del Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria (FOGEPS), el cual es un fondo administrado por la CONAFIPS, que permite respaldar operaciones de crédito a MIPE que tradicionalmente no han podido acceder a financiamiento por la falta de un colateral o garantía. Este subcomponente facilitará al FOGEPS nuevos recursos que aporten a la expansión del servicio a todo el territorio nacional ecuatoriano, es decir, proveer garantías a las MIPE elegibles que no dispongan de un colateral y así puedan acceder a financiamiento en las OSFPS. Para una adecuada administración de riesgos, las MIPE financiadas por las OSFSPS a través de créditos, no podrán ser beneficiadas a su vez por una garantía del FOGEPS.

1.3. EJECUCIÓN DEL PROGRAMA

Organismo ejecutor

La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS será el Organismo Ejecutor (OE) del programa y actuará como OE, para la administración, ejecución, control y monitoreo de los recursos de la operación. La CONAFIPS es una entidad financiera pública de la economía popular y solidaria que opera como banca de segundo piso y trabaja a través de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario OSFPS (cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, cajas de ahorro y bancos comunales).

Sub-prestamistas

Con propósito de la ejecución del Programa, las OSFPS serán sub-prestamistas quienes intermediarán los recursos desde el Programa hacia los beneficiarios finales. Las OSFPS son entidades controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y serán elegibles para el objetivo del Programa siempre que cumplan las siguientes condiciones:

- Sean una de las instituciones financieras autorizadas y supervisadas por la entidad de vigilancia y control del sector financiero de Ecuador;
- Cumplan con los requisitos regulatorios en materia de capital, calidad de cartera y aprovisionamiento, liquidez y gobernanza de Ecuador; y
- Se comprometan a cumplir con los requisitos específicos del Prestatario, incluyendo los requisitos específicos del Programa establecidos en el Reglamento de Crédito.

Régimen del Programa

La ejecución del Programa se regirá por lo dispuesto en el Contrato de Préstamo y las disposiciones contenidas en un Reglamento de Crédito el cual incluye las responsabilidades en la administración del manejo de riesgos y coordinación con el Banco, criterios de elegibilidad de los beneficiarios finales de los recursos, sectorización y proyectos a quienes se define financiar y otros parámetros que rijan el uso de los recursos.

Las principales directrices del Reglamento de Crédito son las siguientes:

- Serán beneficiarios elegibles del Programa las personas naturales y jurídicas consideradas como Micro y Pequeñas Empresas en Ecuador - MIPE, incorporadas bajo las leyes de dicho país que sean consideradas como sujetos de crédito por parte de las OSFPS y que hayan sido afectadas por la pandemia Covid-19 y requieran financiar inversiones (activo fijo) y capital de trabajo
- El Programa a través de las OSFPS proporcionará crédito de corto y mediano plazo (hasta 30 meses) con montos máximos de hasta US\$50 mil por beneficiario, quienes además deben tener la condición de socios de la respectiva OSFPS en la cual están accediendo al crédito.
- Los mismos criterios de elegibilidad mencionados en el párrafo anterior se aplicarán a las solicitudes de garantía para respaldar de operaciones de crédito a través del FOGEPS.
- Los beneficiarios no podrán haber sido sancionados por el BID.
- El CONAFIPS evaluará el riesgo de crédito de las OSFPS potencialmente elegibles. El análisis debe llevarse a cabo para cada OSFPS, y deberá tener en cuenta criterios de concentración de riesgo. El análisis deberá incluir cuando menos:
 - a) Seguimientos financieros mensuales para las entidades OSFPS que ya son sujetos de crédito.
 - b) Análisis cuantitativo y cualitativo para las entidades OSFPS que desean acceder a crédito.
 - c) Evaluar las políticas generales y políticas de crédito de la OSFPS
 - d) Generar reportes semestrales acerca de las entidades que ya son sujetos de crédito, los cuales serán remitidos al BID como parte del informe periódico estipulado en el Reglamento de Crédito.
 - e) Es responsabilidad de las OSFPS evaluar el riesgo de crédito de los beneficiarios finales.

Plazo para la ejecución de desembolsos del Programa

Los recursos de Programa deberán ser ejecutados dentro de un plazo máximo de tres (3) años contados a partir de la fecha de vigencia del Contrato de Préstamo. La porción del préstamo que no hubiere sido desembolsada, quedará automáticamente cancelada a menos que las partes, con la aceptación del Garante que es la República del Ecuador acuerden por escrito prorrogar dicho plazo.

Fondo de Garantía de la Economía Popular y Solidaria

El Fondo de Garantía de la Economía Popular y Solidaria es un servicio administrado por la CONAFIPS, que se constituye como una herramienta para el acceso a las MIPE que no han podido acceder tradicionalmente a financiamiento crediticio por la falta de un colateral o garantía suficiente en su operación crediticia.

1.4. SUPERVISIÓN Y EVALUACIÓN

El sistema de supervisión y evaluación está compuesto por:

- El Prestatario se compromete a presentar al BID informes semestrales de seguimiento del Programa, los cuales deberán ser presentados al Banco dentro de los sesenta (60) días siguientes a la finalización de cada semestre. Los informes deberán incluir: (i) el estado de la ejecución de las actividades del Programa, sus productos y efectos directos, problemas de ejecución y/o riesgos identificados y (ii) grado de avance de la matriz de resultados del Programa.
- El Prestatario se compromete a proporcionar al BID un informe final dentro de los sesenta (60) días siguientes a la finalización del plazo original para la ejecución de desembolsos o sus extensiones. Deberá incluir información resumida de los informes de monitoreo semestrales, así como análisis de resultados y problemas identificados.
- El Prestatario se compromete a presentar al BID la información necesaria para determinar el grado de cumplimiento del objetivo del Programa y sus resultados dentro de un plazo de seis (6) meses desde el desembolso de todos los recursos de financiamiento. El ejecutor y el Banco llevarán a cabo un informe de terminación del Programa para documentar sus resultados.

1.5. COSTO DEL PROGRAMA Y PLAN DE FINANCIAMIENTO

El presupuesto para el financiamiento del Programa, de conformidad con el Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC celebrado entre la CONAFIPS y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, es el siguiente:

<u>Componentes:</u>	Financiamiento <u>BID</u> (en U.S. dólares)
Componente único. Apoyo a la mejora de las capacidades financieras a corto plazo	
Subcomponente 1. Programa de apoyo a las finanzas populares y solidarias a nivel nacional	85,000,000
Subcomponente 2. Fortalecimiento del Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria	<u>8,800,000</u>
Total	<u>93,800,000</u>

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación - Los estados financieros de propósito especial del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo”, han sido preparados en U.S. dólares de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas en las guías emitidas por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, por el respectivo Contrato de Préstamo, el Reglamento Operativo del Programa, y bajo la base contable de efectivo. Por lo tanto, el objetivo principal de estos estados financieros de propósito especial es informar respecto a la ejecución financiera del Programa y al manejo de los recursos entregados por parte del Banco. Los estados financieros de propósito especial del Programa no se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (normas contables de aplicación obligatoria en el Ecuador a partir del año 2010); por lo tanto, las transacciones incluidas en los referidos estados financieros de propósito especial corresponden a las requeridas por la base contable de efectivo.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Administración del Programa en la preparación de sus estados financieros de propósito especial:

Moneda funcional - La moneda funcional utilizada por el Programa es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Reconocimiento de anticipos de fondos y desembolsos del Programa - Son reconocidos de acuerdo con el método de efectivo. Los anticipos de fondos se reconocen cuando se reciben y los desembolsos se reconocen en el momento en que se cancelan o pagan.

Efectivo recibido - Corresponden a los fondos provistos por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID que se administran en U.S. dólares, conforme a lo siguiente:

- Banco Interamericano de Desarrollo - BID - Corresponde al efectivo mantenido en dos cuentas corrientes del Banco Central del Ecuador, la cuales son administradas por la CONAFIPS. El Reglamento de Crédito establece que deberán mantenerse cuentas bancarias por separado para cada subcomponente del Programa. Las mencionadas cuentas contendrán exclusivamente los fondos provenientes del Contrato de Préstamo.

Desembolsos - Los desembolsos son efectuados y registrados en U.S. dólares al momento de su cancelación o pago.

3. CRÉDITO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

Constituyen los valores provistos por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, con cargo al Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC hasta por US\$93,800,000, del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo”, expresados en U.S. dólares de los Estados Unidos de América. En el período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre del 2020, el Banco Interamericano de Desarrollo - BID desembolsó un anticipo de fondos de US\$50,000,000 el cual fue acreditado con fecha 30 de julio del 2020 en la cuenta bancaria asignada para el subcomponente 1.

Con fecha 1 de septiembre del 2020, se transfirió US\$8,800,000 desde la cuenta bancaria asignada al subcomponente 1 hacia la cuenta asignada para el subcomponente 2, para la capitalización y fortalecimiento del Fondo de Garantía de Economía Popular y Solidaria.

El préstamo que el BID otorga al CONAFIPS, se destinará exclusivamente a financiar los gastos que demande la realización del Programa.

4. EFECTIVO DISPONIBLE

Al 31 de diciembre del 2020, el efectivo disponible se encuentra depositado en dos cuentas corrientes del Banco Central del Ecuador No. 01122205 y No. 01129996, las cuales son administradas por el Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS.

	Subcomponente 1 Cta. bancaria <u>No. 011022205</u>	Subcomponente 2 Cta. bancaria <u>No. 01129996</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Efectivo recibido	50,000,000	-	<u>50,000,000</u>
Desembolsos Subcomponente 1	(24,681,590)	-	(24,681,590)
Capitalización FOGEPS Subcomponente 2	<u>(8,800,000)</u>	<u>8,800,000</u>	<u>-</u>
Total desembolsos	<u>(33,481,590)</u>	<u>8,800,000</u>	<u>(24,681,590)</u>
Efectivo disponible	<u>16,518,410</u>	<u>8,800,000</u>	<u>25,318,410</u>
Diferencia	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo disponible según estados de cuenta en Banco Central del Ecuador - BCE	<u>16,518,410</u>	<u>8,800,000</u>	<u>25,318,410</u>

5. JUSTIFICACIÓN DE ANTICIPOS Y ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

De acuerdo a lo establecido en el artículo 4.07 de las Normas Generales del Contrato de préstamo No. 5024/OC-EC, el BID podrá efectuar un nuevo anticipo de fondos, cuando el ejecutor haya justificado, al menos, el ochenta por ciento (80%) de los recursos recibidos. Al 31 de diciembre 2020, el saldo pendiente de justificar al BID asciende a US\$50,000,000.

El movimiento de los anticipos pendientes de justificar es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Fecha</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)
<u>Entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre 2020:</u>		
Anticipo de fondos y total saldo pendiente de justificar al BID	30-Jul-20	<u>50,000,000</u>

Una conciliación del saldo pendiente de justificar al BID es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)
Efectivo disponible Componente 1	<u>16,518,410</u>
Pagos efectuados Componente 1 durante el período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre del 2020 no justificados	24,681,590
Capitalización cuenta bancaria FOGEPS Subcomponente 2	<u>8,800,000</u>
Total desembolsado	<u>33,481,590</u>
Pendiente de justificar al BID	<u>50,000,000</u>

6. EJECUCIÓN PRESUPUESTO

Al 31 de diciembre del 2020, la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS efectuó desembolsos con cargo al Programa, que comparados con el presupuesto es como sigue:

	<u>Presupuesto vigente</u>	<u>Ejecutado al 31-Dic-2020</u> (en U.S. dólares)	<u>Inversión Pendiente</u>
Componente único. Apoyo a la mejora de las capacidades financieras a corto plazo			
Subcomponente 1. Programa de apoyo a las finanzas populares y solidarias a nivel nacional	85,000,000	24,681,590	60,318,410
Subcomponente 2. Fortalecimiento del Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria	<u>8,800,000</u>	<u>8,800,000</u>	-
Total	<u>93,800,000</u>	<u>33,481,590</u>	<u>60,318,410</u>

7. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS CON EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 16 DE JULIO HASTA EL 31 DICIEMBRE DEL 2020

La conciliación de los desembolsos del período incluidos en el estado de inversiones acumuladas con el estado de flujos de efectivo, no presentan diferencias. Los reportes muestran que durante el período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre del 2020, existieron desembolsos totales considerando los subcomponentes por US\$33,481,590 (Ver Nota 5).

Un detalle de los desembolsos efectuados para el Subcomponente 1 es como sigue:

<u>Nombre OSFPS</u>	<u>Cantidad operaciones</u>	<u>Total desembolsos</u> (en U.S. Dólares)	<u>Tasa de interés %</u>	<u>Plazo en meses</u>	<u>Calificación crediticia OSFPS</u>
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.	1	4,920,400	6.97	22	A-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.	1	4,000,000	6.97	30	BBB
Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda.	2	3,000,000	6.97	24 y 30	BB+
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ocus Ltda.	2	2,775,482	6.97	12 y 24	AA
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.	1	1,671,900	6.97	30	BBB
Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.	1	1,309,693	6.97	30	BB
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda.	1	1,187,980	6.97	24	BBB+
Cooperativa De Ahorro y Crédito Chone Ltda.	1	1,000,000	6.97	30	BBB
Cooperativa De Ahorro Y Crédito San José Ltda.	1	<u>943,200</u>	6.97	12	A+
Cooperativa De Ahorro Crédito Erco Ltda.	1	938,220	6.97	18	A-
Cooperativa De Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda.	1	838,275	6.97	24	AA
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotacollao Ltda.	2	810,723	6.97	21 y 30	BB+
Asociación Mutualista De Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura	1	436,810	6.97	23	BBB
Cooperativa De Ahorro y Crédito Guaranda Ltda.	1	308,180	6.97	24	BBB-
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. - Imbabura	1	303,820	6.97	19	BBB+
Cooperativa De Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente Ltda	<u>1</u>	<u>236,907</u>	6.97	20	A-
Total	<u>19</u>	<u>24,681,590</u>			

(*) La calificación crediticia de las OSFPS fue determinada por calificadoras de riesgo locales.

8. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE CUENTA DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID CON EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS DEL PROGRAMA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

Una conciliación del estado de cuenta del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y el Estado de Inversiones Acumuladas del Programa, es como sigue:

	Según BID	Según Proyecto (en U.S. dólares)	Pendiente de justificar ante el BID
Componente único. Apoyo a la mejora de las capacidades financieras a corto plazo	-	50,000,000	50,000,000

9. CONTINGENCIAS

En las respuestas recibidas por parte de la Directora de Asesoría Jurídica del ejecutor del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo”, se manifiesta que no existe ningún juicio, litigio o proceso judicial o extrajudicial en contra del Programa.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 16 de abril del 2021, el Programa presentó al Banco Interamericano de Desarrollo - BID una justificación de uso de anticipo de fondos por US\$42,581,589, la cual, a la fecha de misión de los estados financieros, se encuentra en proceso de revisión por parte del BID. Adicionalmente, en la misma fecha, el Programa presentó al BID la segunda solicitud de anticipo de fondos por US\$20 millones.

Excepto por los asuntos antes mencionados, entre el 31 de diciembre del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial (abril 30, 2021) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración del Programa pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL

Los estados financieros, los cuales comprenden el Estado de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre del 2020 y el Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre del 2020 han sido aprobados por la Administración del Programa en abril 30, 2021.