

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 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 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	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	17

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” (el Programa) financiado con recursos provenientes del Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID (en adelante el Banco o el BID), cuyo organismo ejecutor es la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS, los cuales comprenden el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2021 y el estado de inversiones acumuladas a esa fecha, 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 año terminado el 31 de diciembre del 2021 y el estado de inversiones acumuladas a esa fecha, 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) junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido nuestras responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos y el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Tal como se explica con más detalle en la nota 6 a los estados financieros de propósito especial adjuntos, al 31 de diciembre del 2021 se encuentran pendientes de justificar al BID US\$26.3 millones de anticipos recibidos del Banco. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Otro asunto

El alcance de nuestra auditoría no incluye la revisión de los criterios de elegibilidad y la información financiera de los beneficiarios finales de los recursos del Programa, los cuales se describen con mayor detalle en la nota 1.3 a los estados financieros de propósito especial adjuntos.

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, el Contrato de Préstamo No. 5024/OC-EC y el Manual Operativo, 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.



Quito, Abril 29, 2022

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 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresado en U.S. dólares)

		Período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre 2020	Año terminado el 31 de diciembre de 2021
	<u>Notas</u>	<u>BID</u>	<u>BID</u>
<u>Efectivo Recibido:</u>			
Acumulado al inicio del año	3, 4		50,000,000
Durante el año		<u>50,000,000</u>	<u>43,800,000</u>
Total efectivo recibido		<u>50,000,000</u>	<u>93,800,000</u>
<u>Desembolsos Efectuados:</u>			
Acumulado al inicio del año		-	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 y subtotal			
		24,681,590	41,682,827
Subcomponente 2. Fortalecimiento del Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria y subtotal			
	5	<u>8,800,000</u>	-
Total Efectivo Desembolsado	4	<u>33,481,590</u>	<u>75,164,417</u>
Total efectivo disponible al final del año	4	<u>16,518,410</u>	<u>18,635,583</u>

Ver notas a los estados financieros de propósito especial



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

Mgs. Francisco Garzón
Gerente General
CONAFIPS



Firmado electrónicamente por:
**JOSE VICENTE
PINCHAO
BENITEZ**

Ing. Vicente Pinchao
Gerente Financiero
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 DE 2021**

(Expresado en U.S. dólares)

	Inversiones realizadas Período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre de 2020 <u>BID</u>	Inversiones realizadas durante el año 2021 <u>BID</u>	Inversiones realizadas al 31 de diciembre del 2021 <u>BID</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	24,681,590	41,682,827	66,364,417
Subcomponente 2. Fortalecimiento del Fondo de Garantía para la Economía Popular y Solidaria	<u>8,800,000</u>	<u>-</u>	<u>8,800,000</u>
TOTAL INVERSIONES REALIZADAS	<u>33,481,590</u>	<u>41,682,827</u>	<u>75,164,417</u>

Ver notas a los estados financieros de propósito especial



Firmado electrónicamente por:
FRANCISCO XAVIER
GARZON CISNEROS

Mgs. Francisco Garzón
Gerente General
CONAFIPS



Firmado electrónicamente por:
JOSE VICENTE
PINCHAO
BENITEZ

Ing. Vicente Pinchao
Gerente Financiero
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 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

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 dólares (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. PRESUPUESTO 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, han sido preparados en U.S. dólares, sobre la base contable de efectivo y normas y prácticas contables establecidas en las guías emitidas por el BID. 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 BID. Consecuentemente, no incluyen ciertas transacciones y revelaciones que hubieran sido incluidas si tales estados se presentaran de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (normas contables de aplicación obligatoria en el Ecuador a partir del año 2010).

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 - Corresponde a los fondos provistos por el Banco los cuales se reconocen cuando se los recibe en las cuentas corriente del Banco Central del Ecuador administradas por la CONAFIPS, como organismo ejecutor. El efectivo disponible en las cuentas corrientes es de uso restringido, para ser utilizado únicamente en los fines del Programa.

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, destinados al “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo”. Al 31 de diciembre de 2021, el BID desembolsó fondos por un total de US\$93,800,000 los cuales fueron acreditados en la cuenta bancaria asignada para el subcomponente 1.

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 2021, el efectivo disponible se encuentra depositado en una cuenta corriente del Banco Central del Ecuador No. 01122205, la cual es administrada por el Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS.

	Cta. bancaria <u>No. 011022205</u> (en U.S. dólares)
Efectivo recibido	93,800,000
Desembolsos Subcomponente 1	(66,364,417)
Capitalización FOGEPS Subcomponente 2 (Nota 5)	(8,800,000)
Inversión en certificado de tesorería Ministerio de Economía y Finanzas – MEF	
Total desembolsos	<u>(75,164,417)</u>
Efectivo disponible	<u>18,635,583</u>
Diferencia	<u>-</u>
Efectivo disponible según estado de cuenta en Banco Central del Ecuador - BCE	<u>18,635,583</u>

5. FONDO DE GARANTÍA PARA LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

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

Con fecha 28 de julio del 2021, el Programa recibió del Ministerio de Economía y Finanzas - MEF una propuesta de inversión en certificado de tesorería por US\$8,450,000 a un plazo de 90 días y una tasa de interés del 2.01%. Con fecha 26 de julio del 2021, mediante oficio Nro. CONAFIPS-2021-1153-OFI remitido al Banco Interamericano de Desarrollo - BID, la Administración del Programa solicitó la no objeción por parte del Banco para la inversión antes indicada, la cual fue aprobada por el Banco con correo electrónico de fecha 27 de julio del 2021. Una vez obtenida la no objeción, con fecha 28 de julio del 2021 el Programa efectuó la inversión antes descrita, cuyo vencimiento fue el 26 de octubre del 2021, fecha en la cual fue renovada bajo las mismas condiciones de la inversión inicial.

Al 31 de diciembre del 2021, el efectivo del Fondo de Garantía se encuentra depositado en una cuenta corriente del Banco Central del Ecuador No. 01129996, la cual es administrada por el Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS.

	Cta. bancaria <u>No. 01129996</u>
Efectivo recibido	8,800,000
Inversión en CETE - MEF (1)	<u>(8,450,000)</u>
Total desembolsos	<u>(8,450,000)</u>
Efectivo disponible	<u>350,000</u>
Diferencia	<u>-</u>
Efectivo disponible según estado de cuenta en Banco Central del Ecuador - BCE	<u>350,000</u>

(1) Constituye una inversión en certificado de tesorería del Ministerio de Economía y Finanzas - MEF a un plazo de 90 días con vencimiento en enero de 2022 y genera una tasa de interés del 2.01%. En enero del 2022, la inversión fue renovada bajo similares condiciones.

6. 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 2021, el saldo pendiente de justificar al BID asciende a US\$26,302,324.

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>Anticipos recibidos:</u>		
Anticipo de fondos No. 1	30-Jul-20	50,000,000
Anticipo de fondos No. 2	26-Abr-21	20,000,000
Anticipo de fondos No. 3	10-Dic21	<u>23,800,000</u>
Total		<u>93,800,000</u>
<u>Justificaciones de anticipo:</u>		
Justificación No. 1	16-Abr-21	(42,581,589)
Justificación No. 2	31-Oct-21	<u>(24,916,087)</u>
Total		<u>(67,497,676)</u>
Saldo pendiente de justificar al BID		<u>26,302,324</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 Subcomponente 1	<u>18,635,583</u>
Pagos efectuados al 31 de diciembre de 2021 no justificados y total	<u>7,666,741</u>
Pendiente de justificar al BID	<u>26,302,324</u>

7. EJECUCIÓN PRESUPUESTO

Al 31 de diciembre del 2021, 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-2021</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	66,364,417	18,635,583
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>75,164,417</u>	<u>18,635,583</u>

Al 31 de diciembre de 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>

8. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS CON EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2021

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, al 31 de diciembre de 2021, existieron desembolsos totales por US\$75,164,417.

Un detalle de los desembolsos efectuados en el año 2021 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>
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotacollao Ltda.	4	4,600,000	5.49	30 y 36
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.	1	4,499,825	5.00	34
Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.	2	4,066,500	5.00	30 y 36
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.	2	4,000,000	5.00	37 y 48
Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional Ltda.	3	3,005,502	5.00	27 y 30
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.	1	2,831,200	5.00	38
Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda.	2	2,500,000	6.97	24
Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.	1	2,000,000	5.00	48
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana Ltda.	1	2,000,000	5.00	30
Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina	3	1,964,900	5.00	30 a 43
Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda.	1	1,921,330	5.00	34
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pedro Moncayo Ltda.	3	1,900,000	5.00	24
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda.	4	1,794,656	5.00	34 a 42
Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.	1	1,500,000	5.00	36
Cooperativa De Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda.	3	1,166,900	5.00	30 a 38
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.	4	1,130,000	5.00	30 y 34
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. - Imbabura	1	565,920	5.00	34
Cooperativa De Ahorro Crédito Erco Ltda.	<u>1</u>	<u>222,300</u>	5.00	38
Total (1)	<u>38</u>	<u>41,669,033</u>		

(1) El total desembolsado durante el año 2021 según se muestra en el estado de flujos de efectivo incluye otros pagos de consultoría por US\$13,794.

Un detalle de los desembolsos efectuados para el Subcomponente 1 durante el período comprendido entre el 16 de julio hasta el 31 de diciembre 2020 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>
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.	1	4,920,400	6.97	22
Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.	1	4,000,000	6.97	30
Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda.	2	3,000,000	6.97	24 y 30
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.	2	2,775,482	6.97	12 y 24
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.	1	1,671,900	6.97	30
Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.	1	1,309,693	6.97	30
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda.	1	1,187,980	6.97	24
Cooperativa De Ahorro y Crédito Chone Ltda.	1	1,000,000	6.97	30
Cooperativa De Ahorro Y Crédito San José Ltda.	1	943,200	6.97	12
Cooperativa De Ahorro Crédito Erco Ltda.	1	938,220	6.97	18
Cooperativa De Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda.	1	838,275	6.97	24
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotacollao Ltda.	2	810,723	6.97	21 y 30
Asociación Mutualista De Ahorro y Crédito para la Vivienda Imbabura	1	436,810	6.97	23
Cooperativa De Ahorro y Crédito Guaranda Ltda.	1	308,180	6.97	24
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. - Imbabura	1	303,820	6.97	19
Cooperativa De Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente Ltda	<u>1</u>	<u>236,907</u>	6.97	20
Total	<u>19</u>	<u>24,681,590</u>		

9. CONCILIACIÓN DEL REPORTE BID CON EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS DEL PROGRAMA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)
Justificaciones de anticipo según reportes BID	67,497,676
Pagos efectuados en el período no justificados ante el BID (Nota 6)	<u>7,666,741</u>
Total de inversiones según estado de inversiones acumuladas	<u>75,164,417</u>

10. CONTINGENCIAS

En la respuesta recibida por parte de la Gerente de Asesoría Jurídica y Patrocinio 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.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial (abril 29, 2022) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración del Programa pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL

Los estados financieros, los cuales comprenden el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y el Estado de Inversiones Acumuladas a esa fecha han sido aprobados por la Administración del Programa en abril 28, 2022.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ASPECTOS ADMINISTRATIVOS - CONTABLES Y DE CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA

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:

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros de propósito especial del “Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo” por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (sobre los cuales emitimos nuestra opinión con fecha abril 29, 2022), consideramos los controles internos relevantes del Programa para la preparación y presentación de sus estados financieros de propósito especial (reporte financiero), como una base para diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno sobre el reporte financiero. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre la efectividad del control interno del Programa sobre el reporte financiero.

Nuestra consideración del control interno sobre el reporte financiero, fue realizada con el exclusivo propósito descrito en el párrafo precedente y no fue diseñada para identificar todas las deficiencias de control interno sobre reporte financiero que podrían ser deficiencias o deficiencias significativas; por lo tanto, podrían existir deficiencias o deficiencias significativas que no han sido identificadas. Sin embargo, en conexión con nuestra auditoría, hemos identificado e incluimos en el Anexo adjunto, ciertos asuntos que se relacionan con el control interno sobre reporte financiero, que nosotros consideramos son deficiencias de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

El control interno, en el contexto de las Normas Internacionales de Auditoría, se define como el proceso diseñado, implementado y mantenido por la Administración del Programa, con la finalidad de proporcionar certeza razonable sobre el cumplimiento de los objetivos del Programa en relación a la confiabilidad del reporte financiero, efectividad y eficiencia de las operaciones; y, cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Una deficiencia de control interno existe cuando (i) un control es planificado, implementado u operado de tal manera que no es capaz de prevenir o detectar y corregir oportunamente

errores en los estados financieros; o, (ii) un control que es necesario para prevenir o detectar y corregir errores en los estados financieros, no ha sido establecido.

Aun cuando hemos incluido respuestas escritas de la Administración del Programa a nuestros comentarios, dichas respuestas no han sido sujeto de procedimientos efectuados en nuestra auditoría; consecuentemente, no expresamos una opinión, ni proporcionamos ninguna forma de aseguramiento, de lo apropiado de dichas respuestas o de la efectividad de cualquier acción correctiva descrita.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y de la Administración del Programa. Por lo tanto, no se pretende que este informe sea usado y no debe ser usado, por otras partes que no sean las antes especificadas.

Atentamente,



Quito, Abril 29, 2022

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.

COMENTARIOS SOBRE ASPECTOS DE ADMINISTRATIVOS Y
DE CONTROL INTERNO

SEGUIMIENTO A LOS COMENTARIOS DEL PERÍODO ANTERIOR

DEFICIENCIAS DE CONTROL

1. MANEJO DE CUENTAS BANCARIAS DEL PROGRAMA

Antecedente - La cláusula 3.02 del Contrato de Préstamo 5024/OC-EC y el numeral 2.9 del Reglamento de Crédito, establecen que las cuentas bancarias del Programa contendrán exclusivamente los fondos BID asignados a los subcomponentes y deberán permanecer en dichas cuentas hasta que sean desembolsados a las OSFPS o se destinen al otorgamiento de garantías para el acceso a financiamiento crediticio.

Observación - En los movimientos de la cuenta bancaria asignada al subcomponente 1, se identificó un desembolso efectuado con fecha 1 de diciembre del 2020 por US\$1,543,770 para el pago de otra operación de financiamiento con el Banco Interamericano de Desarrollo - BID. Posteriormente, con fecha 30 de diciembre del 2020, el mencionado valor fue reintegrado a la mencionada cuenta.

La situación antes indicada, constituye una deficiencia de control debido a que se utilizó fondos BID asignados a los subcomponentes, para un propósito distinto al establecido en el Contrato de Préstamo y Reglamento de Crédito.

Recomendación - Cumplir con lo establecido en el Contrato de Préstamo y Reglamento de Crédito respecto el destino de los fondos mantenidos en las cuentas bancarias del Programa.

Respuesta de la Administración - Con fecha 29 de junio de 2020 se remitió un oficio al BID con la especificación de la cuenta determinada para recepción de recursos del Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo.

Mediante Oficio No. CONAFIPS-CONAFIPS-2020-1733-OFI de 30 de noviembre del 2020 se envió al BCE la solicitud de débitos de los valores correspondientes al Contrato de Agenciamiento del BCE del crédito del BID entregado en el año 2014, a fin de que los recursos de pago del crédito sean debitados de una cuenta distinta a la perteneciente al Programa, para mantener de manera independiente, sin embargo; por error involuntario el BCE debitó los valores en función del Contrato de Agencia Fiscal del año 2014.

Con fechas 20 de mayo y 1 de diciembre del 2021 el Programa notificó al BCE los requerimientos de débitos de los créditos registrados con cargo a esta cuenta registrados conforme los Contratos de Agencia Fiscal, a fin de cumplir con las especificaciones del Reglamento Operativo de Crédito.

Seguimiento - En los movimientos de la cuenta designada del Programa durante el año terminado el 31 de diciembre del 2021, se identificaron dos pagos efectuados con recursos del Contrato de Préstamo por US\$793 mil relacionados al pago de intereses de otra operación de crédito con el BID. Los mencionados pagos, fueron restituidos posteriormente a la cuenta designada del Programa.

En base a lo antes indicado, al 31 de diciembre del 2021 la observación se mantiene.

2. CONCENTRACIÓN DE RIESGO RECURSOS DEL PROGRAMA

Antecedente - El literal e) del numeral 6.3 del Reglamento de Crédito, establece que ninguna de las OSFPS podrá tener una concentración de riesgo superior al 5% del total de los recursos del Programa. Cualquier excepción a dicho nivel deberá pactarse previamente y por escrito con el BID.

Observación - Al 31 de diciembre del 2020, el Programa presenta desembolsos totales hacia la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. por un total de US\$4,920,400 los cuales representan el 5.25% de los recursos totales del Programa.

Recomendación - Implementar los correctivos necesarios para monitorear no se exceda el porcentaje establecido, o en caso de hacerlo, obtener la no objeción por parte del BID.

Respuesta de la Administración - Para cumplir con las disposiciones del Reglamento Operativo se implementarán los siguientes controles:

- Implementar reglas de negocio para monitorear el porcentaje de participación de cada una de las OSFPS.
- Fortalecer el conocimiento de los Oficiales de Negocio y de los distintos niveles de aprobación referente al Reglamento Operativo de Crédito del Programa, para que se consideren los límites de exposición de concentración de las operaciones de crédito del Programa.
- Se incluirá en los informes mensuales que se remite al BID la participación de los desembolsos sobre el total de los recursos del Programa por OSFPS, con la finalidad de llevar a cabo el monitoreo de este indicador.

Seguimiento - En el año 2021, el Programa otorgó préstamos a ciertas OSFPS los cuales a la fecha de su desembolso superaron el 5% del total de los recursos del Programa. Un detalle es como sigue:

<u>Nombre OSFPS</u>	<u>Total desembolsado (en U.S. Dólares)</u>	<u>% concentración riesgo sobre total recursos del Programa</u>	<u>% concentración al 31.Dic.21</u>
Cooperativa de Ahorro y Crédito Calceta Ltda.	5,000,000	5.86	3.23
Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.	5,920,400	6.31	3.12

Con fecha 2 de julio del 2021, la Administración del Programa solicitó al BID su no objeción respecto a la concentración de riesgo antes indicada. Posteriormente, el BID manifestó a la Administración que el asunto será revisado en una posterior visita al Programa, en consecuencia, al 31 de diciembre del 2021 la observación se mantiene.

3. REVERSO DE TRANSFERENCIA BANCARIA

Observación - Con fecha 27 de agosto del 2020, el Programa efectuó un desembolso a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cotocollao Ltda. por US\$810,723. El mencionado desembolso no se efectivizó y retornó a la cuenta bancaria del Programa por motivo de error en el número de cuenta del beneficiario.

Recomendación - Implementar los correctivos necesarios en el diseño del control establecido por el Programa, para la verificación de los números de cuenta bancaria de los beneficiarios.

Respuesta de la Administración - La Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias continúa en implementación del core bancario institucional, dentro de los procesos a automatizar se considera el desarrollo de la herramienta para transferencia electrónica de fondos a través del Sistema Nacional de Pagos del Banco Central del Ecuador, que permita la efectivización de transferencia con oportunidad y con cuentas verificadas. De acuerdo a solicitud del proveedor se autorizó la ampliación del plazo para implementación del nuevo core concluya en agosto del 2022 en el que incluye el módulo de bancos.

Seguimiento - En los movimientos de la cuenta designada del Programa durante el año terminado el 31 de diciembre del 2021, se identificó una transferencia y la posterior anulación de la transacción a través de la restitución de los valores en la cuenta del Programa, por pago efectuado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Pedro Moncayo Ltda. por US\$1,000,000. En consecuencia, la observación se mantiene.
