

**CORPORACIÓN NACIONAL ADMINISTRADORA DE
FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

FIDEICOMISO DE GARANTÍA ESPECÍFICO (SIGA)

*INFORME ESPECIAL DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE
SOBRE LA BASE DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS*

*PROCEDIMIENTOS DE VERIFICACIÓN SOBRE LA CARTERA DE GARANTÍAS
OTORGADA CON FONDOS BID*

CORPORACIÓN NACIONAL ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Fideicomiso de Garantía Específico (SIGA)

Informe especial de Contador Público Independiente sobre la base de procedimientos acordados

Procedimientos de verificación sobre la cartera de garantía otorgadas con fondos BID

CONTENIDO

Informe especial de Contador Público independiente

Anexo I – Descripción de los procedimientos de auditoría previamente acordados

Anexo II – Resultado de la aplicación de los procedimientos de auditoría previamente acordados

Abreviaturas

BID	- Banco Interamericano del Desarrollo
CND	- Corporación Nacional de Desarrollo
FINCEN	- Financial Crimes Enforcement Network

INFORME ESPECIAL DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE SOBRE LA BASE DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS

A los Señores Directores de
Corporación Nacional Administradora de Fondos de Inversión S.A.

De nuestra consideración:

A vuestro pedido, hemos efectuado ciertos procedimientos de auditoría previamente acordados con ustedes. Nuestro trabajo comprendió la realización de ciertos procedimientos acordados de auditoría sobre la rendición enviada a BID, con relación a préstamos otorgados, cubiertos por la garantía SIGA con fondos BID. Los procedimientos antes mencionados, los resultados de la ejecución de los mismos, la información obtenida, y las limitaciones al alcance de nuestro trabajo si las hubiere, se describen en el Anexo I y Anexo II que se adjuntan.

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4400 – Trabajos para realizar procedimientos convenidos relativos a información financiera, emitida por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). La determinación de la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos acordados con ustedes y que se nos ha solicitado realizar, así como la suficiencia de la información que se nos ha solicitado obtener, según lo expuesto en el primer párrafo de este informe, son de vuestra exclusiva responsabilidad. En consecuencia, no expresamos una opinión con respecto a la suficiencia de tales procedimientos e información, ya sea a los fines para los cuales se ha solicitado este informe o para cualquier otro propósito. Debido a que los procedimientos antes citados no constituyen una auditoría ni una revisión, realizadas de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría, no expresamos una opinión.

El presente informe y los Anexos que lo integran, han sido preparados con la única finalidad de poner en conocimiento de la Corporación Nacional Administradora de Fondos de Inversión S.A. de los resultados de nuestro trabajo. Por lo tanto, el presente informe no debe ser utilizado, distribuido ni hacerse referencia a él con ningún otro propósito.

Montevideo
5 de mayo de 2021



CPA FERRERE

FELIPE QUIRÓ
Socio
Contador Público
C.J.P.P.U. 81.166

1) DETALLE DE LOS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PREVIAMENTE ACORDADOS SOBRE LA RENDICIÓN PRESENTADA AL BID

1.A) Obtener la rendición enviada a BID conteniendo los préstamos otorgados cubiertos por la garantía SIGA con fondos BID.

1.B) Obtener directamente del sistema o por medio de un usuario de consulta el listado de créditos garantizados con la línea SIGA con fondos BID.

1.C) Verificar que la información contenida en la rendición y el respaldo de la garantía otorgada coincida en los siguientes puntos:

- Monto del crédito garantizado
- Plazo del crédito
- Destino del crédito
- Sector de actividad de la empresa y código CIIU
- Monto de facturación de la empresa y tipo de empresa
- Calificación BCU a la fecha de desembolso
- Fecha de desembolso del crédito

1.D) Verificar que la tasa de interés del crédito presentada en la rendición coincida con la tasa vigente al momento de otorgar la garantía.

2) DETALLE DE LOS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PREVIAMENTE ACORDADOS SOBRE FONDOS

2.A) Verificar que los fondos obtenidos se correspondan con las garantías otorgadas según la rendición considerando el apalancamiento del Fideicomiso.

2.B) Obtener los estados de cuenta del Fideicomiso y de CND.

2.C) Verificar el ingreso de fondos en la cuenta de CND y en el Fideicomiso SIGA.

3) DETALLE DE LOS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PREVIAMENTE ACORDADOS SOBRE INSTITUCIONES FINANCIERAS

3.A) Verificar que las Instituciones Financieras que operan con SIGA relacionadas al Programa no estén incluidas en la lista de instituciones con sanciones vigentes de FinCEN del BID.

3.B) Verificar que las Instituciones Financieras que operan con SIGA relacionadas al Programa presenten el contrato de adhesión a SIGA.

1) RESULTADO DE LOS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PREVIAMENTE ACORDADOS SOBRE LA RENDICIÓN PRESENTADA AL BID**1.A) Obtener la rendición enviada a BID conteniendo los préstamos otorgados cubiertos por la garantía SIGA con fondos BID****Limitaciones**

No hubieron limitaciones.

Comentarios y observaciones

Hemos obtenido el mail con fecha 14 de enero de 2021 enviado por Ec. Leticia Calloia, Especialista de CONAFIN AFISA a CUROperEmail@iadb.org, conteniendo los siguientes archivos:

- Solicitud BID desembolso Préstamo 5058.PDF. Este archivo contiene un escaneo de los formularios de solicitud y reembolso, mediante el cual CONAFIN solicita a BID los fondos necesarios para garantizar los créditos objeto de la rendición.

- Detalle reembolso y detalle reconocimiento.XLSX. Este archivo contiene un detalle los créditos garantizados con fondos BID, que son objeto de la presente rendición.

Hemos verificado que en el archivo "Detalle reembolso y detalle reconocimiento.XLSX" se incluyen dos hojas de rendición, con el siguiente detalle:

- 1) Hoja "Detalle Rembolso" conteniendo 3.128 registros de créditos solicitados por un total de US\$ 76.192.956 (Columna "Crédito USD") de los cuales SIGA garantiza hasta US\$ 56.000.180.
- 2) Hoja "Detalle Recono" conteniendo 7.018 registros de créditos solicitados por un total de US\$ 294.354.252 (Columna "Crédito USD") por los cuales SIGA garantiza hasta US\$ 224.002.795.

1.B) Obtener directamente del sistema o por medio de un usuario de consulta el listado de créditos garantizados con la línea SIGA con fondos BID**Limitaciones**

No hubieron limitaciones.

Comentarios y observaciones

Hemos obtenido un usuario de consulta y contraseña para realizar consultas web en la página www.siga.com.uy del programa SIGA Emergencia.

De la página web anterior, hemos generado un reporte llamado "listado de cupos" del programa SIGA Emergencia, el cual es un listado de todos los créditos solicitados (Confirmados, Cancelados, Finalizados, Reclamados, Refinanciados, Aprobados, En Convenio, Registrado y Reservado) bajo la garantía de SIGA Emergencia, el mismo se compone de 24.660 registros.

Hemos verificado que dicho listado contiene los siguientes campos:

Numero_Credito	Fecha_Desembolso	Tipo_Beneficiario	TipoDestinoDelCredito	IDOrgRef
NumeroGarantía	Plazo_Cantidad	POC	Nombre_Rep	IDOrgConv
NumeroCupo	Plazo_Tipo	POC_IFI	CI_Rep	
Tipo	Amortizacion	POC_SF	Direccion	
Estado	PlazoDeGracia	DepartamentoTemporal	Telefono_Deudor	
RUT	TasaDelInteres	Departamento	MailDeudorEmpresa	
NombreRazonSocial	IfiNombre	Localidad	Fecha_CreacionEmpresa	
Moneda	SucursalCodigo	SectorActividadID	GarantiaReal	
MontoCredito	LicitacionCodigo	SectorActividad	DetalleGarantiasReales	
MontoCreditoDolares	Fecha_ReservaCupo	GrupoSectorActividad	Producto	
PorcentajeCoberturaSolicitado	Fecha_RegistroGarantia	DestinoCredito	CalificacionRiesgo	

1.C) Verificar que la información contenida en la rendición y el respaldo de la garantía otorgada coincida en los siguientes puntos:

- Monto del crédito garantizado
- Plazo del crédito
- Destino del crédito
- Sector de actividad de la empresa y código CIIU
- Monto de facturación de la empresa y tipo de empresa
- Calificación BCU a la fecha de desembolso
- Fecha de desembolso del crédito

Limitaciones

No hemos podido verificar en el reporte “detalle reembolso y detalle reconocimiento” la calificación de riesgo BCU a la fecha de desembolso dado que en el mismo no se incluye dicho campo.

Comentarios y observaciones

Hemos verificado que para cada línea del reporte de “detalle reembolso y detalle reconocimiento.XLSX” (compuesto por 10.146 registros) enviado a BID, todos los datos correspondientes a los campos detallados a continuación coinciden con el reporte “Listado de cupos”:

- MontoCredito
- Plazo_Cantidad
- TipoDestinoDelCredito
- GrupoSectorActividad
- Tipo_Beneficiario
- Fecha_Desembolso

1.D) Verificar que la Tasa de interés del crédito presentada en la rendición coincida con la tasa vigente al momento de otorgar la garantía

Limitaciones

No hubieron limitaciones.

Comentarios y observaciones

Hemos obtenido de la página web <http://siga.com.uy/informacion/reglamento/item/474-circulares-2020> las tasas máximas de interés vigentes por moneda y por mes.

A continuación, se detallan las mismas.

Moneda	01/04/2020 al 30/04/2020	01/05/2020 al 31/05/2020	01/06/2020 al 30/06/2020	01/07/2020 al 31/07/2020	01/08/2020 al 16/08/2020	17/08/2020 al 31/08/2020	01/09/2020 al 30/09/2020
Pesos	17,22%	16,44%	15,20%	14,82%	13,28%	17,22%	17,22%
Unidades Indexadas	5,65%	6,25%	5,80%	5,67%	5,40%	5,65%	5,65%
Dolares	5,24%	5,07%	4,59%	4,23%	3,42%	5,24%	5,24%

Hemos comparado las tasas que surgen de los créditos otorgados por moneda y fecha de desembolso contenidas en los reportes "Detalle reembolso" y "Detalle Recono", con el listado de tasas máximas de interés.

Hemos identificado los siguientes casos para los cuales la tasa otorgada, supera la tasa máxima de interés establecida.

Numero Cupo	Fecha Desembolso	Moneda	TasaDeInteres Otorgada	Tasa maxima de interes (s/circular)
101111	4/5/2020	Dolares	5,24%	5,07%
108228	1/7/2020	Dolares	4,59%	4,23%
111632	3/8/2020	Dolares	4,23%	3,42%
111701	4/8/2020	Pesos	14,82%	13,28%

Hemos obtenido explicación de los casos en los cuales las tasas de interés de créditos otorgados superan las tasas máximas establecidas según SIGA. En todos los casos, estas diferencias se deben a que la fecha de ingreso al sistema de los créditos difiere de la fecha de desembolso.

2) RESULTADO DE LOS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PREVIAMENTE ACORDADOS SOBRE FONDOS

2.A) Verificar que los fondos obtenidos se correspondan con las garantías otorgadas según la rendición considerando el apalancamiento del Fideicomiso

Limitaciones

No hubieron limitaciones.

Comentarios y observaciones

Hemos verificado la exactitud de los cálculos contenidos en el reporte "Detalle reembolso y detalle reconocimiento" que se detallan a continuación:

- 1) La conversión del crédito otorgado en moneda de origen a US\$ según el tipo de cambio a fecha de desembolso del reporte ("detalle reembolso y detalle reconocimiento").
- 2) El monto de la garantía otorgada por crédito, según el reporte de rendición, coincida con el monto del crédito resultante del cálculo del punto 1 multiplicado por el porcentaje de cobertura según el reporte.
- 3) La suma de las garantías otorgadas resultantes del calculo del punto 2, para los reportes contenidos en la rendición ("detalle reembolso" y "detalle recono") totalizan US\$ 280.002.975.
- 4) Hemos obtenido el Acta de sesión de Conafin N°1 del 6 de abril de 2020.
- 5) El ratio de apalancamiento según Acta de sesión de Conafin N°1 del 6 de abril de 2020 es de 3.5 (importe garantizado de fondeo).
- 6) Hemos verificado que el total de créditos otorgados del punto 3, dividido sobre el ratio de apalancamiento mencionado en el punto 5) totalizan US\$ 80.000.850 correspondientes a US\$ 16.000.051 del reporte "Detalle reembolso" y US\$ 64.000.799 del reporte "Detalle recono".

Hemos verificado que en el archivo enviado al BID ("Solicitud BID desembolso Préstamo 5058.PDF"), se incluye la solicitud de desembolso N°1 por reembolso por un importe de US\$ 16.000.000, y reconocimiento de gastos por US\$ 64.000.000. Hemos verificado que la suma de estos dos factores, totalizan US\$ 80.000.000.

Hemos verificado que el total de rendiciones y reembolsos recalculados en el punto 6 del procedimiento anterior exceden en US\$ 850 la solicitud de reembolso y reconocimiento de gastos.

2.B) Obtener los estados de cuenta del Fideicomiso y de CND

Limitaciones

No hubieron limitaciones.

Comentarios y hallazgos

Hemos obtenido el estado de cuenta bancario de CND de la cuenta corriente en dólares 1551960-11 del banco BROU para los días 13 de octubre y 14 de octubre de 2020.

Hemos obtenido el estado de cuenta de 24029483 – CONAFIN AFISA – SIGA BID del banco BBVA por el periodo 1 de octubre de 2020 al 31 de octubre de 2020.

2.C) Verificar el ingreso de fondos en la cuenta de CND y en el Fideicomiso SIGA

Limitaciones

No hubieron limitaciones.

Comentarios y hallazgos

Hemos verificado que con fecha 13 de octubre de 2020 hay un crédito en la cuenta BROU N°1551960-11 por US\$ 80.000.000 y un débito con fecha 14 de octubre de 2020 por US\$ 80.000.000.

Hemos verificado que con fecha 27 de octubre de 2020 con referencia 18236 hay un crédito en el estado de cuenta bancario de BBVA número de cuenta 24029483 por US\$ 80.000.000.

3) RESULTADOS DE LOS PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA PREVIAMENTE ACORDADOS SOBRE INSTITUCIONES FINANCIERAS

3.A) Verificar que las Instituciones Financieras que operan con SIGA relacionadas al Programa no estén incluidas en la lista de instituciones con sanciones vigentes de FinCEN del BID

Limitaciones

No hemos obtenido de FinCen (Financial Crimes Enforcement Network) una lista de instituciones financieras con sanciones vigentes. Los reportes de FinCen por año refieren a jurisdicciones y no a instituciones.

Comentarios y observaciones

Hemos obtenido el reporte de FinCen (fin-2010-A001.PDF) desde la página web www.fincen.gov.

Hemos verificado que en dicho reporte no surgen datos por institución financiera, sino que por país.

Hemos observado que no existen reportes con fecha posterior que hagan referencia sobre Uruguay.

Adicionalmente, hemos obtenido un reporte de sanciones vigentes a instituciones financieras de la página web de BID www.iadb.com. Hemos verificado que no se hayan otorgado garantías incluidas en el reporte "detalle reembolso y detalle reconocimiento.XLSX" por medio de instituciones financieras incluidas en el listado del BID.

3.B) Verificar que las Instituciones Financieras que operan con SIGA relacionadas al Programa presenten el contrato de adhesión a SIGA

Limitaciones

No hubieron limitaciones.

Comentarios y observaciones

Hemos recibido los contratos de adhesión al programa, de las instituciones financieras mediante las cuales se otorgaron las garantías.

Hemos verificado que para todas las instituciones financieras desde las cuales se otorgaron las garantías en el reporte "detalle reembolso y detalle reconocimiento", existe el contrato de adhesión al programa firmado.

CPA
FERRERE
Inicialado para identificación