



FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)



Informe de los auditores independientes
y estados financieros preparados para
propósito especial

31 de diciembre de 2006

Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)

(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)

Estado de activos, pasivos y patrimonio
31 de diciembre de 2006

(expresado en córdobas - Nota 3)

| | 2006 | 2005 |
|--|--------------------------|------------------------|
| Activos | | |
| Disponibilidades y equivalentes de efectivo (Nota 4) | C\$ 1,130,394,100 | C\$ 934,478,300 |
| Rendimientos por cobrar | 1,745,178 | 214,108 |
| Cuentas por cobrar | 283,025 | 62,644 |
| Bienes de uso | 838,950 | - |
| Otros activos | 90,104 | 2,636 |
| Total activos | <u>C\$ 1,133,351,357</u> | <u>C\$ 934,757,688</u> |
| Pasivos | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | <u>C\$ 301,407</u> | <u>C\$ 1,225,143</u> |
| Patrimonio | | |
| Aportación inicial | 7,759,395 | 7,057,977 |
| Primas recibidas en garantía de depósitos | 901,076,399 | 795,969,250 |
| Superávit por reevaluación monetaria | 155,639,318 | 105,500,117 |
| Excedente acumulado | <u>68,574,838</u> | <u>25,005,201</u> |
| Total patrimonio | <u>1,133,049,950</u> | <u>933,532,545</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>C\$ 1,133,351,357</u> | <u>C\$ 934,757,688</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros
preparados para propósito especial

Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)

(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2006

(expresado en córdobas - Nota 3)

| | <u>Aportación inicial</u> | <u>Primas recibidas en garantía de depósito</u> | <u>Superávit por revaluación monetaria</u> | <u>Excedente acumulado</u> | <u>Total patrimonio</u> |
|--|-----------------------------|---|--|------------------------------|---------------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2004 | C\$ 6,252,977 | C\$ 666,590,483 | C\$ 64,346,987 | C\$ 3,249,200 | C\$ 740,439,647 |
| Cuotas del año | 805,000 | | | | 805,000 |
| Primas del año | | 129,378,767 | | | 129,378,767 |
| Ganancia cambiaria | | | 41,153,130 | | 41,153,130 |
| Utilidad neta - 2006 | - | - | - | 21,756,001 | 21,756,001 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005 | 7,057,977 | 795,969,250 | 105,500,117 | 25,005,201 | 933,532,545 |
| Cuotas del año | 701,418 | | | | 701,418 |
| Primas del año | | 105,107,149 | | | 105,107,149 |
| Ganancia cambiaria | | | 50,139,201 | | 50,139,201 |
| Utilidad neta - 2006 | - | - | - | 43,569,637 | 43,569,637 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006 | <u>C\$ 7,759,395</u> | <u>C\$ 901,076,399</u> | <u>C\$ 155,639,318</u> | <u>C\$ 68,574,838</u> | <u>C\$ 1,133,049,950</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros
preparados para propósito especial

Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)

(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)

Estado de ingresos y gastos Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2006

(expresado en córdobas - Nota 3)

| | 2006 | 2005 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos | | |
| Rendimientos por inversiones en certificados de depósito a plazo | C\$ 49,999,489 | C\$ 26,363,748 |
| Otros ingresos | <u>15,958</u> | <u>-</u> |
| | <u>50,015,447</u> | <u>26,363,748</u> |
| Gastos | | |
| Sueldos y beneficios al personal | 4,412,525 | 2,733,269 |
| Arrendamiento de oficinas (Nota 6) | 362,827 | 385,596 |
| Servicios profesionales y otros servicios contratados | 1,050,490 | 1,210,948 |
| Gastos generales | <u>619,968</u> | <u>277,934</u> |
| | <u>6,445,810</u> | <u>4,607,747</u> |
| Excedente de ingresos sobre gastos | <u>C\$ 43,569,637</u> | <u>C\$ 21,756,001</u> |

Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)

(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)

Estado de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2006

(expresado en córdobas - Nota 3)

| | 2006 | 2005 |
|--|--------------------------|------------------------|
| Flujos de efectivo en las actividades de operación | | |
| Excedente de ingresos sobre gastos | C\$ 43,569,637 | C\$ 21,756,001 |
| Ajustes para conciliar el excedente de ingresos sobre gastos con las disponibilidades y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Depreciación | 89,352 | - |
| (Aumento) disminución en rendimientos por cobrar | (1,531,070) | 384,746 |
| Aumento en cuentas por cobrar | (220,381) | (62,644) |
| (Aumento) disminución en otros activos | (87,468) | 9,119 |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar y provisiones | <u>(923,736)</u> | <u>1,128,725</u> |
| Total ajustes | <u>(2,673,303)</u> | <u>1,459,946</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>40,896,334</u> | <u>23,215,947</u> |
| Flujo de efectivo usado en las actividades de inversión por adiciones netas de activos fijos | <u>(928,302)</u> | <u>-</u> |
| Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento | | |
| Aportes recibidos de instituciones financieras | 701,418 | 805,000 |
| Aumento en primas recibidas en garantía de depósitos | 105,107,149 | 129,378,767 |
| Disminución en obligaciones con el Banco Central de Nicaragua | <u>-</u> | <u>(444,238)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | <u>105,808,567</u> | <u>129,739,529</u> |
| Aumento neto en las disponibilidades y equivalentes de efectivo | 145,776,599 | 152,955,476 |
| Efecto de reevaluación de las disponibilidades y equivalentes de efectivo | 50,139,201 | 41,153,130 |
| Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año | <u>934,478,300</u> | <u>740,369,694</u> |
| Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año | <u>C\$ 1,130,394,100</u> | <u>C\$ 934,478,300</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros preparados para propósito especial



FOGADE
FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

**FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS
INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)
(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)
Estado de activos, pasivos y patrimonio
31 de diciembre 2006**

(Expresado en córdobas - Nota 3)

| | C\$ 2,006 | 2005 |
|--|--------------------------|------------------------|
| Activos | | |
| Disponibilidades y equivalentes de efectivo (Nota 4) | C\$ 1,130,394,100 | C\$ 934,478,300 |
| Rendimientos por cobrar | C\$ 1,745,178 | C\$ 214,108 |
| Cuentas por Cobrar | C\$ 283,025 | C\$ 62,644 |
| Bienes de uso | C\$ 838,950 | C\$ 0 |
| Otros activos | C\$ 90,104 | C\$ 2,636 |
| Total Activos | <u>C\$ 1,133,351,357</u> | <u>C\$ 934,757,688</u> |
| Pasivos | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | C\$ 301,407 | C\$ 1,225,143 |
| Patrimonio | | |
| Aporte inicial | C\$ 7,759,395 | C\$ 7,057,977 |
| Primas recibidas en garantía de depósitos | C\$ 901,076,399 | C\$ 795,969,250 |
| Superávit por reevaluación monetaria | C\$ 155,639,318 | C\$ 105,500,117 |
| Excedente acumulado | C\$ 68,574,838 | C\$ 25,005,201 |
| Total patrimonio | <u>C\$ 1,133,049,950</u> | <u>C\$ 933,532,545</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>C\$ 1,133,351,357</u> | <u>C\$ 934,757,688</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros
preparados para propósito especial

Auditado por la firma PriceWaterHouseCoopers

**FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS
INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)**
(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)
Estado de ingresos y gastos
Por el año que terminó el 31 de diciembre 2006

(Expresado en córdobas - Nota 3)

| | C\$ 2,006 | 2005 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos | | |
| Rendimiento por inversión en certificados de depósitos a plazo | C\$ 49,999,489 | C\$ 26,363,748 |
| Otros ingresos | C\$ 15,958 | C\$ 0 |
| | <u>C\$ 50,015,447</u> | <u>C\$ 26,363,748</u> |
| Gastos | | |
| Sueldos y beneficios al personal | C\$ 4,412,525 | C\$ 2,733,269 |
| Arrendamientos de oficinas (Nota 6) | C\$ 362,827 | C\$ 385,596 |
| Servicios profesionales y otros servicios contratados | C\$ 1,050,490 | C\$ 1,210,948 |
| Gastos Generales | C\$ 619,968 | C\$ 277,934 |
| | <u>C\$ 6,445,810</u> | <u>C\$ 4,607,747</u> |
| Excedente de ingresos sobre gastos | <u>C\$ 43,569,637</u> | <u>C\$ 21,756,001</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros
preparados para propósito especial

Auditado por la firma PriceWaterHouseCoopers

**FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS
INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)**
(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)
Estado de cambio en el patrimonio
Por el año que terminó el 31 de diciembre 2006

(Expresado en córdobas - Nota 3)

| | <u>Aportación inicial</u> | <u>Primas recibidas en garantía de depósitos</u> | <u>Superávit por revaluación monetaria</u> | <u>Excedente acumulado</u> | <u>Total patrimonio</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------|--|--|--------------------------------|-----------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2004 | C\$ 6,252,977 | C\$ 666,590,483 | C\$ 64,346,987 | C\$ 3,249,200 | C\$ 740,439,647 |
| Cuotas del año | 805,000 | | | | 805,000 |
| Primas del año | | C\$ 129,378,767 | | | 129,378,767 |
| Ganancia cambiaria | | | 41,153,130 | | 41,153,130 |
| Utilidad neta - 2006 | | | | 21,756,001 | 21,756,001 |
| Saldos al 31 de diciembre 2005 | <u>7,057,977</u> | <u>C\$ 795,969,250</u> | <u>105,500,117</u> | <u>25,005,201</u> | <u>933,532,545</u> |
| Cuotas del año | 701,418 | | | | 701,418 |
| Primas del año | | C\$ 105,107,149 | | | 105,107,149 |
| Ganancia cambiaria | | | 50,139,201 | | 50,139,201 |
| Utilidad neta - 2006 | | | | 43,569,637 | 43,569,637 |
| Saldos al 31 de diciembre 2006 | C\$ 7,759,395 | C\$ 901,076,399 | C\$ 155,639,318 | C\$ 68,574,838 | C\$ 1,133,049,950 |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros
preparados para propósito especial

Auditado por la firma PriceWaterHouseCoopers

**FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS
INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)**
(entidad autónoma nicaragüense de derecho público)
Estado de flujos de efectivo
Por el año que terminó el 31 de diciembre 2006
(Expresado en córdobas - Nota 3)

| | 2006 | 2005 |
|--|--------------------------|------------------------|
| Flujos de efectivo en las actividades de operación | | |
| Excedente de ingresos sobre gastos | <u>C\$ 43,569,637</u> | <u>C\$ 21,756,001</u> |
| Ajustes para conciliar el excedente de ingresos sobre gastos con las disponibilidades y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Depreciación | C\$ 89,352 | C\$ 0 |
| (Aumento) disminución en rendimientos por cobrar | C\$ -1,531,070 | C\$ 384,746 |
| Aumento en cuentas por cobrar | C\$ -220,381 | C\$ -62,644 |
| (Aumento) disminución en otros activos | C\$ -87,468 | C\$ 9,119 |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar y provisiones | <u>C\$ -923,736</u> | <u>C\$ 1,128,725</u> |
| Total ajustes | <u>C\$ -2,673,303</u> | <u>C\$ 1,459,946</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>C\$ 40,896,334</u> | <u>C\$ 23,215,947</u> |
| Flujo de efectivo usado en las actividades de inversión por adiciones netas de activos fijos | <u>C\$ -928,302</u> | <u>C\$ 0</u> |
| Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento | | |
| Aportes recibidos de instituciones financieras | C\$ 701,418 | C\$ 805,000 |
| Aumento en primas recibidas en garantía de depósitos | C\$ 105,107,149 | C\$ 129,378,767 |
| Disminución en obligaciones con el Banco Central de Nicaragua | C\$ 0 | C\$ -444,238 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | <u>C\$ 105,808,567</u> | <u>C\$ 129,739,529</u> |
| Aumento neto en las disponibilidades y equivalentes de efectivo | | |
| Efecto de revaluación de las disponibilidades y equivalentes de efectivo | C\$ 145,776,599 | C\$ 152,955,476 |
| Disponibilidades y equivalente de efectivo al inicio del año | C\$ 50,139,201 | C\$ 41,153,130 |
| Disponibilidades y equivalente de efectivo al final del año | <u>C\$ 934,478,300</u> | <u>C\$ 740,369,694</u> |
| | <u>C\$ 1,130,394,100</u> | <u>C\$ 934,478,300</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros preparados para propósito especial

Auditado por la firma PriceWaterHouseCoopers