

FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS
(FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2012 y 2011

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo Directivo del
Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras
(FOGADE)

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), los cuales comprenden el Balance General al 31 de Diciembre de 2012, el Estado de Resultados y de Excedentes Acumulados y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su informe expresaron una opinión no modificada sobre los estados financieros, con fecha 16 de Mayo de 2012.

Responsabilidad de la administración por los estaos financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs). Esta responsabilidad comprende: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, así como seleccionar políticas contables apropiadas y estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros, están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de

FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS
(FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2012 y 2011

interpretación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), a 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 Fondo de Garantía del Fondo Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), al 31 de Diciembre de 2012, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs).

DONKIN & ARGUELLO CONSULTORES, S.A.



José Antonio Argüello, CPA #226
Socio



29 de Abril de 2013
Managua, Nicaragua.

Donkin & Arguello Consultores, S.A.

FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

(FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

BALANCES GENERALES

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

(Expresados en Córdobas)

ACTIVOS

ACTIVO CIRCULANTE:	NOTAS	2012	2011
Efectivo en caja y bancos	3	C\$ 1,014,528	1,013,375
Inversiones	4	1,561,176,496	1,941,032,456
Rendimientos por cobrar		7,434,610	5,795,979
Cuentas por cobrar		323,046	132,873
Pagos anticipados		223,154	164,551
Total Activo Circulante		1,570,171,834	1,948,139,234

BIENES DE USO NETOS

		683,474	709,351
Inversiones a largo plazo	4	1,076,177,821	356,144,274
Total Activo		2,647,033,129	2,304,992,859

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CIRCULANTE

Otras cuentas por pagar y provisiones		1,333,204	1,064,048
Total Pasivos		1,333,204	1,064,048

PATRIMONIO

Excedente del ejercicio		341,771,114	287,658,519
Excedentes acumulados		2,303,928,811	2,016,270,292
Total Patrimonio		2,645,699,925	2,303,928,811
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	C\$	2,647,033,129	2,304,992,859

CUENTAS DE ORDEN	C\$	306,793	265,334
-------------------------	------------	----------------	----------------

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Donkin & Arguello Consultores, S.A.

FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

(FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(Expresados en Córdobas)

INGRESOS	NOTAS	2012	2011
Rendimientos por inversiones en títulos en el extranjero	C\$	12,552,390	7,526,102
Ingresos por primas	5	220,607,487	184,053,210
Diferencial cambiario		120,203,088	104,946,284
Ingresos extraordinarios		-	31,764
Total de Ingresos		353,362,965	296,557,360
EGRESOS			
Sueldos y beneficios al personal	6	7,707,948	6,362,067
Servicios contratados	7	2,922,686	1,647,280
Gastos generales		787,410	672,647
Depreciación y amortizaciones		167,258	216,847
Otros gastos		6,549	-
Total de Egresos		11,591,851	8,898,841
EXCEDENTE DEL AÑO		341,771,114	287,658,519
EXCEDENTE ACUMULADO AL INICIO DEL AÑO		2,303,928,811	2,016,270,292
EXCEDENTE ACUMULADO AL FINAL DEL AÑO	C\$	2,645,699,925	2,303,928,811

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Donkín & Arguello Consultores, S.A.
FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS
(FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresados en Córdobas)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excendente del año	C\$ 341,771,114	287,658,519
Ajustes para conciliar el excendente del año con el efectivo provisto por las operaciones:		
Depreciación	167,257	216,847
Ganancia en venta de bienes de uso	-	(16,557)
Cambios en activos y pasivos		
Inversiones a corto plazo	379,855,960	73,356,930
Rendimiento por cobrar	(1,638,631)	(4,604,566)
Cuentas por cobrar	(190,173)	(90,753)
Pagos anticipados	(58,603)	(22,087)
Aumento (disminución) en pasivos		
Otras cuentas por pagar y provisiones	269,156	406,606
Efectivo provisto por las actividades de operación	720,176,080	356,904,939
 FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones a largo plazo	720,033,547	(356,144,274)
Ingresos por venta de bienes de uso	-	235,079
Adiciones de bienes de uso	141,380	(691,404)
Flujos de efectivo en las actividades de inversión	720,174,927	-356,600,599
 AUMENTO NETO DE EFECTIVO	1,153	304,340
Saldo del efectivo al inicio del año	1,013,375	709,035
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL EL AÑO	C\$ 1,014,528	1,013,375

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.