

INFORME 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) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y los estados de excedentes del año y excedentes acumulados y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Nicaragua y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Gubernamental de Nicaragua emitidas por el Consejo Superior de la Contraloría General de la República de Nicaragua y las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

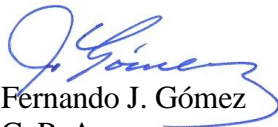
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 de los controles internos de la Entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 2011 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Nicaragua.

DELOITTE TOUCHE, S.A.



Fernando J. Gómez
C. P. A.
Licencia N°1039

Managua, Nicaragua
16 de mayo de 2012



FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

BALANCES DE SITUACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2011	2010
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo en caja y banco	2 C\$	1,013,375	C\$ 709,035
Inversiones	1d, 3	1,941,032,456	2,014,389,386
Rendimiento por cobrar	1d	5,795,979	1,191,413
Cuentas por cobrar		132,873	42,120
Pagos anticipados		164,551	142,464
Total activo circulante		1,948,139,234	2,016,474,418
BIENES DE USO NETOS	1b	709,352	453,317
INVERSIONES A LARGO PLAZO	1d,3	356,144,274	-
TOTAL	C\$	2,304,992,860	C\$ 2,016,927,735
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
PASIVO CIRCULANTE:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	1c C\$	1,064,048	C\$ 657,442
Total pasivos		1,064,048	657,442
PATRIMONIO:			
Excedente del ejercicio		287,658,519	233,586,421
Excedentes acumulados		2,016,270,293	1,782,683,872
Total capital contable		2,303,928,812	2,016,270,293
TOTAL	C\$	2,304,992,860	C\$ 2,016,927,735
Cuentas de orden	C\$	265,334	C\$ 223,673

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

ESTADOS DE EXCEDENTES DEL AÑO Y EXCEDENTES ACUMULADOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2011	2010
INGRESOS			
Rendimiento por inversiones en títulos en el extranjero	1e	C\$ 7,526,102	C\$ 5,722,939
Ingresos por primas	1e,4	184,053,210	145,294,707
Diferencial cambiario	1a	104,946,284	92,306,862
Ingreso extraordinario	1a	31,764	-
TOTAL DE INGRESOS		296,557,360	243,324,508
EGRESOS			
Sueldos y beneficios al personal	6	6,362,067	5,808,530
Servicios contratados	7	1,647,280	1,698,641
Gastos generales		672,647	2,000,609
Depreciación		216,847	230,307
Total Gastos		8,898,841	9,738,087
EXCEDENTES DEL AÑO		287,658,519	233,586,421
EXCEDENTES ACUMULADOS AL AL INICIO DEL AÑO		2,016,270,293	1,782,683,872
EXCEDENTES ACUMULADOS AL FINAL DEL AÑO		C\$ 2,303,928,812	C\$ 2,016,270,293

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2011	2010
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Excedente del año	C\$	287,658,519	C\$ 233,586,421
Ajustes para conciliar el excedente del año con el efectivo provisto por (usado en) las operaciones:			
Depreciación	1b	216,847	230,307
Ganacia en venta de bienes de uso		(16,557)	-
(Aumento) disminución en activos:			
Inversiones a corto plazo		73,356,930	(245,321,645)
Rendimientos por cobrar		(4,604,566)	763,962
Cuentas por cobrar		(90,753)	(1,523)
Pagos anticipados		(22,087)	(81,216)
Aumento (disminución) en pasivos		406,606	(172,900)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		<u>356,904,939</u>	<u>(10,996,594)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Inversiones a largo plazo		(356,144,274)	
Ingresos por venta de bienes de uso		235,079	
Adiciones de bienes de uso		(691,404)	(86,040)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(356,600,599)</u>	<u>(86,040)</u>
VARIACIÓN EN EL EFECTIVO		304,340	(11,082,634)
EFECTIVO, INICIO DEL AÑO		<u>709,035</u>	<u>11,791,669</u>
EFECTIVO, FINAL DEL AÑO	C\$	<u><u>1,013,375</u></u>	C\$ <u><u>709,035</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.