

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

*(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)*

*Auditoría Financiera y de Cumplimiento por  
el Año Terminado el 31 de Diciembre de  
2013 e informe del auditor independiente.*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Solís Ibarra & Asociados  
Ofi plaza El Retiro, Building 5, Suite 525  
P. O. Box 1389, Managua, Nicaragua  
Local +505 2254 7801 Mobile +505 8966 7246  
Fax +505 2254 7937 Worldwide +1 786 245 8931  
Email fsolis@audit-consulting.com.ni  
Web www.audit-consulting.com.ni

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE) que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados 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. Los estados han sido preparados por la Administración de FOGADE, de acuerdo con lo establecido en la base contable descrita en la Nota 1.

### *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 la base contable descrita en la Nota 1 y del 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 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 del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE) por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013, están preparados, en todos sus aspectos importantes, de acuerdo con las disposiciones de información financiera establecidos en la base contable descrita en la Nota 1.

### *Otro Asunto*

Los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados el 29 de abril del año 2013.

### *Base contable y restricción a la distribución y utilización*

Sin que ello tenga efecto sobre nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 1 a los estados financieros, en la que se describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para permitir a FOGADE cumplir las disposiciones de información financiera anteriormente mencionadas. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe se dirige únicamente al Consejo Directivo de FOGADE

**SOLÍS IBARRA & ASOCIADOS**  
**Miembro de RSM International**



Freddy Solís Ibarra  
C. P. A.  
Licencia N°482



Managua, Nicaragua  
28 de abril de 2014

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

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

## BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Córdoba Nicaragüenses)

	Notas	2013	2012
<b>ACTIVO</b>			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo en caja y banco	3 C\$	1,048,438 C\$	1,014,528
Inversiones	1d, 4	1,297,363,073	1,561,176,496
Rendimiento por cobrar		6,090,193	7,434,610
Cuentas por cobrar		540,734	323,046
Pagos Anticipados		235,086	223,154
Total activo circulante		<u>1,305,277,524</u>	<u>1,570,171,834</u>
BIENES DE USO NETOS	1b	653,049	683,474
INVERSIONES A LARGO PLAZO	1d, 4	1,717,349,374	1,076,177,821
TOTAL	C\$	<u><u>3,023,279,947</u></u> C\$	<u><u>2,647,033,129</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
PASIVO CIRCULANTE:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	1c C\$	<u>2,319,656</u> C\$	<u>1,333,204</u>
Total pasivos		<u>2,319,656</u>	<u>1,333,204</u>
PATRIMONIO:			
Exedente del ejercicio		375,260,366	341,771,114
Excedentes acumulados		<u>2,645,699,925</u>	<u>2,303,928,811</u>
Total del patrimonio		<u>3,020,960,291</u>	<u>2,645,699,925</u>
TOTAL	C\$	<u><u>3,023,279,947</u></u> C\$	<u><u>2,647,033,129</u></u>

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 RESULTADOS Y EXCEDENTES ACUMULADOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2013	2012
<b>INGRESOS</b>			
Rendimiento por inversiones en títulos en el extranjero	1e C\$	13,949,841 C\$	12,552,390
Ingresos por primas	1e,5	236,751,378	220,607,487
Diferencial cambiario	1e	137,746,822	120,203,088
Otros ingresos		21,156	-
		<u>388,469,197</u>	<u>353,362,965</u>
<b>EGRESOS</b>			
Sueldos y beneficios al personal	7	8,799,805	7,707,948
Servicios profesionales y otros servicios contratados	8	3,001,010	2,922,686
Gastos generales		1,226,548	787,410
Depreciación y amortización		179,727	167,258
Otros egresos		1,741	6,549
Total Gastos		<u>13,208,831</u>	<u>11,591,851</u>
EXCEDENTES DEL AÑO		375,260,366	341,771,114
EXCEDENTES ACUMULADOS AL INICIO DEL AÑO		<u>2,645,699,925</u>	<u>2,303,928,811</u>
EXCEDENTES ACUMULADOS AL FINAL DEL AÑO	C\$	<u><u>3,020,960,291</u></u>	<u><u>2,645,699,925</u></u>

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 2013 Y 2012

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2013	2012
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Excedente del año		C\$ 375,260,366	C\$ 341,771,114
Ajustes para conciliar el excedente del año al efectivo provisto por operaciones			
Depreciación	1b	179,727	167,257
(Aumento) disminución en activos:			
Inversiones	1d	-	379,855,960
Rendimientos por cobrar		1,344,417	(1,638,631)
Cuentas por cobrar		(217,688)	(190,173)
Pagos anticipados		(11,932)	(58,603)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Otras cuentas por pagar y provisiones		986,452	269,156
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>377,541,342</u>	<u>720,176,080</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Inversiones a largo plazo		-	720,033,547
Apertura y renovación de inversiones	1d	(3,273,074,256)	-
Cancelación de inversiones	1d	2,895,716,125	-
Adiciones de bienes de uso		(149,301)	141,380
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(377,507,432)</u>	<u>720,174,927</u>
VARIACIÓN EN EL EFECTIVO		33,910	1,153
EFECTIVO, INICIO DEL AÑO		<u>1,014,528</u>	<u>1,013,375</u>
EFECTIVO, FINAL DEL AÑO		C\$ <u>1,048,438</u>	C\$ <u>1,014,528</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.