

**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
2014 y 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 2014 y 2013 y los estados de resultados y excedentes acumulados y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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 nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías 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 los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 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.

Asunto de énfasis

Sin que afecte nuestra opinión a los estados financieros adjuntos, queremos llamar la atención sobre la nota 10, donde se indica que el estado de resultados por el periodo de un año terminado al 31 de diciembre de 2013 se presenta reestructurado, aspecto con el cual estamos de acuerdo.

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
23 de marzo de 2015

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

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo en caja y banco	2 C\$	1,509,611 C\$	1,048,438
Inversiones	1d, 3	2,072,328,719	1,297,363,073
Rendimiento por cobrar	1d	5,446,312	6,090,193
Cuentas por cobrar		826,986	540,734
Pagos Anticipados		244,205	235,086
Total activo circulante		<u>2,080,355,833</u>	<u>1,305,277,524</u>
BIENES DE USO NETOS	1b	534,578	653,049
INVERSIONES A LARGO PLAZO	1d, 3	1,358,108,080	1,717,349,374
TOTAL	C\$	<u><u>3,438,998,491</u></u> C\$	<u><u>3,023,279,947</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CIRCULANTE:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	1c C\$	<u>4,094,710</u> C\$	<u>2,319,656</u>
Total pasivos		<u>4,094,710</u>	<u>2,319,656</u>
PATRIMONIO:			
Exedente del ejercicio		414,332,771	375,260,366
Excedentes acumulados		<u>3,020,571,010</u>	<u>2,645,699,925</u>
Total del patrimonio		<u>3,434,903,781</u>	<u>3,020,960,291</u>
TOTAL	C\$	<u><u>3,438,998,491</u></u> C\$	<u><u>3,023,279,947</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 2014 Y 2013 (Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2014	2013 Reestructurado
INGRESOS			
Rendimiento por inversiones en títulos en el extranjero	1e C\$	14,380,818 C\$	13,949,841
Ingresos por primas	1e,4	256,065,148	236,751,378
Aportes de cuotas iniciales	1e	1,500,000	-
Diferencial cambiario	1e	156,903,132	137,746,822
Otros ingresos		18,472	21,156
		<u>428,867,570</u>	<u>388,469,197</u>
EGRESOS			
Sueldos y beneficios al personal	1f, 1i, 6	10,105,781	9,204,298
Servicios profesionales y otros servicios contratados	1f, 7	916,030	870,784
Gastos de infraestructura	1f	729,796	688,758
Gastos de transporte y comunicación	1f	471,900	409,409
Gastos generales	1f, 8	2,121,095	1,854,114
Depreciación	1f, 1i	175,159	179,727
Otros egresos	1f	15,038	1,741
Total Gastos		<u>14,534,799</u>	<u>13,208,831</u>
EXCEDENTES DEL AÑO		414,332,771	375,260,366
FONDO DE PROTECCIÓN LEGAL A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS		(389,281)	-
EXCEDENTES ACUMULADOS AL AL INICIO DEL AÑO		<u>3,020,960,291</u>	<u>2,645,699,925</u>
EXCEDENTES ACUMULADOS AL FINAL DEL AÑO		<u><u>3,434,903,781</u></u> C\$	<u><u>3,020,960,291</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 2014 Y 2013

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Excedente del año		C\$ 414,332,771	C\$ 375,260,366
Ajustes para conciliar el excedente del año al efectivo provisto por operaciones			
Depreciación	1b	175,159	179,727
(Aumento) disminución en activos:			
Rendimientos por cobrar	1d	643,881	1,344,417
Cuentas por cobrar		(286,253)	(217,688)
Pagos anticipados		(9,119)	(11,932)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	1c	1,385,773	986,452
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>416,242,212</u>	<u>377,541,342</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Apertura y renovación de inversiones	1d	(3,452,495,289)	(3,273,074,256)
Cancelación de inversiones	1d	3,036,770,937	2,895,716,125
Adiciones de bienes de uso	1b	(56,687)	(149,301)
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(415,781,039)</u>	<u>(377,507,432)</u>
VARIACIÓN EN EL EFECTIVO		461,173	33,910
EFECTIVO, INICIO DEL AÑO		<u>1,048,438</u>	<u>1,014,528</u>
EFECTIVO, FINAL DEL AÑO		C\$ <u>1,509,611</u>	C\$ <u>1,048,438</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financiero