

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 2010 y 2009 y los estados de excedentes del año 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.

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 nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías 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.

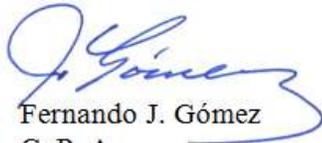
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude 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 2010 y 2009 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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

11 de agosto de 2011



FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)
(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

BALANCES DE SITUACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

(Expresados en Miles de Córdoba Nicaragüenses)

	Notas	2010	2009
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo en caja y banco	2	C\$ 709,035	C\$ 11,791,669
Inversiones	1d, 3	2,014,389,386	1,769,067,741
Rendimiento por cobrar	1d	1,191,413	1,955,375
Cuentas por cobrar		42,120	40,596
Pagos anticipados		142,464	61,249
Total activo circulante		2,016,474,418	1,782,916,630
BIENES DE USO NETOS	1b,4	453,317	597,583
TOTAL		C\$ <u>2,016,927,735</u>	C\$ <u>1,783,514,213</u>
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
PASIVO CIRCULANTE:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	1c	C\$ <u>657,442</u>	C\$ <u>830,341</u>
Total pasivos		<u>657,442</u>	<u>830,341</u>
PATRIMONIO:			
Excedente del ejercicio		233,586,421	215,123,586
Excedentes acumulados		<u>1,782,683,872</u>	<u>1,567,560,286</u>
Total capital contable		<u>2,016,270,293</u>	<u>1,782,683,872</u>
TOTAL		C\$ <u>2,016,927,735</u>	C\$ <u>1,783,514,213</u>
Cuentas de orden		C\$ <u>223,673</u>	C\$ <u>192,489</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros
Auditado por la Firma Deloitte Touche, S.A

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 2010 Y 2009
(Expresados en Miles de Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2010	2009
INGRESOS			
Rendimiento por inversiones en certificados de depósitos a plazo	1e C\$	5,722,939	C\$ 4,786,030
Ingresos por primas	1e,5	145,294,707	137,119,253
Ingresos por cuota inicial	1e		-
Diferencial cambiario	1a	<u>92,306,862</u>	<u>81,394,629</u>
TOTAL DE INGRESOS		<u>243,324,508</u>	<u>223,299,912</u>
EGRESOS			
Sueldos y beneficios al personal	7	5,808,530	5,538,214
Servicios profesionales y otros servicios contratados	8	1,698,641	1,803,113
Gastos generales		2,000,609	687,646
Depreciación	4	<u>230,307</u>	<u>147,353</u>
Total Gastos		<u>9,738,087</u>	<u>8,176,326</u>
EXCEDENTES DEL AÑO		233,586,421	215,123,586
EXCEDENTES ACUMULADOS AL AL INICIO DEL AÑO		<u>1,782,683,872</u>	<u>1,567,560,286</u>
EXCEDENTES ACUMULADOS AL FINAL DEL AÑO		C\$ <u><u>2,016,270,293</u></u>	C\$ <u><u>1,782,683,872</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros
Auditado por la Firma Deloitte Touche, S.A

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 2010 Y 2009
(Expresados en Miles de Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2010	2009
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Excedente del año	C\$	233,586,421	C\$ 215,123,586
Ajustes para conciliar el excedente del año con el efectivo provisto por operaciones:			
Depreciación	1b,4	230,307	147,353
(Aumento) disminución en activos:			
Inversiones	1d,3	(245,321,645)	(211,825,535)
Rendimientos por cobrar		763,962	(1,955,375)
Cuentas por cobrar		(1,523)	(15,758)
Pagos anticipados		(81,216)	(19,408)
Aumento (disminución) en pasivos:		(172,900)	
Otras cuentas por pagar y provisiones			277,643
Efectivo neto (usado) provisto por actividades de operación		<u>(10,996,594)</u>	<u>1,732,506</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de bienes de uso	4	<u>(86,040)</u>	<u>(281,406)</u>
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión		<u>(86,040)</u>	<u>(281,406)</u>
VARIACIÓN EN EL EFECTIVO		(11,082,634)	1,451,100
EFECTIVO, INICIO DEL AÑO		<u>11,791,669</u>	<u>10,340,569</u>
EFECTIVO, FINAL DEL AÑO	C\$	<u><u>709,035</u></u>	C\$ <u><u>11,791,669</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros
Auditado por la Firma Deloitte Touche, S.A