

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

**Estados Financieros
31 de diciembre de 2016 y 2015**

Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes



Ernst & Young Nicaragua, S.A.
Centro Corporativo Invercasa
Torre 3, Piso 5, Módulo C
P.O.Box 1695
Managua, Nicaragua.

Tel: (505) 2253-8430
Fax: (505) 2253-8430 Ext.: 1808
ey.com

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL CONSEJO DIRECTIVO DEL FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras, (en adelante "FOGADE"), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables. Los estados financieros antes mencionados han sido preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por el FOGADE que se describen en la nota 4.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 2016, están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las políticas contables establecidas por la administración del FOGADE y que se describen en la nota 4.

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIAs"). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del FOGADE, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Nicaragua y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de Énfasis - Base de contabilidad y restricción de uso y distribución

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 4 de los estados financieros, que describe las principales políticas contables establecidas por la Administración del FOGADE. Estos estados financieros fueron preparados para asistir a la administración del FOGADE en su reporte a las instituciones miembros y a su Consejo Directivo. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos. Este informe es únicamente para información y uso de las instituciones miembros del FOGADE y su Consejo Directivo, y no debe ser distribuido o usado por terceros distintos a los especificados anteriormente.

Otros asuntos

Los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras que se acompañan al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros auditores, quienes en su informe con fecha 20 de mayo de 2016, expresaron una opinión sin salvedad.

Responsabilidad de la Administración y de aquellos encargados del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las políticas contables establecidas por la Administración descritas en la nota 4, así como por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

**A los miembros del Consejo Directivo
del FOGADE
Página 2**

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la institución para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar o de terminar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la Administración de la institución son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la institución.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros

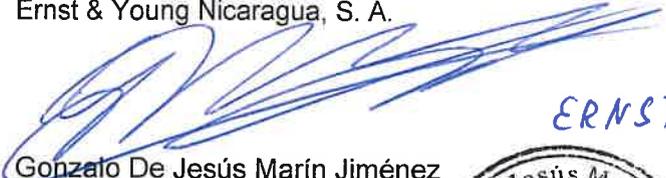
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del FOGADE.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del FOGADE para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuras pueden causar que el FOGADE no continúe como una empresa en marcha.

**A los miembros del Consejo Directivo
del FOGADE
Página 3**

Nos comunicamos con los encargados de la Administración del FOGADE en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

Ernst & Young Nicaragua, S. A.



ERNST & YOUNG NICARAGUA, S.A.

Gonzalo De Jesús Marín Jiménez
Contador Público Autorizado
Miembro N° 1817
02 de junio 2017
Managua, Nicaragua



Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)
(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)

Balances generales

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

| | Notas | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVO | | | |
| Activo circulante | | | |
| Efectivo | 6 | C\$ 1,620,894 | C\$ 1,109,567 |
| Inversiones mantenidas al vencimiento | 7 | 2,718,571,003 | 2,389,948,552 |
| Cuentas por cobrar | 8 | 18,928,966 | 8,584,994 |
| Pagos Anticipados | | 347,068 | 195,833 |
| Depósito en garantía por renta de oficinas | | 46,920 | 44,685 |
| Suma el activo circulante | | <u>2,739,514,851</u> | <u>2,399,883,631</u> |
| Bienes de uso netos | 9 | 1,293,058 | 468,718 |
| Inversiones mantenidas al vencimiento | 7 | 1,723,507,205 | 1,508,719,934 |
| Activo total | | <u>C\$ 4,464,315,113</u> | <u>C\$ 3,909,072,283</u> |
| PASIVO Y FONDO PATRIMONIAL | | | |
| Pasivo | | | |
| Impuestos y retenciones por pagar | | C\$ 341,207 | C\$ 313,216 |
| Fondo de protección legal funcionarios | | 1,172,988 | 1,117,132 |
| Cuentas y gastos acumulados por pagar | | 743,939 | 609,801 |
| Suma el pasivo circulante | | <u>2,258,134</u> | <u>2,040,149</u> |
| Beneficios por terminación de contratos laborales | 10 | 1,755,911 | 1,508,910 |
| Pasivo total | | <u>4,014,045</u> | <u>3,549,059</u> |
| FONDO PATRIMONIAL | | | |
| Excedente del ejercicio | | 554,777,844 | 470,934,743 |
| Excedentes acumulados | | 3,905,523,224 | 3,434,588,481 |
| Suma del fondo patrimonial | 11 | <u>4,460,301,068</u> | <u>3,905,523,224</u> |
| Pasivo y fondo patrimonial total | | <u>C\$ 4,464,315,113</u> | <u>C\$ 3,909,072,283</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)
(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)
Estados de Resultados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | Notas | | |
| Ingresos | | | |
| Primas por garantías | 12 | C\$ 336,786,511 | C\$ 290,131,023 |
| Rendimiento sobre inversiones | | 31,485,819 | 17,817,787 |
| Diferencial cambiario | | 203,225,066 | 178,384,902 |
| Otros ingresos | | 942 | 26 |
| Total de ingresos | | <u>571,498,338</u> | <u>486,333,738</u> |
| Gastos | | | |
| Sueldos y beneficios al personal | 13 | 10,830,574 | 10,236,287 |
| Gastos generales | 14 | 3,174,138 | 2,634,062 |
| Gastos de transporte y comunicación | 15 | 883,665 | 715,925 |
| Gastos de infraestructura | 16 | 840,752 | 797,385 |
| Servicios profesionales y otros servicios contratados | 17 | 776,604 | 837,719 |
| Depreciación | | 214,761 | 177,617 |
| Total gastos de operaciones | | <u>16,720,494</u> | <u>15,398,995</u> |
| | | <u>554,777,844</u> | <u>470,934,743</u> |
| Fondo de protección legal a funcionarios y Empleados | | - | (315,300) |
| Excedentes del año | | <u>554,777,844</u> | <u>470,619,443</u> |
| Excedentes acumulados al inicio del año | | <u>3,905,523,224</u> | <u>3,434,903,781</u> |
| Excedentes acumulados al final del año | | <u>C\$ 4,460,301,068</u> | <u>C\$ 3,905,523,224</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)
(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)
Estados de Flujos de Efectivo
31 de diciembre de 2016 y 2015

(Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses)-

| | Notas | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Excedente del año | C\$ | 554,777,844 | C\$ 470,619,443 |
| Ajustes para conciliar el excedente del año con al efectivo provisto por operaciones | | | |
| Depreciación | 9 | 214,761 | 177,617 |
| Disposición en retiro de mobiliario y equipo | 9 | 25,299 | - |
| Fondo de protección legal a funcionarios y empleados | | - | 315,300 |
| Incremento en beneficios por terminación de contratos laborales | 10 | 247,001 | 321,992 |
| | | <u>555,264,905</u> | <u>471,434,352</u> |
| (Aumento) disminución en activos: | | | |
| Inversiones | | | |
| Rendimientos por cobrar | | (9,854,042) | (2,189,734) |
| Cuentas por cobrar | | (489,930) | (121,962) |
| Pagos anticipados | | (151,234) | 3,686 |
| Depósitos en garantía | | (2,235) | - |
| Aumento (disminución) en pasivos: | | | |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 217,985 | (1,182,943) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operaciones | | <u>544,985,449</u> | <u>467,943,399</u> |
| Actividades de inversión | | | |
| Inversiones a largo plazo | | | |
| Apertura y renovación de inversiones | 7 | (4,937,473,786) | (3,237,409,798) |
| Cancelación de inversiones | 7 | 4,394,064,064 | 2,769,178,111 |
| Adiciones de bienes de uso | 9 | (1,064,400) | (111,756) |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | <u>(544,474,122)</u> | <u>(468,343,443)</u> |
| Aumento (disminución) del efectivo | | 511,327 | (400,044) |
| Efectivo al inicio del año | | <u>1,109,567</u> | <u>1,509,611</u> |
| Efectivo al final del año | C\$ | <u>1,620,894</u> | C\$ <u>1,109,567</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros