



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

Estados Financieros en conjunto con el  
Informe del Auditor Independiente

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

(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)

31 de diciembre de 2017



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Informe del auditor independiente

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

---

**Grant Thornton Hernández & Asociados, S. A.**

Rotonda El Güegüense  
2c. al Oeste, 1c. al Sur N°57  
Apartado Postal: 3378  
Managua, Nicaragua

T +22662370/22548113

E-mail: [gtnic@ni.gt.com](mailto:gtnic@ni.gt.com)

### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados y excedentes acumulados, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros, que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del FOGADE al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados, en todos sus aspectos materiales, de conformidad con las políticas contables establecidas por la Administración Superior del FOGADE.

### *Fundamento para la opinión*

3. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en este informe en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes del FOGADE, de acuerdo con los requerimientos de ética aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros en Nicaragua, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de éticas de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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

4. Llamamos la atención a la nota 3 a los estados financieros, que describe las principales políticas contables establecidas por la Administración Superior del FOGADE. Estos estados financieros fueron preparados para asistir a la Administración del FOGADE en su reporte a las instituciones financieras miembro y a su Consejo Directivo. Consecuentemente, los estados financieros pueden ser no adecuados para otros propósitos. Este informe es únicamente para información y uso del Consejo Directivo y de la Administración del FOGADE, así como de las instituciones financieras miembro del FOGADE, y no debe ser distribuido o usado por terceros distintos a los especificados anteriormente. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este asunto.

*Otros asuntos*

5. Los estados financieros de FOGADE que se presentan para fines comparativos correspondientes al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 02 de junio de 2017.

*Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo del FOGADE sobre los estados financieros*

6. La Administración del FOGADE es responsable por la preparación de los estados financieros de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Administración descritas en la nota N°3, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad del FOGADE para continuar como una institución en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la institución en marcha y utilizando el principio contable de institución en marcha excepto si la Administración tiene intención ya sea de liquidar la institución o de cesar operaciones, o no exista otra alternativa realista de aplicarla.
8. Los encargados del Consejo Directivo del FOGADE son responsables de supervisar el proceso de información financiera.

*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

9. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. En el anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la página N°20, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Grant Thornton

Managua, Nicaragua  
23 de mayo de 2018

Silvio Ronald Flores L.  
Contador Público Autorizado



**Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)**  
**(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**Balance general**

(Expresados en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (Auditados por otros auditores)</u>
<b>Activos</b>			
<u>Corriente</u>			
Efectivo	4	C\$ 2,068,825	1,620,894
Inversiones mantenidas al vencimiento	5	5,080,907,095	2,718,571,003
Cuentas por cobrar	6	26,197,929	18,928,966
Pagos Anticipados		651,830	347,067
Depósito en garantía por renta de oficinas		49,265	46,920
Activos corrientes		<u>5,109,874,944</u>	<u>2,739,514,850</u>
<u>No corriente</u>			
Bienes de uso netos	8	1,266,754	1,293,058
Inversiones mantenidas al vencimiento	5	-	1,723,507,205
Activos no corrientes		<u>1,266,754</u>	<u>1,724,800,263</u>
<b>Activo total</b>		<b><u>5,111,141,698</u></b>	<b><u>4,464,315,113</u></b>
<b>Pasivos y fondo patrimonial</b>			
<u>Corriente</u>			
Impuestos y retenciones por pagar		339,207	341,207
Fondo de protección legal funcionarios		1,231,636	1,172,988
Beneficios a empleados	9	824,061	608,277
Cuentas y provisiones por pagar		861,554	135,662
Pasivo corriente		<u>3,256,458</u>	<u>2,258,134</u>
<u>No corriente</u>			
Beneficios a empleados	9	1,606,895	1,755,911
Pasivo corriente		<u>4,863,353</u>	<u>4,014,045</u>
<b>Fondo patrimonial</b>			
Excedente del ejercicio		645,977,277	554,777,844
Excedentes acumulados		4,460,301,068	3,905,523,224
Total fondo patrimonial	10	<u>5,106,278,345</u>	<u>4,460,301,068</u>
<b>Total pasivo y fondo patrimonial</b>		<b>C\$ <u>5,111,141,698</u></b>	<b><u>4,464,315,113</u></b>

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°21, son parte integrante de los estados financieros.

**Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)**  
**(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**Estado de resultados y excedente acumulado**

(Expresados en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (Auditados por otros auditores)</u>
<b>Ingresos</b>			
Primas por garantías de depósitos	11	C\$ 377,134,559	336,786,511
Rendimiento sobre inversiones		53,467,668	31,485,819
Diferencial cambiario		232,307,717	203,225,066
Otros ingresos		1,180	942
<b>Total de ingresos</b>		<b>662,911,124</b>	<b>571,498,338</b>
<b>Gastos operativos</b>			
Sueldos y beneficios al personal	12	11,762,179	10,830,574
Gastos generales	13	1,798,681	3,174,138
Gastos de transporte y comunicación	14	815,762	883,665
Gastos de infraestructura	15	875,359	840,752
Gastos por servicios externos	16	1,305,067	776,604
Depreciación	8	369,405	214,761
Gastos extraordinarios		7,394	-
<b>Total gastos operativos</b>		<b>16,933,847</b>	<b>16,720,494</b>
<b>Excedente del año</b>		<b>645,977,277</b>	<b>554,777,844</b>
<b>Excedentes acumulados al inicio del año</b>		<b>4,460,301,068</b>	<b>3,905,523,224</b>
<b>Excedentes acumulados al final del año</b>		<b>C\$ 5,106,278,345</b>	<b>4,460,301,068</b>

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°21, son parte integrante de los estados financieros.

**Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)**  
**(Entidad Nicaragüense de Derecho Público)**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**Estado de flujos de efectivo**

(Expresados en córdobas )

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (Auditados por otros auditores)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Excedente del año		C\$ 645,977,277	554,777,844
Ajustes para conciliar el excedente del año con el efectivo provisto por operaciones			
Depreciación	8	369,405	214,761
Disposición en retiro de mobiliario y equipo		-	25,299
Diferencial cambiario		(232,307,717)	(203,225,066)
Incremento por indemnización	9	209,074	247,001
		<u>414,248,039</u>	<u>352,039,839</u>
<b>Cambios en cuentas de activos y pasivos:</b>			
Rendimientos por cobrar		(6,215,868)	(9,255,683)
Cuentas por cobrar		(66,470)	(489,930)
Pagos anticipados		(304,760)	(151,234)
Pagos de indemnización laboral		(358,090)	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		929,917	162,129
Efectivo neto provisto por actividades de operaciones		<u>408,232,768</u>	<u>342,305,121</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Apertura de inversiones		(5,630,499,516)	(4,734,793,458)
Cancelación de inversiones	5	5,223,057,780	4,394,064,064
Adiciones de bienes de uso	8	(343,101)	(1,064,400)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(407,784,837)</u>	<u>(341,793,794)</u>
Aumento del efectivo		447,931	511,327
Efectivo al inicio del año		1,620,894	1,109,567
<b>Efectivo al final del año</b>		<b>C\$ <u>2,068,825</u></b>	<b><u>1,620,894</u></b>

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°21, son parte integrante de los estados financieros.