

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

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 2020, 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 2020 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 ética 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 N°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 con 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 2019, fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 27 de abril de 2020.

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°18, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Grant Thornton

Managua, Nicaragua
30 de abril de 2021

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 2020 y 2019

Balance general

(Expresados en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos			
<u>Corriente</u>			
Efectivo	4	C\$ 2,966,195	3,539,033
Inversiones mantenidas al vencimiento	5	7,262,338,676	6,706,154,555
Intereses y rendimientos por cobrar sobre inversiones		1,264,824	9,724,114
Cuentas por cobrar		64,148	216,543
Pagos Anticipados		778,090	730,626
Depósito en garantía por renta de oficinas		55,717	54,139
Activos corrientes		<u>7,267,467,650</u>	<u>6,720,419,010</u>
<u>No corriente</u>			
Bienes de uso netos	6	719,548	960,855
Activos no corrientes		<u>719,548</u>	<u>960,855</u>
Activo total		<u>7,268,187,198</u>	<u>6,721,379,865</u>
Pasivos y fondo patrimonial			
<u>Corriente</u>			
Impuestos y retenciones por pagar		468,383	550,820
Fondo de protección legal funcionarios		1,392,980	1,353,524
Beneficios a empleados	7	1,427,343	1,523,915
Cuentas y provisiones por pagar		440,506	462,288
Pasivo corriente		<u>3,729,212</u>	<u>3,890,547</u>
<u>No corriente</u>			
Beneficios a empleados	7	2,242,669	2,128,948
Pasivo total		<u>5,971,881</u>	<u>6,019,495</u>
Fondo patrimonial			
Excedente del ejercicio		546,854,947	840,030,858
Excedentes acumulados		6,715,360,370	5,875,329,512
Total fondo patrimonial	8	<u>7,262,215,317</u>	<u>6,715,360,370</u>
Total pasivo y fondo patrimonial		C\$ <u>7,268,187,198</u>	<u>6,721,379,865</u>

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°18, 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 2020 y 2019

Estado de resultados y excedente acumulado

(Expresados en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos			
Primas por garantías de depósitos	9	C\$ 332,227,880	432,559,289
Rendimiento sobre inversiones	10	33,941,304	142,380,123
Aportes cuotas iniciales		-	1,815,000
Diferencial cambiario		200,529,959	285,319,040
Otros ingresos		144,366	9,769
Total de ingresos		566,843,509	862,083,221
Gastos operativos			
Sueldos y beneficios al personal	11	15,639,392	16,460,109
Gastos generales	12	986,266	1,138,213
Gastos de transporte y comunicación	13	631,056	1,505,064
Gastos de infraestructura	14	795,107	922,680
Gastos por servicios externos	15	1,488,731	1,543,946
Depreciación	6	305,405	350,827
Gastos extraordinarios		141,995	84,044
Gastos no deducibles		610	47,480
Total gastos operativos		19,988,562	22,052,363
Excedente del año		546,854,947	840,030,858
Excedentes acumulados al inicio del año		6,715,360,370	5,875,329,512
Excedentes acumulados al final del año		C\$ 7,262,215,317	6,715,360,370

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°18, 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 2020 y 2019

Estado de flujos de efectivo

(Expresados en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Excedente del año	C\$	546,854,947	840,030,858
Ajustes para conciliar el excedente del año con el efectivo provisto por operaciones			
Depreciación	6	305,403	350,827
Diferencial cambiario		(200,529,959)	(285,319,040)
Incremento por indemnización		171,447	293,127
Cambios netos en el capital de trabajo:			
Rendimientos por cobrar		8,503,016	18,261,565
Cuentas por cobrar		152,395	313,592
Pagos anticipados		(49,042)	(39,780)
Pagos de indemnización laboral		(57,724)	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		(161,335)	742,346
Efectivo neto provisto por actividades de operaciones		<u>355,189,148</u>	<u>574,633,495</u>
Actividades de inversión			
Apertura de inversiones	5	(69,405,469,883)	(100,444,757,631)
Cancelación de inversiones	5	69,049,771,995	99,870,981,861
Adiciones de bienes de uso	6	(64,098)	(60,214)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(355,761,986)</u>	<u>(573,835,984)</u>
(Disminución) Aumento del efectivo		(572,838)	797,511
Efectivo al inicio del año		3,539,033	2,741,522
Efectivo al final del año	4	C\$ <u>2,966,195</u>	<u>3,539,033</u>

Las notas adjuntas de la N°1 a la N°18, son parte integrante de los estados financieros.