

# **FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS FOGAFIN**

*Estados Financieros Intermedios Condensados por el periodo  
terminado al 31 de marzo 2024 y 2023 e informe del revisor  
fiscal*

***Fondo de Garantías de Instituciones Financieras***

***Estados Financieros Intermedios Condensados por el periodo terminado el 31 de marzo 2024 e  
Informe del Revisor Fiscal***

**CONTENIDO**

Informe del Revisor Fiscal .....	3
Estados de Situación Financiera intermedios condensados.....	5
Estados de Resultados Integrales intermedios condensados.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio intermedios condensados.....	7
Estados de Flujos de Efectivo intermedios condensados.....	8
Notas a los Estados Financieros intermedios condensados.....	9

## Informe del Revisor Fiscal sobre la revisión de información financiera de períodos intermedios

A los miembros de la Junta Directiva del  
**FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS - FOGAFÍN**

### Introducción

He revisado los estados financieros intermedios adjuntos de FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS - FOGAFÍN que comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024,
- El estado de resultados integrales intermedio condensado por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024,
- El estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por los tres (3) meses terminados en esa fecha, y
- El resumen de las políticas más importantes y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación de estos estados financieros intermedios de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL) e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

### Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia” realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

### Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos,

la situación financiera del FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS - FOGAFIN, al 31 de marzo de 2024, los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminados en dicha fecha, y sus flujos de efectivo por los tres (3) meses finalizados, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 151419-T

Miembro de  
**BDO AUDIT S.A.S BIC**  
**99027-07-6681-24**

Bogotá D.C., 25 de abril de 2024

**FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADOS**  
**AL 31 DE MARZO 2024 Y DICIEMBRE 2023**  
(Cifras en millones de pesos colombianos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 19,852	\$13,005
Posiciones activas en operaciones de mercado	1,030,217	1,099,167
Activos financieros a valor razonable:		
Títulos de deuda con cambios en resultados	180,425	178,217
Títulos de deuda con cambios en ORI	28,396,669	28,107,675
Títulos participativos con cambios en ORI, neto	403	384
Instrumentos derivativos a valor razonable	19,541	26,485
<b>Subtotal</b>	<b>28,597,038</b>	<b>28,312,761</b>
Cuentas por cobrar, neto	1,824,847	1,267,196
Inversiones en compañías asociadas, neto	40,778	38,331
Inversiones en derechos fiduciarios, neto	-	30
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-
Propiedades y equipo, neto	15,742	15,819
Activos intangibles y otros	12,228	12,424
<b>Total de activos</b>	<b>31,540,702</b>	<b>30,758,733</b>
<b>PASIVOS</b>		
Instrumentos derivados a valor razonable	17,443	32,337
Instrumentos financieros a costo amortizado	32	38
Pasivos por cuentas por pagar	3,022	3,218
Otras provisiones	7,823	7,818
Provisiones por seguro de depósito	2,072,339	2,072,339
Beneficios a los empleados	1,160	1,187
Otros pasivos	98,276	94,909
<b>Total de los pasivos</b>	<b>2,200,095</b>	<b>2,211,846</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Reserva Seguro de depósito	30,687,758	29,677,420
Resultados acumulados no asignados	66,822	55,649
(Déficit)Excedente neto del ejercicio	(167,813)	1,021,510
<b>Resultados Integrales</b>		
Ajustes en la aplicación por primera vez NIIF	95,905	95,905
Revalorización Activos	5,956	5,956
Valoración instrumentos financieros medidos al ORI	(195,466)	(195,607)
Diferencia en cambio seguro de depósito	(1,169,834)	(2,131,201)
Otros instrumentos financieros	17,279	17,255
<b>Total del patrimonio</b>	<b>29,340,607</b>	<b>28,546,887</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>\$31,540,702</b>	<b>\$30,758,733</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

**IVAN HERNANDO ROMERO PEREZ**  
Representante Legal

**MARÍA ELIZABETH GUERRA GARCIA**  
Contador Público  
Tarjeta profesional No. 15399-T

**VICTOR MANUEL RAMIREZ V.**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No 151419-T  
Miembro BDO Audit S.A.S BIC  
(Ver mi informe adjunto)

**FONDO DE GARANTIAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS**  
**CONDENSADOS**  
**(Cifras En millones de pesos colombianos)**  
**Del 1 de enero al 31 de marzo del 2024 y 2023**

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Valoración y utilidad en venta de activos financieros en títulos de deuda, neto	\$268,011	\$154,005
Valoración de instrumentos derivativos, neto	26,824	-
Intereses interbancarios, neto	28,209	19,172
Ajustes por diferencia en cambio, neto	-	770,497
Ingreso por seguro de depósitos	514,327	448,996
Valoración por el método de participación patrimonial en asociadas	3,059	89
Dividendos	5,240	86
Otros ingresos	15,037	32,322
<b>Ingresos netos</b>	<b>860,707</b>	<b>1,425,167</b>
Valoración y utilidad en venta de activos financieros en títulos de deuda, neto		
Intereses interbancarios, neto		
Valoración de instrumentos derivativos, neto	-	51,944
Diferencia en cambio -neto	993,312	-
Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta e inversiones	616	275
Beneficios a empleados	5,126	4,361
Honorarios	369	377
Depreciaciones y amortizaciones	1,023	897
Otros gastos generales	28,073	43,550
<b>Total gastos</b>	<b>1,028,519</b>	<b>101,404</b>
(Déficit) Excedentes antes de impuesto sobre la renta	(167,812)	1,323,763
Gasto de impuesto sobre la renta	-	-
<b>Resultado del ejercicio neta</b>	<b>(167,812)</b>	<b>1,323,763</b>
Ajuste a los instrumentos financieros medidos con cambio en ORI, diferencia en cambio del portafolio del seguro de depósito	961,533	(1,042,587)
<b>RESULTADO INTEGRAL NETO DEL PERIOD</b>	<b>\$793,721</b>	<b>\$281,176</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

**IVAN HERNANDO ROMERO PEREZ**  
 Representante Legal

**MARÍA ELIZABETH GUERRA GARCIA**  
 Contador Público  
 Tarjeta profesional No. 15399-T

**VICTOR MANUEL RAMIREZ V.**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No 151419-T  
 Miembro BDO Audit S.A.S BIC  
 (Ver mi informe adjunto)

**FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024 y 2023**  
(En millones de pesos colombianos)

	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados no asignados</u>	<u>Ganancia del ejercicio neta</u>	<u>Valoración de instrumentos financieros medidos al ORI</u>	<u>Diferencia en cambio Seguro de Depósito</u>	<u>Ajustes en la aplicación por primera vez NIIF</u>	<u>Revalorización del patrimonio</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$26,743,921	\$ 72,117	\$ 2,917,031	\$ (1,460,350)	\$ 2,525,953	\$ 95,905	\$ 5,425	\$ 17,320	\$30,917,322
Traslado utilidades a la reserva de seguro de depósitos	2,933,499	-	(2,933,499)	-	-	-	-	-	-
Traslado utilidades ejercicios a ejercicios anteriores	-	(16,468)	16,468	-	-	-	-	-	-
Ajustes a otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	8	8
Ganancia del ejercicio neta	-	-	1,323,763	-	-	-	-	-	1,323,763
Valoración del portafolio de seguro de depósito con cambios en ORI	-	-	-	614,351	-	-	-	-	614,351
Diferencia en cambio realizada en el periodo con cambios en el ORI, neta	-	-	-	-	(1,656,946)	-	-	-	(1,656,946)
Saldos al 31 de marzo de 2023	\$29,677,420	\$ 55,649	\$ 1,323,763	\$ (845,999)	\$ 869,007	\$ 95,905	\$ 5,425	\$ 17,328	\$31,198,498
Ajustes a otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	531	(73)	458
Ganancia(pérdida) del ejercicio neta	-	-	(302,253)	-	-	-	-	-	(302,253)
Valoración del portafolio de seguro de depósito con cambios en ORI	-	-	-	650,392	-	-	-	-	650,392
Diferencia en cambio realizada en el periodo con cambios en el ORI, neta	-	-	-	-	(3,000,208)	-	-	-	(3,000,208)
Saldos al 31 de diciembre 2023	29,677,420	55,649	1,021,510	(195,607)	(2,131,201)	95,905	5,956	17,255	28,546,887
Traslado utilidades a la reserva de seguro de depósitos	1,010,338	-	1,010,338	-	-	-	-	-	-
Traslado utilidades ejercicios a ejercicios anteriores	-	11,172	(11,172)	-	-	-	-	-	-
Ajustes a otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	24	24
Ganancia (pérdida) del ejercicio neta	-	-	(167,813)	-	-	-	-	-	(167,813)
Valoración del portafolio de seguro de depósito con cambios en ORI	-	-	-	141	-	-	-	-	141
Diferencia en cambio realizada en el periodo con cambios en el ORI, neta	-	-	-	-	961,367	-	-	-	961,367
Saldos al 31 de marzo 2024	30,687,758	66,822	(167,813)	(195,466)	(1,169,834)	95,905	5,956	17,279	29,340,607

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

**IVAN HERNANDO ROMERO PÉREZ**  
Representante Legal

**MARÍA ELIZABETH GUERRA GARCÍA**  
Contador Público  
Tarjeta profesional No. 15399-T

**VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No 151419-T  
Miembro BDO Audit S.A.S BIC  
(Ver mi informe adjunto)

**FONDO DE GARANTÍAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 y 2023**  
(Cifras en millones de pesos colombianos)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Ganancia del ejercicio neta	\$ (167,813)	\$ 1,323,763
Ajustes para conciliar los excedentes del año con los flujos de efectivo de las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	209	195
Amortización y deterioro del valor de activos intangibles	815	692
Impuesto renta		
Utilidad no realizada en valoración de instrumentos financieros en títulos de deuda	(271,329)	(768,356)
Utilidad no realizada en valoración de instrumentos financieros derivativos	(26,823)	51,944
Provisión de contingencias	5	-
Ajuste por diferencia en cambio activos y pasivos diferentes al portafolio seguro depósitos	30,414	886,503
Variaciones de activos y pasivos operacionales		
Incremento o disminución en:		
Activos financieros derivativos	(14,893)	(119,993)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	23
Cuentas por cobrar	(557,651)	543,994
Cuentas por pagar	(530)	(3,374)
Beneficios a los empleados	(28)	22
Impuestos por pagar	329	220
Otros pasivos	3,366	(1,298)
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	(1,003,928)	1,914,335
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Operaciones activas de mercado abierto	134,433	(634,155)
Instrumentos derivados de valor razonable		
Adquisición de activos financieros en instrumentos de deuda	(74,220,492)	(88,694,032)
Redención o venta de activos financieros en instrumentos de deuda	74,139,080	88,470,740
Valoración de inversiones	958,504	(1,043,959)
Adquisición de propiedad, y equipo	(131)	(791)
Adquisición de activos intangibles	(619)	(1,413)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	1,010,775	(1,903,610)
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>6,847</b>	<b>10,725</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>13,005</b>	<b>\$ 25,842</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$19,852</b>	<b>\$ 36,567</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

**IVAN HERNANDO ROMERO PEREZ**  
Representante Legal

**MARÍA ELIZABETH GUERRA GARCÍA**  
Contador Público  
Tarjeta profesional No. 15399-T

**VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS**  
Tarjeta profesional No 151419-T  
Miembro BDO Audit S.A.S BIC  
(Ver mi informe adjunto)

**FONDO DE GARANTIAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS  
AL 31 DE MARZO 2024 y 2023  
(Cifras en millones de pesos colombianos)**

**1. ENTIDAD INFORMANTE**

El Fondo de Garantías de Instituciones Financieras (en adelante “el Fondo” o “Fogafín”), fue creado mediante la Ley 117 de 1985 como una persona jurídica autónoma, de derecho público, y de naturaleza única del orden nacional, es una autoridad especial de intervención del Sistema Financiero adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

La organización y el funcionamiento de Fogafín se establecen en las disposiciones contenidas en el artículo 318 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Por su naturaleza única, a Fogafín no le es aplicable el régimen legal de las entidades del sector público del orden nacional. Fogafín tiene duración indefinida.

El objeto general del Fondo consiste en la protección de los recursos de los ahorradores en Colombia, mediante el pago oportuno del Seguro de Depósitos, la administración eficiente de mecanismos de resolución para instituciones financieras insolventes vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y la divulgación de los beneficios, características y limitaciones del Seguro de Depósitos, con el fin de generar confianza y estabilidad en el Sistema Financiero, de conformidad con el numeral 2 del artículo 316 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Los estatutos del Fondo están incorporados en el Decreto 2757 de 1991 modificado parcialmente por el Decreto 1509 de 2002 y por el Decreto 1596 de 2016.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la planta de personal aprobada de Fogafín era de 107 personas existiendo 6 vacantes, y 107 personas y 10 vacantes respectivamente.

El domicilio de Fogafín es la ciudad de Bogotá en la Carrera 7 No. 35-40.

**2. INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA**

Los estados financieros intermedios condensados del Fondo para el trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024 han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) y en especial en lo requerido por la NIC 34 - Información Financiera Intermedia condensados y las disposiciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia aplicable a los Estados Financieros intermedios condensados.

La presentación de estados financieros intermedios condensados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que se hagan estimados y supuestos que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros intermedios condensados, sin disminuir la fiabilidad de la información financiera, anotando que los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. En razón a esto, los estimados y supuestos son revisados constantemente, reconociendo dicha revisión en el periodo en el cual se realiza si la misma afecta dicho periodo, o en el periodo de la revisión y los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como el futuro.

La Administración concluye que los estados financieros intermedios condensados presentan razonablemente la situación financiera. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información requerida para los estados financieros de fin de año y deben ser leídos e interpretados en conjunto con los

estados financieros y notas del Fondo publicados para el cierre contable finalizado el 31 de diciembre de 2023.

### **3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables y metodologías de cálculo aplicadas en los Estados Financieros Intermedios Condensados del Fondo al 31 de diciembre de 2023, han sido aplicadas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados con corte a 31 de marzo 2024.

### **4. GESTION FINANCIERA**

El portafolio de inversiones y las operaciones con derivados representan el 91% de los activos de la entidad al corte del trimestre que se reporta.

El portafolio de inversiones y derivados se ve afectado por el comportamiento de las divisas en las que se encuentran invertidos los activos. Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico.

Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados, para los activos del Fondo Administrador. Para el portafolio de Seguro de Depósitos se registran en otro resultado integral de acuerdo con la viabilidad dada por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación de noviembre de 2016.

En el estado de situación financiera se observa variación significativa en:

-las cuentas por cobrar como consecuencia de la causación de las primas de seguro de depósitos del primer trimestre del 2024 y el correspondiente pago que hicieron las entidades durante este trimestre de lo correspondiente a lo causado en el tercer y cuarto trimestre del 2023.

-Reserva de Seguro de depósitos: En el mes de febrero del 2024 la Junta Directiva aprueba los estados financieros y el incremento de la reserva de seguro de depósitos se presenta, como consecuencia del traslado de utilidades de ejercicio 2023 del Fondo de Seguro de Depósitos.

-las posiciones activas de mercado monetario corresponden a depósitos remunerados en el Banco de la República y al efectivo disponible al cierre del trimestre para ser invertido por los administradores del portafolio en inversiones de renta fija.

-Las inversiones del portafolio con cambios en otro resultado integral se ven afectadas por la valoración del portafolio de acuerdo con el comportamiento de las tasas de interés del mercado interno y externo y por la variación de las tasas de cambio que se señalan más adelante.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la tasa de cambio de las principales monedas en las que invierte el Fondo y su valor frente al peso colombiano fue la siguiente:

Moneda	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Dólar Australiano (AUD)	2,503.51	2,614.69	2,811.77
Dólar Canadiense (CAD)	2,824.79	2,890.07	3,000.55
Franco Suizo (CHF)	4,235.89	4,566.58	4,061.13
Euro (EUR)	4,155.83	4,247.83	4,169.57
Libra Esterlina (GBP)	4,845.93	4,879.19	4,928.86
Corona Danesa (DKK)	557.22	569.83	560.58
Yen (JPY)	25.41	27.13	30.85
Corona Noruega (NOK)	355.73	377.16	429.37
Dólar de Nueva Zelanda (NZD)	2,303.29	2,422.35	2,603.70
Corona Sueca (SEK)	361.19	384.83	403.26
Dólar (USD)	3,842.30	3,822.05	3,756.03

*Posición de inversiones en moneda legal* - Las inversiones en moneda legal se encuentran representadas en su totalidad por títulos de deuda emitidos por el Gobierno Nacional.

*Al 31 de marzo de 2024 y 2023 se encontraban los siguientes instrumentos en moneda legal*

*Inversiones negociables en títulos de deuda a tasa fija (Portafolios Fogafín) - Fondo Administrador*

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
TES B - Medidos a valor razonable con cambios en resultados	142,592	159,936	142,592
TES B - Medidos a valor razonable con cambios en ORI	4,393,031	4,023,522	4,393,031
<b>Total</b>	<b>\$ 4,535,623</b>	<b>\$ 4,183,458</b>	<b>\$ 4,535,623</b>

Estas inversiones se ajustan a los lineamientos generales de inversión que ha dispuesto la Junta Directiva para este tipo de portafolios el detalle de los lineamientos se encuentra en las notas a los estados financieros de diciembre 2023.

*Inversiones en moneda extranjera* - En noviembre de 2010, la Junta aprobó que las inversiones denominadas en moneda extranjera representaran el 85% del total del portafolio del seguro de depósitos. Así mismo, en noviembre de 2017, la Junta Directiva aprobó que el portafolio se gestionara de forma que la participación del portafolio en moneda extranjera sea de 85%± 2% del total de las reservas en todo momento. A lo largo del año, el Departamento de Gestión de Inversiones realizó el rebalanceo necesario del portafolio para mantener la proporción establecida por la Junta Directiva.

Se ha continuado con el programa de administración externa, el cual contó con la participación de cuatro entidades externas, Al 31 de marzo se encontraban los siguientes instrumentos en dicho portafolio.

(Expresados en millones de USD)

	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Títulos emitidos o avalados por gobiernos extranjeros	6,050	5,777	5,146
Títulos de deuda pública externa garantizados por la Nación	2	2	2
Títulos emitidos, avalados y garantizados por bancos del exterior	-	3	3
Títulos emitidos, avalados o garantizados por organismos multilaterales de crédito	295	521	481
Inversiones negociables en garantía	8		
<b>Total</b>	<b>6,355</b>	<b>6,303</b>	<b>5,630</b>

*Lineamientos de inversión para portafolio seguro de depósitos en moneda extranjera* - Las inversiones denominadas en moneda extranjera se enmarcan en lo establecido en los lineamientos de inversión que se detallan ampliamente en los estados financieros con corte diciembre 2023.

*Riesgo de liquidez* - Cerca del 90% del portafolio se encuentra en deuda emitida por gobiernos y lo restante en quasi-gobiernos. Estos títulos cuentan con una alta liquidez frente a otras emisiones de renta fija, puesto que se transan en los mercados globales más profundos. En el mercado local, la totalidad del portafolio son TES (activo más líquido del mercado colombiano). En consecuencia, se estima que en promedio es posible disponer de los recursos necesarios para atender eventuales vulnerabilidades del sistema financiero, evitando afectar a los ahorradores.

*Riesgo de mercado* - Como se mencionó anteriormente en cuanto al riesgo de mercado, el Fondo adoptó un modelo interno para el cálculo del VeR (Valor en Riesgo) y fue exceptuado de los límites de riesgo de tasa de cambio. El siguiente cuadro comparativo muestra los valores en riesgo, por exposición a tasa de interés, para el 31 de marzo de 2023 y el 31 de marzo de 2024. Esto incluye todos los portafolios de Fogafin y los fondos administrados:

	Valor del portafolio	Valor en riesgo en 10 días
Portafolio 31 de Marzo 2023	32,836,095	367,199
Portafolio 31 de Marzo 2024	30,627,628	313,633

La duración del portafolio denominado en moneda extranjera ascendía a 1.92 años mientras que para el portafolio denominado en moneda local era de 2.32 años, en ambos casos dentro de los límites contemplados en los lineamientos.

*Riesgo de variación en el tipo de cambio* - El riesgo de tasas de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición del Fondo al riesgo de tasas de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas del Fondo, (cuando los ingresos y gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Entidad) y con la administración de las inversiones según el principio de inversión definido por la Junta Directiva de correlación adecuada con el riesgo asegurado descrito en una de las secciones anteriores.

**Sensibilidad a las Tasas de Cambio** - El efecto sobre la ganancia antes de impuestos es el resultado de un cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados no designados como de cobertura y de los activos y pasivos no monetarios denominados en dólares estadounidenses, donde la moneda funcional del Fondo es una moneda diferente del dólar estadounidense. Aunque los instrumentos derivados no fueron designados como de cobertura, estos actúan como una cobertura de tipo comercial, compensando las transacciones subyacentes cuando ellas ocurran.

Como resultado de los ajustes a las tasas de cambio y su reexpresión en el portafolio se impactó el estado de resultados en lo que se refiere al portafolio del Fondo Administrador. La diferencia en cambio para el portafolio de la reserva de seguro de depósitos afectó el ORI y en el caso de las inversiones vendidas su efecto se reconoció en resultados.

El efecto total de la diferencia en cambio en estos años fue:

<b>Diferencia en cambio</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>Por reexpresión y realización de activos</b>			
Disponible	118	1,495	984
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	65,483	(163,724)	4,388
Cuentas por cobrar	47	55	(7)
Inversiones	(1,752,843)	(5,661,281)	(886,597)
Operaciones con derivados	(1,657)	(25,039)	(3,248)
Por reexpresión de pasivos	(38)	(4,702)	(1,968)
<b>Total</b>	<b>\$(1,688,890)</b>	<b>\$(5,853,196)</b>	<b>\$(886,448)</b>

Las operaciones en moneda extranjera se resumen de la siguiente manera:

*Activos y pasivos denominados en moneda extranjera*

(En miles de dólares americanos)

	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>Activos</b>			
Efectivo y depósitos en contratos de futuros, operaciones de contado y derivados y cuentas por cobrar	31,182	357,660	31,182
Inversiones	5,631,561	6,306,153	5,631,561
<b>Total activos</b>	<b>5,662,743</b>	<b>6,663,813</b>	<b>5,662,743</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar comisiones instrumentos derivados	308 8,881	287 8,461	308 8,881
<b>Total pasivos</b>	<b>9,189</b>	<b>8,748</b>	<b>9,189</b>
<b>Posición activa neta</b>	<b>5,653,554</b>	<b>6,655,065</b>	<b>5,653,554</b>

**Reserva de Seguro de Depósitos** - La Reserva de Seguro de Depósito administrada y controlada por el Fondo es constituida con el propósito de garantizar las acreencias a cargo de las instituciones financieras inscritas en el Fondo, que sean objeto de liquidación forzosa administrativa.

El registro contable de las primas recibidas procede a título de ingresos, la valoración de inversiones afecta el ORI y una vez se venden o redimen este efecto es trasladado a resultados.

Con la aprobación de los estados financieros anuales por parte de la Junta Directiva del Fondo el resultado del seguro de depósitos incrementa la cuenta de reserva en el patrimonio.

Fogafín hace la estimación fiable del importe de la obligación basado en análisis técnico para establecer si hay lugar a reconocer como un pasivo a título de provisión la porción de la reserva de seguro de depósito que se convierta en una obligación presente y que sea probable que Fogafín tenga que desprenderse de recursos.

El saldo la reserva constituida al inicio del balance de apertura se reconoció en el patrimonio de Fogafín.

(Cifras en millones de pesos)	Pasivo estimado	Reserva de Seguro de depósitos en el patrimonio
Saldo al 31/03/2022	\$ 1,485,791	\$ 26,743,844
Movimiento cuarto trimestre 2022	156,189	-
Saldo al 31/12/2022	1,641,980	26,743,921
Movimiento primer trimestre 2023	-	2,933,499
Saldo al 31/03/2023	1,641,980	29,677,420
Movimiento cuarto trimestre 2023	640	-
Saldo al 31/12/2023	2,072,340	29,677,420
Movimiento primer trimestre 2024	-	1,010,338
Saldo al 31/03/2024	\$ 2,072.340	\$ 30,687,758

**Segmentos de operación** - El Fondo revela por separado la información sobre cada uno de los segmentos de operación que haya identificado y exceda los umbrales cuantitativos fijados de un segmento de acuerdo con la NIIF 8:

Para propósitos de gestión, el Fondo está organizado en unidades de negocios de acuerdo con lo definido en la ley 510 de 1999 a saber: El Fondo Administrador que atiende fundamentalmente los gastos de funcionamiento de la entidad, y el Seguro de Depósito que contiene las operaciones del objeto principal del Fondo.

El Estado de situación financiera intermedia condensada al 31 de marzo de 2024, 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2023.

	31 de marzo 2024		Diciembre 2023		31 de marzo de 2023	
	Fondo Administrador	Seguro de Depósitos	Fondo Administrador	Seguro de Depósitos	Fondo Administrador	Seguro de Depósitos
Efectivo	\$ 4,385	\$ 15,467	\$ 5,602	\$ 7,403	\$ 23,697	\$ 12,870
Operaciones						
mercado monetario	93	1,030,124	123	1,099,044	1	1,601,941
Inversiones y						
Operaciones con						
Derivados	180,425	28,457,391	178,217	28,172,905	150,990	30,608,636
Cuentas Por Cobrar	1,784	1,823,063	2,112	1,265,084	1,219	539,436
Activos No						
Corrientes						
Mantenidos Para la						
venta						
Activos Materiales	15,742	-	15,819	-	15,784	-
Otros Activos	12,228		12,424		12,914	
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 214,657</b>	<b>\$31,326,045</b>	<b>\$214,297</b>	<b>\$30,544,436</b>	<b>\$204,605</b>	<b>\$32,762,883</b>
<b>PASIVO Y</b>						
<b>PATRIMONIO</b>						
Instrumentos						
financieros a costo						
amortizado	\$ 32		\$38		\$ 69	
Instrumentos						
Financieros a valor						
Razonable						
Cuentas Por Pagar	3,022	1	3,218	-	3,488	41,262
Obligaciones	1,159		7,818			125
Laborales						
Provisiones	7,823	2,072,340	1,187	2,072,339	10,006	1,641,980
Otros Pasivos	86,822	11,453	83,453	11,456	59,639	11,472
<b>Total de los pasivos</b>	<b>\$98,858</b>	<b>\$ 2,101,237</b>	<b>\$ 95,714</b>	<b>\$2,116,132</b>	<b>\$ 74,151</b>	<b>\$1,694,839</b>
<b>PATRIMONIO:</b>						
Reservas		30,687,758	-	29,677,420		29,677,420
Superávit O Déficit	51,761	(1,297,921)	51,761	(2,259,452)	51,401	90,264
Ganancias						
Acumuladas						
Ejercicios Anterior	66,822	-	55,649	-	55,650	-
Ganancia (Pérdidas)						
Del Ejercicio	(2,784)	(165,029)	11,173	1,010,337	23,403	1,300,360
<b>Total del</b>						
<b>patrimonio</b>	<b>\$115,799</b>	<b>\$29,224,808</b>	<b>\$118,583</b>	<b>\$28,428,305</b>	<b>\$130,454</b>	<b>\$31,068,044</b>
<b>Total de</b>						
<b>patrimonio y</b>						
<b>pasivos</b>	<b>\$214,657</b>	<b>\$31,326,045</b>	<b>\$214,297</b>	<b>\$30,544,437</b>	<b>\$ 204,605</b>	<b>\$32,762,883</b>

El estado de resultados integral a marzo 2024 y 2023 muestra lo siguiente:

	31/03/2024		31/03/2023	
	Fondo Administrador	Seguro de Depósitos	Fondo Administrador	Seguro de Depósitos
Valoración operaciones de mercado monetario	2	28,207	10	19,162
Valoración y utilidad en venta de activos financieros en títulos de deuda, neto	1,224	266,787	9,110	144,895
Valoración de instrumentos derivativos, neto	-	26,824	-	-
Valoración por el método de participación patrimonial en asociadas	-	3,059	-	89
Ajustes por diferencia en cambio, neto	-	-	(1,102)	771,599
Dividendos	-	5,240	76	10
Ingreso por seguro de depósitos	-	514,327	-	448,996
Otros ingresos	15,031	6	32,035	287
<b>Total ingresos</b>	<b>\$16,257</b>	<b>\$844,450</b>	<b>\$40,129</b>	<b>\$1,385,038</b>
Valoración de derivados	-	-	-	51,944
Valoración por el método de participación patrimonial en asociadas	(110)	993,422	-	-
Diferencia en cambio neto		616		275
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta				
Beneficios a empleados	5,126	-	4,361	-
Honorarios	369	-	377	-
Depreciaciones y amortizaciones	1,023	-	897	-
Otros gastos generales	12,632	15,441	11,091	32,459
<b>Total gastos</b>	<b>\$19,041</b>	<b>\$1,009,479</b>	<b>\$16,726</b>	<b>\$84,678</b>
Ganancias (pérdidas) antes de impuesto sobre la renta	(2,784)	(165,029)	23,403	1,300,360
Gasto de impuesto sobre la renta	-	-	-	-
<b>Ganancias (Pérdidas) netas del período</b>	<b>\$(-2,784)</b>	<b>\$(-165,029)</b>	<b>\$23,403</b>	<b>\$1,300,360</b>
Ajuste a los instrumentos financieros medidos con cambio en ORI, diferencia en cambio del portafolio del seguro de depósito	-	961,533	-	(1,042,587)
<b>RESULTADO INTEGRAL NETO DEL PERÍODO</b>	<b>\$(-2,784)</b>	<b>\$796,505</b>	<b>\$ 23,403</b>	<b>\$257,773</b>

**Análisis de ingresos por productos y servicios** - Los ingresos del Fondo por productos y servicios a 31 de marzo 2024 y 2023 son detallados a continuación:

	31/03/2024	31/03/2023
Prima de seguro de depósitos	514,327	448,996
Valoración del portafolio activos (Títulos de deuda y derivados)	294,835	154,005
Diferencia en cambio positiva por la reexpresión y realización de activos	-	770,497
Labor Administrada	15,000	32,000
Valoración de operaciones de mercado monetario y otros ingresos	36,545	19,669

#### CUENTAS ESPECIALES ADMINISTRADAS POR FOGAFIN

En cuentas independientes del Balance de Fogafín se administran recursos asignados por el Gobierno Nacional para atender programas especiales.

Fogafín ha recibido por cuenta de la Nación la administración de recursos que se manejan de manera separada a los estados Financieros de Fogafín, registra los bienes y valores recibidos de la Nación por el Fondo para su administración.

**Fideicomiso emergencia económica** - A efectos de crear medidas para restablecer el equilibrio económico y mitigar la morosidad de la cartera de deudores de crédito hipotecario para vivienda, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público emitieron el Decreto 2331 de 1998, donde le asigna al Fondo la tarea de poner en marcha un plan de alivio a los deudores hipotecarios, el cual consistió principalmente en otorgar a los establecimientos, créditos por el valor de las pérdidas generadas producto de recibir los inmuebles destinados para vivienda a título de dación en pago por parte de los deudores hipotecarios. El Fondo estableció además del procedimiento para aceptar las daciones en pago los procedimientos que debía seguir la entidad para administrar y vender los bienes.

Por otra parte, este fideicomiso igualmente registra los créditos desembolsados por el Fondo a los deudores hipotecarios a unas tasas más favorables, a efectos de cancelar los incrementos registrados por la variación del UVR desde el momento del desembolso del crédito por parte de la entidad y el momento de la liquidación. Este crédito es desembolsado a la entidad como abono del saldo del crédito del deudor. Para efectos de la administración y custodia de esta cartera el Fondo constituyó contratos con las entidades financieras en donde los deudores beneficiarios poseen el crédito.

De acuerdo con lo establecido en el Decreto de 1998 antes señalado el Fondo fue facultado para otorgar alivios a los deudores hipotecarios afectados por la crisis del sistema UPAC, para lo cual suscribió once (11) contratos de administración con las entidades financieras.: Banco Andino, AV Villas, Bancafé, Banco Popular, Banestado, Granahorrar, Conavi, Colpatria, Colmena, BCH y Davivienda quienes se encargaban del otorgamiento de los créditos y el recaudo de la cartera.

El Fondo en su mayoría vendió la cartera a las distintas entidades financieras originadoras de los créditos, por lo que procedió a devolverle en diciembre de 2013 recursos sobrantes por valor de \$51,559 millones al Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

En este portafolio aún hay un convenio con el Banco Popular para la administración de una cartera de la cual hay vigentes ocho créditos. Adicionalmente existen bienes recibidos en pago en proceso de venta.

**Cobertura de tasas** - Con el fin de apoyar a los colombianos en su proceso de compra de vivienda e impulsar la recuperación del sector de la construcción, el Gobierno Nacional a través de los Decretos 2380 de 2002 y 066 de 2003, estableció el seguro contra la inflación, el cual protege a los deudores hipotecarios contra el riesgo de variación de la UVR respecto de la tasa de referencia cuando esta tasa sea mayor, en cuyo caso el Fondo pagará a cada establecimiento de crédito la diferencia del incremento del capital e intereses, estas normas facultaron a los establecimientos de crédito para suscribir con Fogafín contratos para administrar estas operaciones de cobertura

En caso de pago parcial de los montos que correspondan o de abonos extraordinarios, el establecimiento de crédito abonará dicha suma proporcionalmente al crédito objeto de la cobertura y a la cobertura misma.

El 19 de diciembre de 2019 Fogafin recibió la comunicación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público No. 2-2019-053940, mediante la cual solicitan el reintegro de los recursos de la Reserva Especial portafolio cobertura -cuenta especial- administrada por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - Fogafín- al Ministerio, cuya fuente principal corresponde a recursos provenientes de la Nación- Ministerio de Hacienda y Crédito Público. En el mes de diciembre se traslada a la Nación \$30.225,7 millones, representados en TES \$29.543.3 y efectivo \$682.4

**Fondo Banca Pública** - Hasta el año 2014 estos recursos estaban incorporados en las cifras de los Estados Financieros de Fogafín. Atendiendo el proceso de convergencia hacia normas internacionales, se realizó la consulta a la Contaduría General de la Nación y a la Superintendencia Financiera de Colombia para independizarlos y reportarlo como un mandato independiente. La Contaduría General de la Nación dio la autorización a través de la comunicación 20153000026641 del 17 de junio de 2015, que solicitaba la independencia a partir de junio de 2015, sin embargo, por aspectos técnicos de esa entidad el reporte independiente se pudo realizar a partir del tercer trimestre de 2015. La Superintendencia Financiera por su parte autorizó la transmisión independiente en comunicación del 08 de agosto de 2015 radicado No. 2015069583-002-000. A partir del mes de agosto se sacó este balance de los estados financieros de Fogafín y se reportó como cuenta fiduciaria.

La situación financiera de estos patrimonios a 31 de marzo de 2024 es la siguiente:

	Emergencia Económica	Banca Pública	Cobertura de Tasas
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo	691	2,661	469
Inversiones	2,561	215,519	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 3,252</b>	<b>\$ 218,179</b>	<b>\$469</b>
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas por Pagar	31	654	8
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$31</b>	<b>\$654</b>	<b>\$8</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Recursos asignados	-	263,887	103,220
Superávit o déficit	221	3,890	-
Ganancias o pérdidas acumuladas	2,999	(50,252)	(102,759)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$3,221</b>	<b>\$217,525</b>	<b>\$461</b>

#### HECHOS SUBSECUENTES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024 que pueden afectar de manera significativa la situación financiera intermedia condensada del patrimonio autónomo reflejada en los estados financieros intermedios condensados a dicho corte.