

# DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS

REVISORIA  
FISCAL



OPINE CONSULTORES S.A.S.

Maria Fernanda Malaver Prieto  
Revisor Fiscal - Delegado  
OPINE CONSULTORES SAS

[maria.malaver@opinesas.co](mailto:maria.malaver@opinesas.co)

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL**  
**(Expresado en pesos colombianos COP\$)**

Asamblea General  
Fondo Nacional De Empleados, Trabajadores Y Pensionados Del Sector Postal, De Las Comunicaciones Y Entidades Afines Y Complementarias  
"FONDEP"  
Bogotá D.C.

Respetados señores:

1. Opinión favorable.

He auditado los estados financieros individuales adjuntos del Fondo Nacional De Empleados, Trabajadores Y Pensionados Del Sector Postal, De Las Comunicaciones Y Entidades Afines Y Complementarias "Fondep" (en adelante la entidad) al 31 de diciembre de 2025 que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros individuales tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la entidad al 31 de diciembre de 2025, los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y los cambios de su patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, y la excepción establecida en el Decreto 2496 de 2015, en relación al registro de aportes sociales como patrimonio.

2. Fundamento de la opinión.

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Aseguramiento de la Información Financiera Aceptadas en Colombia y demás normas aplicables a la Revisoría Fiscal en Colombia y el modelo COSO para la evaluación del Sistema de Control Interno. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

Soy independiente de la entidad, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia, y he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida durante el desarrollo de mi trabajo es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión de auditoría.

### 3. Párrafo de énfasis.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo revelado en la Nota 6 a los estados financieros y lo informado en el numeral 6.4 del informe de gestión, en la cual la entidad informa sobre la cuenta por cobrar originada en la venta de la Colonia Vacacional Peñón Verde al Grupo Colcasa Red Inmobiliaria S.A.S., cuyo saldo al 31 de diciembre de 2025 asciende a \$1.453 millones de pesos, con un deterioro acumulado de \$1.362 millones de pesos, para un valor neto de \$91 millones de pesos.

Durante el ejercicio 2025 la Administración realizó ajustes contables asociados a la realización de las ganancias acumuladas por adopción NIIF vinculadas al inmueble vendido y al reconocimiento del deterioro correspondiente sobre la cuenta por cobrar, atendiendo a criterios de prudencia contable y a las consideraciones técnicas relacionadas con la evaluación de recuperabilidad del activo financiero conforme a la NIIF para las PYMES – Sección 11.

La recuperación del saldo pendiente se encuentra actualmente sujeta al resultado del proceso judicial adelantado por la entidad contra Grupo Colcasa Red Inmobiliaria S.A.S. y Acción Sociedad Fiduciaria S.A., que cursa ante el Juzgado 39 Civil del Circuito de Bogotá, el cual fijó audiencia para el 22 de mayo de 2026. De acuerdo con el informe del apoderado judicial, la probabilidad de éxito de las pretensiones se califica como alta o probable.

### 4. Otras cuestiones de auditoría.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 fueron auditados por mí en calidad de Revisor Fiscal de la entidad, sobre los cuales emití una opinión favorable.

### 5. Responsabilidades de los administradores y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

Los administradores son responsables por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros enunciados, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y de carácter especial emitidas por la Superintendencia de Economía Solidaria, en relación al diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno y de gestión de los sistemas de riesgos que la administración considere necesarias para que la preparación de estos estados financieros estén libres de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando este principio contable, excepto si la administración tiene intención de liquidar o de cesar sus operaciones.

La dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y reporte de información financiera de la entidad para presentación a la Asamblea General y a los entes de control.

## 6. Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros.

Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

La auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables utilizadas, de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como de la presentación global de los estados financieros.

Como parte de la auditoría, de conformidad con las Normas de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Respecto a la afirmación de la administración sobre la hipótesis de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, concluí que no existe incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar desarrollando su objeto social.
- Comunicué a los responsables de la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las actividades de auditoría planificadas, los hallazgos y deficiencias del control interno que identifiqué durante el transcurso de la auditoría e informé sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.
- He descrito dichos asuntos en mi informe de auditoría, salvo en aquellos casos en que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban su revelación pública o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que un asunto no debe comunicarse en mi informe, porque razonablemente podría esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superen los beneficios derivados del interés público de dicha comunicación.

## 7. Otros requerimientos legales.

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia, de los cuales mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una conclusión sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

- La entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General y Junta Directiva.
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de socios se llevan y se conservan debidamente.
- El informe de gestión preparado por los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros adjuntos.
- Los administradores dejaron constancia en el Informe de Gestión de que no se presentaron restricciones a la libre circulación de las facturas de los proveedores de bienes y servicios; que la entidad dio cumplimiento a las disposiciones sobre propiedad intelectual y derechos de autor; y que efectuó oportunamente la liquidación y el pago de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, sin que al 31 de diciembre de 2025 se reporten saldos en mora por dicho concepto.

## 8. Sistemas de Administración de Riesgos y Normas Prudenciales

La entidad, en cumplimiento de sus obligaciones legales y reglamentarias, debe implementar, gestionar y dar observancia a los Sistemas de Administración de Riesgos y a las normas prudenciales establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera y en la Circular Básica Jurídica expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, así como a las demás disposiciones aplicables emitidas por el Gobierno nacional.

En desarrollo de mis funciones como Revisor Fiscal, y para efectos de la auditoría, evalué la existencia e implementación de los sistemas de administración de riesgos exigidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria, sin que ello implique asumir responsabilidad alguna sobre su diseño, ejecución o administración, las cuales corresponden a la administración de la entidad.

- Sistemas de Administración de Riesgos

Con base en los procedimientos y pruebas realizadas, se evidenció que, durante el período objeto de revisión, los referidos sistemas se encuentran implementados y operando de manera general conforme a la normatividad vigente. Así mismo, durante el período se emitieron los informes correspondientes a la administración y a la Superintendencia de la Economía Solidaria, en los cuales se comunicaron las conclusiones y observaciones derivadas de dichas evaluaciones.

De acuerdo con lo anterior, la entidad cuenta con la implementación y aplicación de los siguientes sistemas:

- ✓ Sistema Integrado de Administración de Riesgo (SIAR).
- ✓ Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), en específico para la cartera de créditos y su deterioro.
- ✓ Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL).
- ✓ Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), respecto del cual se verificó la realización de los reportes a la

UIAF. El oficial de cumplimiento gestionó los riesgos en el desarrollo de su labor y riesgos asociados al mismo.

Durante el desarrollo de las evaluaciones realizadas se comunicaron a la administración algunas recomendaciones orientadas al fortalecimiento y mejora continua de los sistemas de administración de riesgos, las cuales fueron puestas en conocimiento de la entidad para su análisis y eventual incorporación dentro de sus procesos de gestión.

- Normas Prudenciales

En cumplimiento de mis funciones legales, verifiqué el cumplimiento de las disposiciones prudenciales aplicables a la entidad, relacionadas con el fondo de liquidez.

Con base en los procedimientos y pruebas selectivas realizadas, y sin que ello implique asumir responsabilidad alguna en su determinación, cálculo o administración, informo que, durante el período evaluado, la entidad dio cumplimiento, en todos los aspectos materiales a los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria, con base en la información contable y financiera examinada.

#### 9. Control interno.

En desarrollo de mis funciones legales y para efectos de la auditoría, evalué el sistema de control interno de la entidad, en lo relacionado con la preparación y presentación de la información financiera y el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

La evaluación del control interno se efectuó exclusivamente con el propósito de diseñar y aplicar procedimientos de auditoría que fueran apropiados en las circunstancias, y no con el objetivo de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la entidad.

Como resultado de la evaluación realizada, se concluyó que la entidad cuenta con mecanismos de conservación y custodia de los bienes propios y de terceros bajo su responsabilidad, los cuales, con base en los procedimientos de auditoría aplicados, resultan razonables, en todos los aspectos materiales, para la protección de dichos bienes.

Suscribe,

*Original Firmado*

**C.P. MARIA FERNANDA MALAVER**  
**Revisor Fiscal**  
**Delegado Opine Consultores S.A.S.**  
**T.P 279501-T**

Bogotá D.C.  
02 de marzo de 2026  
3-097-2026