



FONDO NACIONAL DEL AHORRO
-CARLOS LLERAS RESTREPO-

ESTADOS FINANCIEROS
2018 - 2017

(En millones de pesos)



	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
ACTIVO			PASIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Nota 6)	510,298	447,291	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (Nota 15)	5,991,776	5,237,401
Caja	-	-	Depósitos de ahorro	930,675	859,222
Banco de la República	-	118	Cesantías administradas FNA	4,894,218	4,375,328
Bancos y otras entidades financieras	510,298	447,173	Operaciones Simultaneas	154,287	-
			Cuentas canceladas	2,596	2,851
INVERSIONES (Nota 7)	405,827	1,336,014			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	-	-	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 16)	1,701	1,461
Títulos de tesorería TES	-	414,835	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	303	263
Otros emisores nacionales	229,490	903,042	Provisiones no corrientes por beneficios post-empleo a los empleados	1,398	1,198
Inversiones a costo amortizado	-	-			
Otros emisores nacionales	18,137	18,137	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS (Nota 17)	28,358	1,383
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Operaciones de mercado	-	-	Multas sanciones y litigios	13,679	1,383
Títulos de tesorería TES	138,109	-	Diversas	1	-
Otros emisores nacionales	19,791	-	Otras Provisiones - Construcciones y/o Reforzamiento Edif.	14,678	-
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO (Nota 8)	6,949,544	5,786,001	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 18)	49,733	34,359
Crédito de Vivienda Neta	6,678,920	5,628,087	OBLIGACIONES LABORALES (Nota 19)	2,348	1,696
Créditos de Vivienda	6,912,644	5,789,925			
Menos: Deterioro (provisión) cartera de vivienda y leasing habitacional	164,234	103,677	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS (Nota 20)	104,359	81,493
Menos: Deterioro (provisión) General-Vivienda y leasing habitacional	69,489	58,162			
Crédito de Consumo Neto	42,734	26,935	Total pasivo	6,168,275	5,357,793
Créditos de Consumo	44,572	28,844			
Menos: Deterioro componente contraccional indiv.-Créditos y operac.leasing consumo	305	330			
Menos: Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo	1,533	1,580			
Crédito Comercial Neto	191,870	104,842			
Crédito Comercial	210,442	106,393	PATRIMONIO		
Menos: Deterioro componente contraccional indiv.-Créditos y operac.leasing comerciales	922	464	CAPITAL SOCIAL (Nota 21)	1,890,993	2,206,463
Menos: Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	17,650	1,086	Aportes del Estado	10	10
Créditos a empleados por Vivienda y Consumo Neto	36,020	26,137	Excedentes de ejercicios anteriores	1,890,983	2,206,453
Crédito de vivienda a Empleados	36,281	26,240			
Menos: deterioro Crédito de Vivienda Empleados	504	269			
Crédito de Consumo a Empleados	243	176	RESERVAS (Nota 22)	183,413	174,021
Menos: deterioro crédito de Consumo Empleados	-	9	Reserva Legal	183,413	174,021
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 9)	40,337	31,767	SUPERÁVIT O DEFICIT (Nota 23)	7,456	3,051
Intereses	32,969	27,823	GANANCIAS O PÉRDIDAS NO REALIZADAS (ORI) - Revalorización Activos Bienes Inmuebles	7,456	3,051
Componente Inflacionario de Leasing Habitacional	1,385	132			
Comisiones	3,648	781			
Deudores	228	635	GANANCIAS ACUMULADAS Y RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Impuestos	404	241	RESULTADO DEL EJERCICIO	(179,538)	55,297
A empleados	17	15	Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	(5,360)	-
Pago por cuenta de clientes vivienda	9,497	7,906	GANANCIA del ejercicio	-	93,923
Pagos por cuenta de clientes, consumo	5	10	Pérdida del ejercicio	(135,552)	-
Otras	783	369	Resultados Acumulados Proceso de Convergencia	(38,626)	(38,626)
Menos: Deterioro (Provisión) Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	8,599	6,146			
			Total patrimonio	1,902,325	2,438,832
PROPIEDADES Y EQUIPO (Nota 11)	78,472	77,996			
Equipo informático, redes y comunicación	65,439	56,765			
Terrenos y edificios	46,124	49,952			
Equipo de oficina, muebles y enseres	14,190	15,926			
Maquinaria	1,524	1,480			
Vehículos	406	406			
Menos: Depreciación y agotamiento propiedad, planta y equipo	49,210	46,532			
PROPIEDADES DE INVERSION (Nota 12)	14,339	9,438			
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (Nota 13)	51,719	79,188			
Gastos pagados por anticipado	10,782	7,244			
Diversos	77,301	71,944			
Menos: Deterioro Otros Activos	36,364	-			
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (Nota 14)	20,364	28,930			
Total activo	8,070,600	7,796,625	Total pasivo y patrimonio	8,070,600	7,796,625

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

De acuerdo con la Ley 432 de 1998, establece en su artículo uno (1) "parágrafo ... Para efectos tributarios, el Fondo Nacional del Ahorro, se registró por lo previsto para los establecimientos públicos", por lo anteriormente expuesto y en concordancia con el artículo 22 del Estatuto Tributario Nacional, la entidad no es contribuyente del impuesto sobre la Renta y Complementarios.

El Fondo Nacional del Ahorro, de acuerdo a lo establecido en la Ley 432 de 1998 es una Empresa Industrial y Comercial del Estado de carácter financiero del orden nacional, el Decreto 1493 de 1998 (artículo 12), establece que los excedentes financieros del Fondo Nacional del Ahorro forman parte de su patrimonio y no podrán destinarse para fines distintos a su objeto y funciones, en consecuencia, su patrimonio no está representado en acciones u cuotas.

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 del sistema de reportes de Información Financiera

MARIA CRISTINA LONDOÑO JUAN
Representante Legal

OSWALDO JOSE VALLEJO RAMOS
Contador Público
Tarjeta profesional No. 102489-T

CRISTOBAL URIBE CASTELLANOS
Revisor Fiscal - RP No. 7968-T
Designado por Andequita & Cia. S.A.
(Ver mi opinión adjunta)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En millones de pesos)



	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
INGRESOS DE OPERACIÓN		
INGRESOS OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES		
Ingresos financieros cartera	497,399	468,443
Reajuste de la unidad de valor real UVR	137,161	166,139
Comisiones y/o honorarios	659	1,534
Recuperaciones deterioro (provisión) (Nota 25)	39,501	71,755
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES (Nota 24)	\$ 674,719	\$ 707,871
OTROS INGRESOS (Nota 26)	19,857	37,902
INGRESOS FINANCIEROS (Nota 27)	113,728	223,350
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	12,099	18,156
Por valoración de inversiones a vr razonable-Instrum. de deuda	99,950	203,533
Por valoración a costo amortizado de inversiones	1,540	1,540
Por venta de inversiones	132	121
Dividendos por Participaciones	7	
TOTAL INGRESOS DE OPERACIONES	808,304	969,122
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DIRECTOS OPERACIONALES - INTERESES, DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES (Nota 28)	205,745	218,517
Reconocimiento pérdida poder adquisitivo	173,919	185,548
Intereses sobre cesantías 60% ipc	13,369	16,634
Intereses Depositos Ahorro Voluntario	16,976	16,267
Provision Reconoc. Proteccion Ipc Disponible	926	
Provisión Intereses sobre el disponible	392	
Riesgo operativo cesantías y ahorro voluntario	163	67
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 29)	26,097	23,493
GASTOS POR DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 30)	195,825	103,953
GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (Nota 31)	30,846	31,278
GASTOS FINANCIEROS (Nota 32)	34,589	69,226
Títulos TES	24,204	58,534
Títulos CDT	10,377	10,672
A Valor Razon-Instrumentos De Deuda	8	21
OTROS GASTOS (Nota 33)	450,754	428,733
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	943,856	875,200
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(135,552)	93,923
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(135,552)	93,923
OTRO RESULTADO INTEGRAL (Nota 34)		
Cálculo actuarial porción ORI	121	145
TOTAL DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL PERÍODO	\$ (135,672)	\$ 93,778

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.

MARIA CRISTINA LONDOÑO JUAN
Representante Legal

OSWALDO JOSE VALLEJO RAMOS
Contador Público
Tarjeta profesional No. 102489-T

CRISTOBAL URIBE CASTELLANOS
Revisor Fiscal TP No. 7968-T
Designado por Amézquita & Cia. S.A.
(Ver mi opinión adjunta)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En millones de pesos)**



	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ (135,552)	\$ 93,923
Mas: Partidas que no afectan el capital de trabajo		
Deterioro cartera de créditos	130,256	99,175
Deterioro cuentas por cobrar	5,330	4,418
Deterioro en el valor de PPyE	6,774	-
Deterioro en el valor de otros activos	52,581	150
Depreciaciones	13,745	11,898
Amortizaciones	17,101	19,380
Utilidad o pérdida en venta de inversiones	(132)	(121)
Recuperación deterioro	(39,501)	(71,755)
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Cartera de créditos	(1,254,297)	(495,768)
Cuentas por cobrar	(13,768)	(5,426)
Otros activos	(33,646)	(76,289)
Depósitos y exigibilidades	744,375	290,920
Cuentas por pagar	15,374	7,923
Obligaciones Laborales	892	351
Otros pasivos	22,866	(1,268)
Pasivos estimados y provisiones	26,975	708
Total flujo de efectivo neto en actividades de operación	(440,627)	(121,781)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad y equipo	(25,896)	(8,754)
Inversiones	930,487	88,428
Total flujo de efectivo neto en actividades de inversión	904,591	79,674
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Capital social	(315,470)	85,278
Reserva legal	9,392	9,475
Perdida ejercicios anteriores	(5,360)	-
Calculo actuarial porcion ORI	24	(145)
Superavit de capital	4,380	-
Resultados de ejercicio anteriores	(93,923)	(94,753)
Total flujo de efectivo neto en actividades de financiación	(400,957)	(145)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	63,007	(42,252)
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	447,291	489,543
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 510,298	\$ 447,291

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.

MARIA CRISTINA LONDOÑO JUAN
Representante Legal

OSWALDO JOSE VALLEJO RAMOS
Contador Público
Tarjeta profesional No 102489 -T

CRISTOBAL URIBE CASTELLANOS
Tarjeta profesional No. 7968-T
Designado por Amézquita & Cia. S.A.
(Ver mi opinión adjunta)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En millones de pesos)**



	Otro resultado integral					
	Capital social	Reserva legal	Adopción por primera vez	Superavit	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	2,121,185	164,546	(38,626)	3,196	94,753	2,345,054
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2016	85,278	0	0	0	(85,278)	0
Apropiación para Reserva Legal	0	9,475	0	0	(9,475)	0
Superavit	0	0	0	(145)	0	(145)
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	93,923	93,923
	0	0	0	0	0	0
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	2,206,463	174,021	(38,626)	3,051	93,923	2,438,832
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2018	(315,470)	0	0	0	(84,530)	(400,000)
Apropiación para Reserva Legal	0	9,392	0	0	(9,392)	0
Superavit	0	0	0	(955)	0	(955)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	0	0	0	0	(135,552)	(135,552)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	1,890,993	183,413	(38,626)	2,096	(135,552)	1,902,325

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.

MARIA CRISTINA LONDOÑO JUAN
Representante Legal

OSWALDO JOSE VALLEJO RAMOS
Contador Público
Tarjeta profesional No 102489 -T

CRISTÓBAL URIBE CASTELLANOS
Revisor Fiscal - TP No. 7068-T
Designado por Amézquita & Cia. S.A.
(Ver mi opinión adjunta)