

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015, 1 ENERO DE 2015
(En millones de pesos)



ACTIVO	31 de diciembre		1 de enero	PASIVO	31 de diciembre		1 de enero
	de 2016	de 2015	de 2015		de 2016	de 2015	de 2015
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO (Nota 7)	\$ 489.542	\$ 530.105	\$ 485.472	PASIVOS FINANCIEROS	\$ 4.946.480	\$ 4.645.067	\$ 4.109.825
INVERSIONES (Nota 8)	1.424.443	1.479.308	1.078.234	Depósitos de ahorro (Nota 16)	854.659	859.341	803.347
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda				Cesantías administradas (Nota 16)	4.088.615	3.781.532	3.299.712
Títulos de tesorería TES	497.124	535.632	712.697	Cuentas canceladas	3.206	4.195	6.766
Otros emisores nacionales	909.181	925.550	347.408	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 17)	1.167	1.167	1.228
Inversiones a costo amortizado				PROVISIONES Y CONTINGENCIAS (Nota 18)	675	561	712
Otros emisores nacionales	18.138	18.126	18.128	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 19)	26.436	48.644	44.782
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO (Nota 9)	5.317.653	4.909.646	4.711.832	OBLIGACIONES LABORALES	1.639	1.386	1.758
Créditos de Vivienda				OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS (Nota 20)	82.760	84.906	84.928
Categoría A riesgo normal cartera de vivienda	5.113.760	4.805.905	4.678.723	Total pasivo	5.059.158	4.781.731	4.243.233
Categoría A riesgo normal leasing habitacional	4.819.744	4.468.256	4.259.118	PATRIMONIO			
Categoría B riesgo aceptable cartera de vivienda	5.903	-	-	CAPITAL SOCIAL (Nota 23)	2.121.185	2.024.397	1.911.019
Categoría C riesgo apreciable cartera de vivienda	194.389	175.525	248.020	Capital inicial	10	10	10
Categoría D riesgo significativo cartera de vivienda	110.461	141.012	179.311	Excedentes de ejercicios anteriores	2.121.175	2.024.387	1.911.009
Categoría E riesgo de incobrabilidad cartera de vivienda	43.831	59.514	60.435	OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	164.546	153.792	141.194
Menos: Deterioro (provisión) cartera de vivienda y leasing habitacional	113.250	108.901	95.160	Reserva Legal (Nota 24)	164.546	153.792	141.194
Menos: Deterioro (provisión) general de vivienda y leasing habitacional	121.146	117.571	114.914	GANANCIAS ACUMULADAS Y RESULTADOS DEL EJERCICIO	59.323	72.113	87.349
	52.672	49.732	48.408	Otros resultados integrales, neto	35.430	35.430	38.626
Créditos de Consumo	17.173	10.900	9.744	Utilidad del ejercicio	94.753	107.543	125.975
Categoría A riesgo normal	16.822	10.418	9.318	Total pasivo	2.345.054	2.250.301	2.139.562
Categoría B riesgo aceptable	208	266	250				
Categoría C riesgo apreciable	187	82	117				
Categoría D riesgo significativo	1.028	1.090	904				
Categoría E riesgo de incobrabilidad	157	63	169				
Menos: Deterioro componente contraccíclico individual: créditos y operaciones de leasing de consumo	213	153	127				
Menos: Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo	1.016	868	858				
Créditos Comerciales	159.777	69.252	2.559				
Categoría A riesgo normal	159.199	69.886	2.581				
Categoría B riesgo aceptable	2.219	-	1				
Menos: Deterioro componente contraccíclico individual: Créditos y operaciones de leasing comerciales	544	206	7				
Menos: Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	1.097	428	16				
Préstamos a empleados	26.943	23.590	20.806				
Créditos de vivienda, neto	26.761	23.367	20.585				
Créditos de Consumo, neto	182	222	221				
CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO (Nota 10)	30.638	26.424	26.931				
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO (Nota 11)	2.382	2.382	2.382				
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO (Nota 12)	81.140	55.028	50.187				
PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Nota 13)	9.438	9.438	9.689				
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NETO	10.726	6.967	9.142				
Gastos pagados por anticipado (Nota 14)	1.973	627	922				
Diversos	9.556	6.340	6.220				
Menos: Deterioro otros activos	803	-	-				
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (Nota 15)	38.252	12.734	8.926				
Total activo	\$ 7.404.213	\$ 7.032.032	\$ 6.382.795	Total pasivo y patrimonio	\$ 7.404.213	\$ 7.032.032	\$ 6.382.795

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.

HELMUTH BARRIOS PERA
Representante Legal

OSWALDO JOSE VALLEJO RIVEROS
Contador
Tarjeta profesional No. 182489-T

EOMUNDO BELTRAN VILLALBA
Tarjeta Profesional No. 15952-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda
(Ver mi opinión adjunta)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

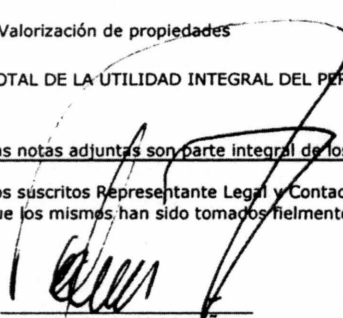
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos)**

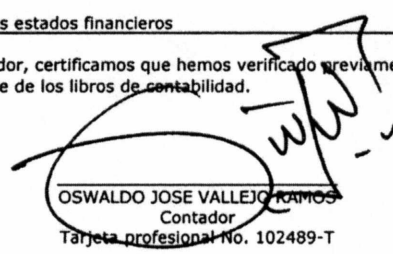


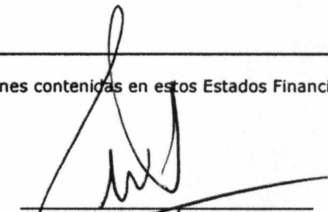
	2016	2015
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota 25)	\$ 670.454	\$ 628.690
Ingresos financieros cartera	403.920	386.187
Reajuste de la unidad de valor real UVR	211.924	187.784
Comisiones y/o honorarios	1.326	1.648
Reversión de pérdidas por deterioro (Nota 26)	4.542	-
Recuperaciones deterioro (provisión) (Nota 26)	48.742	53.071
OTROS INGRESOS (Nota 27)	31.310	17.126
INGRESOS FINANCIEROS (Nota 28)	<u>277.315</u>	<u>186.724</u>
Total ingresos de operaciones ordinarias generales	979.079	832.540
GASTOS DE OPERACION		
GASTOS DIRECTOS OPERACIONALES (Nota 29)	311.121	236.624
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 30)	23.390	22.219
GASTOS POR DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 31)	57.538	58.498
GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (Nota 32)	21.003	9.702
GASTOS FINANCIEROS (Nota 33)	88.351	109.543
OTROS GASTOS (Nota 34)	<u>382.923</u>	<u>288.412</u>
Total gastos de operación	884.326	724.997
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>94.753</u>	<u>107.543</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	94.753	107.543
OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL		
Valorización de propiedades	-	3.196
TOTAL DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL PERÍODO	<u>\$ 94.753</u>	<u>\$ 110.739</u>

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.


HELMUTH BARROS PEÑA
Representante Legal


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


EDMUNDO BELTRÁN VILLAMIZAR
Tarjeta profesional No. 15952-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda
(Ver mi opinión adjunta)