



FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

El Fondo Nacional del Ahorro fue creado como establecimiento público mediante el Decreto Ley 3118 de 1968 y transformado en Empresa Industrial y Comercial del Estado de carácter financiero de orden nacional, organizada como establecimiento de crédito de naturaleza especial, con personería jurídica, autonomía administrativa y capital independiente mediante la Ley 432 de 1998.

El artículo segundo de la Ley 432 de 1998 señala como objeto del Fondo Nacional del Ahorro, administrar de manera eficiente las cesantías y contribuir a la solución del problema de vivienda y educación de sus afiliados, con el fin de mejorar su calidad de vida, convirtiéndose en alternativa de capitalización social.

Además de las personas señaladas en la Ley 432 de 1998, el párrafo segundo del artículo 1º de la Ley 1114 de 2006, establece que podrán ser afiliados al Fondo Nacional del Ahorro, los oficiales, suboficiales y soldados profesionales de las Fuerzas Militares; oficiales, suboficiales y miembros del Nivel Ejecutivo, agentes de la policía Nacional; el personal civil al servicio del Ministerio de Defensa Nacional, de las fuerzas Militares y de la Policía Nacional, el personal docente oficial, los docentes vinculados a establecimientos educativos privados, los trabajadores independientes, quienes devenguen salario integral y colombianos residentes en el exterior.

La Superintendencia Bancaria de Colombia (hoy Superintendencia Financiera de Colombia) mediante Resolución No. 2200 de 19 de Octubre de 1998, autorizó el Fondo Nacional del Ahorro para desarrollar las actividades comprendidas dentro de su objeto social en todo el territorio de la Republica de Colombia.

Mediante la Ley 1167 de 21 de noviembre de 2007, por medio de la cual se rinde honores a la memoria del Presidente Carlos Lleras Restrepo, en su artículo 3, el nombre de la entidad se modifica por “Fondo Nacional del Ahorro Carlos Lleras Restrepo”.

El Fondo Nacional del Ahorro tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, cuenta con cinco (5) puntos de atención e información en el Distrito Capital y en treinta y cuatro (34) ciudades capitales y municipios del territorio Nacional, cuarenta y un (41) puntos empresariales, ochenta y dos (82) puntos

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

express a través de Internet www.fna.gov.co y www.bogota.gov.co enlaces mapa callejero, guía de trámites y servicios entrando a la guía se busca Fondo Nacional del Ahorro y ahí se encuentran los Puntos de Bogotá, horarios de atención y trámites que puede realizar. Además dispone de líneas telefónicas gratuitas para la ciudad de Bogotá 3077070 y a nivel nacional 018000527070, el público en general puede obtener información relacionada con nuestros servicios. Cuenta con 218 funcionarios.

Por ser una Entidad Pública, su creación, modificaciones y liquidación están determinadas por las políticas del Gobierno Nacional, lo que conlleva a no tener vigencia o término de duración, al igual que el permiso de funcionamiento expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

a. Políticas de Contabilidad Básica

Las políticas de Contabilidad y de preparación de los estados financieros del Fondo, están de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia Financiera de Colombia y en ausencia de normas específicas, se aplican las disposiciones del Decreto 2649 de 1993 normas de contabilidad de general aceptación en Colombia.

Para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales, el Fondo aplica la base de causación. Por otra parte, para el reconocimiento de la ejecución presupuestal utiliza la base de caja para los ingresos y el compromiso para los egresos.

Los libros oficiales se encuentran registrados en la Cámara de Comercio de Bogotá, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo XIV de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia –SFC, el cual estipula que los libros de contabilidad deberán registrarse en la Cámara de Comercio con competencia territorial, en el lugar donde funcione el establecimiento de la Entidad sometida al control y vigilancia de la SFC.

Es de anotar que los hechos económicos se encuentran documentados mediante soportes de origen interno y/o externo, que cumplen con los requisitos aplicables a cada caso y se adhieren a los comprobantes de contabilidad respectivos, haciendo posible su verificación.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

La contabilidad se registró utilizando el aplicativo COBIS, adquirido por el Fondo Nacional del Ahorro para el manejo integral de los sistemas de información y no existen limitaciones en el normal desarrollo del proceso contable.

b. Presentación de Estados Financieros

El Fondo registra sus operaciones y presenta sus Estados Financieros de acuerdo con el Plan Único de Cuentas para el Sistema Financiero establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Por su carácter de Empresa Industrial y Comercial del Estado, el Fondo debe presentar reportes de tipo financiero a la Contaduría General de la Nación, de acuerdo con lo establecido en las Resoluciones Nos. 248, 354, 356 de 2007 y 357 de 2008, emitidas por dicha entidad. Para su preparación se procede de conformidad con los lineamientos exigidos por dicho ente, realizando las homologaciones correspondientes para guardar consistencia con la información reportada a la Superintendencia Financiera de Colombia.

c. Inversiones

Inversiones negociables

Para dar cumplimiento a la Circular Externa No. 061 de 2006, numeral 7, emitida por la Contaduría General de la Nación, Resolución CGN 354 de 2007 y al Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de clasificación, valoración y contabilización de inversiones, el Fondo aplica dicho procedimiento ajustando el valor de acuerdo con las variaciones del mercado y las registra diariamente como utilidad o pérdida en el estado de resultados. Estas variaciones no están sujetas a provisiones por pérdida o superávit en el valor de mercado.

d. Cartera de Créditos y Provisiones

El Fondo registra los créditos otorgados en pesos y en unidades de valor real (UVR), destinados para adquisición de vivienda nueva o usada (VIS y no VIS), construcción, mejora de vivienda y liberación de gravamen hipotecario. Igualmente, se registran los créditos destinados a la financiación de educación

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

en pesos, los cuales están reglamentados mediante los Acuerdos 1169 de 2011 por el cual se expide el reglamento de crédito de educación para afiliados vinculados por Cesantías y 1178 de 2012 por el cual se expide el nuevo reglamento de crédito de vivienda para afiliados por cesantías

Conforme a lo establecido en el en el Capítulo 5 del Manual SARC, la política de Reestructuraciones que aplica el FNA tiene en cuenta las siguientes consideraciones.

Se entiende por reestructuración de un crédito cualquier mecanismo excepcional, instrumentado mediante la celebración y/o ejecución de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Para estos efectos, se consideran reestructuraciones las novaciones. No se considerarán reestructuraciones los alivios crediticios ordenados por leyes, como fue el caso de los establecidos en la Ley 546 de 1999.

La reestructuración debe consultar con la realidad económica del afiliado; antes de reestructurar un crédito debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones, las reestructuraciones deben ser un recurso excepcional para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos y no puede convertirse en una práctica generalizada.

Los créditos del FNA, podrán ser reestructurados mediante la ampliación de plazo para el pago del saldo en mora, requiriendo para tal fin, como mínimo suficiente cubrimiento de la garantía, dando cumplimiento a la Circular Básica Contable y Financiera referente a las condiciones para reestructuraciones.

Todos los créditos reestructurados mantendrán la calificación de riesgo asignada previamente a la reestructuración. Esta solo se modificará con el pago efectivo y oportuno de cada dos (2) instalamentos, cuando el deudor demuestre un comportamiento de pago regular y efectivo a capital acorde con un comportamiento crediticio normal. En caso de incurrir nuevamente en mora, serán recalificados automáticamente a la calificación de riesgo anterior a la reestructuración.

Las reestructuraciones no pueden convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos en consecuencia la

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

administración definirá las condiciones que deben tener los créditos objeto de reestructuración y los periodos en que el mecanismo haga parte de la estrategia de cobranza.

Calificación del Riesgo Crediticio

La calificación de estos créditos se efectúa atendiendo las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, contenidas en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, así:

Créditos de Vivienda:

Estos se encuentran regulados por el Anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable Financiera, así:

Categoría	Vivienda
"A" Riesgo Normal	Créditos al día y hasta 2 meses de vencidos
"B" Riesgo Aceptable	Créditos con más de 2 meses y hasta 5 meses de vencidos
"C" Riesgo Apreciable	Créditos con más de 5 meses y hasta 12 meses de vencidos
"D" Riesgo Significativo	Créditos con más de 12 meses y hasta 18 meses de vencidos
"E" Riesgo de incobrabilidad	Créditos con más de 18 meses de vencidos

Créditos de Consumo:

En la actualidad el Fondo tiene implementado el modelo de referencia para sus créditos educativos, según lo dispuesto por la SFC para los créditos de consumo identificado como MRCO, el cual se encuentra normatizado en el Anexo 5 de Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera.

De acuerdo a las normas enunciadas se deben calcular las calificaciones por altura de mora y utilizar una serie de factores históricos sobre el comportamiento de cada crédito, sus garantías y otros factores, cuya sumatoria con la aplicación de unas formulas predeterminadas por la norma, arrojan como resultado una calificación.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Calificación

AA

A

BB

B

CC

I

Esta calificación después de aplicarles varios procesos debe ser homologada para efectos de reportes y de presentación en los estados financieros.

Categoría Agrupada

A

B

C

D

E

Provisión para Cartera de Créditos:

El Fondo constituye provisiones con cargo al estado de resultados, por los siguientes conceptos:

Provisión General: Es la provisión general obligatoria del 1% sobre el total de la cartera de vivienda bruta, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia. Es de aclarar que la cartera de consumo no requiere de esta provisión.

Provisión Individual Cartera de Vivienda: Sin perjuicio de la provisión general y con la aplicación de lo descrito en el Anexo 1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera emitido por la SFC, el Fondo constituye provisiones individuales para la protección de los créditos calificados en categorías de riesgo (“A”, “B”, “C”, “D” y “E”) en los siguientes porcentajes:

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Categoría del riesgo	Capital		Intereses y otros conceptos
	Porcentaje de provisión sobre la parte garantizada	Porcentaje de provisión sobre la parte no garantizada	Porcentaje de provisión
A – Normal	1%	1%	1%
B- Aceptable, superior al normal	3.2%	100%	100%
C – Apreciable	10%	100%	100%
D – Significativo	20%	100%	100%
E - De incobrabilidad	30%	100%	100%

* No se tienen en cuenta las garantías

Respecto al crédito de vivienda, la norma establece que si durante dos años consecutivos el crédito ha permanecido en la categoría “E”, el porcentaje de provisión, sobre la parte garantizada, se elevará al sesenta por ciento (60%). Si transcurre un año adicional en estas condiciones, el porcentaje de provisión sobre la parte garantizada se elevará al cien por ciento (100%).

Los créditos cuyo valor de garantía no sea suficiente para cubrir el saldo de capital pendiente de pago, la parte no cubierta por la garantía, se provisionará por el cien por ciento (100%), siempre y cuando se encuentren en categorías diferente de “A”.

Provisión Individual cartera de consumo: Dentro del MRCO, se entiende por valor expuesto del activo al saldo vigente de capital, intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones de la cartera de consumo.

Para efecto del Cálculo de las provisiones del MRCO el anexo 5 de la CBCF determina que la provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

Componente individual procíclico (en adelante CIP): Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito cada deudor, en el presente.

Componente individual contracíclico (en adelante CIC): Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos, que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye



FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

En ningún caso, el componente individual contracíclico de cada obligación podrá ser inferior a cero y tampoco podrá superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; así mismo la suma de estos dos componentes no podrá superar el valor de la exposición.

Suspensión de Causación:

De acuerdo con lo establecido en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera emitido por la SFC, en materia de suspensión e intereses y/o corrección monetaria, el Fondo suspende la causación de intereses y corrección monetaria cuando un crédito de vivienda o consumo presenta mora superior a 2 meses, por lo tanto no afectan el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados.

Aquellos créditos que entren en mora y que alguna vez hayan dejado de causar intereses y/o corrección monetaria, dejan de causar dichos ingresos desde el primer día de mora; una vez se pongan al día podrán volver a causar. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se lleva en cuentas de orden.

e. Castigo de Cartera

Es susceptible de castigo, la cartera de créditos que a juicio de la administración se considere irrecuperable o de remota e incierta recuperación, luego de haber agotado las acciones de cobro correspondientes y de conformidad con los conceptos emitidos por los abogados, previa presentación para aprobación de la Junta Directiva.

El FNA, cuenta con una metodología aprobada por la Junta Directiva, para determinar la cartera susceptible de castigo teniendo en cuenta variables que afectan la normalización, como son la ubicación geográfica y la probabilidad de recuperación de acuerdo con el estado del proceso, entre otros.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

f. Cuentas por Cobrar

Registran importes pendientes de cobro tales como, cuentas por cobrar a las Entidades nominadoras por concepto de cesantías de los afiliados, intereses y seguros de cartera y otras.

g. Bienes Realizables y Recibidos en Pago

El Fondo Nacional del Ahorro, registra en este Rubro el costo ajustado de los bienes recibidos en pago por saldos no cancelados provenientes de obligaciones a su favor.

Las políticas de registro de provisiones de estos bienes se realizan de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera, de la Superintendencia Financiera de Colombia.

h. Propiedades y Equipo

Registra los activos donde se incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor, los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos se cargan a gastos, a medida que se causan. Se contabiliza valoración cuando el valor comercial es mayor al costo en libros.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado para los activos. Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Equipo de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Procesamiento de Datos	20%
Equipo de Transporte	20%

Los activos totalmente depreciados, que forman parte del valor en libros, se registran en cuentas de orden.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

i. Otros Activos

Esta cuenta incluye:

Los gastos pagados por anticipado, corresponden a erogaciones en que incurre la Entidad en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir servicios futuros, estos se deben amortizar durante el periodo en que se reciben dichos servicios. En el caso de los seguros de la Entidad, su causación se efectúa en el tiempo establecido en las respectivas pólizas.

Los cargos diferidos corresponden a costos y gastos, que benefician periodos futuros y no son susceptibles de recuperación.

La amortización se hace teniendo en cuenta lo siguiente:

1. Para programa para Computador (software) en un periodo no mayor a tres años.
2. Para útiles y papelería, de acuerdo con el consumo real.
3. Los otros conceptos se amortizan durante el periodo estimado de recuperación de erogación o de obtención de los beneficios esperados.

j. Valorizaciones o Desvalorizaciones

Las valorizaciones de activos que forman parte del patrimonio, corresponde a bienes raíces que se determinan al comparar el costo neto de los inmuebles con el valor de los avalúos comerciales efectuados por personas o firmas de reconocida especialidad e independencia.

k. Cuentas de Deposito de Ahorro

Ley 432 de 1998 (literal h) de los articulo 3º y 4º, autoriza a los afiliados para que realicen ahorro voluntario, y limita la posibilidad de afiliación a la población que no goza de la prestación social denominada Cesantías.

La ley 1114 de 2006 (parágrafo 2º del articulo 1º y en el articulo 2º), establecen que podrán ser afiliados al FNA quienes depositen sumas de dinero a titulo de Ahorro Voluntario Contractual con el fin de obtener la condición de afiliado. Con el Decreto 2555 de 2010 por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y el Acuerdo Reglamentario 1174 de 2011, con el cual se expide el reglamento del de ahorro voluntario contractual del Fondo Nacional del Ahorro.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Con el Acuerdo 1179 de 2012, se expide el reglamento de créditos para vivienda de los afiliados vinculados por ahorro voluntario contractual y se dictan otras disposiciones.

Mediante el Acuerdo 1162 de 2011, se dictan las condiciones financieras de los créditos de vivienda para los afiliados por ahorro voluntario contractual y se dictan otras disposiciones.

Mediante el Acuerdo 1168 de 2011 por el cual se expide el reglamento de crédito para educación de afiliados vinculados por Ahorro voluntario Contractual se amplía el plazo de la oferta de vivienda para las aprobaciones de crédito AVC.

Mediante el Acuerdo 1137 de 2010 se eliminan estímulos reducción de tasa AVC.

I. Cesantías Administradas FNA

El Fondo registra las cesantías recibidas de las Entidades afiliadas correspondientes a sus empleados, de acuerdo con lo establecido en la Ley 432 de 1998.

El Fondo solo responde ante sus afiliados por los valores efectivamente pagados por las Entidades nominadoras, quienes deben consignar y certificar mensualmente la doceava parte del valor de las cesantías anuales de cada empleado.

Durante el año se causa un porcentaje equivalente al 60% del IPC sobre las doceavas partes estimadas como reconocimiento a la pérdida del poder adquisitivo para afiliados del sector público de obligatoria y voluntaria afiliación, el cual se abona a las cesantías consolidadas en el momento de aplicar el reporte consolidado.

Una vez la Entidad nominadora realiza la consolidación de las cesantías por cada funcionario, reporta este valor al FNA en los primeros meses del año siguiente, a la fecha establecida por el Gobierno Nacional. En el evento que las cifras del reporte sean mayores a las doceavas pagadas, la Entidad debe cancelar la diferencia; en caso contrario, el FNA abonará a la cuenta de la Entidad Nominadora el saldo a favor.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

El reporte constituye como Cesantías Consolidadas, en el momento del cargue del reporte y abono a la cuenta individual de cada afiliado, sobre el cual se calcula y abona un porcentaje equivalente al 60% del IPC como intereses, este valor se refleja en el saldo de la cuenta.

m. Obligaciones Laborales Consolidadas

Los pasivos laborales se estiman y contabilizan mensualmente de acuerdo con el valor de la nomina y se ajustan al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales vigentes.

A partir del 29 de julio de 1998 y atendiendo lo señalado en el Decreto 1454 del mismo año, los trabajadores del Fondo Nacional del Ahorro tienen carácter de Trabajadores Oficiales, con excepción de quienes desempeñen los cargos de Presidente, Secretario General, Vicepresidente y Jefe de Oficina de Control Interno, quienes tienen la calidad de Empleados Públicos.

Para los trabajadores oficiales, vinculados por contrato de Trabajo, se aplican las disposiciones que en materia laboral regulan a este tipo de servidores del Estado, en el caso de los Empleados Públicos, le son aplicables, en materia de administración de personal, régimen salarial y prestacional, las disposiciones generales que regulan a los Empleados públicos de la Rama Ejecutiva del Orden Nacional.

Se registran como obligaciones laborales consolidadas los saldos adeudados a los empleados a 31 de diciembre, por concepto de cesantías, vacaciones, prima de vacaciones, bonificación a la recreación y estímulo a la recreación.

n. Pasivos Estimados y Provisiones

Las provisiones se registran para cubrir pasivos estimados considerando que:

1. Exista un derecho adquirido y en consecuencia una obligación contraída.
2. El pago sea exigible o probable.
3. La provisión sea justificable, cuantificable y verificable.

También se provisionan en un 50% las pretensiones de los procesos ejecutivos en contra de la Entidad que han sido fallados en primera instancia.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

o. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por rendimientos financieros y otros conceptos se reconocen en el momento en que se causan, excepto los originados en los créditos hipotecarios y educativos con mora y en estado de suspenso, los cuales se registran una vez se produce su cancelación, conforme a lo establecido en el Capítulo II de la circular Básica Contable y Financiera – CBCF, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El registro de los valores suspendidos se controla en cuentas contingentes deudoras y se contabilizan como ingreso cuando son efectivamente recaudados.

p. Cuentas de Orden

En las cuentas de orden se registran las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera de la Entidad. Así mismo, se incluyen las cuentas de orden fiscales, en las cuales se registran algunas cifras para elaboración de las declaraciones tributarias y aquellas cuentas de control interno o información gerencial.

q. Cuentas Contingentes

Las cuentas Contingentes registran operaciones mediante las cuales la Entidad adquiere un derecho o asume una obligación cuyo cumplimiento esta condicionado a que un hecho se produzca o no, dependen de factores futuros, eventuales o remotos. Así mismo registra los rendimientos financieros a partir del momento en que se suspende la causación de las cuentas de cartera de créditos. Igualmente se registran los créditos aprobados no desembolsados.

NOTA 3. EFECTOS Y CAMBIO SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE

Durante el año 2012 se presentó el siguiente hecho relevante cuyo impacto se reflejó en los estados financieros del ejercicio:

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

COMPRA NUEVA SEDE

“Adquisición inmueble ubicado en la Carrera 65 No. 11 – 83 (Nueva Sede): De acuerdo a Escritura Pública No. 2427 de 26 de Diciembre de 2012, registrada en la Oficina de Instrumentos Públicos con No. de Matrícula 50C-1847352 de 31 de Diciembre de 2012, el Fondo Nacional del Ahorro adquirió una nueva sede operativa y comercial para su funcionamiento, a través de Helm Fiduciaria S.A., como vocera del Fideicomiso de Administración Darta Sofisticada con Nit. 830.053.963 por valor de \$79.000 millones

Dicho valor, incluye los costos inherentes a las adecuaciones necesarias para la puesta en funcionamiento del inmueble, tales como obras de adecuación, traslado y la totalidad del mobiliario en él contenido, de acuerdo con lo establecido en la promesa de compraventa, sus respectivos otro si y avalúo objeto de la compra efectuado por la Empresa Valor S.A, conforme se detalla a continuación: Terreno \$32.014 millones; Edificación \$43.749 millones; Equipo y Maquinaria para Comedor \$129 millones; Equipos de Computación \$2 millones; Equipos y Maquinaria para Comunicación \$769 millones; Equipos y Maquinas para Oficina \$150 millones; Equipo de Seguridad y Armamento \$9 millones; Equipos y Maquinarias Eléctricas \$481 millones; y Mobiliario y Enseres \$1.694 millones. De conformidad, con la Normatividad Contable Vigente, este registro se efectuó el 31 de diciembre de 2012 mediante Comprobante Contable No. 66.”

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

NOTA 4. DISPONIBLE

	2012	2011
<u>Banco de la República</u>	65	5
<u>Bancos Comerciales</u>		
Banco de Bogotá	134,323	87,107
Banco Popular	26,349	3,753
Bancolombia	27,357	26,694
Banco Agrario de Colombia (1)	20,446	20,154
Banco Agrario de Colombia	15,958	13,436
Banco GNB Sudameris	10,659	
Banco BBVA	36,568	55,061
Banco de Crédito	8,586	12,118
Banco de Crédito (2)	74,342	75,374
Banco Colpatría	906	369
Banco de Occidente	25,855	19,737
Granbanco S.A. (Bancafé)	34,562	24,630
	29	
	<u>415,940</u>	<u>338,431</u>
<u>Menos provisión del Disponible</u>	<u>-166</u>	<u>-489</u>
	<u>415,839</u>	<u>337,947</u>

A diciembre de 2012 en la entidad no existe restricción jurídica por pignoraciones, embargos o litigios para el retiro y uso de los fondos de su propiedad registrados en los rubros del disponible (Banco de la República y Bancos).

A 31 de diciembre de 2012 se presentan partidas conciliatorias mayores a 30 días en las cuentas de Bancos según el siguiente resumen:

Número de partidas	2012	2011
Créditos pendientes de contabilizar	33	99
Débitos pendientes de contabilizar	15	82
Débitos pendientes de registrar por el banco	23	22
Créditos pendientes de registrar por el banco	12	15
Partidas conciliatorias – Netas	29	24
Partidas conciliatorias – Brutas	83	218



FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Su variación corresponde a una gestión efectiva con las entidades bancarias y las diferentes áreas de la entidad, con el objeto de tener un mayor control y disminución de las partidas conciliatorias.

Durante la vigencia, se han mantenido acciones para efectos de ejercer control, realizando visitas periódicas a las entidades bancarias, con el fin de obtener dicha información.

NOTA 5. INVERSIONES

a. Aspectos Cualitativos

La Administración continúa con la política de invertir en títulos de alta calificación y liquidez que le permitan tener la disponibilidad requerida y atender oportunamente sus compromisos. Las inversiones se realizan de acuerdo a las políticas aprobadas por la Junta Directiva en septiembre de 2003, marzo de 2010 y mayo del 2011.

Las inversiones del FNA deberán hacerse en Entidades Financieras calificadas mínimo con AA. El valor de Portafolio de Inversiones a 31 de diciembre de 2012 asciende a \$994.281, los cuales están representados en títulos emitidos y garantizados por la Nación.

El FNA ha cumplido con las disposiciones establecidas en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, contenido de las reglas relativas a la administración de riesgos de mercado. Igualmente, mantuvo la independencia de los grupos Front Office Back Office y Middle Office.

Para efecto de la valoración del portafolio, administración de los títulos y negociación de los mismos, los aplicativos usados en el Fondo Nacional del Ahorro se mantuvieron actualizados de acuerdo a las modificaciones propuestas por la Bolsa de Valores de Colombia y la Superintendencia Financiera de Colombia.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

b. Aspectos Cuantitativos

El Fondo realiza inversiones por cuenta propia y administra los Pasivos del Sector Salud en cumplimiento de la Ley 715 de 2001 y los recursos de FONVIVIENDA en los términos previstos en el Decreto 2190 de 2009.

Las Inversiones de la Entidad han sido realizadas a precios de mercado teniendo en cuenta los conceptos de seguridad, liquidez y rentabilidad de conformidad con las normas que los autorizan para ello.

Inversiones Propias del FNA

Antes de agosto de 1998, el FNA tenía sus inversiones en Títulos de Deuda Pública de la Nación, como inversión forzosa, regulada por el Decreto 1525 de 2008 del Ministerio de hacienda, la cual obligaba al Fondo Nacional del Ahorro a mantener excedentes de Tesorería en los Títulos TES Clase B.

Con la Resolución 354 del 19 de febrero de 1998 y el Decreto 1525 de 2008, del ministerio de Hacienda y Crédito Público y a partir de agosto de 1998 el Fondo quedó liberado de esta inversión forzosa.

Detalle de las Inversiones:

Saldo en millones de S	2012	2011
Inversiones negociables en títulos de deuda		
Emitidos por la Nación	994,281	1,147,429
	<u>994,281</u>	<u>1,147,429</u>

Movimiento de inversiones por emisor:

	2012	2011
Saldo Inicial	1,147.429	1,459,741
Mas		
Compras	540,416	266,405
Valoración	108,940	90,658
Menos		
Ventas	441,993	333,120
Vencimientos	360,511	336,255
Saldo Final	<u>994,281</u>	<u>1,147,429</u>

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

De acuerdo con el Acta de Evaluación de Inversiones, los recursos de las inversiones se encuentran colocados en los títulos emitidos por el Gobierno nacional, que no representan riesgo de emisor y son de fácil convertibilidad en efectivo.

El portafolio de inversión se encuentra desmaterializado, custodiado y administrado por el Deposito Centralizado de Valores DCV del Banco de la República, opción confiable para el manejo y administración de los títulos valores.

Maduración de las Inversiones

Maduración de las Inversiones a 31 de diciembre de 2012

Tiempo Años Hasta	Cantidad de Títulos	Clase de Título		Total	% Participación
		Tes Fija	Tes UVR		
1	100	116,516	216,497	333,013	33.49%
2	41	0	102,714	102,714	10.33%
3	74	195,601	30,152	225,752	22.71%
4	1	0	35,014	35,014	3.52%
5	2	76,197	0	76,197	7.66%
6	1	0	5,939	5,939	0.60%
7	0	0	0	0	0.00%
8	4	0	6,983	6,983	0.70%
9	3	42,684	0	42,684	4.29%
10	0	0	0	0	0.00%
11	35	136,068	0	136,068	13.69%
12	6	0	17,543	17,543	1.76%
13	0	0	0	0	0.00%
14	3	0	12,375	12,375	1.24%
Total	270	567,066	427,215	994,281	100.00%

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Maduración de las Inversiones a 31 de diciembre de 2011

Tiempo Años Hasta	Cantidad de Títulos	Clase de Título		Total	%
		Tes Fija	Tes UVR		
1	91	141,678	136,912	278,590	24.28%
2	90	205,283	31,068	236,351	20.60%
3	70	183,637	0	183,637	16.00%
4	100	100,141	217,028	317,169	27.64%
5	0	0	0	0	0.00%
6	0	0	0	0	0.00%
7	0	0	0	0	0.00%
8	0	0	0	0	0.00%
9	7	6,268	0	6,268	0.55%
10	0	0	0	0	0.00%
11	0	0	0	0	0.00%
12	35	0	125,414	125,414	10.93%
Total	393	637,007	510,422	1,147,429	100.00%

Operaciones Simultáneas

En el año 2012 se realizaron 25 operaciones con un valor girado para las operaciones de \$757.981.56 millones, con una utilidad de \$125.49 millones, frente a 37 operaciones simultáneas con un valor girado de \$ 937.351.45 millones con una utilidad de \$ 123.99 de 2011.

NOTA 6. CARTERA DE CRÉDITOS

Se registra el saldo de los préstamos otorgados a los afiliados del Fondo, para la financiación de vivienda, los cuales están respaldados con garantía hipotecaria, de acuerdo a lo establecido por la Ley y la normatividad vigente.

Así mismo, se registra los saldos de los créditos para educación (consumo) respaldados con hipoteca, pagare o cheque, los últimos avalados por FENALCO.

La calificación de la cartera y la constitución de provisiones se efectúan de acuerdo con los parámetros establecidos por el Ente supervisor y expuestos en la Nota 2.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

La cartera de la Entidad se encuentra discriminada así:

Crédito en UVR (Valor UVR 204.2017 Al Corte de diciembre 31 de 2012)

Cifras en Unidades en UVR	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC	Valor Garantía
A - Normal	82,788	10,319	38	12	109	4	29,008
B- Aceptable	6,313	676	1	5	22	6	2,064
C -Apreciable	4,665	447	1	8	45	9	1,438
D - Significativo	1,784	177	0	5	35	5	544
E - Incobrable	1,914	195	0	7	63	7	577
Total	97,464	11,815	40	36	274	30	33,630

Créditos Reestructurados

Cifras en Unidades en UVR	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC	Valor Garantía
A -- Normal	58	5	0	0	0	0	21
B- Aceptable	19	2	0	0	0	0	9
C -Apreciable	114	9	0	0	1	0	46
D - Significativo	108	9	0	0	2	0	47
E - Incobrable	212	19	0	0	11	1	77
Total	511	44	0	1	14	1	198

Total Vivienda UVR	97,975	11,859	40	37	288	31	33,829
---------------------------	---------------	---------------	-----------	-----------	------------	-----------	---------------

Provisión General de Cartera

188.00

Total General	97,975	11,859	40	37	476	31	33,829
----------------------	---------------	---------------	-----------	-----------	------------	-----------	---------------

Diciembre 31 de 2012

Cifras en pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC	Valor Garantía
A - Normal	82,788	2,107,497	7,720	2,352	22,350	787	5,924,202
B- Aceptable	6,313	138,084	233	1,013	4,419	1,246	421,520
C -Apreciable	4,665	91,327	119	1,633	9,213	1,752	293,634
D - Significativo	1,784	36,081	23	937	7,221	960	111,112
E - Incobrable	1,914	39,904	41	1,352	12,829	1,394	117,831
Total	97,464	2,412,893	8,136	7,287	56,032	6,138	6,868,299

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Créditos Reestructurados

Cifras en pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC	Valor Garantía
A – Normal	58	919	4	14	9	0	4,197
B- Aceptable	19	402	1	2	13	3	1,797
C –Apreciable	114	1,940	4	34	217	38	9,354
D - Significativo	108	1.803	1	45	367	46	9,499
E – Incobrable	212	3.966	4	100	2.185	104	15,630
Total	511	9.030	14	195	2,792	191	40,477

Total Vivienda UVR	97,975	2,421,923	8,150	7,482	58,824	6,329	6,908,776
---------------------------	---------------	------------------	--------------	--------------	---------------	--------------	------------------

Provisión General de Cartera 38.395

Total General	97,975	2,421,923	8,150	7,482	97,219	6,329	6,908,776
----------------------	---------------	------------------	--------------	--------------	---------------	--------------	------------------

Créditos en pesos (Al Corte de diciembre 31 de 2012)

Diciembre 31 de 2012

Cifras en Pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC
A – Normal	35.600	1.336.418	9.908	1.089	16.418	379
B- Aceptable	1.222	45.921	252	338	1.469	591
C –Apreciable	549	20.649	91	353	2.065	444
D – Significativo	156	6.005	52	90	1.201	142
E – Incobrable	133	3.105	14	111	1.091	125
Total	37.660	1.412.097	10.317	1.981	22.244	1.680

Créditos Reestructurados

Cifras en Pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC
A - Normal	0	0	0	0	0	0
B- Aceptable	0	0	0	0	0	0
C -Apreciable	0	0	0	0	0	0
D - Significativo	0	0	0	0	0	0
E - Incobrable	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

Total Vivienda en Pesos	37,660	1,412,097	10,317	1,981	22,244	1,680
--------------------------------	---------------	------------------	---------------	--------------	---------------	--------------

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Créditos de Consumo

Cifras en Millones de Pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión de Capital Prociclica	Provisión de Capital Contracíclica	Total Intereses Prociclica y Contracíclica	Total de Seguros Prociclica y Contracíclica	Valor Garantía
A – Normal	1,241	6,844	49	7	88	21	1	0	6,010
B- Aceptable	33	142	1	0	15	2	0	0	29
C -Apreciable	13	46	0	0	6	1	0	0	13
D - Significativo	85	396	2	3	205	4	1	1	721
E - Incobrable	35	62	1	2	62	0	1	2	19
Total	1,407	7,490	54	12	376	28	3	3	6,791

Total General	15,409	524,498	3,978	622	12,446	349
----------------------	---------------	----------------	--------------	------------	---------------	------------

Crédito en UVR (Valor UVR Al Corte de diciembre 31 de 2011)

Diciembre 31 de 2011						
Cifras en pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC
A – Normal	82,432	1,958,368	6,740	2,211	19,709	746
B- Aceptable	7,001	146,367	212	887	4,686	890
C –Apreciable	4,662	87,735	102	1,302	8,815	961
D – Significativo	1,517	29,706	22	691	5,948	519
E – Incobrable	1,216	24,462	19	721	7,581	635
Total	96,888	2,246,638	7,094	5,813	46,739	3,751

Créditos Reestructurados

Cifras en pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC
A – Normal	73	1,378	6	18	14	0
B- Aceptable	22	347	1	2	14	2
C –Apreciable	127	2,454	4	25	274	19
D – Significativo	125	2,369	2	44	481	26
E – Incobrable	233	4,695	5	91	2,676	60
Total	580	11,243	18	181	3,459	107

Total Vivienda UVR	97,468	2,257,881	7,112	5,993	50,198	3,858
---------------------------	---------------	------------------	--------------	--------------	---------------	--------------

Provisión General de Cartera

114

Total Cartera UVR	97,468	11,378	36	30	367	26
--------------------------	---------------	---------------	-----------	-----------	------------	-----------

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Diciembre 31 de 2011

Cifras en pesos	Número Créditos	Capital		C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC
			Intereses			
A – Normal	82,492	1,958,368	6,740	2,211	19,709	746
B- Aceptable	7,001	146,367	212	887	4,686	890
C –Apreciable	4,662	87,735	102	1,302	8,815	961
D – Significativo	1,517	29,706	22	691	5,948	519
E – Incobrable	1,216	24,462	19	721	7,581	635
Total	96,888	2,246,638	7,094	5,813	46,739	3,751

Créditos Reestructurados

Cifras en pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC
B- Aceptable	22	347	1	2	14	2
C –Apreciable	127	2,454	4	25	274	19
D – Significativo	125	2,369	2	44	481	26
E – Incobrable	233	4,695	5	91	2,676	60
Total	580	11,243	18	181	3,459	107

Total Vivienda UVR	97,468	2,257,881	7,112	5,993	50,198	3,858
---------------------------	---------------	------------------	--------------	--------------	---------------	--------------

Créditos en pesos (Al Corte de diciembre 31 de 2011)

Diciembre 31 de 2011

Cifras en De Pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC
B- Aceptable	825	29,929	198	180	958	379
C –Apreciable	256	8,791	56	101	879	157
D – Significativo	59	1,623	10	34	325	44
E – Incobrable	70	1,043	4	57	457	61
Total	27,219	1,033,195	7,728	1,198	12,537	858

Créditos Reestructurados

Cifras en Pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Provisión intereses y CXC
B- Aceptable	0	0	0	0	0	0
C –Apreciable	0	0	0	0	0	0
D – Significativo	0	0	0	0	0	0
E – Incobrable	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

Total Vivienda Pesos	27,219	1,033,195	7,728	1,198	12,537	858
-----------------------------	---------------	------------------	--------------	--------------	---------------	------------

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Créditos de Consumo

Cifras en Millones de Pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión de Capital Proríclica	Provisión de Capital Contraríclica	Total Intereses Proríclica y Contraríclica	Total de Seguros Proríclica y Contraríclica	
A - Normal	1,026	4,933	34	5	63	52	1	0	
B- Aceptable	22	66	0	0	4	3	0	0	
C -Apreciable	37	146	1	0	12	8	0	0	
D - Significativo	73	310	2	2	156	9	1	1	
E - Incobrable	22	26	0	1	26	0	0	1	
Total	1,180	5,481	38	8	261	72	2	2	
Provisión General de Cartera					10.332				
Total General	28,399	1.038,618	7,766	1,206	22,941	773	2	2	

Cartera por sector económico:

CARTERA HIPOTECARIA POR ESTRATO

a 31 de Diciembre de 2012

Estrato	No. Obligac.	Saldo Capital
1	5.005	128,919
2	52.540	1,392,293
3	44.834	1,419,160
4	7.635	393,212
5	1.539	119,036
6	551	60,825
Sin dato	23.531	320,576
Total General	135,635	3,834,020

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

CARTERA EDUCATIVA POR ESTRATO

a 31 de Diciembre de 2012

Estrato	No. Obligac.	Saldo Capital
1	5	8
2	46	199
3	101	510
4	29	160
5	2	3
Sin dato	1,224	6,609
Total General	1,407	7,490

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

El detalle de la cartera de créditos en las principales zonas geográficas es el siguiente:

VIVIENDA (En millones de \$)					EDUCATIVO (En millones de \$)				
DEPARTAMENTO	AÑO 2012		AÑO 2011		DEPARTAMENTO	AÑO 2012		AÑO 2011	
	CAPITAL	% PARTIC.	CAPITAL	% PARTIC.		CAPITAL	% PARTIC.	CAPITAL	% PARTIC.
BOGOTA	2,006,197	52.33	1,709,945	51.96	BOGOTA	5,818	77.68	4,224	77.06
ANTIOQUIA	124,923	3.26	106,314	3.23	ANTIOQUIA	115	1.54	97	1.77
ATLANTICO	48,201	1.26	42,046	1.28	ATLANTICO	79	1.06	30	0.55
BOLIVAR	23,801	0.62	24,271	0.74	BOLIVAR	28	0.37	27	0.49
BOYACA	70,496	1.84	67,390	2.05	BOYACA	87	1.16	75	1.36
CALDAS	110,420	2.88	97,953	2.98	CALDAS	106	1.42	65	1.19
CAQUETA	29,238	0.76	24,720	0.75	CAQUETA	34	0.45	32	0.59
CAUCA	96,164	2.51	90,857	2.76	CAUCA	101	1.35	89	1.63
CESAR	26,218	0.68	24,433	0.74	CESAR	12	0.16	0	
CHOCO	19,249	0.50	18,953	0.58	CHOCO	7	0.09	7	0.12
CORDOBA	22,882	0.60	19,382	0.59	CORDOBA	42	0.56	17	0.30
CUNDINAMARCA	243,647	6.35	177,220	5.38	CUNDINAMARCA	280	3.74	204	3.73
LA GUAJIRA	23,250	0.61	19,137	0.58	LA GUAJIRA	9	0.11	13	0.23
HUILA	58,630	1.53	54,482	1.66	HUILA	37	0.50	31	0.57
MAGDALENA	26,898	0.70	23,804	0.72	MAGDALENA	6	0.08	9	0.17
META	134,450	3.51	122,144	3.71	META	64	0.86	69	1.26
NARIÑO	100,023	2.61	95,498	2.90	NARIÑO	137	1.83	69	1.26
NORTE DE SANTANDER	67,516	1.76	59,379	1.80	NORTE DE SANTANDER	49	0.65	39	0.70
QUINDIO	27,339	0.71	20,414	0.62	QUINDIO	51	0.68	37	0.67
RISARALDA	64,693	1.69	47,448	1.44	RISARALDA	21	0.28	22	0.40
SANTANDER	131,172	3.42	121,424	3.69	SANTANDER	34	0.45	60	1.10
SUCRE	33,352	0.87	28,846	0.88	SUCRE	13	0.17	11	0.20
TOLIMA	118,976	3.10	102,826	3.12	TOLIMA	113	1.51	95	1.74
VALLE	161,222	4.21	136,484	4.15	VALLE	133	1.77	66	1.21
OTROS MUNICIPIOS	65,063	1.70	55,708	1.69	OTROS MUNICIPIOS	115	1.53	93	1.69
TOTAL GENERAL	3,834,020	100	3,291,076	100	TOTAL GENERAL	7,490	100	5,482	100

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

El detalle de la maduración de la cartera a diciembre 31 de 2012 es el siguiente:

Saldo en millones de S	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años	Total
Cartera de Vivienda	8,943	134,779	3,690,298	3,834,020
Cartera de Consumo	914	4,480	2,095	7,490
Total	9,857	139,259	3,692,393	3,841,510

El manual SARC, en concordancia con la Ley 546 de vivienda y la normatividad expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, establece que los créditos otorgados para vivienda estarán garantizados con hipoteca en primer grado a favor del Fondo Nacional del Ahorro, sobre el inmueble objeto del crédito.

Créditos Reestructurados:

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional, instrumentado mediante la celebración y/o ejecución de algún acuerdo jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Antes de reestructurar debe establecerse razonablemente que el mismo será recuperado bajo las nuevas condiciones. Al corte 31 de diciembre de 2012, se encontraban vigentes 512 créditos de vivienda reestructurados, así:

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

DEPARTAMENTO	AÑO 2012		AÑO 2011	
	No. OBLIGAC	CAPITAL	No. OBLIGAC	CAPITAL
AMAZONAS	2	35	2	41
ANTIOQUIA	11	191	14	248
ATLANTICO	5	131	6	163
BOGOTA	306	5.063	354	6.555
BOLIVAR	18	340	20	389
BOYACA	11	216	11	231
CALDAS	3	49	3	60
CAQUETA	1	1	1	24
CAUCA	1	9	1	11
CESAR	8	146	8	143
CHOCO	4	103	4	108
CORDOBA	4	76	6	127
CUNDINAMARCA	2	34	2	42
GUAVIARE	22	403	25	503
HUILA	1	31	1	31
LA GUAJIRA	4	50	5	73
MAGDALENA	8	95	10	136
META	11	285	11	298
NARIÑO	6	101	8	148
NORTE DE SANTANDER	5	86	5	99
PUTUMAYO	7	194	8	219
QUINDIO	6	104	6	119
RISARALDA	4	105	5	112
SANTANDER	5	108	5	116
SUCRE	7	155	7	174
TOLIMA	8	154	8	169
VALLE	19	322	20	370
VICHADA	23	443	24	536
TOTAL GENERAL	512	9,031	580	11,243

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

CARTERA EDUCATIVA POR DEPARTAMENTO

DEPARTAMENTO	AÑO 2012	
	No. OBLIGAC	CAPITAL
AMAZONAS	4	32
ANTIOQUIA	18	115
ARAUCA	1	9
ATLANTICO	14	79
BOGOTA	1,068	5,818
BOLIVAR	6	28
BOYACA	16	87
CALDAS	24	106
CAQUETA	4	34
CASANARE	2	2
CAUCA	24	101
CESAR	2	12
CHOCO	3	7
CORDOBA	5	42
CUNDINAMARCA	75	280
GUAVIARE	1	2
HUILA	10	37
LA GUAJIRA	2	9
MAGDALENA	2	6
META	7	64
NARINO	33	137
NORTE DE SANTANDER	7	49
PUTUMAYO	2	3
QUINDIO	9	51
RISARALDA	6	21
SAN ANDRES	6	66
SANTANDER	11	34
SUCRE	4	13
TOLIMA	18	113
VALLE	23	133
TOTAL GENERAL	1,407	7,490

Provisión para Cartera de Créditos

Las provisiones individuales se constituyen para la protección de los créditos, con cargo al Estado de Resultados, cuando se establece la existencia de contingencias de perdidas probables y razonablemente cuantificables, para su registro y contabilización se tiene en cuenta lo previsto, en la Nota 2 sobre capital y cuentas por cobrar, tanto de la cartera de vivienda, como de consumo para los créditos educativos.

Por otra parte, el Fondo en aras de recuperar su cartera y mitigar el riesgo crediticio, cuenta con mecanismos de cobranza acordes con las prácticas del mercado, que le permiten normalizar su cartera de crédito. Sin embargo, es de

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

anotar que la cartera general cuenta con el respaldo de las cesantías de los deudores, las cuales una vez consolidadas son aplicadas a los créditos.

A continuación se relaciona el detalle de la cartera de créditos por cesantías, así:

CARTERA HIPOTECARIA POR CESANTIAS CORTE
DICIEMBRE 2012

LINEA DE CREDITO	No OBLIG	SALDO CAPITAL
CHA3	69.805	1.805.254.05
CHA3	25.929	530.812.01
CHA3COB	148	2.301.84
CHA3COB	1	16.53
CHA3REF	142	2.425.72
CHA3REF	369	6.604.24
CHA4	12.420	539.383.35
CHA4	1.196	46.330.62
CHA6	8	78.14
CHA6	17	199.15
TOTAL CESANTIAS	110,035	2,933,405.64

CARTERA HIPOTECARIA POR AHORRO
VOLUNTARIO CORTE DICIEMBRE 2012

LINEA DE CREDITO	No OBLIG	SALDO CAPITAL
CHA7	21.079	719.858.69
CHA7	2.940	106.247.14
CHA8	1.521	71.487.95
CHA8	60	3.020.35
TOTAL AVC	25,600	900,614.13

El movimiento de la provisión de cartera es el siguiente:

	Año 2012	Año 2011
Saldo inicial	102,073	122,739
Más: Provisión cargada a gastos de operación	56,521	60,213
Menos: Castigo	0	-38,244
Recuperación Provisión de cartera créditos	-30,545	-42,635
Saldo Final	128,049	102,073

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Garantías Hipotecarias

En el 2012 se detalla la composición de las garantías de acuerdo con lo estipulado en el PUC Resolución 3600 de 1988 de la Superintendencia Financiera, así:

	2012	2011
Bienes recibidos en garantías para futuros créditos	422,230	348,984
Bienes recibidos en garantías administración de vivienda	10,256,490	9,086,099
Garantías pendientes de cancelar	2,868,819	1,875,493
Saldo total de garantías	13,547,538	11,310,576

Castigo de Cartera Hipotecaria

Durante el año 2012 no se realizaron castigos de cartera.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

	2012	2011
Intereses:		
Cartera de créditos (Nota 6)	18,521	14,878
	<u>18,521</u>	<u>14,878</u>
Pagos por cuenta de clientes, vivienda (Nota 6)	9,463	7,191
Otras:		
Pagos por cuenta de clientes, consumo (Nota 6)	11	8
Reclamos a compañías aseguradoras		1,593
Otras cuentas por cobrar retribución de seguros	1,315	
Deudores Varios	812	680
	<u>2,139</u>	<u>2,281</u>
Menos Provisión	8,828	6,450
Saldo total	<u>21,294</u>	<u>17,900</u>

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Provisión para Cuentas por Cobrar

	2012	2011
Provisión cuentas por cobrar vivienda (Nota 6)	8,010	5,764
Provisión cuentas por cobrar de consumo (Nota 6)	6	4
Otras provisiones cuentas por cobrar	812	682
Saldo total	8,828	6,450

NOTA 8. BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO

Bienes Realizables y Recibidos en Pago:

El movimiento de los bienes realizables y recibidos en dación de pago fue el siguiente:

	2012	2011
<u>Bienes recibidos en pago</u>		
Terreno El Limonar (Cali)	183	183
Terreno Cavasa (Cali)	610	610
Finca Recreacional Villa Tatiana - Valle	43	43
Local Comercial - San Andrés	3	3
	<u>839</u>	<u>839</u>
<u>Bienes no utilizados en el objeto social</u>		
Terreno calle 18 7-49	11	
Terreno calle 18 4 - 82	555	
Construcciones en curso calle 18 4 -82	1,827	
Edificio calle 18 7 - 49	4,025	
	<u>6,418</u>	<u>0</u>
Menos depreciación		
Edificio calle 18 7 - 49	1,747	
	<u>1,747</u>	<u>0</u>
Menos Provisión		
Bienes recibidos en pago	839	839
Bienes no utilizados en objeto social terrenos	654	
	<u>1,493</u>	<u>839</u>
Saldo	<u>4,017</u>	<u>0</u>

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Detalle bienes recibidos

FECHA RECEP.	DESCRIP.	CIUDAD	% TRANSF.	NOMBRE DEUDOR	COSTO	PROVISION CONSTITUIDA
27-dic-79	Lote	Cali - El Limonar	100%	Corporación de Abastecimientos del Valle del Cauca S. A	183	183
20-Sep-91	Lote	Candelaria - Valle	100%	Corporación de Abastecimientos del Valle del Cauca S. A	610	610
23-abr-04	Finca	La Cumbre Valle - Finca recreacional Villa Tatiana	18.41%	Corfipaotico	43	43
29-abr-04	Local	San Andres Islas Local comercial 215 New Plaza	18.41%	Corfipaotico	3	3
Total					839	839

Los bienes recibidos en dación de pago, se encuentran provisionados de acuerdo a lo establecido en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Detalle bienes realizables

FECHA REGISTRO	DETALLE	DIRECCION	PROPIETARIO	VALOR	DEPRECIAC. ACUMULADA	PROVIS.	VALOR EN LIBROS
30-Jun-12	EDIFICIO	CL 18 7-49 BOGOTA	FNA	4,025	1,747		2,278
30-Jun-12	LOTE EDIFICIO	CL 18 7-49 BOGOTA	FNA	11	0		11
31-Dic-12	TERRENO	CL 18 4-82 BOGOTA	FNA	555	0		555
31-Dic-12	CONSTRUCCIONES EN CURSO CALLE 18 4- 82	CL 18 4-82 BOGOTA	FNA	1,827	0	654	1,173
TOTAL				6,418	1,747	654	4,017

“ **Edificio Calle 18 con Carrera 7 – 49:** En razón al traslado a la nueva sede, el Fondo Nacional del Ahorro suscribió el Convenio Interadministrativo No. 09 de 2012 con el Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio, con el fin de aunar esfuerzos entre el FNA y el Ministerio, para el cumplimiento de los objetivos comunes del Plan Nacional de Desarrollo 2010 – 2014 “Prosperidad para Todos”, entregando al Ministerio el uso y goce del inmueble de propiedad del FNA ubicado en la Calle 18 No. 7 – 49, para el funcionamiento de las diferentes dependencias y desarrollo de los fines y objetivos propios del Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

En tal sentido, el Ministerio entrega al FNA mensualmente la suma de \$100 millones, de acuerdo con la aprobación del Programa Anual Mensualizado de Caja (PAC) del Ministerio; dichos valores son registrados contablemente por el

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Fondo, en la cuenta Ingreso Convenios Interadministrativo – 45959503. Teniendo en cuenta lo anterior, y considerando que el edificio y terreno en mención No está siendo utilizado por el Fondo Nacional del Ahorro para cumplimiento de su objeto social, se efectuó el traslado de este rubro, de las cuenta contable Propiedad Planta y Equipo – Subcuentas 18050501 y 18150502, a la cuenta Bienes No Utilizados en el Objeto Social – Subcuentas 17250505001 y 17251505.

Construcciones en Curso: Con respecto al terreno y construcciones en curso ubicado en la Calle 18 No. 4 – 82 de la Ciudad de Bogotá D.C, el Presidente del FNA solicitó la elaboración de un estudio preliminar de carácter técnico sobre la construcción en ciernes, tendiente a determinar si con las nuevas metas del Gobierno Nacional, las especificaciones del proyecto se ajustarían a la real y necesaria estructura requerida para el cumplimiento de los propósitos de interés nacional. Con las recomendaciones de los miembros del Comité de Conciliación y del Director de Defensa Jurídica de la Nación se elaboró un estudio técnico, económico y jurídico, el cual, dejó entrever la necesidad de contar con una sede con espacios adaptados a los requerimientos de los nuevos productos y metas que denotan un crecimiento exponencial para la Entidad.

En ese sentido, se consideró inicialmente proceder a la venta del proyecto de manera abierta y pública bajo los parámetros contenidos en la Ley 1150 de 2007 y Decreto 4444 de 2008, teniendo en cuenta que el Manual de Gestión Contractual del Fondo no consagra un instrumento jurídico para la venta de bienes inmuebles de nuestra propiedad. Por tanto, se expidió la Resolución No. 195 de 2011, Por medio de la cual se autoriza la venta de un proyecto de construcción mediante el mecanismo de venta directa en sobre cerrado; acto administrativo que se publicó en el Diario Oficial No. 48275 el día seis (6) de diciembre de dos mil once (2011).

Adicionalmente, y con el fin de asegurar oportunamente y en las mejores condiciones la venta del citado proyecto, el Fondo Nacional del Ahorro inicia el proceso de selección abreviada de enajenación directa de un proyecto de construcción sobre un bien inmueble por oferta en sobre cerrado No. 195 de 2012; proceso que fue declarado desierto por no presentación de propuestas en la fecha y hora señaladas dentro del pliego de condiciones para el cierre.

Así las cosas, se realizó el correspondiente registro contable trasladando de la cuenta Terreno Calle 18 No. 4 – 82 Subcuenta – 18050502 el valor de \$554

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

millones, a la cuenta Bienes No Utilizados en el Objeto Social Subcuenta – 17250505002. Igualmente, se traslado de la cuenta Construcciones en Curso Subcuenta – 18100502 el valor de \$1.827 millones, a la cuenta Bienes No Utilizados en el Objeto Social Subcuenta – 17251005.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO

Se registran los activos tangibles adquiridos, construidos, o en proceso de construcción o montaje, con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal de sus negocios y cuya vida útil exceda de un (1) año.

Del costo de adquisición o construcción de las propiedades y equipo forman parte los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización, tales como los de ingeniería, supervisión, impuestos, corrección monetaria -UVR-, intereses. Después de este momento constituirán un gasto.

Las contribuciones por valorización constituirán costo adicional del activo respectivo.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil del activo podrán cargarse como mayor valor del mismo.

La depreciación debe basarse en la vida útil del bien. Se entiende por vida útil el lapso durante el cual se espera que las propiedades y equipo contribuyan a la generación de ingresos

	2012	2011
Propiedades y Equipo		
Terrenos	32,014	566
Construcciones en curso		1,827
Edificios	43,749	4,025
Equipo, muebles y Enseres de Oficina	8,649	7,798
Equipo de Computación	36,384	31,265
Vehiculos	348	295
Equipo de movilización y maquinaria	114	
	121,258	45,776
Menos depreciación acumulada		

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Edificios	0	1.605
Equipo, muebles y Enseres de Oficina	4.220	3.177
Equipo de Computación	18.845	13.332
Vehículos	38	295
	23.103	18.409
Saldo	98.155	27.367

El movimiento de activos fue el siguiente:

	2012	2011
Saldo inicial	27,367	22,224
Mas:		
Construcciones en curso		0
Edificios	43,749	0
Terreno	32,014	
Salidas de almacén	49,430	11,989
Reclasificaciones		0
Traslado depreciación a almacén	20,224	3,115
Traslado de Depreciación Bienes No Utilizados en el Objeto Social	1,676	
Menos:		
Depreciaciones	26,594	5,604
Entradas de almacén	43,293	4,357
Traslados a bienes no utilizados en el objeto social	6,418	
Saldo final	98,155	27,367

El Fondo para cubrir el riesgo de sus activos, a 31 de diciembre de 2012 posee pólizas de seguros que cubren riesgos de incendio, terremoto y pérdida de las propiedades. De igual manera, se indica que no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los mismos, ni han sido cedidos en garantía prendaria.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Son aquellas cuentas relacionadas con gastos anticipados, cargos diferidos, créditos a empleados, depósitos, valorizaciones y otros.

Las operaciones de naturaleza transitoria deben ser objeto de permanente estudio a fin de trasladarse a las cuentas definitivas.

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

	2012	2011
Gastos anticipados y cargos diferidos		
Seguros	590	460
Otros gastos pagados por anticipado	212	
Remodelaciones		9
Programas para computador	6,009	15,867
Útiles y papelería	532	354
Otros diferidos	612	773
	7,955	17,463
Otros		
Crédito empleados	20,071	24,742
Depósitos judiciales	6	6
Muebles y enseres en almacén (1)	5,078	2,479
Responsabilidades en procesos – lícitos	125	125
Banco de la República Frech recaudo cartera	3,481	3,862
	28,761	31,214
Provisión otros activos		
Crédito de vivienda empleados	221	324
Responsabilidades en procesos y depósitos judiciales	131	131
	352	455
Saldo final	36,363	48,222

Gastos Pagados por Anticipado:

Registra el valor de las erogaciones en que incurre el FNA en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir servicios futuros, estos se deben amortizar durante el período en que se reciben dichos servicios. En el caso de los seguros de la Entidad, su causación se efectúa en el tiempo establecido en las respectivas pólizas.

Seguros

	2012	2011
Saldo inicial	460	613
Mas:		
Adiciones	1,841	3,509
Menos:		
Amortizaciones	1,711	3,662
Saldo final	590	460

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Cargos Diferidos

	2012	2011
Saldo inicial	17,003	16,247
Mas:		
Adiciones	2,360	38,004
Menos:		
Amortizaciones	9,825	37,248
Reclasificaciones	2,385	
Saldo final	7,153	17,003

Prestamos a Empleados

Crédito en UVR (Valor UVR 204,2017al corte de diciembre 31 de 2012)

Cifras en Unidades en UVR	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Intereses y Seguros
A - Normal	165	94	0	0	1	0
B- Aceptable	3	2	0	0	0	0
C -Apreciable	2	1		0	0	0
D - Significativo						
E - Incobrable						
Total	170	96	0	0	1	0

Cifras en Pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Intereses y Seguros
A - Normal	165	19,108	5	12	191	0
B- Aceptable	3	321	0	5	10	5
C -Apreciable	2	135	0	1	14	1
D - Significativo						
E - Incobrable						
Total	170	19,563	5	18	215	6

Crédito en UVR (Valor UVR 198,4467al corte de diciembre 31 de 2011)

Cifras en Unidades en UVR	Numeros Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Intereses y Seguros
A - Normal	211	117	0		1	0
B- Aceptable	9	4	0		0	0
C -Apreciable	4	1	0		0	0
D - Significativo	0	0	0	0	0	0
E - Incobrable	1	0			0	0
Total	225	123	0	0	2	0

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Cifras en Pesos	Número Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Intereses y Seguros
A - Normal	211	23.272	1	15	233	1
B- Aceptable	9	849	0	10	27	10
C -Apreciable	4	261	0	3	26	3
D - Significativo	0	0	0	0	0	0
E - Incobrable	1	23	0	1	23	1
Total	225	24.405	1	29	309	15

Crédito en pesos (corte a diciembre 31 de 2012)

Saldo en Pesos	Números Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Intereses y Seguros
A - Normal	19	313	0	0	0	0
B- Aceptable	0	0	0	0	0	0
C -Apreciable	0	0	0	0	0	0
D - Significativo	0	0	0	0	0	0
E - Incobrable	2	10	0	0	0	0
Total	21	323	0	0	0	0

Crédito en pesos (corte a diciembre 31 de 2011)

Saldo en Pesos	Números Créditos	Capital	Intereses	C X C	Provisión Capital	Intereses y Seguros
A - Normal	22	291	0	0	0	0
B- Aceptable	0	0	0	0	0	0
C -Apreciable	0	0	0	0	0	0
D - Significativo	1	10	0	0	0	0
E - Incobrable	1	6	0	0	0	0
Total	24	307	0	0	0	0

Maduración de la cartera

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años	Total
Cartera de Vivienda s	8,943	134,779	3,690,298	3,834,020
Cartera de Consumo	914	4,480	2,095	7,490
Total	9.857	139,259	3,692,393	3.841.510

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

NOTA 11. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

Registra el valor correspondiente al movimiento mensual débito y crédito que los afiliados al FNA realizan en las cuentas de ahorro voluntario, así mismo registra la causación por concepto de intereses, equivalente para el año 2012 del 3% E.A. Tasa que determina la Junta Directiva.

Cuentas de Depósitos de Ahorro

Registra el valor correspondiente al movimiento mensual débito y crédito que los afiliados al FNA realizan en las cuentas de ahorro voluntario.

	2012	2011
Ahorro Voluntario	599.677	514.696
Saldo total	599,677	514,696

Cesantías Administradas

Registra el valor de las cesantías pertenecientes a los afiliados del sector público y privado, administradas por el Fondo Nacional del Ahorro. Así mismo, registra la causación por concepto de protección, equivalente a la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) y de los intereses equivalentes al 60% del IPC sobre las doceavas partes estimadas para los afiliados del sector publico así:

	2012	2011
Afiliados al sector publico		
Cesantías consolidadas por el FNA	875.837	827.297
Afiliados al sector privado		
Cesantías consolidadas	1,122.313	925.477
	1,998.150	1,752,774
Intereses 60% IPC afiliados al sector publico	5.932	7.058
Cesantías sin reporte	356.137	324.759
IPC cesantías sin reporte	113	1
Saldos inactivos	30.901	27.358
Saldo a favor de Entidades nominadoras	143.492	123.182
Saldo final	2,534,725	2,235,131

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

En la cuenta Doceavas partes estimadas, se registra el valor de las consignaciones que las Entidades Publicas realizan mensualmente, reportadas para la vigencia actual. En la cuenta Cesantías sin reporte se registran las cesantías estimadas de la vigencia y de años anteriores, la cuenta doceavas partes por aplicar corresponde al valor de los recaudos pendientes de grabar en las cuentas de las entidades nominadoras (errores o fallas que se derivan de problemas de las entidades reportantes que no permiten identificar con claridad a quien corresponden los recursos consignados), así como a los saldos a favor de la Entidades (Disponible Entidades), pendientes de aplicar en las cuentas individuales de los afiliados, una vez han surtido el trámite necesario para su aplicación y cargue de los reportes.

Distribución de las Cesantías

	2012	2011
Bogotá	1,084,979	961,106
Fuera de Bogotá	1,449,746	1,274,025
Saldo final	2,534,725	2,235,131

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Saldo en millones de \$	2012	2011
Honorarios	14,465	8,716
Proveedores	10,736	7,493
Otras		
Impuestos	643	528
Retenciones y aportes laborales	1,614	1,391
Primas de seguro	9,477	9,528
Pagos e intereses recibidos por anticipado UVR		7,495
Recursos situado fiscal capital	15,035	15,117
Recursos situado fiscal rendimientos	5,411	5,039
Diversas	4,703	5,493
	36,883	44,591
Saldo final	62,084	60,799

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

NOTA 13. OTROS PASIVOS

Mensualmente se causan obligaciones laborales por concepto de cesantías, primas y vacaciones, al 31 de diciembre se consolidan las vacaciones, prima de vacaciones, bonificación y estímulo a la recreación. Los pagos parciales o definitivos de cesantías a los empleados, los realiza el Fondo dentro del proceso de administración de cesantías que le es propio.

	2012	2011
Obligaciones laborales consolidadas		
Cesantías	164	154
Vacaciones consolidadas	410	441
Prima de vacaciones	280	146
Bonificación a la recreación	48	144
Estímulo a la recreación	187	263
	<u>1,088</u>	<u>1,148</u>
Otros		
Intereses originados en procesos de reestructuración	545	732
Abonos por aplicar (cuotas préstamos hipotecarios)	9,669	861
Subsidio de vivienda vis Ministerio de vivienda	74.374	75.377
Cuentas canceladas ahorro voluntario (1)	4,459	4,407
Constructora Bolívar Garantías	55	
Subsidio de vivienda Super Notariado	2.490	
	<u>91,591</u>	<u>81,377</u>
Saldo final	<u>92.680</u>	<u>82,525</u>

(1) Corresponde a cuentas de ahorro canceladas por incumplimiento del contrato por parte de los afiliados.

NOTA 14. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Se incluyen las cuentas representativas de las obligaciones a cargo de la entidad, originadas en circunstancias ciertas, cuyo valor exacto depende de hechos futuros o situaciones que la Entidad estima que pueden presentarse y desconocerse su monto definitivo.

	2012	2011
Litigios en procesos ejecutivos	16	119
Saldo final	<u>16</u>	<u>119</u>

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

En el rubro de Multas, sanciones y litigios incluye el 50% de las pretensiones correspondientes a procesos ejecutivos en los cuales la entidad ha sido condenada en primera instancia.

NOTA 15. PATRIMONIO

Ley 432 de 1998 y el Decreto reglamentario 1453 de 1998, Decreto Nacional 2555 de 2010, establece que los excedentes financieros de la entidad, forman parte de su patrimonio y no pueden destinarse a fines distintos a su objeto y funciones.

Detalle del Patrimonio:

	2012	2011
Capital Social		
Capital Inicial	10	10
Excedentes de Ejercicios Anteriores	1,761,571	1,663,966
	<u>1,761,581</u>	<u>1,663,976</u>
Reserva Legal	124,590	113,745
Valorizaciones	7,064	6,311
Resultados del Ejercicio	116,295	108,450
	<u>247,949</u>	<u>228,506</u>
Total Patrimonio	2,009,530	1,892,482

El patrimonio del Fondo Nacional del Ahorro se encuentra compuesto por el aporte inicial del Gobierno Nacional, las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, las valorizaciones, la revalorización del patrimonio y el resultado del presente ejercicio económico. No existen restricciones.

La utilidad del ejercicio 2010, fue capitalizada en el 2011, previa aprobación de los Estados Financieros por la Junta Directiva de la Entidad, en sesión del 31 de Marzo de 2011, mediante acta No. 775.

NOTA 16. CUENTAS CONTINGENTES

	2012	2011
Acreedoras		
Créditos aprobados no desembolsados	2,917,531	2,240,242
Por litigios	25,144	25,685
	<u>2,942,675</u>	<u>2,265,927</u>

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Deudoras		
Intereses cartera de créditos	23,264	16,501
Corrección monetaria cartera de créditos	13,766	13,230
Procesos a favor	1,779	2,397
	38,809	32,128
Total	2,981,484	2,298,055

NOTA 17. CUENTAS DE ORDEN

	2012	2011
Deudoras		
Cheques negociados impagados	16	16
Activos castigados (1)	99,990	124,726
Ajustes por inflación activos	163	163
Propiedades y equipo totalmente depreciados	11,598	8,050
Inversiones negociables en títulos	994,281	1,147,429
Capital actualizado de castigados (1)	50,368	56,310
Intereses corrientes y mora actualización castigados	101,129	104,942
Gasto por provisión cartera Fogafin	113	103
Cuentas por cobrar actualización de créditos castigados	4,650	4,049
Saneamiento contable	2,197	2,290
Créditos reestructurados	3,693	3,693
Otras	2,879	1,900
Total	1,271,077	1,453,671
	2012	2011
Acreeedoras		
Bienes y valores recibidos en garantía para futuros créditos	422,230	348,984
Garantías pendientes de cancelar inmuebles	2,868,819	1,875,493
Bienes y valores recibidos en garantía Admisible	10,256,489	9,086,099
Bienes y valores recibidos en administración	355	313
Ajustes por inflación al patrimonio	461,980	461,980
Recuperación activos castigados	17,988	14,080
Capitalización por revalorización del patrimonio	461,980	461,980
Calificación créditos de vivienda	3,871,821	3,321,271
Calificación créditos de consumo	7,555	5,528
Reservas presupuestales	258,352	720,188
Cartera vivienda empleados	20,070	24,742
Retención contingente ahorro voluntario	539	46
Aporte entidades	45	45
Otras (1)	22	41
	18,648,245	16,320,790
Saldo final	19,919,322	17,774,461

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

(1) Corresponde a las partidas de mayor complejidad para ser aclaradas por parte de los bancos, por lo que se optó registrarlas por cuentas de orden y para su debido control, las cuales se disminuyen de acuerdo con la información enviada por los bancos.

NOTA 18. INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS

	2012	2011
Intereses		
Cartera de Vivienda	267,681	209,278
Cartera de Consumo	750	535
Moratorios de cartera	3,335	3,470
Cuentas de ahorro	8,436	5,290
Compromisos de reventa de inversiones negociadas	125	124
Mora en traslado de cesantías FNA	2,306	2,005
	282,634	220,702
Utilidad en valoración de inversiones negociables	108,982	90,659
Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR	65,663	86,200
Utilidad en Venta de Inversiones	296	290
	174,941	177,148
Saldo final	457,575	397,851

NOTA 19. GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS

	2012	2011
Intereses depósitos y exigibilidades		
Reconocimiento pérdida poder adquisitivo	69,131	79,766
Intereses 60% IPC sobre cesantías	9,122	9,332
Otros intereses (1)	15,594	13,833
	93,848	102,931
Comisiones	1,070	903
Saldo final	94,918	103,834

(1) Corresponde a intereses de los depósitos del producto Ahorro Voluntario Contractual – AVC

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

NOTA 20. INGRESOS OPERACIONALES – OTROS

	2012	2011
Recuperaciones Operacionales		
Recuperación cuentas por cobrar	4,529	3,946
Reintegro de cartera de crédito	25,834	38,683
Reintegro de provisiones comp ind contracíclico consumo	81	28
	30,444	42,657
Diversos	760	160
Saldo final	31,204	42,818

NOTA 21. GASTOS OPERACIONALES – OTROS

Gastos de Personal

	2012	2011
Sueldos	7,924	7,340
Horas extras y recargos	28	27
Subsidio de alimentación	1,099	1,033
Cesantías	899	802
Prima legal	708	658
Prima extralegal	1,562	1,471
Vacaciones	530	820
Prima de vacaciones	503	403
Prima de antigüedad	3	3
Bonificaciones	451	837
Indemnizaciones	119	97
Aportes Caja de compensación familiar	904	854
Otros aportes	2,818	2,594
Auxilios al personal	2,194	1,684
Total	19,740	18,624

Otros Gastos

	2012	2011
Honorarios	70,351	67,622
Impuestos	4,071	4,926
Arrendamientos	5,879	4,740
Contribuciones y afiliaciones	5,530	6,321
Seguros	12,820	13,370
Mantenimientos y reparaciones	531	723
Adecuación e instalación de oficina	1,500	687
Servicio de aseo y vigilancia	5,202	3,909
Servicios temporales	39,532	23,522

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Publicidad y propaganda	33,700	15,760
Servicios públicos	1,662	1,396
Procesamiento electrónico de datos	4,745	2,935
Gastos de viaje	515	304
Transporte	3,090	3,974
Útiles y papelería	4,674	3,506
Gastos notariales	1,173	260
Gastos judiciales sobre cartera hipotecaria	352	438
Servicios Call Center	16,205	6,242
Otros	1,754	606
Total	213,286	161,242
Saldo final	233,026	179,866

Provisiones, depreciaciones y amortizaciones

	2012	2011
Provisiones		
Cartera de Créditos	48,561	54,153
Cartera de Consumo	243	59
Cuentas por Cobrar	6,695	5,877
Otras	1,580	2,926
	57,079	63,015
Depreciaciones	6,965	5,469
Amortizaciones	7,501	8,682
Saldo final	71,545	77,166

NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

	2012	2011
Bienes castigados	17,988	14,080
Recuperaciones de cartera	1,049	1,784
Recuperación Protección Cesantías	152	73
Recuperación Intereses 60% IPC Cesantías	151	88
Gastos Ejercicios Anteriores	1,816	669
Recuperación de cartera saneada	206	217
Interés cancelación cuenta ahorro voluntario años anteriores	1,137	1,031
Retribución por recaudo seguros	5,068	3,639
Ingresos administración situado fiscal	119	6,269
Ingresos ejercicios anteriores	1,868	58
Otros ingresos	1,720	2,680
Saldo final	31,274	30,588

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

NOTA 23. GASTOS NO OPERACIONALES

	2012	2011
Litigios en proceso ejecutivo	340	441
Perdida en recuperación de cartera	451	1,187
Gastos Ejercicios Anteriores	3,275	194
Otros	203	119
Saldo final	4,269	1,941

NOTA 24. RELACION DE ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO – PATRIMONIO TÉCNICO

El patrimonio técnico no puede ser inferior al nueve por ciento (9%) de los activos ponderados por nivel de riesgo, conforme lo exige la Superintendencia Financiera en el artículo 12.2.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría, se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia a cada uno de los rubros del activo y cuentas contingentes.

La relación de solvencia al 31 de diciembre de 2012 fue 68.09% para un patrimonio técnico de \$2.044.257 de pesos.

NOTA 25. IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

La Ley 432 de 1998 transformó el Fondo Nacional del Ahorro en Empresa Industrial y Comercial del Estado, en el párrafo de su Artículo Primero, Naturaleza Jurídica, establece que para efectos tributarios se rige por lo previsto para los Establecimientos Públicos.

NOTA 26. REVELACION DE RIESGOS

El FNA cuenta con Manuales para adelantar la Gestión de los Riesgos a que está expuesta la Entidad, los que contienen las políticas, metodologías y procedimientos para la administración del Riesgos Crediticio (SARC), Riesgo Operativo (SARO), la prevención del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Riesgo de Mercado (SARM) y Riesgo

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

de Liquidez (SARL), los cuales están debidamente documentados en la herramienta I-SOLUCION, siguiendo los lineamientos definidos en la Norma Técnica de Calidad en la Gestión Pública (NTCGP 1000; 2004).

Los Sistemas de Administración de Riesgos en el **FNA** son divulgados a través de capacitaciones y sensibilizaciones a los funcionarios de la Entidad, de tal manera que se fomente una cultura de riesgo en las actividades de cada proceso.

En materia de riesgo crediticio (SARC), es importante mencionar que la cartera del FNA se encuentra debidamente provisionada, atendiendo las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y por la Junta Directiva de la Entidad.

El perfil de Riesgo Operativo (SARO) de la Entidad se mantuvo en el nivel tres (Moderado) dentro de lo cinco niveles de criticidad, siendo aprobado por la Junta Directiva. Respecto a los registros de eventos de Riesgo Operativo reportados, los mismos permiten determinar si generan o no pérdida contable en el periodo, para proceder a su registro en las cuentas establecidas por la SFC.

En relación con la administración de SARLAFT, dicho sistema mediante su adecuada administración previene, detecta y reporta de ser el caso, el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo. El índice consolidado de Riesgo Inherente y Residual de la entidad y el índice del Riesgo Inherente y Residual por Factor de Riesgo se mantuvieron por debajo del límite de riesgo establecido por la Junta Directiva.

En cuanto al riesgo de mercado (SARM), las actividades de medición, monitoreo, control y reporte se efectuaron en cumplimiento de lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia; sobre el cumplimiento de las políticas, los límites, las atribuciones y el nivel de exposición al Riesgo de Mercado se informó a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva de la Entidad.

Frente al Riesgo de Liquidez, y de acuerdo con la metodología adoptada, el mismo se presenta cuando el Indicador de Riesgo de Liquidez IRL a siete días es negativo, sin haberse reflejado de esta manera durante el 2012. En la siguiente tabla se consigna la exposición al Riesgo de Liquidez al cierre del 31 de Diciembre de 2012 (en millones de pesos):

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Activos líquidos ajustados a mercado:

\$1.277.002 MM

Requerimiento neto de liquidez:

<u>1 a 7 días</u>	<u>8 a 15 días</u>	<u>16 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>
\$ 15.766 MM	\$ 39.267 MM	\$ (29.835) MM	\$358.565 MM

Indicador de Riesgo de Liquidez - IRL:

<u>1 a 7 días</u>	<u>8 a 15 días</u>	<u>16 a 30 días</u>	<u>31 a 90 días</u>
\$1.292.768 MM	\$1.332.035 MM	\$1.302.200 MM	\$1.660.764 MM

NOTA 27. GOBIERNO CORPORATIVO

De acuerdo con lo establecido en las normas emitidas por los entes regulatorios y por la ley, la Junta Directiva en aplicación de su deber de dirigir y trazar políticas generales de buen gobierno de la Entidad, se permite revelar los siguientes temas:

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva esta permanentemente informada de los procesos y actividades llevados a cabo en el Fondo, como quiera que es el máximo órgano rector de la Entidad y que genera las políticas generales de riesgo de la Entidad, evalúa permanentemente el cumplimiento de las estrategias, límites y políticas establecidas, apoyándose en Comités nombrados por la misma Junta Directiva encargados del manejo integral de los riesgos.

Roles y responsabilidades

El proceso de toma de decisiones se lleva a cabo de tal manera que no se presenten redundancias y que exista una clara asignación de roles y responsabilidades, permitiendo una adecuada segregación de funciones.

Algunas de las funciones en los diferentes niveles de la estructura son:



FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Junta Directiva: Define y aprueba la estrategia y las políticas de riesgo de la entidad.

Comité de Riesgos: Recomienda para la aprobación de la Junta Directiva los modelos, límites, metodologías, herramientas, procedimientos y mejores prácticas de administración de riesgos, así como recomendaciones específicas en gestión de activos y pasivos (plazos, tasas, productos, límites de exposición, etc.) que son sometidas a aprobación de la Junta Directiva.

Comité de Auditoría: Apoya a la Junta Directiva en la supervisión del Sistema de Control Interno de la entidad, verifica la información financiera y su adecuada revelación y por disposiciones de la SFC en su CE 038/2009, evalúa periódicamente los niveles de exposición de riesgo, las implicaciones para la entidad y las medidas adoptadas para su control o mitigación.

La estructura operativa: Ejecuta las estrategias y políticas definidas por la Junta Directiva y la Administración, en las actividades desarrolladas por las áreas y presentan los informes de gestión pertinentes a la administración para la toma de decisiones.

Políticas y División de Funciones

La Junta Directiva como máximo órgano, aprueba las políticas, metodologías y procedimientos para la administración integral de los riesgos bajo un contexto corporativo, que permiten mitigar eventos que deba enfrentar la Entidad en su operación, apoyada en las recomendaciones del Comité de Riesgos y en las evaluaciones y estudios presentados por la administración, a través de la Vicepresidencia de Riesgos, quien es la instancia especializada en evaluar de manera integral los riesgos de la Entidad, con adecuadas herramientas que facilitan, identifican, analizan, responden, monitorean y reportan constantemente los riesgos de los procesos y los riesgos estratégicos.

La base para el desarrollo del sistema de administración de riesgo es el entendimiento de los procesos del FNA que estén asociados a los objetivos estratégicos de la organización, en tal sentido los riesgos son identificados y controlados por los responsables de los diferentes procesos y la vicepresidencia de riesgos acompaña metodológicamente dichas actividades.



FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

Reporte a la Junta Directiva

Atendiendo la normatividad vigente establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia, se presentaron a la Junta Directiva informes relacionados con los niveles de exposición y perfil de Riesgo del **FNA**, los cuales de igual forma fueron presentados al Comité de Riesgos de la Entidad.

Por otra parte, en la Circular Básica Jurídica, Título I, Capítulo 9 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se insta a las entidades para que periódicamente reporten al Comité de Auditoría un informe de seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo, sus implicaciones para la entidad y las medidas adoptadas para su control o mitigación.

En materia de SARLAFT, el Oficial de Cumplimiento reporta trimestralmente a la Junta Directiva, un informe con los resultados de la Gestión adelantada y la evolución del perfil del riesgo.

El Grupo de Gestión del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC), presenta semestralmente, y a más tardar en los meses de Mayo y Noviembre a la Junta Directiva del FNA, el informe de Pruebas de Back – testing, que es una metodología que posee la finalidad de evaluar el desempeño de modelos, los cuales fueron construidos para representar un fenómeno de la realidad, y, Stress – testing, técnica de simulación utilizada para determinar el impacto sobre un tipo de activo ante situaciones o escenarios extremos. Así mismo, únicamente cuando el Comité de Riesgos de la Entidad lo determine necesario, se exponen a la Junta Directiva, los siguientes informes: Informe de Recuperación, Informe de Perfil de Riesgo (generados semestralmente); y el informe Macroeconómico (generado anualmente).

Infraestructura Tecnológica

El **Fondo Nacional del Ahorro** cuenta con herramientas tecnológicas para la administración de sus riesgos, entre los que se encuentran el sistema FINAC, que registra y valora diariamente a precios de mercado el portafolio de inversiones y se halla el Valor en Riesgo de Mercado y Liquidez; el Sistema de Información Gerencial Limitada –IG Cupos-, para cupos de emisor y contraparte.



FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

La Entidad cuenta con el aplicativo ERA WIDE que facilita la administración de las matrices de Riesgo Operativo de los procesos del **FNA**, al igual que con herramientas para la adecuada administración del **SARLAFT**.

Igualmente, se cuenta con el Sistema de Información Gerencial Limitada –IG Cupos-, para cupos de emisor y contraparte; las operaciones de Tesorería se realizan a través del sistema Mercado Electrónico Colombiano –MEC, de la Bolsa de Valores de Colombia BVC, permitiendo una gran transparencia el realizar las operaciones.

De acuerdo con los lineamientos de la Superintendencia financiera de Colombia, uno de los componentes del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio es el Modelos de Pérdidas Esperadas, que es administrado en la herramienta del FINAC.

La Entidad cuenta con una herramienta computacional, denominada ERA WIDE, la cual facilita las labores de administración del riesgo operativo, incorporando los mapas y matrices de riesgo de los procesos de la entidad, los cuales son actualizados semestralmente.

Se cuenta con la herramienta computacional V.I.G.I.A., para facilitar las labores de análisis y detección de casos de lavado de activos y de financiación del terrorismo. El sistema de información V.I.G.I.A. Monitoreo y control permite verificar en forma automática la información de clientes y sus operaciones, realizar análisis de información, generación de informes y alertas temprana que permitan la reacción inmediata y oportuna de intentos de lavado de activos y/o de financiación al terrorismo en la entidad, así como segmentación de los factores de riesgo.

Metodología para la Medición de Riesgo

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante la Circular Básica Contable y Financiera y la Circular Básica Jurídica, establece los lineamientos que deben tener en cuenta las entidades vigiladas para desarrollar, establecer, implementar y mantener un Sistema de Administración de riesgos, acordes con su estructura, tamaño y objeto social.

El FNA ha venido cumpliendo con dichos lineamientos a través de los procesos de Riesgo de Crédito, Operativo, Sarlaft, Mercado y Liquidez, en los cuales se han desarrollado metodologías e implementado procedimientos para la

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

administración de dichos Riesgos, adoptados previa presentación y aprobación de la Junta Directiva.

Estructura para la administración de riesgos

El fondo ha definido una estructura para la administración de los riesgos, así:

Estructura Estratégica: Tiene como funciones la definición y aprobación de la estrategia y las políticas, asignar los recursos necesarios para su implementación y la evaluación de los resultados; esta compuesta por la Junta Directiva, el Comité de Riesgos y la Vicepresidencia de Riesgos.

Estructura Operativa: Su papel es ejecutar la estrategia e implementar las políticas en el ámbito que le corresponde de acuerdo con las funciones asignadas; esta compuesta por las Áreas misionales y las Áreas que dan cumplimiento a las políticas establecidas para la administración del Riesgo.

Estructura Organizacional

Para garantizar independencia en las áreas de negociación, control de riesgo y contabilización, a partir de septiembre de 2001, se segregaron las funciones y responsabilidades de Front, Middle y Back Office, de acuerdo al siguiente nivel de dependencia:

Front Office: División de Tesorería

Back Office: Vicepresidencia Financiera

Middle Office: Vicepresidencia de Riesgos

Recursos Humanos

El personal que se encuentra vinculado a la Vicepresidencia de Riesgos, cuenta con un perfil profesional idóneo para ejercer sus funciones, poseen formación académica, experiencia y conocimientos en materia de Riesgos. Por otra parte, tiene alto conocimiento de la entidad, factores que son fundamentales para apoyar metodológicamente a los líderes de los procesos en la identificación y control de los riesgos.

La vicepresidencia de Riesgos esta conformada por un Vicepresidente de Riesgos, un Coordinador del Middle Office y 16 profesionales que soportan la Gestión de los procesos de Riesgo de la Entidad, así mismo durante el 2012



FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

conto con el apoyo profesional de la firma Pricewaterhouse Coopers-PWC, para la implementación del Portafolio Estratégico de Riesgos.

Verificación de Operaciones

El Fondo Nacional del Ahorro separo en forma clara, organizacional y funcionalmente las áreas de Front Office, Middle Office y Back Office.

El Front Office efectúa todas las operaciones a través del sistema de Mercado Electrónico Colombiano –MEC, cumpliendo lo establecido en el Manual de Políticas, Límites, Estrategias y Reglas que se deben tener en cuenta para efectuar Operaciones de Tesorería.

El Back Office confirma y verifica las operaciones mediante la impresión de las respectivas liquidaciones del sistema MEC, después de verificarlas, las complementa y posteriormente paga a través del sistema SEBRA. La contabilización se realiza diariamente en forma automática a través de una interfase entre los sistemas FINAC (Valoración del portafolio de inversiones) y COBIS (Contabilidad).

El Middle Office informa mensualmente al Comité de Riesgos sobre las operaciones efectuadas en el mismo periodo y el cumplimiento de políticas y límites establecidos, así como el análisis de riesgo y liquidez.

Auditoria

La Entidad cuenta con una Oficina de Control Interno y una Revisoría Fiscal, que de acuerdo con los criterios y normas legalmente establecidas realizan análisis, verificación, evaluación y certifican que las operaciones se realizan con total transparencia atendiendo las normas, políticas y límites establecidos.

El control y prevención de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo – SARLAFT esta a cargo del oficial de cumplimiento.

La Oficina de Control Interno asiste a Comités de Auditoria y Riesgos, la Revisoría Fiscal asiste al Comité de Auditoria.

Durante el periodo evaluado no se advirtieron situaciones de importancia relativa o materialidad respecto de las condiciones en que se realizaron las operaciones.



FONDO NACIONAL DEL AHORRO

NIT. 899.999.284 – 4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A

Diciembre 31 DE 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos y Unidades de UVR en millones de unidades)

NOTA 28. CONTROLES DE LEY

En relación con el que se reporta, el Fondo ha cumplido con los requerimientos de ley a saber: relación de solvencia y lo demás de ley. El Fondo no se encuentra adelantando ningún plan de ajuste para adecuarse a estas disposiciones legales.