

FONDO NACIONAL DEL AHORRO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(En miles de pesos)



ACTIVO	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024	PASIVO	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO (Nota 7)	\$ 394.692.305	\$ 443.812.311	PASIVOS FINANCIEROS (Nota 16)	\$ 12.015.191.359	\$ 10.636.704.857
OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS	59.715.125	-	Depósitos de ahorro	1.310.624.382	1.139.330.584
INVERSIONES (Nota 8)	2.671.666.150	2.404.437.992	Cesantías administradas	10.702.911.024	9.455.145.689
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda			Operaciones simultaneas		39.984.841-
Títulos de tesorería TES	1.264.660.022	532.378.994	Cuentas canceladas	1.655.953	2.243.743
Otros emisores nacionales	694.729.607	1.301.550.681	PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	25.346.324	13.984.660
Inversiones a valor razonable					
Inver a Vr razon Camb en Res Op Merc	10.118.300	49.959.500	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 17)	6.578.551	7.270.801
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados - Instrum Deuda	702.158.221	521.795.150			
Deterioro Inversiones a Valor Razonable		1.246.333	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS (Nota 18)	160.542.196	141.885.427
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO (Nota 9)	12.732.874.236	11.497.595.620			
Créditos de Vivienda	\$ 12.917.074.284	\$ 11.817.641.217	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 19)	410.994.286	49.280.292
Menos: Deterioro (provisión) cartera de vivienda y leasing habitacional	304.274.461	283.643.479	OBLIGACIONES LABORALES	2.391.074	1.928.139
Menos: Deterioro (provisión) general	241.601.833	186.504.249	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS (Nota 20)	96.243.299	112.642.833
Créditos de Consumo	1.949.959	3.351.538			
Menos: Deterioro operaciones de leasing de consumo	264.762	294.989			
Menos: Deterioro componente contracíclico individual- créditos y operaciones de leasing de consumo	43.685	79.994	Total pasivo	\$ 12.717.287.089	10.963.697.009
Créditos Comerciales	277.744.139	90.228.129			
Menos: Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	39.468.560	33.004.512	PATRIMONIO		
Menos: Deterioro componente contracíclico individual- créditos y operaciones de leasing de comerciales	3.268.462	904.015	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO (Nota 23)	2.473.768.475	2.473.768.475
Préstamos a empleados	126.300.134	91.734.135			
Menos: Deterioro (provisión) crédito a empleados	1.272.517	928.161	Excedentes de ejercicios anteriores	4.000.000.000	4.000.000.000-
CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO (Nota 10)	69.799.116	66.146.247	Capital Autorizado	3.442.905.885	(1.526.231.525-)
			Capital por suscribir		
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (Nota 11)	8.122.003	9.271.409	OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	690.186.833	816.515.403
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO (Nota 12)	151.544.661	98.693.920	Reserva Legal (Nota 24)	356.201.713	319.092.255
PROPIEDADES Y EQUIPO, DERECHOS DE USO (Nota 13)	24.205.607	13.171.873	Reserva Ocasional (Nota 24)	333.985.120	497.423.148
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NETO (Nota 14)	42.346.338	80.778.244	GANANCIAS ACUMULADAS Y RESULTADOS DEL EJERCICIO	278.950.577	366.519.959
Gastos pagados por anticipado	18.547.277	11.512.375	Superavit	35.502.941	34.051.427
Diversos	25.079.607	69.532.814	Perdida Proceso convergencia	(38.626.046)	(38.626.046)
menos: Deterioro otros activos	1.280.546	266.945	Utilidad del ejercicio	282.073.682	371.094.578
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (Nota 15)	6.973.198	6.593.230	Total patrimonio	\$ 3.442.905.885	3.656.803.837
Total activo	\$ 16.161.938.739	\$ 14.620.500.846	Total pasivo y patrimonio	\$ 16.160.192.974	\$ 14.620.500.846

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

LAURA MILENA ROA ZEIDAN
Representante Legal

JORGE ELIECER LARA PALACIOS
Contador Público
Tarjeta profesional No. 42109-T

HUMBERTO GONZALEZ MORALES
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 40179-T
Designado por AMÉZQUITA & CIA S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
 POR EL PERIODO DE DOCE MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
 (En miles de pesos)



	del 1 de enero al 31 de diciembre 2025	del 1 de enero al 31 de diciembre 2024
INGRESOS DE OPERACIONALES		
Ingresos financieros cartera	938.321.001	809.298.113
Reajuste de la unidad de valor real UVR	402.468.153	378.991.369
Comisiones y/o honorarios	1.488.321	1.518.909
Reversión de pérdidas por deterioro	9.832	688.865
Recuperaciones deterioro (provisión)	<u>119.261.324</u>	<u>169.500.073</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$ 1.461.548.631	\$ 1.359.997.329
OTROS INGRESOS	31.742.504	33.791.372
INGRESOS FINANCIEROS	<u>435.295.882</u>	<u>427.655.427</u>
Total ingresos de Actividades Ordinarias (Nota 25)	<u>1.928.587.017</u>	<u>1.821.444.128</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DIRECTOS OPERACIONALES (Nota 26)	596.985.635	540.175.878
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 27)	159.176.890	151.997.891
GASTOS POR DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 28)	198.032.264	153.919.424
OTROS GASTOS POR DETERIORO	19.755.822	43.167.921
GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (Nota 29)	62.034.049	35.768.236
GASTOS POR DEPRECIACION DERECHOS DE USO	5.006.887	5.337.055
GASTOS FINANCIEROS	153.829.615	79.250.876
OTROS GASTOS (NOTA 30)	<u>451.692.173</u>	<u>440.732.269</u>
Total gastos de operación	<u>1.646.513.335</u>	<u>1.450.349.550</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>282.073.682</u>	<u>371.094.578</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

LAURA MILENA ROA ZEIDAN
Representante Legal

JORGE ELIECER LARA PALACIOS
Contador Público
Tarjeta profesional No. 42109-T

HUMBERTO GONZALEZ MORALES
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 40179-T
Designado por AMÉZQUITA & CÍA S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO
 POR EL PERIODO DE DOCE MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
 (En miles de pesos)



	Reservas				Otro resultado integral			Total patrimonio
	Capital Suscrito y pagado	Reserva legal	Reserva ocasional para Capital de Trabajo	Reserva ocasional para Fomento a la Vivienda	Adopción por primera vez	Superavit	Utilidad del ejercicio	
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2024	\$ 2.473.768.475	\$ 263.823.016			\$ (38.626.046)	\$ 23.019.440	\$ 552.692.386	\$ 3.274.677.272
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2023							(552.692.386)	(552.692.386)
Apropiación para Reserva Legal		55.269.238		-	-	-	-	55.269.238
Apropiación reserva ocasional para Capital de Trabajo			497.423.148					497.423.148
Superavit				-	-	11.031.987		11.031.987
Utilidad del ejercicio	-	-			-		371.094.578	371.094.578
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	\$ 2.473.768.475	\$ 319.092.254	\$ 497.423.148	\$ -	\$ (38.626.046)	\$ 34.051.427	\$ 371.094.578	\$ 3.656.803.837
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2025	\$ 2.473.768.475	\$ 319.092.255	\$ 497.423.148	\$ -	\$ (38.626.046)	\$ 34.051.427	\$ 371.094.578	\$ 3.656.803.837
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2024	-	-	-	-	-	-	(371.094.578)	(371.094.578)
Apropiación para Reserva Legal		37.109.459		-	-	-	-	37.109.459
Apropiación reserva ocasional para Capital de Trabajo			(497.423.148)					(497.423.148)
Apropiación reserva ocasional para Fomento a la Vivienda				333.985.119				333.985.119
Superavit	0	-		-	-	1.451.514		1.451.514
Utilidad del ejercicio	-	-			-		282.073.682	282.073.682
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	\$ 2.473.768.475	\$ 356.201.714	\$ -	\$ 333.985.119	\$ (38.626.046)	\$ 35.502.941	\$ 282.073.682	\$ 3.442.905.885

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

LAURA MILENA ROA ZEIDAN
 Representante Legal

JORGE ELIECER LARA PALACIOS
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 42109-T

HUMBERTO GONZALEZ MORALES
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 40179-T
 Designado por AMÉZQUITA & CÍA S.A.S
 (Ver mi informe adjunto)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO S.A.



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE DOCE MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
(En miles de pesos)**

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 282.073.682	\$ 371.094.578
Mas: Partidas que no afectan el capital de trabajo		
Deterioro cartera de créditos	195.046.839	153.156.264
Deterioro cuentas por cobrar	13.196.902	12.965.915
Deterioro BRDP y Restituidos	2.901.929	5.494.749
Deterioro de inversiones	509.264	-
Deterioro en el valor de los activos ppe		145.435
Deterioro valor activos por derecho de uso	222.463	367.194
Deterioro en el valor de otros activos	3.147.726	24.277.215
Depreciaciones	14.352.900	4.215.024
Depreciacion por derechos de uso	4.784.423	4.969.862
Amortizaciones	47.681.149	31.553.212
Utilidad o pérdida en venta de inversiones	(179.711)	(360.379)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		(14.814.362)
Recuperación deterioro cartera	(119.261.324)	(154.685.711)
Pérdida en recuperación de cartera		
	444.476.242	438.378.996
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Operaciones del mercado monetario	(59.715.125)	-
Cartera de créditos	(1.311.064.132)	(1.817.525.003)
Cuentas por cobrar	(16.849.770)	(10.405.707)
Bienes realizables y recibidos en pago	(1.752.523)	(3.399.587)
Otros activos	(12.776.937)	(111.509.639)
Depósitos y exigibilidades	1.389.848.166	1.012.568.427
Cuentas por pagar	361.713.994	16.119.672
Obligaciones Laborales	(229.315)	(1.937.724)
Otros pasivos	(16.399.534)	28.756.247
Pasivos estimados y provisiones	18.656.769	40.869.146
Total flujo de efectivo neto provisto (usado) en actividades de operación	<u>351.431.593</u>	<u>(846.464.168)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad y equipo	(83.753.524)	(21.130.420)
Inversiones	(265.302.683)	557.144.529
Total flujo de efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	<u>(349.056.207)</u>	<u>536.014.109</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Reservas	(497.423.148)	-
Superavit	1.451.514	11.031.987
Total flujo de efectivo neto (usado) provisto en actividades de financiación	<u>(495.971.634)</u>	<u>11.031.987</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO	(49.120.006)	138.960.924
EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>443.812.311</u>	<u>304.851.387</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>\$ 394.692.305</u>	<u>\$ 443.812.311</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

LAURA MILENA ROA ZEIDAN
Representante Legal

JORGE ELIECER LARA PALACIOS
Contador Público
Tarjeta profesional No. 42109-T

HUMBERTO GONZALEZ MORALES
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 40179-T
Designado por AMÉZQUITA & CÍA S.A.S
(Ver mi informe adjunto)