FONDO NACIONAL DEL AHORRO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015, 1 ENERO DE 2015

(En millones de pesos)

ACTIVO	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO (Nota 7)	$ 489.542	$ 530.105	$ 485.472
INVERSIONES (Nota 8)	1.424.443	1.479.308	1.078.234
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda			
Títulos de tesorería TES	497.124	535.632	712.697
Otros emisores nacionales	909.181	925.550	347.408
Inversiones a costo amortizado			
Otros emisores nacionales	18.138	18.126	18.128
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO (Nota 9)	5.317.653	4.909.646	4.711.832
Créditos de Vivienda	5.113.760	4.805.905	4.678.723
Categoría A riesgo normal cartera de vivienda	4.819.744	4.488.256	4.259.118
Categoría A riesgo normal leasing habitacional	5.903	-	-
Categoría B riesgo aceptable cartera de vivienda	194.389	175.525	248.020
Categoría C riesgo apreciable cartera de vivienda	110.461	141.012	179.311
Categoría D riesgo significativo cartera de vivienda	43.831	59.514	60.435
Categoría E riesgo de incobrabilidad cartera de vivienda	113.250	108.901	95.160
Menos: Deterioro (provisión) cartera de vivienda y leasing habitacional	121.146	117.571	114.914
Menos: Deterioro (provisión) general de vivienda y leasing habitacional	52.672	49.732	48.408
Créditos de Consumo	17.173	10.900	9.744
Categoría A riesgo normal	16.822	10.418	9.318
Categoría B riesgo aceptable	208	266	250
Categoría C riesgo apreciable	187	82	117
Categoría D riesgo significativo	1.028	1.090	904
Categoría E riesgo de incobrabilidad	157	63	169
Menos: Deterioro componente contracíclico individual- créditos y operaciones de leasing de consumo	213	153	127
Menos: Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo	1.016	868	888
Créditos Comerciales	159.777	69.252	2.559
Categoría A riesgo normal	159.199	69.886	2.581
Categoría B riesgo aceptable	2.219	-	1
Menos: Deterioro componente contracíclico individual-Créditos y operaciones de leasing comerciales	544	206	7
Menos: Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	1.097	428	16
Préstamos a empleados	26.943	23.590	20.806
Créditos de vivienda, neto	26.761	23.367	20.585
Créditos de Consumo, neto	182	222	221
CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO (Nota 10)	30.638	26.424	26.931
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO (Nota 11)	2.382	2.382	2.382
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO (Nota 12)	81.140	55.028	50.187
PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Nota 13)	9.438	9.438	9.689
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NETO	10.726	6.967	9.142
Gastos pagados por anticipado (Nota14)	1.973	627	922
Diversos	9.556	6.340	8.220
Menos: Deterioro otros activos	803	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (Nota 15)	38.252	12.734	8.926
Total activo	$ 7.404.213	$ 7.032.032	$ 6.382.795

PASIVO	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	1 de enero de 2015
PASIVOS FINANCIEROS	$ 4.946.480	$ 4.645.067	$ 4.109.825
Depósitos de ahorro (Nota 16)	854.659	859.341	803.347
Cesantías administradas (Nota 16)	4.088.615	3.781.532	3.299.712
Cuentas canceladas	3.206	4.195	6.766
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 17)	1.167	1.167	1.228
PROVISIONES Y CONTINGENCIAS (Nota 18)	675	561	712
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 19)	26.436	48.644	44.782
OBLIGACIONES LABORALES	1.639	1.386	1.758
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS (Nota 20)	82.760	84.906	84.928
Total pasivo	5.059.158	4.781.731	4.243.233
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL (Nota 23)	2.121.185	2.024.397	1.911.019
Capital inicial	10	10	10
Excedentes de ejercicios anteriores	2.121.175	2.024.387	1.911.009
OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	164.546	153.792	141.194
Reserva Legal (Nota 24)	164.546	153.792	141.194
GANANCIAS ACUMULADAS Y RESULTADOS DEL EJERCICIO	59.323	72.113	87.349
Otros resultados integrales, neto	35.430	35.430	38.626
Utilidad del ejercicio	94.753	107.543	125.975
Total pasivo	2.345.054	2.250.301	2.139.562
Total pasivo y patrimonio	$ 7.404.213	$ 7.032.032	$ 6.382.795

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

HELMUTH BARROS PLATA
Representante Legal

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

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

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

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

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

HELMUTH BARROS PEÑA
Representante Legal

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

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

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos)

			Otro resultado integral			
	Capital social	Reserva legal	Adopción por primera vez	Valorización de propiedades	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2015	$ 1.911.019	$ 141.194	$ (38.626)	$ -	$ 125.975	$ 2.139.562
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2014	113.378	-	-	-	(125.975)	(12.597)
Apropiación para Reserva Legal	-	12.598	-	-	-	12.598
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	107.543	107.543
Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI)	-	-	-	3.196	-	3.196
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	2.024.397	153.792	(38.626)	3.196	107.543	2.250.302
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2015	96.788	-	-	-	(107.543)	(10.755)
Apropiación para Reserva Legal	-	10.754	-	-	-	10.754
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	94.753	94.753
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	$ 2.121.185	$ 164.546	$ (38.626)	$ 3.196	$ 94.753	$ 2.345.054

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

HELMUTH BARROS PEÑA
Representante Legal

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

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

FONDO NACIONAL DEL AHORRO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(En millones de pesos)

	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	$ 94.753	$ 107.543
Mas: Partidas que no afectan el capital de trabajo		
Valorización de propiedades	-	3.196
Deterioro cartera de créditos	51.832	52.711
Deterioro cuentas por cobrar	4.685	5.256
Deterioro en el valor de los activos ppe	-	251
Deterioro en el valor de otros activos	1.020	280
Depreciaciones	8.659	4.508
Amortizaciones	12.344	5.193
Utilidad o pérdida en venta de inversiones	(12)	(14)
Recuperación ajuste de inventarios muebles	(9.345)	(1)
Reversión de la pérdida por deterioro	(4.542)	-
Provisión otras cuentas por cobrar	862	125
Recuperación deterioro (provisión)	(48.742)	(53.071)
Pérdida en recuperación de cartera	292	402
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Cartera de créditos	(406.847)	(197.856)
Cuentas por cobrar	(10.782)	(5.153)
Otros activos	(41.621)	(6.826)
Depósitos y exigibilidades	301.413	535.243
Cuentas por pagar	(22.208)	3.862
Otros pasivos	253	(434)
Pasivos estimados y provisiones	114	(151)
Otros pasivos no financieros	(2.145)	(22)
Total flujo de efectivo neto en actividades de operación	(181.823)	328.663
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad y equipo	(25.426)	(9.349)
Inversiones	54.878	(401.060)
Total flujo de efectivo neto en actividades de inversión	29.452	(410.409)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Capital social	96.788	113.378
Reserva legal	10.754	12.597
Resultados de ejercicio anteriores	(107.542)	(125.975)
Total flujo de efectivo neto en actividades de financiación	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(40.565)	44.633
EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	530.105	485.472
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	$ 489.542	$ 530.105

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HELMUTH BARROS PEÑA
Representante Legal

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

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