



Estados Financieros 2019-2018

FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO FINANCIERO CONSOLIDADO POR ORDEN DE LIQUIDE COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en millones de pesos)



	A 31 de diciembre		A 31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018
ACTIVO				
ACTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (Nota 7)				
Banco de la República	545.046	510.328		
Bancos y otras entidades financieras	553.952	332.206		
INVERSIONES (Nota 8)				
Inversiones a corto plazo con cambios en resultados - instrumentos representados de deuda	74.714	463.337		
Títulos de deuda TES	22.281	-		
Otras emisiones nacionales	-	229.490		
Inversiones a corto amortizado	-	-		
Otras emisiones nacionales	52.798	18.137		
Derechos de Inversión Cero Amortizado	(145)	-		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Operaciones de mercado	-	-		
Títulos de deuda TES	-	138.109		
Otras emisiones nacionales	-	13.721		
CARTELA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO (Nota 9)				
Crédito de Vivienda	7.833.380	6.849.544		
Crédito de Vivienda	7.032.983	5.878.920		
Meios: Delatario (Formación) Cartera de vivienda y seguro habitacional	7.855.997	5.812.644		
Meios: Delatario (Formación) Cartera de vivienda y seguro habitacional	174.277	164.234		
Meios: Delatario (Formación) Cartera de vivienda y seguro habitacional	79.217	91.465		
Crédito de Consumo Neto	38.941	42.734		
Crédito de Consumo	41.537	44.372		
Meios: Delatario (Formación) Cartera de consumo	933	205		
Meios: Delatario (Formación) Cartera de consumo	2.123	1.333		
Crédito Comercial Neto	140.937	151.870		
Crédito Comercial	162.127	210.442		
Meios: Delatario (Formación) Cartera de créditos y operaciones de leasing comerciales	1.335	922		
Meios: Delatario (Formación) Cartera de créditos y operaciones de leasing comerciales	18.815	17.455		
Créditos a empleados por vivienda y Consumo Neto	42.379	38.020		
Crédito de vivienda a Empleados	40.274	36.281		
Meios: Delatario (Formación) Cartera de vivienda Empleados	464	504		
Crédito de Consumo a Empleados	21	243		
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO (Nota 10)				
Honorarios	44.765	40.337		
Comisiones	34.441	32.649		
Derechos	3.318	1.384		
Comisiones	2.424	3.549		
Ingresos	-	228		
Ingresos	1.192	654		
Provisiones por cuentas de clientes, consumo	10.150	9.437		
Otros	1.811	793		
Meios: Delatario (Formación) Cartera por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	5.112	3.332		
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO (Nota 11)				
Edificio administrativo, salas y comunicación	63.246	76.472		
Edificio administrativo, salas y comunicación	63.890	63.479		
Edificio administrativo, salas y comunicación	14.444	14.189		
Edificio administrativo, salas y comunicación	14.155	14.189		
Edificio administrativo, salas y comunicación	1.364	1.324		
Edificio administrativo, salas y comunicación	624	624		
Meios: Depreciación y agotamiento propiedad y equipo	(53.321)	(57.112)		
PROPIEDAD Y EQUIPO POR DERECHOS DE USO, NETO (Nota 13)				
Derechos de Uso Bienes Inmuebles	20.388	-		
Meios: Dedicación Derechos de Uso Bienes Inmuebles	23.849	-		
Meios: Dedicación Derechos de Uso Bienes Inmuebles	3.461	-		
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO (Nota 14)				
13.784	14.339			
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (Nota 15)				
Gastos pagados por anticipado	37.493	51.719		
Gastos pagados por anticipado	15.714	27.782		
Gastos pagados por anticipado	21.779	23.937		
Meios: Delatario Otros Activos - No Financieros	15.555	25.394		
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (Nota 16)				
20.337	20.344			
Total activo	8.633.331	8.070.600		
PASIVO				
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CORTO AMORTIZADO (Nota 17)				
Derechos de Ahorro (Ahorro Comercial - AVC)	6.385.473	5.981.776		
Cuentas administradas PVA	844.135	930.275		
Operación Simulada	5.419.887	4.894.218		
Cuentas canceladas	1.851	154.287		
PASIVO POR ARREGLOS (Nota 18)				
31.023	-			
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 19)				
Provisiones por beneficios a los empleados	1.795	1.701		
Provisiones por beneficios a los empleados	201	203		
Provisiones por beneficios a los empleados	1.492	1.297		
PROVISIONES Y CONTINGENCIAS (Nota 20)				
Provisiones y contingencias	33.933	26.348		
Provisiones y contingencias	19.274	13.679		
Provisiones y contingencias	14.659	12.669		
Otros Provisiones - Construcción y/o Mejoramiento Edif.	15.373	12.612		
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 21)				
35.328	49.733			
DEBERES LABORALES (Nota 22)				
1.473	2.348			
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS (Nota 23)				
134.162	104.379			
Total pasivo	6.697.372	6.168.375		
RESERVAS (Nota 24)				
Reserva Legal	102.414	102.414		
Reserva Legal	103.112	103.112		
SUPERÁVITO O DÉFICIT (Nota 25)				
7.892	7.454			
Comisiones y otros no realizados (O.R.)	7.351	7.155		
GANANCIAS ACUMULADAS Y RESULTADOS DEL EJERCICIO				
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Resultado del ejercicio	10.549	(178.338)		
Resultado del ejercicio	(142.712)	(5.365)		
Resultado del ejercicio	150.137	(178.332)		
Resultado del ejercicio	(18.421)	(178.436)		
Resultado del ejercicio	10.549	(178.338)		
Resultado del ejercicio	(142.712)	(5.365)		
Resultado del ejercicio	150.137	(178.332)		
Resultado del ejercicio	(18.421)	(178.436)		
Total patrimonio	1.935.959	1.892.225		
Total pasivo y patrimonio	8.633.331	8.070.600		

Los datos financieros aquí presentados han sido auditados por los auditores independientes de la firma de auditoría PwC, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 111 del Decreto 2463 de 2015, emitido por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, en el marco de la Ley 1378 de 2010, en concordancia con el artículo 22 del Estatuto Tributario Nacional, la entidad no es responsable de la información financiera presentada en este informe.

El Fondo Nacional del Ahorro, de acuerdo a lo establecido en la Ley 432 de 1998 es una Empresa Industrial y Comercial del Estado de carácter financiero de orden nacional, al igual que las entidades financieras del Fondo Nacional de Ahorro forman parte de su patrimonio y no dependen de sus estados financieros, en consecuencia, su patrimonio no está garantizado en acciones o cuotas.

MARIA CRISTINA LONDOÑO JUAN
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)

OSWALDO JOSE VALLEJO RAMOS
 Contador Público
 Tercera profesional No. 10799-PT
 (Ver certificación adjunta)

ZANORA YANETH GUERRERO RUIZ
 Contador Fiscal
 Tercera profesional No. 47242-T
 Miembro de BDO AUDIT S.A.
 (Ver mi informe adjunto)


FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos)





	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
INGRESOS DE OPERACIÓN		
INGRESOS OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES		
Ingresos financieros cartera	\$ 578.299	\$ 497.399
Reajuste de la unidad de valor real UVR	195.989	137.161
Comisiones y/o honorarios	1.299	659
Recuperaciones deterioro (provisión) (Nota 29)	89.264	39.500
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES (Nota 28)	\$ 864.851	\$ 674.719
OTROS INGRESOS (Nota 30)		
Arrendamientos	32	31
Utilidad por Venta de ANCMV	1.396	744
Reversión De La Pérdida Por Deterioro (Pasivos estimados)	773	39
Recuperaciones riesgo operativo	64	2
Neto cartera vendida	9.542	-
Diversos	33.861	19.041
INGRESOS FINANCIEROS (Nota 31)	\$ 53.122	\$ 113.728
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	18.485	12.099
Por valoración de inversiones a vr razonable-Instrum. de deuda	32.050	99.950
Por valoración a costo amortizado de inversiones	2.419	1.540
Por venta de inversiones	168	132
Dividendos por Participaciones	-	7
TOTAL INGRESOS DE OPERACIONES	\$ 963.641	\$ 808.304
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DIRECTOS OPERACIONALES - INTERESES, DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES (Nota 32)		
Reconocimiento pérdida poder adquisitivo	213.741	173.919
Intereses sobre cesantías 60% ipc	14.991	13.369
Intereses Depositos Ahorro Voluntario	18.207	16.976
Provisión Reconoc. Protección Ipc Disponible	-	926
Provisión Intereses sobre el disponible	425	392
Riesgo operativo cesantías y ahorro voluntario	310	163
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 33)	26.936	26.097
GASTOS POR DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 34)	130.795	195.825
GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (Nota 35)		
Depreciación	31.944	30.846
Depreciación de PPE por Derechos de Uso	14.144	13.745
Amortización de activos intangibles	3.458	-
	14.342	17.101
GASTOS FINANCIEROS (Nota 36)	9.930	34.589
Títulos TES	9.128	24.204
Títulos CDT	796	10.377
A Valor Razon-Instrumentos De Deuda	6	8
OTROS GASTOS (Nota 37)	324.659	450.754
ARRENDAMIENTOS (Nota 38)	1.596	-
Gasto por Derechos de Uso	1.596	-
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	773.334	943.856
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	190.107	(135.552)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 190.107	\$ (135.552)
OTRO RESULTADO INTEGRAL (Nota 39)		
Cálculo actuarial porción ORI	7	(121)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO	\$ 190.114	\$ (135.672)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

El Fondo Nacional del Ahorro, de acuerdo a lo establecido en la Ley 432 de 1998 es una Empresa Industrial y Comercial del Estado de carácter financiero del orden nacional, el Decreto 1453 de 1998 (artículo 12), establece que los excedentes financieros del Fondo Nacional del Ahorro forman parte de su patrimonio y no podrán destinarse para fines distintos a su objeto y funciones, en consecuencia, su patrimonio no está representado en acciones u cuotas.


MARÍA CRISTINA LONDOÑO JUAN
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


OSWALDO JOSE VALLEJO RAMOS
Contador Público
Tarjeta profesional No. 102489-T
(Ver certificación adjunta)


ZANDRA YANETH GUERRERO RUIZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 47747-T
Miembro de BDO AUDIT S.A.
(Ver mi informe adjunto)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos)



	Otro resultado Integral						Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	Resultados Acumulados Proceso de Convergencia	Superavit Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	Utilidad del ejercicio	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 2.206.463	\$ 174.021	\$ -	\$ (38.626)	\$ 3.051	\$ 93.923	\$ 2.438.832
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2017	(315.470)	-	-	-	-	(84.530)	(400.000)
Apropiación para Reserva Legal	-	9.393	-	-	-	(9.393)	-
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	-	-	(5.360)	-	-	-	(5.360)
Valorización	-	-	-	-	4.380	-	4.380
Cálculo actuarial partida ORI	-	-	-	-	25	-	25
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(135.552)	(135.552)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 1.890.993	\$ 183.414	\$ (5.360)	\$ (38.626)	\$ 7.456	\$ (135.552)	\$ 1.902.325
Apropiación de Pérdidas (Utilidades) Ejercicio 2018	-	-	-	-	-	135.552	135.552
Apropiación para Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Cálculo actuarial partida ORI	-	-	-	-	127	-	127
Pérdidas ejercicios anteriores	-	-	(135.552)	-	-	-	(135.552)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	190.107	190.107
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 1.890.993	\$ 183.414	\$ (140.912)	\$ (38.626)	\$ 7.583	\$ 190.107	\$ 2.092.559

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


El Fondo Nacional del Ahorro, de acuerdo a lo establecido en la Ley 432 de 1998 es una Empresa Industrial y Comercial del Estado de carácter financiero del orden nacional, el Decreto 1453 de 1998 (artículo 12), establece que los excedentes financieros del Fondo Nacional del Ahorro forman parte de su patrimonio y no podrán destinarse para fines distintos a su objeto y funciones, en consecuencia, su patrimonio no está representado en acciones u cuotas.



MARIA CRISTINA LONDOÑO JUAN
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



OSWALDO JOSE VAJLEJO RAMOS
Contador Público
Tarjeta profesional No 102489 -T
(Ver certificación adjunta)



ZANDRA YANETH GUERRERO RUIZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 47747-T
Miembro de BDO AUDIT S.A.
(Ver mi informe adjunto)

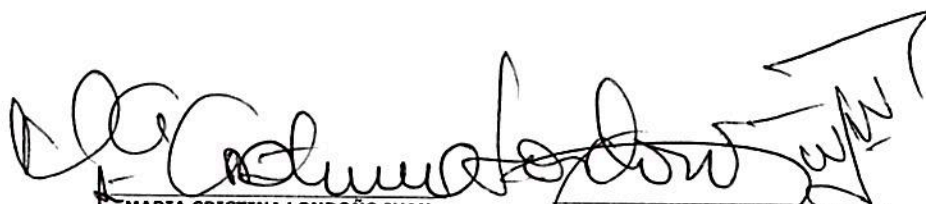
FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos)





	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	\$ 190.107	\$ (135.552)
Mas: Partidas que no afectan el capital de trabajo		
Deterioro cartera de créditos	111.618	130.256
Deterioro cuentas por cobrar	5.754	5.330
Deterioro de inversiones	465	-
Deterioro en el valor de los activos propiedad planta y equipo	555	6.774
Deterioro en el valor de otros activos	10.427	52.581
Depreciaciones	14.144	13.745
Depreciacion por derechos de uso	3.457	-
Amortizaciones	14.342	17.101
Utilidad o pérdida en venta de inversiones	(168)	(132)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	(6.104)	(3.734)
Recuperación deterioro cartera	(83.160)	(35.767)
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Operaciones del mercado monetario		
Cartera de créditos	-932.194	-1.254.299
Cuentas por cobrar	-4.077	-13.768
Otros activos	-10.334	-33.646
Depósitos y exigibilidades	424.717	744.375
Cuentas por pagar	-14.404	15.374
Obligaciones Laborales	-595	892
Otros pasivos	19.784	22.866
Pasivos estimados y provisiones	5.595	26.975
Total flujo de efectivo neto usado en actividades de operación	\$ (250.071)	\$ (440.629)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad y equipo	-24.804	-25.896
Inversiones	329.516	930.487
Total flujo de efectivo neto provisto en actividades de inversión	304.712	904.591
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Capital social	-	-315.470
Reserva legal	-	9.393
Resultados de ejercicio anteriores - Inventario	-	-5.360
Cálculo actuarial porcion ORI	127	25
Superavit	-	4.380
Resultados de ejercicio anteriores	-	-93.923
Total flujo de efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiación	127	-400.955
AUMENTO DEL EFECTIVO	54.768	63.007
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	510.298	447.291
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 565.066	\$ 510.298

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

El Fondo Nacional del Ahorro, de acuerdo a lo establecido en la Ley 432 de 1998 es una Empresa Industrial y Comercial del Estado de carácter financiero del orden nacional, el Decreto 1453 de 1998 (artículo 12), establece que los excedentes financieros del Fondo Nacional del Ahorro forman parte de su patrimonio y no podrán destinarse para fines distintos a su objeto y funciones, en consecuencia, su patrimonio no está representado en acciones u cuotas.


MARIA CRISTINA LONDOÑO JUAN
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


OSWALDO JOSE VALLEJO RAMOS
Contador Público
Tarjeta profesional No 102489 -T
(Ver certificación adjunta)


ZANDRA YANETH GUERRERO RUIZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 47747-T
Miembro de BDO AUDIT S.A.
(Ver mi informe adjunto)