

FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR ORDEN DE LIQUIDEZ COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En millones de pesos)



	31 de diciembre de 2017		de 2016			31 de diciembre de 2017		de 2016	
ACTIVO					PASIVO				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (Nota 6)	\$	447,291	\$	489,542	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (Nota 15)	\$	5,237,401	\$	4,946,480
Caja		-		130	Depósitos de ahorro		859,222		854,659
Banco de la República		118		5	Cesantías administradas FNA		4,375,328		4,088,615
Bancos y otras entidades financieras		447,173		489,407	Cuentas canceladas		2,851		3,206
INVERSIONES (Nota 7)		1,336,014		1,424,443	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 16)		1,461		1,168
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda		-		-	Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		263		236
Títulos de tesorería TES		414,835		497,124	Provisiones no corrientes por beneficios post-empleo a los empleados		1,198		932
Otros emisores nacionales		903,042		909,181	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS (Nota 17)		1,383		675
Inversiones a costo amortizado		-		-	Multas sanciones y litigios		1,383		675
Otros emisores nacionales		18,137		18,138	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 18)		34,359		26,437
CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO (Nota 8)		5,786,001		5,317,653	OBLIGACIONES LABORALES (Nota 19)		1,696		1,638
Créditos de Vivienda		5,628,087		5,113,760	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS (Nota 20)		81,493		82,761
Menos: Deterioro (provisión) cartera de vivienda y leasing habitacional		103,677		121,146	Total pasivo	\$	5,357,793	\$	5,059,159
Menos: Deterioro (provisión) General-Vivienda y leasing habitacional		58,162		52,672	PATRIMONIO				
Créditos de Consumo		26,935		17,173	CAPITAL SOCIAL (Nota 21)		2,206,463		2,121,185
Menos: Deterioro componente contradictorio indiv.-Créditos y operac.leasing consumo		330		213	Aportes del Estado		10		10
Menos: Deterioro (provisión) cartera y operaciones de leasing de consumo		1,580		1,016	Excedentes de ejercicios anteriores		2,206,453		2,121,175
Créditos Comercial		104,842		159,777	RESERVAS (Nota 22)		174,021		164,546
Menos: Deterioro componente contradictorio indiv.-Créditos y operac.leasing comerciales		464		544	Reserva Legal		174,021		164,546
Menos: Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales		1,086		1,097	GANANCIAS ACUMULADAS Y RESULTADOS DEL EJERCICIO		58,348		59,323
Créditos a empleados por Vivienda y Consumo		26,137		26,943	Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)		3,051		3,196
Menos: deterioro Crédito de Vivienda		269		329	Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NIIF		(38,626)		(38,626)
Menos: deterioro crédito de Consumo		9		10	Resultado del ejercicio		93,923		94,753
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 9)		31,767		30,638	Total patrimonio	\$	2,438,832	\$	2,345,054
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (Nota 10)		-		2,382					
Bienes recibidos en pago		-		-					
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta		-		2,382					
PROPIEDADES Y EQUIPO (Nota 11)		77,996		81,140					
PROPIEDADES DE INVERSION (Nota 12)		9,438		9,438					
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (Nota 13)		79,188		10,725					
Gastos pagados por anticipado		7,244		1,973					
Diversos		71,944		9,555					
Menos: Deterioro Otros Activos		-		803					
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (Nota 14)		28,930		38,252					
Total activo	\$	7,796,625	\$	7,404,213	Total pasivo y patrimonio	\$	7,796,625	\$	7,404,213

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

De acuerdo con la Ley 432 de 1998, establece en su artículo uno (1) "parágrafo. Para efectos tributarios, el Fondo Nacional del Ahorro, se registrará por lo previsto para los establecimientos públicos", por lo anteriormente expuesto y en concordancia con el artículo 22 del Estatuto Tributario Nacional, la entidad no es contribuyente del impuesto sobre la Renta y Complementarios.

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.

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 del sistema de reportes de Información Financiera.

HELMUTH BARRIOS PENA
Representante Legal

OSWALDO JOSE VALLEJO RAMOS
Contador Público
Tarjeta profesional No. 102485-T

CRISTOBAL URIBE CASTELLANOS
Revisor Fiscal - TP No. 7968-T
Designado por Amézquita & Cia. S.A.
(Ver mi opinión adjunta)

FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA DEL GASTO COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En millones de pesos)

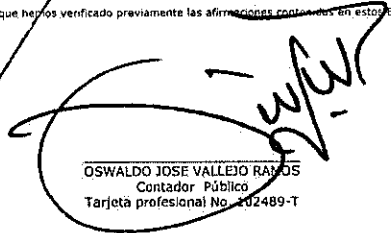



	2017	2016
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES (Nota 23)	\$ 707,875	\$ 670,454
Ingresos financieros cartera	\$ 468,443	\$ 403,920
Reajuste de la unidad de valor real UVR	\$ 166,139	\$ 211,924
Comisiones y/o honorarios	\$ 1,534	\$ 1,326
Reversión de la pérdida por deterioro	\$ 4	\$ 4,542
Recuperaciones deterioro (provisión) (Nota 24)	\$ 71,755	\$ 48,742
OTROS INGRESOS (Nota 25)	\$ 37,898	\$ 31,310
Por Venta de Propiedades Y Equipo	\$ 1,886	\$ -
Recuperaciones riesgo operativo	\$ 2	\$ 24
Indemnizaciones	\$ 23,427	\$ -
Diversos	\$ 12,537	\$ 31,213
Arrendamientos	\$ 46	\$ 73
Total ingresos de operaciones ordinarias generales y Otros Ingresos	\$ 745,773	\$ 701,764
GASTOS DE OPERACIÓN		
INTERESES DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES (Nota 27)	\$ 218,517	\$ 311,121
GASTOS DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (Nota 28)	\$ 23,493	\$ 23,390
GASTOS POR DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 29)	\$ 103,953	\$ 57,538
Deterioro (provisiones)	\$ 103,743	\$ 57,071
Componente contracíclico deterioro (provisiones) individuales	\$ 210	\$ 467
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS (Nota 30)	\$ 31,278	\$ 21,003
Depreciación de propiedades, planta y equipos	\$ 11,898	\$ 8,659
Amortización de activos intangibles	\$ 19,380	\$ 12,344
OTROS GASTOS (Nota 31)	\$ 428,733	\$ 382,922
Financieros por operaciones del Mercado monetario y otros intereses	\$ 155	\$ 18
Reajuste de la unidad de valor real UVR	\$ 426	\$ 3
Comisiones	\$ 605	\$ 782
Pérdida en venta de cartera	\$ 35,483	\$ 292
Honorarios	\$ 186,553	\$ 153,121
Impuestos y tasas	\$ 8,142	\$ 32,743
Arrendamientos	\$ 11,489	\$ 8,917
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	\$ 2,820	\$ 2,662
Seguros	\$ 15,308	\$ 16,136
Mantenimiento y reparaciones	\$ 1,092	\$ 1,006
Adecuación e instalación	\$ 5,063	\$ 2,756
Multas y sanciones, litigios	\$ 3,105	\$ 2,465
Diversos	\$ 158,492	\$ 162,021
Total gastos de operación	\$ 805,974	\$ 795,974
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (60,201)	\$ (94,210)
INGRESOS FINANCIEROS (Nota 26)	\$ 223,350	\$ 277,314
Depósitos a la vista	\$ 17,806	\$ 26,846
Rendimientos por compromisos de transferencia en operaciones simultáneas	\$ 350	\$ 838
Otros conceptos	\$ -	\$ 23
Por aumento en el valor razonable	\$ 203,533	\$ 248,044
Por incremento en el valor presente	\$ 1,540	\$ 1,551
Por venta de inversiones	\$ 121	\$ 12
GASTOS FINANCIEROS (Nota 32)	\$ 69,226	\$ 88,351
Por Disminución en el Valor Razonable	\$ 69,205	\$ 88,351
Por Venta a Valor Razonable-Instrumento de Deuda	\$ 21	\$ -
TOTAL RESULTADO FINANCIERO	\$ 154,124	\$ 188,963
UTILIDAD DEL PERIODO	\$ 93,923	\$ 94,753
GANANCIAS O PÉRDIDAS NO REALIZADAS (ORI)	\$ 145	\$ -
Cálculo actuarial porción ORI	\$ 145	\$ -
TOTAL DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 93,778	\$ 94,753

Las notas adjuntas por parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador, comunicamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente del sistema de reportes de Información Financiera.


HELIOTH BARRÓS PEÑA
 Representante Legal


OSWALDO JOSÉ VALLEJO RAMOS
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 102489-T


CRISTÓBAL URBE CASTELLANOS
 Revisor Fiscal - TP No. 7968-T
 Designado por Amézquita & Cia. S.A.
 (Ver mi opinión adjunta)

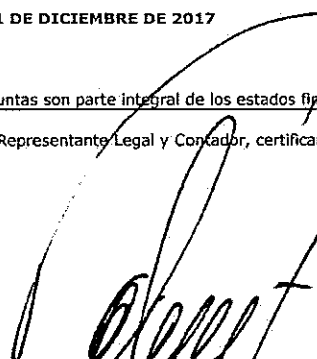
FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En millones de pesos)





	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral		Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
			Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NIIF	Ganancias o Pérdidas no Realizadas		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 2,024,397	\$ 153,791	\$ (38,626)	\$ 3,196	\$ 107,543	\$ 2,250,301
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2015	96,788	-	-	-	(107,543)	(10,755)
Apropiación para Reserva Legal	-	10,755	-	-	-	10,755
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
Apropiación de Utilidades Ejercicio 2016	85,278	-	-	-	(94,753)	(9,475)
Apropiación para Reserva Legal	-	9,475	-	-	-	9,475
Ganancias o Pérdidas no Realizadas	-	-	-	(145)	-	(145)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	93,923	93,923
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 2,206,463	\$ 174,021	\$ (38,626)	\$ 3,051	\$ 93,923	\$ 2,438,832

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 BARRÓS PEÑA
 Representante Legal


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


 CRISTÓBAL URIBE CASTELLANOS
 Revisor Fiscal - TP No. 7968-T
 Designado por Amézquita & Cia. S.A.
 (Ver mi opinión adjunta)

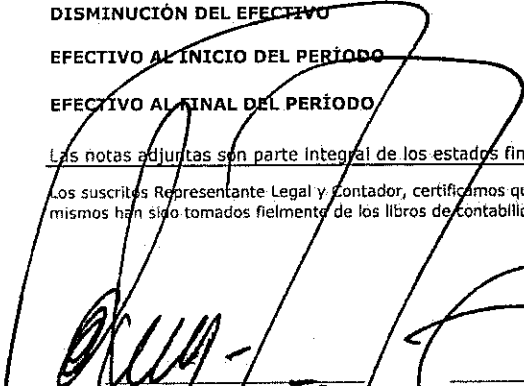
FONDO NACIONAL DEL AHORRO - CARLOS LLERAS RESTREPO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En millones de pesos)





	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 93,923	\$ 94,753
Mas: Partidas que no afectan el capital de trabajo		
Deterioro cartera de créditos	99,175	51,366
Deterioro cuentas por cobrar	4,418	4,685
Deterioro en el valor de otros activos	150	1,020
Depreciaciones	11,898	8,659
Amortizaciones	19,380	12,344
Utilidad o pérdida en venta de inversiones	(121)	(12)
Recuperación ajuste de inventarios muebles	-	-
Provisión otras cuentas por cobrar	-	-
Recuperación deterioro	(71,755)	(48,742)
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Cartera de créditos	(495,768)	(410,631)
Cuentas por cobrar	(5,426)	(8,886)
Otros activos	(76,289)	(42,641)
Depósitos y exigibilidades	290,921	301,413
Cuentas por pagar	7,923	(22,208)
Obligaciones Laborales	351	253
Otros pasivos	(1,268)	(2,145)
Calculo actuarial porción ORI	(145)	-
Pasivos estimados y provisiones	708	114
Total flujo de efectivo neto en actividades de operación	(278,993)	(184,731)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad y equipo	(8,754)	(34,771)
Inversiones	88,428	54,866
Total flujo de efectivo neto en actividades de inversión	79,674	20,095
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Capital social	85,278	96,788
Reserva legal	9,475	10,755
Resultados de ejercicio anteriores	(94,753)	(107,543)
Total flujo de efectivo neto en actividades de financiación	-	-
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(42,251)	(40,563)
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	489,542	530,105
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 447,291	\$ 489,542

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


 CRISTOBAL URIBE CASTELLANOS
 Revisor Fiscal - TP No. 7968-T
 Designado por Amézquita & Cia. S.A.
 (Ver mi opinión adjunta)