

FONDO NACIONAL DEL AHORRO S.A.

INFORME DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 30 DE JUNIO DE 2025
(Cifras en pesos colombianos)



ACTIVO	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025	PASIVO	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO (Nota 7)	\$ 295.418.209.682	\$ 285.657.432.634	PASIVOS FINANCIEROS (Nota 17)	\$ 11.857.516.681.552	12.001.358.298.532
OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO (Nota 8)	48.934.187.866	109.918.757.413	Depósitos de ahorro	1.255.668.021.352	1.209.499.989.473
INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS (Nota 9)	3.061.278.851.119	3.323.145.155.293	Cesantías administradas	10.598.132.075.625	10.789.718.698.411
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda			Cuentas canceladas	3.716.584.575	2.139.610.648
Títulos de tesorería TES	1.280.573.189.889	1.104.128.291.913	Operaciones simultaneas		
Otros emisores nacionales	1.111.328.328.178	1.679.897.109.473			
Inversiones a valor razonable			PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS	23.053.495.189	20.415.761.791
Inver a Vr razon Camb en Res Op Merc	9.952.500.000	10.451.700.000			
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados - Instrum Deuda	661.166.089.081	530.112.441.143	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 18)	7.080.595.868	7.120.698.979
Deterioro Inversiones a Valor Razonable	1.741.256.029	1.444.387.236			
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO (Nota 10)	12.403.788.727.625	12.129.239.738.464	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS (Nota 19)	150.232.937.601	149.955.381.460
Créditos de Vivienda	12.582.267.810.159	12.346.969.900.806	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 20)	59.190.426.532	61.179.426.638
Menos: Deterioro (provisión) cartera de vivienda y leasing habitacional	302.105.324.192	289.876.439.546	OBLIGACIONES LABORALES	7.703.606.618	5.823.494.114
Menos: Deterioro (provisión) general	194.406.661.850	191.950.521.676	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS (Nota 21)	86.773.894.647	102.810.459.948
Créditos de Consumo	2.264.028.209	2.548.091.481			
Menos: Deterioro operaciones de leasing de consumo	294.589.531	271.853.357			
Menos: Deterioro componente contracíclico individual- créditos y operaciones de leasing de consumo	2.203.588.695	1.536.678.770	Total pasivo	\$ 12.191.551.638.007	\$ 12.348.663.521.462
Créditos Comerciales	236.532.081.802	191.418.336.633			
Menos: Deterioro (provisión) créditos y operaciones de leasing comerciales	34.368.982.552	33.934.887.577			
Menos: Deterioro componente contracíclico individual- créditos y operaciones de leasing de comerciales	51.488.545	58.895.985			
Préstamos a empleados	117.332.221.279	107.019.195.545			
Menos: Deterioro (provisión) crédito a empleados	1.176.778.459	1.086.509.090			
CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 11)	72.478.157.586	73.655.165.077	PATRIMONIO		
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (Nota 12)	8.827.541.040	7.884.703.155	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO (Nota 24)	2.473.768.475.111	2.473.768.475.111
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Nota 13)	155.925.015.406	140.207.367.605			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO POR DERECHOS DE USO (Nota 14)	22.097.293.284	19.435.207.623	OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO (Nota 25)	1.187.609.980.155	1.187.609.980.155
			Reserva Legal	356.201.712.557	356.201.712.557
			Reservas Ocasionales	831.408.267.598	831.408.267.598
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (Nota 15)	37.295.173.321	49.382.690.998	GANANCIAS ACUMULADAS Y RESULTADOS DEL EJERCICIO	258.586.458.672	136.001.095.732
Gastos paqados por anticipado	18.230.220.529	17.375.449.958	Superavit o Deficit- Ganancias o Perdidas no realizadas ORI	34.051.427.406	34.051.427.406
Diversos	19.543.561.327	32.327.769.976	Perdida Proceso convergencia	(38.626.045.888)	(38.626.045.888)
menos: Deterioro otros activos	478.608.535	320.528.936	Resultado del Ejercicio	263.161.077.154	140.575.714.214
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (Nota 16)	5.473.395.016	7.516.854.198			
			Total patrimonio	3.919.964.913.938	3.797.379.550.998
Total activo	\$ 16.111.516.551.945	\$ 16.146.043.072.460	Total pasivo y patrimonio	\$ 16.111.516.551.945	\$ 16.146.043.072.460

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

LAURA
MILENA ROA
ZEIDAN

Firmado
digitalmente por
LAURA MILENA
ROA ZEIDAN

LAURA MILENA ROA ZEIDAN
Representante Legal

Jorge
Eliecer Lara
Palacios

Firmado digitalmente
por Jorge Eliecer Lara
Palacios
Fecha: 2025.11.06
12:28:11 -05'00'

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

FONDO NACIONAL DEL AHORRO S.A.

INFORME DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024
(Cifras en pesos colombianos)



	del 1 de enero al 30 de septiembre de 2025	del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024
INGRESOS DE LA OPERACIÓN		
Ingresos financieros cartera	694.683.949.531	591.157.864.166
Reajuste de la unidad de valor real UVR	347.463.206.090	352.851.684.407
Comisiones y/o honorarios	1.178.360.441	1.183.850.661
Reversión de pérdidas por deterioro	9.832.193	688.864.700
Recuperaciones deterioro (provisión)	<u>102.209.448.773</u>	<u>90.545.183.292</u>
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 1.145.544.797.028	\$ 1.036.427.447.226
OTROS INGRESOS	23.808.170.071	15.425.780.073
INGRESOS FINANCIEROS	<u>334.329.996.321</u>	<u>351.658.973.041</u>
Total ingresos de la Operación (Nota 26)	<u>1.503.682.963.420</u>	<u>1.403.512.200.340</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DIRECTOS OPERACIONALES (Nota 27)	524.087.300.949	499.992.336.198
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Nota 28)	115.480.398.150	109.634.424.426
GASTOS POR DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS (Nota 29)	116.779.947.629	120.365.242.716
OTROS GASTOS POR DETERIORO	20.885.123.061	23.223.954.485
GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (Nota 30)	43.927.340.077	26.549.177.129
GASTOS POR DEPRECIACION DERECHOS DE USO	3.381.153.783	3.887.336.875
GASTOS FINANCIEROS	78.075.474.044	52.114.113.503
OTROS GASTOS (Nota 31)	<u>337.905.148.573</u>	<u>305.285.545.410</u>
Total gastos de operación	<u>1.240.521.886.266</u>	<u>1.141.052.130.742</u>
GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>263.161.077.154</u>	<u>262.460.069.598</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>\$ 263.161.077.154</u>	<u>\$ 262.460.069.598</u>

LAURA MILENA
ROA ZEIDAN

Firmado digitalmente por
LAURA MILENA ROA
ZEIDAN

LAURA MILENA ROA ZEIDAN
Representante Legal

JORGE ELIECER
LARA PALACIOS

Firmado digitalmente por
JORGE ELIECER LARA
PALACIOS
Fecha: 2025.11.06
12:28:45 -05'00'

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

Fondo Nacional del Ahorro S.A.
Informes Financieros Intermedios por los períodos
terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 y
al 30 de junio 2025

FONDO NACIONAL DEL AHORRO S.A.

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024 Y AL 30 DE JUNIO 2025
(EN PESOS COLOMBIANOS)**

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Fondo Nacional del Ahorro S.A. (en adelante "Fondo Nacional del Ahorro") fue creado como establecimiento público mediante el Decreto Ley 3118 de 1968 y transformado mediante la Ley 432 de 1998 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.

El Artículo segundo de la Ley 432 de 1998 señala como objeto del Fondo, 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 parágrafo segundo del artículo 1º de la Ley 1114 de 2006, establece que podrán ser afiliados al Fondo; 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 Financiera de Colombia mediante Resolución No. 2200 de 19 de octubre de 1998, autorizó el Fondo para desarrollar las actividades comprendidas dentro de su objeto social en todo el territorio de la República 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".

En virtud del Decreto Ley 1962 de noviembre 15 de 2023 por el cual se homogenizan las disposiciones que regulan la gobernanza y los regímenes de las entidades públicas de servicios financieros en los cuales transforma al Fondo Nacional del Ahorro en una Sociedad por acciones, la cual formará una persona jurídica distinta de sus accionistas, será una sociedad de economía mixta vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, organizada como un establecimiento de crédito, con domicilio en la ciudad de Bogotá, D.C. de la Rama Ejecutiva del orden nacional.

El capital autorizado del Fondo Nacional del Ahorro es de Cuatro billones (\$4.000.000.000.000) de pesos y el suscrito inicial es de dos billones cuatrocientos setenta y tres mil setecientos sesenta y ocho millones cuatrocientos setenta y cinco mil ciento once pesos (\$2.473.768.475.111) dividido en dos mil cuatrocientos setenta

y tres millones setecientos sesenta y ocho mil cuatrocientas setenta y cinco (2.473.768.475) acciones ordinarias de mil pesos (\$1.000) cada una.

Las principales actividades del Fondo Nacional del Ahorro son:

- a) Recaudar las cesantías de los afiliados de acuerdo con las disposiciones vigentes.
- b) Promover el ahorro nacional y encauzarlo hacia la financiación de proyectos de especial importancia para el desarrollo del objeto del Fondo Nacional del Ahorro.
- c) Otorgar créditos para vivienda y educación para contribuir a la solución del problema de vivienda y de educación de los afiliados, así como otorgar crédito constructor como mecanismo de financiación de proyectos de vivienda.

Con el fin de realizar una efectiva gestión comercial a nivel nacional, para atender las necesidades de los consumidores financieros en cuanto a trámites de captación, colocación y otros servicios, el Fondo Nacional del Ahorro, tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. y está organizado de la siguiente manera:

- ✓ Puntos de atención en el Distrito Capital (6): Angel, Cafam Floresta, CAN, CNA, Paseo Villa del Rio y Suba.
- ✓ Puntos empresariales (8): Supernotariado, Dian, ICBF, INPEC, Procuraduría, Fiscalía, SENA y Ecopetrol. Este último, sin presencia de gestor comercial en sus instalaciones.
- ✓ Puntos de atención CADE (1): Toberín.
- ✓ Puntos de atención SUPERCAD (4): 20 de Julio, CAD, Suba y Bosa.
- ✓ Puntos de atención en ciudades capitales y municipios del territorio Nacional (42): Acacias, Américas, Apartado, Armenia, Bucaramanga, Cartagena, Cúcuta, Florencia, Girardot, Guadalupe, Ibagué, Inírida, La Dorada, Manizales, Medellín, Mitú, Montería, Neiva, Pasto, Popayán, Palmira, Quibdó, Riohacha, San Jose del Guaviare, Santa Marta, Tunja, Villavicencio, Yopal, Zipaquirá, Chía, Mayorca, Pereira, Piedecuesta, Rionegro, San Andres, Sincelejo, Soacha, Soledad, Valledupar, Viva Barrancabermeja, Viva Barranquilla, Viva Buenaventura.
- ✓ Puntos institucionales en Colpensiones (5): Arauca, Ipiales, Leticia y Mocoa.
- ✓ Punto institucional en Alcaldía (2): Puerto Carreño y El Espinal
- ✓ Puntos cerrados temporalmente (4): la Alcaldía municipal solicito el local de Bello y en Éxito Cartagena finalizo el contrato de arrendamiento. por otra parte, en Pitalito el terminal de transporte solicitó el local y el punto se encuentra en estudio

para cierre definitivo. En Facatativá se adelantan conversaciones con la Cámara de Comercio para un espacio en esa sede.

Esto para un total de setenta (72) puntos en todo el Territorio Nacional.

Clasificación	Cantidad
Puntos de Atención - Bogotá	6
Puntos Empresariales - Bogotá	8
Cade y Super Cade - Bogotá	5
Puntos de Atención - Ciudades capitales y municipios	40
Puntos Institucionales - Colpensiones	5
Punto Institucional - Alcaldía	2
Punto Institucional – Cámara de Comercio	1
Puntos Cerrados temporalmente	5
Total general	72

Adicionalmente el Fondo Nacional del Ahorro cuenta con una estructura comercial compuesta por 347 gestores comerciales de punto de atención y 138 gestores comerciales externos a nivel nacional, 17 ejecutivos comerciales, 37 líderes de punto de atención, 6 directores de puntos, 6 gerencias regionales y 1 gerente de puntos de atención, por medio de los cuales se presta servicio a las entidades públicas y privadas del territorio nacional, así como a ciudadanos independientes a través de bancas especializadas según el tipo de cliente.

A través de la página de Internet www.fna.gov.co se encuentran enlaces al portafolio de productos de la entidad, mapas de ubicación, guía de trámites y horarios de atención.

Además, dispone de líneas telefónicas gratuitas para la ciudad de Bogotá 601 3077070, a nivel nacional 018000527070, mediante las cuales, el público en general puede obtener información relacionada con nuestros productos y servicios.

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.

2. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los presentes estados financieros intermedios, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y debieran leerse en conjunto con los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

Estos estados financieros intermedios serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia a más tardar el 15 de noviembre de 2025.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables aplicadas por el Fondo en estos estados financieros intermedios son las mismas aplicadas por el Fondo en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha.

4. ESTIMACIONES

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros intermedios, los juicios significativos de la administración en la aplicación de las políticas contables del Fondo y las causas clave de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

5. NEGOCIO EN MARCHA

El Fondo Nacional del Ahorro prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la presidencia considera la posición financiera actual del Fondo Nacional del Ahorro. sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras del Fondo Nacional del Ahorro.

Situación que se observa en la relación de solvencia del 2025 comparada con las de 2020 a 2024:

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2020	48,03	46,83	47,17	47,06	47,74	48,37	47,88	48,63	48,57	48,61	48,56	49,24
2021	86,95	79,26	79,72	80,99	82,52	81,38	83,72	84,95	85,47	86,53	89,15	89,75
2022	85,58	84,59	81,29	90,12	89,99	90,27	92,24	93,95	86,37	87,92	88,75	88,81
2023	88,32	85,06	69,32	68,31	68,14	68,47	69,60	69,92	70,96	69,12	71,52	71,92
2024	69,03	66,95	60,29	63,12	60,48	61,27	61,23	62,19	62,13	62,95	62,56	64,12
2025	63,92	63,86	59,31	58,73	59,10	59,87	60,77	61,42	62,88			

Valores en porcentajes

A la fecha de este informe no se tiene conocimiento de situaciones que hagan pensar que el Fondo Nacional del Ahorro no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2025 y 2026.

6. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

6.1 Marco técnico normativo - Los estados financieros del Fondo Nacional del Ahorro han sido preparados en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) adoptadas en Colombia mediante Ley 1314 de 2009 y Decreto 2784 de 2012 modificado por los Decretos 3023 de 2013, 2615 de 2014, 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017 los cuales fueron compilados bajo el Decreto 2483 de diciembre de 2018. Decreto 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2023 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el COVID – 19 emitida en 2020, excepto por las excepciones para los estados financieros individuales o separados de la NIC 39 y la NIIF 9 únicamente respecto del tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, y la clasificación y valoración las inversiones, establecidas en el Decreto 2267 de 2014.

Así las cosas, se aplicó el marco normativo anexo al decreto 2784 de 2012, modificado por el Decreto 3023 de 2013, hasta el 31 de diciembre de 2015 y el Decreto 2615 de 2014 a partir del 1 de enero de 2016 incorporado en el decreto 2420 de 2015, excepto por lo dispuesto sobre el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro contenido en la NIC 39 y la NIIF 9 contemplados en las Resoluciones 743 de 2013 y 598 de 2014 y 037 de 2017 de la Contaduría General de la Nación y la CE 034 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, así como la excepción en las inversiones por la NIC 39 y NIIF 9 respecto de la clasificación y valoración de las inversiones y la provisión de los bienes recibidos en pago. Para estos casos el Fondo Nacional del Ahorro continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, quien mediante la Circular Externa 034 de 2014, impartió instrucciones en relación con la clasificación, valoración y contabilización de inversiones, de conformidad con el Decreto 2267 de 2014 contenidas en el capítulo I-I evaluación de inversiones, por su parte, el capítulo XXXI posee el contenido normativo aplicable respecto al tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro y los bienes recibidos en pago.

Lo anterior da cumplimiento a lo establecido por la Contaduría General de la Nación mediante la expedición de la Resolución 037 del 7 de febrero de 2017 para las entidades y negocios bajo su competencia, que incorpora el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el

Grupo1 será el anexo 1 del Decreto 2420 de 2015, así como las excepciones establecidas para las mismas. En virtud de lo mencionado, la Contaduría General de la Nación emitió concepto al Fondo Nacional del Ahorro considerando que la cartera de crédito de empleados se le debe dar el tratamiento de cartera de crédito y no como beneficio de empleados. por tal motivo para el Fondo Nacional del Ahorro está exceptuada.

El Fondo Nacional del Ahorro. presenta información comparativa adicional y las respectivas notas al 31 de diciembre de 2024, para mantener consistencia y uniformidad de un año a otro.

6.2 Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- a) Las inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- b) La propiedad planta y equipo son medidos al modelo del valor revaluado.

6.3 Moneda funcional y de presentación - Las cifras incluidas en estos Estados Financieros del Fondo Nacional del Ahorro, están expresadas en pesos colombianos de acuerdo con la Circular Externa 038 de 2015, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

6.4 Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y cuentas contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto en los estados financieros se relaciona principalmente con la determinación de provisiones sobre contingencias, las cuales se determinan con base en los conceptos de la Gerencia de Representación Judicial y/o abogados externos. ver *Nota 19 "Provisiones y Contingencias"*.

Tras la adopción de la NIIF 16, el Fondo Nacional del Ahorro, ha presentado activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión dentro de "propiedades y equipo"; es decir, en la misma línea en la que se presentan

activos subyacentes que poseen la misma naturaleza. Alternativamente, el Fondo Nacional del Ahorro puede optar por presentar los activos por derecho de uso por separado en el estado de situación financiera. Los activos de derecho de uso que cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan dentro de "propiedad de inversión".

De igual manera tras la adopción de la NIIF 16, el Fondo ha presentado pasivos por arrendamiento dentro de "préstamos y obligaciones".

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Caja	\$ 30.000.000	\$ 30.000.000
Banco de la República	320.374.610	91.416.283
Bancos y otras entidades financieras	295.067.835.072	285.536.016.351
Total disponible	\$ 295.418.209.682	\$ 285.657.432.634

En el Banco de la República se efectúa la compensación y liquidación de los títulos desmaterializados y negociados en los depósitos de centrales de valores.

Los saldos de bancos y otras entidades financieras reflejan todas las operaciones de recaudo y giro del Fondo Nacional del Ahorro, realizadas a través de las once (11) Entidades Financieras con las cuales se posee convenio.

No existe efectivo restringido para las cuentas de efectivo y equivalentes al efectivo para los periodos terminados a 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025. Sin embargo, en el caso de existir embargos o restricciones a alguna de las cuentas, la dinámica que realiza la entidad financiera es retirar el monto producto del embargo de las cuentas bancarias y el Fondo Nacional del Ahorro S.A. lo registra en la cuenta "Otros Activos –Disponible Restringido"; una vez se ha normalizado el proceso a favor del Fondo Nacional del Ahorro S.A., los recursos retornan al disponible.

El Fondo Nacional del Ahorro tiene convenios de reciprocidad con las entidades bancarias para las cuentas recaudadoras, el cual consiste en que el banco presta el servicio de recaudo y la remuneración que reconocerá el Fondo al banco corresponde a el número de días que arroje el modelo de reciprocidad, acordado con cada una de las entidades.

8. OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO

Una operación simultánea es una operación financiera de compra/venta a plazo de valores de renta fija o variable con el compromiso de recomprarlos o revenderlos, dependiendo del tipo de operación, en el corto plazo a la fecha de ejecución.

Los activos financieros que intervienen en una operación simultánea son de corto plazo, dada la naturaleza de la operación, y pueden ser letras, bonos, obligaciones del Estado, acciones y demás instrumentos de renta fija o variable negociados en la bolsa de valores.

La operación simultánea está dirigida a dos tipos de inversionistas:

- **El comprador a plazo:** Es aquel que apuesta al alza del precio del activo y que busca apalancamiento contra el mercado.
- **El vendedor a plazo:** Son aquellos inversionistas que tienen recursos en efectivo y están dispuestos a financiar al comprador a plazo durante el período de la operación simultánea a cambio de una tasa o prima.

¿Cuáles son las características de las operaciones simultáneas?

Entre las características que se pueden apreciar de las operaciones simultáneas se tienen

- **Existen las Simultáneas pasivas:** Corresponden a la entrega de títulos valores para recibir liquidez.
- **Existen las Simultáneas activas:** Corresponden al recibo de títulos valores y entrega de liquidez.
- Los títulos valores que se pueden negociar en Simultáneas son: TES, TCO's, TRD's, TDA's, Bonos Fogafín, Bonos Pensionales, Bonos de Paz, TIDIS, CERT's, Bonos Agrarios, Bonos de Valor Constante, CDTs y Bonos Corporativos. Todo esto dependiendo del cupo que tenga el Banco para negociar cada tipo de título.
- Los plazos para celebrar estas operaciones se deben establecer de acuerdo con el contrato de la Bolsa de Valores de Colombia y los sistemas de negociación de valores.
- El plazo de la operación no puede ser superior a 1 año.
- No pueden establecerse restricciones a la movilidad de los títulos valores que se usan en la operación.

Plazo: las operaciones son menores a un año. Los plazos más comunes son entre uno y tres días hábiles.

Para el cierre de septiembre 30 de 2025, se registraron operaciones simultaneas por \$48.934.187.866 pesos, los cuales se generan por los excesos de efectivo producto del recaudo de cesantías efectuado el 14 de febrero de 2025.

Al presentarse este tipo de excesos en el efectivo, el manual de inversiones del Fondo Nacional del Ahorro permite inversiones temporales cuyas tasas sean benéficas para los intereses del Fondo, de manera tal que en muy corto plazo se obtengan rendimientos a mejores tasas.

9. INVERSIONES

Los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025 se detallan así:

Descripción	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Títulos de tesorería - TES	\$1.280.573.189.889	\$1.104.128.291.913
Otros emisores nacionales	1.111.328.328.178	1.679.897.109.473
Inversiones a valor razonable operaciones mercado monetario	9.952.500.000	10.451.700.000
Inversiones a costo amortizado	64.497.552.139	310.529.815.675
TES – Costo Amortizado	596.668.536.942	219.582.625.468
Deterioro Inversiones a costo amortizado	(1.741.256.029)	(1.444.387.236)
Total Inversiones	3.061.278.851.119	3.323.145.155.293

Para el cierre al 30 de septiembre de 2025, se presenta una variación significativa en las inversiones producto de la consignación de las cesantías de los afiliados en el mes de febrero y que fueron puestos en títulos TES y CDTs, sin embargo, estos depósitos sufren una disminución en transcurso de 2025, dado el gran nivel de desembolsos de cartera de créditos, en la cual se ha visto el cumplimiento de desembolsos para que los consumidores financieros, cumplan su sueño de tener casa propia.

10. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

La cartera de la Entidad se encuentra discriminada así:

Descripción	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Cartera de vivienda y operaciones de leasing habitacional	\$12.582.267.810.159	\$12.346.969.900.806
Cartera y operaciones de leasing de consumo	2.264.028.209	2.548.091.481
Cartera y operaciones de leasing comerciales	236.532.081.802	191.418.336.633
Préstamos a empleados	117.332.221.279	107.019.195.545
Total cartera bruta	\$12.938.396.141.449	\$12.647.955.524.465
Menos:		
Deterioro componente contracíclico individual	2.255.077.240	1.595.574.755
Deterioro préstamos empleados	1.176.778.459	1.086.509.090
Deterioro cartera vivienda y leasing habitacional	302.105.324.192	289.876.439.546
Deterioro cartera y operaciones de leasing de consumo	294.589.531	271.853.357
Deterioro cartera y operaciones de leasing comercial	34.368.982.552	33.934.887.577
Deterioro (provisión) general	194.406.661.850	191.950.521.676
Total deterioro	\$534.607.413.824	\$518.715.786.001
Total cartera neta	\$12.403.788.727.625	\$12.129.239.738.464

Leasing habitacional – El Fondo Nacional del Ahorro. estructuró el producto Leasing habitacional familiar y no familiar como una herramienta financiera orientada a la adquisición de vivienda nueva y usada en el rango diferente a la vivienda de interés social. Para los contratos de Leasing habitacional destinados a la adquisición de vivienda superior a VIS o VIP para afiliados por cesantías, se adoptó el sistema de amortización cuotas constantes en pesos y el sistema de amortización cuota decreciente mensualmente en UVR cíclica por años. Bajo el sistema de amortización cuota constante en pesos, el plazo establecido será entre 5 y 15 años. Bajo el sistema

de amortización cuota decreciente mensualmente en UVR cíclica por periodos anuales, el plazo establecido será entre 5 y 20 años.

Se otorgarán contratos de Leasing Habitacional a los afiliados al Fondo Nacional del Ahorro vinculados por cesantías que cumplan con las condiciones por la Entidad.

El Fondo Nacional del Ahorro, para el año 2025 se trazó metas claras en la colocación de créditos para que más colombianos puedan adquirir vivienda propia, es por ello por lo que se intensificaron las campañas comerciales de manera que los colombianos puedan acceder a los créditos más fácilmente mediante los canales digitales.

11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Dentro de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, se relacionan cuentas de intereses, seguros y deterioro, cuentas originadas en desarrollo de la actividad

El reconocimiento inicial es por su valor razonable, Las otras cuentas por cobrar del Fondo Nacional del Ahorro no tienen componente de financiación.

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Intereses (a)	56.114.999.057	56.176.380.850
Componente financiero	4.929.293.126	5.110.733.053
Comisiones (b)	1.391.921.666	1.011.481.277
Impuestos	3.583.918.054	2.435.365.630
A empleados	71.606.329	64.105.371
Pagos cuenta de clientes vivienda (c)	29.807.720.764	30.398.124.120
Pagos cuenta de clientes consumo	40.381.103	42.332.228
Diversas	5.230.503.894	7.914.217.125
Subtotal	101.170.343.993	103.152.739.654
<u>menos:</u>		
Deterioro intereses	1.317.908.044	1.520.685.903
Deterioro cuenta por cobrar comerciales	1.164.069.279	1.946.284.371
Deterioro Otras cuentas por Cobrar Consumo	32.552.263	33.129.951
Deterioro cuenta por cobrar Vivienda	24.683.751.875	24.269.601.856
Deterioro cuenta por cobrar Diversas	1.475.545.011	1.710.699.751
Deterioro Otras cuentas por Cobrar	18.359.935	17.172.745
Subtotal deterioro	28.692.186.407	29.497.574.577
Total cuentas por cobrar	72.478.157.586	73.655.165.077

(a) Los intereses reconocidos corresponde a la contabilización de los intereses corrientes y de mora por las clasificaciones de cartera de vivienda, consumo, comercial en sus diferentes categorías, intereses determinados mediante Resoluciones expedidas por El Fondo Nacional del Ahorro.

(b) Las comisiones corresponden a los valores a cobrar a las aseguradoras por retribución de recaudos de seguros de vida y generales como incendio y terremotos de los créditos otorgados por el Fondo Nacional del Ahorro.

(c) Los pagos por cuenta de clientes, contiene las cuentas por cobrar por concepto de seguros de las diferentes modalidades de la cartera de créditos del Fondo Nacional del Ahorro. El incremento en el presente grupo de seguros y otras cuentas por cobrar obedece a la aplicación de los alivios económicos a los consumidores financieros, mediante la nueva transacción por IOC, Acuecob. Esta transacción fue parametrizada por emergencia sanitaria COVID-19.

12. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Registra los activos cuyo importe en libros se recupera fundamentalmente a través de una transacción de venta en lugar de su uso continuo. La norma que aplica el Fondo para el tratamiento contable de los activos no corrientes mantenidos para la venta es la NIIF 5.

Los saldos a 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025 se detallan así:

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Bienes recibidos en pago (1)	\$ 503.885.151	\$ 503.885.151
Bienes restituidos en leasing (2)	18.887.876.695	17.529.768.721
Otros ANCMV (3)	2.542.279.141	2.542.279.141
Menos: deterioro ANCMV	(13.106.499.947)	(12.691.229.858)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 8.827.541.040	\$ 7.884.703.155

(1) En la subcuenta de bienes recibidos en dación de pago están registrados los siguientes inmuebles:

- Casa ubicada en el municipio Los Patios, según lo aprobado por el Comité de Cobranzas (Acta N.012) y Junta Directiva (Certificación del 11 de febrero de 2020). Porcentaje de participación del Fondo Nacional del Ahorro: 100%

- Casa ubicada en la ciudad Santiago de Cali en la carrera 66 14-76 casa 28 ubicada en la Urbanización La Hacienda – Cali. El Fondo Nacional del Ahorro recibió la cuota parte de 16,296% del bien inmueble adjudicado resultado del proceso de liquidación patrimonial N. CTL 370-496132 de noviembre de 2015. En septiembre de 2021 se registró el acta de adjudicación en instrumentos públicos. Porcentaje de participación del Fondo Nacional del Ahorro: 16.296%

(2) En la subcuenta de bienes restituidos de contratos leasing, se reconocieron en la contabilidad, inmuebles que fueron recibidos como restituciones de locatarios que así lo solicitaron, de los cuales al cierre de septiembre de 2025 ascendieron a 94.

(3) Otros activos no corrientes mantenidos para la venta: En la subcuenta de Otros activos no corrientes mantenidos para la venta se encuentran registrados los bienes que se encontraban reconocidos como Propiedades de Inversión (lotes: San Luis Cali, Cavasa Candelaria, Finca Villa Tatiana y local San Andrés) y su correspondiente deterioro. Durante el mes de diciembre de 2021 la Gerencia Contabilidad, realizó un análisis a los activos antes mencionados y por tratarse de activos que no se encuentran proporcionando actualmente ni se espera recibir ingresos, fueron reclasificados y reconocidos como Otros Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta en el grupo 17 del CUIF, toda vez, que estos activos pueden ser enajenados a través de los procesos de administración y comercialización con los que cuenta la Entidad.

13. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025 se detallan así:

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Terrenos (1)	\$ 46.172.118.300	\$ 46.172.118.300
Edificios	35.745.949.600	35.745.949.600
Maquinaria	1.578.241.757	1.578.241.757
Vehículos	415.362.734	415.362.734
Enseres y accesorios	21.995.542.796	17.526.158.010
Equipo de oficina	89.492.307	89.492.307
Equipo de computación	117.011.765.639	102.205.372.384
Equipo de redes y comunicación	8.942.680.637	9.111.282.340
Subtotal Propiedad y Equipo	\$ 231.951.153.770	\$ 212.843.977.432

Menos: Depreciación acumulada

Edificios	493.667.823	327.909.095
Vehículos	361.761.936	361.511.451
Maquinaria	1.360.025.089	1.331.156.756
Enseres y accesorios	12.491.318.260	12.230.850.358
Equipo de oficina	50.312.010	47.176.975
Equipo de computación	56.743.909.158	54.024.826.275
Equipo de redes y comunicación	4.525.144.088	4.313.178.917
Total Depreciación acumulada	\$ 76.026.138.364	\$ 72.636.609.827
Total Propiedad y equipo	\$ 155.925.015.406	\$ 140.207.367.605

Para la propiedad planta y equipo no existen limitaciones al dominio.

(1) Con relación a las cuentas de Terrenos y Edificios informamos que se presentaron las siguientes novedades:

✓ Durante el mes de diciembre de 2021, la Gerencia Contabilidad, realizó un análisis a los bienes que se encontraban reconocidos como Propiedades de Inversión (lotes Cali y local San Andrés los cuales fueron reclasificados a activos no corrientes mantenidos para la venta y del edificio ubicado en la calle 18 N.7-49 el cual fue reclasificado al rubro de propiedades y equipo), lo anterior con base en los avalúos suministrados por la Gerencia Administrativa que generaron registros de valorización y desvalorización en los resultados del periodo.

✓ Para el caso del Edificio de la Calle 18 N.7-49: Este edificio ubicado en el centro de Bogotá fue adquirido el 25 de septiembre de 1973 y era la antigua sede del Fondo Nacional del Ahorro, el cual consta de 51 oficinas, 4 locales y 17 garajes.

Este inmueble lo ocupó el Ministerio de Vivienda mediante un contrato de comodato desde el 29 de marzo de 2016 con adiciones hasta el 15 de febrero de 2021; por tratarse de activos que no se encuentran generando actualmente ni se espera recibir ingresos bajo NIIF 15, la administración tomó la decisión de reclasificar este inmueble a la cuenta de activos materiales – bienes de uso propio, es decir, está en custodia del Fondo Nacional del Ahorro S.A., está desocupado y no se reciben rentas.

14. PROPIEDADES Y EQUIPO. DERECHOS DE USO

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió la NIIF 16 con fecha de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La NIIF 16 reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos, CINIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27

evaluación de la sustancia de transacciones que involucren la forma legal de un arrendamiento.

La NIIF 16 introduce un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

Para la vigencia 2025, se revisarán las tasas de descuento para el cálculo de valores presentes. Esta labor se realiza por medio de la Gerencia Tesorería con el fin de determinar la tasa promedio a utilizar durante la vigencia 2024.

A 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025, el saldo de la cuenta Derechos de uso bienes inmuebles se compone:

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Derechos de uso bienes inmuebles	\$30.015.258.373	\$31.383.794.992
menos: Depreciación derechos de uso bienes inmuebles	(7.917.965.089)	(11.948.587.369)
Total derechos de Uso	\$22.097.293.284	\$19.435.207.623

15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Este rubro comprende los gastos pagados por anticipado y otros activos diversos.

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025 se detallan así:

Concepto	31 de marzo de 2025	30 de junio de 2025
Gastos pagados por Anticipado	\$ 18.230.220.529	\$ 17.375.449.958
Diversas	19.543.561.327	32.327.769.976
menos: Deterioro	(478.608.535)	(320.528.936)
Total Otros Activos No Financieros	\$ 37.295.173.321	\$ 49.382.690.998

16. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Este rubro comprende los programas de computación y licencias utilizadas con fines administrativos. Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre 2025 y 30 de junio de 2025. se detallan así:

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Licencias y programas de computador	\$ 35.112.618.731	\$ 34.925.910.111
Implementación proyectos	17.531.774.051	17.531.774.051
Total Programas y Aplica. Inform.	\$ 52.644.392.782	\$ 52.457.684.162
Menos: Amortización acumulada programas de Computador	(47.170.997.766)	(44.940.829.964)
Total Activos Intangibles	\$ 5.473.395.016	\$ 7.516.854.198

17. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende los depósitos de Ahorro Voluntario (AVC), los intereses, las Administradas y la protección correspondiente. así:

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Depósitos ahorro voluntario contractual	\$ 1.255.668.021.352	\$ 1.209.499.989.473
AVC (1)		
Cuentas canceladas	3.716.584.575	2.139.610.648
Cesantías administradas (2)	10.598.132.075.625	10.789.718.698.411
Operaciones simultaneas		
Total depósitos y exigibilidades	\$ 11.857.516.681.552	\$ 12.001.358.298.532

(1) Corresponde a los depósitos recibidos del afiliado previo contrato de ahorro.

(2) Este valor corresponde al total de las cesantías captadas a los afiliados del Fondo Nacional del Ahorro. Está clasificado como un instrumento financiero medido al costo amortizado utilizando una tasa de interés efectiva, el cual corresponde al valor presente de los flujos de caja futuro.

Estos pasivos financieros son catalogados con vencimiento inferior a un año, toda vez que estos recursos están disponibles para que el afiliado lo pueda solicitar en cualquier momento, de acuerdo con las condiciones contractuales pactadas con cada uno de ellos.

A continuación, se presentan cuadro de desglose de las cesantías administradas por el Fondo Nacional del Ahorro:

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Afiliados sector público (1)	\$ 4.120.229.700.848	\$ 4.356.461.516.760
Afiliados sector privado (1)	5.495.344.205.133	5.770.151.627.586
Doceavas partes estimadas	759.822.618.390	434.439.102.487
Saldos inactivos (2)	188.274.524.236	191.481.189.052
Saldo a favor de entidades Nominadoras (3)	34.461.027.018	37.185.262.526
Total cesantías	\$ (10.598.132.075.625)	\$ (10.789.718.698.411)

(1) Registra el valor de las cesantías de los afiliados tanto al sector público como el sector privado. Igualmente registra la causación por concepto del factor de protección e intereses, equivalente a la variación anual de la Unidad de Valor Real – UVR, certificada por el Banco de la República, sobre su saldo acumulado de cesantías a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior y proporcional por la fracción de año que corresponda al momento de retiro, sobre el monto parcial o definitivo de las cesantías pagadas.

(2) Registra los saldos de las cuentas individuales de cesantías que se encuentran inactivas, se activan cuando se presenten abonos o consignaciones por parte del empleador.

(3) Las cesantías estimadas de la vigencia 2016 y de años anteriores de las consignaciones que mensualmente realizan las Entidades Públicas, en la cual se encuentra identificada la entidad y en el mes de febrero del siguiente año se trasladan a cesantías consolidadas una vez se tenga el reporte.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los valores de provisión por beneficio a empleados al 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025 se detallan así :

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Bonificación post empleo	\$ 4.342.028.840	\$ 4.372.380.140
Beneficios No corrientes empleados	2.738.567.028	2.748.318.839
Total beneficios largo plazo empleados	\$ 7.080.595.868	\$ 7.120.698.979

Descripción de modificaciones. reducciones y liquidaciones del plan - Las modificaciones que se pueden ver para este, son aquellas que presenten alteraciones en el número de empleados en la organización, es decir que aumente el valor de la obligación, siendo necesario el pago del bono de forma proporcional a los años laborados, otra modificación significativa es que se disminuya el número de empleados por ende el valor de la bonificación también se disminuiría.

Calculo actuarial - Para el cierre de la vigencia 2024, el Fondo Nacional del Ahorro S.A., contrató a Actuarios de Colombia, expertos actuariales independientes para realizar el cálculo de los beneficios, a fin de cumplir con los requerimientos de la NIC 19 “Beneficios a empleados” respecto a los beneficios a largo plazo.

El salario es reportado en una base mensual, por lo tanto, los beneficios son calculados tomando el número de meses que da el beneficio. La reserva es proporcional para el tiempo de servicio actual. Se tiene en cuenta el tiempo de servicio, dotación, VP del salario proyectado del empleado.

19. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan así:

Concepto	30 de septiembre de 2025		30 de junio de 2025	
Litigios en proceso ejecutivo (1)	\$	78.757.326.181	\$	77.993.729.428
Provisión contribución Contraloría				1.032.564.000
Provisión proveedores		29.393.967.877		30.618.286.489
Provisión reforzamiento estructural		37.426.318.543		37.426.318.543
Provisión Impuestos		4.655.325.000		2.884.483.000
Total provisiones	\$	150.232.937.601	\$	149.955.381.460

(1) Al 30 de septiembre de 2025, el Fondo Nacional del Ahorro S.A. presenta los siguientes litigios en proceso:

Tipo de procesos	Procesos año 2025 (30 de septiembre)			Procesos año 2025 (30 de junio)		
	No. de procesos	Contingencias	Provisiones	No. de procesos	Contingencias	Provisiones
Laborales (a)	493	\$ 55.638.255	\$ 78.680.109	491	\$ 55.441.288	\$ 77.930.575
Administrativos (b)	74	\$ 21.556.178	\$ 11.128	77	\$ 21.619.272	\$ 11.128
Civil (c)	337	\$ 36.012.928	\$ 66.090	324	\$ 29.916.988	\$ 52.027
Constitucional (d)	3	\$9.782.499.882	\$ -	2	\$ 523.175.535	\$ -
Penal (e)	67	\$ 3.235.694	\$ -	63	\$ 3.235.694	\$ -
Disciplinario (f)	0	\$ -	\$ -	1	\$ -	\$ -
Total	974	\$9.898.942.937	\$ 78.757.326	958	\$ 633.388.777	\$ 77.993.729

*Cifras en miles de pesos

Conformados principalmente así:

(a) Procesos Laborales:

Relacionados con empresas temporales: Corresponden a 437 procesos laborales con pretensiones totales por valor de \$52.448.000 (miles), adelantados por terceros que suscribieron contrato de trabajo con las Empresas de Servicios Temporales (EST), donde su pretensión principal es que se declare la existencia de vínculos laborales mediante el reconocimiento de contrato realidad con el Fondo Nacional del Ahorro S.A., los cuales se encuentran provisionados por valor de \$76.275.000 (miles).

Otra de las pretensiones que se persiguen en estos procesos, están relacionadas con el incumplimiento de las obligaciones a cargo de la EST OPTIMIZAR SERVICIOS TEMPORALES en el pago de acreencias laborales de los trabajadores enviados en misión al FNA, considerando que esta empresa fue admitida en un proceso de reorganización y posterior liquidación. Estos corresponden a 31 procesos laborales con pretensiones totales por valor de \$1.030.000 (miles), los cuales se encuentran provisionados por valor de \$2.384.000 (miles), los extrabajadores en misión solicitan principalmente como pretensión que se declare que OPTIMIZAR incumplió con el pago correspondiente cesantías, prima de servicios, vacaciones, además de vincular a la Entidad y se reconozca que el Fondo es responsable solidariamente.

En todo caso, la responsabilidad del Fondo se encuentra salvaguardada con las pólizas de seguro, el cumplimiento de los pagos contractuales y las disposiciones del Ministerio del Trabajo, proferidas a través de Resoluciones mediante las cuales ordena a la Compañía de seguros Confianza pagar las acreencias laborales con cargo a la póliza de funcionamiento de la empresa OPTIMIZAR SERVICIOS TEMPORALES.

Relacionados con otros temas como cobro de costas en proceso ejecutivo seguido del ordinario, temas de cesantías, honorarios, que se encuentran en despachos laborales, corresponden a 25 procesos con pretensiones totales por valor de \$2.160.000 (miles), los cuales se encuentran provisionados por valor de \$21.000 (miles).

(b) Procesos Administrativos

Incluyen principalmente:

A demandas de reparación directa promovidas por los vendedores de inmuebles a los afiliados del FNA, que buscan establecer si la Entidad es responsable

administrativamente de los perjuicios materiales y morales causados por el incumplimiento en el contrato de compraventa al desembolsar tardíamente o no desembolsar los dineros manifestados en la oferta de crédito.

Se califica como posible o remota la probabilidad de pérdida, teniendo en cuenta que la Entidad no forma parte del negocio jurídico de compraventa (vendedor y comprador), por consiguiente, no es responsable por este acto jurídico ante terceros.

Defensa de la Entidad: se aporta al juzgado de conocimiento los documentos que correspondan para cada caso en particular que suministra la Gerencia Cuentas Personas desde la presentación de la solicitud de crédito hasta el momento del desembolso, con lo cual se busca probar la diligencia de la Entidad, argumentando las razones por las cuales no se desembolsó o desembolsó después del término esperado por el comprador y el vendedor.

Incluimos una demanda mediante la cual la Compañía Extras SA pretende que la Entidad pague los perjuicios causados en el marco de un proceso de contratación, pues consideran que presentaron la documentación requerida para que le fuera adjudicado el contrato de suministro de personal, no obstante, una vez revisados los documentos se constató que no cumplieron con lo requerido en el pliego de condiciones.

En este caso se califica como posible, teniendo en cuenta que el Fondo tiene los argumentos necesarios para defender adecuadamente la Entidad. Adicionado a ello, no hay fallo que indique un hecho objetivo sobre el cual deba calificarse el proceso a otro nivel que implique realizar la provisión por el valor de las pretensiones.

(c) Procesos Civiles

Dentro de las tipologías de procesos civiles los más recurrentes en contra del Fondo Nacional del Ahorro S.A. son los "Ordinarios de Cobro de lo no debido".

Antecedentes: Este tipo de demanda nace de la Ley 546 de 1999 que ordena a las entidades financieras reliquidar los créditos otorgados en UPAC o DTF, aun cuando el Fondo Nacional del Ahorro S.A. no realizaba la amortización de créditos en estos sistemas, pero si capitalizaba intereses para la época. La Corte Constitucional y la Superfinanciera ordenaron al Fondo Nacional del Ahorro S.A. rede nominar las obligaciones hipotecarias que se originaron en el sistema pesos

gradiente geométrico escalonado, generando con ello aumento del plazo de las obligaciones suscritas con anterioridad al año 1999.

Estos casos generan que a la fecha los afiliados reclamen haber cumplido el plazo de la obligación y por consiguiente con el pago de la deuda, cuando ello no es así debido a la liquidación que tuvo que realizar la Entidad de acuerdo con lo ordenado por la Corte Constitucional y por la Superfinanciera.

Lo que pretenden los afiliados es que se ordene al Fondo Nacional del Ahorro S.A. la cancelación de la obligación hipotecaria y se devuelvan los dineros cobrados en exceso con ocasión del aumento del plazo.

Defensa del Fondo Nacional del Ahorro S.A.: Teniendo en cuenta que el afiliado basa su pretensión en el abuso de la posición dominante del Estado, esto es, que la Entidad cambió las condiciones del crédito sin consultar o acordar con el afiliado, la primera base de defensa es demostrar que la actuación de la Entidad estuvo apegada a ordenado en la Ley, por la Corte Constitucional y por la Superintendencia Financiera, lo cual fue debidamente comunicado a los afiliados a través de oficios donde se informó el estado del crédito antes de la Ley y como quedó después de la redenominación.

A su vez, se busca demostrar dentro del proceso que la liquidación del crédito y su adecuación a la Ley 546 de 1999 se hizo en debida forma, nos apoyamos en lo dispuesto en el artículo 234 CGP que permite a los jueces acudir a las liquidaciones con peritaje de la Superintendencia Financiera. Por lo tanto, al revisar, se encuentran que se realizó en debida forma la adecuación del crédito.

Se aporta a la contestación de la demanda, los conceptos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en los que se obliga al Fondo Nacional del Ahorro S.A. a realizar la reliquidación, así como los estados financieros y las tablas de amortización de los créditos, que buscan desvirtuar los fundamentos de las demandas.

Se califican como posible o remoto por los argumentos jurídicos expuestos.

(d) Acciones Constitucionales

Acciones Populares.

Antecedentes: Nace de los proyectos de Alianzas Estratégicas que adelantó el Fondo Nacional del Ahorro S.A. para la presentación y aceptación de los programas de vivienda que las Cajas de Compensación Familiar, Entidades del

Orden Estatal o Gubernamental, ofertados a los afiliados de la Entidad y que no fueron entregados oportunamente o en debida forma por los constructores.

En estas acciones la pretensión consiste en declarar solidariamente responsable al Fondo Nacional del Ahorro S.A. por los hechos ocurridos de conformidad con cada caso en particular (inmuebles no entregados o entregados en obra gris), por cuanto se transgredieron los derechos colectivos establecidos en el ordenamiento jurídico nacional, y que como consecuencia de lo anterior se ordene a las partes pasivas a proceder a realizar las medidas correctivas pertinentes para sanear todas las deficiencias presentadas.

Defensa del Fondo Nacional del Ahorro S.A.: En la contestación de la demanda se argumenta que en cumplimiento de las normas que rigen al Fondo Nacional de Ahorro en esta materia, la participación de la Entidad se limitó a financiar a los afiliados la unidad de vivienda que estos, escogieron libremente, dentro de las diferentes alternativas que presentaron a su consideración las entidades oferentes y que voluntariamente eligieron. El Fondo Nacional de Ahorro en ningún momento avaló los proyectos que se presentaron a consideración de los afiliados y su papel, fue de financiador exclusivamente, aportándose los documentos y actos administrativos que soporten esta posición jurídica.

Se califica como posible por los argumentos jurídicos expuestos, adicionado a ello, el Fondo Nacional del Ahorro S.A. actúa como financiador del crédito hipotecario y no como constructor o vendedor del proyecto de vivienda.

Acción de Grupo

Antecedentes: En esta acción de grupo se persigue declarar la existencia de una cláusula abusiva en los contratos celebrados entre los deudores de créditos hipotecarios y en el Fondo Nacional del Ahorro S.A. desde 1998, en las cuales la Entidad trasladó la obligación del pago de las primas de los seguros de vida, desempleo, incendio y terremoto a sus deudores hipotecarios, generándoles una serie de perjuicios cuyo reconocimiento reclaman.

El demandante establece dentro de los elementos de responsabilidad el supuesto incumplimiento de las obligaciones del Fondo Nacional del Ahorro S.A. como entidad financiera en lo que respecta a los seguros obligatorios y los exigidos por la Entidad.

Defensa del Fondo Nacional del Ahorro S.A.: el artículo 3 Ley 432 de 1998 establece que el Fondo Nacional del Ahorro S.A. tiene como función "Exigir las

garantías y contratar las pólizas de seguros necesarias para la protección de la cartera hipotecaria, de los bienes e intereses patrimoniales de la empresa y de otros riesgos cuyo amparo se estime social y económicamente provechoso para los afiliados".

En este mismo sentido el artículo 101 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero establece que "Los inmuebles de propiedad de las entidades sometidas al control de la Superintendencia Bancaria y aquellos que les sean hipotecados para garantizar créditos que tengan o lleguen a tener a su favor, deberán asegurarse contra los riesgos de incendio o terremoto, en su parte destructible, por su valor comercial y durante la vigencia del crédito al que accede, en su caso.", este artículo ni en ningún otro contenido en la legislación financiera, establece que los seguros contra incendio o terremoto serán los ÚNICOS que podrán ser exigidos por las entidades financieras para garantizar los inmuebles que garantizan los créditos hipotecarios, por el contrario, tal como lo establecen los considerandos del Decreto 673 de 2014, las entidades financieras al otorgar créditos garantizados con hipoteca pueden exigir al deudor seguros adicionales, tales como, el seguro de vida.

En consecuencia, es claro que las entidades financieras tal como lo es el Fondo Nacional del Ahorro S.A. pueden exigir a los deudores hipotecarios los seguros que considere necesarios para garantizar los créditos hipotecarios otorgados, sin que ello implique un actuar abusivo del Fondo Nacional del Ahorro S.A.

(e) Procesos Penales

Dentro de los procesos penales en los cuales se hace parte la Entidad como acreedor hipotecario y que asume la Oficina Jurídica, se encuentran los Procesos de Extinción de Dominio. Las Fiscalías especializadas en lavado de activos y extinción de dominio al momento de verificar un delito penal de lavado de activos, terrorismo, o delitos relacionados con la venta o tráfico de estupefacientes buscan la ocupación del inmueble y la extinción de dominio, esto es, persiguen el bien inmueble en cabeza de quien esté para vedar la propiedad y pasarla al Estado, inmuebles que figuran con garantía hipotecaria en favor del Fondo Nacional del Ahorro en virtud de un crédito otorgado a un consumidor financiero, por lo cual el Fondo Nacional del Ahorro S.A. debe defender los dineros que fueron desembolsados por el crédito.

Defensa de Fondo Nacional del Ahorro S.A.: Se ejercen los derechos del Fondo Nacional del Ahorro S.A. respecto a la afectación del predio en cuanto al gravamen hipotecario demostrando a través de la escritura pública y estado de

cuenta generado por el sistema de información de la Entidad, la acreencia y el valor total de la obligación hipotecaria, quedando a disposición de la Fiscalía la valoración y resolución al respecto.

La valoración de perdida es posible, ya que en la resulta del proceso los jueces deben tener en cuenta a la Entidad y los valores que se registren como deuda al momento de trasladar los derechos sobre el bien inmueble.

(f) Disciplinarios:

Con relación al proceso disciplinario en curso se busca el cumplimiento de los deberes y funciones del contratista con la entidad, a través de un procedimiento en el que se establecen las sanciones que se aplicarán si el contratista comete faltas o por el contrario omite algunas de sus funciones. Los procesos disciplinarios se rigen por la proporcionalidad, es decir, dependiendo del tipo de falta y la gravedad de esta se procederá de una u otra forma.

20. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Registra obligaciones causadas y pendientes de pago por concepto de comisiones y honorarios, costos y gastos por pagar, y demás cuentas por pagar de características similares.

La medición de estas partidas corresponde al costo, de acuerdo con las condiciones inicialmente pactadas y legalizadas, corresponden a pasivos que se esperan pagar en el corto plazo.

Los saldos al 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025 se detallan así:

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Comisiones y honorarios	\$ 1.751.821.110	\$ 2.033.182.734
Impuestos	932.010.178	1.630.143.908
Arrendamientos	234.969.774	130.576.865
Proveedores y servicios por pagar (1)	38.598.939.536	39.032.980.797
Retenciones y aportes laborales	5.597.704.256	4.616.547.441
Cuentas por pagar aseguradoras	10.387.608.008	11.889.979.925
Diversas	1.687.373.670	1.846.014.968
Total cuentas por pagar	\$ 59.190.426.532	\$ 61.179.426.638

(1) Para el corte de septiembre 30 de 2025 se percibe un incremento en las cuentas por pagar a proveedores y servicios, situación que se da por la causación de los seguros de deudores.

21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

A septiembre 30 de 2025 y 30 de junio de 2025 los saldos por estos conceptos son:

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Abonos por aplicar a obligaciones	\$ 57.462.750.539	\$ 73.211.320.227
Subsidio vivienda súper notariado	12.779.739.993	12.908.888.266
Intereses originados en procesos de reestructuración.	9.414.334.284	9.446.669.102
Convenio Ministerio de Transporte	2.730.846.058	2.848.160.715
Subsidio de vivienda VIS	4.261.711	4.178.018
Ingresos Anticipados	299.645	308.771
Diversas	4.381.662.417	4.390.934.849
Total Otros pasivos no financieros	\$ 86.773.894.647	\$ 102.810.459.948

Registra los abonos recibidos por el Fondo Nacional del Ahorro, que están pendientes de identificar y se encuentran en proceso de depuración por parte del área correspondiente, tales como cesantías, cartera hipotecaria y en general las diferencias partidas en proceso de depuración por parte del Fondo Nacional del Ahorro.

De igual manera se registran los convenios que posee el Fondo Nacional del Ahorro y cuyos valores son administrados de conformidad con lo establecido por cada entidad en cuanto a uso y aplicación de estos.

22. IMPUESTOS NACIONALES:

Impuesto a la renta - El Fondo Nacional del Ahorro S.A. no es contribuyente del Impuesto a la Renta y de acuerdo con su naturaleza de Establecimiento Público está obligado a presentar la declaración de Ingresos y Patrimonio. En el artículo 23 del Estatuto Tributario, los establecimientos públicos entre otras entidades que no son contribuyentes, pero si son declarantes. deben presentar la declaración de Ingresos y Patrimonio.

Impuesto de renta diferido - El Fondo Nacional del Ahorro S.A. no está obligado a constituir impuesto de renta diferido por las diferencias temporarias toda vez que como NO contribuyente del Impuesto de Renta no desembolsa recursos para pago del impuesto, De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 12, Impuesto a las Ganancias, la entidad debe constituir impuesto diferido siempre y cuando tenga la certeza de poder compensar este impuesto con las utilidades futuras bajo el principio de negocio en marcha, sin embargo, al no estar obligados a desembolsar recursos por Impuesto de Renta, el Fondo Nacional del Ahorro S,A, no constituye impuesto diferido.

Impuesto a las ventas – IVA - El Fondo Nacional del Ahorro S.A. percibe ingresos por actividades accesorias a su objeto principal como son retribuciones de seguros y arrendamientos, actividades que se encuentran gravadas con el Impuesto a las Ventas – IVA por lo que en el año 2016 se inscribió como responsable del Impuesto a las Ventas y presentó las declaraciones a que hubo lugar. La entidad al percibir ingresos gravados y excluidos en materia de este Impuesto realiza la proporcionalidad del IVA establecida en el artículo 490 del Estatuto Tributario que indica:

"Art. 490. Los impuestos descontables en las operaciones gravadas, excluidas y exentas se imputarán proporcionalmente. Cuando los bienes y servicios que otorgan derecho a descuento se destinen indistintamente a operaciones gravadas, exentas, o excluidas del impuesto y no fuere posible establecer su imputación directa a unas y otras, el cómputo de dicho descuento se efectuará en proporción al monto de tales operaciones del periodo fiscal correspondiente. La inexistencia de operaciones determinará la postergación del cómputo al periodo fiscal siguiente en el que se verifique alguna de ellas."

Gravamen a los Movimientos Financieros – El Fondo Nacional del Ahorro S.A. no es agente retenedor y tampoco es responsable por el recaudo del GMF dado que la disposición de recursos se realiza a través de cuentas corrientes y de ahorros administradas por bancos. quienes son los responsables de efectuar la retención a los movimientos contemplados en el artículo 871 del Estatuto Tributario.

A la fecha la entidad no se encuentra incurso en ningún litigio o proceso tributario con la Administración de Impuestos Nacionales.

Impuestos territoriales -

Impuesto de Industria y Comercio – ICA - El Fondo Nacional del Ahorro S.A., atendiendo la instrucción impartida por la administración realizó en el año 2016, la inscripción como contribuyente de ICA en los distintos municipios en dónde tiene puntos de atención en el país; lo que significó un cambio de cultura en los procesos de la entidad y la obligatoriedad de cumplir con las responsabilidades en materia tributaria en cada ente territorial.

El Impuesto de Industria y Comercio de los municipios tiene periodicidad anual, bimestral y en algunos casos mensual, por lo que las declaraciones fueron preparadas conforme la normativa establecida para el efecto. Ley 14 de 1983 y acuerdos municipales, su presentación se realiza dentro de las fechas indicadas por cada ente territorial, que en la práctica es en el año siguiente al período declarado para las anuales.

Agente retenedor del impuesto de industria y comercio - El Fondo Nacional del Ahorro S.A., atendiendo la normativa municipal de los entes territoriales en dónde ejerce presencia, cumplió con los deberes de los agentes retenedores de este

impuesto en cada territorialidad en dónde le asistió la obligación de actuar como agente retenedor.

Al cierre de septiembre de 2025 la entidad no se encuentra incurso en actos de discusión de los tributos con la administración de impuestos municipales.

Otras contribuciones -

Contribución Pro-Stampilla Universidad Nacional - contribución parafiscal creada por la Ley 1697 de 2013, con el fin de fortalecer las universidades estatales de Colombia, ordenando la norma para el recaudo de los recursos retenidos por este concepto, la creación del Fondo Nacional de las Universidades Estatales de Colombia, el cual tiene prevista su organización y funcionamiento en el Decreto 1075 de 2015 – Decreto Único Reglamentario del Sector Educación, (artículo 2.5.4.1.1.1. al artículo 2.5.4.1.2.6.).

Así mismo la Ley 1697 de 2013, otorgó al Ministerio de Educación Nacional, la Dirección y Administración del Fondo y dentro de sus funciones, especialmente está la de velar porque ingresen efectivamente al Fondo los recursos provenientes de la presente Stampilla.

El hecho generador está constituido por contratos de obra, contratos conexos al de obra y adiciones, suscritos por entidades obligadas en cualquier lugar del territorio,

Desde el año 2016, atendiendo las instrucciones dadas por la Oficina Jurídica de la Entidad, se inició con el recaudo y traslado de los recursos correspondientes a esta contribución al Ministerio de Educación Nacional según la periodicidad por ellos establecida.

Contribución Fonsecon- Las entidades de derecho público del orden nacional, que suscriban contratos de obra pública, o celebren contratos de adición al valor de los existentes, con personas naturales o jurídicas.

Precisando que los contratos que se ejecuten a través de convenios entre entidades del orden nacional y territorial, la contribución deberá ser consignada inmediatamente por la entidad territorial, en forma proporcional a la participación en el convenio de la respectiva entidad del orden nacional.

Ley 1738 de diciembre 18 de 2014 prorrogó la vigencia de las Leyes 418 de 1997, 548 de 1999, 782 de 2002, 1106 de 2006 y 1421 de 2010 en lo relacionado con la contribución del 5% de contratos de obra pública y 2.5 por mil de contratos de concesión. En los contratos de obra pública, se debe liquidar la retención sobre el valor bruto del contrato y sus adiciones.

El plazo en cual se debe pagar la contribución, del 5% por obra pública y el 2.5 por mil por concesión, es dentro de los diez (10) primeros días de cada mes.

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 define una parte relacionada como una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (en esta Norma denominada “la entidad que informa”).

La NIC 24 también define que una parte relacionada del gobierno es una entidad que está controlada, controlada conjuntamente o influida de forma significativa por un gobierno, de acuerdo con la evaluación realizada, estas condiciones no se presentan frente al Fondo Nacional del Ahorro.

La norma establece que se entiende por Parte Relacionada a una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara y presenta los Estados Financieros, que puede ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia o de una controladora de la entidad.

El Fondo Nacional del Ahorro, considera como partes relacionadas y en las siguientes calidades a:

Matriz: Grupo Bicentenario S.A.S.

Otros Accionistas:

La Previsora S.A. Compañía de Seguros

Positiva Seguros S.A

Fondo Nacional de Garantías S.A

Banco Agrario de Colombia S.A.

Asociadas del mismo grupo

Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.

Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial S.A.

Financiera de Desarrollo Nacional S.A.

Financiera de Desarrollo Territorial S.A.

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario

Fiduciaria la Previsora S.A.

Fiduciaria Agraria S.A.

Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A.

Miembros de Junta Directiva

Personal Clave de la Gerencia o Alta Gerencia: Puede considerarse como personal clave del Fondo Nacional del Ahorro, "El presidente, los vicepresidentes del Fondo y el Secretario General, incluso, dentro de la estructura orgánica del FNA, se considera también al presidente como personal clave.

Controladora Principal

El Fondo Nacional del Ahorro es controlado por el Grupo Bicentenario S.A.S. con una participación del 94.55% de sus acciones ordinarias, y el 5.45% restante pertenecen al Banco Agrario de Colombia S.A., La Previsora S.A Compañía de Seguros, Fondo Nacional de Garantías S.A., y Positiva Seguros S.A. Siendo Grupo Bicentenario S.A.S., la matriz dominante del Fondo Nacional del Ahorro S.A.

Operaciones recíprocas con la Previsora S.A. compañía de Seguros

Las transacciones realizadas con la Previsora S.A. compañía de Seguros, corresponde al Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT) de los vehículos de uso propio de la entidad, Pólizas que conforman el programa de seguros de bienes propios y de funcionamiento de la entidad y renovación de póliza de cumplimiento relacionadas a continuación:

Concepto	Valor
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT)	\$ 3,649
Póliza No. 001774 infidelidad de riesgos financieros	\$ 1,032,535
Pólizas No. 1010057 y No. 1010058 Responsabilidad Civil	\$ 1,290,000
Total	<u>\$ 2,326,184</u>

(valores expresados en miles de pesos)

Operaciones recíprocas con Banco Agrario de Colombia

Para el cierre del tercer trimestre de 2025, se realizaron transacciones con el Banco Agrario de Colombia, en cuentas corrientes y de ahorro entre otros, detalladas en la siguiente tabla sus saldos al corte:

Operaciones recíprocas con la Financiera de Desarrollo Territorial S.A.

El Fondo Nacional del Ahorro, realizó operaciones con la Financiera de Desarrollo Territorial S.A. por valor de \$ 43,000,000 miles de pesos, representados en 2 certificados de depósito a término (CDT), los cuales se detallan a continuación:

Fecha de Compra	Id Transacción	Valor Nominal
5/11/2024	275184	\$ 20,000,000
13/01/2025	284948	\$ 23,000,000
	Total	<u>\$ 43,000,000</u>

(valores expresados en miles de pesos)

Con los demás accionistas incluido Grupo Bicentenario, no se tienen operaciones recíprocas al corte de 30 de septiembre de 2025.

Por concepto de Honorarios a los miembros de Junta Directiva, el Fondo Nacional del Ahorro S.A., a corte 30 de septiembre de 2025 se han pagado un total de \$336.202 miles de pesos.

Los Honorarios son originados por la asistencia a cada una de las sesiones de junta Directiva o Comités, programadas por el Fondo Nacional del Ahorro S.A.

El Personal clave de la Presidencia o alta Gerencia, según los estatutos del Fondo Nacional del Ahorro S.A., se encuentran enmarcados en escritura pública 411 de 6 de marzo de 2024.

Se realizaron transacciones con el Gobierno Nacional, como recibo de intereses por los títulos emitidos por éste, entre otros. El detalle se encuentra en la nota de inversiones.

24. CAPITAL SOCIAL

El Fondo Nacional del Ahorro, de acuerdo con lo establecido en la Ley 432 de 1998 es una empresa Industrial y Comercial del Estado de carácter financiero del orden nacional, en este sentido el Decreto 1453 de 1998 (artículo 12) 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.

De acuerdo con lo indicado en el párrafo del artículo 4 de la ley 432 de 1998 se indica que, por ser una entidad de seguridad social, no se podrán destinar ni utilizar sus recursos, utilidades y rendimientos o excedentes financieros para fines distintos a su objeto y funciones.

En virtud del Decreto Ley 1962 de noviembre 15 de 2023 por el cual se homogenizan las disposiciones que regulan la gobernanza y los regímenes de las entidades públicas de servicios financieros en los cuales transforma al Fondo Nacional del Ahorro en una Sociedad por acciones, la cual formará una persona jurídica distinta de sus accionistas, será una sociedad de economía mixta vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, organizada como un establecimiento de crédito, con domicilio en la ciudad de Bogotá. D.C., de la Rama Ejecutiva del orden nacional.

El capital autorizado del Fondo Nacional del Ahorro es de Cuatro billones (4.000.000.000.000) de pesos y el suscrito inicial es de dos billones cuatrocientos setenta y tres mil setecientos sesenta y ocho millones cuatrocientos setenta y cinco mil ciento once pesos (\$2.473.768.475.111) dividido en dos mil cuatrocientos setenta y tres millones setecientos sesenta y ocho mil cuatrocientas setenta y cinco (2.473.768.475) acciones ordinarias de mil pesos (\$1.000) cada una.

Producto de la asamblea general de accionistas llevada a cabo el 19 de marzo de 2025, en la cual se aprobó el proyecto de distribución de excedentes, esta distribución fue reconocida en los estados financieros del mes de marzo de 2025.

	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Capital Autorizado	\$ 4.000.000.000.000	\$ 4.000.000.000.000
Capital por Suscribir	(1.526.231.524.889)	(1.526.231.524.889)
Total capital suscrito y pagado	\$ 2.473.768.475.111	\$ 2.473.768.475.111

25. OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO

De acuerdo con el Decreto 1453 de 1998, en su artículo 13, el Fondo Nacional de Ahorro deberá constituir una reserva legal en los términos del estatuto orgánico del sistema financiero, que indica que el porcentaje de reserva legal es del 10%.

Adicionalmente, los estatutos del Fondo Nacional de Ahorro podrán establecer la constitución de reservas con cargo a los excedentes financieros. Del mismo modo, la Junta Directiva podrá ordenar que se constituyan reservas ocasionales siempre que tengan una destinación específica.

En cualquier caso, las reservas no podrán constituirse o apropiarse para fines distintos al fortalecimiento y seguridad del objeto y funciones del Fondo Nacional de Ahorro.

Concepto	30 de septiembre de 2025	30 de junio de 2025
Reserva legal	\$ 356.201.712.557	\$ 356.201.712.557
Reserva Ocasional para capital de trabajo	497.423.147.589	497.423.147.589
Reserva Ocasional para el fomento a la vivienda	333.985.120.009	333.985.120.009
Total Reserva Legal	\$ 1.187.609.980.155	\$ 1.187.609.980.155

Producto de asamblea general de accionistas llevada a cabo el 19 de marzo del 2025 (acta No. 5), en la cual se aprobó el proyecto de distribución de excedentes, esta distribución se reconoció en los estados financieros de marzo de 2025.

26. INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre de 2025 y 2024, se presentan así:

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Ingresos de cartera (1)	\$ 694.683.949.531	\$ 591.157.864.166
Ingresos por operaciones del mercado monetario	23.257.532.027	15.681.099.026
Por valoración de inversiones a valor razonable (3)	270.456.327.530	281.960.309.418
Reajuste unidad de valor real UVR (2)	347.463.206.090	352.851.684.407
Por valoración de inversiones a costo amortizado	40.530.336.764	53.763.578.725
Comisiones y/o honorarios	1.178.360.441	1.183.850.661
Por venta de Inversiones	85.800.000	253.985.872
Por venta de propiedades y equipo	3.091.651.300	954.936.287
Arrendamientos	17.631.728	54.548.528
Recuperación de la pérdida por deterioro	9.832.193	688.864.700
Recuperaciones riesgo operativo	6.159.244.174	648.247.951
Indemnizaciones	5.168.750	-
Diversos	14.534.474.119	13.768.047.307
Recuperaciones deterioro (provisión)	102.209.448.773	90.545.183.292
Total ingresos de la operación	\$ 1.503.682.963.420	\$ 1.403.512.200.340

(1) Los ingresos por intereses más representativos son los que recibimos de la cartera de vivienda, principalmente de la que se encuentra en la línea de UVR que son el 68.63% del total de nuestra cartera hipotecaria.

(2) En cuanto a los ingresos de cartera por corrección monetaria, estuvieron influenciados por el comportamiento del IPC, dado que la cartera de crédito de vivienda en UVR que es el 65% aproximadamente de la cartera total, está indexado a dicha variable.

(3) En cuanto a la valoración por inversiones a valor razonable, durante el primer semestre de 2025, se vio reflejado en el mercado financiero un bajo índice de tasas de captación, lo que redunda en menores ingresos por rendimientos financieros, aunados al incremento en las inversiones del FNA.

27. GASTOS DIRECTOS OPERACIONALES.

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre de 2025 y 2024, se componen así:

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Reconocimiento pérdida poder adquisitivo (1)	\$ 490.288.644.825	\$ 468.369.419.505
Intereses sobre cesantías (2)	16.186.560.359	15.950.171.994
Provisión reconocimiento de protección disponible	60.535	124.223
Provisión intereses sobre el disponible	51.718.210	41.946.966
Intereses deposito de ahorro voluntario contractual (3)	17.559.467.020	15.619.040.910
Riesgo operativo (AVC)	850.000	11.632.600
Total, gastos directos operacionales	\$ 524.087.300.949	\$ 499.992.336.198

(1) Reconocimiento pérdida poder Adquisitivo

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

Este valor corresponde al total de las cesantías captadas a los afiliados del Fondo Nacional del Ahorro. Está clasificado como un instrumento financiero medido al costo amortizado utilizando una tasa de interés efectiva, el cual corresponde al valor presente de los flujos de caja futuro.

El Fondo Nacional de Ahorro reconocerá y abonará en la cuenta individual de cesantías de cada afiliado, como mínimo un interés equivalente a la variación anual de la Unidad de Valor Real (UVR), certificada por el Banco de la República, sobre su saldo acumulado de cesantías a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior, y proporcional por la fracción de año que corresponda al momento de retiro, sobre el monto parcial o definitivo de la cesantía pagada.

Para el efecto, los saldos de Cesantías que administre el Fondo Nacional del Ahorro se denominarán en UVR y se re expresarán en pesos de acuerdo con el valor de la UVR, certificado por el Banco de la República, con base en la fecha de consignación de cada una de las fracciones.

Las Empresas públicas aportan y reportan doceavas, que se consolidan antes del 14 de febrero con un reporte R13 anual consolidado. Las privadas consignan y reportan antes del 14 de febrero la totalidad de las cesantías consolidadas al 31 diciembre del año anterior.

(2) Intereses Sobre Cesantías

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

Este valor corresponde al total de las cesantías captadas a los afiliados del Fondo Nacional del Ahorro. Está clasificado como un instrumento financiero medido al costo amortizado utilizando una tasa de interés efectiva, el cual corresponde al valor presente de los flujos de caja futuro.

Para efecto de realizar el cálculo del valor de los intereses a que haya lugar se debe tener en cuenta lo establecido en el Decreto Ley 3118 de 1968, Ley 432 de 1998 y en el artículo 225 de la Ley 1955 de 2019. El Fondo Nacional del Ahorro reconocerá y abonará en la cuenta de cesantías de cada servidor público afiliado, un interés equivalente a la variación anual de la Unidad de Valor Real (UVR), certificada por el Banco de la República, sobre las cesantías liquidadas por la entidad nominadora correspondientes al año - 128 - inmediatamente anterior o proporcional por la fracción de año que se liquide definitivamente. No obstante, el cálculo del interés tendrá en cuenta las fechas en las que fue consignada cada fracción.

Para el efecto, los saldos que administre el Fondo Nacional del Ahorro por este concepto se denominarán en UVR y se re expresarán en pesos de acuerdo con el valor de la UVR, certificado por el Banco de la República, con base en la fecha de consignación de cada una de las fracciones.

Las empresas públicas aportan (Consignaciones) y reportan (Reporte mensual) doceavas. que se consolidan antes del 14 de febrero con un reporte denominado R13 anual consolidado. Las privadas consignan y reportan antes del 14 de febrero la totalidad de las cesantías consolidadas al 31 diciembre del año anterior.

(3) Intereses Depósito de Ahorro Voluntario Contractual (AVC)

En cumplimiento del objeto social del Fondo Nacional del Ahorro, respecto del producto Ahorro Voluntario Contractual (AVC) captado, es un instrumento financiero medido al costo amortizado, que tiene un reconocimiento al ahorrador por su cumplimiento, el cual consiste en un interés, utilizando una tasa de interés efectiva, la cual corresponde al valor presente de los flujos de caja futuro, (Cuotas que el consumidor por el contrato AVC pagará)

El concepto Intereses depósitos Ahorro voluntario, AVC, representa el valor de los intereses reconocidos por los depósitos recibidos de nuestros afiliados, previo contrato de ahorro, sujeto a la reglamentación aprobada y vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La proyección de inflación fijada por el Banco de la República para el año 2016 que utilizó el Fondo Nacional del Ahorro para la remuneración de las cuentas AVC, fue la

meta de inflación que anualmente reitera el Banco de la República. Esta meta está dada como un rango de 3% más o menos un punto porcentual, es decir, que el rango meta de inflación es de 2% a 4%. Por tanto, la propuesta aprobada por la Junta Directiva mantiene la tasa de remuneración dentro del rango meta de inflación, que es la metodología utilizada por el Fondo Nacional del Ahorro.

En este aspecto, la Junta Directiva de la Entidad aprobó un esquema de remuneración para el producto AVC, que empezó a regir a partir del 1 de octubre de 2016, atado al límite inferior del rango meta de inflación de largo plazo del Banco de la República (2%); anteriormente la remuneración de este producto estaba atada al dato medio meta de inflación de largo plazo del Banco de la República (3%).

28. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos de las cuentas al 30 de septiembre de 2025 y 2024, se desglosan así:

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Remuneraciones al personal	\$ 85.855.628.804	\$ 82.107.661.974
Indemnizaciones	497.661.898	492.031.408
Aportes parafiscales	15.058.718.415	14.335.049.324
Incapacidades	538.384.010	415.118.602
Otros Beneficios	13.530.005.023	12.284.563.118
Total beneficios a empleados	\$ 115.480.398.150	\$ 109.634.424.426

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas a medida que el servicio relacionado se provee. Al final del cada ejercicio se consolidan y se ajustan con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

En relación con los préstamos de empleados, estos se clasifican bajo CUIF dentro del grupo cartera de créditos y operaciones de Leasing financiero, correspondiente a la cuenta de "Préstamos empleados", exceptuada según el Decreto 1851 de 2013, la Resoluciones 743 de 2013, 598 de 2014 de la Contaduría General de la Nación, respecto al tratamiento referente a la cartera de crédito y su deterioro, el cual se dará tratamiento conforme al capítulo XXXI de la Circular Básica Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Teniendo en cuenta la normatividad anterior, la Contaduría General de la Nación emitió concepto al Fondo Nacional del Ahorro considerando que la cartera de crédito de empleados se le daría el tratamiento de cartera y no como beneficio de empleados, por tal motivo para el Fondo Nacional del Ahorro está exceptuada.

29. GASTOS POR DETERIORO DE CARTERA DE CREDITOS

Teniendo en cuenta que los afiliados al Fondo Nacional del Ahorro, que en la actualidad cuentan con crédito de vivienda, pertenecen en un 93% a los estratos 1, 2 y 3 de la población y que a su vez, un 94% de los mismos percibe ingresos inferiores a los 4 smmlv, y que en ellos se destaca un importante segmento de la población cuyos empleos son informales, los cuales actualmente tras la llegada del COVID 19 a nuestro país y el deterioro de las condiciones económicas, está afectando significativamente el mercado laboral, sumado a la vulnerabilidad de los segmentos de población atendidos por el Fondo Nacional del Ahorro, a los cuales en cumplimiento de la Circular Externa 007 de marzo 17 de 2020, se les ha otorgado alivios financieros basados en su mayoría a la mora incurrida, de acuerdo a las políticas establecidas para estos casos; se hizo necesario constituir provisiones adicionales de cartera, dada la mayor probabilidad de incumplimiento de pagos, con el objetivo de fortalecer la cobertura de la cartera.

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Gastos por deterioro cartera de créditos	\$ 115.268.521.517	\$ 120.074.170.853
Componente contracíclico individual	1.511.426.112	291.071.863
Total Gastos por deterioro cartera de créditos	\$ 116.779.947.629	\$ 120.365.242.716

30. GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Depreciación de la propiedad, planta y equipo (a)	\$ 9.831.301.291	\$ 2.742.855.762
Amortización de activos intangibles	34.096.038.786	23.806.321.367
	\$ 43.927.340.077	\$ 26.549.177.129
(a) Depreciación de la propiedad, planta y equipo		
Maquinaria	\$ 85.441.101	\$ 93.509.385
Vehículos	751.454	751.454
Edificios	491.871.022	416.757.339
Enseres y accesorios	812.594.000	405.574.080
Equipo de oficina	9.258.702	1.540.091
Equipo informático	8.431.385.012	1.824.723.413
Total depreciación de la propiedad, planta y equipo	\$ 9.831.301.291	\$ 2.742.855.762

La depreciación debe iniciar en el mes en que el activo esté disponible para su uso. La depreciación de un mes completo se debe cargar en este periodo independientemente de la fecha de adquisición.

31. OTROS GASTOS

Los saldos de las cuentas a 30 de septiembre de 2025 y 2024, se detallan así:

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Honorarios	\$ 165.608.947.168	\$ 162.556.092.407
Perdida por siniestros riesgo operativo	196.345.600	144.938.807
Impuestos y tasas	9.452.507.451	8.455.076.934
Arrendamientos	6.538.766.823	2.620.637.464
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	6.386.317.579	3.456.179.819
Seguros	3.783.907.774	4.066.555.496
Mantenimiento y reparaciones	829.420.886	751.100.966
Adecuación e instalación	1.272.050.941	776.336.139
Multas y sanciones, litigios	16.866.713.660	2.424.922.399
Perdida en venta de bienes rec pago	3.280.253.580	1.135.220.107
Por valoración a costo amortizado de inv	0	95.205.500
Diversos (1)	123.689.917.111	118.803.279.372
Total Otros Gastos	\$ 337.905.148.573	\$ 305.285.545.410

(1) Los gastos diversos se detallan a continuación a 30 de septiembre de 2025 y 2024

(1) Diversos	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Servicio de Aseo y Vigilancia	\$ 11.199.645.733	\$ 9.510.469.428
Servicios Temporales	34.479.876.114	30.634.270.325
Publicidad y Propaganda	5.312.301.633	10.247.681.521
Servicios Públicos	2.793.383.628	2.832.588.430
Procesamiento electrónico de datos	1.709.675.488	1.477.033.020
Gastos de viaje	1.454.260.086	2.218.395.425
Transporte	27.494.097.509	18.924.805.520
Útiles y papelería	149.377.712	202.850.700
Otros	39.096.081.445	42.750.591.048

(1) Diversos	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Riesgo operativo	1.217.763	4.593.955
Total, gastos diversos	\$ 123.689.917.111	\$ 118.803.279.372

32. OTROS ASUNTOS DE INTERES

La Contaduría General de la Nación, mediante el Régimen de Contabilidad Pública, solicita que las entidades del Estado envíen información de sus Estados Financieros cumpliendo la NIC 34 y la NIC 1 mediante el sistema CHIP, el cual incorpora catálogos de cuentas propios, para lo cual el Fondo Nacional del Ahorro dentro de la creación de cuentas en el ERP-SAP diseñó un espacio denominado cuenta alterna en el cual se diligencia la cuenta homologa del CHIP con el CUIF para la extracción de información y posterior reporte en el aplicativo CHIP.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la vigencia 2024 fueron aprobados por la Asamblea de Accionistas el 19 de marzo de 2025.

Los Estados Financieros con corte a septiembre 30 de 2025, fueron transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia el 15 de octubre de 2025.