

**FONDO DE EMPLEADOS Y PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en Pesos)

DESCRIPCION	NOTA	ANALISIS HORIZONTAL		
		Diciembre 2,016	Diciembre 2,015	Variación
				Absoluta Relativa
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>Disponible</b>				
Caja		0	0	0%
Caja Menor		315,000	102,591	212,409 207%
Bancos y Fondos		120,225,469	173,393,341	-53,167,872 -31%
<b>Total Disponible</b>	<b>1</b>	<b>120,540,469</b>	<b>173,495,932</b>	<b>-52,955,463</b> <b>-31%</b>
<b>Exigibles</b>				
Cartera de Credito de Asociados		807,972,331	580,690,730	227,281,601 39%
Provision		-13,145,610	-9,934,610	-3,211,000 32%
<b>Total Cartera</b>	<b>2</b>	<b>794,826,721</b>	<b>570,756,120</b>	<b>224,070,601</b> <b>39%</b>
<b>Cuentas por Cobrar</b>				
Descuento de Nomina		37,201,183	53,107,202	-15,906,019 -30%
Otras cuentas por cobrar		13,267,484	8,468,970	4,798,514 57%
Deudores Varios-		0	0	0%
Provisiones		-3,151,601	-3,151,601	0 0%
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>3</b>	<b>47,317,066</b>	<b>58,424,571</b>	<b>-11,107,505</b> <b>-19%</b>
<b>Diferidos</b>				
Gastos pagados por anticipado		0	0	0%
Cargos Diferidos		0	3,600,000	-3,600,000 -100%
<b>Total Diferidos</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>3,600,000</b>	<b>-3,600,000</b> <b>-100%</b>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>962,684,256</b>	<b>806,276,623</b>	<b>156,407,633</b> <b>19%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>Propiedades Plantas y Equipos</b>				
Terreno		0	0	0%
Construcciones y Edificaciones		0	0	0%
Equipos de Oficina		1,485,000	1,485,000	0 0%
Maquinaria y Equipo		144,400	144,400	0 0%
Equipo de Computo y Comunicación		6,909,500	6,909,500	0 0%
Depreciación Acumulada		-7,575,860	-5,168,180	-2,407,680 47%
Provisiones		0	0	0%
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>5</b>	<b>963,040</b>	<b>3,370,720</b>	<b>-2,407,680</b> <b>-71%</b>
<b>Cuentas por cobrar largo plazo</b>				
Deudores Varios		0	0	0%
Pagos por Cuenta de Terceros		3,600,000	0	3,600,000 0%
Particulares		0	0	0%
Dividendos por Cobrar		0	0	0%
Provisión de Deudores		0	0	0%
<b>Total Cuentas por cobrar a largo plazo</b>	<b>6</b>	<b>3,600,000</b>	<b>0</b>	<b>3,600,000</b> <b>0%</b>
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>4,563,040</b>	<b>3,370,720</b>	<b>1,192,320</b> <b>35%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>967,247,296</b>	<b>809,647,343</b>	<b>157,599,953</b> <b>19%</b>

*Meryly Vargas J*  
**MERYLY VARGAS JURADO**  
 Representante Legal

*OSMERA MONCADA LEON*  
**OSMERA MONCADA LEON**  
 Contador

*ARCHIBOLD BARRIOS WENDELL*  
**ARCHIBOLD BARRIOS WENDELL**  
 Revisor Fiscal T.P.

FONDO DE EMPLEADOS Y PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO

BALANCE GENERAL

(Expresado en Pesos)

DESCRIPCION	NOTA	Diciembre 2,016	Diciembre 2,015	ANALISIS HORIZONTAL	
				Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>Deposito de Asociados</b>					
Ahorros ordinarios		199,680,397	140,724,181	58,956,216	42%
Ahorros Voluntario		16,143,941	12,309,600	3,834,341	31%
				0	0%
<b>Total Deposito de Asociados</b>		<b>215,824,338</b>	<b>153,033,781</b>		<b>0%</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>					
Costos y Gastos por Pagar				0	0%
Retención en La Fuente		30,000	60,731	-30,731	-51%
Retención y aporte de Nomina		262,145	245,084	17,061	7%
Pasivos Laborales		0	956,863	-956,863	-100%
Pasivos estimados y provisiones				0	0%
Otros Pasivos				0	0%
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>8</b>	<b>292,145</b>	<b>1,262,678</b>	<b>-970,533</b>	<b>-77%</b>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>216,116,483</b>	<b>154,296,459</b>	<b>61,820,024</b>	<b>40%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Fondos Sociales		36,279,425	40,201,278	-3,921,853	-10%
Ingresos recibidos para terceros		4,749,991	1,128,789	3,621,202	321%
Cuentas por pagar asociado		12,499,945	8,214,068		
Otros Pasivos		1,522,142	6,051,858	-4,529,716	-75%
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>9</b>	<b>55,051,503</b>	<b>55,595,993</b>	<b>-4,830,367</b>	<b>-9%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>271,167,986</b>	<b>209,892,452</b>	<b>61,275,534</b>	<b>29%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Aportes Sociales		578,419,977	486,076,813	92,343,164	19%
Reserva Legal		56,108,504	49,282,363	6,826,141	14%
Fondo Revalorizacion de Aportes		20,812,468	30,265,012	-9,452,544	-31%
Resultados de Ejercicios anteriores		0	0	0	0%
Utilidad del Ejercicio		40,738,361	34,130,703	6,607,658	19%
Valorizaciones				0	0%
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>10</b>	<b>696,079,310</b>	<b>599,754,891</b>	<b>96,324,419</b>	<b>16%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>967,247,296</b>	<b>809,647,343</b>	<b>157,599,953</b>	<b>19%</b>
			0		

*Merly Vargas Jurado*  
MERLY VARGAS JURADO

Representante Legal

*Osmeida Moncada Leon*  
OSMEIDA MONCADA LEON  
Contador

*Archibold Barrios Wendell*  
ARCHIBOLD BARRIOS WENDELL  
Revisor Fiscal T.P.

**FONDO DE EMPLEADOS Y PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO**  
**INDICES FINANCIEROS**

DESCRIPCION	Diciembre 2,016	Diciembre 2,015
<b>1. LIQUIDEZ :</b>		
<b>1.1. RAZON CORRIENTE</b>		
Activo Corriente	=	
Pasivo Corriente	4.45	5.23
<b>1.2. CAPITAL DE TRABAJO :</b>		
Activo Corriente- Pasivo Corriente	=	
	746,567,773	651,980,164
<b>1.3. PRUEBA ACIDA</b>		
Activo corriente - Inventarios	=	
Pasivo Corriente	4.45	5.23
<b>2. ENDEUDAMIENTO :</b>		
<b>2.1. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO :</b>		
Total Pasivo	=	
Total Activos =	28.04%	25.92%
<b>2.2. APALANCAMIENTO</b>		
Pasivo total	=	
Total Patrimonio	0.39	0.35
Pasivo Corriente	=	
Total Patrimonio	0.31	0.26
<b>2.4 INDICE DE PROPIEDAD :</b>		
Total Patrimonio	=	
Total Activo	71.96%	74.08%
<b>2.5. CONCENTRACION DE ENDEUDAMIENTO</b>		
Pasivo Corriente	=	
Pasivo total	0.80	0.74
<b>3. RENDIMIENTO</b>		
<b>3.1. RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO :</b>		
Utilidad Neta	=	
Total Patrimonio	5.85%	5.69%
<b>3.2 RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL :</b>		
Utilidad Neta	=	
Activos Bruto	4.21%	4.22%

FONDO DE EMPLEADOS Y PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en Pesos)

DESCRIPCION	Nota	Diciembre 2,016	Diciembre 2,015	ANALISIS HORIZONTAL	
				Absoluta	Variación
<b>INGRESOS</b>					
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>					
Servicio de Credito					
Cuotas de Admision		965,248	1,308,044	-342,796	-26%
Cuotas de Administracion		13,749,693	12,244,440	1,505,253	12%
Intereses		125,682,689	99,841,243	25,841,445	26%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>11</b>	<b>140,397,630</b>	<b>113,393,727</b>	<b>25,841,445</b>	<b>23%</b>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>140,397,630</b>	<b>113,393,727</b>	<b>27,003,902</b>	<b>24%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION</b>					
Gastos del personal		37,381,830	14,650,424	22,731,406	155%
Honorarios Revisor Fiscal		13,241,405	9,734,675	3,506,730	36%
Honorarios Contador		13,933,909	10,055,500	3,878,409	39%
Impuestos				0	0%
Arrendamiento				0	0%
Aseo y Elementos		1,447,204	609,150	-609,150	-100%
Servicios			4,142,049	-2,694,845	-65%
Mantenimiento y Reparaciones				0	0%
Transporte		230,245	318,000	-87,755	-28%
Papereria		728,200	413,023	315,177	76%
Asamblea		0	100,000	-100,000	-100%
Legales				0	0%
Sistematización		2,722,820	1,880,000	842,820	45%
Junta Directiva		20,645,385	33,653,235	-13,007,850	-39%
Bonificacion				0	0%
Depreciación		2,407,680	3,514,720	-1,107,040	-31%
Diversos		4,517,707	287,329	4,230,378	1472%
Provisiones		3,211,000	0	3,211,000	0%
<b>Total Gastos Operacionales de Administración</b>	<b>12</b>	<b>100,467,385</b>	<b>79,358,105</b>	<b>21,109,280</b>	<b>27%</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>39,930,245</b>	<b>34,035,622</b>	<b>5,894,622</b>	<b>17%</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>					
Financieros		4,524,689	8,988,879	-4,464,190	-50%
Extraordinarios		4,307,066	524,990	3,782,076	720%
Diversos		0	0	0	0%
<b>Total Gastos no Operacionales</b>	<b>13</b>	<b>8,831,755</b>	<b>9,513,869</b>	<b>-682,114</b>	<b>-7%</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>					
Financieros		96,649	129,401	-32,751	-25%
Recuperaciones		2,636,804	2,460,624	176,180	7%
Diversos		6,906,418	7,018,925	-112,507	-2%
<b>Total Ingresos No Operacionales</b>	<b>13</b>	<b>9,639,871</b>	<b>9,608,950</b>	<b>30,922</b>	<b>0%</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>40,738,361</b>	<b>34,130,703</b>	<b>6,607,658</b>	<b>19%</b>
Provisión Impuesto Renta				0	0%
Provisión Impuesto Cree				0	0%
<b>Utilidad Después de Impuestos</b>		<b>40,738,361</b>	<b>34,130,703</b>	<b>6,607,658</b>	<b>19%</b>

*Mery Vargas Jurado*  
**MERY VARGAS JURADO**  
 Representante Legal

*Osmeilia Moncada Leon*  
**OSMELIA MONCADA LEON**  
 contador

*Archibold Barrios Wendell*  
**ARCHIBOLD BARRIOS WENDELL**  
 Revisor Fiscal T.P.

# FONDO DE EMPLEADOS Y PROFESORES DE LA UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO

## Notas a los Estados Financieros

Diciembre 31 de 2016

### CONSTITUCIÓN Y FUNCIONAMIENTO

El FONDO DE EMPLEADOS DE LA UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO "FONDOUNIATANTICO", identificado con número de identificación tributaria \_\_\_\_\_, constituido por escritura pública No del de de otorgada por la notaría segunda de Barranquilla e inscrita en la cámara de comercio bajo el No del de de \_\_\_\_\_. Su duración es indefinida. Su domicilio principal es la ciudad de Barranquilla.

El Objeto social es la protección de los ahorros, aportes de sus asociados, e bienestar de su familia y de la comunidad en general, organizando la prestación de servicios de créditos y ahorros procurando la satisfacción de sus necesidades, la protección y mejoramiento de su nivel económico, como el fortalecimiento de los lazos de solidaridad y ayuda mutua.

### NOTAS RELATIVAS A LAS CUENTAS DE BALANCE GENERAL

#### 1. Disponible

Al 31 de Diciembre de 2016 los valores disponibles se descomponen como sigue:

	Dic-16	Dic-15	Variación
Efectivo en Caja	315,000	102,591	212,409
Caja General	-	-	-
Caja Menor	315,000	-	315,000
Banco	120,225,469	173,393,341	-53,167,872
Cuenta Ahorros Davivienda No. 0064-6709-7367	158,127,895	-	158,127,895
Cuenta Corriente Davivienda	15,265,446	-	15,265,446
<b>TOTALES</b>	<b>120,540,469</b>	<b>173,495,932</b>	<b>-52,955,463</b>

Se tiene como política mantener el recurso disponible para atender las obligaciones de carácter operativo, como son el pago de sus gastos.

#### 2. Exigibles

##### Cartera de Credito de Asociados

Al 31 de Diciembre de 2016 la cuenta de Inversiones Superiores a un año se descomponen como sigue:

	Dic-16	Dic-15	Variación
Cartera de Creditos	807,972,331	580,690,730	227,281,601
Asociados	-	-	-
CREDITOS ROTATIVO	270,288,539.00	-	270,288,539.00
CREDITOS ORDINARIO	184,729,446.00	-	184,729,446.00
CREDITOS EDUCATIVO	49,678,258.00	-	49,678,258.00
CREDITOS CALAMIDAD	35,390,893.00	-	35,390,893.00
CREDITOS ESPECIAL	78,867,980.00	-	78,867,980.00
CREDITOS ESPECIAL TEMPORADA	6,985,834.00	-	6,985,834.00
ORDEN DE COMPRA	33,602,701.00	-	33,602,701.00
REFINANCIACION	130,875,475.00	-	130,875,475.00
ANTICIPOS PRIMA	10,303,205.00	-	10,303,205.00
ANTICIPOS	7,250,000.00	-	7,250,000.00
<b>TOTALES</b>	<b>807,972,331</b>	<b>580,690,730</b>	<b>227,281,601</b>

**0**

#### 3. Deudores

##### 3.1 Anticipo Laborales

Al 31 de Diciembre de 2016 la cuenta de deudores Corriente se descomponen como sigue:

	Dic-16	Dic-15	Variación
Descuentos de Nomina	37,201,183	53,107,202	-15,906,019

Otras Cuentas por Cobrar Asociados	13,267,484	8,468,970	4,798,514
Provision Otras Cuentas por Cobrar Deudas	-	3,151,601	-
	3,151,601		
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>47,317,066</b>	<b>61,576,172</b>	<b>(14,259,106)</b>

#### 4. Propiedad, Planta y Equipo

Se registra por su costo de adquisición. Su depreciación se calcula sobre la vida útil estimada, utilizando el método de línea recta.

Al 31 de Diciembre de 2016 esta cuenta se descompone como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Dic-16	Dic-15	Variación
Equipo de Oficina	1,485,000	1,485,000	0
Maquinaria y Equipo	144,400	144,400	0
Equipo de Computo y Comunicación	6,909,500	6,909,500	
Depreciación Acumulada	-7,575,860	-5,168,180	-2,407,680
<b>Gran Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>963,040</b>	<b>3,370,720</b>	<b>-2,407,680</b>

#### 5. Deposito de Asociados

Al 31 de Diciembre de 2016 la cuenta Deposito de Asociados se descompone como sigue:

	Dic-16	Dic-15	Variación
Ahorros Ordinarios	199,680,397	140,724,181	58,956,216
Total	0		
Ahorros Voluntarios	16,143,941	12,309,600	3,834,341
			0
			0

#### 6. Cuentas Por Pagar

Al 31 de Diciembre de 2016 las Cuentas por Pagar se descompone de la Siguiete Forma:

	Dic-16	Dic-15	Variación
Retención en la Fuente	30,000	60,731	-30,731
- DIAN	30,000	60,731	-30,731
Retenciones y Aportes de Nomina	262,145	245,084	17,061
- Shirfene	262,145	245,084	17,061
Cesantías Acumuladas	0	956,863	-956,863
Cesantías	0	590,656	-590,656
Intereses sobre Cesantías	0	70,879	-70,879
Primas	0	0	0
Vacaciones	0	295,328	-295,328

Otros Pasivos	0	0	0
- Otros	0	0	0
<b>Pasivos Estimados y Provisiones</b>			
Cesantías	0	0	0
Intereses sobre Cesantías	0	0	0
Primas	0	0	0
Vacaciones	0	0	0
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>292,145.00</b>	<b>1,262,678</b>	<b>-970,533</b>

**7. Pasivo no Corriente**

Los rubros que figuran en el Balance General a 31 de Diciembre de 2016 y que conforman el Pasivo no Corriente se descomponen como sigue:

	Dic-16	Dic-15	Variación
<b>Ingresos Recibidos para Terceros</b>	<b>4,749,991</b>	<b>1,128,789</b>	<b>3,621,202</b>
Ingresos recibidos	4,749,991	5,077,997	-328,006
<b>Otros Pasivos</b>	<b>1,522,142</b>	<b>6,051,858</b>	<b>-4,529,716</b>
Anticipos			0
Abonos por aplicar			0
			0
			0
<b>TOTAL ACREEDORES VARIOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**

	<b>42,551,558</b>	<b>47,381,925</b>	<b>(4,830,367)</b>
--	-------------------	-------------------	--------------------

**10. Capital**

Los aportes sociales quedaron establecidos a 31 de Diciembre de 2016 así:

	Dic-16	Dic-15	Variación
<b>Aportes Sociales</b>	<b>578,419,977</b>	<b>486,076,813</b>	<b>0</b>
Total	0		
<b>Reserva Protección Aportes</b>	<b>56,108,504</b>	<b>49,282,363</b>	<b>6,826,141</b>
<b>Fondo Revalorización Aportes</b>	<b>20,812,468</b>	<b>30,265,012</b>	<b>-9,452,544</b>
	0		

**Revalorización del Patrimonio**

	<b>20,812,468</b>	<b>30,265,012</b>	<b>-9,452,544</b>
--	-------------------	-------------------	-------------------

**Perdidas Acumuladas**

	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------	----------

**Utilidades de Ejercicio**

	<b>40,738,361</b>	<b>34,130,703</b>	<b>6,607,658</b>
--	-------------------	-------------------	------------------

**Perdida del Ejercicio**

	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------	----------

**Valorizaciones**

	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------	----------

**TOTALES**

	<b>716,891,778</b>	<b>630,019,903</b>	<b>(5,471,289)</b>
--	--------------------	--------------------	--------------------

### 11. Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales se descomponen de la siguiente forma:

	Dic-16	Dic-15	Variación
<b>Despachos - Intereses de Credito de Cartera</b>			
Cuotas de Admision	965,248	1,308,044	-342,796
Intereses Credito	125,682,689	99,841,243	25,841,445
Cuotas de Administracion	13,749,693	12,244,440	1,505,253
<b>TOTALES</b>	<b>140,397,630</b>	<b>113,393,727</b>	<b>27,003,902</b>

Los ingresos por intereses de cartera de consumo provienen de los creditos otorgados a los asociados durante el período comprendido entre Enero de 2,016 y Diciembre de 2,016.

### 12. Gastos Operacionales de Administración

Los Gastos Operacionales se descomponen de la siguiente forma:

	Dic-16	Dic-15	Variación
<b>Gastos de Personal</b>	<b>37,381,830</b>	<b>14,650,424</b>	<b>22,731,406</b>
Sueldos	32,253,613	10,862,550	21,391,063
Auxilio Transporte	947,400	370,000	577,400
Cesantias	606,131	590,656	15,475
Intereses sobre Cesantias	55,550	70,879	-15,329
Primas	771,154	590,656	180,498
Vacaciones	264,114	295,328	-31,214
Bonificación	0	32,253,235	-32,253,235
Aportes Salud	703,248	557,443	145,805
Aportes Pension	992,820	760,411	232,409
Aportes ARP	43,188	30,600	12,588
Aportes Caja-Sena-ICBF	744,612	521,901	222,711
	0		

Los gastos de personal corresponden al sueldo, auxilio de transporte, seguridad social y prestaciones sociales del secretario.

<b>Honorarios</b>	<b>27,175,314</b>	<b>19,790,175</b>	<b>7,385,139</b>
Revisoría Fiscal	13,241,405	9,734,675	3,506,730
Contador	13,933,909	10,055,500	3,878,409

Se acumulan en este rubro todas las erogaciones por concepto de Prestación de Servicios profesionales de Contadores (Revisor Fiscal-Contador).

<b>Gastos de Arrendamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0	0	0

<b>Aseo y Elementos</b>	<b>0</b>	<b>609,150</b>	<b>-609,150</b>
Cafeteria	0	609,150	-609,150

<b>Servicios</b>	<b>1,447,204</b>	<b>4,142,049</b>	<b>-2,694,845</b>
Telefono Metrotel	1,447,204	1,122,482	324,722
Otros	0	3,019,567	-3,019,567
<b>Gastos Legales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Notariales			0
Registro mercantil Camara de Comercio	0	0	0

<b>Mantenimiento y Reparaciones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Mantenimiento Impresora	0		

<b>Gastos Transporte</b>	<b>230,245</b>	<b>318,000</b>	<b>-87,755</b>
Taxi y Buses	230,245	318,000	-87,755
	0		0



Se paga transporte al mensajero para hacer las consignaciones de lo recaudado

<b>Gastos de Papelería</b>	<b>728.200</b>	<b>413.023</b>	<b>315.177</b>
Papelería	728.200	413.023	315.177
			0

Se registraron facturas por papelería

<b>Depreciaciones</b>	<b>2.407.680</b>	<b>3.514.720</b>	<b>-1.107.040</b>
Equipo de Aire Acondicionado	0	1.188.000	-1.188.000
Maquinaria y Equipo		1.367.520	-1.367.520
Equipo de Computación y Comunicación		959.200	-959.200

Se registró la depreciación de los equipos de computo

<b>Amortizaciones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-----------------------	----------	----------	----------

<b>TOTALES</b>	<b>77.099.180</b>	<b>43.724.870</b>	<b>33.374.310</b>
----------------	-------------------	-------------------	-------------------

**13. Otros ingresos y gastos no operacionales**

13.1. Los ingresos No Operacionales se detallan de la siguiente manera:

	dic-16	dic-15	Variación
<b>Ingresos No Operacionales</b>	<b>9.639.871</b>	<b>9.608.950</b>	<b>30.922</b>
Financieros	96.649	129.401	-32.751
Dividendos y Participaciones			0
Recuperaciones	2.636.804	2.460.624	176.180
Diversos	6.906.418	7.018.925	-112.507
<b>Total Ingresos no operacionales</b>	<b>9.639.871</b>	<b>9.608.950</b>	<b>30.922</b>

Se reciben Rendimientos financieros por el fondo de Inversion que el fondo posee en Davivienda

13.2. Los Gastos No Operacionales se detallan de la siguiente manera:

	dic-16	dic-15	Variación
<b>Gastos no Operacionales</b>	<b>8.831.755</b>	<b>9.513.869</b>	<b>-682.114</b>
Financieros	4.524.689	8.988.879	-4.464.190
Extraordinarios	4.307.066	524.990	3.782.076
Diversos	0		
<b>Total Egresos no operacionales</b>	<b>8.831.755</b>	<b>9.513.869</b>	<b>-682.114</b>

Los gastos financieros corresponden a comisiones por transferencias, notas debito por retiro talonario y gravamen a los movimientos financieros

*Mery Vargas*  
**MERY VARGAS JURADO**  
 Representante Legal

*OSMELIA MONCADA LEON*  
 Contador