BALANCE GENERAL
ENERO 31 DE 2018

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor	Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
	ACTIVO			**PASIVO**	
	ACTIVO CORRIENTE			**PASIVO CORRIENTE**	
1.1	**EFECTIVO**	**1,838,274**	**2.3**	**PRESTAMOS POR PAGAR**	**808,333**
1.1.05	CAJA	8,533	2.3.13	FINANCIAMIENTO INTERNO CORTO PLAZO	808,333
1.1.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,829,741	**2.4**	**CUENTAS POR PAGAR**	**409,594**
1.2	**INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS**	**54,227**	2.4.01	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	223,216
1.2.28	INVERSIONES EN ASOCIADAS AL COSTO	54,227	2.4.07	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	63,716
1.3	**CUENTAS POR COBRAR**	**4,463,466**	2.4.24	DESCUENTOS DE NOMINA	116,314
1.3.17	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	3,849,789	2.4.36	RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	4,545
1.3.84	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	613,677	2.4.40	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	523
			2.4.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,280
			25	**BENEFICIO A LOS EMPLEADOS**	**725,909**
			2.5.11	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	725,909
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6,355,967**			
	ACTIVO NO CORRIENTE		**2.9**	**OTROS PASIVOS**	**3,584,598**
1.6	**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**	**41,541,752**			
1.6.05	TERRENOS	8,107,750	2.9.10	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	3,584,598

1.6.15	CONSTRUCCIONES EN CURSO	0		**TOTAL PASIVO CORRIENTE**	**5,528,434**
1.6.35	BIENES MUEBLES EN BODEGA	0			
1.6.40	EDIFICACIONES	30,653,868		**PASIVO NO CORRIENTE**	
1.6.55	MAQUINARIA Y EQUIPO	291,001	**2.3**	**PRESTAMOS POR PAGAR**	**666,667**
1.6.60	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	1,184,399	2.3.14	FINANCIAMIENTO INTERNO LARGO PLAZO	666,667
1.6.65	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	859,386		**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**	**666,667**
1.6.70	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	1,398,415		**TOTAL PASIVO**	**6,195,101**
1.6.75	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	16,884			
1.6.80	EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	88,025		**PATRIMONIO**	
1.6.85	DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-1,057,976	**3.1**	**PATRIMONI DE LAS ENTIDADES DE GOBIERNO**	**42,206,572**
1.9	**OTROS ACTIVOS**	**503,954**	3.1.05	CAPITAL FISCAL	45,326,758
1.9.06	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	130,138	3.1.10	RESULTADOS DEL EJERCICIO	220,578
1.9.10	CARGOS DIFERIDOS	0	3.1.45	IMPACTO POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN	-3,340,764
1.9.70	ACTIVOS INTANGIBLES	446,629			
1.9.75	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-72,813			
				TOTAL PATRIMONIO	**42,206,572**
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**42,045,706**			
	TOTAL ACTIVOS	**48,401,673**		**TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO**	**48,401,673**

JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

PATRICIA MARTINEZ
Virerectora Financiera

ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
ENERO 31 DE 2018
Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
	INGRESOS	
4.3	**VENTA DE SERVICIOS**	**1,187,650**
4.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	1,509,357
4.3.95	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-321,707
4.4	**TRANSFERENCIAS**	**0**
4.4.28	CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	0
4.8	**OTROS INGRESOS**	**6,701**
4.8.02	FINANCIEROS	1,025
4.8.08	INGRESOS DIVERSOS	5,676
	TOTAL INGRESOS	**1,194,351**
	GASTOS	**373,734**
5.1	**DE ADMINISTRACIÓN**	**260,421**
5.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	147,827
5.1.07	PRESTACIONES SOCIALES	51,783
5.1.08	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	9,684
5.1.11	GENERALES	6,903
5.1.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	44,224
5.3	**DETERIORO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES**	**78,282**
5.3.60	DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	73,433
5.3.66	AMORTIZACION DE INTANGIBLES	4,849
5.8	**OTROS GASTOS**	**35,031**
5.8.01	INTERESES	0
5.8.02	COMISIONES	24,269
5.8.04	FINANCIEROS	10,762
	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	600,039
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	600,039
6.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	600,039
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	**973,773**
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	**220,578**

JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera

ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA

ESCUELA NACIONAL del DEPORTE

BALANCE GENERAL
ENERO 31 DE 2018
Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Enero 2018	ANALISIS VERTICAL %
	ACTIVO		
	ACTIVO CORRIENTE		
1.1	EFECTIVO	1,838,274	3.80
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54,227	0.11
1.3	CUENTAS POR COBRAR	4,463,466	9.22
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6,355,967**	**13.13**
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	41,541,752	85.83
1.9	OTROS ACTIVOS	503,954	1.04
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**42,045,706**	**86.87**
	TOTAL ACTIVO	**48,401,673**	**100.00**
	PASIVO		
	PASIVO CORRIENTE		
2.3	PRESTAMOS POR PAGAR	808,333	13.05
2.4	CUENTAS POR PAGAR	409,594	6.61
2.5	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	725,909	11.72
2.9	OTROS PASIVOS	3,584,598	57.86
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5,528,434**	**89.24**

	PASIVO NO CORRIENTE		
2.3	PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	666,667	10.76
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**666,667**	**10.76**
	TOTAL PASIVO	**6,195,101**	**100.00**
	PATRIMONIO		
3.2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	42,206,572	100.00
	TOTAL PATRIMONIO	**42,206,572**	**100.00**
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	**48,401,673**	**100.00**

JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera

ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA

ESCUELA NACIONAL del DEPORTE

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

ENERO 31 DE 2018

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	ANALISIS VERTICAL Enero 2018	%
4	**INGRESOS**		
4.3	VENTA DE SERVICIOS	1,187,650	99.44
4.4	TRANSFERENCIAS	0	0.00
4.8	OTROS INGRESOS	6,701	0.56
	TOTAL INGRESOS	**1,194,351**	**100**
5	**GASTOS**	**373,734**	**38.38**
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	260,421	26.74
5.3	PROVISION, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES	78,282	8.04
5.8	OTROS GASTOS	35,031	3.60
6	**COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN**	**600,039**	61.62
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	**600,039**	61.62
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	**973,773**	**100**
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	**220,578**	**18.47**

JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera

ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INDICADORES FINANCIEROS A ENERO 31 DE 2014 AL 2018

(Cifras en Miles de $)

Concepto	Fórmula	2018	A Enero 31 de cada vigencia 2017	2016	2015	2014	Interpretación	OBSERVACIONES
LIQUIDEZ								
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.15	3.93	7.84	9.03	4.88	Determina la capacidad que tiene la Institución Escuela Nacional del Deporte, para cubrir sus obligaciones de corto plazo a mayor indice menor es la probabilidad de que la institución incumpla sus obligaciones a corto.	Deba ser > 1.Mientras mayor sea el resultado, existirá mayor probabilidad de que los Pasivos sean pagados, pues existen Activos suficientes para convertirse en efectivo cuando se requiera, un valor muy debajo de 1 implica peligro de caer en insuficiencia de recursos para enfrentar los pagos.
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	827,533	4,931,536	10,624,513	########	3,255,894	Representa la liquidez operativa de la institución, es decir el remanente luego de liquidar sus activos corrientes y pagar el pasivo de corto plazo, si el capital de trabajo es positivo esto contribuye con el desarrollo eficiente de la actividad económica de la institución.	En la medida que el Activo Corriente es mayor que el Pasivo Corriente, la entidad dispone de un margen que le permite hacer operaciones y se obtiene de descontar las obligaciones corrientes de la Instituciónа de sus derechos o recursos financieros corrientes, permitiendo ello determinar la disponibilidad de recursos para ejecutar las operaciones de la entidad en los meses siguientes, así como la capacidad para enfrentar los pasivos corrientes.
ENDEUDAMI								
Indice de Endeudamiento	Pasivo Total/ Activo Total	12.80%	6.60%	12.81%	17.40%	8.36%	Determina el grado de endeudamiento en la estructura de financiación de la institución, a mayor indice de endeudamiento, mayor es la probabilidad de que la institución no pueda cumplir con sus pasivos.	Para el mes de Enero 12.60% de los activos totales se encuentran financiados por los acredores, cuanto menor sea esta razón mayor es la protección contra pérdidas en el caso de liquidación. Una razón alta indica que los acreedores son dueños en una forma significativa de la institución. Una razón baja es mejor para los acreedores (terceros) porque se encuentra protegida su inversión y desde luego para la institución pues ellos son los dueños de la entidad. El rango ideal es menor que 30%
Solvencia	Activo Total / Pasivo Total	$ 7.81	$ 15.15	$ 7.81	$ 5.75	$ 11.96	Significa que por cada peso de deuda corriente y no corriente la institución dispone un número de bienes tangibles e intangibles para cubrirlos.	Lo ideal es que la institución siempre tenga como mínimo mas de 2 pesos para cubrir el total de su pasivo.
Apalancamiento Total	Pasivo Total / Patrimonio	14.68%	7.06%	14.69%	21.06%	9.13%	Significa que la institución cada peso de sus obligaciones lo tiene apalancado con recursos propios.	Para el mes de Enero 14.68% es la Proporción del Pasivo sobre el Patrimonio de la institución, Una razón baja indica que no se utiliza el pasivo para financiar el crecimiento de la institución y que se esta utilizando el capital propio. Hablar de pasivos es hablar de riesgo, por lo que una empresa mientras más endeudada este, más riesgoso es invertir en ella.
RENTABILI								
Rentabilidad del Activo	Excedente del Ejercicio/ Activo Total	0.46%	0.99%	1.02%	4.02%	5.67%	Por cada peso del activo existe un porcentaje de rentabilidad, a mayor rentabilidad sobre los activos, mayor es la rentabilidad de la institución y debe ser siempre ser menor o igual a la rentabilidad del Patrimonio.	Lo ideal sería que estos indicadores fueran lo más altos posibles, pues estarían mostrando un mayor rendimiento tanto del esfuerzo hecho en la venta en un período, como del dinero invertido en activos, y es proporcional la rentabilidad del activo con la rentabilidad del patrimonio.
Rentabilidad del Patrimonio	Excedente del Ejercicio/ Patrimonio Total	0.52%	1.06%	1.17%	4.87%	6.19%	Significa el rendimiento porcentual del patrimonio en cada vigencia, a mayor rentabilidad del Patrimonio mayor es la rentabilidad y la capacidad organizacional de la institución.	
Relación Costos y Gastos Totales a Ingresos Totales	Total Gastos / Total Ingresos	81.53%	58.04%	58.85%	26.14%	21.08%	Significa que por cada peso del ingreso de sus actividades misionales, se destina un porcentaje para gastos que permiten la generación de dichos ingresos.	El gasto no debe ser mayor o igual a un 100%, pues mostraría una entidad con deficit.

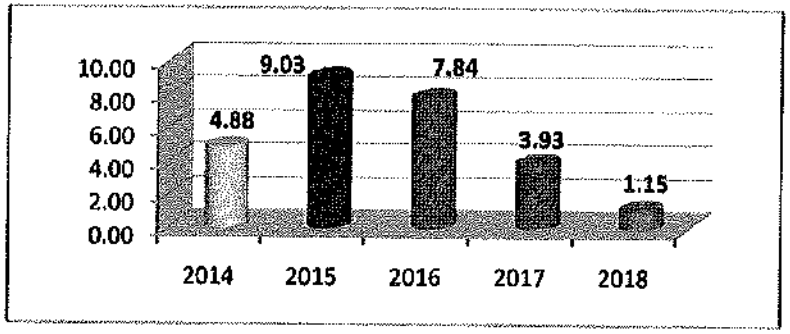
PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera

JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

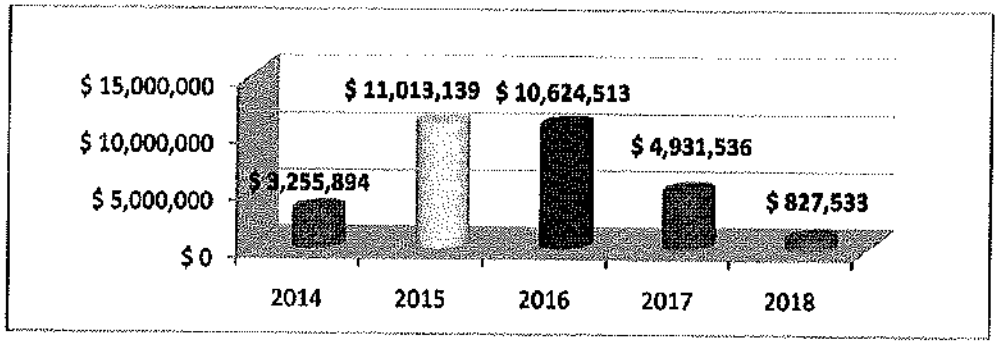
RAZON CORRIENTE

2014	4.88
2015	9.03
2016	7.84
2017	3.93
2018	1.15



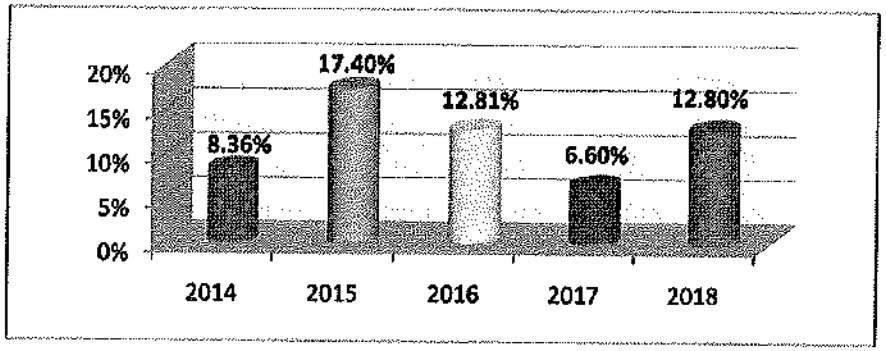
CAPITAL DE TRABAJO

2014	$ 3,255,894
2015	$ 11,013,139
2016	$ 10,624,513
2017	$ 4,931,536
2018	$ 827,533

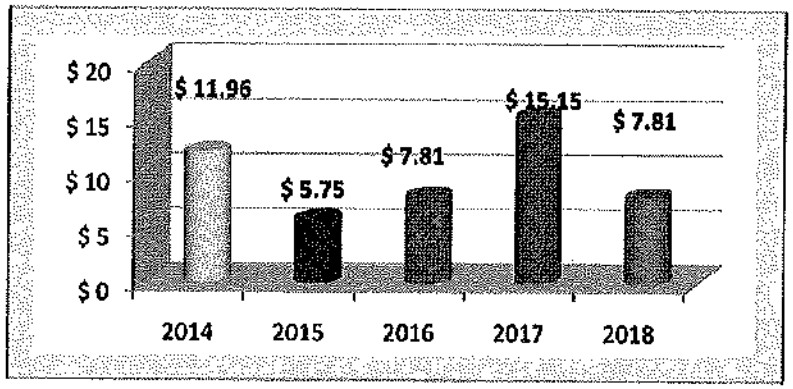


NDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

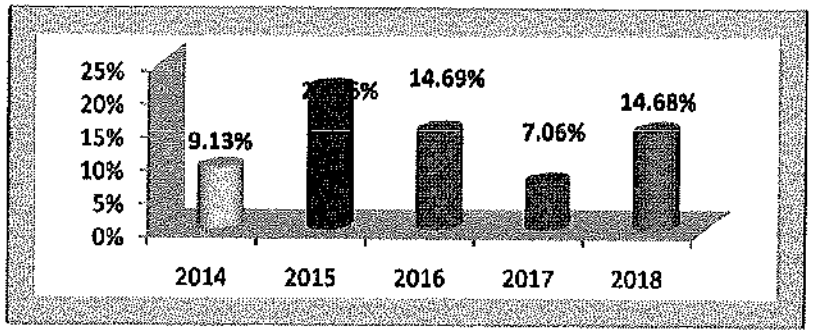
2014	8.36%
2015	17.40%
2016	12.81%
2017	6.60%
2018	12.80%



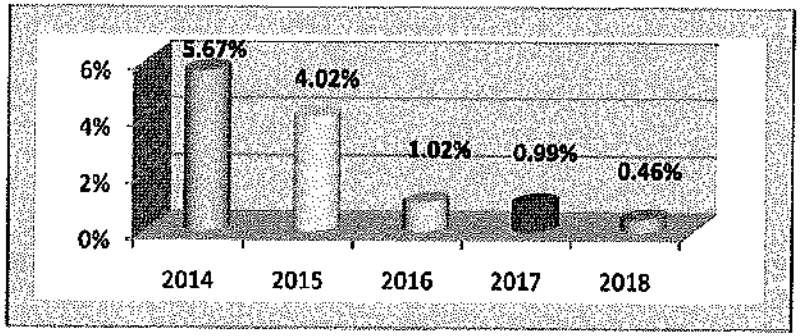
SOLVENCIA	
2014	$ 11.96
2015	$ 5.75
2016	$ 7.81
2017	$ 15.15
2018	$ 7.81



APALANCAMIENTO TOTAL	
2014	9.13%
2015	21.06%
2016	14.69%
2017	7.06%
2018	14.68%

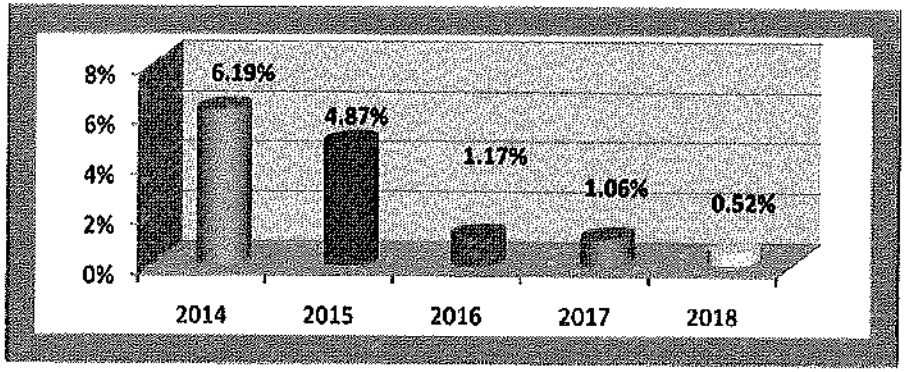


RENTABILIDAD DEL ACTIVO	
2014	5.67%
2015	4.02%
2016	1.02%
2017	0.99%
2018	0.46%



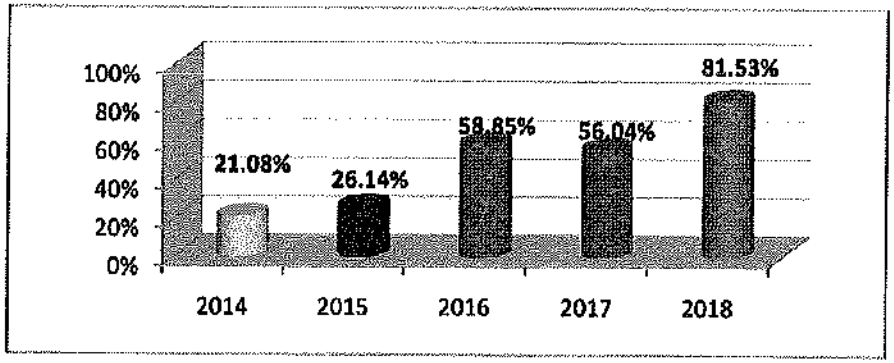
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

2014	6.19%
2015	4.87%
2016	1.17%
2017	1.06%
2018	0.52%



RELACION DE COSTOS Y GASTOS

2014	21.08%
2015	26.14%
2016	58.85%
2017	56.04%
2018	81.53%



EJECUCION PRESUPUESTAL
(Enero 31 de 2.018)

El Presupuesto de Ingresos y Gastos definitivo para la Institución Universitaria Escuela Nacional del Deporte para la vigencia fiscal del 2.018 ascendió a la suma de $46.012 millones.

La ejecución del Presupuesto de Ingresos a 31 de Enero de 2.018, fue del 15% del valor programado, que asciende a la suma de $6.690 millones, de los cuales el recaudo efectivo corresponde a $2.841 millones, los recaudos están representados en la venta de servicios educativos y las transferencias. La venta de servicios muestra una ejecución del 25%.

Con el recaudo efectivo se apalancaron gastos por valor de 981 millones, quedando compromisos constituidos por pagar por valor de $ 3.140 millones, sumando una ejecución de $4.121 millones equivalentes al 96% del Presupuesto de gastos definitivo y con un saldo por ejecutar de $ 41.891 millones que corresponden al 8.96% del total del Presupuesto.

ESTADOS CONTABLES
(Enero 31 de 2.018)

Los Estados Financieros de la Institución Universitaria Escuela Nacional del Deporte, se preparan de acuerdo al Nuevo Régimen Contable de la Resolución No. 533 de 2015, mediante el cual se incorpora el régimen de Contabilidad Pública y el marco normativo para las entidades de gobierno, que toma como referente principal las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) y reflejan de manera fidedigna los registros contables de los libros y auxiliares que soportan nuestra contabilidad.

El Balance General y el Estado de Actividad Financiera Económica y Social a 31 de Enero de 2.018, está constituido por:

BALANCE GENERAL

ACTIVO

Efectivo

Está constituida por las cuentas de caja, bancos y corporaciones, presentando un saldo de $1.838 millones, que corresponde a los recaudos por concepto de venta de servicios, en especial, el ingreso por concepto de las matriculas del periodo académico 2018-1; equivalentes al 3.80% del total del activo.

Inversiones

Está conformada por una inversión de renta variable en FODESEP, que a la fecha presenta un saldo de $54 millones equivalentes al 0.11% del total del activo.

Cuentas por cobrar

A 31 de Enero de 2.018 las cuentas del Grupo Deudores presentan un saldo $4.463 millones, que comprenden las cuentas por cobrar por concepto de los créditos otorgados por venta de servicios a los estudiantes para el periodo académico de la vigencia 2018-1, los cuales están garantizados por Convenios, crédito directo (Pagaré) y con entidades externas como Inversora Pichincha e ICETEX que representan el 9.22% del total del activo; así mismo, incluye los anticipos por legalizar, entregados para el cumplimiento de las funciones de docencia, investigación y proyección social y los convenios suscritos con la Secretaria de Deporte y Recreación.

Propiedad Planta y Equipo

La Propiedad Planta y equipo se contabiliza al costo de adquisición y se realiza la depreciación correspondiente al mes de enero de sus diferentes activos, presenta un saldo de $41.541 millones, y representa el 85.03% del total del activo. Está reflejada en Terrenos, Edificaciones, Equipo de Comunicación y Cómputo, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Maquinaria y Equipo, Equipo Médico y Científico y Equipo de Transporte, valores que se encuentran detallados en el Balance.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta.

PASIVO

El Pasivo está compuesto por las siguientes Cuentas:

- 22 Operaciones de crédito público y financiamiento comercial
- 24 Cuentas por Pagar
- 25 Obligaciones Laborales
- 27 Pasivos Estimados
- 29 Otros pasivos

Deuda Pública Interna

El 17 de Abril de 2.013 el Instituto Financiero para el Desarrollo del Valle del Cauca INFIVALLE, realizo un desembolso por $1.500 millones, Pagaderos en cuotas fijas e intereses sobre saldos a un plazo de cinco años, de los cuales la entidad ha cancelado 1.425 millones, quedando un saldo de $ 75 millones.

El 24 de Noviembre de 2.014 Bancolombia realizo un desembolso por $4.000 millones, Pagaderos en cuotas fijas e intereses sobre saldos a un plazo de cinco años, para construcción de aulas de clase para los programas académicos de la Institución Universitaria Escuela Nacional del Deporte, de los cuales la entidad ha pagado $ 2.601 millones quedando un saldo de $1.399 millones.

Cuentas por Pagar.

Las cuentas por pagar están representadas en obligaciones contraídas con los proveedores, retenciones e impuestos de timbre, las cuales muestran un saldo de 410 millones, equivalentes al 6.61% del total del Pasivo.

Beneficios a Empleados

Está constituida por los diferentes rubros tales como Nomina por pagar, Cesantías, Interés de cesantías, Vacaciones, Bonificaciones y Primas que la Institución adeuda a sus empleados y docentes y asciende a la suma de 726 millones, equivalentes a un 11.72% del total del Pasivo

Otros pasivos

La cuentas otros pasivos están representadas por los ingresos recibidos por anticipado de las matriculas realizadas en el mes de Diciembre 2017 y Enero de 2018 de los diferente programas ofertados por la Institución Educativa Escuela Nacional del Deporte y asciende a las suma 3.585, equivalentes a un 57.86%

PATRIMONIO

La cuenta del Patrimonio asciende a la suma de $42.207 millones, está representada en el Patrimonio Institucional y la utilidad arroja un saldo positivo de $221.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL (ENERO 31 de 2.018)

INGRESOS

Los ingresos a 31 de Enero de 2.018 ascendieron a la suma de $1.194 millones, los cuales fueron recaudados por concepto de venta de servicios educativos.

GASTOS

Los gastos y costos del periodo a Enero 31 de 2.018, ascendieron a la suma de $973 millones, los cuales están representados en sueldos, horas extras y festivos, prestaciones sociales del personal administrativo y docente, como también el acondicionamiento y adecuación de las aulas de clase y mantenimiento de la infraestructura física, entre otros, requeridos para el normal funcionamiento y cumplimiento de la Misión Institucional.