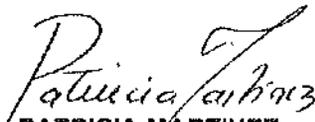


 INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ESCUELA NACIONAL del DEPORTE	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Código: GF.5,0,2.19.04.03
		Fecha: 01/06/2018
		Versión: 4
		Página 2 de 2

1.6.40	EDIFICACIONES	30,653,868		PASIVO NO CORRIENTE	
1.6.55	MAQUINARIA Y EQUIPO	291,001	2.3	PRESTAMOS POR PAGAR	5,766,667
1.6.60	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	1,184,399	2.3.14	FINANCIAMIENTO INTERNO LARGO PLAZO	5,766,667
1.6.65	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	859,386		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	5,766,667
1.6.70	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	1,398,416		TOTAL PASIVO	8,773,073
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)	-1,348,781	3.1	PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE GOBIERNO	43,531,843
1.9	OTROS ACTIVOS	818,340	3.1.05	CAPITAL FISCAL	45,326,758
1.9.06	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	463,396	3.1.10	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,545,849
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)	-91,685			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42,069,288		TOTAL PATRIMONIO	43,531,843
	TOTAL ACTIVOS	52,304,916		TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	52,304,916


PATRICIA MARTÍNEZ
Virreктора Financiera


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Código: GF.5,0,2.19.04.03
		Fecha: 01/06/2018
		Versión: 4
		Página 1 de 2

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

MAYO 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	EFFECTIVO	7,571,660	2.3	PRESTAMOS POR PAGAR	1,166,667
1.1.05	CAJA	309,023	2.3.13	FINANCIAMIENTO INTERNO CORTO PLAZO	1,166,667
1.1.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	7,262,637	2.4	CUENTAS POR PAGAR	494,738
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54,227	2.4.01	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	274,156
1.2.28	INVERSIONES EN ASOCIADAS AL COSTO	54,227	2.4.07	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	28,553
1.3	CUENTAS POR COBRAR	2,609,741	2.4.24	DESCUENTOS DE NOMINA	170,805
1.3.17	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2,240,798	2.4.36	RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	13,646
1.3.37	TRANSFERENCIAS POR COBRAR	0	2.4.40	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	4,212
1.3.84	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	368,943	2.4.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,366
			25	BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	1,172,918
			2.5.11	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	1,172,918
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,235,628			
	ACTIVO NO CORRIENTE		2.9	OTROS PASIVOS	172,083
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	41,250,948			
1.6.05	TERRENOS	8,107,750	2.9.10	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	172,083
1.6.15	CONSTRUCCIONES EN CURSO	0		TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,006,406
1.6.35	BIENES MUEBLES EN BODEGA	0			



**ESCUELA
NACIONAL
del DEPORTE**

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA

ESTADO DE RESULTADOS

Código: GF.5.0.2.19.04.04

Fecha: 1/06/2018

Versión: 4

Página 1 de 1

ESTADO DE RESULTADOS

MAYO 31 DE 2018

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
INGRESOS		
4.3	VENTA DE SERVICIOS	3,664,359
4.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	7,398,049
4.3.95	DEVOLUCIONES, REBALAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-3,733,690
4.4	TRANSFERENCIAS	7,686,724
4.4.28	CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	7,686,724
4.8	OTROS INGRESOS	373,885
4.8.02	FINANCIEROS	1,534
4.8.08	INGRESOS DIVERSOS	372,351
	TOTAL INGRESOS	11,724,966
GASTOS		
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	2,337,866
5.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	1,772,359
5.1.02	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	761,017
5.1.03	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	14,854
5.1.04	APORTES SOBRE LA NOMINA	167,859
5.1.07	PRESTACIONES SOCIALES	19,167
5.1.08	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	289,593
5.1.11	GENERALES	305,946
5.1.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	117,366
		96,557
5.3	DETERIORO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	387,958
5.3.60	DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	364,237
5.3.66	AMORTIZACION DE INTANGIBLES	23,721
5.8	OTROS GASTOS	177,549
5.8.01	INTERESES	0
5.8.02	COMISIONES	32,664
5.8.04	FINANCIEROS	144,885
COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN		
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	7,841,253
6.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	7,841,253
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	10,179,119
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,545,849

PATRICIA MARTÍNEZ
Vice directora Financiera

JOSE FERNANDO ARROYO VALENZIA
Revisor

ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P. 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



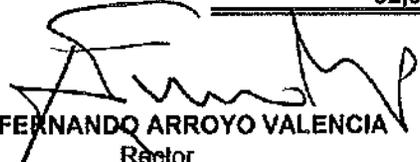
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

MAYO 31 DE 2018

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	ANÁLISIS VERTICAL	
		Mayo 2018	%
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.1	EFFECTIVO	7,571,660	14.48
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54,227	0.10
1.3	CUENTAS POR COBRAR	2,609,741	4.99
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,235,628	19.57
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	41,250,948	78.87
1.9	OTROS ACTIVOS	818,340	1.56
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	42,069,268	80.43
	TOTAL ACTIVO	52,304,916	100.00
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
2.3	PRESTAMOS POR PAGAR	1,166,667	13.30
2.4	CUENTAS POR PAGAR	494,738	5.64
2.5	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,172,918	13.37
2.9	OTROS PASIVOS	172,083	1.96
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,006,406	34.27

PASIVO NO CORRIENTE		
2.3	PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	5,766,667 65.73
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	5,766,667 65.73
	TOTAL PASIVO	8,773,073 100.00
PATRIMONIO		
3.2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	43,531,843 100.00
	TOTAL PATRIMONIO	43,531,843 100.00
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	52,304,916 100.00


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector


PATRICIA MARTINEZ
 Vicerectora Financiera


ALFONSO MANZANO J.
 Contador
 T.P 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA

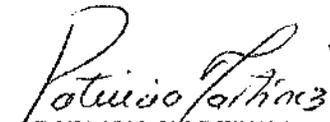


ESTADO DE RESULTADOS

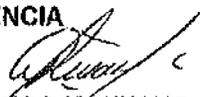
MAYO 31 DE 2018

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	ANÁLISIS VERTICAL	
		Mayo 2018	%
4	INGRESOS		
4.3	VENTA DE SERVICIOS	3,664,359	31.25
4.4	TRANSFERENCIAS	7,686,724	65.56
4.8	OTROS INGRESOS	373,885	3.19
	TOTAL INGRESOS	11,724,968	100
5	GASTOS	2,337,866	22.97
5.1	DE ADMINISTRACIÓN PROVISIÓN, AGOTAMIENTO,	1,772,359	17.41
5.3	DEPRECIACIONES	387,958	3.81
5.8	OTROS GASTOS	177,549	1.74
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	7,841,253	77.03
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	7,841,253	77.03
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	10,179,119	100
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1,545,849	13.18


PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera

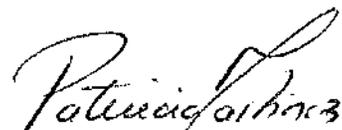
JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

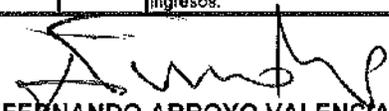

ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INDICADORES FINANCIEROS A MAYO 31 DE 2014 AL 2018

(Cifras en Miles de \$)

Concepto	Fórmula	A Mayo 31 de cada vigencia					Interpretación	OBSERVACIONES
		2018	2017	2016	2015	2014		
LIQUIDEZ								
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3,40	3,31	8,93	10,24	4,82	Determina la capacidad que tiene la Institución Escuela Nacional del Deporte, para cubrir sus obligaciones de corto plazo a mayor índice menor es la probabilidad de que la Institución incumpla sus obligaciones a corto.	Debe 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	7.229.222	4.523.179	9.747.205	10.678.523	2.605.739	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 Institución 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.
ENDEUDAMIENTO								
Índice de Endeudamiento	Pasivo Total/ Activo Total	16,77%	7,08%	11,47%	16,84%	8,08%	Determina el grado de endeudamiento en la estructura de financiación de la Institución, a mayor índice de endeudamiento, mayor es la probabilidad de que la Institución no pueda cumplir con sus pasivos.	Para el mes de Mayo 16.77% de los activos totales se encuentran financiados por los acreedores, 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	\$ 5,96	\$ 14,12	\$ 6,72	\$ 5,84	\$ 12,37	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 más de 2 pesos para cubrir el total de su pasivo.
Apalancamiento Total	Pasivo Total / Patrimonio	20,15%	7,62%	12,95%	20,26%	8,79%	Significa que la Institución cada peso de sus obligaciones lo tiene apalancado con recursos propios.	Para el mes de Mayo 20.15 % 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 está 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.
RENTABILIDAD								
Rentabilidad del Activo	Excedente del Ejercicio/ Activo Total	2,96%	1,46%	4,96%	4,01%	3,08%	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	3,55%	1,57%	5,60%	4,82%	3,36%	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	86,82%	92,61%	77,77%	80,06%	85,73%	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 déficit.

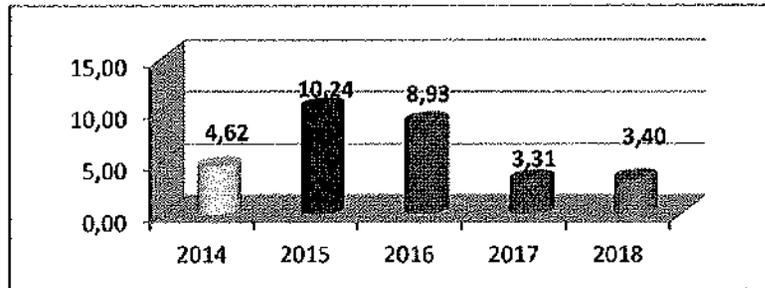

PATRICIA MARTINEZ
 Vicirectora Financiera


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector


ALFONSO MANZANO J.
 Contador
 T.P 100139-T 10

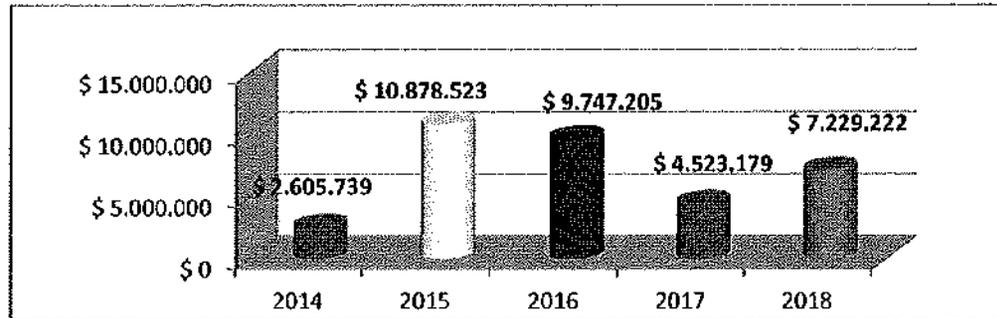
RAZON CORRIENTE

2014	4,62
2015	10,24
2016	8,93
2017	3,31
2018	3,40



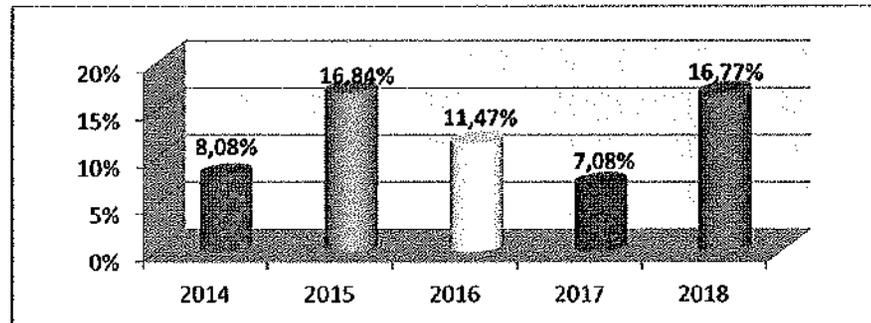
CAPITAL DE TRABAJO

2014	\$ 2.605.739
2015	\$ 10.878.523
2016	\$ 9.747.205
2017	\$ 4.523.179
2018	\$ 7.229.222



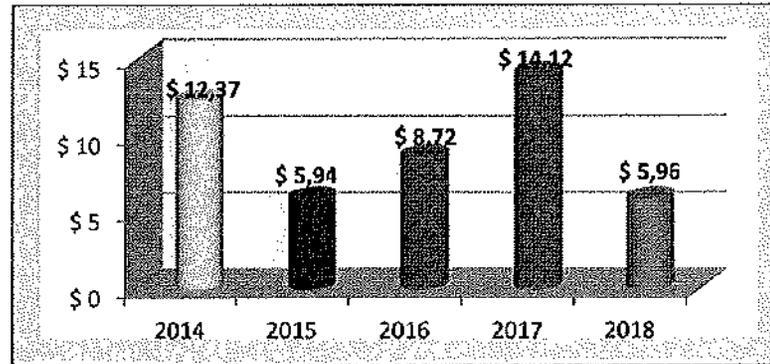
INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

2014	8,08%
2015	16,84%
2016	11,47%
2017	7,08%
2018	16,77%



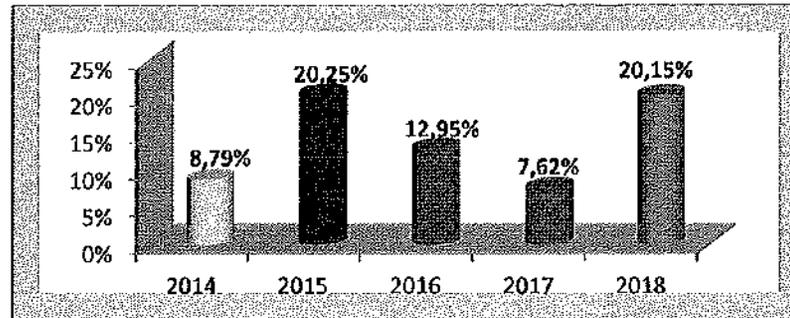
SOLVENCIA

2014	\$ 12,37
2015	\$ 5,94
2016	\$ 8,72
2017	\$ 14,12
2018	\$ 5,96



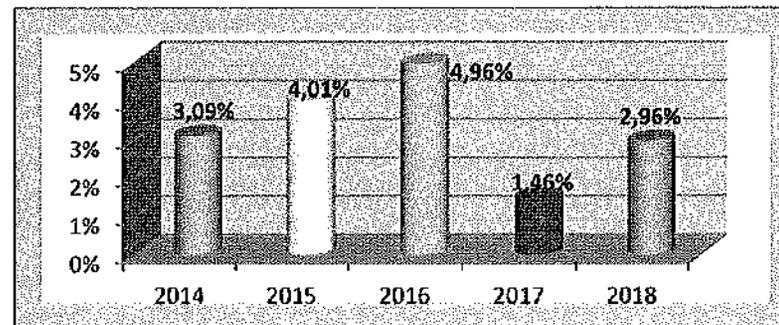
APALANCAMIENTO TOTAL

2014	8,79%
2015	20,25%
2016	12,95%
2017	7,62%
2018	20,15%



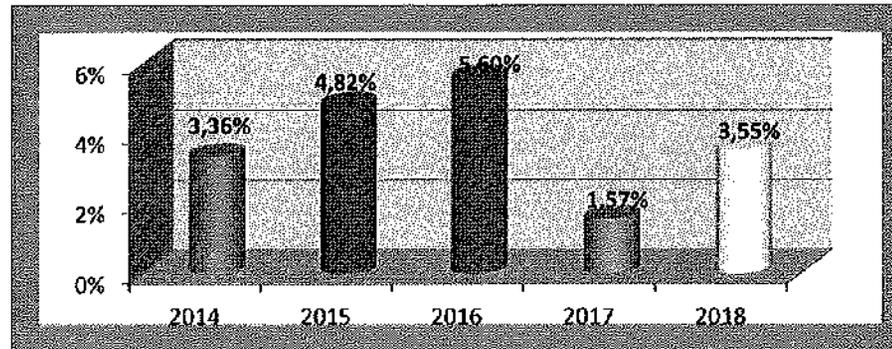
RENTABILIDAD DEL ACTIVO

2014	3,09%
2015	4,01%
2016	4,96%
2017	1,46%
2018	2,96%



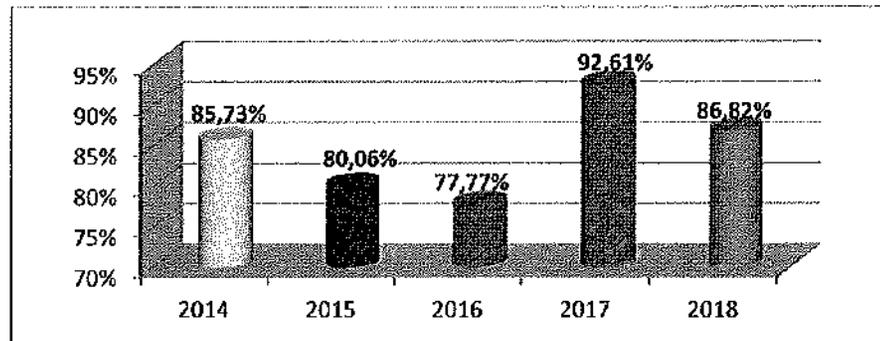
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

2014	3,36%
2015	4,82%
2016	5,60%
2017	1,57%
2018	3,55%



RELACION DE COSTOS Y GASTOS

2014	85,73%
2015	80,06%
2016	77,77%
2017	92,61%
2018	86,82%



**EJECUCION PRESUPUESTAL
(Mayo 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 \$52.012 millones.

La ejecución del Presupuesto de Ingresos a 31 de Mayo de 2.018, fue del 46% del valor programado, que asciende a la suma de \$23.877 millones, de los cuales el recaudo efectivo corresponde a \$21.636 millones, los recaudos están representados en la venta de servicios educativos y las transferencias. La venta de servicios muestra una ejecución del 37%.

Con el recaudo efectivo se apalancaron gastos por valor de \$9.732 millones, quedando compromisos constituidos por pagar por valor de \$ 2.523 millones, sumando una ejecución de \$12.255 millones, equivalentes al 23.56% del Presupuesto de gastos definitivo y con un saldo por ejecutar de \$ 39.757 millones que corresponden al 76.44% del total del Presupuesto.

**ESTADOS CONTABLES
(Mayo 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 Mayo de 2.018, está constituido por:

 INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ESCUELA NACIONAL del DEPORTE	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
	Código: GF.5.0.2.19.04.07	Fecha: 01/06/2018
	Versión: 4	
	Página 15 de 17	

BALANCE GENERAL

ACTIVO

Efectivo

Está constituida por las cuentas de caja, bancos y corporaciones, presentando un saldo de \$7.572 millones, que corresponde a los recaudos por concepto de venta de servicios periodo académico 2018-1 y transferencias de Coldeportes; equivalentes al 14.48% 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 0.10% del total del activo.

Cuentas por cobrar

A 31 de Mayo de 2.018 las cuentas del Grupo Deudores presentan un saldo \$2.610 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 (Pagare) y con entidades externas como Inversora Pichincha e ICETEX que representan el 4.99% 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 Secretaría 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 Febrero de sus diferentes activos, presenta un saldo de \$41.251 millones, y representa el 78.87% 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.

 INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ESCUELA NACIONAL del DEPORTE	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	Código: GF.5.0.2.19.04.07
		Fecha: 01/06/2018
		Versión: 4
		Página 16 de 17

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 INFEVALLE, 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 ya cancelo la totalidad del préstamo.

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 \$ 2.867.8 millones quedando un saldo de \$1.132.2 millones.

El 26 de Marzo de 2.018 Bancolombia realizo un desembolso por \$6.000 millones, Pagaderos en cuotas fijas de \$ 100 millones e intereses DTF+2,45 puntos sobre saldos a un plazo de cinco años (60 meses), para construcción de Fachada y Plazoleta principal, Coliseo Menor, Parquaderos y Unidad técnica de almacenamiento de residuos de la Institución Universitaria Escuela Nacional del Deporte, de los cuales la entidad ha pagado \$ 200 millones quedando un saldo de \$5.800 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 \$494.7 millones, equivalentes al 5.64% 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 1.173 millones, equivalentes a un 13.37% 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 a Mayo de 2018 de los diferente programas ofertados por la Institución Educativa Escuela Nacional del Deporte y asciende a las suma \$172, equivalentes a un 1.96%

PATRIMONIO

La cuenta del Patrimonio asciende a la suma de \$43.532 millones, está representada en el Patrimonio Institucional y la utilidad arroja un saldo positivo de \$1.546.

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

INGRESOS

Los ingresos a 31 de Mayo de 2.018 ascendieron a la suma de \$111.725 millones, los cuales fueron recaudados por concepto de venta de servicios educativos y transferencias de COLDEPORTES.

GASTOS

Los gastos y costos del periodo a Mayo 31 de 2.018, ascendieron a la suma de \$10.179 millones, los cuales están representados en sueldos, horas extras y festivos, prestaciones sociales del personal administrativo y docente, entre otros, requeridos para el normal funcionamiento y cumplimiento de la Misión Institucional.