



Consejo Directivo

Informe FINANCIERO


Al 31 de Octubre de 2016

Santiago de Cali, Diciembre 1 de 2.016



*Una Administración Universitaria
con Sentido Humano*




	BALANCE GENERAL	Código: GF.5,0,2.19.04.03
		Fecha: 07/06/2016
		Versión: 3
		Página 1 de 3

**BALANCE GENERAL
OCTUBRE 31 DE 2016**

Cifras en miles de pesos
Valor Código
Cuenta

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor	Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
1.1	EFFECTIVO	7,416,463	2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	183,333
1.1.05	CAJA	20,900	2.2.03	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE CORTO PLAZO BANCA COMERCIAL	183,333
1.1.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	7,395,563	2.4	CUENTAS POR PAGAR	242,417
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54,227	2.4.01	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	88,195
1.2.07	INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	54,227	2.4.25	ACREEDORES	130,878
1.4	DEUDORES	3,953,680	2.4.36	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	21,439
1.4.07	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2,918,212	2.4.40	IMPUESTOS, CONTRIB. Y TASAS POR PAGAR	1,905
1.4.13	OTRAS TRANSFERENCIAS	0	2.4.55	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	0
1.4.20	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	815,761			
1.4.22	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0	25	OBLIGACIONES LABORES	10,285
1.4.70	OTROS DEUDORES	219,707	2.5.05	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	10,285
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11,424,370	27	PASIVOS ESTIMADOS	194,617
			2.7.15	PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES	194,617
	ACTIVO NO CORRIENTE		2.9	OTROS PASIVOS	220,149

	BALANCE GENERAL	Código: GF.5,0,2.19.04.03
		Fecha: 07/06/2016
		Versión: 3
		Página 2 de 3

1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25,860,572	2.9.05	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	25,935
1.6.05	TERRENOS	2,413,594	2.9.10	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	194,214
1.6.15	CONSTRUCCIONES EN CURSO	9,693,167		TOTAL PASIVO CORRIENTE:	850,801
1.6.35	BIENES MUEBLES EN BODEGA	602,816			
1.6.40	EDIFICACIONES	13,973,832		PASIVO NO CORRIENTE	
1.6.55	MAQUINARIA Y EQUIPO	1,338,891	2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	2,666,667
1.6.60	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	1,425,399	2.2.08	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	2,666,667
1.6.65	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	1,756,006		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,666,667
1.6.70	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	1,368,708		TOTAL PASIVO	3,517,468
1.6.75	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	54,845			
1.6.80	EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	67,055		PATRIMONIO	
1.6.85	DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-6,833,741	3.2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	35,665,072
1.9	OTROS ACTIVOS	1,897,598	3.2.08	CAPITAL FISCAL	26,989,972
1.9.05	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0	3.2.30	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7,275,620
1.9.10	CARGOS DIFERIDOS	402,450	3.2.40	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	1,388,216
1.9.70	INTANGIBLES	106,932	3.2.55	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	11,264
1.9.75	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	0	3.2.70	PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	0
1.9.99	VALORIZACIONES	1,388,216		TOTAL PATRIMONIO	35,665,072
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	27,758,170			
	TOTAL ACTIVOS	39,182,540		TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	39,182,540

BALANCE GENERAL

Código: GF.5,0,2.19.04.03


Fecha: 07/06/2016


Versión: 3

Página 3 de 3


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


PATRICIA MARTINEZ
Virirectora Financiera


ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

 INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ESCUELA NACIONAL del DEPORTE	ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL	Código: GF.5,0,2.19.04.04
		Fecha: 07/06/2016
		Versión: 3
		Página 1 de 1

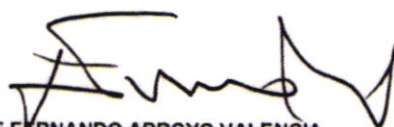
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL


OCTUBRE 31 DE 2016

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
	INGRESOS	
4.3	VENTA DE SERVICIOS	11,409,740
4.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	15,368,503
4.3.95	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-3,958,763
4.4	TRANSFERENCIAS	10,043,065
4.4.28	CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	10,043,065
4.8	OTROS INGRESOS	361,794
4.8.05	FINANCIEROS	23,762
4.8.08	OTROS INGRESOS ORDINARIOS	0
4.8.10	EXTRAORDINARIOS	338,032
	TOTAL INGRESOS	21,814,599
	GASTOS	3,087,981
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	2,758,903
5.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	1,855,674
5.1.02	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	28,321
5.1.03	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	271,666
5.1.04	APORTES SOBRE LA NÓMINA	32,557
5.1.11	GENERALES	404,300
5.1.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	166,385
5.3	PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES	0
5.3.30	DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0
5.3.45	AMORTIZACION DE INTANGIBLES	0
5.8	OTROS GASTOS	329,078
5.8.01	INTERESES	263,070
5.8.02	COMISIONES	42,550
5.8.05	FINANCIEROS	23,458
	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	11,450,998
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	11,450,998
6.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	11,450,998
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	14,538,979
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	7,275,620


PATRICIA MARTINEZ
 Vicerectora Financiera


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector



ALFONSO MANZANO J.
 Contador
 T.P 100139-T

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO
2015- 2016
Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Octubre 2016	Octubre 2015	Código Cuenta	Nombre del Grupo	Octubre 2016	Octubre 2015
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
1.1	EFFECTIVO	7,416,463	8,488,429	2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	183,333	183,333
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54,227	54,227	2.4	CUENTAS POR PAGAR	242,417	464,482
1.4	DEUDORES	3,953,680	3,956,609	2.5	OBLIGACIONES LABORES	10,285	0
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11,424,370	12,499,265	2.7	PASIVOS ESTIMADOS	194,617	56,905
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25,860,572	19,367,932	2.9	OTROS PASIVOS	220,149	225,332
1.9	OTROS ACTIVOS	1,897,598	1,664,757		TOTAL PASIVO CORRIENTE	850,801	930,052
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	27,758,170	21,032,689		PASIVO NO CORRIENTE		
	TOTAL ACTIVO	39,182,540	33,531,954	2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	2,666,667	3,766,667
					TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,666,667	3,766,667
					TOTAL PASIVO	3,517,468	4,696,719
					PATRIMONIO		
				3.2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	35,665,072	28,835,235
					TOTAL PATRIMONIO	35,665,072	28,835,235
					TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	39,182,540	33,531,954


PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
2015- 2016**

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Octubre	Octubre
		2016	2015
4	INGRESOS		
4.3	VENTA DE SERVICIOS	11,409,740	7,951,495
4.4	TRANSFERENCIAS	10,043,065	9,397,679
4.8	OTROS INGRESOS	361,794	256,946
	TOTAL INGRESOS	21,814,599	17,606,120
5	GASTOS	3,087,981	2,347,701
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	2,758,903	1,931,413
	PROVISIONES, AGOTAMIENTO,		
5.3	DEPRECIACION	0	0
5.8	OTROS GASTOS	329,078	416,288
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	11,450,998	9,628,127
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	11,450,998	9,628,127
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	14,538,979	11,975,828
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	7,275,620	5,630,292


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector


PATRICIA MARTINEZ
 Vicerectora Financiera


ALFONSO MANZANO J.
 Contador
 T.P 100139-T

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO**OCTUBRE 31 DE 2016**

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
		Octubre	%	Octubre	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
		2016		2015			
	ACTIVO						
	ACTIVO CORRIENTE						
1.1	EFFECTIVO	7,416,463	18.93	8,488,429	25.31	-1,071,966	-12.63
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54,227	0.14	54,227	0.16	0	0.00
1.4	DEUDORES	3,953,680	10.09	3,956,609	11.80	-2,929	-0.07
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11,424,370	29.16	12,499,265	37.28	-1,074,895	-8.60
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25,860,572	66.00	19,367,932	57.76	6,492,640	33.52
1.9	OTROS ACTIVOS	1,897,598	4.84	1,664,757	4.96	232,841	13.99
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	27,758,170	70.84	21,032,689	62.72	6,725,481	31.98
	TOTAL ACTIVO	39,182,540	100.00	33,531,954	100.00	5,650,586	16.85
	PASIVO						
	PASIVO CORRIENTE						
2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	183,333	5.21	183,333	3.90	0	100.00
2.4	CUENTAS POR PAGAR	242,417	6.89	464,482	9.89	-222,065	100.00
2.5	OBLIGACIONES LABORALES	10,285	0.29	0	0.00	10,285	0.00
2.7	PASIVOS ESTIMADOS	194,617	5.53	56,905	1.21	137,712	242.00
2.9	OTROS PASIVOS	220,149	6.26	225,332	4.80	-5,183	100.00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	850,801	24.19	930,052	19.80	-79,251	-8.52

PASIVO NO CORRIENTE							
2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	2,666,667	75.81	3,766,667	80.20	-1,100,000	-29.20
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,666,667	75.81	3,766,667	80.20	-1,100,000	-29.20
	TOTAL PASIVO	3,517,468	100.00	4,696,719	100.00	-1,179,251	-25.11

PATRIMONIO

3.2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	35,665,072	100.00	28,835,235	100.00	6,829,837	23.69
	TOTAL PATRIMONIO	35,665,072	100.00	28,835,235	100.00	6,829,837	23.69
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	39,182,540	100.00	33,531,954	100.00	5,650,586	16.85


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera


ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL.

OCTUBRE 31 DE 2016

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
		Octubre	%	Octubre	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
		2016		2015			
4	INGRESOS						
4.3	VENTA DE SERVICIOS	11,409,740	52.30	7,951,495	45.16	3,458,245	43.49
4.4	TRANSFERENCIAS	10,043,065	46.04	9,397,679	53.38	645,386	6.87
4.8	OTROS INGRESOS	361,794	1.66	256,946	1.46	104,848	40.81
	TOTAL INGRESOS	21,814,599	100	17,606,120	100.00	4,208,479	23.90
5	GASTOS	3,087,981	21.24	2,347,701	19.60	740,280	31.53
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	2,758,903	18.98	1,931,413	16.13	827,490	42.84
	PROVISION, AGOTAMIENTO,						
5.3	DEPRECIACIONES	0	0.00	0	0.00	0	0.00
5.8	OTROS GASTOS	329,078	2.26	416,288	3.48	-87,210	-20.95
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	11,450,998	78.76	9,628,127	80.40	1,822,871	18.93
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	11,450,998	78.76	9,628,127	80.40	1,822,871	18.93
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	14,538,979	100	11,975,828	100.00	2,563,151	21.40
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	7,275,620	33.35	5,630,292	31.98	1,645,328	29.22

Patricia Martínez
PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera

Jose Fernando Arroyo Valencia
JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

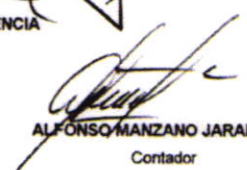
Alfonso Manzano J.
ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

GASTOS Y COSTOS

CUENTA	DETALLE	OCTUBRE 2015	OCTUBRE 2016	VARIACION	PORCENTAJE
5	GASTOS				
51	DE ADMINISTRACION				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1,242,248,148	1,855,674,326	613,426,178	49.38
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	24,516,762	28,321,392	3,804,630	15.52
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	236,760,616	271,665,791	34,905,175	14.74
5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	20,833,700	32,556,700	11,723,000	56.27
5111	GENERALES	302,947,137	404,299,727	101,352,590	33.46
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TAS	104,106,867	166,385,109	62,278,241	59.82
51	DE ADMINISTRACION	1,931,413,230	2,758,903,045	827,489,814	42.84
58	OTROS GASTOS				
5801	INTERESES	277,347,994	263,070,297	-14,277,697	-5.15
5802	COMISIONES	0	42,549,500	42,549,500	100
5805	FINANCIEROS	138,940,099	23,458,443	-115,481,656	-83.12
58	OTROS GASTOS	416,288,093	329,078,240	(87,209,852)	-20.95
5	GASTOS	2,347,701,323	3,087,981,285	740,279,962	31.53
6	COSTOS DE VENTA Y OPERACION				
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS				
6305	SERVICIOS EDUCATIVOS				
630505	EDUCACION FORMAL-MEDIA TECNICA				
63050502	GENERALES	67,756,610	14,814,790	-52,941,820	-78.14
63050503	SUELDOS DE PERSONAL	399,798,188	54,977,872	-344,820,316	-86.25
63050504	INDEMNIZACIONES	356,881	144,486	-212,395	-59.51
63050505	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	24,612,114	7,393,244	-17,218,869	-69.96
63050506	APORTES SOBRE LA NOMINA	2,995,857	836,046	-2,159,811	-72.09
630505	EDUCACION FORMAL-MEDIA TECNICA	495,519,651	78,166,438	(417,353,213)	-84.23
630506	EDUCACION FORMAL - SUPERIOR TECN.				
63050602	GENERALES	2,093,939,432	2,676,652,116	582,712,684	27.83
63050603	SUELDOS DE PERSONAL	5,921,002,919	7,276,159,639	1,355,156,720	22.89
63050604	INDEMNIZACIONES	8,106,737	11,200,840	3,094,102	38.17
63050605	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	767,842,250	1,027,772,711	259,930,461	33.85
63050606	APORTES SOBRE LA NOMINA	92,982,144	119,426,594	26,444,449	28.44
630506	EDUCACION FORMAL - SUPERIOR TE	8,883,873,482	11,111,211,900	2,227,338,417	25.07
630509	EDUCACION FORMAL POSTGRADOS				
63050902	GENERALES	57,581,345	67,853,759	10,272,413	17.84
63050903	SUELDOS DE PERSONAL	166,237,730	163,172,960	-3,064,770	-1.84
63050904	INDEMNIZACIONES	191,932	268,804	76,872	40.05
63050905	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	22,018,777	27,533,829	5,515,051	25.05
63050906	APORTES SOBRE LA NOMINA	2,704,320	2,790,160	85,840	3.17
630509	EDUCACION FORMAL POSTGRADOS	248,734,104	261,619,511	12,885,407	5.18
6305	SERVICIOS EDUCATIVOS	9,628,127,237	11,450,997,849	1,822,870,612	18.93
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	9,628,127,237	11,450,997,849	1,822,870,612	18.93
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	9,628,127,237	11,450,997,849	1,822,870,612	18.93
6	COSTOS DE VENTA Y OPERACION	9,628,127,237	11,450,997,849	(1,822,870,612)	-15.92


 PATRICIA MARTÍNEZ
 Vicerectora Financiera


 JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector


 ALFONSO MANZANO JARAMILLO
 Contador
 T.P 100139-T

INDICADORES FINANCIEROS A OCTUBRE 31 DE 2012 AL 2016

(Cifras en Miles de \$)

Concepto	Fórmula	A Octubre 31 de cada vigencia					Interpretación	OBSERVACIONES
		2016	2015	2014	2013	2012		
LIQUIDEZ								
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13.43	13.44	11.91	12.47	6.48	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	10,573,569	11,569,213	9,757,859	6,217,675	5,012,176	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	8.98%	14.01%	19.82%	8.35%	8.65%	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 Octubre el 8.98% 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	\$ 11.14	\$ 7.14	\$ 5.05	\$ 11.97	\$ 11.30	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	9.86%	16.29%	24.72%	9.11%	9.71%	Significa que la Institución cada peso de sus obligaciones lo tiene apalancado con recursos propios.	Para el mes de Octubre 9.86% 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 (CAPACIDAD ORGANIZACIONAL)								
Rentabilidad del Activo	Excedente del Ejercicio/ Activo Total	18.57%	16.79%	16.93%	33.74%	33.00%	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	20.40%	19.53%	18.62%	36.82%	36.21%	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	66.65%	68.02%	69.66%	56.48%	60.71%	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
 Vicerectora Financiera

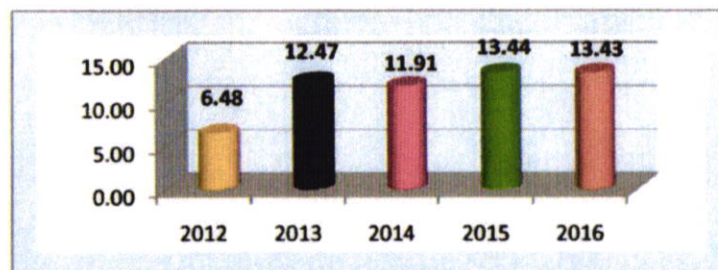

JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector


ALFONSO MANZANO J.
 Contador

T.P 100139-T

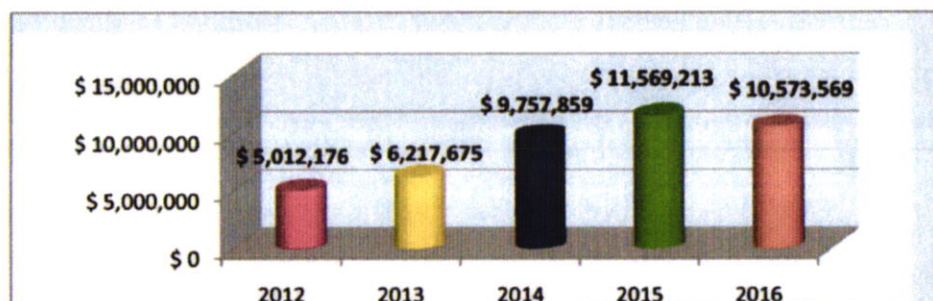
RAZON CORRIENTE

2012	6.48
2013	12.47
2014	11.91
2015	13.44
2016	13.43



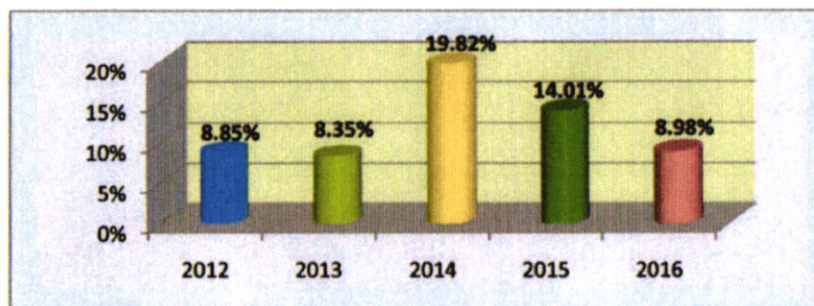
CAPITAL DE TRABAJO

2012	\$ 5,012,176
2013	\$ 6,217,675
2014	\$ 9,757,859
2015	\$ 11,569,213
2016	\$ 10,573,569

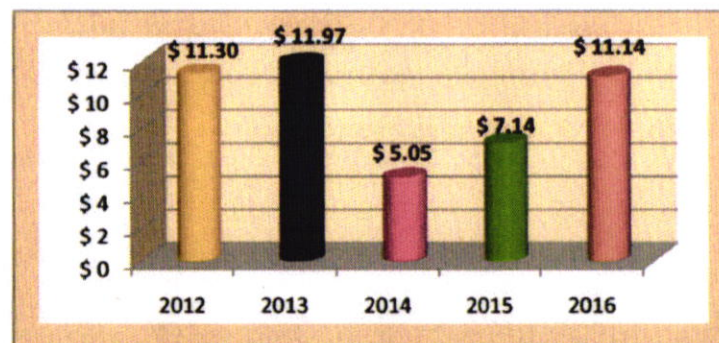


INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

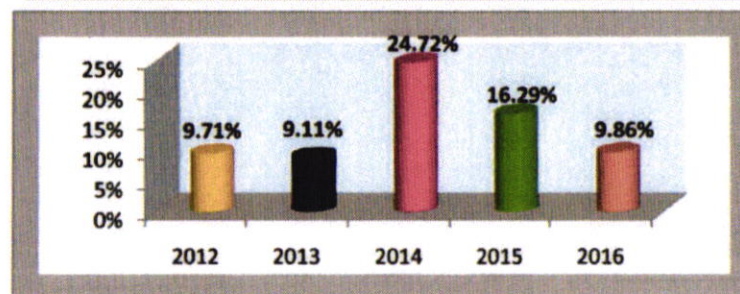
2012	8.85%
2013	8.35%
2014	19.82%
2015	14.01%
2016	8.98%



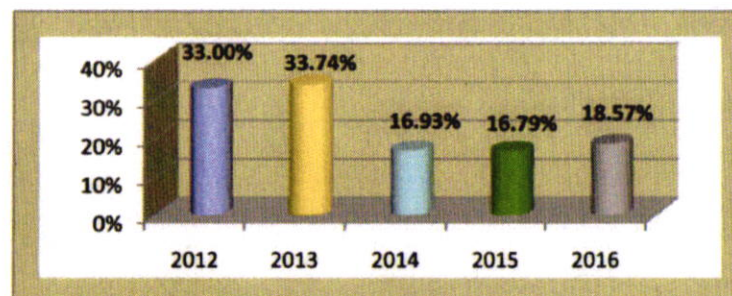
SOLVENCIA	
2012	\$ 11.30
2013	\$ 11.97
2014	\$ 5.05
2015	\$ 7.14
2016	\$ 11.14



APALANCAMIENTO TOTAL	
2012	9.71%
2013	9.11%
2014	24.72%
2015	16.29%
2016	9.86%

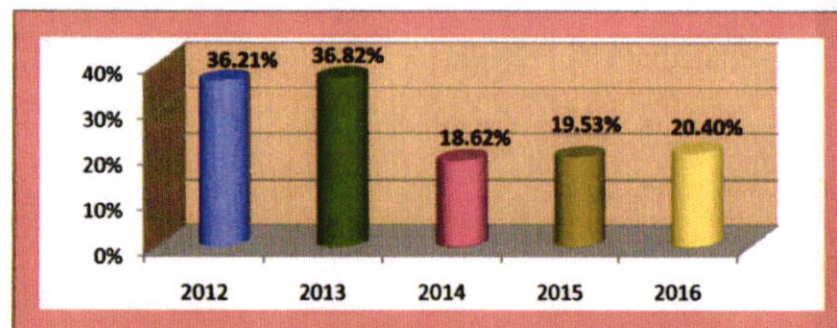


RENTABILIDAD DEL ACTIVO	
2012	33.00%
2013	33.74%
2014	16.93%
2015	16.79%
2016	18.57%



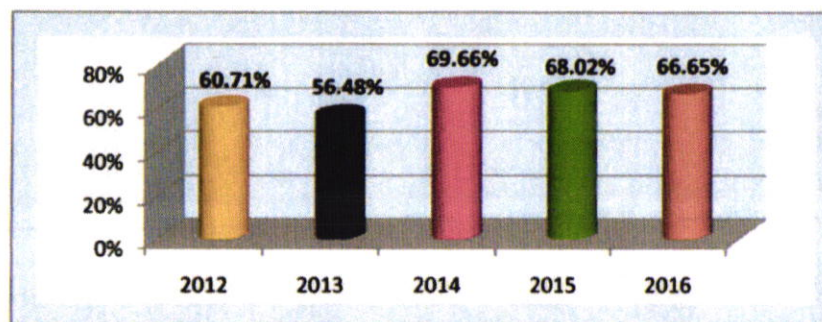
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO


2012	36.21%
2013	36.82%
2014	18.62%
2015	19.53%
2016	20.40%



RELACION DE COSTOS Y GASTOS

2012	60.71%
2013	56.48%
2014	69.66%
2015	68.02%
2016	66.65%



	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	Código:GF.5,0,2.19.04.07
		Fecha: 07/06/2016
		Versión: 3
		Página 18 de 21

EJECUCION PRESUPUESTAL (Octubre 31 de 2.016)

El Presupuesto de Ingresos y Gastos definitivo para la Institución Universitaria Escuela Nacional del Deporte para la vigencia fiscal del 2.016 ascendió a la suma de \$32.414 millones.


La ejecución del Presupuesto de Ingresos a 31 de Octubre de 2.016, fue del 87.97% del valor programado, que asciende a la suma de \$28.516 millones, de los cuales el recaudo efectivo corresponde a \$25.598 millones y cuentas por cobrar por \$2.918 millones; los recaudos están representados en la venta de servicios educativos y las transferencias. La venta de servicios muestra una ejecución del 86.57%.

Con el recaudo efectivo se apalancaron gastos por valor de \$16.251 millones, quedando compromisos constituidos por pagar por valor de \$5.163 millones, sumando una ejecución de 21.414 millones equivalentes al 66.06% del Presupuesto de gastos definitivo y con un saldo por ejecutar de \$11.000 millones que corresponden al 33.94% del total del Presupuesto.

ESTADOS CONTABLES (Octubre 31 de 2.016)

Los Estados Financieros de la Institución Universitaria Escuela Nacional del Deporte, se preparan de acuerdo a los principios, procedimientos y al Catálogo General de Cuentas del Plan General de Contabilidad Pública – PGCP, establecidos por la Contaduría General de la Nación 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 Octubre de 2.016, está constituido por:

 INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ESCUELA NACIONAL del DEPORTE	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	Código: GF.5.0.2.19.04.07
		Fecha: 07/06/2016
		Versión: 3
		Página 19 de 21

BALANCE GENERAL

ACTIVO

Efectivo

Está constituida por las cuentas de caja, bancos y corporaciones, presentando un saldo de \$7.416 millones, que corresponde a Recursos CREE ya los recaudos por concepto de venta de servicios, en especial, el ingreso por concepto de las matriculas del periodo académico 2016-1 y 2016-2; equivalentes al 18.93% 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 0.14% del total del activo.


Deudores

A 31 de Octubre de 2016 las cuentas del Grupo Deudores presentan un saldo \$3.953.6 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 2016, los cuales están garantizados por Convenios, crédito directo (Pagaré) y con entidades externas como Inversora Pichincha e ICETEX que representan el 10.09% 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, presenta un saldo de \$25.860.5 millones, y representa el 61.88% 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 CONTABLES	Código: GF.5.0.2.19.04.07
		Fecha: 07/06/2016
		Versión: 3
		Página 20 de 21

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 1.050 millones, quedando un saldo de \$450 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 \$ 1.559.9 millones quedando un saldo de \$2.440.1 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 \$242 millones, equivalentes al 6.89% del total del Pasivo.

 INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ESCUELA NACIONAL del DEPORTE	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES	Código: GF.5,0.2.19.04.07
		Fecha: 07/06/2016
		Versión: 3
		Página 21 de 21

PATRIMONIO

La cuenta del Patrimonio asciende a la suma de \$35.665 millones, está representada en el Patrimonio Institucional y la utilidad arroja un saldo positivo de \$7.276

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL (Octubre 31 de 2.016)

INGRESOS

Los ingresos a 31 de Octubre de 2.016 ascendieron a la suma de \$21.815 millones, los cuales fueron recaudados por concepto de venta de servicios educativos.

GASTOS

Los gastos y costos del periodo a Octubre 31 de 2.016, ascendieron a la suma de \$14.539 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.