

Consejo Directivo

Informe FINANCIERO

Al 31 de Agosto de 2016

Santiago de Cali, Septiembre 23 de 2.016



en Sentido Humano

BALANCE GENERAL

Código: GF.5.0.2.19.04.03
 Fecha: 07/06/2016
 Versión: 3
 Página 1 de 3

**BALANCE GENERAL
 AGOSTO 31 DE 2016**

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor	Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
1,1	EFFECTIVO			PASIVO CORRIENTE	
1.1.05	CAJA	16.281	2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	366.667
1.1.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	7.422.958	2.2.03	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE CORTO PLAZO BANCA COMERCIAL	366.667
1,2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS		2,4	CUENTAS POR PAGAR	242.278
1.2.07	INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	54.227	2.4.01	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	104.423
1,4	DEUDORES		2.4.25	ACREEDORES	121.909
1.4.07	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	6.070.710	2.4.36	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	15.057
1.4.13	OTRAS TRANSFERENCIAS	5.303.254	2.4.40	IMPUESTOS, CONTRIB. Y TASAS POR PAGAR	889
1.4.20	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	0	2.4.55	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	0
1.4.22	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	540.376	25	OBLIGACIONES LABORES	0
1.4.70	OTROS DEUDORES	227.080	2.5.05	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	0
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.564.176	27	PASIVOS ESTIMADOS	170.866
			2.7.15	PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES	170.866
					4

BALANCE GENERAL

Código: GF.5.0.2.19.04.03

Fecha: 07/06/2016

Versión: 3

Página 2 de 3

ACTIVO NO CORRIENTE		2,9	24.542.889	2,9	213.831
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
1.6.05	TERRENOS	2.9.05	2.413.594	2.9.05	42.613
1.6.15	CONSTRUCCIONES EN CURSO	2.9.10	8.446.559	2.9.10	171.218
1.6.35	BIENES MUEBLES EN BODEGA		538.837		993.642
1.6.40	EDIFICACIONES		13.973.832		
1.6.55	MAQUINARIA Y EQUIPO		1.331.795		
		2,2			
1.6.60	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	2.2.08	1.425.399	2.2.08	2.666.667
1.6.65	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		1.756.006		2.666.667
1.6.70	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN		1.368.708		2.666.667
1.6.75	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN		54.845		3.660.309
1.6.80	EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA		67.055		
1.6.85	DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	3,2	-6.833.741	3,2	36.313.951
1,9	OTROS ACTIVOS	3.2.08	1.867.195	3.2.08	26.989.972
1.9.05	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	3.2.30	0	3.2.30	7.924.499
1.9.10	CARGOS DIFERIDOS		381.037	3.2.40	1.388.216
1.9.70	INTANGIBLES		97.942	3.2.55	11.264
1.9.75	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	3.2.70	0	3.2.70	0
1.9.99	VALORIZACIONES		1.388.216		36.313.951
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		26.410.084		
	TOTAL ACTIVOS		39.974.260		39.974.260
PATRIMONIO					5
	PATRIMONIO INSTITUCIONAL				
	CAPITAL FISCAL				
	RESULTADOS DEL EJERCICIO				
	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN				
	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO				
	PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES				
	TOTAL PATRIMONIO				36.313.951
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO				39.974.260

BALANCE GENERAL

Código: GF.5.0.2.19.04.03


Fecha: 07/06/2016


Versión: 3

Página 3 de 3


PATRICIA MARTÍNEZ
Vireirectora Financiera


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


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

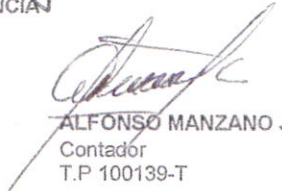
AGOSTO 31 DE 2016

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
	INGRESOS	
4,3	VENTA DE SERVICIOS	10.418.166
4.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	14.051.677
4.3.95	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-3.633.511
4,4	TRANSFERENCIAS	8.195.826
4.4.28	CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	8.195.826
4,8	OTROS INGRESOS	287.512
4.8.05	FINANCIEROS	15.541
4.8.08	OTROS INGRESOS ORDINARIOS	0
4.8.10	EXTRAORDINARIOS	271.971
	TOTAL INGRESOS	18.901.504
	GASTOS	2.480.332
5,1	DE ADMINISTRACIÓN	2.205.687
5.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	1.501.057
5.1.02	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	25.698
5.1.03	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	198.507
5.1.04	APORTES SOBRE LA NÓMINA	24.788
5.1.11	GENERALES	314.538
5.1.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	141.099
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	274.645
5.8.01	INTERESES	213.078
5.8.02	COMISIONES	38.165
5.8.05	FINANCIEROS	23.402
	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	8.496.673
6,3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	8.496.673
6.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	8.496.673
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	10.977.005
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	7.924.499


PATRICIA MARTINEZ
 Vicirectora 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	Agosto 2016	Agosto 2015	Código Cuenta	Nombre del Grupo	Agosto 2016	Agosto 2015
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
1,1	EFFECTIVO	7.439.239	10.938.796	2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	366.667	366.667
1,2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54.227	54.227	2,4	CUENTAS POR PAGAR	242.278	256.193
1,4	DEUDORES	6.070.710	4.655.960	2,5	OBLIGACIONES LABORES	0	2.819
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.564.176	15.648.983	2,7	PASIVOS ESTIMADOS	170.866	37.622
1,6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	24.542.889	16.010.490	2,9	OTROS PASIVOS	213.831	262.105
1,9	OTROS ACTIVOS	1.867.195	1.565.284		TOTAL PASIVO CORRIENTE	993.642	925.406
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	26.410.084	17.575.774		PASIVO NO CORRIENTE		
	TOTAL ACTIVO	39.974.260	33.224.757	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	3.660.309	4.692.073
					PATRIMONIO		
				3,2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	36.313.951	28.532.684
					TOTAL PATRIMONIO	36.313.951	28.532.684
					TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	39.974.260	33.224.757


 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

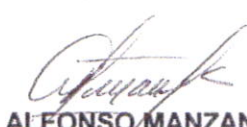
Código Cuenta	Nombre del Grupo	Agosto	Agosto
		2016	2015
4	INGRESOS		
4,3	VENTA DE SERVICIOS	10.418.166	7.192.155
4,4	TRANSFERENCIAS	8.195.826	6.726.981
4,8	OTROS INGRESOS	287.512	170.576
	TOTAL INGRESOS	18.901.504	14.089.712
5	GASTOS	2.480.332	1.813.295
5,1	DE ADMINISTRACIÓN	2.205.687	1.493.088
	PROVISIONES, AGOTAMIENTO,		
5,3	DEPRECIACION	0	0
5,8	OTROS GASTOS	274.645	320.207
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	8.496.673	6.948.675
6,3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	8.496.673	6.948.675
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	10.977.005	8.761.970
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	7.924.499	5.327.742



JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector



PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera



ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO

AGOSTO 31 DE 2016

Cifras en miles de pesos

		ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
Código Cuenta	Nombre del Grupo	Agosto	%	Agosto	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
		2016		2015			
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
1,1	EFFECTIVO	7.439.239	18,61	10.938.796	32,92	-3.499.557	-31,99
1,2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54.227	0,14	54.227	0,16	0	0,00
1,4	DEUDORES	6.070.710	15,19	4.655.960	14,01	1.414.750	30,39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		13.564.176	33,93	15.648.983	47,10	-2.084.807	-13,32
1,6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	24.542.889	61,40	16.010.490	48,19	8.532.399	53,29
1,9	OTROS ACTIVOS	1.867.195	4,67	1.565.284	4,71	301.911	19,29
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		26.410.084	66,07	17.575.774	52,90	8.834.310	50,26
TOTAL ACTIVO		39.974.260	100,00	33.224.757	100,00	6.749.503	20,31
PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	366.667	10,02	366.667	7,81	0	100,00
2,4	CUENTAS POR PAGAR	242.278	6,62	256.193	5,46	-13.915	100,00
2,5	OBLIGACIONES LABORALES	0	0,00	2.819	0,06	-2.819	0,00
2,7	PASIVOS ESTIMADOS	170.866	4,67	37.622	0,80	133.244	354,17
2,9	OTROS PASIVOS	213.831	5,84	262.105	5,59	-48.274	100,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		993.642	27,15	925.406	19,72	68.236	7,37

PASIVO NO CORRIENTE							
2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	2.666.667	72,85	3.766.667	80,28	-1.100.000	-29,20
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.666.667	72,85	3.766.667	80,28	-1.100.000	-29,20
	TOTAL PASIVO	3.660.309	100,00	4.692.073	100,00	-1.031.764	-21,99
PATRIMONIO							
3,2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	36.313.951	100,00	28.532.684	100,00	7.781.267	27,27
	TOTAL PATRIMONIO	36.313.951	100,00	28.532.684	100,00	7.781.267	27,27
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	39.974.260	100,00	33.224.757	100,00	6.749.503	20,31


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector


PATRICIA MARTINEZ
 Vicerectora Financiera


ALFONSO MANZANO J.
 Contador
 T.P 100139-T



ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

AGOSTO 31 DE 2016

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
		Agosto	%	Agosto	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
		2016		2015			
4	INGRESOS						
4,3	VENTA DE SERVICIOS	10.418.166	55,12	7.192.155	51,05	3.226.011	44,85
4,4	TRANSFERENCIAS	8.195.826	43,36	6.726.981	47,74	1.468.845	21,84
4,8	OTROS INGRESOS	287.512	1,52	170.576	1,21	116.936	68,55
	TOTAL INGRESOS	18.901.504	100	14.089.712	100,00	4.811.792	34,15
5	GASTOS	2.480.332	22,60	1.813.295	20,70	667.037	36,79
5,1	DE ADMINISTRACIÓN	2.205.687	20,09	1.493.088	17,04	712.599	47,73
	PROVISION, AGOTAMIENTO,						
5,3	DEPRECIACIONES	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5,8	OTROS GASTOS	274.645	2,50	320.207	3,65	-45.562	-14,23
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	8.496.673	77,40	6.948.675	79,30	1.547.998	22,28
6,3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	8.496.673	77,40	6.948.675	79,30	1.547.998	22,28
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	10.977.005	100	8.761.970	100,00	2.215.035	25,28
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	7.924.499	41,93	5.327.742	37,81	2.596.757	48,74

Patricia Martinez
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	AGOSTO-2015	AGOSTO-2016	VARIACION	PORCENTAJE
5	GASTOS				
51	DE ADMINISTRACION				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	967.572.249	1.501.057.442	533.485.193	55,14
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	24.516.762	25.697.877	1.181.115	4,82
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	148.959.792	198.506.691	49.546.899	33,26
5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	15.009.100	24.787.600	9.778.500	65,15
5111	GENERALES	232.923.531	314.537.895	81.614.364	35,04
5120	IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES Y TAS	104.106.867	141.099.498	36.992.630	35,53
51	DE ADMINISTRACION	1.493.088.301	2.209.936.895	716.848.593	47,73
58	OTROS GASTOS				
5801	INTERESES	226.642.673	213.077.947	-13.564.726	-5,99
5802	COMISIONES	0	38.292.992	38.292.992	100
5805	FINANCIEROS	93.564.123	23.402.173	-70.161.950	-74,99
58	OTROS GASTOS	320.206.796	274.773.112	-45.433.683	-14,19
5	GASTOS	1.813.295.097	2.484.710.007	671.414.910	37,03
6	COSTOS DE VENTA Y OPERACION				
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS				
6305	SERVICIOS EDUCATIVOS				
630505	EDUCACION FORMAL-MEDIA TECNICA				
63050502	GENERALES	55.601.933	14.814.790	-40.787.143	-73,36
63050503	SUELDOS DE PERSONAL	364.294.913	54.977.872	-309.317.040	-84,91
63050504	INDEMNIZACIONES	356.881	144.486	-212.395	-59,51
63050505	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	18.078.294	7.393.244	-10.685.049	-59,1
63050506	APORTES SOBRE LA NOMINA	2.200.616	836.046	-1.364.569	-62,01
630505	EDUCACION FORMAL-MEDIA TECNICA	440.532.637	78.166.438	-362.366.198	-82,26
630506	EDUCACION FORMAL - SUPERIOR TECN.				
63050602	GENERALES	1.513.329.603	1.824.455.958	311.126.354	20,56
63050603	SUELDOS DE PERSONAL	4.286.729.597	5.596.169.266	1.309.439.669	30,55
63050604	INDEMNIZACIONES	8.106.737	11.200.840	3.094.102	38,17
63050605	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	464.185.750	731.714.815	267.529.064	57,63
63050606	APORTES SOBRE LA NOMINA	56.023.629	85.072.139	29.048.509	51,85
63050606	APORTES SOBRE LA NOMINA	56.023.629	85.072.139	29.048.509	51,85
630506	EDUCACION FORMAL - SUPERIOR TE	6.328.375.316	8.248.613.017	1.920.237.701	30,34
630509	EDUCACION FORMAL POSTGRADOS				
63050902	GENERALES	41.795.244	34.377.812	-7.417.432	-17,75
63050903	SUELDOS DE PERSONAL	122.249.450	118.114.658	-4.134.791	-3,38
63050904	INDEMNIZACIONES	191.932	268.804	76.872	40,05
63050905	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	13.823.817	15.714.855	1.891.038	13,68
63050906	APORTES SOBRE LA NOMINA	1.706.898	1.417.415	-289.482	-16,96
630509	EDUCACION FORMAL POSTGRADOS	179.767.340	169.893.544	-9.873.796	-5,49
6305	SERVICIOS EDUCATIVOS	6.948.675.293	8.496.672.999	1.547.997.706	22,28
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	6.948.675.293	8.496.672.999	1.547.997.706	22,28
6	COSTOS DE VENTA Y OPERACION	6.948.675.293	8.494.780.999	1.546.105.706	22,25


PATRICIA MARTINEZ
 Vicereclora Financiera


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector


ALFONSO MANZANO JARAMILLO
 Contador
 T.P 100139-T

INDICADORES FINANCIEROS A AGOSTO 31 DE 2012 AL 2016

(Cifras en Miles de \$)

Concepto	Fórmula	A Agosto 31 de cada vigencia					Interpretación	OBSERVACIONES
		2016	2015	2014	2013	2012		
LIQUIDEZ								
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13,65	16,91	12,24	5,99	11,35	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	12.570.534	14.723.577	6.693.946	5.547.899	6.629.303	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	9,16%	14,12%	6,24%	10,71%	6,72%	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 Agosto el 9,16% 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	\$ 10,92	\$ 6,84	\$ 16,01	\$ 9,34	\$ 14,88	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	10,08%	16,44%	6,76%	11,99%	7,20%	Significa que la Institución cada peso de sus obligaciones lo tiene apalancado con recursos propios.	Para el mes de Agosto 10,08% 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	19,82%	16,04%	19,78%	30,98%	39,17%	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 periodo, 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	21,82%	18,67%	21,42%	34,70%	41,99%	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	58,07%	62,19%	60,03%	50,05%	48,33%	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.

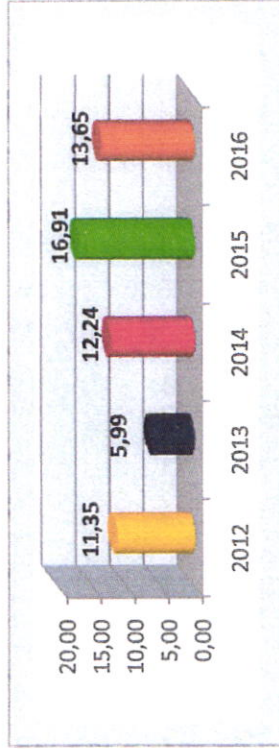
Patricia Martinez
PATRICIA MARTINEZ
 Vicerecutora Financiera

Jose Fernando Arroyo Valencia
JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector

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

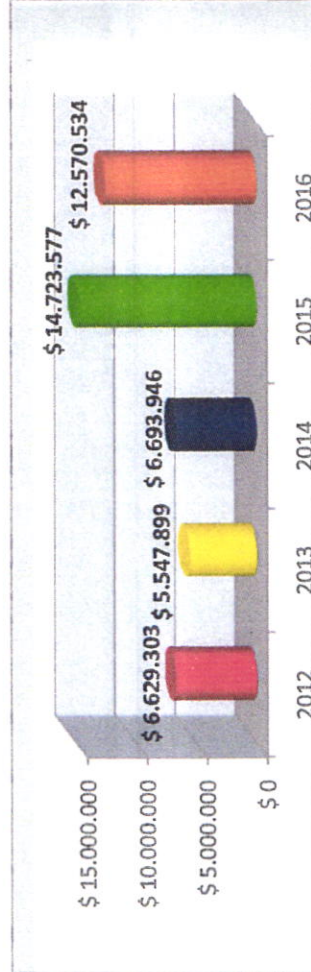
RAZON CORRIENTE

2012	11,35
2013	5,99
2014	12,24
2015	16,91
2016	13,65



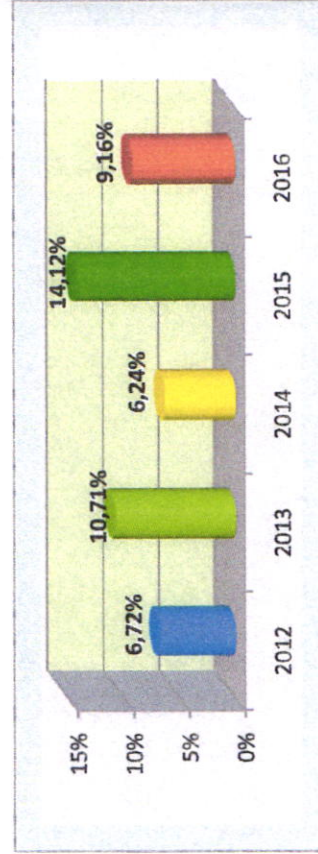
CAPITAL DE TRABAJO

2012	\$ 6.629.303
2013	\$ 5.547.899
2014	\$ 6.693.946
2015	\$ 14.723.577
2016	\$ 12.570.534



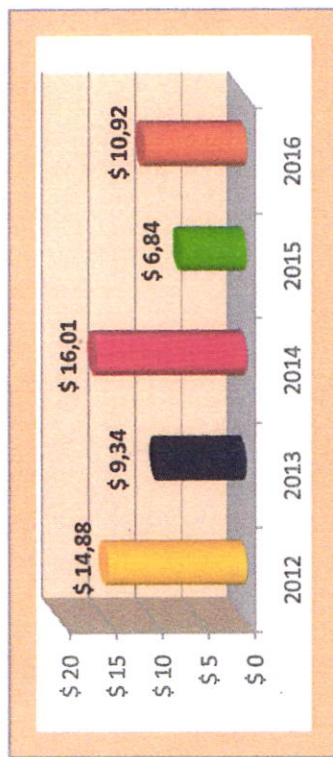
INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

2012	6,72%
2013	10,71%
2014	6,24%
2015	14,12%
2016	9,16%



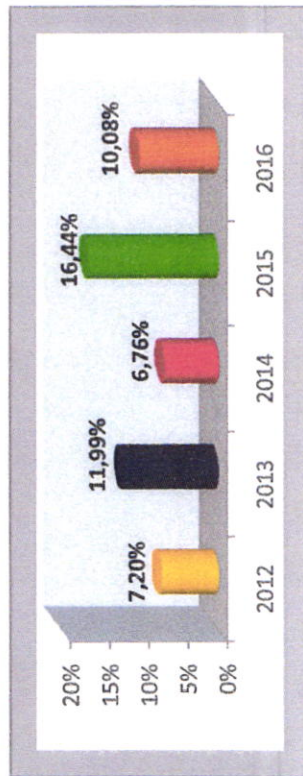
SOLVENCIA

2012	\$ 14,88
2013	\$ 9,34
2014	\$ 16,01
2015	\$ 6,84
2016	\$ 10,92



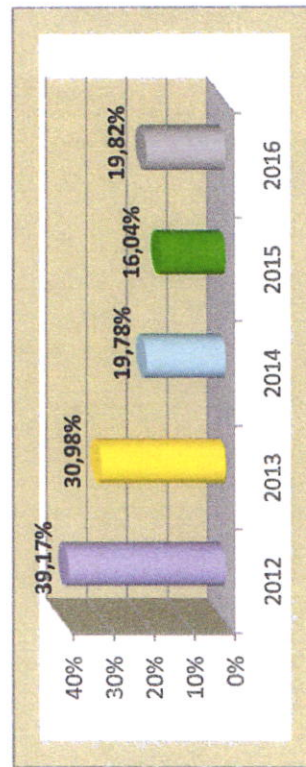
APALANCAMIENTO TOTAL

2012	7,20%
2013	11,99%
2014	6,76%
2015	16,44%
2016	10,08%



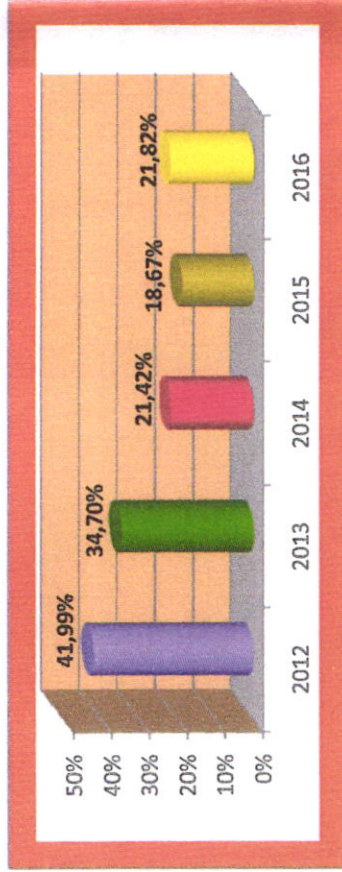
RENTABILIDAD DEL ACTIVO

2012	39,17%
2013	30,98%
2014	19,78%
2015	16,04%
2016	19,82%



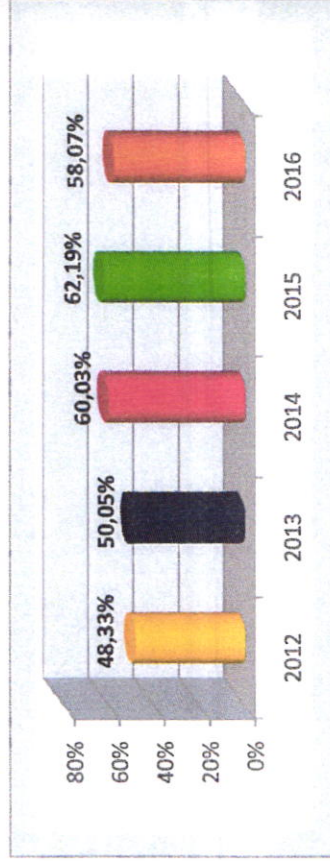
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO


2012	41,99%
2013	34,70%
2014	21,42%
2015	18,67%
2016	21,82%



RELACION DE COSTOS Y GASTOS

2012	48,33%
2013	50,05%
2014	60,03%
2015	62,19%
2016	58,07%



	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 (Agosto 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 \$34.160 millones.


La ejecución del Presupuesto de Ingresos a 31 de Agosto de 2.016, fue del 71.59% del valor programado, que asciende a la suma de \$24.455 millones, de los cuales el recaudo efectivo corresponde a \$20.898 millones y cuentas por cobrar por \$3.557 millones; los recaudos están representados en la venta de servicios educativos y las transferencias. La venta de servicios muestra una ejecución del 73.45%.

Con el recaudo efectivo se apalancaron gastos por valor de \$12.445 millones, quedando compromisos constituidos por pagar por valor de \$ 4.230 millones, sumando una ejecución de \$16.675 millones equivalentes al 49% del Presupuesto de gastos definitivo y con un saldo por ejecutar de \$17.485 millones que corresponden al 51% del total del Presupuesto.

ESTADOS CONTABLES (Agosto 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 Agosto 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 \$7.439 millones, que corresponde a Recursos CREE y a 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 18.61% 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 Agosto de 2.016 las cuentas del Grupo Deudores presentan un saldo \$6.070.7 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 15.19% 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 \$24.543 millones, y representa el 61.4% 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 pagado 1.000 millones, quedando un saldo de \$500 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 a pagado \$ 1.426.5 millones quedando un saldo de \$2.573.5 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 6.62% del total del Pasivo.

	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 \$36.314 millones, está representada en el Patrimonio Institucional y la utilidad arroja un saldo positivo de \$7.924

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

INGRESOS

Los ingresos a 31 de Agosto de 2.016 ascendieron a la suma de \$18.901 millones, los cuales fueron recaudados por concepto de venta de servicios educativos.

GASTOS

Los gastos y costos del periodo a Agosto 31 de 2.016, ascendieron a la suma de \$10.977 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.