

Informe FINANCIERO

Al 30 de Septiembre de 2016

Santiago de Cali, Octubre 11 de 2.016

BALANCE GENERAL

Código: GF.5,0,2.19.04.03

Fecha: 07/06/2016

Versión: 3

Página 1 de 3

BALANCE GENERAL SEPTIEMBRE 30 DE 2016

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	7.574.152	2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	275.000
1.1.05	CAJA	20.721	2.2.03	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE CORTO PLAZO BANCA COMERCIAL	275.000
1.1.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	7.553.431	2,4	CUENTAS POR PAGAR	324.879
1,2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54.227	2.4.01	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	167.137
1.2.07	INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	54.227	2.4.25	ACREEDORES	135.839
1,4	DEUDORES	5.791.404	2.4.36	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	19.798
1.4.07	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4.936.590	2.4.40	IMPUESTOS, CONTRIB. Y TASAS POR PAGAR	2.105
1.4.13	OTRAS TRANSFERENCIAS	0	2.4.55	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	0
1.4.20	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	608.966			
1.4.22	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0	25	OBLIGACIONES LABORES	0
1.4.70	OTROS DEUDORES	245.848	2.5.05	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	0
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.419.783	27	PASIVOS ESTIMADOS	194.617
			2.7.15	PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES	194.617
	ACTIVO NO CORRIENTE		2,9	OTROS PASIVOS	215.539

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	24.847.603	2.9.05	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	36.066
1.6.05	TERRENOS	2.413.594	2.9.10	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	179.473
1.6.15	CONSTRUCCIONES EN CURSO	8.753.167		TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.010.035
1.6.35	BIENES MUEBLES EN BODEGA	529.847		PASIVO NO CORRIENTE	
1.6.40	EDIFICACIONES	13.973.832		OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	2.666.667
1.6.55	MAQUINARIA Y EQUIPO	1.338.891	2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	2.666.667
1.6.60	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	1.425.399	2.2.08	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.666.667
1.6.65	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	1.756.006		TOTAL PASIVO	3.676.702
1.6.70	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	1.368.708			
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	36.478.351
1,9	OTROS ACTIVOS	1.887.667	3.2.08	CAPITAL FISCAL	26.989.972
1.9.05	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0	3.2.30	RESULTADOS DEL EJERCICIO	8.088.899
1.9.10	CARGOS DIFERIDOS	392.519	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	36.478.351
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	26.735.270		TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	40.155.053
	TOTAL ACTIVOS	40.155.053			

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



ESCUELA
NACIONAL
del DEPORTE

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

Virerectora 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

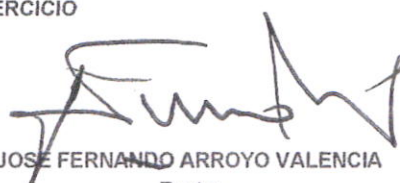
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL


SEPTIEMBRE 30 DE 2016

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
	INGRESOS	
4,3	VENTA DE SERVICIOS	11.980.951
4.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	15.888.853
4.3.95	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-3.907.902
4,4	TRANSFERENCIAS	8.375.537
4.4.28	CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	8.375.537
4,8	OTROS INGRESOS	334.515
4.8.05	FINANCIEROS	20.857
4.8.08	OTROS INGRESOS ORDINARIOS	0
4.8.10	EXTRAORDINARIOS	313.658
	TOTAL INGRESOS	20.691.003
	GASTOS	2.812.685
5,1	DE ADMINISTRACIÓN	2.509.222
5.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	1.688.154
5.1.02	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	25.698
5.1.03	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	238.523
5.1.04	APORTES SOBRE LA NÓMINA	28.648
5.1.11	GENERALES	371.073
5.1.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	157.126
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	303.463
5.8.01	INTERESES	238.657
5.8.02	COMISIONES	41.371
5.8.05	FINANCIEROS	23.435
	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	9.789.419
6,3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	9.789.419
6.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	9.789.419
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	12.602.104
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	8.088.899


PATRICIA MARTÍNEZ
 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	Septiembre 2016	Septiembre 2015	Código Cuenta	Nombre del Grupo	Septiembre 2016	Septiembre 2015
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
1,1	EFFECTIVO	7.574.152	9.408.504	2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	275.000	275.000
1,2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54.227	54.227	2,4	CUENTAS POR PAGAR	324.879	395.491
1,4	DEUDORES	5.791.404	4.203.463	2,5	OBLIGACIONES LABORES	0	8.376
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.419.783	13.666.194	2,7	PASIVOS ESTIMADOS	194.617	52.411
1,6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	24.847.603	19.406.890	2,9	OTROS PASIVOS	215.539	252.532
1,9	OTROS ACTIVOS	1.887.667	1.646.631		TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.010.035	983.810
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	26.735.270	21.053.521		PASIVO NO CORRIENTE		
	TOTAL ACTIVO	40.155.053	34.719.715	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	3.676.702	4.750.477
					PATRIMONIO		
				3,2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	36.478.351	29.969.238
					TOTAL PATRIMONIO	36.478.351	29.969.238
					TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	40.155.053	34.719.715


PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



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

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Septiembre	Septiembre
		2016	2015
4	INGRESOS		
4,3	VENTA DE SERVICIOS	11.980.951	8.154.453
4,4	TRANSFERENCIAS	8.375.537	8.868.947
4,8	OTROS INGRESOS	334.515	234.787
TOTAL INGRESOS		20.691.003	17.258.187
5	GASTOS	2.812.685	2.115.373
5,1	DE ADMINISTRACIÓN	2.509.222	1.738.384
	PROVISIONES, AGOTAMIENTO,		
5,3	DEPRECIACION	0	0
5,8	OTROS GASTOS	303.463	376.989
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	9.789.419	8.378.518
6,3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	9.789.419	8.378.518
TOTAL COSTOS Y GASTOS		12.602.104	10.493.891
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		8.088.899	6.764.296


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera


ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO**SEPTIEMBRE 30 DE 2016**

Cifras en miles de pesos

		ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
Código Cuenta	Nombre del Grupo	Septiembre	%	Septiembre	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
		2016		2015			
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
1,1	EFFECTIVO	7.574.152	18,86	9.408.504	27,10	-1.834.352	-19,50
1,2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54.227	0,14	54.227	0,16	0	0,00
1,4	DEUDORES	5.791.404	14,42	4.203.463	12,11	1.587.941	37,78
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		13.419.783	33,42	13.666.194	39,36	-246.411	-1,80
1,6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	24.847.603	61,88	19.406.890	55,90	5.440.713	28,03
1,9	OTROS ACTIVOS	1.887.667	4,70	1.646.631	4,74	241.036	14,64
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		26.735.270	66,58	21.053.521	60,64	5.681.749	26,99
TOTAL ACTIVO		40.155.053	100,00	34.719.715	100,00	5.435.338	15,65
PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	275.000	7,48	275.000	5,79	0	100,00
2,4	CUENTAS POR PAGAR	324.879	8,84	395.491	8,33	-70.612	100,00
2,5	OBLIGACIONES LABORALES	0	0,00	8.376	0,18	-8.376	0,00
2,7	PASIVOS ESTIMADOS	194.617	5,29	52.411	1,10	142.206	271,33
2,9	OTROS PASIVOS	215.539	5,86	252.532	5,32	-36.993	100,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.010.035	27,47	983.810	20,71	26.225	2,67


PASIVO NO CORRIENTE									
2,2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	2.666.667	72,53	3.766.667	79,29	-1.100.000	-29,20		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.666.667	72,53	3.766.667	79,29	-1.100.000	-29,20		
	TOTAL PASIVO	3.676.702	100,00	4.750.477	100,00	-1.073.775	-22,60		

PATRIMONIO

3,2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	36.478.351	100,00	29.969.238	100,00	6.509.113	21,72		
	TOTAL PATRIMONIO	36.478.351	100,00	29.969.238	100,00	6.509.113	21,72		
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	40.155.053	100,00	34.719.715	100,00	5.435.338	15,65		


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

SEPTIEMBRE 30 DE 2016

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
		Septiembre	%	Septiembre	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
		2016		2015			
4	INGRESOS						
4,3	VENTA DE SERVICIOS	11.980.951	57,90	8.154.453	47,25	3.826.498	46,93
4,4	TRANSFERENCIAS	8.375.537	40,48	8.868.947	51,39	-493.410	-5,56
4,8	OTROS INGRESOS	334.515	1,62	234.787	1,36	99.728	42,48
	TOTAL INGRESOS	20.691.003	100	17.258.187	100,00	3.432.816	19,89
5	GASTOS	2.812.685	22,32	2.115.373	20,16	697.312	32,96
5,1	DE ADMINISTRACIÓN	2.509.222	19,91	1.738.384	16,57	770.838	44,34
	PROVISION, AGOTAMIENTO,						
5,3	DEPRECIACIONES	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5,8	OTROS GASTOS	303.463	2,41	376.989	3,59	-73.526	-19,50
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	9.789.419	77,68	8.378.518	79,84	1.410.901	16,84
6,3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	9.789.419	77,68	8.378.518	79,84	1.410.901	16,84
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	12.602.104	100	10.493.891	100,00	2.108.213	20,09
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	8.088.899	39,09	6.764.296	39,19	1.324.603	19,58

Patricia Martínez
PATRICIA MARTINEZ
 Vicerectora Financiera

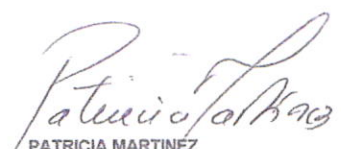
Jose Fernando Arroyo Valencia
JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector

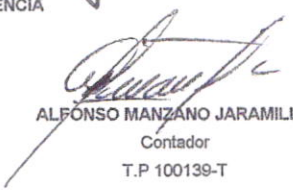
Alfonso Manzano J.
ALFONSO MANZANO J.
 Contador
 T.P 100139-T

GASTOS Y COSTOS

CUENTA	DETALLE	SEPTIEMBRE-2015	SEPTIEMBRE-2016	VARIACION	PORCENTAJE
5	GASTOS				
51	DE ADMINISTRACION				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1.120.063.105	1.688.154.232	568.091.127	50,72
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	24.516.762	25.697.877	1.181.115	4,82
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	207.683.026	238.523.391	30.840.365	14,85
5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	18.035.900	28.648.200	10.612.300	58,84
5111	GENERALES	263.978.436	371.073.465	107.095.029	40,57
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TAS	104.106.867	157.125.598	53.018.731	50,93
51	DE ADMINISTRACION	1.738.384.096	2.509.222.763	770.838.667	44,34
58	OTROS GASTOS				
5801	INTERESES	252.213.563	238.657.042	-13.556.521	-5,38
5802	COMISIONES	0	41.370.973	41.370.973	100
5805	FINANCIEROS	124.775.842	23.434.487	-101.341.355	-81,22
58	OTROS GASTOS	376.989.405	303.462.502	-73.526.902	-19,5
5	GASTOS	2.115.373.501	2.812.685.265	697.311.764	32,96
6	COSTOS DE VENTA Y OPERACION				
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS				
6305	SERVICIOS EDUCATIVOS				
630505	EDUCACION FORMAL-MEDIA TECNICA				
63050502	GENERALES	59.537.922	14.814.790	-44.723.132	-75,12
63050503	SUELDOS DE PERSONAL	384.829.621	54.977.872	-329.851.748	-85,71
63050504	INDEMNIZACIONES	356.881	144.486	-212.395	-59,51
63050505	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	22.422.142	7.393.244	-15.028.897	-67,03
63050506	APORTES SOBRE LA NOMINA	2.728.933	836.046	-1.892.887	-69,36
630505	EDUCACION FORMAL-MEDIA TECNICA	469.875.499	78.166.438	-391.709.061	-83,36
630506	EDUCACION FORMAL - SUPERIOR TECN.				
63050602	GENERALES	1.711.979.360	2.090.058.589	378.079.228	22,08
63050603	SUELDOS DE PERSONAL	5.225.345.071	6.429.321.227	1.203.976.156	23,04
63050604	INDEMNIZACIONES	8.106.737	11.200.840	3.094.102	38,17
63050605	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	666.064.253	883.092.655	217.028.402	32,58
63050606	APORTES SOBRE LA NOMINA	80.576.962	102.369.341	21.792.379	27,05
630506	EDUCACION FORMAL - SUPERIOR TE	7.692.072.383	9.516.042.652	1.823.970.269	23,71
630509	EDUCACION FORMAL POSTGRADOS				
63050902	GENERALES	47.273.160	44.155.625	-3.117.534	-6,59
63050903	SUELDOS DE PERSONAL	147.463.594	127.310.698	-20.152.896	-13,67
63050904	INDEMNIZACIONES	191.932	268.804	76.872	40,05
63050905	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	19.272.033	21.406.858	2.134.825	11,08
63050906	APORTES SOBRE LA NOMINA	2.369.533	2.067.813	-301.720	-12,73
630509	EDUCACION FORMAL POSTGRADOS	216.570.252	195.209.798	-21.360.454	-9,86
6305	SERVICIOS EDUCATIVOS	8.378.518.134	9.789.418.888	1.410.900.754	16,84
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	8.378.518.134	9.789.418.888	1.410.900.754	16,84
6	COSTOS DE VENTA Y OPERACION	8.378.518.134	9.789.418.888	1.410.900.754	16,84


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera


ALFONSO MANZANO JARAMILLO
Contador
T.P 100139-T

INDICADORES FINANCIEROS A SEPTIEMBRE 30 DE 2012 AL 2016

(Cifras en Miles de \$)

Concepto	Fórmula	A Septiembre 30 de cada vigencia					Interpretación	OBSERVACIONES
		2016	2015	2014	2013	2012		
LIQUIDEZ								
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13,29	13,89	9,20	7,15	7,30	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	12.409.748	12.682.384	6.567.489	5.584.153	5.715.156	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%	13,68%	7,02%	9,94%	8,47%	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 Septiembre 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	\$ 7,31	\$ 14,24	\$ 10,06	\$ 11,81	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%	15,85%	7,55%	11,04%	9,25%	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	20,14%	19,48%	19,02%	31,33%	35,65%	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	22,17%	22,57%	20,46%	34,79%	38,95%	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	60,91%	60,81%	64,22%	50,05%	54,63%	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.

JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA

Rector

ALFONSO MANZANO J.

Contador

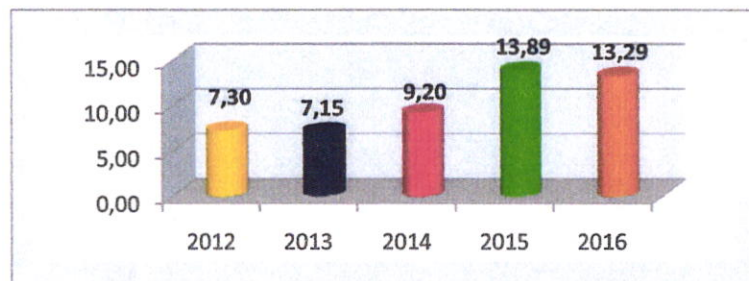
T.P 100139-T

14

PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera

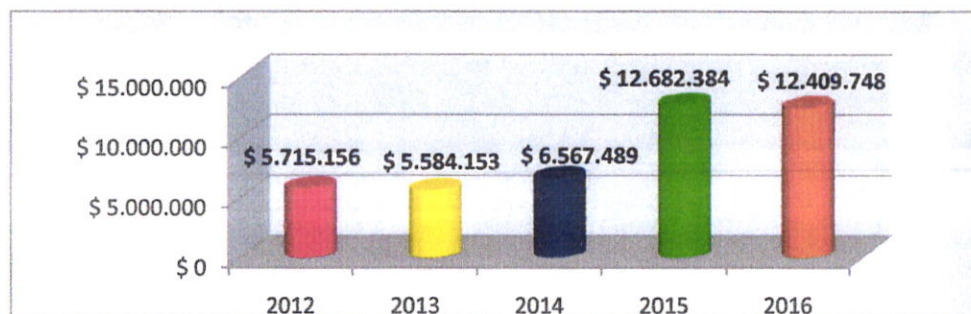
RAZON CORRIENTE

2012	7,30
2013	7,15
2014	9,20
2015	13,89
2016	13,29



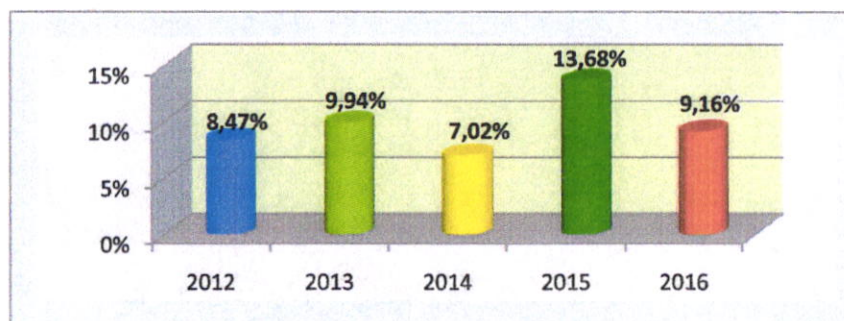
CAPITAL DE TRABAJO

2012	\$ 5.715.156
2013	\$ 5.584.153
2014	\$ 6.567.489
2015	\$ 12.682.384
2016	\$ 12.409.748



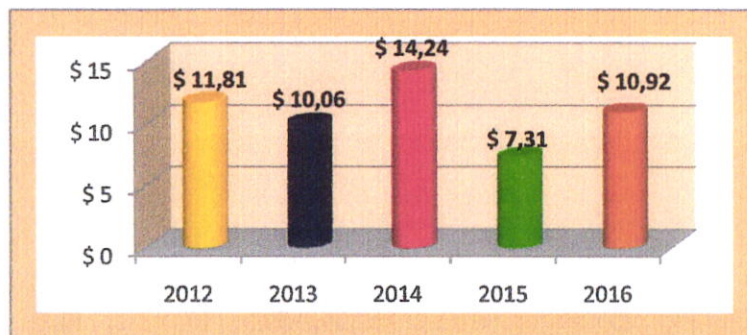
INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

2012	8,47%
2013	9,94%
2014	7,02%
2015	13,68%
2016	9,16%



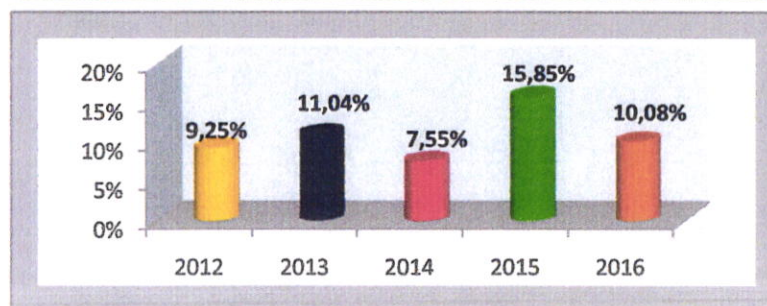
SOLVENCIA

2012	\$ 11,81
2013	\$ 10,06
2014	\$ 14,24
2015	\$ 7,31
2016	\$ 10,92



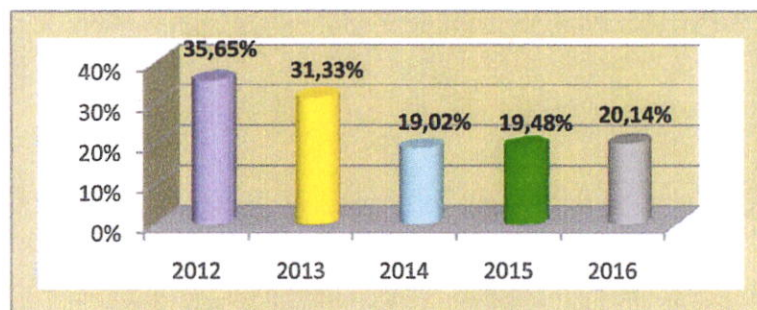
APALANCAMIENTO TOTAL

2012	9,25%
2013	11,04%
2014	7,55%
2015	15,85%
2016	10,08%



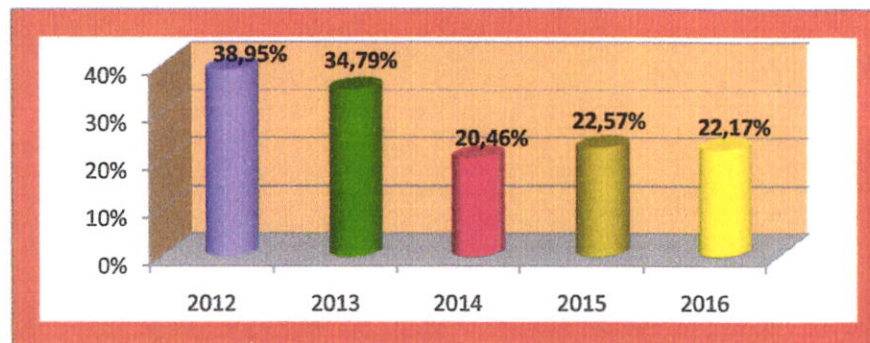
RENTABILIDAD DEL ACTIVO

2012	35,65%
2013	31,33%
2014	19,02%
2015	19,48%
2016	20,14%



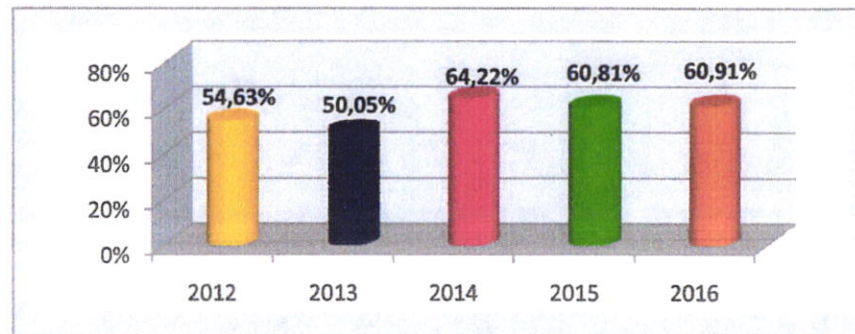
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO


2012	38,95%
2013	34,79%
2014	20,46%
2015	22,57%
2016	22,17%



RELACION DE COSTOS Y GASTOS

2012	54,63%
2013	50,05%
2014	64,22%
2015	60,81%
2016	60,91%



 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 18 de 21

EJECUCION PRESUPUESTAL (Septiembre 30 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 30 de Septiembre de 2.016, fue del 79.63% del valor programado, que asciende a la suma de \$27.203 millones, de los cuales el recaudo efectivo corresponde a \$22.267 millones y cuentas por cobrar por \$4.936 millones; los recaudos están representados en la venta de servicios educativos y las transferencias. La venta de servicios muestra una ejecución del 88.7%.

Con el recaudo efectivo se apalancaron gastos por valor de \$14.210 millones, quedando compromisos constituidos por pagar por valor de \$ 4.502 millones, sumando una ejecución de \$18.712 millones equivalentes al 54.7% del Presupuesto de gastos definitivo y con un saldo por ejecutar de \$15.448 millones que corresponden al 45.3% del total del Presupuesto.

ESTADOS CONTABLES (Septiembre 30 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 30 de Septiembre 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 \$7.574 millones, que corresponde a Recursos CREE y a los recaudos por concepto de venta de servicios, en especial, el ingreso por concepto de las matrículas del periodo académico 2016-1 y 2016-2; equivalentes al 18.86% 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 30 de Septiembre de 2016 las cuentas del Grupo Deudores presentan un saldo \$5.791 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 14.42% 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, presenta un saldo de \$24.848 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, realizó 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 975 millones, quedando un saldo de \$475 millones.

El 24 de Noviembre de 2.014 Bancolombia realizó 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 \$ 1.493.2 millones quedando un saldo de \$2.506.8 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.

 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 \$36.478 millones, está representada en el Patrimonio Institucional y la utilidad arroja un saldo positivo de \$8.089

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL (Septiembre 30 de 2.016)

INGRESOS

Los ingresos a 30 de Septiembre de 2.016 ascendieron a la suma de \$20.691 millones, los cuales fueron recaudados por concepto de venta de servicios educativos.

GASTOS

Los gastos y costos del periodo a Septiembre 30 de 2.016, ascendieron a la suma de \$12.602 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.