

Consejo Directivo

Informe FINANCIERO

Al 30 de Noviembre de 2016

Santiago de Cali, Diciembre 16 de 2.016

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



ESCUELA
NACIONAL
del DEPORTE

*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
 NOVIEMBRE 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	6,217,937	2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	91,667
1.1.05	CAJA	22,459	2.2.03	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE CORTO PLAZO BANCA COMERCIAL	91,667
1.1.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	6,195,478	2.4	CUENTAS POR PAGAR	543,750
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54,227	2.4.01	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	371,706
1.2.07	INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	54,227	2.4.25	ACREEDORES	132,571
1.4	DEUDORES	3,251,851	2.4.36	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	32,892
1.4.07	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2,130,573	2.4.40	IMPUESTOS, CONTRIB. Y TASAS POR PAGAR	6,581
1.4.13	OTRAS TRANSFERENCIAS	0	2.4.55	DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	0
1.4.20	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	823,137	25	OBLIGACIONES LABORES	8,545
1.4.22	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0	2.5.05	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	8,545
1.4.70	OTROS DEUDORES	298,141	27	PASIVOS ESTIMADOS	194,617
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9,524,015	2.7.15	PROVISION PARA PRESTACIONES SOCIALES	194,617

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	OTROS PASIVOS	269,367
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25,870,615	2.9.05	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	55,787
1.6.05	TERRENOS	2,413,594	2.9.10	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	213,580
1.6.15	CONSTRUCCIONES EN CURSO	9,693,167		TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,107,946
1.6.35	BIENES MUEBLES EN BODEGA	612,859			
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
			2.2.08	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO INTERNAS DE LARGO PLAZO	2,666,667
1.6.60	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	1,425,399		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,666,667
1.6.65	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	1,756,006		TOTAL PASIVO	3,774,613
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	33,780,473
1.9	OTROS ACTIVOS	2,160,456	3.2.08	CAPITAL FISCAL	26,989,972
1.9.05	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0	3.2.30	RESULTADOS DEL EJERCICIO	5,391,021
1.9.10	CARGOS DIFERIDOS	599,813	3.2.40	SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	1,388,216
1.9.70	INTANGIBLES	172,427	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	33,780,473
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	28,031,071		TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	37,555,086
	TOTAL ACTIVOS	37,555,086			

BALANCE GENERAL

Código: GF.5,0,2.19.04.03

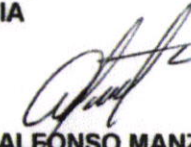
Fecha: 07/06/2016


Versión: 3

Página 3 de 3


PATRICIA MARTINEZ
Virirectora 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
NOVIEMBRE 30 DE 2016
 Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Valor
	INGRESOS	
4.3	VENTA DE SERVICIOS	11,455,402
4.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	15,417,650
4.3.95	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	3,962,248
4.4	TRANSFERENCIAS	10,239,491
4.4.28	CORRIENTES DEL GOBIERNO GENERAL	10,239,491
4.8	OTROS INGRESOS	443,739
4.8.05	FINANCIEROS	25,699
4.8.08	OTROS INGRESOS ORDINARIOS	0
4.8.10	EXTRAORDINARIOS	418,040
	TOTAL INGRESOS	22,138,632
	GASTOS	3,409,727
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	3,056,362
5.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	2,044,688
5.1.02	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	28,321
5.1.03	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	304,263
5.1.04	APORTES SOBRE LA NÓMINA	36,422
5.1.11	GENERALES	460,406
5.1.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	182,262
5.8	OTROS GASTOS	353,365
5.8.01	INTERESES	286,592
5.8.02	COMISIONES	43,301
5.8.05	FINANCIEROS	23,472
	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	13,337,884
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	13,337,884
6.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	13,337,884
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	16,747,611
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	5,391,021


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	Noviembre 2016	Noviembre 2015	Código Cuenta	Nombre del Grupo	Noviembre 2016	Noviembre 2015
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
1.1	EFFECTIVO	6,217,937	7,814,061	2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	91,667	91,667
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	54,227	54,227	2.4	CUENTAS POR PAGAR	543,750	248,949
1.4	DEUDORES	3,251,851	4,074,478	2.5	OBLIGACIONES LABORES	8,545	2,915
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9,524,015	11,942,766	2.7	PASIVOS ESTIMADOS	194,617	56,905
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25,870,615	19,367,932	2.9	OTROS PASIVOS	269,367	263,309
1.9	OTROS ACTIVOS	2,160,456	1,682,719		TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,107,946	663,745
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	28,031,071	21,050,651		PASIVO NO CORRIENTE		
	TOTAL ACTIVO	37,555,086	32,993,417	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	3,774,613	4,430,412
					PATRIMONIO		
				3.2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	33,780,473	28,563,005
					TOTAL PATRIMONIO	33,780,473	28,563,005
					TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	37,555,086	32,993,417

Patricia Martínez
PATRICIA MARTÍNEZ
 Vicerectora Financiera

Jose Fernando Arroyo Valencia
JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector

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

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



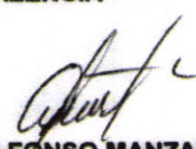
**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
2015- 2016**

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	Noviembre	Noviembre
		2016	2015
4	INGRESOS		
4.3	VENTA DE SERVICIOS	11,455,402	8,637,175
4.4	TRANSFERENCIAS	10,239,491	9,897,165
4.8	OTROS INGRESOS	443,739	287,657
TOTAL INGRESOS		22,138,632	18,821,997
5	GASTOS	3,409,727	2,547,149
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	3,056,362	2,081,841
	PROVISIONES, AGOTAMIENTO,		
5.3	DEPRECIACION	0	0
5.8	OTROS GASTOS	353,365	465,308
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	13,337,884	10,916,785
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	13,337,884	10,916,785
TOTAL COSTOS Y GASTOS		16,747,611	13,463,934
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		5,391,021	5,358,063


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera


ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



BALANCE GENERAL COMPARATIVO CONSOLIDADO

NOVIEMBRE 30 DE 2016

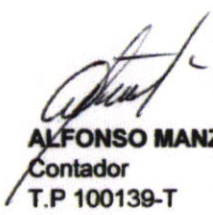
Cifras en miles de pesos

		ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
Código Cuenta	Nombre del Grupo	Noviembre 2016	%	Noviembre 2015	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
1.1	EFFECTIVO	6,217,937	16.56	7,814,061	23.68	-1,596,124	-20.43
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS	54,227	0.14	54,227	0.16	0	0.00
DERIVADOS							
1.4	DEUDORES	3,251,851	8.66	4,074,478	12.35	-822,627	-20.19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9,524,015	25.36	11,942,766	36.20	-2,418,751	-20.25
1.6	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	25,870,615	68.89	19,367,932	58.70	6,502,683	33.57
1.9	OTROS ACTIVOS	2,160,456	5.75	1,682,719	5.10	477,737	28.39
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		28,031,071	74.64	21,050,651	63.80	6,980,420	33.16
TOTAL ACTIVO		37,555,086	100.00	32,993,417	100.00	4,561,669	13.83
PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	91,667	2.43	91,667	2.07	0	100.00
2.4	CUENTAS POR PAGAR	543,750	14.41	248,949	5.62	294,801	100.00
2.5	OBLIGACIONES LABORALES	8,545	0.23	2,915	0.07	5,630	0.00
2.7	PASIVOS ESTIMADOS	194,617	5.16	56,905	1.28	137,712	242.00
2.9	OTROS PASIVOS	269,367	7.14	263,309	5.94	6,058	100.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,107,946	29.35	663,745	14.98	444,201	66.92

PASIVO NO CORRIENTE							
2.2	OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	2,666,667	70.65	3,766,667	85.02	-1,100,000	-29.20
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,666,667	70.65	3,766,667	85.02	-1,100,000	-29.20
	TOTAL PASIVO	3,774,613	100.00	4,430,412	100.00	-655,799	-14.80
PATRIMONIO							
3.2	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	33,780,473	100.00	28,563,005	100.00	5,217,468	18.27
	TOTAL PATRIMONIO	33,780,473	100.00	28,563,005	100.00	5,217,468	18.27
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	37,555,086	100.00	32,993,417	100.00	4,561,669	13.83


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector


PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera


ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA



**ESCUELA
NACIONAL
del DEPORTE**

**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
NOVIEMBRE 30 DE 2016**

Cifras en miles de pesos

Código Cuenta	Nombre del Grupo	ANALISIS VERTICAL				ANALISIS HORIZONTAL	
		Noviembre	%	Noviembre	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA %
		2016		2015			
4	INGRESOS						
4.3	VENTA DE SERVICIOS	11,455,402	51.74	8,637,175	45.89	2,818,227	32.63
4.4	TRANSFERENCIAS	10,239,491	46.25	9,897,165	52.58	342,326	3.46
4.8	OTROS INGRESOS	443,739	2.00	287,657	1.53	156,082	54.26
	TOTAL INGRESOS	22,138,632	100	18,821,997	100.00	3,316,635	17.62
5	GASTOS	3,409,727	20.36	2,547,149	18.92	862,578	33.86
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	3,056,362	18.25	2,081,841	15.46	974,521	46.81
	PROVISION, AGOTAMIENTO,						
5.3	DEPRECIACIONES	0	0.00	0	0.00	0	0.00
5.8	OTROS GASTOS	353,365	2.11	465,308	3.46	-111,943	-24.06
6	COSTO DE VENTA Y OPERACIÓN	13,337,884	79.64	10,916,785	81.08	2,421,099	22.18
6.3	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	13,337,884	79.64	10,916,785	81.08	2,421,099	22.18
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	16,747,611	100	13,463,934	100.00	3,283,677	24.39
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	5,391,021	24.35	5,358,063	28.47	32,958	0.62

Patricia Martínez
PATRICIA MARTÍNEZ
Vicerectora Financiera

Jose Fernando Arroyo Valencia
JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

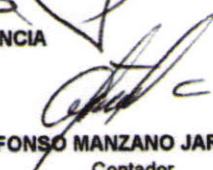
Alfonso Manzano J.
ALFONSO MANZANO J.
Contador
T.P 100139-T

GASTOS Y COSTOS

CUENTA	DETALLE	NOVIEMBRE 2015	NOVIEMBRE 2016	VARIACION	PORCENTAJE
5	GASTOS				
51	DE ADMINISTRACION				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1,352,524,545	2,044,688,072	692,163,527	51.18
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	35,275,336	28,321,392	-6,953,944	-19.71
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	236,760,616	304,263,191	67,502,575	28.51
5104	APORTES SOBRE LA NOMINA	20,833,700	36,421,900	15,588,200	74.82
5111	GENERALES	332,339,989	460,405,589	128,065,600	38.53
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TAS	104,106,867	182,261,990	78,155,122	75.07
51	DE ADMINISTRACION	2,081,841,053	3,056,362,134	974,521,080	46.81
58	OTROS GASTOS				
5801	INTERESES	302,097,383	286,591,522	-15,505,861	-5.13
5802	COMISIONES	0	43,300,698	43,300,697	100
5805	FINANCIEROS	163,211,206	23,472,421	-139,738,785	-85.62
58	OTROS GASTOS	465,308,589	353,364,640	-111,943,948	-24.06
5	GASTOS	2,547,149,642	3,409,726,774	862,577,132	33.86
6	COSTOS DE VENTA Y OPERACION				
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS				
6305	SERVICIOS EDUCATIVOS				
630505	EDUCACION FORMAL-MEDIA TECNICA				
63050502	GENERALES	75,722,405	14,814,790	-60,907,615	-80.44
63050503	SUELDOS DE PERSONAL	416,706,465	54,977,872	-361,728,592	-86.81
63050504	INDEMNIZACIONES	356,881	144,486	-212,395	-59.51
63050505	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	26,211,564	7,393,244	-18,818,319	-71.79
63050506	APORTES SOBRE LA NOMINA	3,181,113	836,046	-2,345,066	-73.72
630505	EDUCACION FORMAL-MEDIA TECNICA	522,178,427	78,166,438	-444,011,988	-85.03
630506	EDUCACION FORMAL - SUPERIOR TECN.				
63050602	GENERALES	2,461,041,039	3,431,232,503	970,191,463	39.42
63050603	SUELDOS DE PERSONAL	6,700,216,538	8,164,074,662	1,463,858,123	21.85
63050604	INDEMNIZACIONES	8,106,737	11,200,840	3,094,102	38.17
63050605	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	841,552,490	1,178,364,518	336,812,028	40.02
63050606	APORTES SOBRE LA NOMINA	101,519,578	136,518,418	34,998,839	34.47
630506	EDUCACION FORMAL - SUPERIOR TE	10,112,436,383	12,921,390,940	2,808,954,557	27.78
630509	EDUCACION FORMAL POSTGRADOS				
63050902	GENERALES	67,572,342	99,829,557	32,257,215	47.74
63050903	SUELDOS DE PERSONAL	187,444,721	200,798,893	13,354,172	7.12
63050904	INDEMNIZACIONES	191,932	268,804	76,872	40.05
63050905	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	24,024,867	33,915,247	9,890,380	41.17
63050906	APORTES SOBRE LA NOMINA	2,936,673	3,514,437	577,763	19.67
630509	EDUCACION FORMAL POSTGRADOS	282,170,534	338,326,938	56,156,403	19.9
6305	SERVICIOS EDUCATIVOS	10,916,785,344	13,337,884,316	2,421,098,972	22.18
63	COSTO DE VENTA DE SERVICIOS	10,916,785,344	13,337,884,316	2,421,098,972	22.18
6	COSTOS DE VENTA Y OPERACION	10,916,785,344	13,337,884,316	2,421,098,972	22.18


PATRICIA MARTINEZ
 Vicerectora Financiera


JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
 Rector


ALFONSO MANZANO JARAMILLO
 Contador
 T.P 100139-T

INDICADORES FINANCIEROS A NOVIEMBRE 30 DE 2012 AL 2016

(Cifras en Miles de \$)

Concepto	Fórmula	A Noviembre 30 de cada vigencia					Interpretación	OBSERVACIONES
		2016	2015	2014	2013	2012		
LIQUIDEZ								
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	8.60	17.89	18.89	4.80	7.43	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	8,416,069	11,259,676	#####	4,451,341	6,302,718	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	10.05%	13.44%	17.48%	11.33%	8.54%	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 Noviembre el 10.5% 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	\$ 9.95	\$ 7.44	\$ 5.72	\$ 8.83	\$ 11.71	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	11.17%	15.53%	21.18%	12.78%	9.34%	Significa que la Institución cada peso de sus obligaciones lo tiene apalancado con recursos propios.	Para el mes de Noviembre 11.17% 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	14.35%	16.19%	23.28%	28.14%	37.74%	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	15.96%	18.70%	28.22%	31.73%	41.26%	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	75.65%	71.61%	60.27%	64.48%	59.19%	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 Martínez
PATRICIA MARTINEZ
Vicerectora Financiera

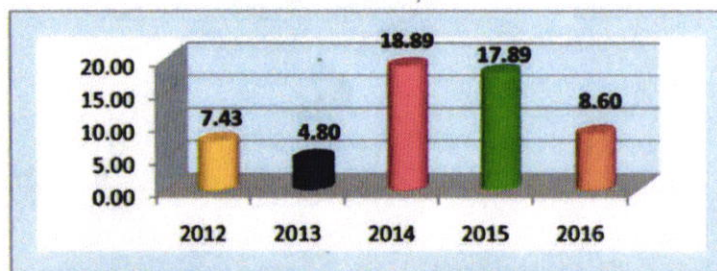
Jose Fernando Arroyo Valencia
JOSE FERNANDO ARROYO VALENCIA
Rector

Alfonso Manzano J.
ALFONSO MANZANO J.
Contador

T.P 100139-T

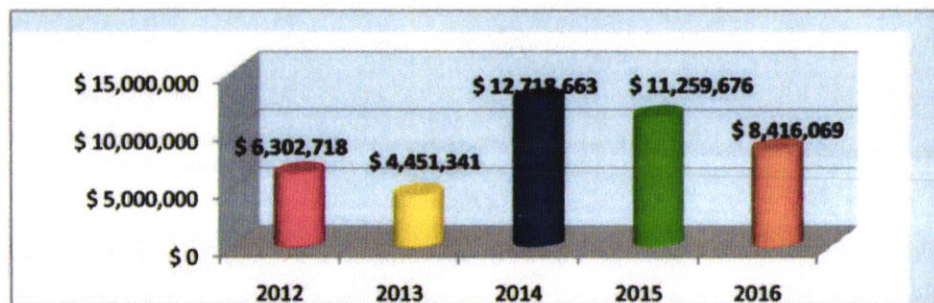
RAZON CORRIENTE

2012	7.43
2013	4.80
2014	18.89
2015	17.89
2016	8.60



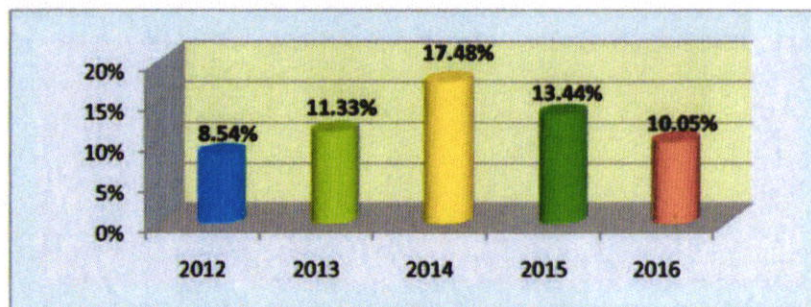
CAPITAL DE TRABAJO

2012	\$ 6,302,718
2013	\$ 4,451,341
2014	\$ 12,718,663
2015	\$ 11,259,676
2016	\$ 8,416,069



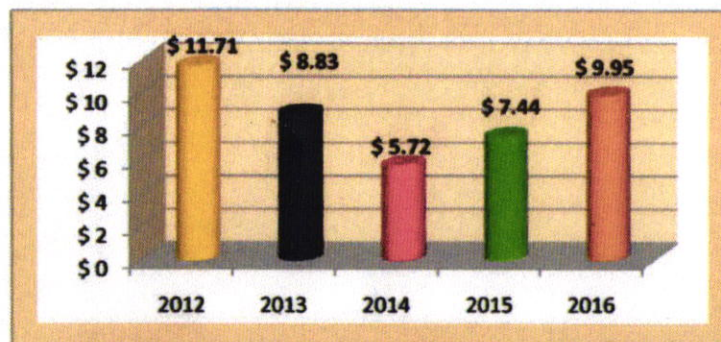
INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

2012	8.54%
2013	11.33%
2014	17.48%
2015	13.44%
2016	10.05%



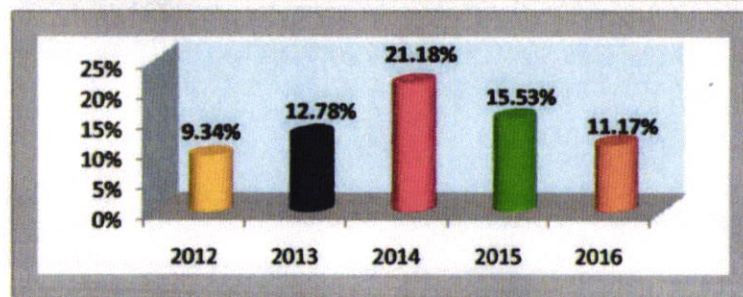
SOLVENCIA

2012	\$ 11.71
2013	\$ 8.83
2014	\$ 5.72
2015	\$ 7.44
2016	\$ 9.95



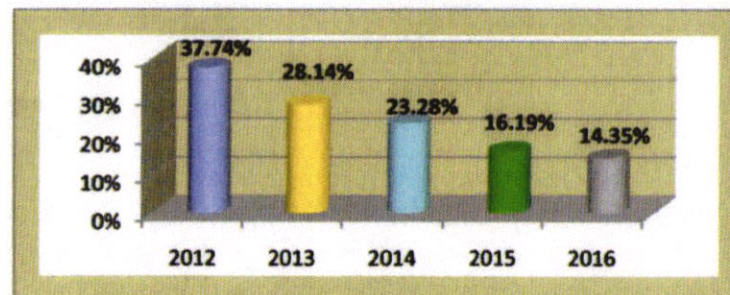
APALANCAMIENTO TOTAL

2012	9.34%
2013	12.78%
2014	21.18%
2015	15.53%
2016	11.17%



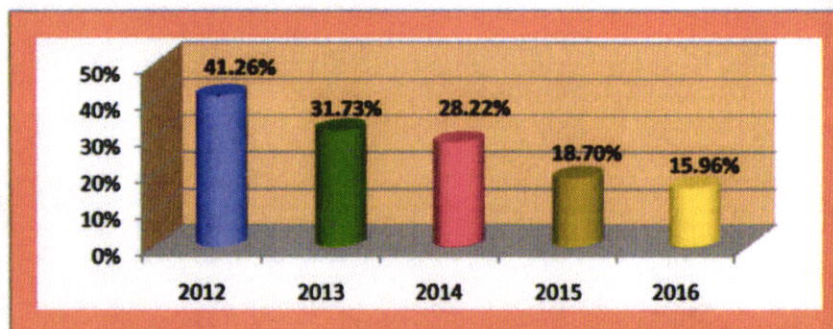
RENTABILIDAD DEL ACTIVO

2012	37.74%
2013	28.14%
2014	23.28%
2015	16.19%
2016	14.35%



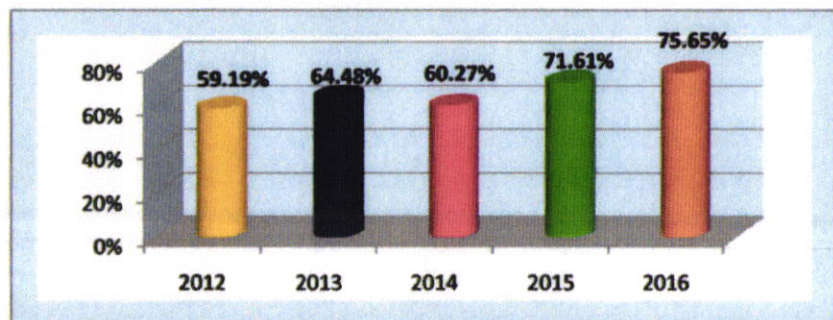
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO


2012	41.26%
2013	31.73%
2014	28.22%
2015	18.70%
2016	15.96%



RELACION DE COSTOS Y GASTOS

2012	59.19%
2013	64.48%
2014	60.27%
2015	71.61%
2016	75.65%



 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 (Noviembre 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 \$32.414 millones.


La ejecución del Presupuesto de Ingresos a 30 de Noviembre de 2.016, fue del 90% del valor programado, que asciende a la suma de \$29.076 millones, de los cuales el recaudo efectivo corresponde a \$26.946 millones y cuentas por cobrar por \$2.131 millones; los recaudos están representados en la venta de servicios educativos y las transferencias. La venta de servicios muestra una ejecución del 89%.

Con el recaudo efectivo se apalancaron gastos por valor de \$18.847 millones, quedando compromisos constituidos por pagar por valor de \$6.022 millones, sumando una ejecución de \$24.869 millones equivalentes al 77% del Presupuesto de gastos definitivo y con un saldo por ejecutar de \$7.545 millones que corresponden al 23% del total del Presupuesto.

ESTADOS CONTABLES (Noviembre 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 Noviembre de 2.016, está constituido por:

	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 \$6.218 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 16.56% 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 Noviembre de 2016 las cuentas del Grupo Deudores presentan un saldo \$3.252 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 8.66% 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 \$25.871 millones, y representa el 68.89% 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.

	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 cancelado 1.075 millones, quedando un saldo de \$425 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 ha pagado \$ 1.626.6 millones quedando un saldo de \$2.373.4 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 \$544 millones, equivalentes al 14.41% del total del Pasivo.

PATRIMONIO

La cuenta del Patrimonio asciende a la suma de \$33.780 millones, está representada en el Patrimonio Institucional y la utilidad arroja un saldo positivo de \$5.391

 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

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

INGRESOS

Los ingresos a 30 de Noviembre de 2.016 ascendieron a la suma de \$22.139 millones, los cuales fueron recaudados por concepto de venta de servicios educativos.

GASTOS

Los gastos y costos del periodo a Noviembre 30 de 2.016, ascendieron a la suma de \$16.748 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.