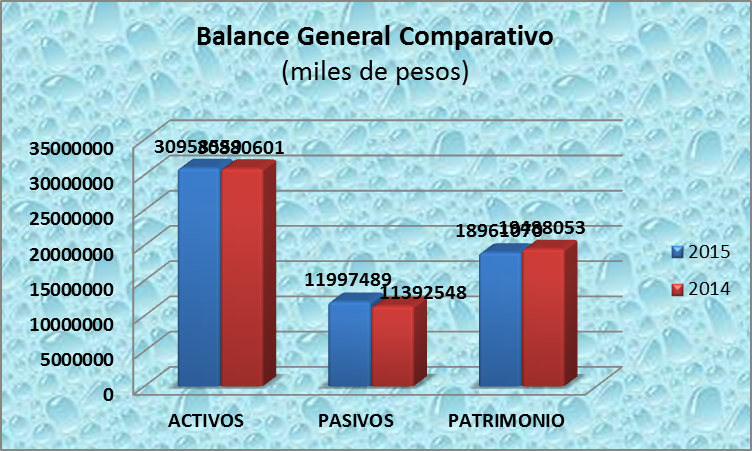
1. **BALANCE GENERAL COMPARATIVO**





La Administración Municipal de Rovira, refleja en el Balance General Comparativo que los Activos del municipio crecieron en un 0.25%, los Pasivos de igual forma presentaron un crecimiento del 5.31%, lo cual generó en el periodo 2015 un minucioso decrecimiento del Patrimonio del -2.70%, dejando ver de esta forma el poco crecimiento del índice de propiedad que viene gestando el Ente Municipal.

El Total de Activos a Diciembre 31 de 2015 ascendió a $30.958,5 millones con un aumento del 0.25% ($77,9 millones) respecto al valor registrado en el 2014 que ascendió a ($30.880,6 millones).

Para la vigencia 2015, el Activo Corriente cuantificado en $4.113,3 millones representa el 13.28% del total de los activos con una disminución del 2014 al 2015 de $2.634,6 millones, pasando de $6.747,9 millones en el 2014 a $4.113,3 millones en el 2015.

Dentro de este grupo resalta el decrecimiento que presentó el saldo de la cuenta de efectivo entre las vigencias 2014 y 2015, arrojando una disminución en el saldo de $2.669,5 millones (-52.82%) pasando de tener en el 2014 un saldo de ($5.054 millones) a registrar al cierre del periodo fiscal 2015 la suma de $2.384,4 millones. Dentro de este grupo se tiene que el 84% de los recursos se encuentran consignados en cuentas corrientes mientras que el 16% en cuentas de ahorro.

La Cuenta de “Inversiones e Instrumentos derivados” presentó un crecimiento porcentual del 100% al pasar de un saldo de $0 en el 2014 a registrar al cierre del periodo fiscal la suma de 150.000.

En cuanto a las Rentas por Cobrar se determina un crecimiento entre las vigencias 2014 y 2015 del 14.30% ($141,7 millones) pasando de $991.3 millones en el 2014 a $1.133,1 millones en el 2015; se observa que el 31,4% del valor registrado ($356,1 millones) corresponde a vigencia actual, saldo que presento una disminución del 35.84% entre las dos vigencias, mientras que el 68.6% ($776,9 millones) de vigencias anteriores presentaron un incremento del 2014 al 2015 del 78.11%.

La participación de la cuenta “Deudores” en el total del activo es del 1.92%, disminuyendo entre las vigencias 2014 y 2015 la suma de $106,8 millones, cifra que representa un decrecimiento porcentual del 15.20% alcanzando en la vigencia 2014 un saldo de $702,5 millones y finalizando el periodo fiscal 2015 en $595,7 millones resultado que obedece al apalancamiento que tuvo los recursos de transferencias por cobrar.

La Propiedad, Planta y Equipo por su parte incremento su saldo en $1.180,2 millones (10.40%) el saldo registrado en el 2014 ($11.352 millones) finalizando con ello el cierre del periodo fiscal 2015 en ($12.332 millones).

Los Bienes de uso público, aunque el porcentaje de participación es poco representativo sobre el total del activo, es una cuenta que disminuyo el saldo entre las dos vigencias en cuantía de ($30.3 millones) reflejando de esta forma un decrecimiento del 4.47% pasando de registrar en el 2014 ($679,3 millones) al 2015 ($648,9 millones).

En cuanto la cuenta “Otros Activos” al finalizar la vigencia 2015 registró como saldo la suma de ($13.512,9 millones) cuantía que presento un crecimiento porcentual del 11.67% representados en ($1.412,6 millones.

Del pasivo se puede evidenciar que el incremento alcanzado fue del 5.31% ($604,9millones) más de lo percibido en el 2014, en cuya vigencia registro un saldo de ($11.392,5 millones), no obstante al cierre del periodo fiscal 2015, la cuenta finalizó en $11.997,4 millones.

El Pasivo Corriente representa el 15.28% del total del pasivo, que presento un incremento porcentual del 20.57% ($312,8 millones), finalizando la vigencia 2015 en ($1.833.8 millones) comparado con el saldo alcanzado en el 2014 que fue de ($1.520,9 millones).

Dentro de este grupo es importante resaltar el comportamiento del saldo de las Cuentas por Pagar, quienes obtuvieron entre las vigencias 2014 y 2015 un incremento porcentual del 19.47% ($282,2 millones), alcanzando en la vigencia 2014 un saldo de ($1.450 millones) y al cierre de la anualidad 2015 un saldo de ($1.732,3 millones).

El Pasivo No Corriente representa el 72.62% del total del pasivo, con una disminución del 7.72% ($729.3 millones) al pasar de $9.443 millones en el 2014 a $8.713,6 millones en el 2015 representado principalmente por los Pasivos Estimados con $8.709,8 millones y Otros Pasivos de $3.7 millones, cuenta última que incremento su saldo en $2,03 millones.

El Patrimonio del ente territorial disminuyo el saldo del 2014 en $526,9 millones al pasar de $19.488 millones en el 2014 a $18.961 millones en el 2015, resultado que fue influido entre otros por la disminución del Resultado del Ejercicio quien finalizó la vigencia 2015 con saldo negativo del 269 millones.

1. **ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL COMPARATIVO**



Los resultados del Ejercicio financiero durante la vigencia fiscal 2015, presentó un incremento en sus ingresos del 12.61% ($2.628,4 millones) al pasar de obtener unos ingresos en el 2014 de ($20.851,8 millones) a unos ingresos en el 2015 de $23.480,3 millones.

Dentro de la estructura de los ingresos se tiene que el 80.49% provienen de las Transferencias, el 8.10% de los Ingresos Fiscales y el 7.39% de otros Ingresos.

Los Ingresos Fiscales presentó un incremento del 5.52% ($99.4 millones) entre el 2014 al 2015, finalizando la vigencia 2015 con un saldo de $1.903,2 millones. Dentro de este grupo el 56.16% corresponde a Ingresos Tributarios cuyo comportamiento entre el 2014 y el 2015 reflejan una disminución del 12.42% representados en 151,6 millones finalizando de esta manera el 2015 con un saldo de $1.903,2 millones.

Los Ingresos No Tributarios que representan el 43.83% de los Ingresos Fiscales finalizaron la vigencia 2015 con un saldo de $834.2 millones presentando entre el 2014 y el 2015 un incremento del 43.07% ($251,1 millones).

Las Transferencias, cuenta de mayor representatividad dentro de la estructura de los ingresos (84.49%) presento entre el 2014 al 2015 una variación positiva del 12.02% representado en $2.128,5 millones pasando de tener registros en el 2014 en cuantía de $17.712,3 millones a $19.840.8 millones en el 2015.

Los Ingresos provenientes del Sistema General de Participaciones, presentaron un incremento del 5.37% ($602.8 millones) pasando de percibir en el 2014 ($11.220,6 millones) al 2015 ($11.823,4 millones).

Los sectores beneficiados con el incremento de las transferencias por concepto del Sistema General de Participaciones fueron el Sector Salud, sobre los cuales se destinaron el 50%, finalizando la vigencia con un saldo de $5.948,6 millones incrementando con respecto al 2014 su saldo en el 9.71%% pues en el 2014 había alcanzado la suma de $5.422,4 millones, mientras que al cierre del 2015 finalizó en $5.948,6 millones.

Para el sector de Propósito General, se asignaron ingresos en cuantía de $2.993,2 millones que representan el 25.31% del total de las transferencias del Sistema General de Participaciones, el saldo de la cuenta se incrementó con respecto al 2014 en un 2.40% representados en $70.1 millones, finalizando de esta manera la anualidad de 2015 en $2.993.2 millones.

Las transferencias por concepto de “Regalías” disminuyeron el saldo entre las vigencias 2014 y 2015 en $319,2 millones que representan un decrecimiento del 23.50% al pasar en el 2014 ($1.358,1 millones) al 2015 ($1.038,9 millones).

El total de gastos en el 2015 fue de ($23.480,3 millones), saldo que presentó un crecimiento del 12.61 % frente a lo contabilizado en el 2014 ($20.851,8 millones).

Durante la Vigencia 2015, el “Gasto Público Social” percibió ingresos en cuantía de $16.066,6 millones, cuenta que presentó un incremento del 25.29% ($3.243,1 millones) del 2014 al 2015, finalizando esta última vigencia en $16.066,6 millones.

Dentro de este grupo, el sector que más demando gastos fue el sector de Salud, cuya cuenta finalizó en el 2015 en $12.856,2 millones con un incremento del 22% entre las dos anualidades representados en $2.318,6 millones.

Sobresale de igual forma el incremento porcentual del 26.08% destinados para el sector de educación al pasar en el 2014 ($1.409,3 millones ) a ($1.776,9 millones) en el 2015.

La Cuenta Otros Gastos, finalizó la anualidad con un saldo de $2.233,1 millones incrementando en un 21.040,7% el saldo percibido en el 2014 que alcanzo la suma de ($10.5 millones).

1. **APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS**
   1. Indicadores de liquidez y Solvencia

Razón Corriente: nos muestra la capacidad que tiene la entidad para cubrir sus deudas en el corto plazo, ya que indica por cada peso que se debe, con cuantos se cuenta para respaldarlo.

Formula: Activo Corriente / Pasivo Corriente

Activo Corriente:

Efectivo $2.384.470

Renta por Cobrar 1.133.164

Deudores 595.731

--------------------

$4.113.365

Pasivo Corriente:

Operaciones de crédito publico $

Cuentas por Pagar 1.732.304

Obligaciones Laborales 101.496

-------------------

$1.833.800

Razón Corriente $4.113.365/ $1.833.800=2.24

El anterior resultado nos muestra que por cada peso que la Administración Municipal de Rovira debe a corto plazo, cuenta con 2.24 pesos en activos corriente para cubrirlos, lo que significa que el mencionado municipio refleja liquidez para cubrir sus pasivos de corto plazo.

CAPITAL NETO DE TRABAJO

El capital neto de trabajo es el resultado de restar del activo corriente los pasivos a corto plazo de la entidad. El capital de trabajo se considera como aquellos recursos que necesita la entidad para operar.

Formula: Activo Corriente – Pasivo Corriente

$4.113.365- $1.833.800= $2.279.565

El anterior resultado nos indica que el ente territorial cuenta con suficientes recursos propios para operar.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Este indicador nos presenta el porcentaje de participación de los acreedores dentro de los activos del ente territorial.

Formula: Pasivo Total con Terceros / Activo Total

$1.833.800/$30.958.559 = 5.92%

El anterior resultado nos indica que del total de activos que posee el municipio, el 5.92% está siendo financiado por los acreedores.

RAZÓN DEL PATRIMONIO

Nos muestra hasta qué punto la entidad territorial tiene independencia financiera ante sus acreedores, se determina dividiendo el valor del patrimonio entre el activo total.

Formula: Patrimonio Total / Activo Total

$18.961.070 /30.958.559 =61.24%

El porcentaje establecido anteriormente nos indica que el 61.24% de los activos, están siendo financiados con capital propio.

1. **CONCEPTUALIZACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015**

El municipio de Rovira de acuerdo con su Balance General terminado en la fecha, se observa que sus activos totales crecieron un 0.25% en la suma de $77.9 millones, con relación al periodo 2014, reflejados en la cuenta Rentas Por Cobrar.

Su patrimonio disminuyo en un 2.70%, apalancado principalmente por la cuenta de Hacienda Pública, que presenta el mismo decrecimiento por la suma de $526.9 millones.

Su estructura financiera al cierre del periodo contable 2015, estaba representada en el 38.75% los pasivos y el 61.24% el patrimonio.

El municipio presenta un nivel de endeudamiento bajo respecto al total de sus activos, alcanzando un margen del 5.92%.

De acuerdo con los resultados de sus indicadores podemos concluir que el municipio de Rovira al corte del 31 de diciembre de 2015, presentaba una situación financiera favorable.