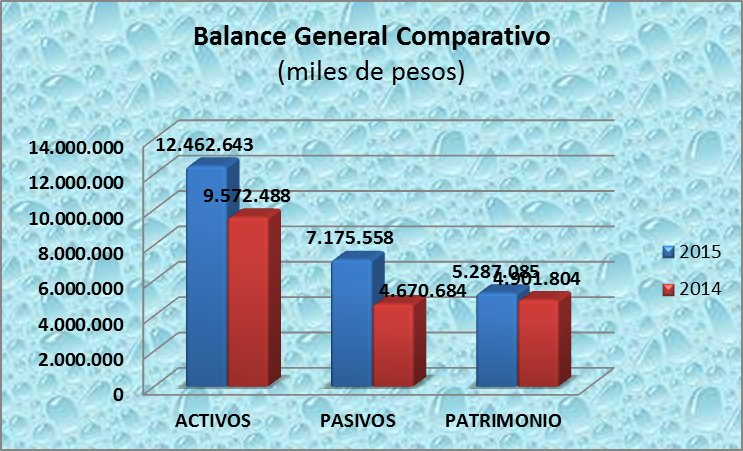
1. **BALANCE GENERAL COMPARATIVO**





La Administración Municipal de Valle de San Juan, refleja en el Balance General Comparativo (Vigencias 2014-2015), que los Activos del municipio durante las vigencias auditadas, incrementaron su saldo en $2.890,1 millones, equivalente a un crecimiento porcentual del 30.19%, al pasar de un saldo obtenido en el 2014 de ($9.572,4 millones) al resultado obtenido al cierre de la anualidad 2015 cuantificado en ($12.462,6 millones).

Al igual que los activos, el Pasivo del Municipio de Valle de San Juan durante el mismo tiempo de comparación (2014-2015) incrementó su crecimiento porcentual al 53.63%, pasando de registrar en el 2014 pasivos en cuantía de ($4.670.6 millones) a un pasivo en el 2015 de ($7.175.5 millones), dejando de ver de esta forma el poco crecimiento del índice de propiedad que viene gestando el Ente Municipal.

En el Balance General Comparativo de las vigencias 2014 y 2015, reflejan que el Total de Activos a Diciembre 31 de 2015 ascendió a $12.462,6 millones con un aumento del 30.19% ($2.890,1 millones) respecto al valor registrado en el 2014 que ascendió a ($9.572,4 millones).

Para la vigencia 2015, el Activo Corriente cuantificado en $2.673 millones representa el 21.44% del total de los activos con una disminución del 2014 al 2015 de $206,1 millones pasando de $2.879,2 millones en el 2014 a $2.673 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 $227,4 millones (-17.81%) pasando de tener en el 2014 un saldo de ($1.277,1 millones) a registrar al cierre del periodo fiscal 2015 la suma de $1.049,7 millones. Dentro de este grupo se tiene que el 43.92% de los recursos se encuentran consignados en cuentas corrientes mientras que el 55.03% en cuentas de ahorro, y el 0.19% como Fondos en Tránsito.

La Cuenta de “Inversiones e Instrumentos derivados” presentó un decrecimiento porcentual del 100% al pasar de un saldo de $1.999 en el 2014 a registrar al cierre del periodo fiscal 2015 la suma de $0

En cuanto a las Rentas por Cobrar se determina un decrecimiento entre las vigencias 2014 y 2015 del -2.43% ($26,9 millones) pasando de $1.108,2 millones en el 2014 a $1.081,2 millones en el 2015; se observa que el 4.97% del valor registrado ($53,7 millones) corresponde a vigencia actual, saldo que presento un crecimiento del 9.77% representados en ($48,2 millones) entre las dos vigencias.

La participación de la cuenta “Deudores” en el total del activo es del 4.50%, aumentando el valor registrado al final de la vigencia 2014 ($493,8 millones) en $48,2 millones, totalizando para el 2015 la suma de $542 millones, cifra que representa un crecimiento porcentual del 9.77% alcanzando en la vigencia 2014 un saldo de $493,8 millones y finalizando el periodo fiscal 2015 en $542 millones resultado que obedece al apalancamiento que tuvo los recursos de transferencias por cobrar.

La Propiedad, Planta y Equipo por su parte presento un decrecimiento porcentual del $-3.61% representados en $60.2 millones, disminuyendo de esta forma el saldo alcanzado en el 2014 ($1.669.865,00) y cuantificando para el 2015 ($1.609.573,00)

Los Bienes de uso público, aunque el porcentaje de participación es poco representativo sobre el total del activo (14.33%), es una cuenta que incremento el saldo del 2014 ($779,7 millones) en el 129% ($1.006,4 millones) alcanzando de esta forma al cierre del periodo fiscal la suma de ($1.786.214,00).

En cuanto la cuenta “Otros Activos” al finalizar la vigencia 2015 registró como saldo la suma de ($6.391,7 millones) cuantía que presento un crecimiento porcentual del 50.69% representados en ($2.150,1 millones).

Del pasivo se puede evidenciar que el incremento alcanzado fue del 53.63% ($2.504,8 millones) más de lo percibido en el 2014, en cuya vigencia registro un saldo de ($4.760,6 millones), no obstante al cierre del periodo fiscal 2015, la cuenta finalizó en $7.175,5 millones.

El Pasivo Corriente representa el 15.91% del total del pasivo, que presentó un incremento porcentual del 44.7% ($353,1 millones), finalizando la vigencia 2015 en ($1.141,6 millones) comparado con el saldo alcanzado en el 2014 que fue de ($788,5 millones).

El resultado obedeció al comportamiento de la cuenta “Obligaciones de Crédito” que presento entre el 2014 y el 2015 un incremento de $107 millones representando el 195.02%, al pasar el municipio de tener un endeudamiento de $55 millones y finalizar el 2015 con ($162,5 millones).

Las Cuentas por Pagar y las Obligaciones Laborales presentaron incrementos del 32.73% y 38.42% respectivamente, finalizando la anualidad 2015 en ($842,1 millones para cuentas por pagar) y ($136,9 millones en obligaciones laborales).

El Pasivo No Corriente representa el 84.08% del total del pasivo, con un incremento del 55.27% ($2.151,7 millones) al pasar de $3.882,1 millones en el 2014 a $6.033,9 millones en el 2015 representado principalmente por los Pasivos Estimados con $6.025,9 millones.

El Patrimonio del ente territorial incremento el saldo del 2014 en $385,2 millones al pasar de $4.901,8 millones en el 2014 a $5.287 millones en el 2015, resultado que fue influido entre otros por la disminución del Resultado del Ejercicio quien finalizó la vigencia 2015 con saldo de $458,2 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 12.36% ($434,1 millones) al pasar de obtener unos ingresos en el 2014 de ($3.511,9 millones) a unos ingresos en el 2015 de $3.946 millones.

Dentro de la estructura de los ingresos se tiene que el 84.14% provienen de las Transferencias, el 6.27% de los Ingresos Fiscales y el 9.57% de otros Ingresos.

Los Ingresos Fiscales presentó una disminución del -30.07% ($106,5 millones) entre el 2014 al 2015, finalizando la vigencia 2015 con un saldo de $247,8 millones. Dentro de este grupo el 69.64% corresponde a Ingresos Tributarios cuyo comportamiento entre el 2014 y el 2015 presento un incremento de 62.1 millones el 56.34% más de lo percibido en la vigencia 2014.

Los Ingresos No Tributarios que representan el 31.12% de los Ingresos Fiscales finalizaron la vigencia 2015 con un saldo de $77,1 millones presentando entre el 2014 y el 2015 una disminución del 69.72% que representan la suma de ($177,6 millones).

Las Transferencias, cuenta de mayor representatividad dentro de la estructura de los ingresos (84.14%) presento entre el 2014 al 2015 una variación positiva del 8.78% representado en $268 millones pasando de tener registros en el 2014 en cuantía de $3.052,2 millones a $3.320,2 millones en el 2015.

Los Ingresos provenientes del Sistema General de Participaciones, presentaron un incremento del 11.24% ($298,6 millones) pasando de percibir en el 2014 ($2.658,2 millones) al 2015 ($2.956,8 millones).

Los sectores beneficiados con el incremento de las transferencias por concepto del Sistema General de Participaciones fueron la Participación para Propósito General sobre los cuales se destinaron el 61.12%, finalizando la vigencia 2015 con un saldo de $1.807,3 millones incrementando con respecto al 2014 su saldo en el 5.79% ($98.9 millones) pues en el 2014 había alcanzado la suma de $1.708,3 millones.

Para el sector de Salud, se asignaron ingresos en cuantía de $540,5 millones que representan el 18.28% del total de las transferencias del Sistema General de Participaciones, el saldo de la cuenta se incrementó con respecto al 2014 en un 94.50% representados en $262,2 millones, toda vez que la vigencia 2014 había finalizado en $277,8 millones.

Las transferencias por concepto del “Sistema General de Regalías” disminuyeron el saldo entre las vigencias 2014 y 2015 en $31.7 millones que representan un decrecimiento del 8.14% al pasar en el 2014 ($390,4 millones) al 2015 ($358,6 millones).

Los recursos obtenidos por concepto de regalías en el 2015 fueron distribuidos de la siguiente manera: El 61,6% ($221,2 millones) para “Proyectos de Desarrollo Regional, el 34.24% ($122,8 millones) para ahorro pensional territorial y el 4,06% ($14,5 millones) para asignaciones directas.

El total de gastos en el 2015 fue de ($3.487,7 millones), saldo que presentó un crecimiento del 25,18% frente a lo contabilizado en el 2014 ($2.786,2 millones).

Durante la Vigencia 2015, el “Gasto Público Social” contabilizó gastos en cuantía de $2.190,5 millones, cuenta que presentó un incremento en su saldo del 35.27% ($571,1 millones) respecto a los recursos ejecutados en el 2014 ($1.619,3 millones). Dentro de este grupo, el sector que más demando gastos fue el sector de “Desarrollo Comunitario y Bienestar Social”, cuya cuenta finalizó en el 2015 en $919,7 millones con un incremento del 17.97%% entre las dos anualidades 2014 y 2015 representados en $6.4 millones.

Sobresale de igual forma la participación de recursos destinados para los sectores de Salud y Agua Potable cuya participación sobre el total del “Gasto Público” alcanza el 22%, no obstante el análisis individual por cuenta permite aseverar el incremento porcentual del 272.8% destinados para el sector Agua Potable y Saneamiento Básico, pasando del 2014 ($133,8 millones) al 2015 en ($498,9 millones).

El Total de gastos contabilizados para el sector salud en el 2015 ascendió a ($495,4 millones) con un incremento del 51.18% ($167,7 millones) entre las anualidades 2014 y 2015.

Para el sector Medio Ambiente, se ejecutaron gastos en cuantía de $8,5 millones, saldo que fue incrementado en un 307,28% frente al saldo final del 2014.

La Cuenta Otros Gastos, finalizó la anualidad 2015 con un saldo de $338,8 millones incrementando en un 277,02% el saldo percibido en el 2014 que alcanzo la suma de ($89,8 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 $1.049.759

Renta por Cobrar 1.081.275

Deudores 542.062

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

$2.673.096

Pasivo Corriente:

Operaciones de crédito público $ 162.566

Cuentas por Pagar 842.164

Obligaciones Laborales 136.918

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

$1.141.648

Razón Corriente $2.673.096/ $1.141.648=2.34

El anterior resultado nos muestra que por cada peso que la Administración Municipal de Valle de San Juan, debe a corto plazo cuenta con 2.34 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

$2.673.096- $1.141.648=$1.531.448

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

$1.141.648/$12.462.643= 9.16%

El anterior resultado nos indica que del total de activos que posee el municipio, el 9.16% 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

$5.287.085/12.462.643 =42.42%

El porcentaje establecido anteriormente nos indica que el 42.42% de los activos, están siendo financiados con capital propio.

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

El municipio de Valle de San Juan, de acuerdo con su Balance General terminado en la fecha 31 de diciembre de 2015, se observa que sus activos totales crecieron un 30.19% en la suma de $2.890,5 millones, con relación al periodo 2014, reflejados en el incremento de la cuenta “Otros Activos”.

Su patrimonio se incrementó en un 7.86%, apalancado principalmente por la cuenta de Hacienda Pública, que presenta el mismo crecimiento por la suma de $385,2 millones.

Su estructura financiera al cierre del periodo contable 2015, estaba representada en el 57,57% en los pasivos y el 42.43% en el patrimonio.

El municipio presenta un nivel de endeudamiento alto respecto al total de sus activos, alcanzando un margen del 9.16%.

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