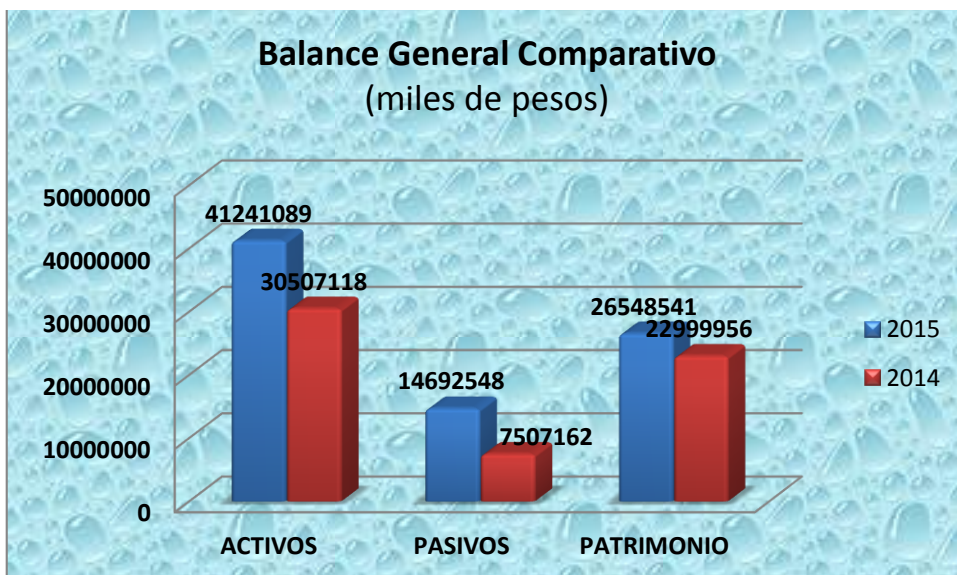


## 1. BALANCE GENERAL COMPARATIVO

NATAGAIMA				
ADMNISTRACION CENTRAL DE NATAGAIMA				
Balance General Comparativo Vigencia 2014-2015				
NOMBRE	SALDO FINAL DIC-2015	SALDO FINAL DIC- 2014	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA (%)
ACTIVOS	41,241,089.00	30,507,118.00	10,733,971.00	35.19%
EFFECTIVO	3,574,399.00	5,951,182.00	-2,376,783.00	-39.94%
CAJA	13,501.00	12,726.00	775.00	6.09%
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	3,560,898.00	5,938,456.00	-2,377,558.00	-40.04%
CUENTA CORRIENTE	595,816.00	1,850,318.00	-1,254,502.00	-67.80%
CUENTA DE AHORRO	2,965,082.00	4,088,138.00	-1,123,056.00	-27.47%
RENTAS POR COBRAR	2,041,448.00	731,585.00	1,309,863.00	179.04%
VIGENCIAS ANTERIORES	2,041,448.00	731,585.00	1,309,863.00	179.04%
DEUDORES	12,354,365.00	1,992,487.00	10,361,878.00	520.05%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,454,554.00	5,886,318.00	568,236.00	9.65%
BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	1,541,958.00	1,541,958.00	0.00	0.00%
OTROS ACTIVOS	15,274,365.00	14,403,588.00	870,777.00	6.05%
PASIVOS	14,692,548.00	7,507,162.00	7,185,386.00	95.71%
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	399,571.00	690,789.00	-291,218.00	-42.16%
CUENTAS POR PAGAR	11,995,436.00	4,515,902.00	7,479,534.00	165.63%
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	569,099.00	751,376.00	-182,277.00	-24.26%
PASIVOS ESTIMADOS	1,098,874.00	1,159,137.00	-60,263.00	-5.20%
OTROS PASIVOS	629,568.00	389,958.00	239,610.00	61.45%
PATRIMONIO	26,548,541.00	22,999,956.00	3,548,585.00	15.43%
HACIENDA PÚBLICA	26,548,541.00	22,999,956.00	3,548,585.00	15.43%
CAPITAL FISCAL	25,653,087.00	20,815,174.00	4,837,913.00	23.24%
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,236,558.00	3,658,037.00	-1,421,479.00	-38.86%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	2,236,558.00	3,658,037.00	-1,421,479.00	-38.86%
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	336,509.00	100,000.00	236,509.00	236.51%
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	-1,677,613.00	-1,573,255.00	-104,358.00	6.63%



Dentro del Balance General Consolidado a 31 de diciembre de 2015 en el Municipio de Natagaima, se observa un total de Activos de "41.2 millones cifra que presenta entre las vigencias 2014 y 2015 un incremento positivo del 35.91% al pasar de \$30.507 millones a \$41.241 millones en el 2015.

La cuenta de "Efectivo" que representa el 8.66% del total del activo se encuentra conformado así: 0.37% en caja y el 99% de los recursos se encuentran en depósitos de instituciones financieras.

En cuanto al saldo de la cuenta "Caja" se observa que al finalizar la vigencia 2014 la cuenta registra la suma \$775.000, no obstante para la vigencia 2015 el saldo se incrementó en un 6.09% pasando de \$775.000 a \$13.5 millones, situación que debe ser revaluada por la entidad, pues la cuenta caja a 31-12-2015 debe finalizar en 0.

"Depósitos e Instituciones Financieras", el saldo de la cuenta para la vigencia 2015 presentó una disminución del 4% al pasar en el 2014 de \$5.938,45 millones a \$3.560,8 millones. Dentro de esta cuenta se tiene que el 16.7% se encuentra consignados en cuentas corrientes mientras que el 75.68% en cuentas de ahorro.

Las Rentas por cobrar que representan dentro de la estructura del activo el 4.95% presentaron entre las vigencias 2014 y 2015 un incremento del 179,04% al pasar de

\$731,5 millones a \$2.041 millones en el 2015. El 100% del valor registrado corresponde a Rentas por Cobrar de vigencias anteriores.

La Cuenta "Deudores" que representa el 29.95% dentro del activo, finalizó la vigencia 2015 con un incremento en su saldo del 520.5 % al pasar en el 2014 de \$1.992,4 millones a \$12.354,3 millones en el 2015; la causa obedeció a las transferencias que quedaron pendientes de cobrar entre esos los ingresos no tributarios y los recursos de regalías.

En cuanto al "Pasivo" tenemos que el saldo registrado a 2015 de \$14.692,5 finalizó con un crecimiento del 95.71% frente a lo contabilizado en el 2014 (\$7.507.1 millones).

Dentro de este grupo sobresalen por su disminución porcentual entre las dos vigencias 2014 y 2015 " Las cuentas de "Operación de Crédito Público" que paso en el 2014 de \$690.7 millones a \$399,5 millones en el 2015. Y la cuenta "Obligaciones Laborales" que disminuyo su saldo en 24.26% entre las mismas vigencias.

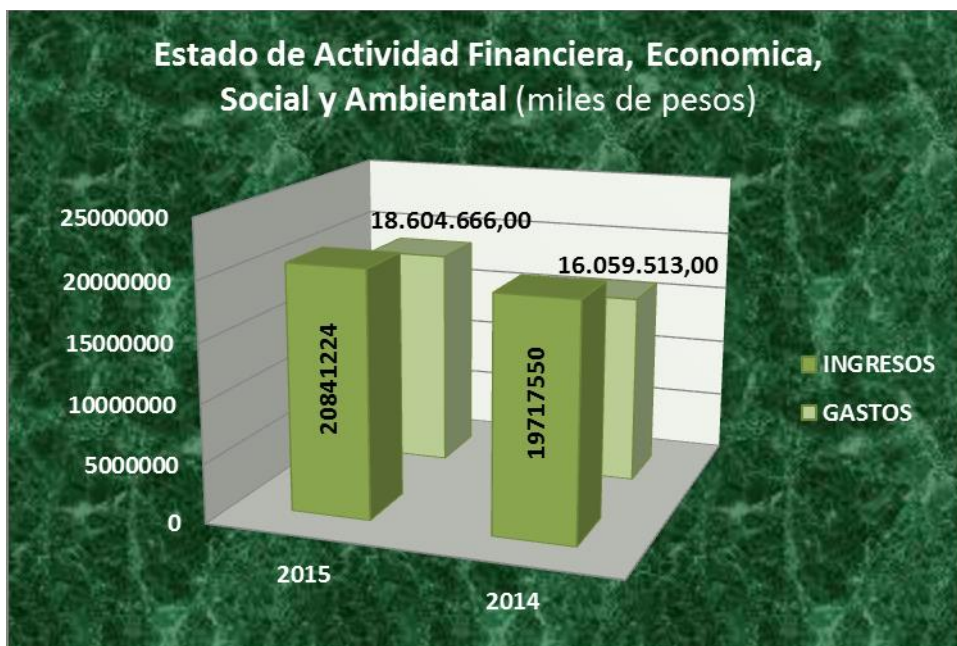
Contrario a las cuentas que se acaban de hacer mención, se tiene el caso de las "Cuentas Por Pagar" cuyo saldo finalizó en \$11.995 ,4 millones es decir el 165.6% más de lo registrado en el 2014 (\$4.515,9 millones).

Sobre la cuentas del Pasivo, se tienen que las mismas presentaron un incremento del 15.43% al pasar del 2014 (\$22.909,9 millones) a \$26.548, 5 millones en el 2015.

Dentro de este grupo es importante indicar que el resultado del ejercicio fue menor en \$1.421,4 millones frente a lo percibido en el 2014, pues en esta ultima la cifra finalizó en \$2.236, 5 millones.

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

ESTADO DE RESULTADOS- MUNICIPIO DE NATAGAIMA				
NOMBRE	SALDO FINAL DIC-2015	SALDO FINAL DIC 2014	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA (%)
INGRESOS	20.841.224,00	19.717.550,00	1.123.674,00	5,70%
INGRESOS FISCALES	6.243.231,00	3.486.761,00	2.756.470	79,06%
TRIBUTARIOS	2.409.432,00	1.562.741,00	846.691	54,18%
NO TRIBUTARIOS	3.833.799,00	1.924.020,00	1.909.779	99,26%
VENTA DE BIENES	9.848,00	3.502,00	6.346	181,21%
TRANSFERENCIAS	14.533.379,00	16.158.422,00	-1.625.043	-10,06%
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	5.025.476,00	5.522.012,00	-496.536	-8,99%
PARTICIPACIÓN PARA SALUD	187.355,00	215.234,00	-27.879	-12,95%
PARTICIPACIÓN PARA EDUCACIÓN	432.272,00	429.317,00	2.955	0,69%
PARTICIPACIÓN PARA PROPÓSITO GENERAL	2.508.735,00	2.778.683,00	-269.948	-9,71%
PROGRAMAS DE ALIMENTACIÓN ESCOLAR	80.127,00	91.994,00	-11.867	-12,90%
MUNICIPIOS Y DISTRITOS CON RIBERA SOBRE EL RÍO GRANDE DE LA MAGDALENA	342.749,00	379.121,00	-36.372	-9,59%
ENTIDADES TERRITORIALES INDÍGENAS	917.052,00	1.034.566,00	-117.514	-11,36%
PARTICIPACIÓN PARA AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	557.186,00	593.097,00	-35.911	-6,05%
SISTEMA GENERAL DE REGALÍAS	2.333.327,00	1.155.882,00	1.177.445	101,87%
PARA PROYECTOS DE DESARROLLO REGIONAL- COMPENSACIÓN	840.408,00	1.155.882,00	-315.474	-27,29%
PARA AHORRO PENSIONAL TERRITORIAL	1.492.919,00	0,00	1.492.919	100,00%
OTRAS TRANSFERENCIAS	7.174.576,00	9.480.528,00	-2.305.952	-24,32%
OTROS INGRESOS	54.766,00	68.865,00	-14.099	-20,47%
GASTOS	18.604.666,00	16.059.513,00	2.545.153	15,85%
DE ADMINISTRACIÓN	7.898.328,00	3.862.855,00	4.035.473	104,47%
SUELDOS Y SALARIOS	1.532.601,00	1.352.220,00	180.381	13,34%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	106.398,00	123.865,00	-17.467	-14,10%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	146.158,00	156.830,00	-10.672	-6,80%
APORTES SOBRE LA NÓMINA	28.264,00	26.971,00	1.293	4,79%
GENERALES	6.084.561,00	2.202.954,00	3.881.607	176,20%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	346,00	15,00	331	2206,67%
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	150.777,00	8.335,00	142.442	1708,96%
GASTO PÚBLICO SOCIAL	11.154.374,00	13.380.654,00	-2.226.280	-16,64%
EDUCACIÓN	416.395,00	904.282,00	-487.887	-53,95%
SALUD	1.457.361,00	7.317.358,00	-5.859.997	-80,08%
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	515.095,00	100.805,00	414.290	410,98%
VIVIENDA	1.631.139,00	9.578,00	1.621.561	16930,06%
RECREACIÓN Y DEPORTE	115.999,00	1.059.287,00	-943.288	-89,05%
CULTURA	674.604,00	522.138,00	152.466	29,20%
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	6.209.735,00	2.858.747,00	3.350.988	117,22%
MEDIO AMBIENTE	0,00	330.961,00	-330.961	-100,00%
SUBSIDIOS ASIGNADOS	134.046,00	277.498,00	-143.452	-51,69%
OPERACIONES INTERINSTITUCIONALES	268.493,00	239.703,00	28.790	12,01%
OTROS GASTOS	-867.306,00	-1.432.034,00	564.728	-39,44%



La Actividad financiera del Municipio de Natagaima refleja unos ingresos en cuantía de \$20.841,4 millones, el 5.70% más de lo que percibido en el 2014(\$19.717,5 millones).

Sobresalen dentro de los ingresos el comportamiento de los "Ingresos No Tributarios y venta de bienes los cuales alcanzaron crecimiento de 181,21% y 99,26%, mientras que los ingresos tributarios solo fue del 54.18%.

Los Recursos provenientes del Sistema General de Participaciones, presentaron una disminución del 8.99% al pasar en el (2014) de \$5.522 millones a \$5.025,4 millones en el 2015.

Analizados los recursos destinados para cada sector, se observa que los menos favorecidos fueron los sectores de Salud, Propósito General y Alimentación Escolar pues los mismos presentaron entre las vigencias 2014 y 2015 una disminución de recursos que alcanzaron el 12.95%, 9.71% y 12.90% respectivamente.

En cuanto a los recursos provenientes del Sistema de Regalías sus ingresos presentaron un comportamiento inverso al aumentar entre las mismas vigencias un 101.8% de los recursos captados pues pasaron de \$1.555,8 millones en el 2014 a obtener ingresos por este mismo concepto de \$2.333,3 millones.

Los gastos por su parte presentaron un incremento en su saldo que alcanzó el 15.85% pasando en el 2014 de generar gastos en cuantía de \$16.059,5 millones a \$18.604,6 millones en el 2015.

Analizado el comportamiento de los "Gastos Público Social" se puede apreciar que existió entre las dos vigencias una disminución del 16.64%, pasando de contabilizar gastos en el 2014 en cuantía de \$13.380,6 millones a \$11.154,3 millones en el 2015-

En cuanto a los sectores a los cuales se contabilizó menos gastos fueron los de Educación, Salud y Recreación y Deporte pues en su orden disminuyeron entre el 2014 y 2015 sus gastos en un 53.95%, 80.08% y 89.05% respectivamente, alcanzando al cierre del periodo fiscal 2015 las sumas de \$416,3 millones para Salud, \$1.457,3 millones para Educación y \$115,9 millones para Recreación y Deporte.

El sector vivienda presentó un comportamiento inverso, pasando de registrar en el 2015 un saldo de \$9.5 millones a \$1.631,1 millones en el 2015, resultado que representa entre las dos vigencias un incremento del 16.930%

## 2. APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

### 2.1 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	\$3.574.399
Renta por Cobrar	2.041.448
Deudores	12.354.365
	-----
	\$17.970.212

Pasivo Corriente:

Operaciones de crédito publico	\$ 399.571
Cuentas por Pagar	11.995.436
Obligaciones Laborales	569.099
	-----
	\$12.964.106



Razón Corriente  $\$17.970.212 / \$12.964.106 = 1,38$

El anterior resultado nos muestra que por cada peso que la Administración Municipal de Natagaima debe a corto plazo, cuenta con 1,38 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

$\$17.970.212 - \$12.964.106 = \$5.006,106$

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

$12.964.106 / 41.241.089 = 31.43\%$

El anterior resultado nos indica que del total de activos que posee el municipio, el 31.43% 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

$\$26.548.541 / 41.241.089 = 64.3\%$

El porcentaje establecido anteriormente nos indica que el 64.37% de los activos, están siendo financiados con capital propio.

### **3. CONCEPTUALIZACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015**

El municipio de Natagaima de acuerdo con su Balance General terminado en la fecha, se observa que sus activos totales crecieron un 35.19% en la suma de \$10.733.971 (miles de \$), con relación al periodo 2014, reflejados en las cuentas Depósitos en Instituciones Financieras y Deudores.

Su patrimonio creció un 15.43%, apalancado principalmente por la cuenta de capital fiscal que presenta un crecimiento del 23.24% por la suma de \$4.837,9 miles de millones.

Su estructura financiera al cierre del periodo contable 2015, estaba representada en el 35.62% los pasivos y el 64.38% el patrimonio.

El municipio presenta un nivel de endeudamiento bajo respecto al total de sus activos, alcanzando un margen del 31.43%.

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