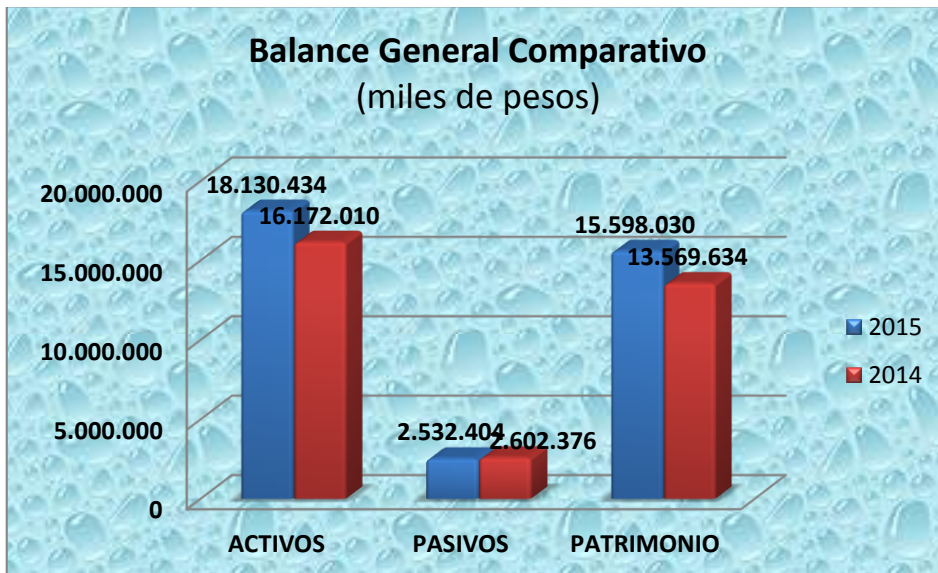


1. BALANCE GENERAL COMPARATIVO

BALANCE GENERAL - MUNICIPIO DE VENADILLO				
ADMINISTRACION MUNICIPAL CENTRAL				
BALANCE GENERAL COMPARATIVO ENTRE LAS VIGENCIAS 2014 Y 2015				
NOMBRE	SALDO FINAL DIC- 2015	SALDO FINAL DIC- 2014	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA (%)
ACTIVOS	18.130.434	16.172.010	1.958.424,00	12,11%
EFFECTIVO	3.395.839	4.314.013	-918.174,00	-21,28%
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.395.839	4.309.260	-913.421,00	-21,20%
CUENTA CORRIENTE	776.361	967.903	-191.542,00	-19,79%
CUENTA DE AHORRO	2.619.478	3.341.357	-721.879,00	-21,60%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	16.656	16.656	0,00	0,00%
RENTAS POR COBRAR	1.644.943	1.430.052	214.891,00	15,03%
VIGENCIA ACTUAL	439.018	329.324	109.694,00	33,31%
VIGENCIAS ANTERIORES	1.205.925	1.100.728	105.197,00	9,56%
DEUDORES	958.527	1.025.895	-67.368,00	-6,57%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4.392.940	3.705.420	687.520,00	18,55%
BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	6.946.213	4.929.832	2.016.381,00	40,90%
OTROS ACTIVOS	775.316	750.142	25.174,00	3,36%
PASIVOS	2.532.404	2.602.376	-69.972,00	-2,69%
OPERACIONES DE CRÉDITO PÚBLICO Y FINANCIAMIENTO CON BANCA CENTRAL	460.493	727.640	-267.147,00	-36,71%
CUENTAS POR PAGAR	532.470	398.580	133.890,00	33,59%
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	677.151	789.936	-112.785,00	-14,28%
PASIVOS ESTIMADOS	304.184	168.968	135.216,00	80,02%
OTROS PASIVOS	227.297	163.253	64.044,00	39,23%
PATRIMONIO	15.598.030	13.569.634	2.028.396,00	14,95%
HACIENDA PÚBLICA	15.598.030	13.569.634	2.028.396,00	14,95%
CAPITAL FISCAL	13.664.218	9.508.488	4.155.730,00	43,71%
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.736.879	4.155.730	-1.418.851,00	-34,14%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	2.736.879	4.155.730	-1.418.851,00	-34,14%
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	-1.248.020	-446.025	-801.995,00	179,81%



La Administración Municipal de Venadillo, al cierre de la anualidad 2015 presentó activos totales en cuantía de \$18.130,4 millones, con un incremento del 12.11% frente al valor registrado en el 2014, que alcanzó la suma de \$16.172 millones.

La estructura del Activo al cierre del periodo fiscal es la siguiente: el 33.18% (6.015,9 millones) corresponde al Activo Corriente y el 66,81% corresponde Activos No Corriente.

Dentro del Activo Corriente, la cuenta de mayor representatividad es el "Efectivo" cuyo saldo representa el 18.73% sobre el total del activo. El comportamiento de la cuenta entre las anualidades 2014 y 2015 fue de un decrecimiento del 21.28% representados en (\$918,1 millones) menos de lo registrado en el 2014, al pasar de un saldo de (\$4.314 millones) en el 2014 a (\$3.395,8 millones) en el 2015.

El Balance General a 31 de diciembre de 2015, refleja que de los (\$3.395,8 millones) registrados como efectivo, el 77.13% (\$2.619. millones) se encontraban consignados en cuentas de ahorro y el excedente del saldo 22.86% (\$776.3 millones) en cuentas corrientes.

El saldo de las cuentas de "Inversiones e Instrumentos Derivados" permaneció constante entre las vigencias 2015 y 2015.

En cuanto al saldo de la cuenta "Rentas por Cobrar", se tiene que el mismo representa el 9.07% del total del activo. El comportamiento de la cuenta entre las anualidades 2014 y 2015 fue de incremento porcentual del 15.03% representados en \$214,8 millones, pasando de (\$1.430 millones en el 2014) a (\$1.644,9 millones en el 2015), de los cuales el 26.68% corresponde a rentas de vigencia actual y 73.31% a vigencias anteriores.

Los "Deudores" registran a 31 de diciembre de 2015 un saldo de \$958,5 millones, el 6.57% menos de lo contabilizado en el 2014 cuenta que finalizó esa anualidad con un saldo de \$1.025, 8 millones.

Las "Cuentas Bienes de uso público y Propiedad, Planta y Equipo" registran al finalizar la vigencia 2015 las sumas de \$6.946,2 millones y \$4.392,9 millones respectivamente, con unos incrementos del 40.90% y 18.55% entre las vigencias 2014 y 2015.

En cuanto a la cuenta "Otros Activos" el comportamiento de saldos entre las dos anualidades no fue tan significativo, alcanzando tan solo el 3.36% que representa solo un incremento de \$25,1 millones, para registrar al finalizar la anualidad 2015 con \$775,3 millones, aportando de esta manera el 4.3% sobre el valor total del activo.

El grupo de cuentas del Pasivo disminuyeron en un 2.69% (\$69,9 millones) el saldo registrado en el 2014 de (\$2.602,3 millones) alcanzando a 31 de diciembre de 2015, deudas del ente territorial en cuantía de \$2.532,4 millones..

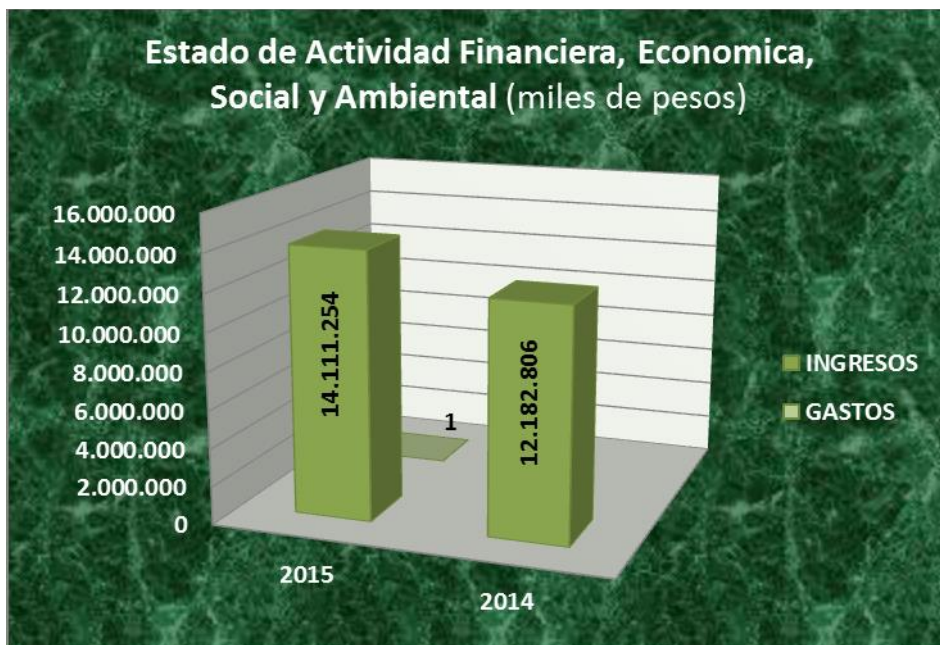
Las cuentas que conforman el "Pasivo Corriente" a 31 de diciembre de 2015 se cuantifica en \$1.670,1 millones, representando de esta forma el 65.94% del valor total del pasivo. Dentro de este grupo de cuentas, la única que presentó incremento en el saldo fue las "Cuentas por Pagar" alcanzando un incremento del 33.59%, pasando de (\$398,5 millones en el 2014) a (\$532,4 millones en el 2015).

Las cuentas Operaciones de Crédito Público y Obligaciones Laborales, disminuyeron entre el 2014 y 2015 el saldo en el 36.71% y 14.28% respectivamente, alcanzando de esta forma registros en cuantía de \$460,4 millones para crédito público y \$677,1 millones para obligaciones laborales.

El pasivo No Corriente, a 31 de diciembre de 2015, se cuantifica en \$531,4 millones, representando de esta forma el 20.98% del total del pasivo. Según información del Balance Comparativo entre el 2014 y el 2015, los Pasivos Estimados y "Otros Pasivos" alcanzaron un crecimiento en sus saldos del 80% y 39.23% respectivamente, registrando así deudas por este concepto en cuantía de \$304,1 millones y \$227,2 millones.

En cuanto al patrimonio el Balance General consolidado registra como saldo la suma de \$15.598 millones con un incremento del 14.95% frente al valor registrado en la vigencia 2014. Las cuentas Capital fiscal registró un crecimiento del 43.71%, mientras que el Resultado del Ejercicio disminuyó en un 34.14% finalizando el periodo fiscal en \$2.736,8 millones.

2. ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL COMPARATIVO



ESTADO DE RESULTADOS - MUNICIPIO DE VENADILLO				
NOMBRE	SALDO FINAL DIC- 2015	SALDO FINAL DIC- 2014	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA (%)
INGRESOS	16.848.133	16.338.536	509.597,00	3,12%
INGRESOS FISCALES	4.370.596	3.286.747	1.083.849	32,98%
TRIBUTARIOS	2.603.351	2.220.190	383.161	17,26%
NO TRIBUTARIOS	1.767.245	1.066.557	700.688	65,70%
TRANSFERENCIAS	11.875.075	11.367.466	507.609	4,47%
SISTEMA GENERAL DE PARTICIPACIONES	6.258.301	5.743.529	514.772	8,96%
PARTICIPACIÓN PARA SALUD	2.283.872	2.100.841	183.031	8,71%
PARTICIPACIÓN PARA EDUCACIÓN	540.692	506.387	34.305	6,77%
PARTICIPACIÓN PARA PROPÓSITO GENERAL	2.503.257	2.280.127	223.130	9,79%
PROGRAMAS DE ALIMENTACIÓN ESCOLAR	56.044	53.430	2.614	4,89%
MUNICIPIOS Y DISTRITOS CON RIBERA SOBRE EL RÍO GRANDE DE LA MAGDALENA	109.440	103.836	5.604	5,40%
PARTICIPACIÓN PARA AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	686.061	698.908	-12.847	-1,84%
ATENCIÓN INTEGRAL A LA PRIMERA INFANCIA	78.935	0	78.935	100,00%
SISTEMA GENERAL DE REGALÍAS	1.127.145	817.942	309.203	37,80%
ASIGNACIONES DIRECTAS	959.677	817.942	141.735	17,33%
PARA AHORRO PENSIONAL TERRITORIAL	167.468	0	167.468	100,00%
SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	2.961.829	2.868.002	93.827	3,27%
OTRAS TRANSFERENCIAS	1.527.800	1.937.993	-410.193	-21,17%
PARA PROYECTOS DE INVERSIÓN	341.799	1.556.008	-1.214.209	-78,03%
PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	50.571	50.571	0	0,00%
PARA PROGRAMAS DE SALUD	292.916	275.520	17.396	6,31%
PARA PROGRAMAS DE EDUCACIÓN	9.184	275.520	-266.336	-96,67%
OTRAS TRANSFERENCIAS	833.330	12.965	820.365	6327,54%
OTROS INGRESOS	602.462	1.684.323	-1.081.861	-64,23%
GASTOS	14.111.254	12.182.806	1.928.448	15,83%
DE ADMINISTRACIÓN	2.523.572	2.075.795	447.777	21,57%
SUELDOS Y SALARIOS	1.586.431	1.231.228	355.203	28,85%
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	401.760	370.922	30.838	8,31%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	172.934	175.127	-2.193	-1,25%
APORTES SOBRE LA NÓMINA	32.808	28.454	4.354	15,30%
GENERALES	319.844	260.497	59.347	22,78%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	9.795	9.567	228	2,38%
DE OPERACIÓN	1.315.108	1.482.314	-167.206	-11,28%
TRANSFERENCIAS	629.906	613.280	16.626	2,71%
GASTO PÚBLICO SOCIAL	9.563.910	7.878.994	1.684.916	21,38%
EDUCACIÓN	1.112.331	707.473	404.858	57,23%
SALUD	5.953.533	5.350.655	602.878	11,27%
AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BÁSICO	758.587	804.113	-45.526	-5,66%
VIVIENDA	60.688	28.995	31.693	109,31%
RECREACIÓN Y DEPORTE	132.888	132.075	813	0,62%
CULTURA	234.758	194.433	40.325	20,74%
DESARROLLO COMUNITARIO Y BIENESTAR SOCIAL	29.127	22.366	6.761	30,23%
MEDIO AMBIENTE	286.580	22.366	264.214	1181,32%
OTROS GASTOS	78.758	131.899	-53.141	-40,29%

El Estado de Actividad Financiera del Municipio de Venadillo a 31-12-2015, registra que el ente territorial obtuvo durante la anualidad 2015, ingresos producto de sus operaciones en cuantía de \$16.848,1 millones el (3.12%) más de lo obtenido en la vigencia 2014 cuyo saldo finalizó en \$16.338,5 millones.

La composición de los ingresos al finalizar la vigencia 2015 es la siguiente: El 25.94% (\$4.370,5 millones) a Ingresos Fiscales, el 70.48% a Transferencias del Orden Nacional que alcanzó como saldo la suma de (\$11.875 millones) y el 3.57% a "Otros Ingresos". De acuerdo con la información anterior se puede evidenciar que las finanzas del municipio dependen de los ingresos provenientes de las transferencias.

En cuanto a los "Ingresos Fiscales", la cuenta presentó un saldo al cierre de la vigencia 2015 de \$4.370,5 millones, cuenta que tuvo entre el 2014 y el 2015 un incremento del 32.98% representados en \$1.083,8 millones. Dentro de este grupo el 59.56% (\$2.603,3 millones) corresponden a Ingresos Tributarios, cuenta cuyo saldo fue incrementado entre el 2014 y el 2015 en \$1.083,8 millones. Los Ingresos No Tributarios representan el 40.43% de los Ingresos Fiscales, cuenta que de igual forma incremento su saldo en el 65.70% finalizando la vigencia 2015 en \$1.767,2 millones.

Las transferencias que ingresaron a las arcas del municipio se contabilizaron en \$11.875 millones, saldo que al ser comparado con el de la vigencia 2014, se establece incremento del 4.47% (\$507.6 millones).

En cuanto a los ingresos provenientes del orden nacional (Sistema General de Participaciones) alcanzó un incremento del 8.96% pasando de \$5.743,5 millones en el 2014 a \$6.258,3 millones en el 2015. En cuanto a la distribución de recursos entre los diferentes sectores, se tiene que entre las dos anualidades (2014-2015) existió incrementos porcentuales que oscilaron entre el 4.89%(Alimentación Escolar) y 9.79% (Propósito General), excepto los recursos destinados para Agua Potable y Saneamiento básico que presento reducción del -1.84% pasando de percibir \$698,9 millones en el 2014 a \$686 millones en el 2015.

El Sistema de Regalías por su parte registró al finalizar la vigencia 2015 un incremento del 37.80% pasando de \$817,9 millones en el 2014 a \$1.127,1 millones en el 2015. La distribución por este concepto fue la siguiente: El 85.14% fueron destinados como Asignaciones Directas y el 14.85% para ahorro pensional territorial.

Se observa de igual forma que el Municipio de Venadillo percibió recursos por concepto de Sistema General de Seguridad Social en Salud en el 2015 en cuantía de \$2.961,8 millones, situación que se debió al incremento porcentual que tuvo del 3.27% entre las vigencias 2014 y 2015.

La cuenta "Otros Ingresos" por el contrario presentó una reducción en su saldo del -64.23% pasando de tener registros en el 2014 de (\$1.081,8 millones) a (\$602,4 millones) en el 2015.

En cuanto a los registros contables de la cuenta Gastos, se pudo determinar que la misma presentó entre las anualidades 2014 y 2015, un incremento porcentual del 15.83% (\$1.928,4 millones) pasando de contabilizar en el 2014 (\$12.182,8 millones) a registrar en el 2015 (\$14.111,2 millones).

La cuenta Gasto Público Social, registró contablemente para el 2015 un saldo de \$9.563,9 millones, con un incremento porcentual del 21.38%, pasando de registrar gastos en el 2014 de (\$7.878,9 millones) a \$9.563,9 millones en el 2015.

Los sectores que más contabilizaron incrementos porcentuales de gastos fueron los siguientes: "Medio Ambiente" (1.181%), "Vivienda (109.31%) y "Educación" (57.23%) y los que tuvieron disminución en la ejecución de recursos fue "Agua Potable (-5.66%) y "Recreación y Deporte" (0.62%).

La cuenta "OTROS GASTOS", de igual forma disminuyó la contabilización de los gastos entre el 2014 y 2015 en el -40.29% pasando de registrar recursos de \$131,8 millones en el 2014 a \$78,7 millones en el 2015.

3. APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

3.1 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	\$3.395.839
Renta por Cobrar	1.644.943
Deudores	958.527

	\$ 5.999.309

Pasivo Corriente:

Operaciones de crédito público	\$460.493
Cuentas por Pagar	\$532.470
Obligaciones Laborales	677.151

\$1.670.114

Razón Corriente $\$5.999.309 / \$1.670.114 = 3.59$

El anterior resultado debe a corto plazo, cuenta con 3.59 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

$\$5.999.309 - \$1.670.114 = \$4.329.195$

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

$\$1.670.114 / \$18.130.434 = 9.21\%$

El anterior resultado nos indica que del total de activos que posee el municipio, el 9.21% 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

$\$15.598.030 / \$18.130.434 = 86\%$

El porcentaje establecido anteriormente nos indica que el 86% de los activos, están siendo financiados con capital propio.

4. CONCEPTUALIZACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015

El municipio de Venadillo de acuerdo con su Balance General terminado en la fecha, se observa que sus activos totales crecieron un 12.11% en la suma de \$1.958,4 (miles de \$), con relación al periodo 2014, reflejados en las cuentas Depósitos en Instituciones Financieras y Deudores.

Su patrimonio creció un 14.95%, apalancado principalmente por la cuenta de Hacienda Pública que presento el mismo incremento porcentual del 14.95%.

Su estructura financiera al cierre del periodo contable 2015, estaba representada en el 13.96% los pasivos y el 86.04% el patrimonio.

El municipio presenta un nivel de endeudamiento alto respecto al total de sus activos, alcanzando un margen del 9.21%.

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