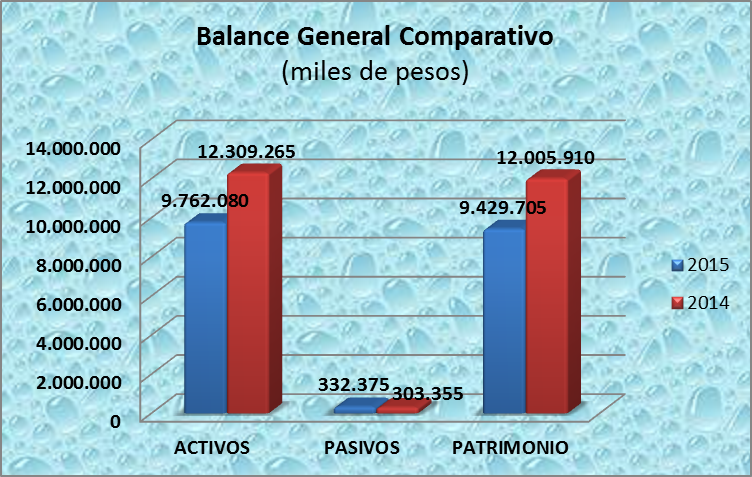
1. **BALANCE GENERAL COMPARATIVO**





El Municipio de Villahermosa Tolima, a 31 de diciembre de 2015 refleja en el Balance General Consolidado (2014-2015), Activos en cuantía de $9.762 millones; Pasivos de $332.3 millones y Patrimonio de $9.429,7 millones. Los activos y el patrimonio reflejan reducción en los saldos entre el 2014 y el 2015 de -20.69% y -21.46% mientras que el pasivo incremento el saldo en un 9.57 % representados en $29 millones.

Dentro de los Activos del Municipio, se encuentra el Efectivo cuya representatividad tan solo alcanza el 3.78%, cuenta que presentó una disminución en el saldo del 82.12% ($1.739,3 millones) pasando de un saldo en el 2014 de $2.118 millones a $378,7 millones en el 2015, al cierre de la vigencia estaba conformado de la siguiente manera: El 0.6% por recursos en caja que no fueron legalizados antes de finalizar vigencia, el 15.86%($60 millones) depositados en cuentas corrientes y el 83.52% ($316,3 millones) en cuentas de ahorro.

Las Rentas por cobrar representan el 7.3% del valor total del efectivo, en el periodo analizado 2014-2015, la cuenta presentó una disminución en el saldo del 22.76% ($209,9 millones), pasando de un saldo de $922,8 millones en el 2014 a $712,8 millones en el 2015. El 97.48% del valor de las Rentas por Cobrar corresponden a vigencias anteriores, cuenta que incremento el saldo del 2014 ($625,2 millones) en un 11.15% finalizando la vigencia con un saldo de $694,9 millones.

La cuenta “Deudores” presenta una disminución del 2014 al 2015 de $2.963,9 millones representados en el 82.73%, finalizando de esta forma la vigencia 2015 con un saldo de $618,5 millones.

En cuanto a la Propiedad, Planta y Equipo, el comportamiento fue negativo del (-6.77%) pasando de $3.228,8 millones en el (2014) a $3.010,2 millones en el (2015).

Los bienes de uso público por el contrario presentaron un incremento en el saldo del 132% ($2.505 millones), finalizando de esta forma la vigencia 2015 con un saldo de $4.401,9 millones.

La cuenta “Otros Activos” acortó el saldo del 2014 en un (-12.04%) pasando de $515 millones registrados en el 2014 a $453 millones en el 2015.

Las cuentas del “Pasivo” por su parte presentaron un incremento en el saldo del 9.57% pasando de registrar en el 2014 $303,3 millones a $332,3 millones al cierre del periodo fiscal 2015.

Las deudas adquiridas por el ente territorial a través de crédito público, presentaron del 2014 al 2015 una reducción en el saldo de -80.35% representados en $107,6 millones pasando de registrar deudas por este concepto en el 2014 en cuantía de $133,9 millones alcanzando al finalizar la anualidad 2015 un saldo de $26.3 millones.

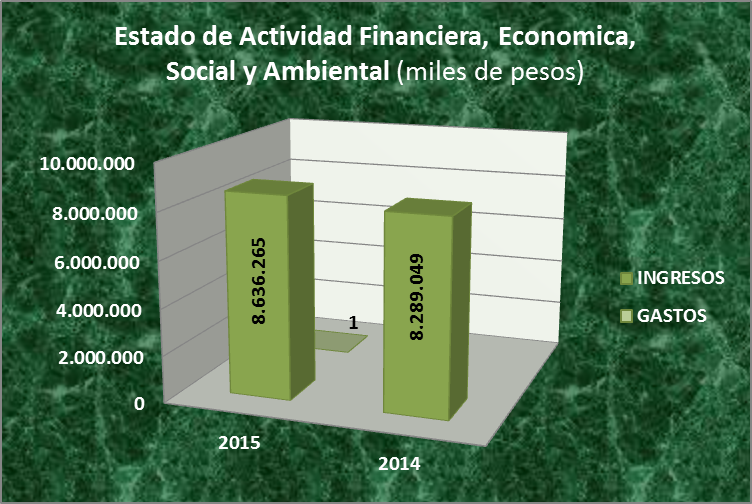
Dentro de este grupo la cuenta de mayor representatividad está a cargo de las “Cuentas por Pagar”, pues las mismas representan el 59.76% del total del pasivo al finalizar la anualidad; la cuenta incremento el saldo alcanzando en el 2014 ($81,7 millones) en $116,9 millones representados en el 143,1% finalizando la vigencia 2015 con un saldo de $198,6 millones.

El patrimonio del ente territorial, finaliza la anualidad 2015 en $9.429,7 millones con una disminución del -21.46% ($2.576,2 millones) en el saldo alcanzado en el 2014 ($12.005 millones). El resultado obtenido obedece al apalancamiento que tuvo la cuenta de “Capital Fiscal” que al finalizar la anualidad alcanzó la suma de $8.262,4 millones, el 26.20% menos de lo alcanzado en el 2014 ($11.196,1millones).

La Cuenta “Resultado del Ejercicio” finalizó la vigencia 2015 con un saldo de $898,7 millones, representando un incremento del 129.24% frente al valor registrado al cierre de la anualidad 2014 ($392.05 millones).

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



****

El Estado de la Actividad Financiera del Municipio de Villahermosa, permite establecer que al cierre del periodo fiscal 2015, el ente territorial obtuvo frente a los resultados obtenidos en el 2014 ($8.681,1 millones) un incremento en sus ingresos del 9.84% finalizando la vigencia 2015, con registros de ingresos en cuantía de $9.534,9 millones es decir $853,8 millones más de lo recaudado en el 2014.

Los Ingresos Fiscales finalizaron la vigencia 2015 en $932,7 millones, saldo que frente al registrado en el 2014 ($831,2 millones) refleja un incremento del 12.20%.

Las Transferencias a la misma fecha de cierre se cuantifican en $7.834,2 millones, saldo que obedeció al incremento del 1.51% ($116,2 millones) en el saldo obtenido en el 2014 de $7.717,9 millones.

Dentro de este grupo se encuentran las Transferencias por Sistema General de Participaciones (SGP) las cuales representan el 64.26% del total de las transferencias percibidas por el ente territorial durante la vigencia 2015; cuenta que presentó un decrecimiento del 5.31% ($282 millones) entre el saldo del 2014 ($5.316,4 millones) y el del cierre 2015 ($5.034,3 millones).

Como consecuencia de lo anterior, se tiene una disminución de recursos entre las vigencias 2014 y 2015 para los diferentes sectores, los cuales oscilaron entre el -1.41% (Educación) y el -10.42% (Propósito General).

Se observa de la misma manera que la Administración Municipal, asignó en el 2015 recursos en cuantía de $85.4 millones para Fondo Nacional de Pensiones y $36.9 millones para Atención Integral a la Primera Infancia, cuentas a las cuales no se les había asignados recursos en la vigencia 2014.

Por Sistema General de Regalías, el municipio de Villahermosa percibió ingresos en cuantía de $1.531,7 millones, situación que obedeció al incremento de $911 millones, el (146.8%) del saldo obtenido en el 2014. El 100% de los recursos fueron destinados para el ahorro pensional territorial.

El mismo comportamiento fue reflejado en la cuenta “Otros Ingresos” donde se pudo determinar un incremento del 482,5% ($636,2 millones) en el saldo de la vigencia 2014, para cuantificar al cierre del periodo fiscal 2015 ingresos en cuantía de $768 millones.

Los Gastos en el 2015 ascendieron a $8.636,2 millones, resultado que obedeció al incremento del 4.19% realizado sobre el saldo del 2014 que finalizó en $8.289 millones. Dentro de este grupo se observa que el porcentaje de mayor representatividad (81.23%) lo tiene los “Gasto Público Social” cuenta que fue cuantificada en el 2014 con $6.864,6 millones; no obstante durante la vigencia 2015 la misma cuenta obtuvo un incremento del 2.20% finalizando la vigencia 2015 en $7.015,9 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 $378.763

Renta por Cobrar 712.840

Deudores 618.530

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

$1.710.133

Pasivo Corriente:

Operaciones de crédito publico $ 26.327

Cuentas por Pagar 198.652

Obligaciones Laborales 32.320

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

$ 257.299

Razón Corriente $1.710.133 /$257.299 = 6.64

El anterior resultado nos muestra que por cada peso que la Administración Municipal de Villahermosa debe a corto plazo, cuenta con 6.64 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

$1.710.133 - $257.299= $1.452.834

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

$257.299/$9.762.080 = 2.63%

El anterior resultado nos indica que del total de activos que posee el municipio, el 2.63% 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

$9.429.705 /$9.762.080 = 96.59%

El porcentaje establecido anteriormente nos indica que el 96.59% de los activos, están siendo financiados con capital propio.

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

El municipio de Villahermosa de acuerdo con su Balance General terminado en la fecha, se observa que sus activos totales presentaron un decrecimiento del -20.69% en la suma de $ -2.547.185 (miles de $), con relación al periodo 2014, reflejados en las cuentas Depósitos en Instituciones Financieras y Rentas por Cobrar.

Su patrimonio de igual forma presentó un decrecimiento del -21.46%, apalancado principalmente por la cuenta de Capital Fiscal, que presentó una decadencia del -26.20% representados en $ -2.933.672,00 miles de millones.

Su estructura financiera al cierre del periodo contable 2015, estaba representada en el 3.41% los pasivos y el 96.59% el patrimonio.

El municipio presenta un nivel de endeudamiento bajo respecto al total de sus activos, alcanzando un margen del 2.63%.

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