



**INDICES FINANCIEROS  
SEPTIEMBRE 2015  
(En miles de pesos)**

**1. INDICES DE LIQUIDEZ**

<b>1.1. RAZON CORRIENTE:</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE</b>
<u>DICIEMBRE 2014</u>	<u>SEPTIEMBRE 2015</u>
1.252.893.050 / 673.627.745: 1.85	1.300.426.168 / 581.641.293: 2.23

Para el periodo a septiembre de 2015, el índice de la Razón Corriente muestra que el Departamento del Valle del Cauca por cada peso que adeuda tiene \$2.23 para respaldar la obligación.

**1.2 CAPITAL DE TRABAJO: ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE**

<u>DICIEMBRE 2014</u>	<u>SEPTIEMBRE 2015</u>
1.252.893.050 - 673.627.745: \$579.265.305	1.300.426.168 - 581.641.293: \$718.784.875

Indica que el Departamento cuenta con \$718.784.875 como margen de seguridad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

**1.3 RAZON DE SOLIDEZ: ACTIVO TOTAL / PASIVO TOTAL**

<u>DICIEMBRE 2014</u>	<u>SEPTIEMBRE 2015</u>
1.252.893.050 / 673.627.745: 1.85	1.300.426.168 / 581.641.293: 2.23

Indica que el Departamento dispone de \$2.23 en Activos por cada peso adeudado.



**DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA**  
**GOBERNACIÓN**

Secretaría de Hacienda y Finanzas Públicas  
Subsecretaría Contaduría General del Departamento

**2. INDICES DE ENDEUDAMIENTO**

**2.1. ENDEUDAMIENTO TOTAL: PASIVO CORRIENTE / ACTIVO CORRIENTE**  
**DICIEMBRE 2014**                      **SEPTIEMBRE 2015**  
1.211.890.787 / 6.452.726.884: 0.19                      1.104.487.977 / 6.559.389.601: 0.16

Para el periodo Julio-Septiembre 2015, el Departamento ha financiado la adquisición de sus activos con \$0.19 de terceros

**2.2 ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO: PASIVO CORRIENTE / PASIVO TOTAL**  
**DICIEMBRE 2014**                      **SEPTIEMBRE 2015**  
673.627.745 / 1.211.890.787: 0.55                      581.641.293 / 1.104.487.977: 0.53

Indica que el Departamento por cada peso adeudado, \$0.53 debe ser cubierto en el corto plazo

**2.3 COBERTURA DE INTERESES: UTILIDAD OPERACIONAL / GASTOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 2014**                      **SEPTIEMBRE 2015**  
334.002.313 / 33.114.983: 10.09                      255.338.118 / 26.812.406: 9.52

Significa el número de veces que los gastos financieros están cubiertos por la utilidad operacional, en esta oportunidad en el tercer trimestre de 2015 los gastos financieros del Departamento del Valle del Cauca están cubiertas 9.52 veces



**DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA**  
**GOBERNACIÓN**

Secretaría de Hacienda y Finanzas Públicas  
Subsecretaría Contaduría General del Departamento

**2.4 APALANCAMIENTO TOTAL: PASIVO TOTAL / PATRIMONIO**

	<u>DICIEMBRE 2014</u>	<u>SEPTIEMBRE 2015</u>
	1.211.890.787 / 5.240.836.097: 0.23	1.104.487.977 / 5.454.901.624: 0.20

Se debe interpretar como el grado de compromiso del patrimonio con todos los acreedores, en este caso para el tercer trimestre de 2015 por cada peso del patrimonio se adeudan \$0.23

**2.5 COBERTURA DE INTERESES: PATRIMONIO / PASIVO TOTAL**

	<u>DICIEMBRE 2014</u>	<u>SEPTIEMBRE 2015</u>
	5.240.836.097 / 1.211.890.787: 4.32	5.454.901.624 / 1.104.487.977: 4.93

Significa que la Entidad tiene para el periodo julio-septiembre 2015, \$4.93 para cubrir la deuda total con terceros de su capital.