

DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA
 SUBSECRETARIA DECONTABILIDAD
 INDICADORES FINANCIEROS (valores en miles de pesos)

INDICES DE LIQUIDEZ		año sep-11		año 2010	
RAZON CORRIENTE	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	499.714.108	2,54	379.416.234	1,58
		196.624.573		240.526.294	
Indica que la Entidad por cada peso que debe a corto plazo a 30 de septiembre de 2011 tiene \$2,54 para respaldar la obligacion.					
CAPITAL DE TRABAJO	$\frac{\text{A. CORRIENTE} - \text{P. CORRIENTE}}{\text{A. CTE} \quad \text{P. CTE.}}$				
		499.714.108	196.624.573	303.089.535	379.416.234
				240.526.294	138.889.940
Indica que la Entidad tiene \$303.089.535 como margen de seguridad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.					
SOLIDEZ	$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	5.102.839.180	5,02	4.946.047.735	3,88
		1.017.034.541		1.273.869.677	
Significa que la Entidad dispone de \$5,02 en Activos por cada peso que adeuda.					

INDICES DE ENDEUDAMIENTO

TOTAL	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	1.017.034.541	0,20	1.273.869.677	0,26
		5.102.839.180		4.946.047.735	
Significa que por cada peso que la Entidad tiene invertido en cada uno de los Activos, \$0,20 han sido financiados por terceros					
CORTO PLAZO	$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	196.624.573	0,19	240.526.294	0,19
		1.017.034.541		1.273.869.677	
Significa que por cada peso que la entidad debe, \$0,19 debe ser cubierto a Corto plazo.					
COBERTURA DE INTERESES	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{GASTOS FINANCIEROS}}$	104.501.567	11,35	188.836.230	14,66
		9.206.932		12.882.505	
Significa que por cada peso que la Entidad pago por intereses los cubrio con \$11,35 de utilidad.					
APALANCAMIENTO					
TOTAL	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$	1.017.034.541	0,25	1.273.869.677	0,35
		4.085.804.639		3.672.178.058	
Significa el grado de compromiso del patrimonio con los acreedores, es decir por cada peso que se tiene en el patrimonio se adeudan \$0,25					
PROTECCION AL PASIVO	$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	4.085.804.639	4,02	3.672.178.058	2,88
		1.017.034.541		1.273.869.677	
Significa que se dispone de \$4,02 para respaldar el Pasivo Total					


 HELENA DEL PILAR CAICEDO CUENCA
 Subsecretaria de Contabilidad
 TP.41662-T