



INDICADORS I MAGNITUDS FINANCERES, PATRIMONIALS I PRESSUPOSTÀRIES

EXERCICI 2007 I ANTERIORS

Tot seguit es relacionen els indicadors i les magnituds que es mostren en els estats dels apartats "Informació individual" i "Informació agregada". Per a interpretar-los millor, a la descripció de la seua forma de càlcul s'afegeix un comentari breu sobre el seu significat.

Per al subsector administratiu s'han pres com a model de partida aquells que figuren en l'apartat 24 de la memòria dels comptes anuals del sector públic administratiu estatal del Pla General de Comptabilitat Pública, i en l'apartat 21 de la corresponent memòria del sector públic administratiu local del Pla General de Comptabilitat Pública Local.

Per a la resta de subsectors, hem partit dels indicadors que figuren en l'informe del compte general d'entitats locals publicat per la Sindicatura de Comptes de la Comunitat Valenciana, en l'apartat destinat per a les societats mercantils públiques locals i entitats públiques empresarials locals.

L'esquema següent, al contingut del qual s'accedeix passant el cursor sobre cada un dels apartats, és el següent:

1. INFORMACIÓ INDIVIDUAL

1.1 Indicadors i magnituds per a entitats del subsector administratiu

1.1.1 Balanç

1.1.1.1 De la normativa del sector públic administratiu

1.1.1.2 Altres indicadors i magnituds

1.1.2 Compte de resultat econòmic i patrimonial

1.1.2.1 De la normativa del sector públic administratiu

1.1.2.2 Altres indicadors

1.1.3 Liquidació del pressupost

1.1.3.1 De la normativa del sector públic administratiu

1.1.3.2 Altres indicadors i magnituds



1.1.4 Memòria

1.1.4.1 De la normativa del sector públic administratiu

1.1.4.2 Altres indicadors

1.2 Indicadors i magnituds per a entitats dels subsectors empresarial, fundacional i empresarial cameral

1.2.1 Indicadors de càlcul comú

1.2.1.1 A curt termini

1.2.1.2 A llarg termini

1.2.1.3 Del compte de pèrdues i guanys

1.2.2 Indicadors de càlcul específic del subsector fundacional

1.2.2.1 De termini de cobrament

1.2.2.2 De termini de pagament

1.2.2.3 Fermesa

1.2.2.4 Del compte de pèrdues i guanys

1.2.3 Indicadors de càlcul específic del subsector empresarial cameral

1.2.3.1 De termini de cobrament

1.2.3.2 De termini de pagaments

1.2.3.3 Del compte de pèrdues i guanys

1.3 Indicadors i magnituds del compte de l'administració dels exercicis 2001 i anteriors, i de les entitats autònomes i Universitats públiques dels exercicis 1995 i anteriors

1.3.1 Balanç

1.3.1.1 De la normativa del sector públic administratiu

1.3.1.2 Altres indicadors i magnituds

1.3.2 Compte de resultat econòmic i patrimonial

1.3.2.1 De la normativa del sector públic administratiu

1.3.2.2 Altres indicadors

2. INFORMACIÓ AGREGADA

2.1 Indicadors i magnituds dels agregats següents: Sector públic autonòmic valencià i sector instrumental

2.1.1 A curt termini

2.1.2 A llarg termini

2.1.3 Del compte de pèrdues i guanys



- 2.2 Indicadors i magnituds dels agregats següents: Sector Generalitat, subsector administratiu. Les Corts i la resta d'institucions de la Generalitat. Entitats autònomes de caràcter administratiu. Entitats autònomes de caràcter comercial. Universitats**
 - 2.2.1 Balanç i compte de resultat econòmic i patrimonial**
 - 2.2.1.1 A curt termini
 - 2.2.1.2 A llarg termini
 - 2.2.1.3 Del compte de resultat econòmic i patrimonial
 - 2.2.2 Liquidació del pressupost**
 - 2.2.2.1 De la normativa del sector públic administratiu
 - 2.2.2.2 Altres indicadors i magnituds
 - 2.2.3 Memòria**
 - 2.2.3.1 De la normativa del sector públic administratiu
 - 2.2.3.2 Altres indicadors
- 2.3 Indicadors i magnituds dels agregats següents: Subsector empresarial. Entitats de dret públic. Societats mercantils.**
 - 2.3.1 A curt termini
 - 2.3.2 A llarg termini
 - 2.3.3 Del compte de pèrdues i guanys
- 2.4 Indicadors i magnituds de l'agregat del subsector fundacional**
 - 2.4.1 A curt termini
 - 2.4.2 A llarg termini
 - 2.4.3 Del compte de pèrdues i guanys
- 2.5 Indicadors i magnituds de l'agregat del subsector empresarial cameral**
 - 2.5.1 A curt termini
 - 2.5.2 A llarg termini
 - 2.5.3 Del compte de pèrdues i guanys



1. INFORMACIÓ INDIVIDUAL

1.1 Indicadors i magnituds per a entitats del subsector administratiu

Aquest grup el componen els indicadors i les magnituds que es mostren per a l'Administració de la Generalitat, les Corts, la resta de les institucions estatutàries de la Generalitat, les entitats autònomes i les universitats públiques.

Els diferents canvis de la normativa comptable pública tenen com a conseqüència que, per als indicadors i magnituds d'informació individual corresponents al Balanç i al Compte del resultat econòmic patrimonial, ha de tindre's en compte el següent calendari:

- Per als comptes del Compte de l'Administració de la Generalitat dels exercicis 2001 i anteriors, es mostren en els apartats 1.3.1 i 1.3.2.
- Per als comptes de les entitats autònomes i les Universitats públiques dels exercicis 1995 i anteriors, es mostren en els apartats 1.3.1 i 1.3.2.
- Per a la resta de casos, es mostren en els apartats 1.1.1 i 1.1.2.

En la seua presentació els hem classificats en funció de l'estat en què figuren, que és aquell que constitueix la font principal del seu càlcul, separant-los entre els derivats de la normativa del sector públic administratiu i aquells altres que no sent obligatoris, figuren en el Compte General de les Entitats Locals o resulten rellevants.

En la informació individual, els indicadors que prenen en consideració el nombre d'habitants es calculen per a totes les entitats del subsector administratiu excepte per a les universitats públiques, per considerar-les de naturalesa no territorial.

En els exercicis 2001 i anteriors, els indicadors i magnituds d'informació individual corresponents al Balanç i al Compte del resultat econòmic i patrimonial del Compte de l'Administració de la Generalitat, difereixen dels mostrats en els apartats 1.1.1 i 1.1.2 com a conseqüència d'aplicació d'una normativa comptable distinta. Aquests es mostren en els apartats 1.3.1 i 1.3.2.

Per a cada un dels indicadors i magnituds, després de descriure com es calculen, s'explica breument què signifiquen.

1.1.1 Balanç

1.1.1.1 De la normativa del sector públic administratiu

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf IV, Tresoreria de l'actiu i l'agrupació E), Creditors a curt termini, del passiu.



Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini poden atendre's amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és aquesta capacitat.

2. **Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre la suma dels apartats 3, Fons líquids i 1, Drets pendents de cobrament del romanent de tresoreria, i l'agrupació E) Creditors a curt termini, del passiu.

Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini poden atendre's amb la liquiditat immediatament disponible i amb els deutors a curt termini. Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és aquesta capacitat.

3. **Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre l'agrupació C), Actiu circulant, de l'actiu i l'agrupació E), Creditors a curt termini, del passiu.

Indica en quina mesura tots els elements patrimonials que s'han de cobrar a curt termini cobreixen els corresponents a pagar a curt termini. Un valor de 100 indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. Per tant, un valor per davall de 100 indica sempre un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador ha de posar-se en relació amb la magnitud 7. Fons de maniobra de l'apartat 1.1.1.2 següent.

4. **Endeutament per habitant.** Quocient entre la suma de les agrupacions D), Creditors a llarg termini i E), Creditors a curt termini, i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i llarg termini) al final de l'exercici.

5. **Endeutament general.** Quocient entre la suma de les agrupacions D), Creditors a llarg termini i E), Creditors a curt termini del passiu, i el total del passiu.

Indica quin tant per cent del total del passiu a la fi de l'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Com més s'acoste a 100 aquest valor, major serà la seua dependència.

6. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'agrupació E), Creditors a curt termini i la D), Creditors a llarg termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representa el passiu a curt termini sobre el passiu a llarg termini. Un valor superior a 100 indica un major volum de deute a curt termini que de deute a llarg termini, i a la inversa. Quan l'entitat no manté deutes a llarg termini, l'indicador no es calcula.

1.1.1.2 Altres indicadors i magnituds

1. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'epígraf II, Deutors de l'actiu del balanç i l'import de l'agrupació B), Ingressos del compte del resultat econòmic i patrimonial, multiplicat per 365.



Indica la mitjana dels dies que es tarda a cobrar als deutors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.1.1.1 anterior.

Com més es concentren els ingressos al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

2. **Termini de pagament.** Quocient entre l'epígraf III, Creditors del passiu del balanç i l'import total de l'agrupació A), Despeses del resultat econòmic i patrimonial, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar als creditors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.1.1.1 anterior.

Com més es concentren les despeses al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

3. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III, Creditors i IV, Ajustos per periodificació del passiu del balanç, i l'import de la suma de l'epígraf de despeses I. Aprovisionaments (sols ens comercials) i l'epígraf de Transferències i subvencions, més les partides a) Despeses de personal, b) Prestacions socials i e) Altres despeses de gestió, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar als creditors, sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortitzacions per a l'immobilitzat, despeses financeres i assimilables, variació de totes les provisions, diferències de canvi i despeses extraordinàries), a fi d'ajustar-se als deutes continguts en l'epígraf de creditors.

Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.1.1.1 anterior. Un termini superior als legals implica la possible existència de morositat, en els termes en què queda definida en la Llei 3/2004, de 29 de desembre.

Com més es concentren les despeses de gestió ordinària al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

4. **Immobilització.** Quocient entre l'agrupació A) Immobilitzat de l'actiu del balanç i l'agrupació A) Fons propis del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen els elements patrimonials immobilitzats sobre l'autofinançament. Un valor positiu de 100 o inferior indica un autofinançament total o un sobrant, respectivament. Un valor negatiu indica la nul·la existència d'autofinançament. L'indicador ha de posar-se en relació amb l'indicador 5, Endeutament general, de l'apartat 1.1.1.1 anterior.

5. **Fermesa.** Quocient entre l'epígraf III, Immobilitzat material de l'actiu del balanç i l'epígraf II, Altres deutes a llarg termini del passiu del balanç.



Indica quin tant per cent representa l'immobilitzat material sobre l'endeutament a llarg termini no derivat de les emissions de deute. Com més s'acoste el seu valor a 100, major és la fermesa. Quan l'entitat no manté deutes a llarg termini, l'indicador no es calcula.

6. **Acumulació.** Quocient entre l'estalvi (desestalvi) del compte del resultat econòmic i patrimonial i l'agrupació A) Fons propis del passiu del balanç.

Indica en tant per cent quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica l'existència en l'exercici d'un minvament en els fons propis. Com major siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat en l'exercici.

7. **Fons de maniobra.** Diferència entre l'agrupació C), Actiu circulant de l'actiu del balanç i l'agrupació E), Creditors a curt termini del passiu del balanç.

Quan el seu import és positiu, aquesta magnitud mostra la liquiditat acumulada que disposaria l'entitat si, hipotèticament, havia de fer front a tots els seus deutes amb tercers a curt termini amb els recursos disponibles a curt termini. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulat, sota la dita hipòtesi.

Com més negativa és aquesta magnitud, menor és la solvència a curt termini i major podria ser el desequilibri patrimonial, en funció del valor d'altres indicadors com ara el de l'endeutament general, i a la inversa. Per això, aquesta magnitud ha de posar-se en relació amb els indicadors 3. Liquiditat general o solvència a curt termini i 4. Endeutament general de l'apartat 1.1.1.1 anterior.

1.1.2 Compte de resultat econòmic i patrimonial

1.1.2.1 De la normativa del sector públic administratiu

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària): Suma de l'agrupació B), Ingressos, menys les partides d) Ingressos de participacions en el capital; e) Ingressos d'altres valors negociables i de crèdits de l'actiu immobilitzat; f) Altres interessos i ingressos assimilats; h) Diferències positives de canvi, menys l'epígraf 3. Guanys i ingressos extraordinaris.

GGOR (Ingressos de Gestió Ordinària): Suma de la totalitat de l'agrupació A), Despeses, menys les partides f) Despeses financeres i assimilables; g) Variació de les provisions d'inversions financeres; h) Diferències negatives de canvi, menys l'epígraf 3. Pèrdues i despeses extraordinàries.



1. **Ingressos tributaris i cotitzacions sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Ingressos tributaris (per als ens comercials: apartat a) Ingressos tributaris de l'epígraf 3), sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són ingressos tributaris.

2. **Transferències i subvencions sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 3. Transferències i subvencions (per als ens comercials: epígraf 4. Transferències i subvencions), sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són transferències i subvencions rebudes.

3. **Vendes netes i prestacions de serveis sobre IGOR.** Percentatge que representa l'apartat c) Prestacions de serveis (per als ens comercials: epígraf 1. Vendes netes i prestacions de serveis sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a les vendes i prestacions de serveis.

4. **Resta d'IGOR sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 2. Altres ingressos de gestió ordinària (per als ens comercials: suma dels epígrafs 2. Augment d'existència de productes acabats i en curs de fabricació i 3. Altres ingressos de gestió ordinària, descomptant l'apartat a) Ingressos tributaris, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a altres ingressos de gestió ordinària.

5. **Despeses de personal sobre GGOR.** Percentatge que representa l'apartat a) Despeses de personal, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal.

6. **Transferències i subvencions sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 2. Transferències i subvencions (per als ens comercials: epígraf 4. Transferències i subvencions), sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són transferències i subvencions concedides.



7. **Aprovisionaments sobre GGOR.** (Sols per a ens comercials). Percentatge que representa l'epígraf 2. Aprovisionaments sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són aprovisionaments. Quan l'entitat no és de caràcter comercial, l'indicador no es calcula.

8. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa la resta de despeses de gestió ordinària sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la suma de prestacions socials, dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat, variació de provisions de tràfic i altres despeses de gestió (per als ens comercials s'afegeix la reducció d'existències de productes acabats i en curs de fabricació).

9. **Cobertura de les despeses corrents. GGOR sobre IGOR.** Percentatge que representen les despeses de gestió ordinària sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica, en tant per cent, en quina mesura les despeses de gestió ordinària de l'exercici superen els ingressos de gestió ordinària. Un valor superior a 100, indica un desestalvi de la gestió ordinària i un valor inferior a 100, un estalvi.

1.1.2.2 Altres indicadors

1. **Cobertura total.** Percentatge que representa l'agrupació B) Ingressos sobre l'agrupació A) Despeses.

Indica, en tant per cent, en quina mesura els ingressos de gestió superen les despeses de gestió ordinària. Un valor superior a 100 indica un estalvi final i un valor inferior a 100, un desestalvi.

1.1.3 Liquidació del pressupost

1.1.3.1 De la normativa del sector públic administratiu

1. **Execució del pressupost de despeses.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes i els crèdits definitius (grau d'execució).

Indica quin tant per cent dels crèdits pressupostaris definitius de l'exercici han sigut executats originant el reconeixement d'obligacions pressupostàries. Un major valor indica un major ajust del pressupost de despeses a la seua execució prevista.

2. **Realització dels pagaments.** Quocient entre els pagaments líquids i les obligacions reconegudes netes (grau de compliment o realització dels pagaments).



Indica quin tant per cent del total de les obligacions reconegudes netes de l'exercici han sigut pagades en finalitzar l'exercici. Un major valor indica que menors són les obligacions que passen a l'exercici següent, com a pendents de pagament.

3. **Despesa per habitant.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import de la totalitat de les despeses executades o obligacions reconegudes netes en l'exercici.

4. **Inversió per habitant.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes (capítols 6 i 7) i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import de la totalitat de les despeses executades o obligacions reconegudes netes en l'exercici dedicades a la creació d'infraestructures, a l'adquisició de béns de caràcter inventariable i amortitzable i al finançament d'operacions de capital (operacions de capital).

5. **Esforz inversor.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes (capítols 6 i 7) i les obligacions reconegudes netes totals.

Indica quin tant per cent del total de despeses executades en l'exercici s'han dedicat a la creació d'infraestructures, a l'adquisició de béns de caràcter inventariable i amortitzable i al finançament d'operacions de capital (operacions de capital).

6. **Període mitjà de pagament.** Quocient entre les obligacions pendents de pagament i les obligacions reconegudes nets, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar als creditors derivats de l'execució del pressupost de despeses. (En l'àmbit local, aquest indicador sols considera les obligacions reconegudes netes imputades als capítols II i VI).

Com més es concentren les despeses pressupostàries al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan major siga la seua distribució uniforme durant l'exercici.

7. **Execució del pressupost d'ingressos.** Quocient entre els drets reconeguts nets i les previsions definitives (grau d'execució).

Indica quin tant per cent de les previsions definitives d'ingressos de l'exercici han sigut liquidades causant reconeixement de drets pressupostaris. Un major valor indica un major ajust del pressupost d'ingressos a la seua execució prevista.

8. **Realització de cobraments.** Quocient entre la recaptació neta i els drets reconeguts nets (grau de compliment).



Indica quin tant per cent del total dels drets reconeguts nets de l'exercici han sigut cobrats en finalitzar el dit exercici. Un major valor indica una millor funció recaptatòria.

9. **Autonomia.** Quocient entre l'import de la suma dels drets reconeguts nets dels capítols 1, 2, 3, 5, 6 i 8 més les transferències rebudes (total dels drets reconeguts nets dels capítols 4 i 7), i els drets reconeguts totals.

Indica quin tant per cent del total dels drets reconeguts nets de l'exercici no provenen de l'emissió de passius financers (emissió de deute públic, concertació de préstecs a llarg termini, variació neta en l'exercici de préstecs a curt termini i assumptió de deutes). Un major valor indica una menor necessitat en l'exercici de recórrer a l'endeutament.

10. **Període mitjà de cobrament.** Quocient entre els drets pendents de cobrament i els drets reconeguts nets, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a recaptar els drets derivats de l'execució del pressupost d'ingressos. En l'àmbit local, aquest indicador sols considera els drets reconeguts nets imputats als capítols I a III).

Com més es concentren els ingressos pressupostaris al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

11. **Superàvit (dèficit) per habitant.** Quocient entre el resultat pressupostari ajustat i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import del superàvit (dèficit) resultant de la liquidació ajustada del pressupost (drets menys les obligacions reconegudes).

1.1.3.2 Altres indicadors i magnituds

1. **Ingressos per habitant.** Quocient entre els drets reconeguts nets i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import de la totalitat dels ingressos executats o drets reconeguts nets en l'exercici.

2. **Càrrega financera global.** Percentatge que representen les obligacions reconegudes netes en els capítols 3 i 9 sobre els drets reconeguts nets en els capítols 1 a 5.

Indica quin tant per cent del total dels ingressos corrents liquidats en l'exercici són consumits pels interessos i les amortitzacions de capital derivats de passius financers. Un major valor indica una major càrrega financera. Quan l'entitat no té càrrega financera, l'indicador no es calcula.



3. **Càrrega financera global per habitant.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes en els capítols 3 i 9, i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import de les despeses executades o obligacions reconegudes netes en l'exercici pels interessos i les amortitzacions de capital derivats de passius financers.

4. **Resultat pressupostari ajustat.** Percentatge del resultat pressupostari ajustat: superàvit o (dèficit), sobre el pressupost definitiu de despeses.

Indica quin tant per cent dels crèdits pressupostaris definitius de l'exercici representa el superàvit (dèficit) resultant de la liquidació ajustada del pressupost (drets menys les obligacions reconegudes).

5. **Pressió fiscal per habitant.** Quocient entre els drets reconeguts nets en els capítols 1, 2 i 3, i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import dels ingressos executats o drets reconeguts nets en l'exercici pels ingressos de naturalesa tributària (ingressos, taxes, preus públics i contribucions especials).

6. **Capacitat (necessitat de finançament).** Diferència entre els drets reconeguts nets en els capítols 1 a 7 d'ingressos i les obligacions reconegudes netes en els capítols 1 a 7 de despeses.

Magnitud del resultat pressupostari que mesura l'equilibri (desequilibri) econòmic del pressupost (resultat pressupostari per operacions no financeres), deixant al marge totes les operacions financeres.

7. **Finançament de despeses corrents.** Percentatge de les despeses corrents del pressupost definitiu (capítols 1 a 4), sobre els ingressos corrents del pressupost definitiu (capítols 1 a 5).

Indica, en relació amb les previsions definitives de l'exercici, quin tant per cent dels ingressos corrents financia les despeses corrents. Un valor superior a 100 indica l'existència d'un desestalvi en les previsions.

8. **Personal.** Percentatge del pressupost definitiu del capítol 1, Despeses de personal, sobre el pressupost definitiu total.

Indica, en relació amb les previsions definitives de l'exercici, quin tant per cent de la totalitat de les despeses està assignat per a despeses de personal.

9. **Transferències.** Percentatge de les previsions definitives d'ingressos per transferències (capítols 4 i 7) sobre les previsions definitives de despeses per transferències (capítols 4 i 7).



Indica, en relació amb les previsions definitives de l'exercici, quin tant per cent de la totalitat de les transferències (corrents i de capital) es financen amb els ingressos de transferències (corrents i de capital). Quan l'entitat no té previsió d'ingressos de transferències, l'indicador no es calcula.

10. **De risc.** Percentatge que representa el marge brut de funcionament sobre l'import de la suma dels capítols 3 i 9 de despeses, considerant-se les dues magnituds en termes de drets i obligacions reconeguts nets. El marge brut s'obté deduint la suma dels drets reconeguts nets en els capítols 1, 2, 3 i 5 d'ingressos, l'import de les obligacions reconegudes netes en els capítols 1, 2 i 3 de despeses.

Indica quin tant per cent de les despeses executades o obligacions reconegudes netes en l'exercici per la càrrega financera (interessos i amortitzacions de capital derivats de passius financers), representa quant al resultat pressupostari per operacions corrents (excloent-ne les transferències). Un valor negatiu indica una major dependència de les transferències per fer front a la càrrega financera. Quan l'entitat no té càrrega financera, l'indicador no es calcula.

11. **Ràtio d'ingressos. (Capítols 1, 2 i 3).** Quocient entre els drets reconeguts nets dels ingressos de naturalesa tributària (capítols 1 a 3), i els drets reconeguts nets totals. En l'àmbit local, aquest indicador es denomina "autonomia fiscal".

Indica quin tant per cent dels drets reconeguts nets de l'exercici són ingressos de naturalesa tributària. Com més s'aproxima a zero, indica una menor autonomia fiscal, una major dependència de la resta d'ingressos, normalment de transferències d'altres entitats i viceversa.

1.1.4 Memòria

1.1.4.1 De la normativa del sector públic administratiu

1. **Realització de pagaments de pressupostos tancats.** Quocient entre els pagaments realitzats i el total d'obligacions de pressupostos tancats.

Indica quin tant per cent de les obligacions de pressupostos ja tancats han sigut pagades en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, major ha sigut la realització dels pagaments.

2. **Realització de cobraments de pressupostos tancats.** Quocient entre la recaptació i l'import de la resta entre els drets pendents a 1 de gener menys les modificacions del saldo inicial menys els drets anul·lats menys els drets cancel·lats.

Indica quin tant per cent dels drets de pressupostos ja tancats han sigut cobrats en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, major ha sigut la realització dels cobraments.



1.1.4.2 Altres indicadors

1. **Pendent de pagament d'exercicis tancats.** Percentatge de les obligacions pendents d'exercicis tancats a 31 de desembre, sobre l'import de la suma de les obligacions pendents de pagament del pressupost corrent i de pressupostos tancats de l'estat del romanent de tresoreria.

Aquest indicador és l'oposat a l'indicador 1 de l'apartat 1.1.4.1 anterior. Indica quin tant per cent de les obligacions de pressupostos ja tancats no han sigut pagades en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, major han sigut les obligacions que han quedat pendents de pagament.

2. **Pendent de cobrament d'exercicis tancats.** Percentatge dels drets que s'han de cobrar pendents d'exercicis tancats a 31 de desembre, sobre l'import de la suma dels drets pendents de cobrament del pressupost corrent i de pressupostos tancats de l'estat del romanent de tresoreria.

Aquest indicador és l'oposat a l'indicador 2 de l'apartat 1.1.4.1 anterior. Indica quin tant per cent dels drets de pressupostos ja tancats no han sigut cobrats en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, majors han sigut els drets que han quedat pendents de cobrament.

1.2 Indicadors i magnituds per a entitats dels subsectors empresarial, fundacional i empresarial cameral

Aquest grup el componen els indicadors que es mostren per a les entitats de dret públic, les societats mercantils, les fundacions i les cambres de comerç que formen els subsectors empresarial, fundacional i empresarial cameral.

S'han classificat en la seua presentació separant inicialment segons es tracte d'indicadors de càlcul comú als tres subsectors i segons es tracte d'indicadors a curt termini, indicadors a llarg termini o indicadors del compte de pèrdues i guanys. Determinats indicadors dels subsectors fundacional i empresarial cameral tenen un càlcul específic.

1.2.1 Indicadors de càlcul comú

1.2.1.1 A curt termini

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf Tresoreria de l'actiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini, poden atendre's amb la liquiditat immediata disponible. Quan el seu valor s'aproxima més a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions referides és zero, l'indicador no es calcula.



- Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació Actiu circulant menys els seus epígrafs Accionistes (Fundadors associats, en el subsector fundacional) per desemborsaments no exigits, i Existències de l'actiu del balanç; i la suma de les agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini, poden atendre's amb els actius de la mateixa naturalesa, descomptant els accionistes/fundadors per desemborsaments no exigits i les existències. Quan el seu valor s'aproxima més a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

- Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre l'agrupació actiu circulant de l'actiu del balanç, i la suma de les agrupacions creditors a curt termini i provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura tots els elements patrimonials el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini, cobreixen les obligacions d'igual naturalesa. Un valor de 100, indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. Per tant, un valor menor de 100 indica un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador s'ha de relacionar amb la magnitud següent, 4. Fons de maniobra.

- Fons de maniobra.** Diferència entre l'agrupació Actiu circulant de l'actiu del balanç menys la suma de les agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini, del passiu del balanç.

Quan el seu import és positiu, aquesta magnitud mostra la liquiditat acumulada de què disposaria l'entitat si, hipotèticament, havia de fer front a totes les seues obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, amb actius d'igual naturalesa. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulat, sota dita hipòtesi.

Com més negativa és aquesta magnitud, menor és la solvència a curt termini i major podria ser el desequilibri patrimonial, en funció del valor d'altres indicadors, com ara el d'endeutament general, i a la inversa. Per això, aquesta magnitud ha de posar-se en relació amb l'indicador anterior, 3. Liquiditat general o solvència a curt termini, i amb l'indicador 1. Endeutament general, de l'apartat 1.2.1.2, següent.

- Termini de cobrament** (sol subsector empresarial). Quocient entre l'epígraf Deutors de l'actiu del balanç, i:



En model normal i en l'únic de comptes consolidats: l'import de la suma de les agrupacions B.1 Import net de la xifra de negocis i B.4. Altres ingressos d'explotació del compte de pèrdues i beneficis, multiplicat per 365.

En model abreujat: l'import de l'agrupació B.1. Ingressos d'explotació, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a cobrar els actius vinculats al cicle normal d'explotació. Proporciona una visió dinàmica de liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren els ingressos d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma dels ingressos d'explotació considerats és zero, l'indicador no es calcula.

6. **Termini de pagament** (sol subsector empresarial). Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació Creditors a curt termini menys el seu epígraf Provisions per a operacions de tràfic (excepte en els models abreujats sense desglossament de l'agrupació Creditors a curt termini, i:

En model normal i en l'únic de comptes consolidats: l'import de la suma de les agrupacions A.2. Aprovisionaments (Consums i altres despeses externes en els comptes consolidats), A.3. Despeses de personal, A.4. Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat, A.6. Altres despeses d'explotació i A.7. Despeses financeres i despeses assimilades (Despeses financeres en els comptes consolidats) del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

En model abreujat: l'import de la suma d'agrupacions A.1. Consums d'explotació, A.2. Despeses de personal, A.3. Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat, A.5. Altres despeses d'explotació i A.6. Despeses financeres i despeses assimilades del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren aquestes despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma d'aquestes despeses de gestió ordinària vinculades al cicle normal d'explotació i de les despeses financeres és zero, l'indicador no es calcula.



7. **Termini de pagament corregit** (sol subsector empresarial). Quocient entre l'import de la suma de los epígrafes de l'agrupació Creditors a curt termini, III Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (III Deutes amb societats posades en equivalències en comptes consolidats), IV Creditors comercials, V Altres deutes no comercials i VII Ajustos per periodificació del passiu del balanç, i:

En model normal i en l'únic de comptes consolidats: l'import de la suma de les agrupacions A.2. Aprovisionaments (Consums i altres despeses externes els comptes consolidats), A.3. Despeses de personal i A.6. Altres despeses d'explotació del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

En model abreujat: l'import de la suma d'agrupacions A.1. Consum d'explotació, A.2. Despeses de personal, i A.5. Altres despeses d'explotació del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat i despeses financeres) a fi d'ajustar-se als deutes continguts en els epígrafs relacionats.

Proporciona una visió dinàmica de liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors. Un termini superior al legal implica la possible existència de morositat, en els termes que queda definida en la Llei 3/2004, de 29 de desembre.

Com més es concentren les despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma d'aquestes despeses considerades és zero, l'indicador no es calcula. Quan el model abreujat no presenta desglossament de l'agrupació E), l'indicador no es calcula.

1.2.1.2 A llarg termini

1. **Endeutament general.** Quocient entre l'import de la suma d'agrupacions C) a F) del passiu del balanç D) a H) del passiu del balanç en els comptes consolidats, i el total de l'actiu del balanç.

Indica quin percentatge de tots els béns i drets de l'entitat al final de l'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Quan major siga el seu valor per damunt de 100, major és la seua dependència.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 8. Independència financera d'aquest apartat.

2. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma d'agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i



despeses a curt termini, i l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini, del passiu.

Indica quin tant per cent representen les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini, i aquelles que no compleixen aquesta condició.

Un valor superior a 100 indica un major pes de les primeres sobre les segones. Com més s'aproxima el seu valor a zero, major és el pes de les obligacions a llarg termini sobre el total de les obligacions comercials i financeres. Quan l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

3. **Immobilització.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions Accionistes (socis) per desemborsaments no exigits, Immobilitzat (Fons de comerç de consolidació en comptes consolidats) i Despeses per distribuir en diversos exercicis de l'actiu, i l'import de la suma d'agrupacions Fons propis (Socis externs i Diferència negativa de consolidació en comptes consolidats) i Ingressos per distribuir en diversos exercicis, del passiu.

Indica quin tant per cent representen aquests actius i les despeses per distribuir en diversos exercicis, sobre els fons propis i els ingressos per distribuir en diversos exercicis.

Quan major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència a tercers o hi ha una total dependència, respectivament. Un valor de 100 o inferior, indica una independència patrimonial de tercers o un sobrant, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 1. Endeutament general i 7. Estabilitat, d'aquest apartat.

4. **Garantia.** Quocient entre el total actiu i l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses, Creditors a llarg termini, Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu.

Indica quin tant per cent representa la totalitat dels béns i drets de l'entitat sobre les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és la garantia o solvència a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 1. Endeutament general, d'aquest apartat.



5. **Fermesa** (sols subsector empresarial). Quocient entre l'epígraf Immobilitzacions materials de l'actiu, sobre l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini del passiu.

Indica quin tant per cent representen els elements tangibles integrats per béns, mobles i immobles sobre obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que no es produïska en el curt termini. Per a interpretar el sentit d'aquest indicador cal relacionar-lo amb l'indicador 3. Immobilització d'aquest apartat.

Com major siga el valor de l'indicador d'immobilització per damunt de 100 i menor siga per davall de 100, major és la fermesa de l'estabilitat patrimonial.

Quan l'import de la suma d'agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

6. **Autofinançament**. Quocient entre l'import de la suma del resultat de l'exercici (A.VI si és benefici en positiu i B.VI si és pèrdua en negatiu) més els epígrafs:

En el model normal i abreujat: Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat, Variació de les provisions de l'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, Pèrdues procedents de l'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, Pèrdues per operacions amb accions i obligacions pròpies (tret del subsector empresarial cameral) i menys Beneficis en alienació de l'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, i Beneficis per operacions amb accions i obligacions pròpies, i el total actiu del balanç.

En el model únic de comptes consolidats: Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat, Variació de provisions de l'immobilitzat immaterial i material, Pèrdues per alienació de participacions en societats consolidades per integració proporcional, Pèrdues per alienacions de participacions posades en equivalència, Pèrdues per operacions amb accions de la societat dominant i amb passius financers del grup, i menys Beneficis provinents de l'immobilitzat, Beneficis per alienació de participacions en societats consolidades per integració global o proporcional, Beneficis per alienació de participacions posades en equivalència, i Beneficis per operacions amb accions de la societat dominant i amb passius financers del grup, i el total de l'actiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura la totalitat dels béns i drets de l'entitat està generant en l'exercici, liquiditat com a conseqüència de l'activitat d'explotació, descomptats els ingressos financers, les despeses i els canvis en el capital corrent.



Un valor negatiu indica l'absència d'autofinançament i un valor positiu superior a zero indica en quina mesura s'han generat recursos.

7. **Estabilitat.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions Accionistes (socis) per desemborsaments no exigits, Immobilitzat (Fons de comerç de consolidació en comptes consolidats) i Despeses per distribuir en diversos exercicis de l'actiu; i l'import de la suma de les agrupacions Fons propis (Socis externs i Diferència negativa de consolidació de comptes consolidats), Ingressos per distribuir en diversos exercicis, Provisions per a riscos i despeses, i Creditors a llarg termini, del passiu.

Indica quin tant per cent representen els actius el venciment, l'alienació o cancel·lació dels quals s'espera que no es produïska en el curt termini sobre els fons propis i les obligacions d'igual naturalesa.

Un valor de 100 o inferior indica una situació patrimonial tant més estable quan el seu valor més s'aproxime a zero. Com major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència de tercers i/o l'absència de fons propis, respectivament.

8. **Independència financera.** Quocient entre l'import de la suma d'agrupacions Fons propis (Socis externs i Diferència negativa de consolidació de comptes consolidats), més Ingressos per distribuir en diversos exercicis, i l'import de la suma de la resta d'agrupacions del passiu.

Indica, en tant per cent, en quin grau l'entitat té independència sobre els recursos presentats per les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la independència o autonomia financera. Quan el seu valor més s'aproxima a zero o resulta negatiu, menor ho és o la dependència financera és total, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 1. Endeutament general, d'aquest apartat.

9. **Qualitat de l'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini, i l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses, Creditors a llarg termini, Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini, totes del passiu.

Indica, en tant per cent, quin pes tenen els passius el venciment, l'alienació o cancel·lació dels quals s'espera que no es produïska en el curt termini sobre el total dels passius que representen obligacions.



Un valor inferior a 100 indica una situació de més seguretat financera tant major quan el seu valor s'aproxime més a zero. Un valor de 100 indica la pràctica inexistència de passius a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 1. Endeutament general i 8. Independència financera, d'aquest apartat.

1.2.1.3 Del compte de pèrdues i guanys

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària) (sols subsector empresarial). Suma de les agrupacions següents:

En el model normal: Import net de la xifra de negocis més l'Augment d'existències de productes acabats i en curs de fabricació, més Treballs realitzats per l'empresa per a l'immobilitzat, més Altres ingressos d'explotació, més Subvencions de capital transferides al resultat de l'exercici, de l'haver del compte de pèrdues i guanys.

En el model abreujat: Ingressos d'explotació més les Subvencions de capital transferides al resultat de l'exercici de l'haver del compte de pèrdues i guanys.

GGOR (Despeses de Gestió Ordinària) (sols subsector empresarial). Suma de les agrupacions següents:

En el model normal: Reducció d'existències de productes acabats i en curs de fabricació més Aprovisionaments (Consums i altres despeses d'explotació en els comptes consolidats) més Despeses de personal, més Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat, més variació de les provisions de tràfic i més Altres despeses d'explotació del deure del compte de pèrdues i guanys.

En el model abreujat: Consums d'explotació més Despeses de personal, més Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzats, més Variació per a provisions de tràfic, i més Altres despeses d'explotació del deure del compte de pèrdues i guanys.

1. **Acumulació.** Quocient entre el resultat (Resultat consolidat en comptes consolidats) de l'exercici del compte de pèrdues i guanys i l'agrupació A) Fons propis.

Indica, en tant per cent, quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica el percentatge de minva que pateixen els fons propis en l'exercici. Com major siga el valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.



Quan els fons propis són negatius, l'indicador calcula el quocient prenent aquesta magnitud en valor absolut. Quan l'import dels fons propis és zero l'indicador no es calcula.

2. **Subvenció d'explotació** (sols per a models normals dels subsectors empresarial i empresarial cameral) /**Altres ingressos d'explotació** (resta de models i model de comptes consolidats) **sobre IGOR**. Percentatge que representa la partida Subvencions a l'explotació, sobre els ingressos de gestió ordinària, i percentatge que representen la partida Altres ingressos d'explotació sobre els ingressos de gestió ordinària, respectivament.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són subvencions d'explotació/altres ingressos d'explotació.

3. **Import net de la xifra de negocis sobre IGOR**. Percentatge que representa l'agrupació o partida Import net de la xifra de negocis, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a l'import net de la xifra de negocis.

4. **Resta d'IGOR sobre IGOR**. Percentatge que representa l'import de la suma de la resta de les agrupacions i partides que no són subvencions d'explotació/Altres ingressos d'explotació, ni l'import net de la xifra de negocis sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta d'ingressos de gestió ordinària.

5. **Despeses de personal sobre GGOR**. Percentatge que representa l'agrupació Despeses de personal, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal.

6. **Aprovisionaments/consums d'explotació/consums i altres despeses externes sobre GGOR**. Percentatge que representa l'agrupació Aprovisionaments/consums d'explotació/consums i altres despeses externes (segons es tracte del model normal, l'abreujat o el de comptes consolidats, respectivament) sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són provisionaments/consums d'explotació.

7. **Resta de GGOR sobre GGOR**. Percentatge que representa l'import de la suma de la resta de les agrupacions que no són despeses de personal



ni aprovisionaments/consums d'exploració, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta dels ingressos de gestió ordinària.

1.2.2 Indicadors de càlcul específic del subsector fundacional

1.2.2.1 De termini de cobrament

1. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III, Usuaris i altres deutors de l'activitat pròpia i IV, Altres deutors, de l'actiu, i l'import de la suma de les agrupacions Ingressos de l'entitat per l'activitat pròpia, Vendes i altres ingressos ordinaris de l'activitat mercantil i Altres ingressos, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a cobrar els actius vinculats al cicle normal d'exploració. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.2.1.1.

Com més es concentren aquests ingressos ordinaris d'exploració al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma dels ingressos d'exploració considerats és zero, l'indicador no es calcula.

1.2.2.2 De termini de pagament

1. **Termini de pagament.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació Creditors a curt termini menys el seu epígraf Provisions per a operacions de l'activitat, del passiu (excepte en els models abreujats sense desglossament de l'agrupació Creditors a curt termini, i l'import de la suma d'agrupacions Ajudes monetàries i altres, Aprovisionaments/(consums d'exploració en model abreujat), Despeses de personal, Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat, Altres despeses, Despeses financeres i despeses assimilades, Variació de les provisions d'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, i Pèrdues procedents de l'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'exploració i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.2.1.1.

Com més es concentren les despeses ordinàries d'exploració al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.



Quan la suma de les despeses considerades és zero, l'indicador no es calcula.

- 2. Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma de l'agrupació Creditors a curt termini, III Deutes amb entitats del grup i associades a curt termini, IV Beneficiaris-creditors, V Creditors comercials, VI, Altres deutes no comercials i VIII Ajust per periodificació del passiu del balanç i l'import de la suma d'agrupacions Ajudes monetàries i altres, Aprovisionaments/(consums d'explotació en model abreujat), Despeses de personal, Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat i Altres despeses, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació, sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat i despeses financeres), a fi d'ajustar-se als deutes continguts en els epígrafs relacionats.

Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors. Un termini superior als legals implica la possible existència de morositat, en els termes en què queda definida en la Llei 3/2004, de 29 de desembre.

Com més es concentren les despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma de les despeses considerades és zero, l'indicador no es calcula. Quan el model abreujat no presenta desglossament de l'agrupació E), l'indicador no es calcula.

1.2.2.3 Fermesa

- 1. Fermesa.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III. Béns del patrimoni històric i IV. Altres immobilitzacions materials de l'actiu, i l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini, del passiu.

Indica quin tant per cent representen els elements tangibles integrats per béns, mobles o immobles sobre obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació s'espera que es produïska en el curt termini. Per a interpretar el sentit d'aquest indicador cal posar-lo en relació amb l'indicador 3. Immobilització, d'aquest apartat.

Com major siga el seu valor per damunt de 100 i menor siga per davall de 100 l'indicador d'immobilització, major és la fermesa de l'estabilitat patrimonial.

Quan l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.



1.2.2.4 Del compte de pèrdues i guanys

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària). Suma de les agrupacions d'ingressos que integren el resultat d'explotació, més l'agrupació Subvencions, donacions i llegats de capital i altres afectes a l'activitat mercantil traspasats al resultat de l'exercici.

GGOR (Despeses de Gestió Ordinària). Suma de les agrupacions de despeses que integren el resultat d'explotació.

1. **Acumulació.** Quocient entre l'última agrupació del compte de pèrdues i guanys, Excedent de l'exercici, i l'agrupació A) Fons propis del passiu.

Indica en tant per cent quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica el percentatge de minvament que pateix el patrimoni net en l'exercici. Com major siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.

Quan el patrimoni net és negatiu, l'indicador calcula el quocient i pren aquesta magnitud en valor absolut. Quan l'import dels fons propis és zero, l'indicador no es calcula.

2. **Ingressos de l'activitat pròpia sobre IGOR.** Percentatge que representa l'agrupació B.1. Ingressos de l'entitat per l'activitat pròpia, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són ingressos de l'activitat pròpia.

3. **Ingressos de l'activitat mercantil sobre IGOR.** Percentatge que representa l'agrupació B.2. Vendes i altres ingressos ordinaris de l'activitat mercantil, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són ingressos de l'activitat mercantil.

4. **Resta d'IGOR sobre IGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma de la resta d'agrupacions que integren el resultat d'explotació, més el de l'agrupació Subvencions, donacions i llegats de capital i altres afectes a l'activitat mercantil traspasats al resultat de l'exercici, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta dels ingressos de gestió ordinària.



5. **Despeses de personal sobre GGOR.** Percentatge que representa l'agrupació Despeses de personal, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal.

6. **Aprovisionaments/consums d'explotació sobre GGOR.** Percentatge que representa l'agrupació Aprovisionaments/consums d'explotació (en el model abreujat), sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són aprovisionaments.

7. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma de la resta de les agrupacions que integren el resultat d'explotació, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són ajudes monetàries, més altres despeses d'explotació i més amortitzacions de l'immobilitzat.

1.2.3 Indicadors de càlcul específic del subsector empresarial cameral

1.2.3.1 De termini de cobrament

1. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III. Deutors per recurs cameral permanent i IV. Altres deutors de l'actiu, sobre l'import de la suma de les agrupacions Ingressos per recurs cameral permanent, Ingressos per vendes i prestacions de serveis i Altres ingressos d'explotació, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a cobrar els actius vinculats al cicle normal d'explotació. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.2.1.1.

Com més es concentren ingressos ordinaris d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.

Quan la suma de l'import net de la xifra de negocis i altres ingressos d'explotació és zero, l'indicador no es calcula.

1.2.3.2 De terminis de pagaments

1. **Termini de pagament.** Quocient entre l'agrupació Creditors a curt termini i l'import de la suma de les agrupacions A.!. Consums d'explotació, A.2. Despeses de personal, A.3 Dotacions per a amortitzacions de l'immobilitzat, A.5. Altres despeses d'explotació i



A.6. Despeses financeres i despeses assimilades del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'exploració i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.2.1.1.

Com més es concentren les despeses ordinàries d'exploració al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.

Quan la suma de despeses de gestió ordinària vinculats al cicle normal d'exploració i despeses financeres és zero, l'indicador no es calcula.

2. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma de l'agrupació E) Creditors a curt termini, II. Deutes amb altres cambres i entitats associades a curt termini, III. Altres cambres creditores per recurs cameral permanent, IV. Creditors comercials, V. Altres deutes no comercials i VI. Ajustos per periodificació del passiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions A.1. Consums d'exploració, A.2 Despeses de personal i A.5 Altres despeses d'exploració, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'exploració, sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat i despeses financeres), a fi d'ajustar-se als deutes continguts en els epígrafs relacionats.

Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors de l'apartat 1.2.1.1.

Com més es concentren les despeses ordinàries d'exploració al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma de despeses considerades és zero, l'indicador no es calcula.

1.2.3.3 Del compte de pèrdues i guanys

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària). Suma de les agrupacions B.1 Ingressos pel recurs cameral permanent, B.2 Ingressos per vendes i prestacions de serveis, B.3 Altres ingressos d'exploració i B.7 Subvencions, donacions i llegats de capital, traspassats al resultat de l'exercici de l'haver del compte de pèrdues i guanys.

GGOR (Despeses de Gestió Ordinària). Suma de les agrupacions A.1 Consums d'exploració, A.2 Despeses de Personal, A.3 Dotacions per a



amortitzacions d'immobilitzat, A.4 Variacions de les provisions de tràfic, i A.5 Altres despeses d'explotació del deure del compte de pèrdues i guanys.

1. **Acumulació.** Quocient entre el resultat de l'exercici del compte de pèrdues i guanys, i l'agrupació A) Fons propis.

Indica en tant per cent quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica el percentatge de minvament que pateixen els fons propis en l'exercici. Com major siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.

Quan els fons propis són negatius, l'indicador calcula el quocient i pren aquesta magnitud en valor absolut. Quan l'import dels fons propis és zero, l'indicador no es calcula.

2. **Altres ingressos d'explotació sobre IGOR.** Percentatge que representa l'agrupació Altres ingressos d'explotació, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són altres ingressos d'explotació.

3. **Ingressos pel recurs cameral permanent sobre IGOR.** Percentatge que representa l'agrupació Ingressos pel recurs cameral permanent, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen al recurs cameral permanent.

4. **Resta d'IGOR sobre IGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma les d'agrupacions Ingressos per vendes i prestacions de serveis i Subvencions, donacions i llegats de capital i d'altres afectes a l'activitat mercantil traspassats al resultat de l'exercici, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta dels ingressos de gestió ordinària.

5. **Despeses de personal sobre GGOR.** Percentatge que representa l'agrupació Despeses de personal, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal.

6. **Consums d'explotació sobre GGOR.** Percentatge que representa l'agrupació Consums d'explotació, sobre les despeses de gestió ordinària.



Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són consums d'explotació.

7. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma de les agrupacions Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat, Variació de les provisions de tràfic i Altres despeses d'explotació, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta dels ingressos de gestió ordinària.

1.3 Indicadors i magnituds del compte de l'administració dels exercicis 2001 i anteriors, i de les entitats autònomes i Universitats públiques dels exercicis 1995 i anteriors

1.3.1 Balanç

1.3.1.1 De la normativa del sector públic administratiu

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'agrupació E) Comptes financers de l'actiu i la suma de les agrupacions del passiu: B) Creditors, C) Comptes financers i D) Ajusts per periodificació.

Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini poden atendre's amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és aquesta capacitat.

2. **Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre la suma de les agrupacions de l'actiu: D) Deutors, E) Comptes financers i F) Ajustos per periodificació, i la suma de les agrupacions del passiu: Creditors, C) Comptes financers i D) Ajustos per periodificació.

Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini poden atendre's amb la liquiditat immediatament disponible i amb els deutors a curt termini. Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és aquesta capacitat.

3. **Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre la suma de les agrupacions de l'actiu: C) Existències, D) Deutors, E) Comptes financers i F) Ajustos per periodificació, i la suma de les agrupacions del passiu: B) Creditors, C) Comptes financers i D) Ajustos per periodificació.

Indica en quina mesura tots els elements patrimonials que s'han de cobrar a curt termini cobreixen els corresponents a pagar a curt termini. Un valor de 100 indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. Per tant, un valor per davall de 100 indica sempre un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador ha de posar-se en relació amb la magnitud 7. Fons de maniobra de l'apartat 1.3.1.2 següent.

4. **Endeutament per habitant.** Quocient entre la suma dels epígrafs del passiu IV a VIII de l'agrupació A) Finançament Bàsic, més les agrupacions del passiu: B) Creditors, C) Comptes financers i D) Ajustos per periodificació, i el nombre d'habitants.



Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i llarg termini) al final de l'exercici.

5. **Endeutament general.** Quocient entre la suma dels epígrafs del passiu IV a VIII de l'agrupació A) Finançament Bàsic, més les agrupacions del passiu: B) Creditors, C) Comptes financers i D) Ajustos per periodificació, i el total del passiu.

Indica quin tant per cent del total del passiu a la fi de l'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depén comercialment i financerament de tercers. Com més s'acoste el seu valor 100, major serà la seua dependència.

6. **Relació d'endeutament.** Quocient entre la suma de les agrupacions del passiu: B) Creditors, C) Comptes financers i D) Ajustos per periodificació, i la suma dels epígrafs del passiu IV a VIII de l'agrupació A) Finançament bàsic.

Indica quin tant per cent representa el passiu a curt termini sobre el passiu a llarg termini. Un valor superior a 100 indica un major volum de deute a curt termini que de deute a llarg termini, i a la inversa. Quan l'entitat no manté deutes a llarg termini, l'indicador no es calcula.

1.3.1.2 Altres indicadors i magnituds

1. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'agrupació D) Deutors de l'actiu del balanç, i l'import de l'agrupació B), Ingressos corrents del compte del resultat econòmic i patrimonial, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a cobrar als deutors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.3.1.1 anterior.

Com més es concentren els ingressos al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Sucedeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

2. **Termini de pagament.** Quocient entre l'agrupació B) Creditors del passiu del balanç, i l'import total de l'agrupació A) Despeses corrents del resultat econòmic i patrimonial, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar als creditors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.3.1.1 anterior.

Com més es concentren les despeses al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Sucedeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

3. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre la suma de les agrupacions del passiu B) Creditors i D), Ajustos per periodificació, i l'import de la suma dels epígrafs de de l'agrupació A) Despeses



corrents del compte del resultat econòmic i patrimonial: 1. Compres, 2. Despeses de personal, 5. Treballs, subministraments i serveis exteriors, 7. Subvencions d'exploració, 8. Transferències corrents i 9. Transferències de capital, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar als creditors, sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortitzacions per a l'immobilitzat, despeses financeres i assimilables, variació de totes les provisions, diferències de canvi i despeses extraordinàries), a fi d'ajustar-se als deutes continguts en l'epígraf de creditors.

Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.3.1.1 anterior.

Com més es concentren les despeses de gestió ordinària al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

4. **Immobilització.** Quocient entre l'agrupació B) Immobilitzat de l'actiu del balanç, i la suma de l'agrupació A) Resultats pendents d'aplicació de l'actiu del balanç, més els epígrafs I Patrimoni i II Reserves de l'agrupació A) Finançament bàsic del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen els elements patrimonials immobilitzats sobre l'autofinançament. Un valor positiu de 100 o inferior indica un autofinançament total o un sobrant, respectivament. Un valor negatiu indica la nul·la existència d'autofinançament. L'indicador ha de posar-se en relació amb l'indicador 5, Endeutament general, de l'apartat 1.3.1.1 anterior.

5. **Fermesa.** Quocient entre la suma dels epígrafs I, Immobilitzat material propi i III, Inversions destinades a l'ús general, de l'agrupació B) Immobilitzat de l'actiu del balanç, i la suma dels epígrafs de l'agrupació A) Finançament bàsic: V Préstecs rebuts d'ens del sector públic i VI, Préstecs rebuts fora del sector.

Indica quin tant per cent representa l'immobilitzat material sobre l'endeutament a llarg termini no derivat de les emissions de deute. Com més s'aproxime el seu valor a 100, major és la fermesa. Quan l'entitat no manté deutes a llarg termini, l'indicador no es calcula.

6. **Acumulació.** Quocient entre el resultat de l'exercici del compte del resultat econòmic i patrimonial, i la suma de l'agrupació A) Resultats pendents d'aplicació de l'actiu del balanç, més els epígrafs I Patrimoni i II Reserves de l'agrupació A) Finançament bàsic del passiu del balanç.

Indica en tant per cent quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica l'existència en l'exercici d'un minvament en els fons propis. Com major siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat en l'exercici.

7. **Fons de maniobra.** Diferència entre la suma de les agrupacions de l'actiu: C) Existències, D) Deutors, E) Comptes financers i F) Ajustos per



periodificació, i la suma d'agrupacions del passiu: B) Creditors, C) Comptes financers i D) Ajustos per periodificació.

Quan el seu import és positiu, aquesta magnitud mostra la liquiditat acumulada de què disposaria l'entitat si, hipotèticament, havia de fer front a tots els seus deutes amb tercers a curt termini amb els recursos disponibles a curt termini. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulat, sota la dita hipòtesi.

Com més negativa és aquesta magnitud, menor és la solvència a curt termini i major podria ser el desequilibri patrimonial, en funció d'altres indicadors com ara el de l'endeutament general, i a la inversa. Per això, aquesta magnitud ha de posar-se en relació amb els indicadors 3. Liquiditat o solvència a curt termini i 4. Endeutament general de l'apartat 1.3.1.1 anterior.

1.3.2 Compte de resultat econòmic i patrimonial

1.3.2.1 De la normativa del sector públic administratiu

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària): Suma de l'agrupació B), Ingressos corrents, menys l'epígraf 2. Rendes de la propietat i de l'empresa del compte del resultat econòmic i patrimonial.

GGOR (Ingressos de Gestió Ordinària): Resta de l'agrupació A) Despeses corrents del compte del resultat econòmic i patrimonial, menys el seu epígraf 3. Despeses financeres.

1. **Ingressos tributaris i cotitzacions sobre IGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 3. Tributs lligats a la producció i importació, 4. Impostos corrents sobre la renda de les persones físiques, de societats i de patrimoni, 5. Cotitzacions socials i 8. Impostos sobre el capital, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són ingressos tributaris.

2. **Transferències i subvencions sobre IGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 6. Subvencions d'explotació i 7. Transferències corrents, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són transferències i subvencions rebudes.

3. **Vendes netes i prestacions de serveis sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Vendes, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a les vendes i prestacions de serveis.



4. **Resta d'IGOR sobre IGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 9. Altres ingressos. 10. Provisions aplicades a la seua finalitat, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a altres ingressos de gestió ordinària.

5. **Despeses de personal i prestacions socials sobre GGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 2. Despeses de personal i 6. Prestacions socials, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal i prestacions socials.

6. **Transferències i subvencions sobre GGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 7. Subvencions d'explotació, 8. Transferències corrents i 9. Transferències de capital, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són transferències i subvencions concedides.

7. **Aprovisionaments sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Compres sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són compres.

8. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 4. Tributs, 5. Treballs, subministraments i serveis exteriors, 10. Dotació exercici, amortitzacions i provisions, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la suma dels tributs, treballs, subministraments i serveis exteriors, i les dotacions per a amortitzacions i provisions.

9. **Cobertura de les despeses corrents. GGOR sobre IGOR.** Percentatge que representen les despeses de gestió ordinària sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica, en tant per cent, en quina mesura les despeses de gestió ordinària de l'exercici superen els ingressos de gestió ordinària. Un valor superior a 100, indica un desestalvi de la gestió ordinària i un valor inferior a 100, un estalvi.

1.3.2.2 Altres indicadors

1. **Cobertura total.** Percentatge que representa la suma de les agrupacions B) Ingressos corrents, D) Ingressos extraordinaris, III.



Resultat de la cartera de valors positius i F) Modificacions d'exercicis anteriors, sobre la suma de les agrupacions A) Despeses corrents, C) Despeses extraordinàries, III. Resultat de la cartera de valors negatius i E) Modificacions d'exercicis anteriors.

Indica, en tant per cent, en quina mesura els totals superen les despeses totals. Un valor superior a 100, indica un resultat de l'exercici positiu i un valor inferior a 100, un resultat de l'exercici negatiu.

2. INFORMACIÓ AGREGADA

2.1 Indicadors i magnituds dels agregats següents: Sector públic autonòmic valencià i sector instrumental

S'han classificat en la seua presentació, separant segons es tracte d'indicadors a curt termini, indicadors a llarg termini o indicadors del compte de pèrdues i guanys.

Per a cada un dels indicadors i magnituds, després de descriure com es calculen, s'explica breument què signifiquen.

2.1.1 A curt termini

- 1. Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf Tresoreria de l'actiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïsca a curt termini, poden atendre's amb la liquiditat immediata disponible. Quan el seu valor s'aproxima més a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions referides és zero, l'indicador no es calcula.

- 2. Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació Actiu circulant menys els seus epígrafs Accionistes (Fundadors associats, en el subsector fundacional) per desemborsaments no exigits, i Existències de l'actiu del balanç; i la suma de les agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïsca a curt termini, poden atendre's amb els actius de la mateixa naturalesa, descomptant els accionistes/fundadors per desemborsaments no exigits i les existències. Quan el seu valor s'aproxima més a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.



3. **Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre l'agrupació Actiu circulant de l'actiu del balanç, i la suma de les agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini, del passiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura tots els elements patrimonials el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini, cobreixen les obligacions d'igual naturalesa. Un valor de 100, indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. Per tant, un valor menor de 100 indica un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador s'ha de relacionar amb la magnitud següent, 4. Fons de maniobra. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

4. **Fons de maniobra.** Diferència entre l'agrupació Actiu circulant de l'actiu del balanç menys la suma de les agrupacions Creditors a curt termini i Provisions per a riscos i despeses a curt termini, del passiu del balanç.

Quan el seu import és positiu, aquesta magnitud mostra la liquiditat acumulada de què disposaria l'entitat si, hipotèticament, havia de fer front a totes les seues obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, amb actius d'igual naturalesa. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulat, sota dita hipòtesi.

Com més negativa és aquesta magnitud, menor és la solvència a curt termini i major podria ser el desequilibri patrimonial, en funció del valor d'altres indicadors, com ara el d'endeutament general, i a la inversa. Per això, aquesta magnitud s'ha de relacionar amb l'indicador anterior, 3. Liquiditat general o solvència a curt termini, i amb l'indicador 2. Endeutament general, de l'apartat 2.1.2, següent.

5. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III. Usuaris i altres deutors de l'activitat pròpia, IV. Deutors per recurs cameral permanent i V. Deutors de l'actiu del balanç; i l'import de la suma de l'agrupació A.1 Ingressos de gestió ordinària, descomptant d'aquests últims els epígrafs 6. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació, i 8. Reintegraments, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a cobrar els actius vinculats al cicle normal d'explotació. Proporciona una visió dinàmica de liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren els ingressos d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma dels ingressos d'explotació considerats és zero, l'indicador no es calcula.



6. **Termini de pagament.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació G) Creditors a curt termini menys el seu epígraf VIII. Provisions per a operacions de tràfic; i l'import de la suma de l'agrupació A.2. Despeses de gestió ordinària més els epígrafs 18. Despeses extraordinàries i despeses i pèrdues d'altres exercici, 25. Despeses financeres i assimilades i 26. Despeses financeres i assimilades del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren aquestes despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma d'aquestes despeses de gestió ordinària vinculades al cicle normal d'explotació i de les despeses financeres és zero, l'indicador no es calcula.

7. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació G) Creditors a curt termini: III. Deutes amb entitats/cambres del grup associades a curt termini, IV. Creditors pressupostaris i no pressupostaris/creditors comercials, V. Altres deutes no comercials, VI. Beneficiaris creditors, VII. Creditors recurs cameral, i IX Ajustos per periodificació del passiu del balanç; i l'import dels epígrafs de la suma de l'agrupació A.2. Despeses de gestió ordinària: 10. Despeses de personal i prestacions socials, 11. Transferències i subvencions lliurades, 12. Aprovisionaments /consums d'explotació i altres despeses externes, 14. Altres despeses d'explotació/gestió, i 16. Ajudes monetàries i altres, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat, despeses extraordinàries o d'altres exercicis i despeses financeres) a fi d'ajustar-se als deutes continguts en els epígrafs relacionats.

Proporciona una visió dinàmica de liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors. Un termini superior al legal implica la possible existència de morositat, en els termes que queda definida en la Llei 3/2004, de 29 de desembre.

Com més es concentren les despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici. Quan la suma de les despeses considerades és zero, l'indicador no es calcula.



2.1.2 A llarg termini

1. **Endeutament per habitant.** Quocient entre la suma de les agrupacions E) a H) del passiu del balanç, i el nombre d'habitants.

Indica la quantitat d'euros que correspondrien a cada habitant si es distribuís entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i llarg termini) al final de l'exercici.

2. **Endeutament general.** Quocient entre l'import de la suma d'agrupacions E) a H) del passiu del balanç, i el total de l'actiu.

Indica quin percentatge de tots els béns i drets de l'entitat al final de l'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Quan major siga el seu valor per damunt de 100, major és la seua dependència.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 9. Independència financera d'aquest apartat.

3. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma d'agrupacions G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini; i l'import de la suma de les agrupacions E) Provisions per a riscos i despeses i F) Creditors a llarg termini, del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini, i aquelles que no compleixen aquesta condició.

Un valor superior a 100 indica un major pes de les primeres sobre les segones. Com més s'aproxima el seu valor a zero, major és el pes de les obligacions a llarg termini sobre el total de les obligacions comercials i financeres. Quan l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

4. **Immobilització.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) a D) de l'actiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions A) a D) del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen aquests actius i les despeses per distribuir en diversos exercicis, sobre els fons propis i els ingressos per distribuir en diversos exercicis.

Quan major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència a tercers o hi ha una total dependència, respectivament. Un valor de 100 o inferior, indica una independència patrimonial de tercers o un sobrant, respectivament.



L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 2. Endeutament general i 8. Estabilitat, d'aquest apartat.

5. **Garantia.** Quocient entre el total actiu del balanç i l'import de la suma de les agrupacions E) Provisions per a riscos i despeses, F) Creditors a llarg termini, G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representa la totalitat dels béns i drets de l'entitat sobre les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és la garantia o solvència a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

6. **Fermesa.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs II. Inversions destinades a ús general i IV. Immobilitzacions materials/béns del patrimoni històric de l'actiu; i l'import de la suma de les agrupacions E) Provisions per a riscos i despeses i F) Creditors a llarg termini del passiu.

Indica quin tant per cent representen els elements tangibles integrats per béns, mobles i immobles sobre obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que no es produïska en el curt termini. Per a interpretar el sentit d'aquest indicador cal relacionar-lo amb l'indicador 4. Immobilització d'aquest apartat.

Com major de 100 siga el valor de l'indicador d'immobilització i menor siga per davall de 100, major és la fermesa de l'estabilitat patrimonial.

Quan l'import de la suma d'agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

7. **Autofinançament.** Quocient entre l'import de la suma del resultat de l'exercici A.8, més els epígrafs: 15. Amortització de l'immobilitzat, 20. Pèrdues i beneficis provinents de l'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, 27 i 28. Variació de les provisions d'inversions financeres, 30. Pèrdues i beneficis d'inversions financeres temporals; i el total de l'actiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura la totalitat dels béns i drets de l'entitat està generant en l'exercici, liquiditat com a conseqüència de l'activitat d'explotació, descomptats els ingressos financers, les despeses i els canvis en el capital corrent.

Un valor negatiu indica l'absència d'autofinançament i un valor positiu superior a zero indica en quina mesura s'han generat recursos.



8. **Estabilitat.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) a D) de l'actiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions A) a F) del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen els actius el venciment, l'alienació o cancel·lació dels quals s'espera que no es produïska en el curt termini sobre els fons propis i les obligacions d'igual naturalesa.

Un valor de 100 o inferior indica una situació patrimonial tant més estable quan el seu valor més s'aproxime a zero. Com major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència de tercers i/o l'absència de fons propis, respectivament.

9. **Independència financera.** Quocient entre l'import de la suma d'agrupacions A) Fons propis, B) Socis externs, C) Diferència negativa de consolidació de comptes consolidats), més D) Ingressos per distribuir en diversos exercicis; i l'import de la suma de la resta d'agrupacions del passiu.

Indica, en tant per cent, en quin grau l'entitat té independència sobre els recursos representats per les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la independència o autonomia financera. Quan el seu valor més s'aproxima a zero o resulta negatiu, menor ho és o la dependència financera és total, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

10. **Qualitat de l'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions G) Creditors a curt termini més H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini; i l'import de la suma de les agrupacions E) Provisions per a riscos i despeses, F) Creditors a llarg termini, G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, totes del passiu.

Indica, en tant per cent, quin pes tenen els passius el venciment, l'alienació o cancel·lació dels quals s'espera que es produïska en el curt termini sobre el total dels passius que representen obligacions.

Un valor inferior a 100, indica una situació de més seguretat financera tant major quan el seu valor s'aproxime més a zero. Un valor de 100 indica la pràctica inexistència de passius a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 2. Endeutament general i 9. Independència financera, d'aquest apartat.



2.1.3 Del compte de pèrdues i guanys

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària). Import de l'agrupació A.1) Ingressos de gestió ordinària, constituïts per la suma dels seus epígrafs 1 a 9: Ingressos tributaris (sector administratiu), Transferències i subvencions rebudes, Import net de la xifra de negocis, Vendes i prestacions de serveis (sector administratiu), Ingressos de l'entitat per l'activitat pròpia (fundacions), Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació, Altres ingressos d'explotació/gestió, Reintegraments (sector administratiu) i Vendes i altres ingressos ordinaris de l'activitat mercantil (fundacions).

GGOR (Despeses de Gestió Ordinària). Import de l'agrupació A.2) Despeses de gestió ordinària, constituïts per la suma dels seus epígrafs 10 a 16: Despeses de personal i prestacions socials, Transferències i subvencions lliurades, Aprovisionaments/consums d'explotació i altres despeses externes, Variació de les provisions de tràfic/activitat, Altres despeses d'explotació/gestió, Amortització de l'immobilitzat, Ajudes monetàries i altres (fundacions).

1. **Acumulació.** Quocient entre el resultat de l'última agrupació del compte de pèrdues i guanys, A.8) Resultat de l'exercici; i l'agrupació A) Fons propis del passiu.

Indica, en tant per cent, quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica el percentatge de minva que pateixen els fons propis en l'exercici. Com major siga el valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.

Quan els fons propis són negatius, l'indicador calcula el quocient prenent aquesta magnitud en valor absolut.

2. **Ingressos tributaris sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Ingressos tributaris (sector administratiu), sobre ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són ingressos tributaris.

3. **Transferències i subvencions sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 2. Transferències i subvencions rebudes, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a transferències i subvencions rebudes.

4. **Import net de la xifra de negocis sobre IGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 3. Import net de la xifra de negocis, 4. Vendes i prestacions de serveis (sector administratiu), 5.



Ingressos de l'entitat per l'activitat pròpia (fundacions) i 9. Vendes i altres ingressos ordinaris de l'activitat mercantil (fundacions); sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a l'activitat comercial.

5. **Resta d'IGOR sobre IGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 6. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació, 7. Altres ingressos d'explotació/gestió, i 8. Reintegraments (sector administratiu), sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta d'ingressos de gestió ordinària.

6. **Despeses de personal sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 10. Despeses de personal i prestacions socials, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal i prestacions socials.

7. **Transferències i subvencions sobre GGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 11. Transferències i subvencions lliurades, i 16. Ajudes monetàries i altres (fundacions), sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són transferències i subvencions concedides.

8. **Altres despeses d'explotació sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 14. Altres despeses d'explotació/gestió, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són altres despeses d'explotació/gestió.

9. **Aprovisionaments sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 12. Aprovisionaments/consums d'explotació i altres despeses menors sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són provisionaments.

10. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 13. Variació de les provisions de tràfic/activitat i 15. Amortització de l'immobilitzat, sobre les despeses de gestió ordinària.



Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són altres despeses de gestió ordinària.

2.2 Indicadors i magnituds dels agregats següents: Sector Generalitat, subsector administratiu. Les Corts i la resta d'institucions de la Generalitat. Entitats autònomes de caràcter administratiu. Entitats autònomes de caràcter comercial. Universitats

Els indicadors i magnituds en els quals el balanç i el compte de resultat econòmic i patrimonial constitueixen la font principal per al seu càlcul, es mostren juntament amb aquest últim estat agregat, classificant-se en indicadors i magnituds a curt termini, a llarg termini i del compte de resultats econòmics i patrimonials.

Pel que fa a la liquidació del pressupost i a la memòria, se separen entre els derivats de la normativa del sector públic administratiu i altres. Aquests indicadors són idèntics en la seua manera de calcular-los i el seu significat a aquells que figuren en la informació individual, en els apartats 1.1.3 i 1.1.4.

Per a cada un dels indicadors i les magnituds, després de descriure com es calculen, realitzem una breu explicació sobre el seu significat.

2.2.1 Balanç i compte de resultat econòmic i patrimonial

2.2.1.1 A curt termini

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf IV, Tresoreria de l'actiu; i l'agrupació E), Creditors a curt termini, del passiu.

Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini poden atendre's amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'acoste el seu valor a zero, menor és aquesta capacitat.

2. **Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre la suma dels apartats 3, Fons líquids i 1, Drets pendents de cobrament del romanent de tresoreria; i l'agrupació E), Creditors a curt termini, del passiu.

Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini poden atendre's amb la liquiditat immediatament disponible i amb els deutors a curt termini. Com més s'acoste el seu valor a zero, menor és aquesta capacitat.

3. **Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre l'agrupació C), Actiu circulant, de l'actiu; i l'agrupació E), Creditors a curt termini, del passiu.

Indica en quina mesura tots els elements patrimonials que s'han de cobrar a curt termini cobreixen els corresponents a pagar a curt termini. Un valor de



100 indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. Per tant, un valor per davall de 100 indica sempre un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador ha de posar-se en relació amb la magnitud següent, 4. Fons de maniobra.

4. **Fons de maniobra.** Diferència entre l'agrupació C), Actiu circulant de l'actiu del balanç i l'agrupació E), Creditors a curt termini del passiu del balanç.

Quan el seu import és positiu, aquesta magnitud mostra la liquiditat acumulada de què disposaria l'entitat si, hipotèticament, havia de fer front a tots els seus deutes amb tercers a curt termini amb els recursos disponibles a curt termini. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulat, sota la dita hipòtesi.

Com més negativa és aquesta magnitud, menor és la solvència a curt termini i major podria ser el desequilibri patrimonial, en funció d'altres indicadors com ara el de l'endeutament general, i a la inversa. Per això, aquesta magnitud ha de posar-se en relació amb els indicadors 3. Liquiditat o solvència a curt termini d'aquest apartat i 4. Endeutament general de l'apartat 1.1.1.1 anterior.

5. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'epígraf II, Deutors de l'actiu del balanç; i l'import de l'agrupació B), Ingressos del compte del resultat econòmic i patrimonial, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a cobrar als deutors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 d'aquest apartat.

Com més es concentren els ingressos al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

6. **Termini de pagament.** Quocient entre l'epígraf III, Creditors del passiu del balanç; i l'import total de l'agrupació A), Despeses del compte del resultat econòmic i patrimonial, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar als creditors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 d'aquest apartat.

Com més es concentren les despeses al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

7. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III, Creditors i IV, Ajustos per periodificació del passiu del balanç; i l'import de la suma de l'epígraf de despeses I.



Aprovisionaments (sols ens comercials) i l'epígraf de Transferències i subvencions, més les partides a) Despeses de personal, b) Prestacions socials i e) Altres despeses de gestió, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar als creditors, sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortitzacions per a l'immobilitzat, despeses financeres i assimilables, variació de totes les provisions, diferències de canvi i despeses extraordinàries), a fi d'ajustar-se als deutes continguts en l'epígraf de creditors.

Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors. Un termini superior als legals implica la possible existència de morositat, en els termes en què queda definida en la Llei 3/2004, de 29 de desembre.

Com més es concentren les despeses de gestió ordinària al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

2.2.1.2 A llarg termini

1. **Endeutament per habitant.** Quocient entre la suma de les agrupacions D), Creditors a llarg termini i E), Creditors a curt termini del passiu del balanç; i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i llarg termini) al final de l'exercici.

2. **Endeutament general.** Quocient de la suma de les agrupacions D), Creditors a llarg termini i E), Creditors a curt termini del passiu; i el total del passiu.

Indica quin tant per cent del total del passiu a la fi de l'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Com més s'acoste el seu valor a 100, major serà la seua dependència.

3. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'agrupació E), Creditors a curt termini i la D), Creditors a llarg termini, les dues del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representa el passiu a curt termini sobre el passiu a llarg termini. Un valor superior a 100 indica un major volum de deute a curt termini que de deute a llarg termini, i a la inversa. Quan l'entitat no manté deutes a llarg termini, l'indicador no es calcula.

4. **Immobilització.** Quocient entre l'agrupació A) Immobilitzat de l'actiu del balanç i l'agrupació A) Fons propis del passiu del balanç.



Indica quin tant per cent representen els elements patrimonials immobilitzats sobre l'autofinançament. Un valor positiu de 100 o inferior indica un autofinançament total o un sobrant, respectivament. Un valor negatiu indica la nul·la existència d'autofinançament. L'indicador ha de posar-se en relació amb l'indicador 2, Endeutament general, anterior.

5. **Garantia.** Quocient entre el total actiu i l'import de la suma de les agrupacions D) Creditors a llarg termini i E) Creditors a curt del passiu.

Indica quin tant per cent representa la totalitat dels actius sobre els passius a curt i llarg termini.

Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és la garantia o solvència a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

6. **Fermesa.** Quocient entre l'epígraf III, Immobilitzat material de l'actiu del balanç i l'epígraf II, Altres deutes a llarg termini, del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representa l'immobilitzat material sobre l'endeutament a llarg termini no derivat de les emissions de deute. Com més s'acoste el seu valor a 100, major és la fermesa. Quan l'entitat no manté deutes a llarg termini, l'indicador no es calcula.

7. **Autofinançament.** Quocient entre l'import de la resta de l'última agrupació del compte de pèrdues i guanys, estalvi (desestalvi) de l'exercici, menys els seus apartats 12. Variació de les provisions de tràfic, 14. Dotacions per a l'amortització de l'immobilitzat, 16. Pèrdues i despeses extraordinàries, 20. Variació de les provisions d'inversions financeres i més 15. Guanys i resultats extraordinaris; i l'actiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura la totalitat dels béns, drets i altres recursos controlats econòmicament per l'entitat estan generant en l'exercici, liquiditat com a conseqüència de l'activitat ordinària, descomptats els ingressos financers, les despeses i els canvis en el capital circulant.

Un valor negatiu indica l'absència d'autofinançament i un valor positiu superior a zero indica en quina mesura s'han generat recursos.

8. **Estabilitat.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) Immobilitzat i B) Despeses per distribuir en diversos exercicis de l'actiu del balanç; i l'import de la suma de les agrupacions A) Fons propis, B) Ingressos per distribuir en diversos exercicis, C) Provisions per a riscos i despeses, i D) Creditors a llarg termini, del passiu.

Indica quin tant per cent representen els actius no circulants sobre els passius no circulants. Un valor de 100 o inferior indica una situació patrimonial tant



més estable quan el seu valor més s'aproxime a zero. Com major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència de tercers i/o l'absència de fons propis, respectivament.

9. **Independència financera.** Quocient entre l'agrupació A) Fons propis del passiu del balanç; i l'import de la suma de les seues altres cinc agrupacions.

Indica, en tant per cent, en quin grau l'entitat té independència sobre els recursos representats pels que no constitueixen fons propis. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la independència o autonomia financera. Quan el seu valor més s'aproxima a zero o resulta negatiu, menor ho és o la dependència financera és total, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 1. Endeutament general, d'aquest apartat.

10. **Qualitat de l'endeutament.** Quocient entre l'import de l'agrupació E) Creditors a curt termini; i l'import de l'agrupació D), Creditors a llarg termini del passiu, les dues del passiu.

Indica, en tant per cent, quin pes tenen els passius circulants sobre els passius no circulants. Un valor inferior a 100 indica una situació de més seguretat financera tant major com més s'acoste el seu valor a zero. Un valor de 100 indica la pràctica inexistència de passius a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 1. Endeutament general i 9. Independència financera, d'aquest apartat.

2.2.1.3 Del compte del resultat econòmic i patrimonial

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària): Import de l'agrupació A.1) del compte del resultat econòmic i patrimonial, que correspon a la suma dels seus epígrafs 1 a 7.

GGOR (Ingressos de Gestió Ordinària): Import de l'agrupació A.2) del compte del resultat econòmic i patrimonial, que correspon a la suma dels seus epígrafs 8 a 14.

1. **Acumulació.** Quocient entre l'última agrupació del compte del resultat econòmic i patrimonial, Estalvi (desestalvi) de l'exercici; i l'agrupació A) Fons propis, del passiu del balanç.

Indica en tant per cent quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica l'existència en l'exercici d'un minvament en els fons propis. Com major siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.



Quan els fons propis són negatius, l'indicador calcula el quocient i pren aquesta magnitud en valor absolut.

2. **Ingressos tributaris sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Ingressos tributaris, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són ingressos tributaris.

3. **Transferències i subvencions sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 2. Transferències i subvencions rebudes, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són transferències i subvencions rebudes.

4. **Vendes netes i prestacions de serveis sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 3. Vendes netes i prestacions de serveis sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a les vendes i prestacions de serveis.

5. **Resta d'IGOR sobre IGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 4. Variació d'existència de productes acabats i en curs de fabricació, 5. Treballs realitzats per a l'entitat, 6. Altres ingressos d'exploració/gestió, i 7. Reinteguments, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a altres ingressos de gestió ordinària.

6. **Despeses de personal sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 8. Despeses de personal, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal.

7. **Transferències i subvencions sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 10. Transferències i subvencions lliurades, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són transferències i subvencions lliurades.

8. **Altres despeses d'exploració sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 13. Altres despeses de gestió, sobre les despeses de gestió ordinària.



Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de gestió.

9. **Aprovisionaments sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 11. Aprovisionaments, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són aprovisionaments. Quan l'import dels aprovisionaments és zero, l'indicador reflecteix: "No aplica".

10. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 9. Prestacions socials, 12. Variació de les provisions de tràfic, i 14. Dotacions per a l'amortització d'immobilitzat, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta de despeses de gestió ordinària.

2.2.2 Liquidació del pressupost

2.2.2.1 De la normativa del sector públic administratiu

1. **Execució del pressupost de despeses.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes i els crèdits definitius (grau d'execució).

Indica quin tant per cent dels crèdits pressupostaris definitius de l'exercici han sigut executats originant el reconeixement d'obligacions pressupostàries. Un major valor indica un major ajust del pressupost de despeses a la seua execució prevista.

2. **Realització dels pagaments.** Quocient entre els pagaments líquids i les obligacions reconegudes netes (grau de compliment o realització dels pagaments).

Indica quin tant per cent del total de les obligacions reconegudes netes de l'exercici han sigut pagades en finalitzar l'exercici. Un major valor indica que menors són les obligacions que passen a l'exercici següent, com a deute pendent de pagament.

3. **Despesa per habitant.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import de la totalitat de les despeses executades o obligacions reconegudes netes en l'exercici.

4. **Inversió per habitant.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes (capítols 6 i 7) i el nombre d'habitants.



Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import de la totalitat de les despeses executades o obligacions reconegudes netes en l'exercici dedicades a la creació d'infraestructures, a l'adquisició de béns de caràcter inventariable i amortitzable i al finançament d'operacions de capital (operacions de capital).

5. **Esforz inversor.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes (capítols 6 i 7) i les obligacions reconegudes netes totals.

Indica quin tant per cent del total de despeses executades en l'exercici s'han dedicat a la creació d'infraestructures, a l'adquisició de béns de caràcter inventariable i amortitzable i al finançament d'operacions de capital (operacions de capital).

6. **Període mitjà de pagament.** Quocient entre les obligacions pendents de pagament i les obligacions reconegudes netes, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar als creditors derivats de l'execució del pressupost de despeses. (En l'àmbit local, aquest indicador sols considera les obligacions reconegudes netes imputades als capítols II i VI).

Com més es concentren les despeses pressupostàries al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan major siga la seua distribució uniforme durant l'exercici.

7. **Execució del pressupost d'ingressos.** Quocient entre els drets reconeguts nets i les previsions definitives (grau d'execució).

Indica quin tant per cent de les previsions definitives d'ingressos de l'exercici han sigut liquidades causant reconeixement de drets pressupostaris. Un major valor indica un major ajust del pressupost d'ingressos a la seua execució prevista.

8. **Realització de cobraments.** Quocient entre la recaptació neta i els drets reconeguts nets (grau de compliment).

Indica quin tant per cent del total dels drets reconeguts nets de l'exercici han sigut cobrats en finalitzar el dit exercici. Un major valor indica una millor funció recaptatòria.

9. **Autonomia.** Quocient entre els drets reconeguts nets dels capítols 1, 2, 3, 5, 6 i 8 més les transferències rebudes (total dels drets reconeguts nets dels capítols 4 i 7), i els drets reconeguts nets totals.

Indica quin tant per cent del total dels drets reconeguts nets de l'exercici no provenen de l'emissió de passius financers (emissió de deute públic, concertació de préstecs a llarg termini, variació neta en l'exercici de préstecs a curt termini i assumpció de deutes). Un major valor indica una menor necessitat en l'exercici de recórrer a l'endeutament.



10. **Període mitjà de cobrament.** Quocient entre els drets pendents de cobrament i els drets reconeguts nets, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a recaptar els drets derivats de l'execució del pressupost d'ingressos. En l'àmbit local, aquest indicador sols considera els drets reconeguts nets imputats als capítols I a III).

Com més es concentren els ingressos pressupostaris al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

11. **Superàvit (dèficit) per habitant.** Quocient entre el resultat pressupostari ajustat i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import del superàvit (dèficit) resultant de la liquidació ajustada del pressupost (drets menys les obligacions reconegudes).

2.2.2.2 Altres indicadors i magnituds

1. **Ingressos per habitant.** Quocient entre els drets reconeguts nets i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import de la totalitat dels ingressos executats o drets reconeguts nets en l'exercici.

2. **Càrrega financera global.** Percentatge que representen les obligacions reconegudes netes en els capítols 3 i 9 sobre els drets reconeguts nets en els capítols 1 a 5.

Indica quin tant per cent del total dels ingressos corrents liquidats en l'exercici són consumits pels interessos i les amortitzacions de capital derivats de passius financers. Un major valor indica una major càrrega financera. Quan l'entitat no té càrrega financera, l'indicador no es calcula.

3. **Càrrega financera global per habitant.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes en els capítols 3 i 9, i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import de les despeses executades o obligacions reconegudes netes en l'exercici pels interessos i les amortitzacions de capital derivades de passius financers.

4. **Resultat pressupostari ajustat.** Percentatge del resultat pressupostari ajustat: superàvit o (dèficit), sobre el pressupost definitiu de despeses.

Indica quin tant per cent dels crèdits pressupostaris definitius de l'exercici representa el superàvit (dèficit) resultant de la liquidació ajustada del pressupost (drets menys les obligacions reconegudes).



5. **Pressió fiscal per habitant.** Quocient entre els drets reconeguts nets en els capítols 1, 2 i 3, i el nombre d'habitants.

Indica quants euros correspondrien a cada habitant en el cas que es distribuís entre ells l'import dels ingressos executats o drets reconeguts nets en l'exercici pels ingressos de naturalesa tributària (ingressos, taxes, preus públics i contribucions especials).

6. **Capacitat (necessitat) de finançament.** Diferència entre els drets reconeguts nets en els capítols 1 a 7 d'ingressos i les obligacions reconegudes netes en els capítols 1 a 7 de despeses.

Magnitud del resultat pressupostari que mesura l'equilibri (desequilibri) econòmic del pressupost (resultat pressupostari per operacions no financeres), deixant al marge totes les operacions financeres.

7. **Finançament de despeses corrents.** Percentatge de les despeses corrents del pressupost definitiu (capítols 1 a 4), sobre els ingressos corrents del pressupost definitiu (capítols 1 a 5).

Indica, en relació amb les previsions definitives de l'exercici, quin tant per cent dels ingressos corrents financia les despeses corrents. Un valor superior a 100 indica l'existència d'un desestalvi en les previsions.

8. **Personal.** Percentatge del pressupost definitiu del capítol 1, Despeses de personal, sobre el pressupost definitiu total.

Indica, en relació amb les previsions definitives de l'exercici, quin tant per cent de la totalitat de les despeses està assignat per a despeses de personal.

9. **Transferències.** Percentatge de les previsions definitives d'ingressos per transferències (capítols 4 i 7) sobre les previsions definitives de despeses per transferències (capítols 4 i 7).

Indica, en relació amb les previsions definitives de l'exercici, quin tant per cent de la totalitat de les despeses de transferències (corrents i de capital) es financen amb els ingressos de transferències (corrents i de capital). Quan l'entitat no té previsió d'ingressos de transferències, l'indicador no es calcula.

10. **De risc.** Percentatge que representa el marge brut de funcionament sobre l'import de la suma dels capítols 3 i 9 de despeses, considerant-se les dues magnituds en termes de drets i obligacions reconeguts nets. El marge brut s'obté deduint la suma dels drets reconeguts nets en els capítols 1, 2, 3 i 5 d'ingressos, l'import de les obligacions reconegudes netes en els capítols 1, 2 i 3 de despeses.

Indica quin tant per cent de les despeses executades o obligacions reconegudes netes en l'exercici per la càrrega financera (interessos i amortitzacions de capital derivats de passius financers), representa quant al resultat



pressupostari per operacions corrents (excloent les transferències). Un valor negatiu indica una major dependència de les transferències per fer front a la càrrega financera. Quan l'entitat no té càrrega financera, l'indicador no es calcula.

11. **Ràtio d'ingressos. (Capítols 1, 2 i 3).** Quocient entre els drets reconeguts nets dels ingressos de naturalesa tributària (capítols 1 a 3), i els drets reconeguts nets totals. En l'àmbit local, aquest indicador es denomina "autonomia fiscal".

Indica quin tant per cent dels drets reconeguts nets de l'exercici són ingressos de naturalesa tributària. Com més s'aproxima a zero, indica una menor autonomia fiscal, una major dependència de la resta d'ingressos, normalment de transferències d'altres entitats i viceversa.

2.2.3 Memòria

2.2.3.1 De la normativa del sector públic administratiu

1. **Realització de pagaments de pressupostos tancats.** Quocient entre els pagaments realitzats i el total d'obligacions de pressupostos tancats.

Indica quin tant per cent de les obligacions de pressupostos ja tancats han sigut pagades en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, major ha sigut la realització dels pagaments.

2. **Realització de cobraments de pressupostos tancats.** Quocient entre la recaptació i l'import de la resta entre els drets pendents a 1 de gener menys les modificacions del saldo inicial menys els drets anul·lats menys els drets cancel·lats.

Indica quin tant per cent dels drets de pressupostos ja tancats han sigut cobrats en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, major ha sigut la realització dels cobraments.

2.2.3.2 Altres indicadors

1. **Pendent de pagament d'exercicis tancats.** Percentatge de les obligacions pendents d'exercicis tancats a 31 de desembre, sobre l'import de la suma de les obligacions pendents de pagament del pressupost corrent i de pressupostos tancats de l'estat del romanent de tresoreria.

Aquest indicador és l'oposat a l'indicador 1 de l'apartat 2.2.3.1 anterior. Indica quin tant per cent de les obligacions de pressupostos ja tancats no han sigut pagades en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, major han sigut les obligacions que han quedat pendents de pagament.



2. **Pendent de cobrament d'exercicis tancats.** Percentatge dels drets que s'han de cobrar pendents d'exercicis tancats a 31 de desembre, sobre l'import de la suma dels drets pendents de cobrament del pressupost corrent i de pressupostos tancats de l'estat del romanent de tresoreria.

Aquest indicador és l'oposat a l'indicador 2 de l'apartat 2.2.3.1 anterior. Indica quin tant per cent dels drets de pressupostos ja tancats no han sigut cobrats en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, majors han sigut els drets que han quedat pendents de cobrament.

2.3 Indicadors i magnituds dels agregats següents: Subsector empresarial, Entitats de dret públic i Societats mercantils

S'han classificat en la seua presentació, separant-los segons es tracte d'indicadors a curt termini, indicadors a llarg termini i indicadors del compte de pèrdues i guanys.

Per a cada un dels indicadors i magnituds, després de descriure com es calculen, s'explica breument què signifiquen.

2.3.1 A curt termini

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf VI. Tresoreria de l'actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini poden atendre's amb la liquiditat immediata disponible. Quan el seu valor s'aproxima més a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions referides és zero, l'indicador no es calcula.

2. **Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació E) Actiu circulant menys els seus epígrafs I. Accionistes per desemborsaments no exigits, i II Existències, de l'actiu del balanç; sobre la suma de les agrupacions G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini poden atendre's amb els actius de la mateixa naturalesa, descomptant els accionistes per desemborsaments no exigits i les existències. Quan el seu valor s'aproxima més a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.



3. **Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre l'agrupació E) Actiu circulant de l'actiu del balanç, i la suma de les agrupacions G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, del passiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura tots els elements patrimonials el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska a curt termini cobreixen les obligacions d'igual naturalesa. Un valor de 100, indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. Per tant, un valor menor de 100 indica un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador s'ha de relacionar amb la magnitud següent, 4. Fons de maniobra. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

4. **Fons de maniobra.** Diferència entre l'agrupació E), Actiu circulant de l'actiu del balanç, i l'agrupació G), Creditors a curt termini, del passiu del balanç.

Quan el seu import és positiu, aquesta magnitud mostra la liquiditat acumulada de què disposaria l'entitat si, hipotèticament, havia de fer front a totes les seues obligacions vinculades al cicle normal d'explotació o el venciment o extinció de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, amb els actius d'igual naturalesa. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulada, sota la dita hipòtesi.

Com més negativa és aquesta magnitud, menor és la solvència a curt termini i major podria ser el desequilibri patrimonial, en funció d'altres indicadors com ara el de l'endeutament general, i a la inversa. Per això, aquesta magnitud ha de posar-se en relació amb l'indicador anterior, 3. Liquiditat o solvència a curt termini, i amb l'indicador 2. Endeutament general, de l'apartat 2.3.2 següent.

5. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III. Deutors de l'actiu del balanç sobre l'import de la suma de l'agrupació A.1 Ingressos de gestió ordinària, descomptant d'aquests últims l'epígraf 2. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació, del compte de pèrdues i guanys, multiplicats per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a cobrar els actius vinculats al cicle normal d'explotació. Proporciona una visió dinàmica de liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren els ingressos d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma dels ingressos d'explotació considerats és zero, l'indicador no es calcula.

6. **Termini de pagament.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació G) Creditors a curt termini menys el seu epígraf VI



Provisions per a operacions de tràfic, sobre l'import de la suma de l'agrupació A.2. Despeses de gestió ordinària més els epígrafs 11. Despeses extraordinàries i despeses i pèrdues d'altres exercicis i 16 Despeses financeres i assimilables del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren aquestes despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici.

Quan la suma d'aquestes despeses de gestió ordinària vinculades al cicle normal d'explotació i de les despeses financeres és zero, l'indicador no es calcula.

7. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III, G) Creditors a curt termini: III Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini, IV Creditors comercials, V Altres deutes no comercials, i IX Ajustos per periodificació, del passiu del balanç, sobre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació A. 2 Despeses de gestió ordinària: 4. Despeses de personal, 5. Aprovisionaments, 7. Altres despeses d'explotació, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica la mitjana dels dies que es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació, sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat, despeses extraordinàries o d'altres exercicis, i despeses financeres), a fi d'ajustar-se als deutes continguts en els epígrafs relacionats.

Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors. Un termini superior als legals implica la possible existència de morositat, en els termes en què queda definida en la Llei 3/2004, de 29 de desembre.

Com més es concentren les despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari quan la seua distribució és uniforme durant l'exercici. Quan la suma de les despeses considerades és zero, l'indicador no es calcula.

2.3.2 A llarg termini

1. **Endeutament per habitant.** Quocient entre la suma de les agrupacions E) a H) del passiu del balanç, sobre el nombre d'habitants.

Indica quants euros corresponen a cada habitant, en cas que es distribuís entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i a llarg termini) a la fi de l'exercici.



2. **Endeutament general.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions E) a H), del passiu del balanç, sobre el total actiu.

Indica quin tant per cent de tots els béns i drets de l'entitat a fi d'exercici és exigible a llarg i a curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la seua dependència.

L'indicador s'ha de posar en relació, en especial, amb l'indicador 9. Independència financera, d'aquest apartat.

3. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, sobre l'import de la suma de les agrupacions E) Provisions per a riscos i despeses, i F) Creditors a llarg termini, del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen les obligacions el venciment, alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, sobre aquelles altres obligacions que no compleixen la dita condició.

Un valor superior a 100 indica un major pes de les primeres sobre les segones. Com més s'aproxima el seu valor a zero, major és el pes de les obligacions a llarg termini sobre el total d'obligacions comercials i financeres. Quan l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg de termini és zero, l'indicador no es calcula.

4. **Immobilització.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) a D) de l'actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions A) a D) del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen aquests actius i les despeses que s'han de distribuir en diversos exercicis, sobre els fons propis i els ingressos que s'han de distribuir en diversos exercicis.

Com major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència de tercers o hi ha una dependència total, respectivament. Un valor de 100 o inferior indica una independència patrimonial de tercers o un sobrant, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 2. Endeutament general i 8. Estabilitat, d'aquest apartat.

5. **Garantia.** Quocient entre el Total actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions E) Provisions per a riscos i despeses, F) Creditors a llarg termini, G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, del passiu del balanç.



Indica quin tant per cent representen la totalitat dels béns i drets de l'entitat, sobre les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és la garantia o solvència a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

6. **Fermesa.** Quocient entre l'import de l'epígraf III. Immobilitzacions materials de l'actiu, sobre l'import de la suma de les agrupacions E) Provisions per a riscos i despeses i F) Creditors a llarg termini, del passiu.

Indica quin tant per cent representen els elements tangibles integrats per béns, mobles i immobles, sobre obligacions el venciment, alienació o cancel·lació de les quals s'espera que no es produïska en el curt termini. Per interpretar el sentit d'aquest indicador és necessari posar-lo en relació amb l'indicador 4, Immobilitzat, d'aquest apartat.

Com major siga el seu valor per damunt de 100, i menor ho siga per sota de 100 l'indicador d'immobilització, major és la fermesa de l'estabilitat patrimonial.

Quan l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

7. **Autofinançament.** Quocient entre l'import de la suma del resultat de l'exercici A.8 més els epígrafs: 8, Amortització de l'immobilitzat, 12. Pèrdues i beneficis procedents de l'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, 17. Variació de les provisions d'inversions financeres, 20. Pèrdues i beneficis d'inversions financeres temporals; sobre el total actiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura la totalitat dels béns i drets de l'entitat generen, en l'exercici, liquiditat com a conseqüència de l'activitat d'explotació, descomptant-ne les despeses i ingressos financers i els canvis en el capital corrent.

Un valor negatiu indica l'absència d'autofinançament i un valor positiu superior a zero indica en quina mesura s'han generat recursos.

8. **Estabilitat.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) a D) de l'actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions A) a F) del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen els actius el venciment, alienació o cancel·lació dels quals s'espera que no es produïska en el curt termini, sobre els fons propis i les obligacions de la mateixa naturalesa.



Un valor de 100 o inferior indica una situació patrimonial tant més estable quan més s'aproxime el seu valor a zero. Com major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència de tercers i/o per l'absència de fons propis, respectivament.

9. **Independència financera.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) Fons propis, B) Socis externs, C) Diferència negativa de consolidació en comptes consolidats i D) Ingressos per a distribuir en diversos exercicis, sobre l'import de la suma de la resta d'agrupacions del passiu.

Indica, en tant per cent, en quin grau l'entitat té independència sobre els recursos representats per les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la independència o autonomia financera. Com més s'aproxima el seu valor a zero o resulta negatiu, menor ho és, o és total la dependència financera, respectivament.

L'indicador s'ha de posar en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

10. **Qualitat de l'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, sobre l'import de la suma de les agrupacions E) Provisions per a riscos i despeses, F) Creditors a llarg termini, G) Creditors a curt termini i H) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, totes elles del passiu.

Indica, en tant per cent, quin pes tenen els passius el venciment, alienació o cancel·lació dels quals s'espera que es produïska en el curt termini, sobre el total dels passius que representen obligacions.

Un valor inferior a 100 indica una situació de més de seguretat financera tant major com més s'acoste el valor a zero. Un valor de 100 indica la pràctica inexistència de passius a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 2. Endeutament general i). Independència financera, d'aquest apartat.

2.3.3 Del compte de pèrdues i guanys

IGOR (Ingressos i Gestió Ordinària). Import de l'agrupació A.1) Ingressos de gestió ordinària, constituïts per la suma dels seus epígrafs 1 a 3: Import net de la xifra de negocis, Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació i Altres ingressos d'explotació.



GGOR (Despeses de Gestió Ordinària). Import de l'agrupació A.2) Despeses de gestió ordinària, constituïts per la suma dels seus epígrafs 4 a 8: Despeses de personal, Aprovisionaments, Variació de les provisions de tràfics, Altres despeses d'explotació i Amortització de l'immobilitzat.

1. **Acumulació.** Quocient entre l'última agrupació del compte de pèrdues i guanys, A.8) Resultat de l'exercici, sobre l'agrupació A) Fons propis, del Passiu.

Indica, en tant per cent, quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica el percentatge de minva que experimenten els fons propis en l'exercici. Com major siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.

Quan el patrimoni net és negatiu l'indicador calcula el quocient i aquesta magnitud pren el valor absolut.

2. **Import net de la xifra de negocis sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Import net de la xifra de negocis, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a l'import net de la xifra de negocis.

3. **Altres ingressos d'explotació sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 3. Altres ingressos d'explotació, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són d'altres ingressos d'explotació.

4. **Resta d'IGOR sobre IGOR.** Percentatge que representa l'import de l'epígraf 2. Variació d'existències de productes acabats, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta dels ingressos de gestió ordinària.

5. **Despeses de personal sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 4. Despeses de personal, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal.

6. **Aprovisionaments sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 5. Aprovisionaments, sobre les despeses de gestió ordinària.



Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són aprovionaments.

7. **Altres despeses d'explotació sobre GGOR.** Percentatges que representa l'epígraf 7. Altres despeses d'explotació, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són d'altres despeses d'explotació.

8. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 6. Variació de les provisions de tràfic i 8. Amortització de l'immobilitzat, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta de despeses de gestió ordinària.

2.4 Indicadors i magnituds de l'agregat del subsector fundacional

Aquest agregat és idèntic a l'agregat del tipus d'entitat Fundacions. En la presentació s'han classificat separant-los segons es tracte d'indicadors a curt termini, indicadors a llarg termini o indicadors del compte de pèrdues i guanys.

Per a cada un dels indicadors i magnituds, després de descriure com es calculen, s'explica breument què signifiquen.

2.4.1 A curt termini

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf VI. Tresoreria de l'actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions el venciment, alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini es poden atendre amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'aproxima el seu valor a zero menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions referides és zero, l'indicador no es calcula.

2. **Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació D) Actiu circulant menys els seus epígrafs I. Fundadors / associats per desemborsaments no exigits i II. Existències, de l'actiu del balanç, sobre la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions el venciment, alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini es poden atendre amb els actius de la mateixa naturalesa, descomptats els



fundadors/associats per desemborsaments no exigits i les existències. Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

- 3. Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre l'agrupació D) Actiu circulant de l'actiu del balanç, sobre la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura tots els elements patrimonials el venciment, alienació o cancel·lació dels quals s'espera que es produïska en el curt termini cobreixen les obligacions de naturalesa igual. Un valor de 100 indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. En conseqüència, un valor per sota de 100 indica sempre un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador s'ha de posar en relació amb la següent magnitud 4. Fons de maniobra. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

- 4. Fons de maniobra.** Diferència entre l'agrupació D) Actiu circulant, de l'actiu del balanç, menys l'agrupació G) Creditors a curt termini, del passiu del balanç.

Quan el seu import és positiu, aquesta magnitud mostra la liquiditat acumulada de què disposarien les entitats agregades si, hipotèticament, haguessen d'afrontar totes les seues obligacions vinculades al cicle normal d'explotació o el venciment o extinció de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, amb els actius de naturalesa igual. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulada, sota la dita hipòtesi.

Com més negativa és aquesta magnitud, menor és la solvència a curt termini i major podria ser el desequilibri patrimonial, en funció del valor d'altres indicadors com el d'endeutament general, i a la inversa. Per això aquesta magnitud s'ha de posar en relació amb l'indicador anterior, 3. Liquiditat general o solvència a curt termini, i amb l'indicador 2. Endeutament general, de l'apartat 2.4.2, següent.

- 5. Termini de cobrament.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III, Usuaris i altres deutors de l'activitat pròpia, i IV. Altres deutors de l'actiu del balanç, sobre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació A.1 Ingressos de gestió ordinària: 1. Ingressos de l'entitat per l'activitat pròpia, 2. Vendes i altres ingressos ordinaris de l'activitat mercantil, i 4. Altres ingressos, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a cobrar els actius vinculats al cicle normal d'explotació. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.



Com més es concentren aquests ingressos d'exploració al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Al contrari succeeix quan major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.

Quan la suma dels ingressos d'exploració considerats és zero, l'indicador no es calcula.

6. **Termini de pagament.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació E) Creditors a curt termini menys el seu epígraf VII. Provisions per a operacions d'activitat, sobre l'import de la suma de l'agrupació A.2. Despeses de gestió ordinària més els epígrafs 13. Despeses extraordinàries i despeses i pèrdues d'altres exercicis i 18 Despeses financeres i assimilades del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'exploració i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren aquestes despeses ordinàries d'exploració al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Al contrari succeeix quan major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.

Quan la suma d'aquestes despeses de gestió ordinària vinculades al cicle normal d'exploració i de les despeses financeres és zero, l'indicador no es calcula.

7. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació E) Creditors a curt termini: III Deutes amb entitats del grup i associats a curt termini, IV Beneficiaris creditors, V Creditors comercials, VI Altres deutes no comercials, i VIII Ajustos per periodificació, del passiu del balanç, sobre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació A.2 Despeses de gestió ordinària: 5. Despeses de personal. 6. Aprovisionaments/consums d'exploració, 7. Altres despeses, i 8. Ajudes monetàries i altres del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica els dies que, de mitjana, es tarden a pagar els passius vinculats al cicle normal d'exploració, sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat, despeses extraordinàries o d'altres exercicis, i despeses financeres), a fi d'ajustar-se als deutes que contenen els epígrafs relacionats.

Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors. Un termini superior als legals implica la possible existència de morositat en els termes en què es defineix en la Llei 3/2004, de 29 de desembre.



Com més es concentren les despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Al contrari succeeix com més uniforme és la seua distribució durant l'exercici. Quan la suma de les despeses considerades és zero, l'indicador no es calcula.

2.4.2 A llarg termini

1. **Endeutament per habitant.** Quocient entre la suma de les agrupacions C) a F) del passiu del balanç, i el nombre d'habitants.

Indica quants euros corresponen a cada habitant, en cas que es distribuís entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i a llarg termini) a la fi de l'exercici.

2. **Endeutament general.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions C) a F), del passiu del balanç, i el total actiu.

Indica quin tant per cent de tots els béns i drets de l'entitat al final de l'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la seua dependència.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 9. Independència financera, d'aquest apartat.

3. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, i l'import de la suma de les agrupacions C) Provisions per a riscos i despeses, i D) Creditors a llarg termini, del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen les obligacions el venciment, alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, sobre aquelles altres obligacions que no compleixen la dita condició.

Un valor superior a 100 indica un major pes de les primeres sobre les segones. Com més s'aproxima el valor a zero, major és el pes de les obligacions a llarg termini sobre el total d'obligacions comercials i financeres. Quan l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

4. **Immobilització.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) a C) de l'actiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions A) Fons propis i B) Ingressos per a distribuir en diversos exercicis, del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen aquests actius i les despeses per a distribuir en diversos exercicis, sobre els fons propis i els ingressos per a distribuir en diversos exercicis.



Com major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència de tercers o hi ha una dependència total respectivament. Un valor de 100 o inferior indica una independència patrimonial de tercers o un sobrant, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 2. Endeutament general i 8. Estabilitat, d'aquest apartat.

5. **Garantia.** Quocient entre el total actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions C) Provisions per a riscos i despeses, D) Creditors a llarg termini, E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen la totalitat dels béns i drets de l'entitat, sobre les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com més s'aproxima el valor a zero, menor és la garantia o solvència a llarg termini. Com major siga el valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

6. **Fermesa.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III. Béns del patrimoni històric i IV. Altres immobilitzacions materials de l'actiu, sobre l'import de la suma de les agrupacions C) Provisions per a riscos i despeses i D) Creditors a llarg termini, del passiu.

Indica quin tant per cent representen els elements tangibles integrats per béns, mobles o immobles sobre obligacions el venciment, alienació o cancel·lació dels quals s'espera que no es produïska en el curt termini. Per a interpretar el sentit d'aquest indicador és necessari posar-lo en relació amb l'indicador 4. Immobilització, d'aquest apartat.

Com major siga el seu valor per damunt de 100 i menor ho siga per sota de 100 l'indicador d'immobilització, major és la fermesa de l'estabilitat patrimonial.

Quan l'import de la suma de les agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

7. **Autofinançament.** Quocient entre l'import de la suma del resultat de l'exercici A.7, més els epígrafs: 9. Amortització de l'immobilitzat, 14, Pèrdues i beneficis procedents de l'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, 15. Variació de les provisions d'immobilitzat immaterial i cartera de control, 19. Variació dels provisions d'inversions financeres; i el total actiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura la totalitat dels béns i drets de l'entitat estan generant, en l'exercici, liquiditat com a conseqüència de



l'activitat d'explotació, descomptades les despeses i ingressos financers i els canvis en el capital corrent.

Un valor negatiu indica l'absència d'autofinançament i un valor positiu superior a zero indica en quina mesura s'han generat recursos.

8. **Estabilitat.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) a C) de l'actiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions A) a D) del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen els actius el venciment, alienació o cancel·lació dels quals s'espera que no es produïska en el curt termini, sobre els fons propis i les obligacions de naturalesa igual.

Un valor de 100 o inferior indica una situació patrimonial tant més estable com més s'aproxime el seu valor a zero. Com major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència de tercers i/o per l'absència de fons propis, respectivament.

9. **Independència financera.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) Fons propis i B) Ingressos que cal distribuir en diversos exercicis, i l'import de la suma de la resta d'agrupacions del passiu.

Indica, en tant per cent, en quin grau l'entitat té independència sobre els recursos representats per les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la independència o autonomia financera. Com més s'aproxima el seu valor a zero o resulta negatiu, menor ho és, o és total la dependència financera, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

10. **Qualitat de l'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, i l'import de la suma de les agrupacions C) Provisions per a riscos i despeses, D) Creditors a llarg termini, E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, totes les quals del passiu.

Indica, en tant per cent, quin pes tenen els passius el venciment, alienació o cancel·lació dels quals s'espera que es produïska en el curt termini, sobre el total dels passius que representen obligacions.

Un valor inferior a 100 indica una situació de més seguretat financera tant major com més s'aproxime el seu valor a zero. Un valor de 100 indica la



pràctica inexistència de passius a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 2. Endeutament general i 9. Independència financera, d'aquest apartat.

2.4.3 Del compte de pèrdues i guanys

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària). Import de l'agrupació A.1) Ingressos de gestió ordinària, constituïts per la suma dels seus epígrafs 1 a 4: Ingressos de l'entitat per l'activitat pròpia, vendes i altres ingressos ordinaris de l'activitat mercantil, Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació, i Altres ingressos d'explotació.

GGOR (Despeses de Gestió Ordinària). Import de l'agrupació A.2) Despeses de gestió ordinària, constituïts per la suma dels seus epígrafs 5 a 10: (Despeses de personal, Aprovisionaments / consums d'explotació, Altres despeses, Ajudes monetàries i altres, Amortització de l'immobilitzat i Variació de les provisions de l'activitat.

1. **Acumulació.** Quocient entre l'última agrupació del compte de pèrdues i guanys, A.7) Resultat de l'exercici, sobre l'agrupació A) Fons propis, del passiu.

Indica, en tant per cent, quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica el percentatge de minva que experimenta el patrimoni net en l'exercici. Com major siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.

Quan el patrimoni net és negatiu l'indicador calcula el quocient i aquesta magnitud pren el valor absolut.

2. **Ingressos de l'activitat pròpia sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Ingressos de l'entitat per activitat pròpia, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a ingressos de l'activitat pròpia.

3. **Ingressos de l'activitat mercantil sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 2. Vendes i altres ingressos ordinaris de l'activitat mercantil, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són vendes i altres ingressos de l'activitat mercantil.

4. **Resta d'IGOR sobre IGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 3. Variació d'existències de productes acabats i en



curs de fabricació, 4. Altres ingressos, sobre les ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta dels ingressos de gestió ordinària.

5. **Despeses de personal sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 5. Despeses de personal, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal.

6. **Aprovisionaments sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 6. Aprovisionaments / Consums d'explotació, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són aprovisionaments.

7. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 7. Altres despeses, 8. Ajudes monetàries i altres, 9. Amortització de l'immobilitzat, i 10. Variació de les provisions de l'activitat sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són aquestes despeses de gestió ordinària.

2.5 Indicadors i magnituds de l'agregat del subsector cameral

Aquest agregat és idèntic a l'agregat del sector cameral i del tipus d'entitat cambres oficials de comerç. S'han classificat en la seua presentació, separant segons es tracte d'indicadors a curt termini, indicadors a llarg termini o indicadors del compte de pèrdues i guanys.

Per a cada un dels indicadors i magnituds, després de descriure com es calculen, s'explica breument què signifiquen.

2.5.1 A curt termini

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf VI. Tresoreria de l'actiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions el venciment, alienació o cancel·lació s'espera que es produïska en el curt termini, es poden atènyer amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'aproxima el valor a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions referides és zero, l'indicador no es calcula.



2. **Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre l'import de la resta de l'agrupació D) Actiu circulant menys els seus epígrafs I. Fundadors / electors per desemborsaments no exigits i II. Existències, de l'actiu del balanç, sobre la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent de les obligacions el venciment, alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini es poden atendre amb els actius de la mateixa naturalesa, descomptats els fundadors/electors per desemborsaments no exigits i les existències. Com més s'aproxima el valor a zero, menor és aquesta capacitat. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

3. **Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre l'agrupació D) Actiu circulant de l'actiu del balanç, i la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura tots els elements patrimonials el venciment, alienació o cancel·lació dels quals s'espera que es produïska en el curt termini cobreixen les obligacions de naturalesa igual. Un valor de 100 indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. En conseqüència, un valor per sota de 100 indica sempre un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador s'ha de posar en relació amb la següent magnitud 4. Fons de maniobra. Quan la suma de les agrupacions del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

4. **Fons de maniobra.** Diferència entre l'agrupació D) Actiu circulant, de l'actiu del balanç, menys l'agrupació E) Creditors a curt termini, del passiu del balanç.

Quan el seu import és positiu, aquesta magnitud mostra la liquiditat acumulada de què disposarien les entitats agregades si, hipotèticament, haguessen d'afrontar totes les seues obligacions vinculades al cicle normal d'exploració o aquelles el venciment o extinció de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, amb els actius de naturalesa igual. Quan l'import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulada, sota la dita hipòtesi.

Com més negativa és aquesta magnitud, menor és la solvència a curt termini i major podria ser el desequilibri patrimonial, en funció del valor d'altres indicadors com el d'endeutament general, i a la inversa. Per això, aquesta magnitud s'ha de posar en relació amb l'indicador anterior, 3, Liquiditat general o solvència a curt termini, i amb l'indicador 2. Endeutament general, de l'apartat 2.5.2. següent.

5. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III. Deutors per recurs cameral permanent i IV. Altres deutors,



de l'actiu del balanç, sobre l'import de l'agrupació A.1 Ingressos de gestió ordinària del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica els dies que, de temps mitjà, es tarden a cobrar els actius vinculats al cicle normal d'explotació. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren aquests ingressos d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Al contrari succeeix quan major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.

Quan la suma dels ingressos d'explotació considerats és zero, l'indicador no es calcula.

6. **Termini de pagament.** Quocient entre l'import de l'agrupació E) Creditors a curt termini, i l'import de la suma de l'agrupació A.2. Despeses de gestió ordinària més els epígrafs 12. Despeses extraordinàries i despeses i pèrdues d'altres exercicis i 16. Despeses financeres i assimilables del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica els dies que, en temps mitjà, es tarden a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.

Com més es concentren aquestes despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Al contrari succeeix quan major és la distribució uniforme durant l'exercici.

Quan la suma d'aquestes despeses de gestió ordinària vinculades al cicle normal d'explotació i de les despeses financeres és zero, l'indicador no es calcula.

7. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació E) Creditors a curt termini: II. Deutes amb altres Cambres i entitats associades a curt termini, III. Altres cambres creditores per recurs cameral permanent, IV. Creditors comercials, V Altres deutes no comercials, i VI. Ajustos per periodificació, del passiu del balanç, sobre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació A.2 Despeses de gestió ordinària: 4. Consums d'explotació. 5. Despeses de personal, i 6. Altres despeses d'explotació, del compte de pèrdues i guanys, multiplicat per 365.

Indica els dies que, de temps mitjà, es tarden a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació, sense considerar aquelles despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat, despeses extraordinàries o d'altres exercicis, i despeses financeres), a fi d'ajustar-se als deutes continguts en els epígrafs relacionats.



Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat enfront de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors. Un termini superior als legals implica la possible existència de morositat, en els termes en què es defineix en la Llei 3/2004, de 29 de desembre.

Com més es concentren les despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Al contrari succeeix quan major és la seua distribució uniforme durant l'exercici. Quan la suma de les despeses considerades és zero, l'indicador no es calcula.

2.5.2 A llarg termini

1. **Endeutament per habitant.** Quocient entre la suma de les agrupacions C) a F) del passiu del balanç, i el nombre d'habitants.

Indica quants euros corresponen a cada habitant, si es distribuís entre ells l'import del deute total, comercial i financera (a curt i a llarg termini) a la fi de l'exercici.

2. **Endeutament general.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions C) a F) del passiu del balanç, i el total actiu.

Indica quin tant per cent de tots els béns i drets de l'entitat a fi d'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i finançerament de tercers. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la seua dependència.

L'indicador s'ha de posar en relació, en especial, amb l'indicador 9. Independència financera, d'aquest apartat.

3. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, sobre l'import de la suma de les agrupacions C) Provisions per a riscos i despeses, i D) Creditors a llarg termini, del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen les obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que no es produïska en el curt termini, sobre aquelles altres obligacions que no compleixen la dita condició.

Un valor superior a 100, indica una major pes de les primeres sobre les segones. Com més s'aproxima el seu valor a zero, major és el pes de les obligacions a llarg termini sobre el total d'obligacions comercials i financeres. Quan l'import de la suma d'agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

4. **Immobilització.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) a C) de l'actiu del balanç; i l'import de la suma de les agrupacions A)



Fons propis i B) Ingressos per distribuir en diversos exercicis, del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen aquests actius i les despeses per distribuir en diversos exercicis, sobre els fons propis i els ingressos per distribuir en diversos exercicis.

Quan major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència a tercers o hi ha una total dependència, respectivament. Un valor de 100 o inferior indica una independència patrimonial de tercers o un sobrant, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 2. Endeutament general i 8. Estabilitat, d'aquest apartat.

5. **Garantia.** Quocient entre el total actiu del balanç; i l'import de la suma de les agrupacions C) Provisions per a riscos i despeses, D) Creditors a llarg termini, E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini del passiu.

Indica quin tant per cent representa la totalitat dels béns i drets de l'entitat sobre les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com més s'aproxima el seu valor a zero, menor és la garantia o solvència a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

6. **Fermesa.** Quocient entre l'import de l'epígraf III. Immobilitzacions materials de l'actiu; i l'import de la suma de les agrupacions C) Provisions per a riscos i despeses i D) Creditors a llarg termini del passiu.

Indica quin tant per cent representen els elements tangibles integrats per béns, mobles i immobles sobre obligacions, el venciment, l'alienació o cancel·lació de les quals s'espera que no es produïska en el curt termini. Per a interpretar el sentit d'aquest indicador cal relacionar-lo amb l'indicador 4. Immobilització d'aquest apartat.

Com major de 100 siga el valor de l'indicador d'immobilització i menor siga per davall de 100, major és la fermesa de l'estabilitat patrimonial.

Quan l'import de la suma d'agrupacions Provisions per a riscos i despeses i Creditors a llarg termini és zero, l'indicador no es calcula.

7. **Autofinançament.** Quocient entre l'import de la suma del resultat de l'exercici A.7, més els epígrafs: 7. Amortització de l'immobilitzat, 13. Pèrdues i beneficis provinents de l'immobilitzat immaterial, material i



cartera de control, 14. Variació de les provisions de l'immobilitzat immaterial, material i cartera de control, 17. Variació de les provisions d'inversions financeres; i el total de l'actiu del balanç.

Indica, en tant per cent, en quina mesura la totalitat dels béns i drets de l'entitat està generant en l'exercici, liquiditat com a conseqüència de l'activitat d'explotació, descomptats els ingressos financers, les despeses i els canvis en el capital corrent.

Un valor negatiu indica l'absència d'autofinançament i un valor positiu superior a zero indica en quina mesura s'han generat recursos.

8. **Estabilitat.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) a C) de l'actiu del balanç, i l'import de la suma de les agrupacions A) a D) del passiu del balanç.

Indica quin tant per cent representen els actius el venciment, l'alienació o cancel·lació dels quals s'espera que no es produïska en el curt termini, sobre els fons propis i les obligacions d'igual naturalesa.

Un valor de 100 o inferior, indica una situació patrimonial tant més estable com més s'aproxime a zero el seu valor. Com major siga el seu valor per damunt de 100 o resulte un valor negatiu, més compromesa està l'estabilitat patrimonial per la dependència de tercers i/o l'absència de fons propis, respectivament.

9. **Independència financera.** Quocient entre l'import de la suma d'agrupacions A) Fons propis i B) Ingressos per distribuir en diversos exercicis; i l'import de la suma de la resta d'agrupacions del passiu.

Indica, en tant per cent, en quin grau l'entitat té independència sobre els recursos representats per les obligacions actuals amb tercers sorgides com a conseqüència de successos passats.

Com major siga el seu valor per damunt de 100, major és la independència o autonomia financera. Com més s'aproxima a zero el seu valor o resulta negatiu, menor ho és o la dependència financera és total, respectivament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.

10. **Qualitat de l'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini; i l'import de la suma de les agrupacions C) Provisions per a riscos i despeses D) Creditors a llarg termini, E) Creditors a curt termini i F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini, totes del passiu.



Indica, en tant per cent, quin pes tenen els passius el venciment, l'alienació o cancel·lació dels quals s'espera que no es produïska en el curt termini sobre el total dels passius que representen obligacions.

Un valor inferior a 100, indica una situació de més seguretat financera tant major com més s'aproxime a zero el seu valor. Un valor de 100 indica la pràctica inexistència de passius a llarg termini. Com major siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.

L'indicador ha de posar-se en relació, en especial, amb els indicadors 2. Endeutament general i 9. Independència financera, d'aquest apartat.

2.5.3 Del compte de pèrdues i guanys

IGOR (Ingressos de Gestió Ordinària). Import de l'agrupació A.1) Ingressos de gestió ordinària, constituïts per la suma dels seus epígrafs 1 a 3: Ingressos pel recurs cameral permanent, Ingressos per vendes i prestacions de serveis i Altres ingressos d'explotació.

GGOR (Despeses de Gestió Ordinària). Import de l'agrupació A.2) Despeses de gestió ordinària, constituïts per la suma dels seus epígrafs 4 a 8: Consums d'explotació, Despeses de personal, Altres despeses d'explotació, Amortització de l'immobilitzat i Variació de les provisions de tràfic.

1. **Acumulació.** Quocient entre l'última agrupació del compte de pèrdues i guanys, A.7) Resultat de l'exercici; i l'agrupació A) Fons propis del passiu.

Indica, en tant per cent, quina ha sigut la rendibilitat de les fonts de finançament pròpies. Un valor negatiu indica el percentatge de minva que pateixen els fons propis en l'exercici. Com major siga el valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.

Quan el patrimoni net és negatiu, l'indicador calcula el quocient prenent el valor absolut d'aquesta magnitud.

2. **Ingressos pel recurs cameral sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Ingressos pel recurs cameral, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a ingressos pel recurs cameral.

3. **Ingressos per vendes i prestacions de serveis sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 2. Ingressos per vendes i prestacions de serveis, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici són vendes i prestacions de serveis.



4. **Altres ingressos d'exploració sobre IGOR.** Percentatge que representa l'import de l'epígraf 3. Altres ingressos d'exploració, sobre els ingressos de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a altres ingressos d'exploració.

5. **Despeses de personal sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 5. Despeses de personal, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són despeses de personal.

6. **Altres despeses d'exploració sobre GGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 6. Altres despeses d'exploració, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són altres despeses d'exploració.

7. **Resta de GGOR sobre GGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 4. Consums d'exploració, 7. Amortització de l'immobilitzat, i 8. Variació de les provisions de tràfic, sobre les despeses de gestió ordinària.

Indica quin tant per cent de les despeses de gestió ordinària de l'exercici són aquestes despeses de gestió ordinària.