



## **INDICADORS I MAGNITUDS FINANCERES, PATRIMONIALS I PRESSUPOSTÀRIES**

### **EXERCICI 1989 I ANTERIORS**

A continuació es detallen els indicadors i magnituds que es mostren en els estats dels apartats “Informació individual” i “Informació agregada”. Per a la millor interpretació, a la descripció de la seua forma de càlcul s’afeg un breu comentari sobre el 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 memòria corresponent del sector públic administratiu local del Pla General de Comptabilitat Pública Local.

Per a la resta de subsectors s’ha 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 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 seus 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 del resultat econòmic 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 del subsector empresarial**
  - 1.2.1 Indicadors a curt termini**
  - 1.2.2 Indicadors a llarg termini**
  - 1.2.3 Indicadors del compte del resultat**
- 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 de l'agregat sector Generalitat**
  - 2.2.1 Balanç i compte del resultat econòmic patrimonial**
    - 2.2.1.1 A curt termini
    - 2.2.1.2 A llarg termini
    - 2.2.1.3 Del compte del resultat econòmic patrimonial
- 2.3 Indicadors i magnituds dels agregats subsector administratiu, entitats autònomes administratives i universitats**
  - 2.3.1 Balanç i compte del resultat econòmic patrimonial**
    - 2.3.1.1 A curt termini
    - 2.3.1.2 A llarg termini
    - 2.3.1.3 Del compte del resultat econòmic patrimonial
- 2.4 Indicadors i magnituds dels agregats següents: subsector empresarial, entitats de dret públic i societats mercantils**
  - 2.4.1 A curt termini**
  - 2.4.2 A llarg termini**
  - 2.4.3 Del compte de pèrdues i guanys**



## 1 INFORMACIÓ INDIVIDUAL

### 1.1 Indicadors i magnituds per a entitats del subsector administratiu

En aquest grup el componen els indicadors i magnituds que es mostren per a l'Administració de la Generalitat, les entitats autònomes i les universitats públiques.

S'han classificat en la seua presentació en funció de l'estat en què figuren, que és aquell que constitueix la font principal del seu càlcul, i separant entre els derivats de la normativa del sector públic administratiu i aquells altres que no són obligatoris i figuren en el compte general d'entitats locals o resulten rellevants.

Per a cada un dels indicadors i magnituds, després de la descripció de la seua forma de càlcul, es fa una breu explicació sobre el seu significat.

#### 1.1.1 Balanç

##### 1.1.1.1 De la normativa del sector públic administratiu

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

*Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini es poden atendre amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'aproxima el seu valor a 0, 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, sobre la suma de les agrupacions del passiu: B) Creditors, C) Comptes financers i D) Ajustos per periodificació.

*Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini es poden atendre amb la liquiditat immediatament disponible i amb els deutors a curt termini. Com més s'aproxima a 0, 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, sobre 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 a 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. En conseqüència, 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, sobre el nombre d'habitants.

*Indica a quants euros ix cada habitant, si es distribueix entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i a llarg termini) a 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, sobre el total passiu.

*Indica quin tant per cent del total del passiu a final d'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Com més s'acosta el seu valor a 100, major és 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, sobre 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 al revés. 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'agrupació D) Deutors de l'actiu del balanç, sobre l'import de l'agrupació B) Ingressos corrents, del compte del resultat econòmic patrimonial, multiplicat per 365.

*Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a cobrar als deutors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.*

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

*Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els creditors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua distribució 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, sobre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació A) Despeses corrents del compte del resultat econòmic patrimonial: 1. Compres, 2. Despeses de personal, 5. Treballs, subministraments i serveis exteriors, 7. Subvencions d'explotació, 8. Transferències corrents i 9. Transferències de capital, multiplicat per 365.

*Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els creditors, sense considerar les 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), amb la finalitat d'ajustar-se als deutes continguts en l'epígraf de creditors.*

*Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 de l'apartat 1.1.1.1 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 com major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.*

4. **Immobilització.** Quocient entre l'agrupació B) Immobilitzat de l'actiu del balanç, sobre 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 1.1.1.1 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, sobre 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 d'emissions de deute. Com més s'acosta el seu valor de 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 patrimonial, sobre 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'una minva en els fons propis. Com més gran 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 de les 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 que disposaria l'entitat si, hipotèticament, haguera 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, en aquesta 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 al revés. 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 del resultat econòmic patrimonial**

#### 1.1.2.1 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 patrimonial.

**DGOR (despeses de gestió ordinària):** Resta de l'agrupació A) Despeses corrents del compte del resultat econòmic 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 i 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 DGOR.** 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 DGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 7. Subvencions d'exploració, 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 DGOR.** 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 DGOR sobre DGOR.** 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. DGOR 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 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. Resultats 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.

### 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 sobre els crèdits definitius (grau d'execució).

*Indica quin tant per cent dels crèdits pressupostaris definitius de l'exercici s'han executat donant lloc a reconeixement d'obligacions pressupostàries. Un major valor indica un major ajust del pressupost de despeses a l'execució prevista.*

2. **Realització dels pagaments.** Quocient entre els pagaments líquids sobre 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 s'han pagat en acabar l'exercici. Un major valor indica que són menors les obligacions que passen a l'exercici següent, com a pendents de pagament.*

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

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueixen 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) sobre el nombre d'habitants.

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueixen entre ells l'import de la totalitat de les despeses executades o obligacions reconegudes netes de 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. **Esforç inversor.** Quocient entre les obligacions reconegudes netes (capítols 6 i 7) sobre les obligacions reconegudes netes totals.

*Indica quin tant per cent del total de les despeses executades en l'exercici s'ha 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 sobre les obligacions reconegudes netes, multiplicat per 365.

*Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els creditors derivats de l'execució del pressupost de despeses. (En el nivell local, aquest indicador només 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 com major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.*

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

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

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

*Indica quin tant per cent del total dels drets reconeguts nets de l'exercici s'han cobrat en acabar l'exercici. Un major valor indica una millor funció recaptadora.*

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), sobre 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 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, sobre els drets reconeguts nets, multiplicat per 365.

*Indica els dies que, en temps mitjà, es tarden a recaptar els drets derivats de l'execució del pressupost d'ingressos. (En el nivell local, aquest indicador només 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 com major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.*

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

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueix 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 sobre el nombre d'habitants.

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueix 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 sobre el nombre d'habitants.

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueix 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 sobre el nombre d'habitants.

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueix 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 finança les despeses corrents. Un valor superior al 100 indica l'existència d'un desestelvi 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 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 a 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 respecte del resultat pressupostari per operacions corrents (excloent-ne les transferències). Un valor negatiu indica una major dependència de les transferències per a 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) sobre els drets reconeguts nets totals. En el nivell 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 0, 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 sobre el total d'obligacions de pressupostos tancats.

*Indica quin tant per cent de les obligacions de pressupostos ja tancats s'han pagat 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 sobre 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 s'han cobrat 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 de 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 s'han pagat en l'exercici. Com més s'aproxima a 100, majors han sigut les obligacions que han quedat pendents de pagament.*

2. **Pendent de cobrament d'exercicis tancats.** Percentatge dels drets a 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 s'han cobrat 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 del subsector empresarial

Aquest grup el componen els indicadors que es mostren per a las entitats de dret públic i les societats mercantils, que formen el subsector empresarial.

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 a curt termini

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre la suma dels epígrafs V. Caixa i VI. Bancs i institucions de crèdits de l'agrupació D) Comptes financers de l'actiu del balanç, sobre l'import de l'agrupació Deutes 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 produísca en el curt termini, es poden atendre amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'aproxima el seu valor a 0, menor és aquesta capacitat. Quan l'agrupació del passiu és zero, l'indicador no es calcula.*

2. **Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions C) Deutors i D) Comptes financers de l'actiu del balanç, sobre l'import de l'agrupació Deutes 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 produísca en el curt termini, es poden atendre amb els*



actius de la mateixa naturalesa. Com més s'aproxima el seu valor a 0, menor és aquesta capacitat. Quan l'agrupació del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

- 3. Liquiditat general o solvència a curt termini.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions B) Existències, C) Deutors i D) Comptes financers de l'actiu del balanç, sobre l'import de l'agrupació Deutes 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 la mateixa naturalesa. Un valor de 100 indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. En conseqüència, un valor per davall de 100 indica sempre un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador ha de posar-se en relació amb la següent magnitud 4. Fons de maniobra. Quan l'agrupació del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

- 4. Fons de maniobra.** Diferència entre l'import de la suma de les agrupacions B) Existències, C) Deutors i D) Comptes financers de l'actiu del balanç, i l'import de l'agrupació Deutes 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, haguera de fer front a totes les seues obligacions el venciment, alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, amb els actius de la mateixa naturalesa. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulat, en aquesta 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 al revés. 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 1.2.2 següent.

- 5. Termini de cobrament.** Quocient entre l'agrupació C) Deutors actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions B.3. Vendes, B.4. Devolucions de vendes, B.5. Ingressos accessoris de l'explotació i B.7. Subvencions a l'explotació del compte del resultat, 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, davant 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. Succeeix al contrari com 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 F) Deutes a curt termini, sobre l'import de la suma de les agrupacions A.3 a A.10 del compte del resultat, 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, davant 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. Succeeix al contrari com 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 resta de l'agrupació F) Deutes a curt termini menys el seu epígraf V. Préstecs rebuts sobre l'import de la suma de les agrupacions A.3, A.4, A.7, A.8 i A.9 del compte del resultat, multiplicat per 365.

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

*Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.*

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

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

### 1.2.2 Indicadors a llarg termini

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

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

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

2. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions Deutes a curt termini i Ajustos per periodificació, sobre l'import de la suma de les agrupacions Previsions, Provisions i Deutes a termini llarg i mitjà, del passiu.

*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 aquesta condició.*





Un valor superior a 100 indica un pes major 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 previsions, provisions i deutes a termini llarg i mitjà del passiu és zero, l'indicador no es calcula.

3. **Immobilització.** Quocient entre l'import de l'agrupació A) Immobilitzat, sobre l'import de la suma de les agrupacions A) Fons propis i B) Subvencions de capital, del passiu.

Indica quin tant per cent representen aquests actius sobre els fons propis i les subvencions de capital.

Com més gran 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 existeix 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, especialment, amb els indicadors 1. Endeutament general i 7. Estabilitat, d'aquest apartat.

4. **Garantia.** Quocient entre el total actiu sobre l'import de la suma de les agrupacions del passiu diferents de la A i la B.

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 més gran siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, amb l'indicador 1. Endeutament general, d'aquest apartat.

5. **Fermesa.** Quocient entre l'epígraf I. Material de l'agrupació A) Immobilitzat de l'actiu, sobre l'import de la suma de les agrupacions Previsions, Provisions, Deutes a termini llarg i mitjà i Deutes a curt 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 de les 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 3. Immobilització, d'aquest apartat.

Com més gran siga el seu valor per damunt de 100, i menor ho 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 Previsions, Provisions, Deutes a termini llarg i mitjà i Deutes a curt termini és zero, l'indicador no es calcula.

6. **Autofinançament.** Quocient entre l'import de la suma del resultat de l'exercici més els epígrafs del compte del resultat A.10. Amortitzacions, C)





Despeses extraordinàries i III. Resultat de la cartera de valors, sobre 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 els 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.*

7. **Estabilitat.** Quocient entre l'import de l'agrupació A) Immobilitzat, sobre l'import de la suma de les agrupacions A fins a l'agrupació Deutes a termini llarg i mitjà, del passiu.

*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 com més s'aproxime el seu valor a zero. Com més gran 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.*

8. **Independència financera.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) Fons propis i B) Subvencions de capital, 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 més gran 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, especialment, amb l'indicador 1. Endeutament general, d'aquest apartat.*

9. **Qualitat de l'endeutament.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions Deutes a curt termini i Ajustos per periodificació, sobre l'import de la suma de les agrupacions diferents de l'agrupació A) Fons propis, totes 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 més gran siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.*



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

### 1.2.3 Indicadors del compte del resultat

**IGOR (ingressos de gestió ordinària).** Import corresponent a l'agrupació B) Ingressos corrents del compte del resultat.

**DGOR (despeses de gestió ordinària).** Import corresponent a l'agrupació A) Despeses corrents del compte del resultat.

1. **Acumulació.** Quocient entre el resultat de l'exercici del compte de resultats, sobre 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 el percentatge de minva que pateixen els fons propis en l'exercici. Com més gran siga el seu 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 sobre IGOR.** Percentatge que representen l'agrupació B.7. Subvencions a l'explotació, sobre els ingressos de gestió ordinària.

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

3. **Vendes sobre IGOR.** Percentatge que representa la suma de les agrupacions A.3. Vendes i A.4. Menys devolucions de vendes, sobre els ingressos de gestió ordinària.

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

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 ni vendes, 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 DGOR.** Percentatge que representa l'agrupació A.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. **Despeses d'explotació, sobre DGOR.** Percentatge que representa la suma de les agrupacions A.6 a A.9, sobre les despeses de gestió ordinària.



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

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



## 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 la descripció de la seua forma de càlcul, es fa una breu explicació sobre el seu significat.

#### 2.1.1 A curt termini

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf Tresoreria de l'actiu del balanç, sobre 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, 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 0, 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 i Existències, de l'actiu del balanç, sobre 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, 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 accionistes/fundadors i les existències. Com més s'aproxima el seu valor a 0, 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, sobre 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, alienació o cancel·lació dels quals s'espera que es produïska en el curt termini, cobreixen les obligacions de la mateixa naturalesa. Un valor de 100 indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. En conseqüència, un valor per davall de 100 indica sempre un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador ha de posar-se 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 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 que disposaria l'entitat si, hipotèticament, haguera de fer front a totes les seues obligacions el venciment, alienació o cancel·lació de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, amb els actius de la mateixa naturalesa. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulat, en aquesta 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 al revés. 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 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, sobre 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 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, davant 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. Succeeix al contrari com 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 la resta de l'agrupació G) Creditors a curt termini menys el seu epígraf VIII. Provisions per a operacions de trànsit, sobre 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 exercicis, 25. Despeses financeres i assimilables i 26. 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'explotació i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua 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 G) Creditors a curt termini: III. Deutes amb entitats/cambres del grup i 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, sobre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació A.2. Despeses de gestió ordinària: 10. Despeses de personal i prestacions socials, 11. Transferències i subvencions entregades, 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 els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació, sense considerar les despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat, despeses extraordinàries o d'altres exercicis i despeses financeres), amb la finalitat d'ajustar-se als deutes continguts en els epígrafs relacionats.*

*Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua distribució 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, sobre el nombre d'habitants.

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueix entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i a llarg termini) a final 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 final d'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Com més gran siga el seu valor per damunt de 100, major és la seua dependència.*

*L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, 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 aquesta condició.*

*Un valor superior a 100 indica un pes major 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 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 a distribuir en diversos exercicis sobre els fons propis i els ingressos a distribuir en diversos exercicis.*

*Com més gran 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 existeix 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, especialment, 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 més gran siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.*

6. **Fermesa.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs II. Inversions destinades a l'ús general i IV. Immobilitzacions materials / béns del patrimoni històric 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 o immobles sobre obligacions el venciment, 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 és necessari posar-lo en relació amb l'indicador 4. Immobilització, d'aquest apartat.*

*Com més gran siga el seu valor per damunt de 100, i menor ho 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.*

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 procedents 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, sobre 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 els 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 com més s'aproxime el seu valor a zero. Com més gran 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 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 més gran 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, especialment, 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 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 més gran siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.*

*L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, 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]).

**DGOR (despeses de gestió ordinària).** Import de l'agrupació A.2) Despeses de gestió ordinària, constituïdes per la suma dels seus epígrafs 10 a 16 (Despeses de personal i prestacions socials, Transferències i subvencions entregades, Aprovisionaments / consums d'explotació i altres despeses externes, Variació de les provisions de trànsit/activitat, Altres despeses d'explotació/gestió, Amortització de l'immobilitzat, Ajudes monetàries i altres [fundacions]).

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 pateixen els fons propis en l'exercici. Com més gran siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.*

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

2. **Ingressos tributaris sobre IGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 1. Ingressos tributaris (sector administratiu), 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 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 dels ingressos de gestió ordinària de l'exercici corresponen a la resta dels ingressos de gestió ordinària.*

6. **Despeses de personal sobre DGOR.** 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 DGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 11. Transferències i subvencions entregades 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 DGOR.** 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 DGOR.** 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 aprovisionaments.*

10. **Resta de DGOR sobre DGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 13. Variació de les provisions de trànsit/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 de l'agregat sector Generalitat**

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

En els relatius a la liquidació del pressupost i a la memòria, aquests indicadors són idèntics en la seua forma de càlcul i significat als que figuren en la informació individual, en els apartats 1.1.3 i 1.1.4, per la qual cosa no es tornen a reproduir.

Per a cada un dels indicadors i magnituds, després de la descripció de la seua forma de càlcul, es fa una breu explicació sobre el seu significat.

### **2.2.1 Balanç i compte del resultat econòmic patrimonial**

#### 2.2.1.1 A curt termini

1. **Liquiditat immediata o disponibilitat.** Quocient entre l'epígraf III. Comptes financers de l'agrupació C) Actiu circulant de l'actiu, sobre l'agrupació E) Creditors a curt termini, del passiu.

*Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini es poden atendre amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'aproxima el seu valor a 0, menor és aquesta capacitat.*

2. **Liquiditat a curt termini o tresoreria.** Quocient entre la suma de l'epígraf II. Deutors i l'apartat 7. Banc i institucions de crèdit de l'agrupació C) Actiu circulant de l'actiu, sobre l'agrupació E) Creditors a curt termini, del passiu.

*Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini es poden atendre amb la liquiditat immediatament disponible i amb els deutors a curt termini. Com més s'aproxima el seu valor a 0, menor és aquesta capacitat.*

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

*Indica en quina mesura tots els elements patrimonials a 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. En conseqüència, 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 que disposaria l'entitat si, hipotèticament, haguera 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, en aquesta 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 al revés. Per això, aquesta magnitud ha de posar-se en relació amb els indicadors 3. Liquiditat general o solvència a curt termini d'aquest apartat i 2. Endeutament general, de l'apartat 2.2.1.2 següent.

5. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'epígraf II. Deutors, de l'agrupació C) Actiu circulant de l'actiu del balanç, sobre l'import de l'agrupació A.1) Ingressos de gestió ordinària, del compte del resultat econòmic patrimonial, multiplicat per 365.

Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a cobrar els deutors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.

Si el compte del resultat econòmic patrimonial no presenta xifres, l'indicador no es calcula.

6. **Termini de pagament.** Quocient entre l'epígraf III. Creditors de l'agrupació E) Creditors a curt termini, del passiu del balanç, sobre l'import total de l'agrupació A.2) Despeses de gestió ordinària, del compte del resultat econòmic patrimonial, multiplicat per 365.

Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els creditors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.

Si el compte del resultat econòmic patrimonial no presenta xifres, l'indicador no es calcula.



7. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III. Creditors i IV. Ajustos per periodificació de l'agrupació E) Creditors a curt termini del passiu del balanç, sobre l'import de la suma dels epígrafs de l'agrupació A.2. Despeses de gestió ordinària: Transferències i subvencions entregades, Aprovisionaments, Despeses de personal, Prestacions socials i Altres despeses de gestió, multiplicat per 365.

*Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els creditors, sense considerar les 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), amb la finalitat d'ajustar-se als deutes continguts en l'epígraf de creditors.*

*Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.*

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

*Si el compte del resultat econòmic patrimonial no presenta xifres, l'indicador no es calcula.*

#### 2.2.1.2 A llarg termini

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

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueix entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i a llarg termini) a final de l'exercici.*

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

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

3. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'agrupació E) Creditors a curt termini, sobre l'agrupació 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 al revés. Quan l'agregat no manté deutes a llarg termini, l'indicador no es calcula.*

4. **Immobilització.** Quocient entre l'agrupació A) Immobilitzat de l'actiu del balanç, sobre 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 sobre l'import de la suma de les agrupacions D) Creditors a llarg termini i E) Creditors a curt termini, del passiu.

*Indica quin tant per cent representen 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 més gran siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.*

6. **Fermesa.** Quocient entre la suma dels epígrafs I. Material propi i II. Material de domini públic de l'agrupació A) Immobilitzat de l'actiu del balanç, sobre l'epígraf II. Altres deutes a llarg termini de l'agrupació D) Creditors a llarg termini del passiu del balanç.

*Indica quin tant per cent representa l'immobilitzat material sobre l'endeutament a llarg termini no derivat d'emissions de deute. Com més s'acosta 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 trànsit, 14. Dotacions per a amortització de l'immobilitzat, 16. Pèrdues i despeses extraordinàries, 20. Variació de les provisions d'inversions financeres i més 15. Guanys i resultats extraordinaris, sobre 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, descomptades les despeses i els ingressos financers 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.*

*Si el compte del resultat econòmic patrimonial no presenta xifres, l'indicador no es calcula.*

8. **Estabilitat.** Quocient entre l'import de la suma de les agrupacions A) Immobilitzat i B) Despeses a distribuir en diversos exercicis, de l'actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions A) Fons propis, B) Ingressos a 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 com més s'aproxime el seu valor a zero. Com més gran 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'agrupació A) Fons propis del passiu del balanç, sobre 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 més gran 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, especialment, 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, sobre 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'aproxime el seu valor a zero. Un valor de 100 indica la pràctica inexistència de passius a llarg termini. Com més gran siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.*

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

### 2.2.1.3 Del compte del resultat econòmic patrimonial

**IGOR (ingressos de gestió ordinària):** Import de l'agrupació A.1, del compte del resultat econòmic patrimonial, que correspon a la suma dels seus epígrafs 1 a 7.

**DGOR (despeses de gestió ordinària):** Import de l'agrupació A.2, del compte del resultat econòmic patrimonial, que correspon a la suma dels seus epígrafs 8 a 14.

Tots aquests indicadors no es calculen si el compte del resultat econòmic patrimonial no presenta xifres.

1. **Acumulació.** Quocient entre l'última agrupació del compte del resultat econòmic patrimonial, Estalvi (desestalvi) de l'exercici, sobre 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'una minva en els fons propis. Com més gran siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat.*

*Quan els fons propis són negatius, l'indicador calcula el quocient prenent aquesta magnitud el 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'explotació/gestió, i 7. Reintegraments, 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 DGOR.** 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 DGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 10. Transferències i subvencions entregades, sobre les despeses de gestió ordinària.

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

8. **Altres despeses d'explotació sobre DGOR.** 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 DGOR.** 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 DGOR sobre DGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 9. Prestacions socials, 12. Variació de les provisions de trànsit i 14. Dotacions per a amortització d'immobilitzat, sobre 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.*

### **2.3 Indicadors i magnituds dels agregats subsector administratiu, entitats autònomes administratives i universitats**

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

En els relatius a la liquidació del pressupost i a la memòria, aquests indicadors són idèntics en la seua forma de càlcul i significat als que figuren en la informació individual, en els apartats 1.1.3 i 1.1.4, per la qual cosa no es tornen a reproduir.

Per a cada un dels indicadors i magnituds, després de la descripció de la seua forma de càlcul, es fa una breu explicació sobre el seu significat.

#### **2.3.1 Balanç i compte del resultat econòmic patrimonial**

##### **2.3.1.1 A curt termini**

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

*Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini es poden atendre amb la liquiditat immediatament disponible. Com més s'aproxima el seu valor a 0, 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, sobre l'agrupació E) Creditors a curt termini, del passiu.



*Indica quin tant per cent dels deutes a curt termini es poden atendre amb la liquiditat immediatament disponible i amb els deutors a curt termini. Com més s'aproxima el seu valor a 0, menor és aquesta capacitat.*

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

*Indica en quina mesura tots els elements patrimonials a 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. En conseqüència, 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, 5. Fons de maniobra.*

5. **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, haguera 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, en aquesta 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 al revés. Per això, aquesta magnitud ha de posar-se en relació amb els indicadors 3. Liquiditat general o solvència a curt termini d'aquest apartat i 2. Endeutament general, de l'apartat 2.3.1.2 següent.*

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

*Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a cobrar als deutors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.*

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

*Indica els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els creditors. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua distribució uniforme durant l'exercici.*



10. **Termini de pagament corregit.** Quocient entre l'import de la suma dels epígrafs III. Creditors i IV. Ajustos per periodificació del passiu del balanç, sobre l'import de la suma de l'epígraf de despeses I. Aprovisionaments (només 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 els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els creditors, sense considerar les 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), amb la finalitat d'ajustar-se als deutes continguts en l'epígraf de creditors.*

*Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.*

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

#### 2.3.1.2 A llarg termini

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

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueix entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i a llarg termini) a final de l'exercici.*

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

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

3. **Relació d'endeutament.** Quocient entre l'agrupació E) Creditors a curt termini, sobre l'agrupació 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 al revés. Quan l'agregat no manté deutes a llarg termini, l'indicador no es calcula.*

4. **Immobilització.** Quocient entre l'agrupació A) Immobilitzat de l'actiu del balanç, sobre 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 sobre l'import de la suma de les agrupacions D) Creditors a llarg termini i E) Creditors a curt termini, 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 més gran siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, amb l'indicador 2. Endeutament general, d'aquest apartat.*

6. **Fermesa.** Quocient entre l'epígraf III. Immobilitzat material de l'actiu del balanç, sobre 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 d'emissions de deute. Com més s'acosta 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 trànsit, 14. Dotacions per a amortització de l'immobilitzat, 16. Pèrdues i despeses extraordinàries, 20. Variació de les provisions d'inversions financeres i més 15. Guanys i resultats extraordinaris, sobre 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, descomptades les despeses i els ingressos financers 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 a distribuir en diversos exercicis, de l'actiu del balanç, sobre l'import de la suma de les agrupacions A) Fons propis, B) Ingressos a 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 com més s'aproxime el seu valor a zero. Com més gran 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'agrupació A) Fons propis del passiu del balanç, sobre 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 més gran 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, especialment, 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, sobre 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'aproxime el seu valor a zero. Un valor de 100 indica la pràctica inexistència de passius a llarg termini. Com més gran siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.*

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

### 2.3.1.3 Del compte del resultat econòmic patrimonial

**IGOR (ingressos de gestió ordinària):** Import de l'agrupació A.1, del compte del resultat econòmic patrimonial, que correspon a la suma dels seus epígrafs 1 a 7.

**DGOR (despeses de gestió ordinària):** Import de l'agrupació A.2, del compte del resultat econòmic patrimonial, que correspon a la suma dels seus epígrafs 8 a 14.

1. **Acumulació.** Quocient entre l'última agrupació del compte del resultat econòmic patrimonial, Estalvi (desestalvi) de l'exercici, sobre 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'una minva en els fons propis. Com més gran siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat.*

*Quan els fons propis són negatius, l'indicador calcula el quocient prenent aquesta magnitud el 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'explotació/gestió i 7. Reintegraments, 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 DGOR.** 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 DGOR.** Percentatge que representa l'epígraf 10. Transferències i subvencions entregades, sobre les despeses de gestió ordinària.

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

8. **Altres despeses d'explotació sobre DGOR.** 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 DGOR.** 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 DGOR sobre DGOR.** Percentatge que representa la suma dels epígrafs 9. Prestacions socials, 12. Variació de les provisions de trànsit, i 14. Dotacions per a amortització d'immobilitzat, sobre 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 dels agregats següents: subsector empresarial, entitats de dret públic i societats mercantils**

S'han classificat en la seua presentació, separant 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 la descripció de la seua forma de càlcul, es fa una breu explicació sobre el seu significat.

### **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 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, 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 0, 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 circulat 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, 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 accionistes per desemborsaments no exigits i les existències. Com més s'aproxima el seu valor a 0, 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 circulat 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, 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 la mateixa naturalesa. Un valor de 100 indica una cobertura total, un fons de maniobra de zero. En conseqüència, un valor per davall de 100 indica sempre un fons de maniobra negatiu. Aquest indicador ha de posar-se 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 E) 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 que disposarien les entitats agregades si, hipotèticament, hagueren de fer front a totes les seues obligacions vinculades al cicle normal d'explotació o el venciment o l'extinció de les quals s'espera que es produïska en el curt termini, amb els actius de la mateixa naturalesa. Quan el seu import és negatiu, mostra el dèficit acumulat o la necessitat de finançament acumulat, en aquesta 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 al revés. 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 2. Endeutament general, de l'apartat 2.4.2 següent.*

5. **Termini de cobrament.** Quocient entre l'import de l'epígraf 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, 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, davant 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. Succeeix al contrari com 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 la resta de l'agrupació G) Creditors a curt termini menys el seu epígraf VI. Provisions per a operacions de trànsit, 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 els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació i els passius financers. Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant 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 com major és la seua 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 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 els dies que, en temps mitjà, es tarda a pagar els passius vinculats al cicle normal d'explotació, sense considerar les despeses no directament comercials o ordinàries (amortització de l'immobilitzat, despeses extraordinàries o d'altres exercicis i despeses financeres), amb la finalitat d'ajustar-se als deutes continguts en els epígrafs relacionats.*

*Proporciona una visió dinàmica de la liquiditat, davant de la visió estàtica dels indicadors 1, 2 i 3 anteriors.*

*Com més es concentren les despeses ordinàries d'explotació al final de l'exercici, menor és la fiabilitat d'aquest indicador. Succeeix al contrari com major és la seua distribució uniforme 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 E a H del passiu del balanç, sobre el nombre d'habitants.

*Indica a quants euros ix cada habitant si es distribueix entre ells l'import del deute total, comercial i financer (a curt i a llarg termini) a final 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 final d'exercici és exigible a llarg i curt termini. En quin grau l'entitat depèn comercialment i financerament de tercers. Com més gran siga el seu valor per damunt de 100, major és la seua dependència.*

*L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, 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 aquesta condició.*

*Un valor superior a 100 indica un pes major 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 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 a distribuir en diversos exercicis sobre els fons propis i els ingressos a distribuir en diversos exercicis.*

*Com més gran 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 existeix 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, especialment, 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 més gran siga el seu valor per damunt de 100, major és la garantia. L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, 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 o immobles sobre obligacions el venciment, 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 és necessari posar-lo en relació amb l'indicador 4. Immobilització, d'aquest apartat.*

*Com més gran siga el seu valor per damunt de 100, i menor ho 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.*

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 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 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 com més s'aproxime el seu valor a zero. Com més gran 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 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 més gran 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, especialment, 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 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 més gran siga el seu valor per damunt de 100, menor serà la qualitat de l'endeutament.*

*L'indicador ha de posar-se en relació, especialment, 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 3 (Import net de la xifra de negocis, Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació i Altres ingressos d'explotació).

**DGOR (despeses de gestió ordinària).** Import de l'agrupació A.2) Despeses de gestió ordinària, constituïdes per la suma dels seus epígrafs 4 a 8 (Despeses de personal, Aprovisionaments, Variació de les provisions de trànsit, 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 pateixen els fons propis en l'exercici. Com més gran siga el seu valor per damunt de zero, major és la rendibilitat financera.*

*Quan el patrimoni net és negatiu l'indicador calcula el quocient prenent aquesta magnitud 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 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 DGOR.** 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 DGOR.** 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 aprovisionaments.*

7. **Altres despeses d'explotació sobre DGOR.** Percentatge 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 altres despeses d'explotació.*

8. **Resta de DGOR sobre DGOR.** Percentatge que representa l'import de la suma dels epígrafs 6. Variació de les provisions de trànsit 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.*