



Municipalidad de Rosario
Tribunal Municipal de Cuentas

ES COPIA



**Señor Presidente del
Concejo Municipal de Rosario
Miguel Zamarini**

DICTAMEN N° 497

En cumplimiento de las funciones establecidas por la Ordenanza 7.767, nos dirigimos a Ud., y por su intermedio a los restantes integrantes del Cuerpo que representa, a los efectos de elevar el siguiente Dictamen.

OBJETO

Controles selectivos sobre los Estados Contables de la Sociedad del Estado Municipal "Hipódromo Rosario", correspondiente al ejercicio económico N° 4 finalizado 31/12/10.

ALCANCE

Las tareas se desarrollaron según lo indicado por las Normas de Auditoria Externa para el Sector Público dictadas por el I.E.T.e.I. (Instituto de Estudios Técnicos e Investigaciones) y aprobadas por el Secretariado Permanente de Tribunales de Cuentas. Órganos y Organismos Públicos de Control Externo de la República Argentina, verificando el cumplimiento de la normativa vigente en la Municipalidad de Rosario y las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Obran como **Limitación al Alcance** de las tareas de control desarrolladas las siguientes situaciones:

1. Por nota del 14/10/11 dirigida a la Gerencia de la Sociedad se solicitó la remisión de mayores contables; información sobre integración de saldos de las cuentas más representativas; copia de los resúmenes bancarios de noviembre-diciembre 2010 y posteriores; Copia del Acuerdo de Sobregiro vigente al 31/12/10; contratos de concesión y publicidad vigentes, y la puesta a disposición de la documentación respaldatoria de los saldos patrimoniales y de resultado así como también de los Libros Contables y Sociales Obligatorios. De ello, fueron puestos a disposición los mayores contables. Asimismo, se efectuaron sucesivos pedidos vía correo electrónico, solicitando la documental requerida. Mediante Nota de Fiscalía de Cuentas N° 116-11 del 19/12/11 se reiteró el pedido no habiéndose remitido ni puesto a disposición de este Tribunal la documentación solicitada a pesar de haber transcurrido el plazo otorgado para ello (expte. 42239-T-11).
2. Como consecuencia de la limitación al alcance expresada en el Dictamen N° 439 sobre los estados contables correspondientes al año 2009, los saldos de inicio no fueron auditados.

TAREAS REALIZADAS

A fin de reunir los elementos de juicio, válidos y suficientes, que permitiesen respaldar el presente dictamen, se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Pedidos de documentación.
- ✓ Cotejo de los informes contables con los mayores contables.
- ✓ Verificación de formalidades legales.
- ✓ Comprobaciones matemáticas, controles globales de razonabilidad, revisiones



- conceptuales.
✓ Examen de documentación relevante (Estados Contables y Mayores).

INFORME

a) Documentación compulsada

- Estado de Situación Patrimonial por el ejercicio finalizado el 31/12/10, análisis de su correlación con los datos expuestos en el Estado de Resultados.
- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31/12/10.
- Anexos (I y II) y Notas a los Estados Contables al 31/12/10.
- Informe del auditor del Ejercicio Económico-Financiero N° 4.
- Memoria Anual elaborada por el Directorio del Ente.
- Mayores contables.

Mediante Nota de Fiscalía de Cuentas N° 044-11 se requirió el 8/04/11 la remisión de los estados contables de la Sociedad, correspondientes al ejercicio N° 4 (expte. 10790-T-11). Los mismos fueron recepcionados en este Tribunal el 21/09/2011.

b) Exposición breve de los hechos constatados

ACTIVO	31/12/2010	31/12/2009
	\$ 722.569,94	\$ 722.823,07

Rubro: Caja y Bancos

El rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

Rubro Caja y Bancos	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Caja	31.205,40	72,19%	60.754,30	85,93%	-29.548,90	-48,64%
Valores a Depositar	12.020,00	27,81%	9.950,00	14,07%	2.070,00	20,80%
Total	43.225,40	100,00%	70.704,30	100,00%	-27.478,90	-38,86%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.

Rubro: Créditos por Ventas

El rubro de acuerdo a la Nota 3.2 está integrado por las siguientes cuentas:

Rubro Creditos por Ventas	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos Simulcasting	117.400,00	32,79%	99.047,66	33,31%	18.352,34	18,53%
Concesiones a Cobrar	5.788,00	1,62%	11.891,33	4,00%	-6.103,33	-51,33%
Canon Asoc. Hípica a Cobrar	9.089,92	2,54%	9.520,63	3,20%	-430,71	-4,52%
Publicidad Cartelería a Cobrar	44.900,50	12,54%	30.000,00	10,09%	14.900,50	49,67%
Ingresos por Boxes a Cobrar	54.196,30	15,14%	82.277,92	27,67%	-28.081,62	-34,13%
Api 3% Asoc. Hip. Bs. As a Cobrar	31.888,98	8,91%	30.542,61	10,27%	1.346,37	4,41%
Api 5% Asoc. Hip. Bs. As a Cobrar	54.751,45	15,29%	34.061,20	11,46%	20.690,25	60,74%
Ingresos Publicidad Lotería Sta Fe a Cobrar	40.000,00	11,17%	0,00	0,00%	40.000,00	100,00%
Total	358.015,15	100,00%	297.341,35	100,00%	60.673,80	20,41%

Se aplicaron los siguientes procedimientos



- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.

Rubro: Otros Créditos

El rubro se integra de los siguientes conceptos:

Rubro Otros Créditos	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Retenciones Impuesto a las Ganancias	1.600,00	10,05%	4.000,00	37,90%	-2.400,00	-60,00%
Retenciones Boxes	672,09	4,22%	0,00	0,00%	672,09	100,00%
Asoc. Hip. Impuesto por Sellos a Cobrar	7.564,39	47,51%	3.254,71	30,84%	4.309,68	132,41%
Adelantos al Personal	5.280,00	33,16%	3.300,00	31,27%	1.980,00	60,00%
Seguros Pagados por Adelantado	806,44	5,06%	0,00	0,00%	806,44	100,00%
Total	15.922,92	100,00%	10.554,71	100,00%	5.368,21	50,86%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.

Rubro: Bienes de Uso

La composición del rubro se integra de la siguiente forma:

Rubro Bienes de Uso	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Muebles y Útiles	27.554,75	9,17%	38.215,62	11,37%	-10.660,87	-27,90%
Equipos de Computación	4.948,42	1,65%	3.188,65	0,95%	1.759,77	55,19%
Maquinarias y Herramientas	40.551,42	13,50%	29.892,15	8,90%	10.659,27	35,66%
Telefonía Celular	1.283,21	0,43%	230,95	0,07%	1.052,26	455,62%
Const. Mejoras sobre Inm. De Terceros	192.212,04	63,97%	222.018,14	66,07%	-29.806,10	-13,43%
Instalaciones	21.688,45	7,22%	24.485,94	7,29%	-2.797,49	-11,42%
Rodados	10.439,78	3,47%	15.587,66	4,64%	-5.147,88	-33,03%
Semovientes	1.800,00	0,60%	2.400,00	0,71%	-600,00	-25,00%
Total	300.478,07	100,00%	336.019,11	100,00%	-35.541,04	-10,58%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.

Según refieren las notas a los estados contables, los bienes que integran este rubro fueron valuados a su costo de adquisición menos la amortización acumulada correspondiente. Esta amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando las tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

Rubro: Activos Intangibles

El rubro está compuesto por el siguiente concepto:

Rubro Activos Intangibles	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Software	4.928,40	100,00%	8.203,60	100,00%	-3.275,20	-39,92%
Total	4.928,40	100,00%	8.203,60	100,00%	-3.275,20	-39,92%



Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición del saldo al cierre con el mayor general.

Los bienes que integran este rubro fueron valuados -según Anexo I- a su costo de adquisición menos la amortización acumulada correspondiente. Esta amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando las tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

PASIVO	31/12/2010	31/12/2009
		8.657.392,70

Rubro: Cuentas por Pagar

El rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

Rubro Cuentas por Pagar	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Premios Jockey Cuidadores a Pagar	4.942,83	2,10%	38.034,24	19,84%	-33.091,41	-87,00%
Comisión Entrenadores Jockey a Pagar	29.711,27	12,61%	20.350,25	10,61%	9.361,02	46,00%
Stud Boxes a Pagar	1.000,00	0,42%	0,00	0,00%	1.000,00	100,00%
Dividendos Apostadores a Pagar	854,90	0,36%	2.532,10	1,32%	-1.677,20	-66,24%
Proveedores	188.306,27	79,90%	130.798,21	68,23%	57.508,06	43,97%
Acreedores Varios	966,00	0,41%	0,00	0,00%	966,00	100,00%
Premio Cont. Esp. A Pagar	9.900,00	4,20%	0,00	0,00%	9.900,00	100,00%
Total	235.681,27	100,00%	191.714,80	100,00%	43.966,47	22,93%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.

Rubro: Préstamos

El rubro se integra por el siguiente concepto:

Rubro Préstamos	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Banco Municipal Adelantos Cta. Cte.	6.065.492,63	100,00%	3.324.404,77	100,00%	2.741.087,86	82,45%
Total	6.065.492,63	100,00%	3.324.404,77	100,00%	2.741.087,86	82,45%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.

Del análisis comparado con el ejercicio anterior, se observa un incremento del 82,45% del financiamiento a corto plazo, lo que evidencia una incapacidad de cancelar las obligaciones con recursos propios.

No pudo validarse la existencia de acuerdo de sobregiro con la Institución Bancaria, como se refirió en el párrafo de limitaciones al alcance.

Rubro: Remuneraciones y Cargas Sociales

Como refiere la Nota 3.6 a los EECC, el rubro se compone por los siguientes conceptos:



Rubro Remun. y Cargas Sociales	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Sueldos a Pagar	121.299,40	57,21%	87.857,10	49,71%	33.442,30	38,06%
Jubilación - Obra Social a Pagar	73.071,66	34,46%	70.593,15	39,94%	2.478,51	3,51%
ART a Pagar	7.776,06	3,67%	8.370,58	4,74%	-594,52	-7,10%
Cuota Sindical a Pagar	5.975,71	2,82%	5.403,35	3,06%	572,36	10,59%
Seguros a Pagar	1.477,00	0,70%	624,00	0,35%	853,00	136,70%
Contribuciones Pasantes a Pagar	1.940,71	0,92%	1.940,71	1,10%	0,00	0,00%
Seguro de Vida y Sepelio	0,00	0,00%	598,32	0,34%	-598,32	-100,00%
Embargo sobre Sueldos a Pagar	468,92	0,22%	1.347,68	0,76%	-878,76	-65,21%
ART Gastronómicos a Pagar	17,50	0,00%	17,50	0,00%	0,00	100,00%
Total	212.026,96	100,00%	176.752,39	100,00%	35.274,57	19,96%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.

Rubro: Cargas Fiscales

El rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

Rubro Cargas Fiscales	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Prov. Imp. Gan. Min. Presunta a Pagar	3.855,38	1,69%	2.695,26	3,91%	1.160,12	43,04%
Retención Imp. a las Ganancias a Pagar	7.685,29	3,36%	1.556,87	2,26%	6.128,42	393,64%
Posición IVA	5.459,92	2,39%	5.867,30	8,51%	-407,38	-6,94%
Mis Facilidades	85.999,06	37,61%	19.485,17	28,27%	66.513,89	341,36%
Impuesto Ingresos Brutos	50.559,85	22,11%	34.296,49	49,77%	16.263,36	47,42%
Retenciones ISIB a Pagar	2.776,54	1,21%	2.626,56	3,81%	149,98	5,71%
RG 1784 Aportes Previsionales a Pagar	709,66	0,31%	1.978,78	2,87%	-1.269,12	-64,14%
Prov. Impuestos a Pagar	71.633,42	31,32%	407,23	0,59%	71.226,19	17490,41%
Total	228.679,12	100,00%	68.913,66	100,00%	159.765,46	231,83%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Se cotejaron los saldos de cada una de las cuentas que integran el rubro con el mayor, y con Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.
- ✓ Análisis de normativa vigente

Del análisis del rubro se observa que la utilización de Planes de Pago para cumplir con obligaciones impositivas se incrementó un 341,36% en términos absolutos.

Rubro: Otras Deudas

El rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Rubro Otras Deudas	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Retenc. Asoc. Variadores a Pagar	884,85	0,05%	876,14	0,06%	8,71	0,99%
Embargos a pagar	13,78	0,00%	370,45	0,03%	-356,67	-96,28%
Retenc. Asoc. Gremial a Pagar	9.399,51	0,49%	7.250,01	0,50%	2.149,50	29,65%
Pozo Acumulado a Pagar	856,80	0,04%	674,63	0,05%	182,17	27,00%



Municipalidad de Rosario
Tribunal Municipal de Cuentas

ES COPIA

6

Honorarios a Pagar	29.896,74	1,56%	28.979,00	2,00%	917,74	3,17%
Partidas Pendientes de Liq. Rosario	96.318,93	5,03%	45.152,07	3,12%	51.166,86	113,32%
Partidas Pendientes de Liq. Bs. As.	1.597.954,98	83,42%	1.242.469,93	85,92%	355.485,05	28,61%
Provisiones de Servicios	36.554,02	1,91%	93.316,20	6,45%	-56.762,18	-60,83%
Provisiones para Juicios	143.633,09	7,50%	27.000,00	1,87%	116.633,09	431,97%
Total	1.915.512,70	100,00%	1.446.088,43	100,00%	469.424,27	32,46%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Verificación contable de los asientos de cierre y apertura de cuentas.
- ✓ Cotejo de la composición de saldos al cierre con el mayor general.

PATRIMONIO NETO	31/12/10	31/12/09
	-7.934.822,74	-4.485.540,14

Se controla la confección del Estado de Evolución del Patrimonio Neto y la correlación de sus cifras con los restantes estados contables y con las registraciones contables pertinentes. Asimismo, se verifica que el saldo contable del Patrimonio Neto expuesto en los Estados contables cerrados el 31/12/10, coincide con la información contenida en Anexo k-2, título 2.2.2.1 de la Cuenta General del Ejercicio 2010, Aporte de Capital, cuenta analítica N° 1917 (Pasivo no Corriente).

INGRESOS	31/12/10	31/12/09
	2.676.446,34	2.855.042,84

Los mismos se exponen en el estado de resultados agrupados en los siguientes conceptos:

Concepto	31/12/2010	31/12/2009
Ingresos Ordinarios	2.038.146,19	2.205.397,17
Ingresos por Actividad Gastronómica días reunión	52.927,17	91.436,55
Otros Ingresos	585.372,98	558.209,12
Totales	2.676.446,34	2.855.042,84

Rubro: Ingresos Ordinarios

Se integra de la siguiente manera:

Rubro Ingresos Ordinarios	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Comisiones Brutas Carreras Locales	372.686,70	18,29%	326.544,35	14,81%	46.142,35	14,13%
Ingresos por Ratificaciones	58.479,09	2,87%	36.568,96	1,66%	21.910,13	59,91%
Ingresos por Publicidad	5.400,00	0,26%	4.550,00	0,21%	850,00	18,68%
Ingresos por Boxes	207.728,10	10,19%	206.022,23	9,34%	1.705,87	0,83%
Canon por Carreras Foraneas	946.972,55	46,46%	1.019.079,12	46,21%	-72.106,57	-7,08%
Inscripciones	1.647,89	0,08%	6.148,90	0,28%	-4.501,01	-73,20%
Sobrantes Sports	0,00	0,00%	83,72	0,00%	-83,72	-100,00%
Concesiones y Permisos	34.440,00	1,69%	38.642,96	1,75%	-4.202,96	-10,88%
Multas a Profesionales	377,93	0,02%	800,00	0,04%	-422,07	-52,76%
Ingresos Palafrenarios	4.498,66	0,22%	1.648,05	0,07%	2.850,61	172,97%
Alquileres Salones	69.031,40	3,39%	71.345,70	3,24%	-2.314,30	-3,24%
Alquileres Asoc. Hipodromos	39.503,97	1,94%	38.567,53	1,75%	936,44	2,43%



Municipalidad de Rosario
Tribunal Municipal de Cuentas

ES COPIA

7

Ingresos Simulcastigs	161.437,49	7,92%	286.547,66	12,99%	-125.110,17	-43,66%
Comisiones Stud Book	17.287,95	0,85%	17.896,96	0,81%	-609,01	-3,40%
Renovación de la Caballeriza	7.954,46	0,39%	3.751,03	0,17%	4.203,43	112,06%
Ingresos por Contribución Especial	110.700,00	5,43%	147.200,00	6,67%	-36.500,00	-24,80%
Total	2.038.146,19	100,00%	2.205.397,17	100,00%	-167.250,98	-7,58%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Se cotejaron los saldos de cada una de las cuentas que integran el rubro con el mayor, con los datos expuestos en el Balance Históricos de sumas y saldos.
- ✓ Se verificó la registración correlativa de los comprobantes "Z" y las facturas de ventas.

Rubro: Ingresos por Actividad Gastronómica Días de Reunión

Se integra de la siguiente manera:

Rubro Ing. Por Act. días de Reunión	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por Act. Días de Reunión	52.927,17	100,00%	91.436,55	100,00%	-38.509,38	-42,12%
Total	52.927,17	100,00%	91.436,55	100,00%	-38.509,38	-42,12%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Se cotejaron los saldos de cada una de las cuentas que integran el rubro con el mayor, con los datos expuestos en el Balance Históricos de sumas y saldos.

Rubro: Otros Ingresos

Se integra de la siguiente manera:

Rubro Otros Ingresos	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos por Donaciones	80.000,00	13,67%	30.000,00	5,37%	50.000,00	166,67%
Otros Ingresos	40.126,60	6,85%	22.715,90	4,07%	17.410,70	76,65%
Otros Ingresos Resol. API	463.944,55	79,26%	478.307,80	85,69%	-14.363,25	-3,00%
Reintegro ART	1.301,83	0,22%	17.483,22	3,13%	-16.181,39	-92,55%
Boletos Caducos	0,00	0,00%	9.702,20	1,74%	-9.702,20	-100,00%
Total	585.372,98	100,00%	558.209,12	100,00%	27.163,86	4,87%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Se cotejaron los saldos de cada una de las cuentas que integran el rubro con el mayor, con los datos expuestos en el Balance Histórico de sumas y saldos.

Otros Ingresos Resol. API: Según Nota 4.1 a los estados contables, "con fecha 29/07/10, la Administración Provincial de Impuestos dicta la Resolución n° 179/10 en la que hace lugar al recurso de Reconsideración interpuesto por la SEMHR, Por lo tanto, el Gravamen devengado durante el año 2009 y 2010 se expone en "Otros Ingresos. Resol. APP".

GASTOS	31/12/10	31/12/09
	6.006.140,06	5.218.998,23

Los mismos se exponen en el Estado de Resultados agrupados en los siguientes conceptos:



Rubro Gastos	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
Gastos de Operaciones	5.265.426,56	87,67%	4.505.951,41	86,36%	759.475,15	16,85%
Gastos de Administración	625.147,68	10,41%	532.896,74	10,21%	92.250,94	17,31%
Gastos de Actividad Gastronómica	90.825,20	1,51%	121.287,69	2,32%	-30.462,49	-25,12%
Resultados Financieros y por Tenencia	24.740,62	0,41%	58.862,39	1,13%	-34.121,77	-57,97%
Total	6.006.140,06	100,00%	5.218.998,23	100,00%	787.141,83	15,08%

Se aplicaron los siguientes procedimientos:

- ✓ Se cotejaron los saldos de cada una de las cuentas que integran el rubro con el mayor, con los datos expuestos en el Balance Históricas de sumas y saldos.

Análisis vertical y horizontal

Estado de Situación Patrimonial	31/12/2010		31/12/2009		Variación	
	\$	%	\$	%	\$	%
ACTIVO CORRIENTE	417.163,47	57,73%	378.600,36	52,38%	38.563,11	10,19%
ACTIVO NO CORRIENTE	305.406,47	42,27%	344.222,71	47,62%	-38.816,24	-11,28%
ACTIVO	722.569,94	100,00%	722.823,07	100,00%	-253,13	-0,04%
PASIVO CORRIENTE	8.657.392,68	100,00%	5.208.363,21	100,00%	3.449.029,47	66,22%
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
PASIVO	8.657.392,68	100,00%	5.208.363,21	100,00%	3.449.029,47	66,22%
PATRIMONIO NETO	-7.934.822,74	100,00%	-4.485.540,14	100,00%	-3.449.282,60	76,90%

Por tratarse de un ente destinado a la prestación de servicios que requiere de instalaciones para llevar a cabo su objeto principal, que la inmovilización de los activos sea elevada es una situación normal, sin embargo ello no se condice con los pasivos que en su totalidad son de tipo corriente.

En los ejercicios bajo análisis, al igual que en ejercicios anteriores, el principal pasivo es de origen bancario y se destaca un incremento durante el ejercicio 2010 del 82,45%. Por su parte, respecto al ejercicio anterior, se evidencia un aumento del saldo de Proveedores del 43,97%. Asimismo, del análisis se observa el incremento del 341,16% en la utilización de Planes de Pago, para cumplir con obligaciones impositivas.

Con relación a las Erogaciones, se observa un incremento en los **Gastos de Operaciones** del 16,85%, con respecto al cierre anterior, motivado en el incremento de los **Premios y Trofeos, Servicios de Seguridad y Sueldos del Personal**, y del 17,31% en **Gastos de Administración**, debido al aumento de **Sueldos del Personal**.

Del análisis de la estructura patrimonial y financiera de la S.E.M. Hipódromo Rosario se obtienen los siguientes indicadores:

Indicadores	2010	2009
Solvencia	-0,92	-0,86
Endeudamiento	-1,09	-1,16
Inmov. De la Inversión	0,42	0,48
Financ. De la Inversión Inmovilizada	-25,98	-13,03
Liquidez Corriente	0,05	0,07
Prueba Acida	0,05	0,07



- **Situación patrimonial.** Los indicadores más representativos se detallan a continuación:

El indicador de solvencia muestra si los activos están más financiados con capital propio que con deuda. En la medida en que supera la unidad refleja una dependencia menor al endeudamiento. En este caso, se **observa** que la inversión se solventó íntegramente con fondos de terceros en los ejercicios 2009 y 2010, habiéndose incrementado el indicador negativo, lo que evidencia un aumento del Patrimonio Neto Negativo.

El ratio de Inmovilización de la inversión muestra la proporción del activo que se encuentra indisponible para la cancelación de deudas, y en el caso bajo análisis se refleja una alta inmovilización de los activos fijos.

La financiación de la inversión inmovilizada, en tanto, debería ser superior a 1 como para que el capital propio fuera suficiente para financiar el activo no corriente (instalaciones y equipos). Se observa que esto no se registró en los últimos 2 ejercicios económicos del ente, dado que su patrimonio neto resultó negativo.

- **Situación financiera.** Los indicadores contribuyen a evaluar la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. Implica, por tanto, la habilidad para convertir activos en efectivo.

Si el índice de liquidez se presenta igual o superior a 2, da cuenta que el ente tiene la capacidad necesaria como para convertir fácilmente sus activos en efectivo y cancelar sus pasivos en tiempo. El resultado alcanzado en los ejercicios 2009 y 2010 reflejan una situación de liquidez desfavorable.

Hallazgos

- Los activos del ente son financiados en su totalidad con fondos de terceros. El hecho se profundiza si se tiene en cuenta que la totalidad de las deudas deben cancelarse en el corto plazo en virtud de ser de tipo corriente. De allí, la situación de liquidez y solvencia es desfavorable.
- La actividad de la empresa generó en los ejercicios 2009 y 2010 resultados finales negativos, lo que incrementa la situación de insolvencia e iliquidez que presenta la misma.

CONCLUSIONES

Considerando las Limitaciones al Alcance expresadas en este dictamen y la consecuente imposibilidad de llevar a cabo las tareas que permitiesen realizar los controles necesarios, no es posible emitir una opinión en cuanto a la verificación de Recursos Propios y Erogaciones.

Sin embargo de la información auditada surge que:

- las cifras expuestas en los Estados Contables coinciden con las Registradas en el Mayor General;
- presenta un Resultado y Patrimonio Neto Negativo, al igual que en ejercicios anteriores. Esta situación puede generar en un futuro la incapacidad de pago de las obligaciones a corto plazo y consecuentes conflictos con los acreedores.
- se evidencia la tendencia de ejercicios anteriores en cuanto al financiamiento en su totalidad de Activos con Pasivo (fondos de terceros) a corto plazo, lo cual refleja una situación de iliquidez y solvencia desfavorable.



Municipalidad de Rosario
Tribunal Municipal de Cuentas

ES COPIA

10

Con respecto a las limitaciones al alcance mencionadas, referidas a la falta de contestación a los pedidos de informes efectuados oportunamente, cabe recordar lo dispuesto por el art. 13° de la Ordenanza 8.092 en cuanto a la fiscalización externa de este Tribunal respecto de la sociedad y lo expresado por el art. 21° de la Ordenanza 7.767 en cuanto a las atribuciones del TMC:

- Inciso d) Dirigirse directamente a cualquier funcionario público u organismo nacional, provincial o municipal y/o persona de existencia física o jurídica nacional o extranjera recabando la colaboración e información que le sean necesarias.
- Inciso e) Requerir del personal jerárquico municipal y de los organismos descentralizados las respectivas rendiciones de cuentas y los informes que considere necesarios para el cumplimiento de sus funciones, estando aquellos obligados a proporcionarlos dentro del plazo que se le fije a tales efectos.

Tribunal Municipal de Cuentas, 28 de diciembre de 2011.

C.P. MARINA BEATRIZ MARSILI
Fiscal de Cuentas
Tribunal Municipal de Cuentas
Municipalidad de Rosario
A/C. VOCALIA

Dra. MARÍA INÉS FERNÁNDEZ
Tribunal Municipal de Cuentas
Municipalidad de Rosario
A/C PRESIDENCIA

Dr. C.P.N. ARGENTINO U. CANCELLIERI
VOCAL
TRIBUNAL MUNICIPAL DE CUENTAS
MUNICIPALIDAD DE ROSARIO

