



Municipalidad de Rosario
Tribunal Municipal de Cuentas

9

Ratios	31/12/11	31/12/10
Solvencia = Patrimonio Neto / Pasivo Total	-0,04	-0,04
Endeudamiento = Pasivo Total / Patrimonio Neto	-26,94	-28,00
Inmovilización = Activo No corriente / Activo Total	0,00	0,06
Financiación de la Inmovilización = Patrimonio Neto / Activos No Corrientes	-103,17	-0,65
Liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,96	0,91
Rentabilidad S/ PN = Resultado / Patrimonio Neto	0,97	-7,58

Los indicadores más representativos se detallan a continuación:

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 con fondos provenientes de terceros durante los ejercicios 2010 y 2011.

Inmovilización de la inversión: muestra la proporción del activo que no se encuentra disponible para la cancelación de deudas, y en el caso bajo análisis se refleja una nula inmovilización de los activos inmovilizados.

Financiación de la inversión inmovilizada: debería superar la unidad como para que el capital propio fuera suficiente para financiar el activo no corriente. Se observa que esto no se registró en los últimos 2 ejercicios económicos, dado que su Patrimonio Neto resultó negativo.

Liquidez: da cuenta si el ente tiene la capacidad necesaria como para convertir fácilmente sus activos en efectivo y cancelar sus pasivos en tiempo.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	2011	2010	Var.	%
Variación del Efectivo				
Efectivo al inicio	1.530,00	3.030,00	-1.500,00	-49,50%
Efectivo al cierre	2.217,44	1.530,00	687,44	44,93%
(Disminución) / Aumento	687,44	-1.500,00	2.187,44	-145,83%
Causas de la variación				
Actividades Operativas				
Cobro por venta de bienes y servicios	52.310,77	34.321,68	17.989,09	52,41%
Pagos a Proveedores de bienes y servicios	-338.701,27	-112.238,29	-226.462,98	201,77%
Pagos al personal y cargas sociales	-113.295,50	-150.525,45	37.229,95	-24,73%
Pagos de intereses	-158,08	-1.146,21	988,13	-86,21%
Pago de otros impuestos	-98.685,36	-17.232,81	-81.452,55	472,66%
Flujo neto de efectivo aplicado a act. operativas	-498.529,44	-246.821,08	-251.708,36	101,98%
Actividades de Inversión				
Pagos por compra de bienes de uso	-4.720,00	-21.763,93	17.043,93	-78,31%
Flujo neto de efectivo aplicado a act. de inversión	-4.720,00	-21.763,93	17.043,93	-78,31%
Actividades de Financiación				
Adelantos en cuenta corriente	530.809,20	267.085,01	263.724,19	98,74%
Subsidio Municipalidad de Rosario	380.000,00	0,00	380.000,00	100,00%
Flujo neto de efectivo generado x act. de financ.	910.809,20	267.085,01	643.724,19	241,02%
Actividades de administración de obra				
Subsidios cobrados para pago de obra remodelación	4.196.155,61		4.196.155,61	100,00%
Pagos realizados por obra remodelación	-4.603.027,93		-4.603.027,93	100,00%
Flujo neto de efectivo generado por adm. de obra	-406.872,32		-406.872,32	100,00%
Variación del Efectivo	687,44	-1.500,00	2.187,44	-145,83%