



PRESUPUESTO

2016

CUENTAS ANUALES

Informe Económico

del Ejercicio 2016

INDICE	Pág.
1. PRESENTACIÓN	3
2. RESUMEN DE LOS ASPECTOS MAS DESTACADOS	5
3. CRÉDITOS INICIALES, MODIFICACIONES Y CRÉDITOS FINALES.	6
4. EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO. INGRESOS Y GASTOS.	8
5. CUENTA FINANCIERA Y RESULTADO PRESUPUESTARIO.	13
6. REMANENTE DE TESORERÍA ACUMULADO A 31/12/2016.	15
7. BALANCE DE SITUACIÓN. RESULTADO ECONÓMICO-PATRIMONIAL.	16
8. SITUACIÓN DE LA TESORERÍA.	16
9. ESTADO DEL ENDEUDAMIENTO.	17
10. DÉFICIT Y DEUDA EN TÉRMINOS SEC.	17
11. PRINCIPALES CONCLUSIONES DEL INFORME DE AUDITORÍA.	20
12. ANEXOS. INDICADORES Y GRÁFICOS.	21

1. PRESENTACIÓN.

La Ley Orgánica 6/2001, de 21 de diciembre, de Universidades, modificada por la Ley Orgánica 4/2007, de 12 de abril, y el Real Decreto-ley 14/2012, de 20 de abril, configura el Consejo Social como el órgano de participación de la sociedad en la universidad, correspondiéndole la supervisión de las actividades de carácter económico que ésta realice y del rendimiento de los servicios, así como la aprobación de los presupuestos.

Con carácter previo al trámite de rendición de cuentas, corresponde al Consejo Social aprobar las cuentas anuales de la Universidad y las de las entidades que de ella puedan depender, sin perjuicio de la legislación mercantil u otra a las que dichas entidades puedan estar sometidas en función de su personalidad jurídica.

Conforme con lo dispuesto en el artículo 89 del Texto Refundido de la Ley Andaluza de Universidades, las Universidades públicas están obligadas a rendir cuentas de su actividad ante la Cámara de Cuentas de Andalucía, sin perjuicio de las competencias del Tribunal de Cuentas. A estos efectos, las Universidades deberán aprobar las cuentas anuales en el plazo máximo de seis meses desde el cierre del ejercicio económico y enviarlas, dentro del mes siguiente, en unión de las cuentas de las entidades a que se refiere el artículo 93.4 de la Ley, a la Consejería competente en materia de Universidades, para que ésta las remita a la Consejería competente en materia de hacienda y a la Cámara de Cuentas de Andalucía, junto con la correspondiente memoria.

Por último, nuestros Estatutos dedican su artículo 227 a las cuentas anuales, estableciendo que anualmente será realizada una auditoría financiera externa de las mismas por profesionales habilitados e independientes, debiéndose comunicar sus resultados al Consejo Social, que los supervisará, al Claustro Universitario y al Consejo de Gobierno.

Del mismo modo, determina que las cuentas anuales deberán ser examinadas por el Consejo de Gobierno en el primer semestre del año siguiente al que hagan referencia. Una vez informadas favorablemente, serán remitidas al Consejo Social para su aprobación y remisión al órgano fiscalizador correspondiente, de acuerdo con la legislación vigente.

Un año más, en cumplimiento de la modificación legislativa introducida en el artículo 81 de la Ley Orgánica de Universidades por el Real Decreto-ley 14/2012, de 20 de abril, de medidas urgentes de racionalización del gasto público en el ámbito educativo, con fecha 27 de febrero de 2017, la Universidad de Cádiz formuló el Estado de Liquidación de su Presupuesto correspondiente al ejercicio 2016.

Ante la ausencia de normas que desarrollen su aplicación en el ámbito de las Universidades Públicas de Andalucía, con fecha 6 de marzo de 2016 se anticipó una copia del citado Estado de Liquidación a la Secretaría General de Universidades, Investigación y Tecnología de nuestra Comunidad Autónoma.

Con su Presupuesto, la Universidad de Cádiz formula el conjunto de decisiones financieras que pretende desarrollar durante el ejercicio. Con la Memoria, la Universidad rinde cuentas de su actuación, informando del grado de cumplimiento de su presupuesto, de los resultados económicos obtenidos durante el ejercicio y de su situación patrimonial.

Desde su perspectiva financiera, destacar varios hechos relevantes que han condicionado la actividad económico-financiera de la Universidad de Cádiz a lo largo del ejercicio 2016:

- a) Con carácter general, al igual que en años anteriores, mantenimiento de la estrategia de austeridad en las Administraciones e Instituciones públicas y, en particular, aquellas que han derivado de las “Medidas de Responsabilidad en el Gasto” para el ejercicio 2016 acordadas por el Consejo de Gobierno de la Universidad de Cádiz en la sesión celebrada el 21 de junio de 2016. Este Plan de Medidas se sustenta en seis ejes de actuación que tienen como objetivo la optimización del gasto, la priorización de las actividades universitarias y la minimización de las dificultades económicas derivadas de la situación de contracción del crecimiento.
- b) El comportamiento económico-financiero de la Universidad de Cádiz durante el ejercicio 2016 se ha supeditado a los objetivos de estabilidad presupuestaria, deuda y sostenibilidad financiera fijados con carácter general para el conjunto de las Administraciones Públicas, así como, de forma especial, a las directrices del Plan Económico-Financiero de Reequilibrio de la Junta de Andalucía.
- c) Alta dependencia de la Universidad de Cádiz para su funcionamiento ordinario de los recursos que le son transferidos por la Consejería de Economía y Conocimiento (CEC) de la Junta de Andalucía. El Modelo para la financiación de las Universidades Públicas de Andalucía 2007-2011 constituye la principal fuente de los fondos que sustentan nuestras actividades. Dicho Modelo, aprobado el 10 de julio de 2007 mediante Acuerdo del Consejo de Gobierno de la Junta de Andalucía (BOJA del 25 de julio), fue prorrogado hasta final del ejercicio 2015 (Acuerdo de 30 de diciembre de 2014; BOJA del 9 de febrero de 2015) y posteriormente para el año 2016 (Acuerdo de 29 de diciembre de 2015; BOJA del 5 de enero de 2016).
- d) Inexistencia de un Plan Plurianual de Inversiones en el ámbito de nuestra Comunidad Autónoma en el que se encuentren plasmadas las actuaciones prioritarias a acometer en el Sistema Universitario Público Andaluz y, especialmente, en la Universidad de Cádiz.

La Cámara de Cuentas de Andalucía, a través de sus informes de fiscalización de las cuentas rendidas por las Universidades públicas, se ha pronunciado sobre la necesidad de que la Consejería de Hacienda y Administración Pública de nuestra Comunidad Autónoma elabore un plan general de contabilidad adaptado a las universidades que permita normalizar y homogeneizar los sistemas de información contables, recomendando a las Universidades, en su defecto, adaptar su contabilidad al Plan aprobado por la Orden 1037/2010, de 13 de abril.

Con este objetivo, la Universidad de Cádiz procedió a la apertura del ejercicio económico 2016 conforme a los criterios establecidos en la Orden EHA/1037/2010, de 13 de abril, registrándose las operaciones con trascendencia económica y presupuestaria a lo largo del año conforme a los principios plasmados en la misma. Los estados financieros que integran las cuentas anuales del año 2016 de la Universidad de Cádiz se presentan adaptados a los principios y normas regulados en el citado Plan.

2. RESUMEN DE LOS ASPECTOS MÁS DESTACADOS DE LA LIQUIDACIÓN.

- A. El Presupuesto inicial de la Universidad de Cádiz ascendió a 135.368 miles de euros (m€). Los créditos experimentaron modificaciones por un importe neto de 51.971 m€ (un 38,39 %, incluida la incorporación del remanente de tesorería como fuente de financiación), ascendiendo el presupuesto definitivo a 187.339 m€, lo que representa una disminución del 6,14 % respecto al año anterior (199.600 m€). Si tenemos en cuenta, exclusivamente, las previsiones de ingresos de naturaleza no financiera, la variación positiva experimentada es del 8,90 %.
- B. Los derechos reconocidos netos se elevan a 147.885 m€, frente a los 141.661 m€ del ejercicio anterior (lo que supone un incremento global del 4,39 % y un 5,71 % si nos referimos únicamente a las operaciones de naturaleza no financiera).
- C. El grado de ejecución del estado de ingresos, resultado de poner en relación los derechos reconocidos netos con el presupuesto definitivo (excluido el remanente de tesorería), es del 102,0 %, inferior al del ejercicio 2015 que fue del 105,4 %.
- D. Las obligaciones reconocidas netas han ascendido a 132.495 m€, frente a los 158.504 m€ del ejercicio 2015 (disminución global de un 16,41 % y del 9,83 % si nos referimos únicamente a la operaciones de naturaleza no financiera). A la hora de valorar esta variación interanual, debemos tener en cuenta que las obligaciones reconocidas en el ejercicio 2015 incluían 9.413 m€ correspondientes a la cancelación anticipada del capital vivo del préstamo formalizado el 7 de noviembre de 2013 con el Banco de Santander (cuyo origen se encuentra en el Convenio para el saneamiento de la situación financiera de las Universidades Públicas de Andalucía). A ello debemos unir el descenso en los gastos de actividades de investigación (21.591 m€), básicamente, centrada en aquellos que se financian con el Programa Operativo FEDER y de infraestructura científica, cuya ejecución guarda una estrecha relación con los recursos obtenidos en este tipo de convocatorias competitivas.
- E. El grado de ejecución de los gastos ha sido del 70,7 %, frente al 79,4 % del ejercicio 2015.
- F. Por diferencia entre los derechos reconocidos netos y las obligaciones reconocidas netas de operaciones no financieras (excluidas las variaciones de activos y pasivos financieros), se obtiene una capacidad de financiación de 14.792 m€ (necesidad de financiación año 2015: 7.587 m€), derivada principalmente del distinto ritmo de ejecución de ingresos y gastos de Unidades presupuestarias con una finalidad específica.
- G. El resultado de las operaciones de carácter financiero (Capítulos 8 y 9 de la estructura presupuestaria) asciende a 598 m€.
- H. El resultado presupuestario del ejercicio, fruto de la comparación de todos los ingresos y gastos producidos en 2016, es positivo y se eleva a 15.390 m€ (saldo negativo del año 2015: 16.843 m€).

- I. El resultado presupuestario ajustado del ejercicio 2016 se eleva a 26.844 m€ (14.761 m€ en el año 2015).
- J. El remanente de tesorería acumulado a 31 de diciembre de 2016 asciende a 86.464 m€, de los que deducidos los ingresos de carácter finalista pendientes de materialización (32.864 m€), así como los saldos considerados de dudoso cobro que se provisionan en la Cuenta del Resultado Económico-patrimonial (3.530 m€), resulta un saldo de 50.069 m€ (frente a los 29.442 m€ del año anterior), destinado en gran medida a seguir atendiendo en el siguiente ejercicio las obligaciones derivadas de la finalidad para la que fueron autorizadas las partidas presupuestarias.
- K. El resultado económico-patrimonial de 2016 ha sido positivo, por importe de 25.665 m€, una vez deducidas las dotaciones del ejercicio para amortizaciones del inmovilizado.
- L. El patrimonio neto de la Universidad de Cádiz a 31 de diciembre de 2016, calculado como diferencia entre el activo y el pasivo (no corriente y corriente) del Balance, asciende a 393.401 m€.
- M. A 31 de diciembre de 2016, las disponibilidades de tesorería ascienden a 40.492 m€, cantidad que incluye el saldo de los Anticipos de Caja Fija de nuestras Cajas Habilitadas (1.066 m€).

3. CRÉDITOS INICIALES, MODIFICACIONES Y CRÉDITOS FINALES.

Conceptualmente, el presupuesto de la Universidad de Cádiz es la expresión de las obligaciones que, como máximo, puede reconocer nuestra Institución, y los derechos que se prevén liquidar durante el correspondiente ejercicio.

El presupuesto inicial aprobado por el Consejo Social, a propuesta del Consejo de Gobierno, se eleva a 135.368 m€, ascendiendo los créditos definitivos a 187.339 m€, lo que representa una variación negativa del 6,14 % respecto al año anterior (199.600 m€).

Como consecuencia de las directrices dictadas por la Junta de Andalucía en materia de estabilidad presupuestaria, el presupuesto inicial de la Universidad de Cádiz no contempla aquellas partidas que se financian con cargo a remanentes de tesorería de años anteriores (afectados y/o de libre disposición) que puedan dar lugar a un desequilibrio en el conjunto de las operaciones no financieras del presupuesto (necesidad de financiación resultante de la comparación de ingresos y gastos de los Capítulos 1 al 7). A estos efectos, indicar que el Capítulo 9 del Estado de Gastos del presupuesto inicial contempló una partida por importe de 109 m€ destinada a la amortización anual del capital de los anticipos reintegrables en vigor, financiada con la incorporación del remanente de tesorería no afectado (Capítulo 8 del Estado de Ingresos), no incidiendo de este modo en el resultado de las operaciones de naturaleza no financiera.

Las restantes partidas presupuestarias financiadas con cargo al remanente de tesorería de años anteriores (afectado y/o de libre disposición), fuente de recursos según recoge expresamente la Ley Orgánica de Universidades, son incorporadas una vez iniciado el ejercicio mediante la tramitación y

aprobación de los correspondientes expedientes de modificación presupuestaria por los órganos competentes.

De acuerdo con todo ello, el remanente de tesorería afluído como parte de las previsiones de ingresos del ejercicio asciende a un total de 42.420 m€, con el siguiente desglose:

- Remanente de tesorería afectado incorporado: 23.288 m€.
- Remanente de tesorería no afectado incorporado: 19.132 m€.

INGRESOS

CAP.	CONCEPTO	Ppto Inicial	Modificac.	Ppto Final	%
III	Tasas y precios públicos	19.741.914,82	-2.052.323,51	17.689.591,31	9,4
IV	Transferencias corrientes	107.660.830,51	2.516.370,38	110.177.200,89	58,8
V	Ingresos patrimoniales	189.500,00	76.304,34	265.804,34	0,1
VI	Enajenaciones	0,00	0,00	0,00	0,0
VII	Transferencias de capital	7.466.790,00	7.977.314,25	15.444.104,25	8,2
	<i>Operaciones no financieras</i>	135.059.035,33	8.517.665,46	143.576.700,79	76,6
VIII	Activos financieros	308.894,72	42.174.756,24	42.483.650,96	22,7
IX	Pasivos financieros	0,00	1.278.631,20	1.278.631,20	0,7
	<i>Operaciones financieras</i>	308.894,72	43.453.387,44	43.762.282,16	23,4

TOTALES	135.367.930,05	51.971.052,90	187.338.982,95	100,0
----------------	-----------------------	----------------------	-----------------------	--------------

GASTOS

CAP.	CONCEPTO	Ppto Inicial	Modificac.	Ppto Final	%
I	Gastos de personal	96.608.274,00	740.775,44	97.349.049,44	52,0
II	Gtos bienes y servicios	19.762.535,85	6.265.214,44	26.027.750,29	13,9
III	Gastos financieros	262.500,00	83.555,66	346.055,66	0,2
IV	Transferencias corrientes	2.878.096,76	7.088.859,15	9.966.955,91	5,3
VI	Inversiones	15.180.024,00	37.559.817,13	52.739.841,13	28,2
VII	Transferencias de capital	367.604,72	329.217,69	696.822,41	0,4
	<i>Operaciones no financieras</i>	135.059.035,33	52.067.439,51	187.126.474,84	99,9
VIII	Activos financieros	200.000,00	-96.386,61	103.613,39	0,1
IX	Pasivos financieros	108.894,72	0,00	108.894,72	0,1
	<i>Operaciones financieras</i>	308.894,72	-96.386,61	212.508,11	0,1

TOTALES	135.367.930,05	51.971.052,90	187.338.982,95	100,0
----------------	-----------------------	----------------------	-----------------------	--------------

El Estado de Gastos del presupuesto inicial experimentó variaciones netas del 38,39 % a lo largo del ejercicio como consecuencia de la aprobación de diferentes modificaciones presupuestarias por parte de los órganos competentes de la Universidad de Cádiz, conforme a los requisitos y procedimientos regulados en las Normas de Ejecución del Presupuesto del año 2016 y demás normativa de aplicación. El importe total neto de dichas modificaciones presupuestarias asciende a 51.971 m€, desglosado en las siguientes figuras:

- Incorporación de créditos: 24.956 m€.
- Ampliaciones de créditos: 18.806 m€.
- Generaciones de crédito originados por nuevos recursos específicos: 16.548 m€.
- Bajas y anulaciones: (-) 8.339 m€.
- Transferencias de crédito positivas y negativas entre distintos Capítulos (resultado total neutro) a propuesta de las Unidades de Gasto.

4. EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO. INGRESOS Y GASTOS.

Los derechos reconocidos netos del ejercicio 2016 se elevan a 147.885 m€ (frente a los 141.661 m€ del año anterior), lo que representa un grado de ejecución sobre las previsiones definitivas del 102,0 % (no incluidos los remanentes de tesorería aflorados como fuente de ingresos en el Capítulo VIII de Activos Financieros).

Destacan por su cuantía, los ingresos por Transferencias Corrientes (un 74,7 % del total) y las Transferencias de Capital (un 10,8 %). Los recursos procedentes de Tasas y Precios Públicos representan el 13,8 % del total de los ingresos presupuestarios. Destacar también los ingresos por Pasivos Financieros (un 0,5 %) correspondientes a anticipos reintegrables destinados a infraestructuras y actividades de investigación.

El 93,5 % de los derechos netos contabilizados en el año 2016 se encuentran recaudados a la fecha de cierre del ejercicio (recaudación neta: 138.284 m€), frente al 65,7 % del anterior, quedando pendientes 9.600 m€ (48.635 m€ en 2015), de los que 6.849 m€ corresponden a transferencias, subvenciones y ayudas concedidas durante el ejercicio por la Consejería de Economía y Conocimiento de la Junta de Andalucía.

INGRESOS

CAP.	CONCEPTO	Ppto Final	%	Dchos Netos	%	% Ejec.	Desviación
III	Tasas y precios públicos	17.689.591,31	9,4	20.376.654,98	13,8	115,2	2.687.063,67
IV	Transferencias corrientes	110.177.200,89	58,8	110.500.263,56	74,7	100,3	323.062,67
V	Ingresos patrimoniales	265.804,34	0,1	326.056,48	0,2	122,7	60.252,14
VI	Enajenaciones	0,00	0,0	0,00	0,0		0,00
VII	Transferencias de capital	15.444.104,25	8,2	15.905.836,32	10,8	103,0	461.732,07
	<i>Operaciones no financieras</i>	<i>143.576.700,79</i>	<i>76,6</i>	<i>147.108.811,34</i>	<i>99,5</i>	<i>102,5</i>	<i>3.532.110,55</i>
VIII	Activos financieros	42.483.650,96	22,7	63.331,93	0,0	99,8	-112,60
IX	Pasivos financieros	1.278.631,20	0,7	712.525,12	0,5	55,7	-566.106,08
	<i>Operaciones financieras</i>	<i>43.762.282,16</i>	<i>23,4</i>	<i>775.857,05</i>	<i>0,5</i>	<i>1,8</i>	<i>-566.218,68</i>
TOTALES		187.338.982,95	100,0	147.884.668,39	100,0	102,0	2.965.891,87

GASTOS							
CAP.	CONCEPTO	Ppto Final	%	Obligac. Netas	%	% Ejec.	Desviación
I	Gastos de personal	97.349.049,44	52,0	93.596.571,72	70,6	96,1	3.752.477,72
II	Gtos bienes y servicios	26.027.750,29	13,9	17.363.892,80	13,1	66,7	8.663.857,49
III	Gastos financieros	346.055,66	0,2	117.359,64	0,1	33,9	228.696,02
IV	Transferencias corrientes	9.966.955,91	5,3	5.355.143,91	4,0	53,7	4.611.812,00
VI	Inversiones	52.739.841,13	28,2	15.560.912,38	11,7	29,5	37.178.928,75
VII	Transferencias de capital	696.822,41	0,4	323.058,00	0,2	46,4	373.764,41
	<i>Operaciones no financieras</i>	<i>187.126.474,84</i>	<i>99,9</i>	<i>132.316.938,45</i>	<i>99,9</i>	<i>70,7</i>	<i>54.809.536,39</i>
VIII	Activos financieros	103.613,39	0,1	77.029,20	0,1	74,3	26.584,19
IX	Pasivos financieros	108.894,72	0,1	101.011,11	0,1	92,8	7.883,61
	<i>Operaciones financieras</i>	<i>212.508,11</i>	<i>0,1</i>	<i>178.040,31</i>	<i>0,1</i>	<i>83,8</i>	<i>34.467,80</i>
TOTALES		187.338.982,95	100,0	132.494.978,76	100,0	70,7	54.844.004,19

Las obligaciones reconocidas por la Consejería de Economía y Conocimiento de la Junta de Andalucía a favor de la Universidad de Cádiz en concepto de transferencias y subvenciones (Corrientes y de Capital) durante el ejercicio 2016 ascienden a 111.482 m€, representando el 75,4 % del total de los ingresos del año (75,8 % si consideramos exclusivamente los ingresos de naturaleza no financiera).

Los derechos pendientes de recaudación de la CEC a finales del año 2016 por estos dos conceptos ascienden a 6.849 m€, que representa el 6,1 % del total de los ingresos concedidos por dicha Consejería a lo largo del ejercicio y el 71,3 % del total de los deudores presupuestarios de la Universidad de Cádiz por operaciones no financieras del ejercicio corriente 2016. Del total adeudado por la CEC a finales del ejercicio corriente, destacar 4.463 m€ correspondientes a la subvención excepcional finalmente concedida para el Programa de Fortalecimiento de las Capacidades en I+D+i, Convocatoria 2014-2015.

Desglose financiación CEC Ej. Cte:	Año 2015	Año 2016	Variación	% Variac.
Financiación Operativa	99.937.595,00	102.661.469,00	2.723.874,00	2,73%
Planes de Apoyo	2.760.237,00	2.307.277,00	-452.960,00	-16,41%
Otras ayudas y subvenciones	11.999,68	10.447,76	-1.551,92	
Total Transf. Corrientes CEC	102.709.831,68	104.979.193,76	2.269.362,08	2,21%
Obras Urbanización C. Pto Real	1.013.077,06	0,00	-1.013.077,06	-100,00%
Equipamiento ESI C. Pto Real	6.303.035,00	0,00	-6.303.035,00	-100,00%
Prog. Fortalecimiento 2014-2015	0,00	4.462.873,98	4.462.873,98	
Investigación e infraest. Cient.	0,00	2.171.600,58	2.171.600,58	
Reintegros y anulaciones	-2.023,53	-131.299,06	-129.275,53	6388,61%
Total Transf. Capital CEC	7.314.088,53	6.503.175,50	-810.913,03	-11,09%
Total CEC Ejerc. Corriente	110.023.920,21	111.482.369,26	1.458.449,05	1,33%

Datos Ejercicio 2016	Dchos Reconoc.	DR Cobrados	DR Pdtes Cb	% Pdte Cb	% Pdte 2015	% Pdte 2014	% Pdte 2013
Total Dchos Ejerc. Corriente	147.884.668,39	138.284.314,72	9.600.353,67	6,5%	34,3%	49,8%	41,8%
Total Dchos no financieros	147.108.811,34	137.508.457,67	9.600.353,67	6,5%	34,9%	48,5%	46,1%
CEC - Transf. Corrientes	104.979.193,76	104.764.801,76	214.392,00	0,2%	46,1%	60,7%	55,0%
CEC - Transf. Capital	6.503.175,50	-131.299,06	6.634.474,56	102,0%	0,0%	1,1%	40,3%
Total CEC Ejerc. Corriente	111.482.369,26	104.633.502,70	6.848.866,56	6,1%	43,0%	60,6%	53,4%
% CEC/Total ingresos	75,4%	75,7%	71,3%				
% CEC/Total ing no financ.	75,8%	76,1%	71,3%				
Datos ejercicios cerrados:							
CEC - Transf. Corrientes	47.304.042,85	14.731.811,78	32.572.231,07	68,9%	0,0%	0,0%	10,5%
CEC - Transf. Capital	1.207.705,80	0,00	1.207.705,80	100,0%	18,2%	18,2%	29,2%
Total CEC Ejerc. Cerrados	48.511.748,65	14.731.811,78	33.779.936,87	69,6%	1,7%	1,7%	12,0%
Total CEC a 31-12-2016	159.994.117,91	119.365.314,48	40.628.803,43	25,4%			
Total CEC a 31-12-2015	168.035.901,84	119.524.153,19	48.511.748,65	28,9%			
Total CEC a 31-12-2014	164.420.918,08	106.408.936,45	58.011.981,63	35,3%			
Total CEC a 31-12-2013	177.476.707,79	106.850.435,27	70.626.272,52	39,8%			
Total CEC a 31-12-2012	155.275.199,29	97.085.021,62	58.190.177,67	37,5%			
Variación interanual (2016-2015)	-8.041.783,93	-158.838,71	-7.882.945,22				

Como puede observarse en los anteriores estados presupuestarios, resaltar el cambio en la composición de la deuda de la CEC con la Universidad de Cádiz respecto a años anteriores: disminución significativa de la correspondiente al ejercicio corriente (un 6,1 % frente al 43,0 % en 2015 y el 60,6 % en 2014) y, recíprocamente, aumento importante desde el punto de vista cuantitativo de los derechos pendientes de cobro de ejercicios anteriores al 2016 (un 68,9 % de las transferencias y subvenciones corrientes concedidas, frente a su cancelación total a finales de los años 2014 y 2015).

La Financiación Operativa otorgada por la Consejería de Economía y Conocimiento a la Universidad de Cádiz en el año 2016 asciende a 102.661 m€, frente a los 99.938 m€ del ejercicio precedente.

Como información complementaria, mencionar que a la fecha de cierre del ejercicio económico 2016, así como de la elaboración de la Liquidación Presupuestaria, la CEC tenía registrados presupuestariamente 820 m€ ya comprometidos (fase contable AD) a favor de la Universidad de Cádiz, pendientes del reconocimiento de la correlativa obligación de pago por la Junta de Andalucía (fase contable O).

Con posterioridad, la Intervención de Hacienda de la Junta de Andalucía ha remitido un nuevo Listado Mayor rectificativo de las operaciones contabilizadas por nuestra Comunidad Autónoma durante el año 2016. De acuerdo con esta información actualizada, reflejada en el epígrafe 29 de Hechos Posteriores de la Memoria de las Cuentas Anuales de la Universidad de Cádiz, la Consejería de Economía y Conocimiento de la Junta de Andalucía tiene registrados diversos compromisos (fase contable AD) a favor de nuestra Universidad por un total de 3.666 m€, pendientes del reconocimiento de la correlativa obligación de pago (fase contable O). Este importe se desglosa en las siguientes ayudas y subvenciones de los Programas 4.2.J y 5.4.A:

- 3.584 m€ de diversas ayudas y subvenciones para actividades de investigación, infraestructuras y equipamiento científico-técnico, proyectos de excelencia correspondientes a convocatorias de 2007 a 2011, etc.

- 71 m€ correspondientes al 25 % restante de la ayuda excepcional concedida a la Universidad de Cádiz para las actividades del Campus de Excelencia Internacional de Agricultura, cuya coordinación está asignada a la Universidad de Córdoba.
- 11 m€ de la Consejería de Economía y Conocimiento para actividades formativas del Personal de Administración y Servicios.

Toda vez que la Universidad de Cádiz ya tenía reconocidos en ejercicios anteriores derechos a favor pendientes de cobro por un importe de 1.541 m€, los fondos de la CEC derivados de este hecho, no plasmados en el Estado de Ingresos de la Liquidación del Presupuesto del año 2016 en aplicación del principio de prudencia al no estar imputado a los créditos presupuestarios el reconocimiento de la obligación de pago (fase O) por la Junta de Andalucía, ascenderían a 2.125 m€.

Aunque la Consejería de Economía y Conocimiento contemplaba dos partidas por un importe total de 4.557 m€ en el Presupuesto 2016 de la Junta de Andalucía destinadas nominativamente a la Universidad de Cádiz para la construcción de un Centro de Transferencia Empresarial (3.636 m€) y diversos proyectos tecnológicos (921 m€), al cierre del ejercicio económico no constaba que se hubiera producido el registro contable de ningún compromiso de gasto por estos conceptos a favor de nuestra Institución. Indicar que el Presupuesto de nuestra Comunidad Autónoma para el año 2017, ha recogido nuevamente una partida por importe de 4.557 m€ destinada al Centro de Transferencia Empresarial. Con fecha 19 de mayo de 2017, la CEC y la Universidad de Cádiz han formalizado un convenio específico de colaboración para la creación de un Centro de Transferencia Empresarial en el edificio “El Olivillo” dentro de la Inversión Territorial Integrada.

Las obligaciones reconocidas netas ascienden a 132.495 m€, lo que representa un grado de ejecución sobre los créditos definitivos del 70,7 % (79,4 % en el año anterior, con 158.504 m€; esta cuantía incluye 9.413 m€ correspondientes a la cancelación anticipada del capital vivo del préstamo formalizado el 7 de noviembre de 2013 con el Banco de Santander, cuyo origen se encuentra en el Convenio para el saneamiento de la situación financiera de las Universidades Públicas de Andalucía).

Destacan por su cuantía, los gastos de personal (un 70,6 % del total), los gastos corrientes en bienes y servicios (un 13,1 %) y las inversiones y gastos de investigación (un 11,7 %).

Los gastos de personal del año 2016 ascienden a 93.597 m€, incrementándose un 2,97 % respecto a los del ejercicio anterior (90.897 m€). Este importe incluye las remuneraciones satisfechas al personal de la Universidad, de acuerdo con su estructura y número de efectivos, así como el incremento vegetativo de la plantilla y los efectos económicos derivados de la aplicación de la regulación vigente en materia de retribuciones y oferta de empleo público. En aplicación del Real Decreto-ley 10/2015, de 11 de septiembre, por el que se conceden créditos extraordinarios y suplementos de crédito en el presupuesto del Estado y se adoptan otras medidas en materia de empleo público y de estímulo a la economía, incluye el reconocimiento de las obligaciones en materia de retribuciones como consecuencia de la recuperación del importe equivalente a 48 días de la paga extraordinaria correspondiente al mes de diciembre de 2012.

Por último, se han contabilizado 1.776 m€ destinados a prestaciones y gastos sociales del personal, de los cuales 243 m€ corresponden a la aportación al plan de pensiones del personal de la Universidad con base en la habilitación recogida en la Ley de Presupuestos Generales del Estado.

En cumplimiento de la normativa vigente, los gastos de personal de la Universidad de Cádiz del año 2016 se encuentran dentro del límite máximo autorizado por la Comunidad Autónoma de Andalucía en su Ley de Presupuesto (96.608 m€).

Los costes imputados al Capítulo 2 de Gastos corrientes en bienes y servicios ascienden a 17.364 m€, incrementándose 584 m€ respecto al año 2015 (un 3,5 %).

Como hecho relevante, mencionar en el apartado de gastos jurídico-contenciosos el reconocimiento contable del pasivo por importe de 643 m€ a favor del Excmo. Ayuntamiento de Cádiz en virtud de la sentencia de 25 de septiembre de 2008 dictada por el Tribunal Superior de Justicia de Andalucía, como consecuencia de la resolución del convenio de colaboración de 12 de mayo de 2010 celebrado entre la Universidad de Cádiz y la citada Corporación que establecía la asignación de espacios de las fincas correspondientes al Centro de Nuevas Tecnologías de la Información, Centro Suratlántico de Tecnologías, jardín botánico y patio de acceso al Hospital Militar y, como contrapartida, la cancelación de la deuda reflejada en la sentencia.

	Año 2015	Año 2016	Diferencia	% Variac.	% s/Total	
Total Gtos Bienes y servicios	16.780.313,84	17.363.892,80	583.578,96	3,5%		
Arrendamientos y cánones	311.419,20	206.807,67	-104.611,53	-33,6%	1,2%	Art. 20
Reparaciones y mantenimiento	2.442.447,87	2.285.787,34	-156.660,53	-6,4%	13,2%	Art. 21
Material, suministros y otros	13.380.698,56	14.073.080,08	692.381,52	5,2%	81,0%	Art. 22
Indemnizaciones razón servicios	645.748,21	798.217,71	152.469,50	23,6%	4,6%	Art. 23
Limpieza y aseo	3.689.815,00	3.486.094,69	-203.720,31	-5,5%	20,1%	C/ 227.00
Reparaciones y mantenimiento	2.442.447,87	2.285.787,34	-156.660,53	-6,4%	13,2%	Art. 21
Energía eléctrica	1.977.491,33	1.714.051,76	-263.439,57	-13,3%	9,9%	C/ 221.00
Estudios y trabajos técnicos	1.138.208,82	1.695.846,30	557.637,48	49,0%	9,8%	C/ 227.06
Reuniones, conferencias y cursos	701.959,91	876.196,90	174.236,99	24,8%	5,0%	C/ 226.06
Dietas, locomoción e indemniz.	645.748,21	798.217,71	152.469,50	23,6%	4,6%	Art. 23
Material oficina e informático	874.087,28	713.779,86	-160.307,42	-18,3%	4,1%	C/ 220.00 - 220.02 - 220.99
Jurídicos-contenciosos	69.628,62	697.590,61	627.961,99	901,9%	4,0%	C/ 226.03
Seguridad	750.564,07	697.157,48	-53.406,59	-7,1%	4,0%	C/ 227.01
Información y divulgación	228.277,75	361.829,41	133.551,66	58,5%	2,1%	C/ 226.02
Comunicaciones	376.401,57	321.460,60	-54.940,97	-14,6%	1,9%	C/ 222
Actividades culturales	249.545,95	290.649,16	41.103,21	16,5%	1,7%	C/ 226.09
Suministro de agua	209.707,79	267.390,89	57.683,10	27,5%	1,5%	C/ 221.01
Tributos	654.523,72	254.501,19	-400.022,53	-61,1%	1,5%	C/ 225
Arrendamientos y cánones	311.419,20	206.807,67	-104.611,53	-33,6%	1,2%	Art. 20
% sobre Totales	85,3%	84,5%	59,6%			

Las obligaciones reconocidas en el Capítulo 6 "Inversiones" del Estado de Gastos ascienden a 15.561 m€, disminuyendo un 55,54 % respecto al año 2015.

	Año 2015	Año 2016	Diferencia	% Variac.
Inversiones. Plan Propio	2.245.518,41	4.461.534,08	2.216.015,67	98,7%
Plan Plurianual de Inversiones	64.115,15	2.006,18	-62.108,97	-96,9%
Actividades de investigación	32.688.416,60	11.097.372,12	-21.591.044,48	-66,1%
Total Cap. 6 Inversiones	34.998.050,16	15.560.912,38	-19.437.137,78	-55,5%

Este descenso tiene su origen en el volumen de los gastos destinados a actividades de investigación, básicamente aquellos que se financian con el Programa Operativo FEDER y de infraestructura científica, cuya ejecución guarda una estrecha relación con los recursos obtenidos en este tipo de convocatorias competitivas.

Resaltar la progresiva disminución experimentada por las actuaciones enmarcadas dentro del Plan Plurianual de Inversiones de la Junta de Andalucía, dada la inexistencia en estos momentos de un nuevo Plan en el ámbito de nuestra Comunidad Autónoma en el que se encuentren plasmadas las actuaciones prioritarias a acometer en el Sistema Universitario Público Andaluz y, especialmente, en la Universidad de Cádiz.

Las inversiones del Plan Propio, entre otras, recogen los gastos derivados de la ejecución de las actuaciones aprobadas en el presupuesto inicial de la Universidad de Cádiz para el año 2016, así como aquellas otras atendidas por las Unidades con cargo a sus dotaciones.

A final del ejercicio presupuestario se encontraban abonadas el 98,2 % de las obligaciones (Pagos netos: 130.136 m€), porcentaje similar al del año anterior (98,3 %).

Las obligaciones reconocidas netas que han quedado pendientes de pago ascienden a 2.359 m€ (2.619 m€ en 2015), representando un 1,7 % del total. Dicha cuantía incluye 939 m€ de las cuotas a la Seguridad Social con cargo al Capítulo 1 de Gastos de Personal (su cancelación ordinaria se produce en 2017); 1.012 m€ de gastos en bienes y servicios y 268 m€ de inversiones y gastos en investigación.

	ORN	Abonadas	%	Pdte Pago	%
Ejercicio Corriente	132.494.978,76	130.135.692,87	98,2%	2.359.285,89	1,8%
Ejercicios Anteriores	2.618.762,68	2.618.762,68	100,0%	0,00	0,0%
Totales	135.113.741,44	132.754.455,55	98,3%	2.359.285,89	1,7%

<i>Ejercicio Corriente:</i>	32.924.805,18	31.644.513,11	96,1%	1.280.292,07	3,9%
Capítulo 2 Bienes y serv.	17.363.892,80	16.351.429,13	94,2%	1.012.463,67	5,8%
Capítulo 6 Invers./Investig.	15.560.912,38	15.293.083,98	98,3%	267.828,40	1,7%
<i>Ejercicios Anteriores:</i>	1.428.674,86	1.428.674,86	100,0%	0,00	0,0%
Capítulo 2 Bienes y serv.	923.655,84	923.655,84	100,0%	0,00	0,0%
Capítulo 6 Invers./Investig.	505.019,02	505.019,02	100,0%	0,00	0,0%
Totales	34.353.480,04	33.073.187,97	96,3%	1.280.292,07	3,7%

5. EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO. CUENTA FINANCIERA Y RESULTADO PRESUPUESTARIO.

El ahorro bruto, calculado como diferencia entre los ingresos y gastos por operaciones corrientes, asciende a 14.770 m€ (16.687 m€ en el año anterior), manteniendo la línea positiva iniciada en el año 2003 tras la formalización del Convenio para el saneamiento financiero con la Junta de Andalucía.

El resultado de las operaciones no financieras pone de manifiesto una capacidad de financiación de 14.792 m€ (necesidad de financiación año 2015: 7.587 m€), derivada, principalmente, del distinto ritmo de ejecución de ingresos y gastos de Unidades presupuestarias con una finalidad específica.

INGRESOS		DERECHOS RECONOCIDOS NETOS	UG 18	UG 20	GASTOS		OBLIGACIONES RECONOCIDAS NETAS	UG 18	UG 20
I.	IMPUESTOS DIRECTOS			0,00	I.	GASTOS DE PERSONAL	93.596.571,72	610.277,54	92.986.294,18
II.	IMPUESTOS INDIRECTOS			0,00	II.	COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS	17.363.892,80	1.367.984,26	15.995.908,54
III.	TASAS Y OTROS INGRESOS	20.376.654,98	2.807.741,71	17.568.913,27	III.	GASTOS FINANCIEROS	117.359,64	9.558,94	107.800,70
IV.	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	110.500.263,56	5.072.129,93	105.428.133,63	IV.	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	5.355.143,91	4.350.070,31	1.005.073,60
V.	INGRESOS PATRIMONIALES	326.056,48	0,00	326.056,48					
TOTAL OPERACIONES CORRIENTES		131.202.975,02	7.879.871,64	123.323.103,38	TOTAL OPERACIONES CORRIENTES		116.432.968,07	6.337.891,05	110.095.077,02
						AHORRO	14.770.006,95	1.541.980,59	13.228.026,36
VI.	ENAJENACIÓN DE INVERSIONES REALES			0,00	VI.	INVERSIONES REALES	15.560.912,38	7.827.545,50	7.733.366,88
VII.	TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	15.905.836,32	15.184.525,95	721.310,37	VII.	TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	323.058,00	323.058,00	0,00
TOTAL OPERACIONES DE CAPITAL		15.905.836,32	15.184.525,95	721.310,37	TOTAL OPERACIONES DE CAPITAL		15.883.970,38	8.150.603,50	7.733.366,88
						CAPACIDAD/NECESIDAD DE FINANCIACIÓN	14.791.872,89	8.575.903,04	6.215.969,85
VIII.	ACTIVOS FINANCIEROS	63.331,93	0,00	63.331,93	VIII.	ACTIVOS FINANCIEROS	77.029,20	0,00	77.029,20
IX.	PASIVOS FINANCIEROS	712.525,12	414.516,06	298.009,06	IX.	PASIVOS FINANCIEROS	101.011,11	0,00	101.011,11
TOTAL OPERACIONES FINANCIERAS		775.857,05	414.516,06	361.340,99	TOTAL OPERACIONES FINANCIERAS		178.040,31	0,00	178.040,31
						RESULTADO OPERACIONES FINANCIERAS	597.816,74	414.516,06	183.300,68
						RESULTADO PRESUPUESTARIO DEL EJERCICIO	15.389.689,63	8.990.419,10	6.399.270,53
		147.884.668,39	23.478.913,65	124.405.754,74			132.494.978,76	14.488.494,55	118.006.484,21
REMANENTE DE TESORERÍA AFLORADO EN EL EJERCICIO							42.420.206,43	23.287.707,72	19.132.498,71
SALDO PRESUPUESTARIO + RT AFLORADO							57.809.896,06	32.278.126,82	25.531.769,24

El resultado de las operaciones de naturaleza financiera (Capítulos 8 y 9 de la estructura presupuestaria) asciende a 598 m€, básicamente, centrada en la obtención de nuevos anticipos reintegrables para actividades de investigación y amortización anual de los ya existentes:

- Ingresos por 1.717 m€ de anticipos reintegrables destinados a infraestructura y actividades de investigación.
- Devoluciones y reintegros de subvenciones y ayudas por 1.005 m€.
- 75 m€ de la anualidad prevista en el Convenio formalizado el 15 de diciembre de 2009 entre el Ministerio de Ciencia e Innovación, la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa y la Universidad de Cádiz para infraestructuras científicas en los Servicios Centralizados de Ciencia y Tecnología e Instituto Universitario de Investigación en Ciencias Sociales.
- 17 m€ correspondientes a la anualidad 2016 de la cofinanciación nacional del Programa de Infraestructuras Científico Tecnológicas, Convocatoria 2008 de proyectos de investigación.
- 9 m€ correspondientes a la amortización anual del préstamo concedido a la Universidad de Cádiz en el año 2010 por el Ministerio de Ciencia e Innovación para el Programa INNOCAMPUS en el marco del Programa Campus de Excelencia Internacional coordinado por la Universidad Pablo de Olavide.

El resultado presupuestario del ejercicio, fruto de la comparación de todos los ingresos y gastos del ejercicio 2016, es positivo y se eleva a 15.390 m€ (saldo negativo del año 2015: 16.843 m€).

Durante el ejercicio 2016, los órganos de gobierno de la Universidad de Cádiz han autorizado expedientes de incorporación del remanente de tesorería como fuente de financiación por un importe total de 42.420 m€ (Remanente de tesorería afectado: 23.288 m€; Remanente de tesorería no afectado: 19.132 m€).

Las desviaciones de financiación afectada positivas del ejercicio, diferencia entre los ingresos y gastos de carácter finalista, ascienden a 18.830 m€. Las desviaciones de financiación negativas del ejercicio correspondientes a gastos con financiación afectada ascienden a 11.152 m€.

De estas magnitudes se deriva que el resultado presupuestario ajustado de la Universidad de Cádiz del ejercicio 2016 asciende a 26.844 m€ (14.761 m€ en 2015).

6. REMANENTE DE TESORERÍA ACUMULADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016.

El remanente de tesorería acumulado a 31 de diciembre de 2016 se eleva a 86.464 m€ (71.360 m€ en el año 2015), correspondiendo 32.864 m€ a desviaciones positivas acumuladas originadas por los ingresos de carácter finalista pendientes de ejecución (remanente de tesorería afectado).

Una vez deducidos los saldos considerados de dudoso cobro que se provisionan en la cuenta del resultado económico-patrimonial (3.530 m€), el remanente de tesorería no afectado asciende a 50.069 m€ (29.442 m€ en el año 2015) y se destinará, entre otros, a atender los anticipos de fondos a Unidades de Gasto afectadas, así como a proyectos y actividades ya comprometidos en ejercicio anteriores, tales como contratos formalizados con suministradores y proveedores pendientes de facturar, contratos programa formalizados con Centros y Departamentos, Plan Propio de Investigación e Inversiones, etc., así como otras políticas de carácter prioritario.

Resaltar un año más que desde la firma del Convenio para el saneamiento de la situación financiera en el año 2003, el remanente de tesorería no afectado de la Universidad de Cádiz sigue enmarcándose dentro de valores positivos. Dado el signo de esta magnitud presupuestaria a 31 de diciembre de 2016, no sería de aplicación la cautela prevista en el artículo 81.5 de la Ley Orgánica de Universidades, de acuerdo con la modificación introducida por el Real Decreto-ley 14/2012, de 20 de abril, de medidas urgentes de racionalización del gasto público en el ámbito educativo (*"en caso de liquidación del presupuesto con remanente de tesorería negativo, el Consejo Social deberá proceder en la primera sesión que celebre a la reducción de gastos del nuevo presupuesto por cuantía igual al déficit producido"*).

A la fecha del cierre económico, la cuantía de los fondos líquidos (40.492 m€) depositados en las cuentas corrientes aperturadas a nombre de nuestra Institución en las entidades bancarias permite hacer frente al 100 % de las obligaciones acumuladas presupuestarias y no presupuestarias pendientes de pago (5.034 m€).

El 59 % del remanente de tesorería a 31 de diciembre de 2016 (86.464 m€) se sustenta en derechos pendientes de cobro (51.006 m€), frente al 80,3 % del año anterior, por lo que la utilización de esta magnitud como recurso presupuestario para financiar nuevos gastos podría generar tensiones en la gestión ordinaria de la Tesorería en función del ritmo real de materialización de los cobros y pagos. Excluida la incidencia derivada de las cantidades pendientes de cobro de la Consejería de Economía y Conocimiento de la Junta de Andalucía, los restantes deudores representan el 12 % del remanente de tesorería total (un 12,4 % en el año 2015).

7. BALANCE DE SITUACIÓN. RESULTADO ECONÓMICO-PATRIMONIAL.

El balance de situación expresa la situación patrimonial de la Universidad de Cádiz a 31 de diciembre de 2016, figurando los activos escalonados en función de su grado de conversión a liquidez y los pasivos, atendiendo a su grado de exigibilidad. Destacar por su trascendencia las magnitudes siguientes:

- Patrimonio neto: 393.401 m€.
- Activo no corriente: 323.140 m€, correspondiendo 322.764 m€ al inmovilizado material neto.
- Activo corriente: 88.054 m€, epígrafe que incluye 40.492 m€ del efectivo en la Tesorería y Anticipos de Caja Fija de las Administraciones.
- Pasivo no corriente: 5.627 m€, compuesto por el capital pendiente de amortización del préstamo celebrado con el BBVA (construcción de la Residencia Internacional La Caleta en el Campus de Cádiz) y diversos préstamos reintegrables para infraestructura científica y actividades de investigación.
- Pasivo corriente: 12.166 m€.

El resultado económico-patrimonial del ejercicio, determinado por la diferencia entre los ingresos y los gastos del mismo período, asciende a 25.665 m€, con el siguiente detalle:

- Ingresos de gestión ordinaria: 157.640 m€.
- (-) Gastos de gestión ordinaria: 130.907 m€.
- (=) Resultado de la gestión ordinaria: 26.733 m€.
- Operaciones financieras y otras: (-) 1.068 m€.
- (=) Resultado neto del ejercicio: 25.665 m€.

8. SITUACIÓN DE LA TESORERÍA.

La disponibilidad de fondos líquidos de la Universidad de Cádiz constituye una magnitud que refleja las posibilidades de la Institución para hacer frente a las obligaciones de pago que vencen y han de ser satisfechas.

A 31 de diciembre de 2016, el saldo de la Tesorería se sitúa en 40.492 m€, frente a los 19.410 m€ existente a 31 de diciembre de 2015. Básicamente, la composición de dicho saldo es la siguiente:

- 32.926 m€ de los fondos líquidos existentes en las cuentas corrientes operativas,
- 6.500 m€ saldo de la cuenta de ahorro remunerada "Cuenta Confianza" y
- 1.066 m€ de los Anticipos de Caja Fija autorizados a las Cajas Habilitadas.

Tal como ya se ha mencionado en anteriores apartados, destacar el elevado importe acumulado de los derechos presupuestarios y no presupuestarios procedentes de ayudas, transferencias y subvenciones de la Junta de Andalucía contabilizados por la Universidad de Cádiz que se encuentran pendientes de cobro a 31 de diciembre de 2016.

9. ESTADO DEL ENDEUDAMIENTO.

El nivel de endeudamiento constituye uno de los pilares básicos de la estabilidad presupuestaria y la sostenibilidad financiera.

El artículo 90 del Decreto Legislativo 1/2013, de 8 de enero, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley Andaluza de Universidades, determina que para el cumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria, la Consejería competente en materia de hacienda fijará un límite de endeudamiento anual para el conjunto de las Universidades públicas andaluzas. Por su parte, la Consejería competente en materia de Universidades fijará el límite de endeudamiento anual para cada una de ellas en el plazo máximo de un mes desde que se fije el límite de endeudamiento anual conjunto, previo informe del Consejo Andaluz de Universidades. Transcurrido dicho plazo sin pronunciamiento expreso, será la Consejería competente en materia de hacienda la que lo fije.

La Consejería competente en materia de hacienda, oído el Consejo Andaluz de Universidades, regulará la forma y plazos en que las Universidades deberán facilitar la información relacionada con la estabilidad presupuestaria y el límite anual de endeudamiento. Cada una de las operaciones de endeudamiento de las Universidades públicas andaluzas y las entidades dependientes de ellas requerirán la autorización de la Consejería competente en materia de hacienda, de acuerdo con el artículo 81.3.h) de la Ley Orgánica de Universidades.

Toda vez que no consta la aprobación de un límite de endeudamiento anual para la Universidad de Cádiz, en los términos previstos en el Texto Refundido de la Ley Andaluza de Universidades, tomaremos como referencia el autorizado en el Plan de Viabilidad anexo al Convenio para el saneamiento de la situación financiera formalizado el 3 de julio de 2003 (año 2013: 18.572 m€).

Actualmente, el endeudamiento materializado por la Universidad de Cádiz se eleva a 539 m€, correspondientes al capital pendiente del préstamo formalizado como promotor público con el BBVA en el año 2005 para la construcción de la Residencia Internacional La Caleta en el Campus de Cádiz, al amparo de la regulación del Plan Andaluz de Vivienda y Suelo.

A la fecha de cierre del ejercicio económico, la Universidad de Cádiz no tiene formalizada ninguna póliza de crédito destinada a atender posibles desfases transitorios de la tesorería.

10. INFORMACIÓN SOBRE DÉFICIT PÚBLICO Y DEUDA PÚBLICA EN TÉRMINOS DEL SISTEMA EUROPEO DE CUENTAS ECONÓMICAS INTEGRADAS (SEC).

La Ley Orgánica 2/2012, de 27 de abril, de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, ha establecido un nuevo marco de referencia para el desenvolvimiento de la actividad económico-financiera y presupuestaria de las Administraciones Públicas en España, que afecta tanto a las Comunidades Autónomas como a las Universidades.

A la conclusión del ejercicio 2013 quedaron materializados por la Universidad de Cádiz los compromisos recogidos en el Plan de Viabilidad 2003-2013 del Convenio para el saneamiento de su situación financiera, extinguiéndose su vigencia conforme queda establecido en su Cláusula Décima. A partir de dicho momento, el comportamiento económico-financiero de la Universidad de Cádiz ha estado sujeto a los objetivos generales de estabilidad presupuestaria, deuda y sostenibilidad financiera establecidos para el conjunto de las Administraciones Públicas.

El artículo 89.5 del Decreto Legislativo 1/2013, de 8 de enero, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley Andaluza de Universidades, establece que el presupuesto de las universidades andaluzas contendrá, entre otros, la evolución del indicador de déficit público y deuda pública en términos del Sistema Europeo de Cuentas Económicas Integradas (SEC) y su análisis argumentado.

Por último, el Real Decreto-ley 14/2012, de 20 de abril, de medidas urgentes de racionalización del gasto público en el ámbito educativo, modifica determinados artículos de la Ley Orgánica 6/2001, de 21 de diciembre, de Universidades, introduciendo para garantizar un mejor cumplimiento de la Ley Orgánica de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, que las universidades harán una referencia expresa al cumplimiento del equilibrio y sostenibilidad financieros en los presupuestos y sus liquidaciones.

Con este objetivo se recogen a continuación los principales datos referidos al ejercicio 2016.

1.- Equilibrio del Presupuesto en operaciones no financieras.

El presupuesto inicial para el año 2016 aprobado por la Universidad de Cádiz presenta equilibrio en sus operaciones no financieras, ascendiendo las previsiones de ingresos y gastos de esta naturaleza a 135.059 m€.

De las previsiones de ingresos del presupuesto definitivo destinadas a cubrir los gastos de naturaleza no financiera deriva una necesidad de financiación de 43.550 m€, como consecuencia de la existencia de un volumen importante de partidas de gasto que es financiado con la incorporación de fondos generados en ejercicios anteriores. El remanente de tesorería aflorado en el ejercicio asciende a 42.420 m€ y queda recogido entre las previsiones del Capítulo 8 de la estructura presupuestaria vigente.

De acuerdo con los principios presupuestarios, en ambos casos, el importe total de las previsiones del presupuesto se presenta en equilibrio entre ingresos y gastos.

2.- Sujeción al límite máximo de gastos.

Mediante acuerdo del Consejo Social de 21 de diciembre de 2015, quedó establecido que el límite máximo de gasto de la Universidad de Cádiz para el ejercicio 2016 ascendería a 181.071 m€, fijándose el techo máximo del gasto no financiero en 180.762 m€.

Al cierre del ejercicio económico 2016, el total de obligaciones reconocidas netas asciende a 132.495 m€ y las derivadas de operaciones no financieras (Capítulos 1 al 7 de la estructura presupuestaria) a 132.317 m€, por lo que se encuentran dentro de los límites máximos autorizados.

3.- Capacidad / Necesidad de financiación a 31 de diciembre.

A 31 de diciembre de 2016, los estados contables presentan una capacidad de financiación de 14.792 m€, derivada, principalmente, del distinto ritmo de ejecución de los ingresos y gastos de Unidades presupuestarias con una finalidad específica. A ello debemos unir, como ya se ha mencionado con anterioridad, la incidencia derivada de los compromisos presupuestarios de la CEC por diversos conceptos, pendientes de la fase de reconocimiento de la obligación de pago a favor de la Universidad de Cádiz.

El resultado presupuestario ajustado del ejercicio corriente 2016 se eleva a 26.844 m€ (14.761 m€ en el año 2015), existiendo igualmente un elevado remanente de tesorería al cierre del año por importe de 86.464 m€.

4.- Sujeción al límite máximo de endeudamiento.

El artículo 90 del Decreto Legislativo 1/2013, de 8 de enero, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley Andaluza de Universidades, establece que para el cumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria, la Consejería competente en materia de hacienda fijará un límite de endeudamiento anual para el conjunto de las Universidades públicas andaluzas. Por su parte, la Consejería competente en materia de Universidades fijará el límite de endeudamiento anual para cada una de ellas en el plazo máximo de un mes desde que se fije el límite de endeudamiento anual conjunto, previo informe del Consejo Andaluz de Universidades. Transcurrido dicho plazo sin pronunciamiento expreso, será la Consejería competente en materia de hacienda la que lo fije.

Toda vez que no consta la aprobación de un límite de endeudamiento anual para la Universidad de Cádiz, en los términos previstos en el Texto Refundido de la Ley Andaluza de Universidades, tomaremos como referencia el autorizado en el Plan de Viabilidad anexo al Convenio para el saneamiento de la situación financiera formalizado el 3 de julio de 2003 (año 2013: 18.572 m€).

El endeudamiento materializado por la Universidad de Cádiz a 31 de diciembre de 2016 se eleva a 539 m€.

5.- Sostenibilidad financiera.

Conforme al artículo 4.2 de la Ley Orgánica 2/2012, de 27 de abril, de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, se entenderá por sostenibilidad financiera la capacidad para financiar compromisos de gasto presentes y futuros dentro de los límites de déficit, deuda pública y morosidad de deuda comercial conforme a lo establecido en esta Ley, la normativa sobre morosidad y en la normativa europea. A estos efectos, la Ley considera deuda comercial el volumen de deuda pendiente de pago a proveedores de las Administraciones Públicas.

El resultado presupuestario del ejercicio, resultado de comparar los derechos y obligaciones netas totales del año, arroja un importe positivo de 15.390 m€. A ello debemos unir, tal como ya se ha resaltado con anterioridad, que el resultado presupuestario ajustado es positivo y asciende a 26.844 m€.

Al margen de las tensiones puntuales que se puedan producir a lo largo del ejercicio como consecuencia del distinto ritmo de materialización de los cobros y pagos de la tesorería, los ingresos obtenidos por la Universidad de Cádiz han permitido cancelar el 98,3 % del total de las obligaciones presupuestarias contraídas con terceros (ejercicio corriente y cerrados).

Las obligaciones acumuladas pendientes de pago a 31 de diciembre de 2016, con independencia de su naturaleza presupuestaria o no presupuestaria, ascienden a 5.034 m€, quedando cubiertas con los fondos líquidos disponibles a esa fecha (40.492 m€).

11. PRINCIPALES CONCLUSIONES DEL INFORME DE AUDITORÍA.

El Informe de auditoría emitido por la firma KPMG Auditores S.L., plasma su opinión favorable con las cuentas anuales formuladas por la Universidad de Cádiz a 31 de diciembre de 2016, indicando que las mismas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de su situación financiera, así como de sus resultados, de sus flujos de efectivo y del estado de liquidación del presupuesto, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables y presupuestarios contenidos en el mismo.

A este respecto, las cuentas anuales del ejercicio 2016 son las primeras que la Universidad de Cádiz ha formulado conforme a los criterios establecidos en la Orden EHA/1037/2010, de 13 de abril.

Cádiz a 9 de junio de 2017

Gerencia de la Universidad de Cádiz

UNIVERSIDAD DE CADIZ
INDICADORES PRESUPUESTARIOS

MAGNITUD / INDICADOR	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016
----------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Previsiones presupuestarias totales					
Presupuesto inicial	150.735.686,63	136.538.848,12	126.999.774,90	130.894.066,92	135.367.930,05
Presupuesto definitivo	203.451.413,50	216.315.646,47	196.935.296,46	199.599.876,41	187.338.982,95
Modificaciones presupuestarias netas	52.715.726,87	79.776.798,35	69.935.521,56	68.705.809,49	51.971.052,90
Remanente de tesorería aforado en Presupuesto	58.440.239,25	65.933.470,39	69.671.795,90	65.251.532,65	42.420.206,43
Ratio de modificaciones presupuestarias	34,97%	58,43%	55,07%	52,49%	38,39%
Variación Presupuesto inicial s/ año anterior	-0,84%	-9,42%	-6,99%	3,07%	3,42%
Variación Presupuesto definitivo s/ año anterior	-6,96%	6,32%	-8,96%	1,35%	-6,14%

Presupuesto definitivo ingresos	203.451.413,50	216.315.646,47	196.935.296,46	199.599.876,41	187.338.982,95
CAP. 3 - Tasas y precios públicos	14.000.881,57	14.349.665,47	14.739.744,00	15.459.436,50	16.047.776,99
CAP. 3 - Otros ingresos y precios públicos	3.685.994,82	2.758.664,74	3.351.349,03	2.847.347,83	1.641.814,32
CAP. 4 - Transferencias corrientes Junta Andalucía	101.161.401,92	104.939.022,79	93.119.590,00	102.851.964,75	104.372.395,79
CAP. 4 - Otras Transferencias corrientes	6.949.224,26	4.513.193,87	4.726.254,17	5.302.206,69	5.804.805,10
CAP. 5 - Ingresos patrimoniales	480.129,79	506.971,30	419.285,78	323.267,34	265.804,34
CAP. 6 - Enajenación inversiones reales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAP. 7 - Transferencias de capital Junta Andalucía	5.144.295,48	7.003.621,52	5.639.953,12	2.026.154,06	12.342.974,95
CAP. 7 - Otras Transferencias de capital	5.200.111,99	4.520.179,56	5.184.581,80	3.037.871,40	3.101.129,30
CAP. 8 - Activos financieros - Rmte. Tesorería	58.440.239,25	65.933.470,39	69.671.795,90	65.251.532,65	42.420.206,43
CAP. 8 - Activos financieros - Otros Activos	3.058.086,57	81.522,95	82.742,66	76.792,93	63.444,53
CAP. 9 - Pasivos financieros	5.331.047,85	11.709.333,88	0,00	2.423.302,26	1.278.631,20

Presupuesto definitivo gastos	203.451.413,50	216.315.646,47	196.935.296,46	199.599.876,41	187.338.982,95
CAP. 1 - Gastos de Personal	89.600.234,06	88.947.204,54	88.542.467,57	92.421.627,84	97.349.049,44
CAP. 2 - Gastos bienes y servicios	30.151.060,95	28.642.898,98	27.213.995,58	25.738.932,25	26.027.750,29
CAP. 3 - Gastos financieros	1.528.340,04	1.406.548,58	934.198,44	942.824,49	346.055,66
CAP. 4 - Transferencias corrientes	9.312.168,73	11.097.042,93	8.714.231,14	8.963.977,69	9.966.955,91
CAP. 6 - Inversiones reales	15.441.318,26	21.342.040,84	23.591.911,03	9.303.976,82	18.692.331,79
CAP. 6 - Investigación	50.028.320,77	45.678.244,03	43.988.511,33	50.081.348,17	34.047.509,34
CAP. 7 - Transferencias de capital	185.211,86	391.578,79	653.044,22	299.474,88	696.822,41
CAP. 8 - Activos financieros	105.690,32	109.033,27	145.975,93	102.368,86	103.613,39
CAP. 9 - Pasivos financieros	7.099.068,51	18.701.054,51	3.150.961,22	11.745.345,41	108.894,72

UNIVERSIDAD DE CADIZ
INDICADORES PRESUPUESTARIOS

MAGNITUD / INDICADOR	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016
Derechos reconocidos netos	154.537.512,63	165.703.268,31	130.130.651,76	141.661.339,02	147.884.668,39
CAP. 3 - Tasas y precios públicos	21.590.260,99	21.276.353,08	22.561.990,17	20.215.681,10	20.376.654,98
Tasas y precios públicos servicios académicos	14.427.691,34	15.557.656,43	15.575.024,36	16.785.710,88	17.637.832,47
Otros ingresos y precios públicos	7.162.569,65	5.718.696,65	6.986.965,81	3.429.970,22	2.738.822,51
CAP. 4 - Transferencias corrientes	110.472.161,78	110.776.494,75	97.670.408,63	107.725.352,96	110.500.263,56
Transferencias corrientes Junta Andalucía	103.385.035,94	106.259.869,06	93.565.860,10	102.728.127,43	105.013.243,76
Otras Transferencias corrientes	7.087.125,84	4.516.625,69	4.104.548,53	4.997.225,53	5.487.019,80
CAP. 5 - Ingresos patrimoniales	510.772,48	334.406,65	297.949,34	329.149,84	326.056,48
CAP. 6 - Enajenación inversiones reales	0,00	0,00	0,00	1.000,00	0,00
CAP. 7 - Transferencias de capital	13.575.353,85	17.823.435,89	6.067.167,19	10.889.109,95	15.905.836,32
Transferencias de capital Junta Andalucía	8.134.485,03	13.071.886,92	342.616,67	7.314.088,53	6.497.223,50
Otras Transferencias de capital	5.440.868,82	4.751.548,97	5.724.550,52	3.575.021,42	9.408.612,82
CAP. 8 - Activos financieros - Rmte. Tesorería	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAP. 8 - Activos financieros - Otros Activos	3.057.915,68	81.523,06	82.742,70	77.742,93	63.331,93
CAP. 9 - Ingresos Pasivos financieros	5.331.047,85	15.411.054,88	3.450.393,73	2.423.302,24	712.525,12
Ingresos Corrientes	132.573.195,25	132.387.254,48	120.530.348,14	128.270.183,90	131.202.975,02
Ingresos de Capital no financieros	13.575.353,85	17.823.435,89	6.067.167,19	10.890.109,95	15.905.836,32
Total Ingresos no financieros	146.148.549,10	150.210.690,37	126.597.515,33	139.160.293,85	147.108.811,34
Ingresos de operaciones de capital	8.388.963,53	15.492.577,94	3.533.136,43	2.501.045,17	775.857,05
Total Derechos netos del ejercicio	154.537.512,63	165.703.268,31	130.130.651,76	141.661.339,02	147.884.668,39
Recaudación neta	93.640.789,22	96.463.692,45	65.324.245,73	93.026.260,83	138.284.314,72
Deudores	60.896.723,41	69.239.575,86	64.806.406,03	48.635.078,19	9.600.353,67
Recursos propios (Cap. 3, 5 y 6)	22.101.033,47	21.610.759,73	22.859.939,51	20.545.830,94	20.702.711,46
Recursos ajenos (Cap. 4 y 7)	124.047.515,63	128.599.930,64	103.737.575,82	118.614.462,91	126.406.099,88
Recursos propios / Ingresos no financieros	15,12%	14,39%	18,06%	14,76%	14,07%
Recursos ajenos / Ingresos no financieros	84,88%	85,61%	81,94%	85,24%	85,93%
Grado de ejecución del Estado de Ingresos	106,57%	110,19%	102,25%	105,44%	102,05%
Grado de recaudación de los ingresos	60,59%	58,21%	50,20%	65,67%	93,51%
Porcentaje Derechos pendientes de cobro	39,41%	41,79%	49,80%	34,33%	6,49%
Variación interanual de los ingresos	-0,97%	7,23%	-21,47%	8,86%	4,39%
Variación interanual de la recaudación	-8,98%	3,01%	-32,28%	42,41%	48,65%
Ingresos Junta Andaluc / Ingresos no financieros	76,31%	79,44%	74,18%	79,08%	75,80%
Derechos netos afectados (UG-18)	27.990.323,36	26.350.338,26	22.694.975,17	21.637.418,97	23.478.913,65
Derechos netos no afectados (UG-20)	126.547.189,27	139.352.930,05	107.435.676,59	120.023.920,05	124.405.754,74

UNIVERSIDAD DE CADIZ
INDICADORES PRESUPUESTARIOS

MAGNITUD / INDICADOR	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016
Obligaciones reconocidas netas	137.848.168,15	148.127.185,94	140.370.709,06	158.504.025,42	132.494.978,76
CAP. 1 - Gastos de Personal	85.675.737,55	85.953.067,18	85.744.867,10	90.897.153,03	93.596.571,72
CAP. 2 - Gastos bienes y servicios	16.818.517,24	15.379.217,18	15.194.404,73	16.780.313,84	17.363.892,80
CAP. 3 - Gastos financieros	1.415.675,94	1.084.673,69	650.015,02	507.174,68	117.359,64
CAP. 4 - Transferencias corrientes	5.074.359,13	6.814.742,09	3.891.399,04	3.398.058,64	5.355.143,91
CAP. 6 - Inversiones reales	3.273.172,53	5.091.720,29	15.210.829,04	2.309.633,56	4.463.540,26
Inversiones Plan Plurianual de Inversiones Junta And.	1.512.482,80	3.726.058,18	14.031.911,46	64.115,15	0,00
Inversiones del Plan Propio UCA	1.760.689,73	1.365.662,11	1.178.917,58	2.245.518,41	0,00
CAP. 6 - Investigación	18.481.590,13	14.895.116,64	15.801.791,96	32.688.416,60	11.097.372,12
CAP. 7 - Transferencias de capital	121.575,38	344.002,62	606.777,99	166.686,14	323.058,00
CAP. 8 - Activos financieros	85.680,00	60.800,00	121.300,00	62.200,00	77.029,20
CAP. 9 - Gastos Pasivos financieros	6.901.860,25	18.503.846,25	3.149.324,18	11.694.388,93	101.011,11
Gastos Corrientes	108.984.289,86	109.231.700,14	105.480.685,89	111.582.700,19	116.432.968,07
Gastos de Capital no financieros	21.876.338,04	20.330.839,55	31.619.398,99	35.164.736,30	15.883.970,38
Total Gastos no financieros	130.860.627,90	129.562.539,69	137.100.084,88	146.747.436,49	132.316.938,45
Gastos de operaciones financieras	6.987.540,25	18.564.646,25	3.270.624,18	11.756.588,93	178.040,31
Total Obligaciones netas reconocidas	137.848.168,15	148.127.185,94	140.370.709,06	158.504.025,42	132.494.978,76
Pagos netos	130.317.881,59	141.745.903,22	137.533.013,24	155.885.262,74	130.135.692,87
Acreedores	7.530.286,56	6.381.282,72	2.837.695,82	2.618.762,68	2.359.285,89
Grado de ejecución del Estado de Gastos	67,75%	68,48%	71,28%	79,41%	70,72%
Grado de pago	94,54%	95,69%	97,98%	98,35%	98,22%
Porcentaje OR pendientes de pago	5,46%	4,31%	2,02%	1,65%	1,78%
Variación interanual de los gastos	-16,70%	7,46%	-5,24%	12,92%	-16,41%
Variación interanual de los pagos	-16,88%	8,77%	-2,97%	13,34%	-16,52%
OR netas afectadas (UG-18)	23.057.004,25	23.735.314,75	31.514.184,34	32.881.406,22	14.488.494,55
OR netas no afectadas (UG-20)	114.791.163,90	124.391.871,19	108.856.524,72	125.622.619,20	118.006.484,21
Gastos de personal (Capítulo 1)	85.675.737,55	85.953.067,18	85.744.867,10	90.897.153,03	93.596.571,72
Cota autorizada por la Ley de Pptos Junta And.	92.434.018,00	87.904.751,00	88.168.464,00	93.459.804,00	96.608.274,00
Porcentaje de materialización de la cuota	92,69%	97,78%	97,25%	97,26%	96,88%
Gtos Personal / Gastos corrientes	78,61%	78,69%	81,29%	81,46%	80,39%
Gtos Personal / Gastos no financieros	65,47%	66,34%	62,54%	61,94%	70,74%

UNIVERSIDAD DE CADIZ
INDICADORES PRESUPUESTARIOS

MAGNITUD / INDICADOR	2.012	2.013	2.014	2.015	2.016
----------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Magnitudes presupuestarias

Ahorro Bruto (Cap. 1 al 5)	23.588.905,39	23.155.554,34	15.049.662,25	16.687.483,71	14.770.006,95
Saldo de Operaciones de capital (Cap. 6 y 7)	-8.300.984,19	-2.507.403,66	-25.552.231,80	-24.274.626,35	21.865,94
Capacidad / Necesidad Financiación (Cap. 1 al 7)	15.287.921,20	20.648.150,68	-10.502.569,55	-7.587.142,64	14.791.872,89
Variación operaciones financieras (Cap. 8 y 9)	1.401.423,28	-3.072.068,31	262.512,25	-9.255.543,76	597.816,74
Resultado Presupuestario (Cap. 1 al 9)	16.689.344,48	17.576.082,37	-10.240.057,30	-16.842.686,40	15.389.689,63
Resultado Presupuestario afectado (UG-18)	4.933.319,11	2.615.023,51	-8.819.209,17	-11.243.987,25	8.990.419,10
Resultado Presupuestario no afectado (UG-20)	11.756.025,37	14.961.058,86	-1.420.848,13	-5.598.699,15	6.399.270,53
Rmte Tesorería no afectado aforado ejerc.	17.622.269,72	17.507.855,33	12.730.824,18	20.008.396,47	19.132.498,71
Desviaciones Positivas Financiación Afect. Ejerc	22.987.017,44	16.796.786,00	13.483.643,94	18.265.882,22	18.829.936,63
Desviaciones Negativas Financiación Afect. Ejerc	18.832.570,82	15.165.163,44	23.064.944,00	29.861.472,74	11.151.605,96
Resultado presupuestario ajustado del ejercicio	30.157.167,58	33.452.315,14	12.072.066,94	14.761.300,59	26.843.857,67

Remanente de tesorería

Remanente de tesorería del ejercicio	81.682.453,35	98.971.303,35	88.501.910,17	71.360.336,61	86.463.665,06
Remanente tesorería afectado	47.037.312,93	45.798.411,38	47.169.033,34	38.633.692,96	32.864.104,74
Remanente tesorería no afectado	34.645.140,42	53.172.891,97	41.332.876,83	32.726.643,65	53.599.560,32

Fondos Líquidos Tesorería a 31-Dicbre	25.347.680,02	28.076.911,37	24.919.163,33	19.410.217,16	40.492.227,99
(-) Obligaciones pendientes de pago	12.023.694,68	10.658.609,45	6.597.376,87	5.386.640,90	5.034.196,60
Subtotal: Disponibilidad fondos líquidos netos	13.323.985,34	17.418.301,92	18.321.786,46	14.023.576,26	35.458.031,39
Derechos pendientes de cobro	68.358.466,44	81.553.001,43	70.180.123,71	57.336.760,35	51.005.633,67
Remanente de Tesorería Total	81.682.451,78	98.971.303,35	88.501.910,17	71.360.336,61	86.463.665,06

Grado de liquidez (Tesorería / RT)	31,03%	28,37%	28,16%	27,20%	46,83%
% (Fondos Líquidos - Oblig Pde Pg) / RT	16,31%	17,60%	20,70%	19,65%	41,01%
% Dchos Pdes Cobro / RT	83,69%	82,40%	79,30%	80,35%	58,99%
Grado de solvencia (RT / (PF - OR)	124,51%	145,14%	156,46%	173,64%	157,65%

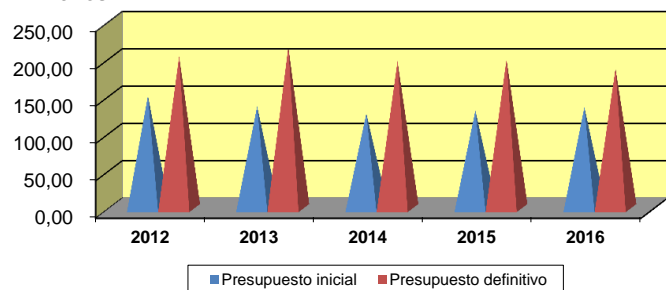
Fondos líquidos

Saldo inicial de la Tesorería (a 1-Enero)	18.944.941,86	25.347.680,02	28.076.911,37	24.919.163,33	19.410.217,16
Cobros netos	176.779.459,32	188.619.305,51	174.296.867,61	186.726.397,58	179.768.385,49
Pagos netos	170.376.721,16	185.890.074,16	177.454.615,65	192.235.343,75	158.686.374,66
Variación neta de la Tesorería	6.402.738,16	2.729.231,35	-3.157.748,04	-5.508.946,17	21.082.010,83
Saldo final de la Tesorería (a 31-Dicbre)	25.347.680,02	28.076.911,37	24.919.163,33	19.410.217,16	40.492.227,99

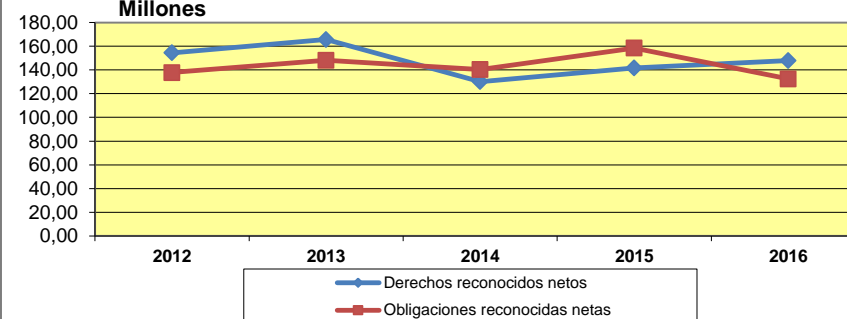
Endeudamiento

Límite de endeudamiento	26.051.081,00	18.571.799,13	18.571.799,13	18.571.799,13	18.571.799,13
Endeudamiento materializado	18.901.954,24	15.100.650,86	12.179.481,28	567.661,16	539.441,67
Porcentaje de endeudamiento materializado	72,56%	81,31%	65,58%	3,06%	2,90%

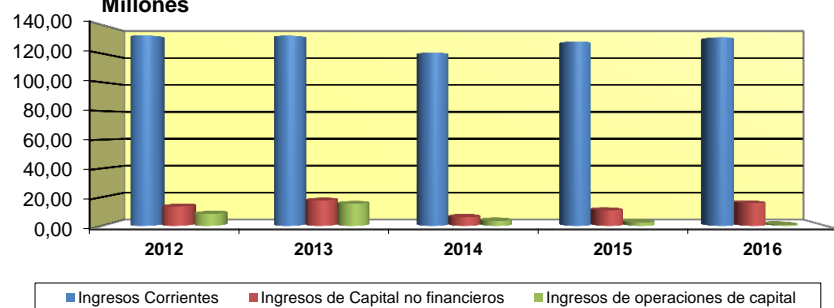
Millones



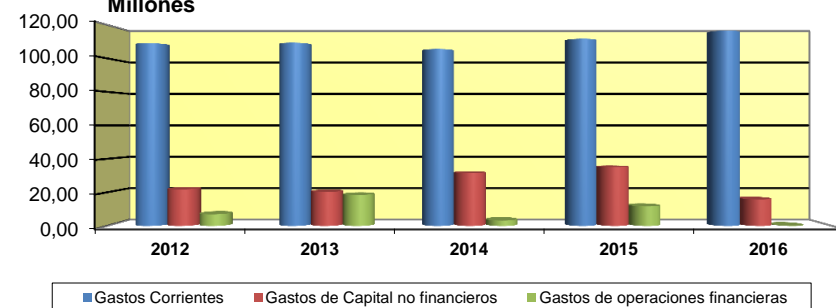
Millones



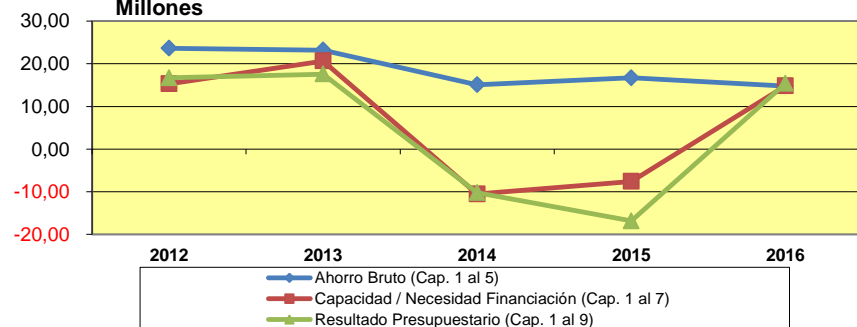
Millones



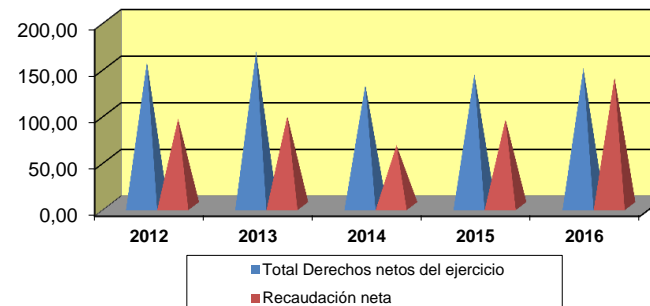
Millones



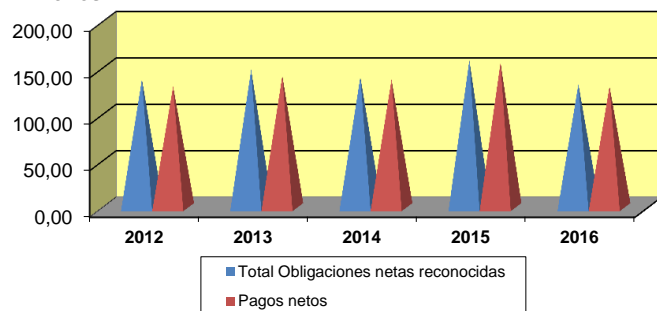
Millones



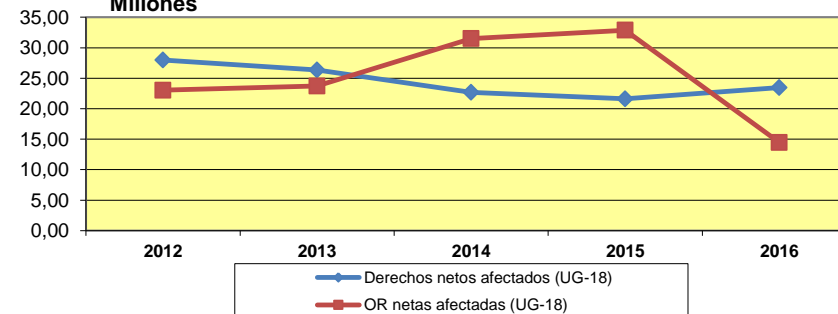
Millones



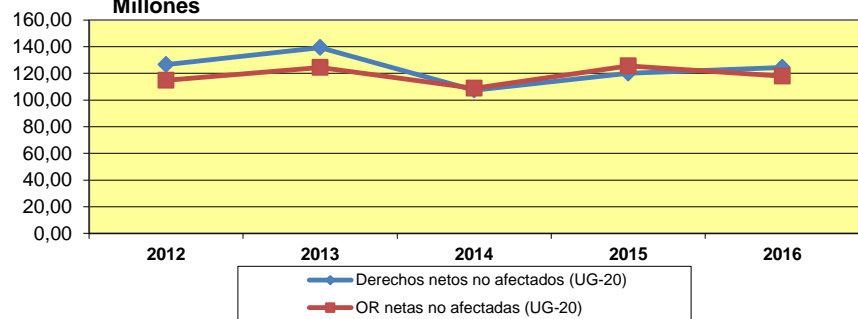
Millones



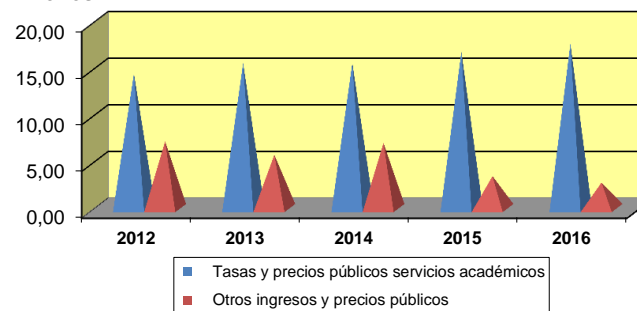
Millones



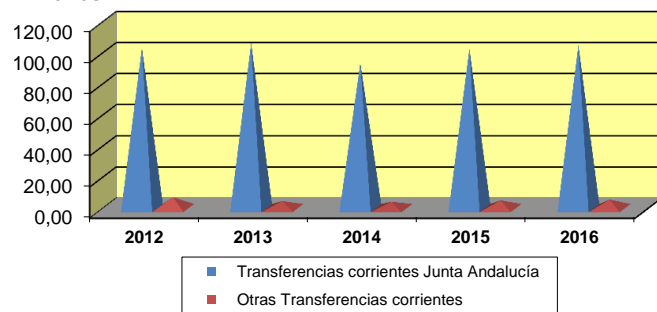
Millones



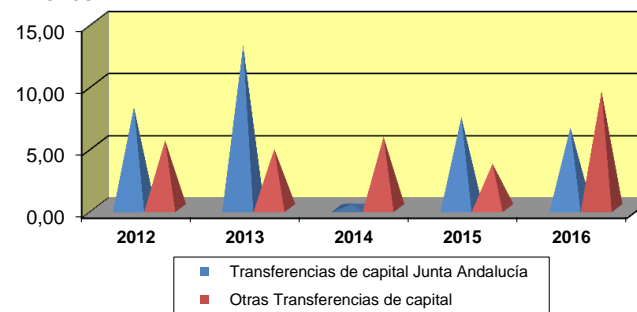
Millones



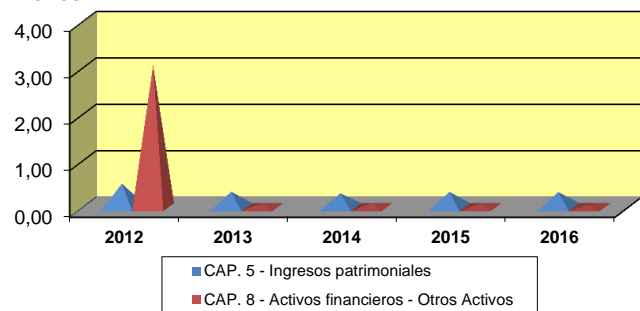
Millones



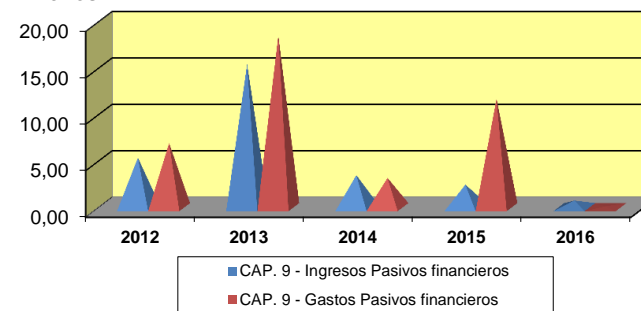
Millones



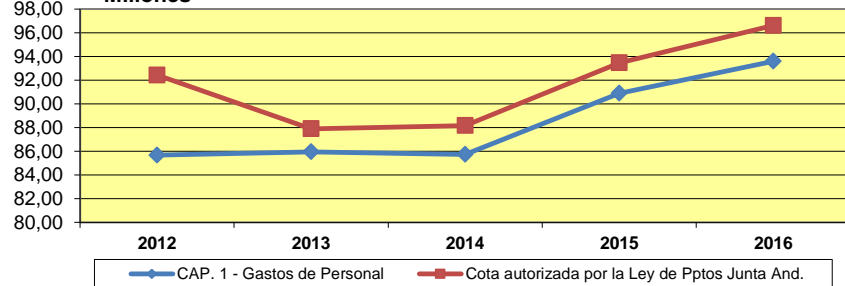
Millones



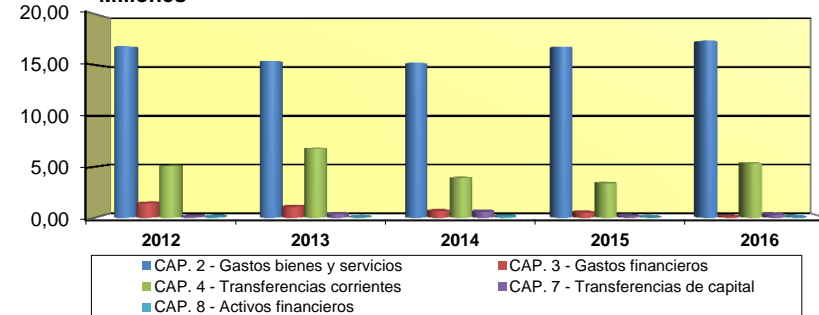
Millones



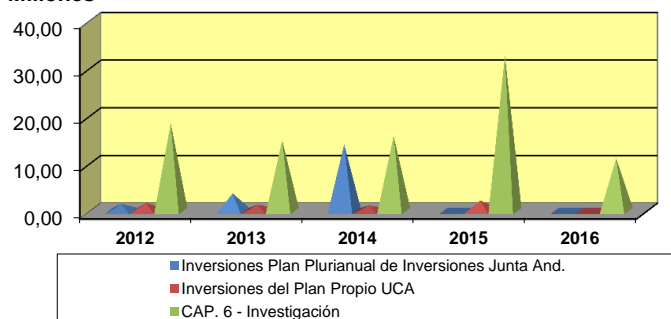
Millones



Millones



Millones



Millones

