

TRESORERIA MUNICIPAL

INFORME NÚM.: TM 1/2017 – Previsió de càrrega financera exercici 2017 per a la proposta de Pressupost municipal 2017.

Objecte

Aquest informe té com a finalitat establir la previsió de càrrega financera que s'imputa a la proposta de Pressupost Municipal per a l'exercici 2017.

Fonaments de dret

La normativa aplicable es troba recollida, fonamentalment, en els textos legals següents:

- Llei 7/1985, de 2 d'abril, Reguladora de les Bases del Règim Local, en la seva actual redacció atorgada mitjançant la Llei 27/2013, de 27 de desembre, de Racionalització i Sostenibilitat Local.
- L'article 166.1.d) del RDL 2/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals, estableix que com Annex al Pressupost General hi haurà un Estat de previsió dels moviments i situació de l'endeutament.
- Ordre HAP/1781/2013, de 20 de setembre, per la que s'aprova la Instrucció, model normal, de Comptabilitat Local.
- Llei Orgànica 2/2012, de 27 d'abril, d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera.
- Disposició addicional cinquena de la Llei Orgànica 9/2013 de 20 de desembre, de control del deute comercial en el sector públic.
- Disposició final 31 de la Llei 17/2012 de 27 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'exercici 2013.
- Ordre ECF 138/2007, de 27 d'abril, sobre procediments en matèria de tutela financera dels ens locals (d'ara en endavant OPMTF) del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.
- Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials.
- ECO/2876/2014 de 16 de desembre, per la qual es modifiquen els annexos de l'Ordre ECF/138/2007, de 27 d'abril, sobre procediments en matèria de tutela financera del ens locals.

Informe

L'objectiu del present informe és determinar la previsió inicial en relació a quina serà la càrrega financera que haurà de suportar l'Ajuntament de Rubí durant l'exercici 2017, és a dir, obtenir els imports de les previsions inicials corresponents als capítols de l'estat de despeses tercer, relatiu a les despeses financeres, i novè, relatiu als passius financers, per l'aprovació del pressupost 2017 i fer una previsió sobre quina serà la situació de l'endeutament seguint les limitacions i criteris establerts a l'Ordre ECF 138/2007 de 27 d'abril, de Procediments en matèria de Tutela Financera (OMTF) per al dit exercici.

1. PASSIUS FINANCERS A LLARG I CURT TERMINI

A).- Estat del deute en moneda nacional. Capital i Interessos.

- **Operacions de crèdit vigents en la data de l'elaboració de l'informe a la proposta de pressupost:**

- 22 Operacions de crèdit concertades amb 5 entitats financeres, cadascuna de les operacions amb les seves condicions particulars. (veure a l'annex 1).

- Sens perjudici dels comptes que formen els pressupostos (Pla d'Actuacions i Finançament de les societats mercantils municipals), i dels informes que hi puguin constar, la societat Promocions Urbanes de Rubí, SA (PROURSA) té vigents, un total de 5 operacions (4 d'elles, en forma de préstec hipotecari), per un import total de 4.549.706,42 euros.

- **Operacions de crèdit a curt termini:**

Si bé, tal i com s'ha fet constar en el Pressupost de Tresoreria per a l'exercici 2017, la Diputació de Barcelona ha condicionat fortament el Calendari Fiscal per als principals tributs d'aquesta Corporació, i això pot fer variar de forma important, la més que correcta, situació financera d'aquesta Corporació, per a l'exercici 2017 no es preveu, a priori, la concertació de cap operació de tresoreria.

No obstant l'anterior caldrà estar especialment atent als canvis que aquest fet ocasiona a l'Ajuntament en un anàlisi de futur.

- **Operacions subvencionades:**

L'Ajuntament té subscrits 4 préstecs per un import total de 3.330.375,00 € els quals estan subvencionats en la seva totalitat, es per això que no s'inclouen com a càrrega financera.

- **Capital pendent de reemborsament a 31/12/2016:** (Veure annex I)

El deute viu a 31/12/2016 de les operacions vives de l'Ajuntament de Rubí (1) és de 19.976.223,49 € (2).

No s'inclouen les operacions creditícies vinculades a programes de subvencions atorgades en el seu moment per la Comunitat Autònoma.

No obstant l'anterior, tal i com s'estableix en l'article 53 del Reial Decret Legislatiu 2/2004, de 5 de març, pel que s'aprova el Text Refós de la Llei Reguladora de les Hisendes Locals, el perímetre consolidatori de la Corporació s'ha entendre conjuntament amb els deute dels ens dependents de l'ens matriu (ajuntament) que no es financin majoritàriament amb ingressos de mercat.

Així les coses, el present anàlisi s'ha d'efectuar –especialment pel que respecta al compliment de la ràtio de deute viu (percentatge de deute sobre els ingressos corrents)- en atenció no només a l'ens Ajuntament sinó també amb les mercantils municipals Finca Font del Ferro, SL i Promocions Urbanes de Rubí SA (PROURSA).

Així, de les dades que s'han pogut obtenir de les mercantils municipals es desprèn que el nivell d'endeutament de les mateixes és el següent:

- Deute viu a 31/12/2016 Font del Ferro, SL: 0,00 euros
- Deute viu a 31/12/2016 Promocions Urbanes de Rubí, SA: 4.549.706,42 euros, en cinc operacions, de les quals, un total de 4.484.056,15 euros (4) són préstecs hipotecaris.

• **Previsió de les ràtios legals a 31/12/2016:**

RÀTIO LEGAL D'ESTALVI NET¹	
Ingressos corrents liquidats 2015 (cap 1 a 5) sense article 35 CCEE i conceptes 396,397,391,304	77.733.531,21€
Despeses corrents liquidades 2015 (cap 1, 2 i 4)	-60.855.495,98 €
ORN de modificacions de crèdit que s'han finançat amb romanent líquid de tresoreria	20.514.285,81€
(-) Anualitat teòrica a 31/12/2016	-4.527.258,48€
Estalvi net	32.865.062,56€
Ràtio legal d'Estalvi net	42,28%

La ràtio legal d'Estalvi Net a 31/12/2016 és positiu, complint per tant els límits establerts en la Llei d'Hisendes Locals i en la Disposició Final 31 de la Llei General de Pressupostos per l'Estat per a 2013.

RÀTIO LEGAL DE L'ESTAT DEL DEUTE (consolidat)	
Deute viu a 31/12/2016	24.525.929,91 €
Ingressos corrents consolidats del grup integrat 2015 sense article 35 CCEE conceptes 396,397,391,304	80.370.708,78 €
Ràtio legal de l'estat del deute	30,51%

En el càlcul de la ràtio de l'Estat del Deute (Deute Viu) s'han d'efectuar les següents consideracions:

- El deute viu que s'ha registrat com a pendent és el deute consolidat en el perímetre previst en l'article 53 del TRLRHL, és a dir, Ajuntament i ens dependents que no es financen majoritàriament amb ingressos de mercat, en els mateixos criteris que es registren per la seva inclusió en el Balanç dels diferents ens.
- No s'ha tingut en compte el saldo pendent de reintegrar derivats de les liquidacions negatives de la Participació en els Tributs de l'Estat, tal i com preveu la disposició final trigèsima primera de la Llei 17/2012 de pressupostos generals de l'Estat per a l'exercici 2013.

¹ Degut a la situació de pròrroga pressupostària el present ràtio s'ha calculat en funció de les últimes dades liquidades i disponibles. A títol indicatiu, i per un criteri d'homogeneïtat en el càlcul de l'Estalvi Net, la situació, a 31 de desembre de 2015 (anualitat teòrica 2015 : 4.991.153,88 euros) seria de 32.401.167,16 euros.



- c) No s'han tingut en compte en el càlcul dels ingressos consolidats els conceptes d'ingressos per quotes urbanístiques, ni els ingressos per multes.

La ràtio legal de l'estat del deute previst a 31/12/2016 es situa en el 30,51%, per sota del 75% límit establert en la disposició final trigèsima primera de la Llei 17/2012 de 27 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per a l'exercici 2013; no preveient-se el seu increment per a 2017 a la vista del pressupost proposat per al dit exercici 2017.

- **Previsió de les ràtios financeres a 31/12/2016:** (veure annex II)

RÀTIOS DE CAPACITAT DE RETORN. AMORTITZACIÓ ANUAL			
Any actual	2n any	3r any	4t any
40,42%	40,92%	41,38%	41,92%

La ràtio de capacitat de retorn (amortització actual) és positiva, per tant compleix el límit establert a l'OPMTF 138/2007.

RÀTIO DE CAPACITAT DE RETORN. DEUTE VIU	A 31 de desembre de 2015	Previsió a 31 de desembre de 2016
Per crèdits a llarg termini	145,70%	182,78%
Per crèdits i avals a llarg termini	145,70%	182,78%

La ràtio de capacitat de retorn (deute viu) prevista per al 31/12/2016 és del 182,78% per als crèdits a llarg termini i del mateix import per crèdits i avals a llarg termini. Totes dues ràtios són superiors al 7% i 5% respectivament per tant compleixen els límits establerts a l'OPMTF 138/2007.

RÀTIO DE ROMANENT DE TRESORERIA	20,08%
----------------------------------------	--------

Hi ha una part del romanent de tresoreria per a despeses generals que es troba afectat per al finançament de projectes d'inversió financerament sostenibles PIFS del 2015, en concret 3.855.981,01€. Per tant, si tenim en compte aquest extrem el romanent de tresoreria per a despeses generals ajustat seria de 11.751.441,87€ amb una ràtio de 15,12%.

Totes dues ràtios de romanent de tresoreria a 31/12/2016 son positives, per tant compleixen el límit establert a l'OPMTF 138/2007.

B) Previsió de l'Estat del deute en moneda nacional. Capital i interessos.

• Previsió de l'import d'amortitzacions de capital a realitzar durant l'exercici 2017: (veure annex I)

L'import de les amortitzacions previstes per l'exercici 2017 corresponents a les operacions vives de l'Ajuntament de Rubí a data d'avui, és de 4.704.914,85 € (5). Aquest import s'obté dels quadres d'amortització de cadascun dels préstecs.

L' Ajuntament té subscrites dues operacions de préstec l'amortització de les quals no és constant, aquesta particularitat ens obliga a realitzar una previsió tant dels interessos com del capital ha amortitzar en l'exercici.

• Previsió de l'import d'interessos per l'exercici 2017, referit a les operacions vives previstes a 31/12/2016: (veure annex I)

La majoria de les operacions vives existents a data d'avui tenen com a referència tipus d'interès variables (Euríbor trimestral o anual més un marge).

Consultades les dades que publica el Banc d'Espanya que fan referència a l'evolució de l'euríbor es posa de manifest que, al llarg de l'any 2016 l'evolució ha estat descendent, l'euríbor trimestral ha passat d'un -0,146% durant el mes de gener fins a un - 0,042% durant el mes de desembre. L'euríbor anual ha passat d'un -0,316% durant el mes de gener fins arribar a un -0,080% durant el mes de desembre.

Les previsions d'interessos s'han realitzat tot aplicant el criteri de prudència tot atenent l'entorn de volatilitat dels mercats financers, per això s'ha considerat adient preveure que l'euríbor trimestral es situarà en el 0,40% i el 1,00% per a les operacions referenciades a l'euríbor anual.

A aquests tipus d'interès estimats s'ha afegit el marge corresponent a cadascun del préstecs obtenint el tipus resultant previst al que es meritaren el interessos (6).

Per altra banda, existeixen cinc operacions de crèdit a llarg termini que inclouen una barrera activant que fa canviar el tipus de referència de variable a tipus fix. Els tipus fixos que s'estan aplicant, a data d'avui, a aquestes operacions són

concretament del 3,25%, 3,80%, 3,05% i 4,28%, i suposen una previsió d'interessos per l'exercici 2017 de 282.200,00€.

Totes les operacions de crèdit a llarg termini es troben disposades en la seva totalitat i no hi ha cap operació que estigui en període de carència.

- **Previsions de l'import d'interessos per l'exercici 2017, referit a les operacions a curt termini:**

No hi ha previst concertar cap operació de crèdit a curt termini per l'exercici 2017.

- **Previsions de l'import en concepte de formalització de contractes i comissions préstecs:**

Per tal d'atendre les despeses de formalització, modificació i/o cancel·lació d'operacions de préstecs s'ha previst una consignació pressupostària per un import de 41.000,00 €.

- **Arrendaments financers**

Durant les primeres setmanes de l'exercici 2017 s'han dut a terme una sèrie de treballs interns conduents a determinar la cartera d'operacions d'arrendaments financers que té vigent la Corporació. En resultat d'aquests treballs, s'ha afluït la operació duta a terme en exercicis anteriors corresponent a la Gespa del camp de futbol.

Aquesta regularització suposa la consignació, com a més capítol tercer de despeses –el qual s'ha d'addicionar als imports anteriorment indicats– un total de 4.078,19 euros que corresponen als interessos a meritar i pagar durant l'exercici 2017.

D'altra banda, i en concordança amb la classificació pressupostària de les quotes d'amortització de la operació de capital prevista en l'Ordre EHA 3565/2008, de 3 de desembre, per la que s'estableix l'estructura pressupostària de les entitats locals, en la seva actual redacció atorgada per la Ordre HAP 419/2014, s'han previst en l'estat de despeses, capítol sisè "quotes netes d'interessos per operacions d'arrendament financer "leasing" un total de 47.958,49 euros per la quantitat a pagar en l'exercici 2017.

Aquesta operació, per aplicació del principi d'importància relativa, no s'ha tingut en compte en el càlcul de les ràtios d'Estalvi Net i Deute Viu municipals.

2. LLUITA CONTRA LA MOROSITAT

Tant la Llei 15/2010 de 5 de juliol, que modifica la Llei 3/2004, de Lluita contra la morositat en les operacions comercials, així com la Llei Orgànica 9/2013 de control del deute comercial, i que modifica la Llei Orgànica 2/2012, d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera, determinen els terminis legals de pagament de les entitats públiques a la vegada que estableixen mesures correctives en el cas d'incompliment, que entre d'altres, suposa l'exigència d'interessos de demora. Aquesta normativa exigeix a l'organització local diligència en la tramitació de la despesa municipal per tal d'evitar que es meritin interessos de demora.

Tot i que resulta complex determinar els càlculs en concepte d'interessos de demora que s'efectuaran durant l'exercici 2017, s'ha previst una consignació pressupostària per aquest concepte de 75.000,00€

3. OBLIGACIONS DE TRAMESA PERIÒDICA D'INFORMACIÓ

La informació sobre l'estat del deute a final d'exercici que, en virtut de l'article 12 de l'Ordre ECF/138/2007, s'ha de trametre al Departament d'Economia i Coneixement durant el primer semestre de cada exercici, comprèn les operacions de crèdit formalitzades o avalades que constitueixen passius financers no comercials, en els termes previstos a l'article 2 i a l'annex 1 de l'Ordre ECF/138/2007, a excepció de les quantitats a reintegrar com a conseqüència de les liquidacions definitives de la participació en els tributs de l'Estat. Els ens locals i els ens dependents subjectes a tutela financera han de trametre separatament aquesta informació (Formulari 15). Aquest formulari s'ha de trametre igualment encara que no hi hagi endeutament vigent.

CONCLUSIONS:

Primer.- Els imports previstos en concepte de càrrega financera i concertació de préstecs pel Pressupost 2017, de l'Ajuntament de Rubí són els que seguidament es detallen:

- L'import previst pel Capítol IX de despeses, relatiu a passius financers, per l'exercici 2017 és de 4.704.914,85 €
- L'import previst pel Capítol III de despeses, relatiu a despeses financeres per l'exercici 2017 és de 558.023,19 €, que es desglossa de la següent manera:



- a) Imports previstos per al pagament d'interessos d'operacions financeres (préstecs): 437.945,00 euros
- b) Imports previstos per al pagament d'interessos vinculades a operacions d'arrendament financer, per a l'exercici 2017 és de 4.078,19 €
- c) Imports previstos per a comissions i despeses de formalització, modificació i cancel·lació d'operacions financeres: 41.000,00 €
- d) Imports previstos en conceptes d'interessos de demora: 75.000 €

Segon.- Respecte del compliment de les limitacions en els ràtios d'endeutament, a 31/12/2016, i, sens perjudici de les dades definitives que puguin resultar de l'estat de liquidació definitiu són:

Estalvi Net: (positiu) de 32.865.062,56 euros, que suposa un 42,28% sobre els ingressos corrents liquidats.

Deute Viu a nivell consolidat (grup ajuntament i societats municipals): 24,86%

El que s'informa sens perjudici d'un criteri millor fonamentat en dret.

Montserrat Jorba Muñoz

Tresorera Municipal
Rubí, 17 de febrer de 2017

PREVISIONS INICIALS SOBRE LA CÀRREGA FINANCERA CORRESPONENT A L'EXERCICI 2017

OPERACIONS VIVES (1)										
ENTITAT	PRÉSTEC	CAPITAL INICIAL	INDEX DE REFERÈNCIA	MARGE	CAPITAL PENDENT A 31/12/2016	AMORTITZACIÓ Capítol 9 2017		INTERESSOS Capítol 3 2017	QUOTA TOTAL	CAPITALPENDENT A 31/12/2017
BBVA	2001/01226189	1.502.530,26 €	Euribor trimestral	0,100	250.421,70 €	100.168,68	1,100	2.400,00 €	102.568,68 €	150.253,02 €
	2001/01246133	841.416,94 €	Euribor trimestral	0,100	168.283,32 €	56.094,46	0,500	700,00 €	56.794,46 €	112.188,86 €
	2005/05242138	1.440.000,00 €	Euribor anual + Fix	0,000	443.076,80 €	110.769,23	3,250	13.500,00 €	124.269,23 €	332.307,57 €
	2006/06198667	2.000.000,00 €	Euribor anual + Fix	0,000	730.769,26 €	153.846,16	3,800	26.200,00 €	180.046,16 €	576.923,10 €
	1999/18106353	1.202.024,21 €	Mibor trimestral	0,125	60.101,30 €	60.101,30	0,525	160,00 €	60.261,30 €	0,00 €
	1999/19532339	901.518,16 €	Euribor trimestral	0,125	60.101,26 €	60.101,26	0,525	200,00 €	60.301,26 €	0,00 €
	2003/43162401	1.278.184,00 €	Euribor trimestral	0,125	147.482,80 €	98.321,85	0,525	600,00 €	98.921,85 €	49.160,95 €
	2005/9616893659 (1328)	2.230.000,00 €	Euribor trimestral	0,100	97.285,91 €	97.285,91	0,500	185,00 €	97.470,91 €	0,00 €
	2006/9616905580 (1336)	2.048.000,00 €	Euribor trimestral	0,090	268.899,16 €	179.266,12	0,490	1.000,00 €	180.266,12 €	89.633,04 €
	2007/9616911620 (1333)	2.103.000,00 €	Euribor trimestral	0,100	405.751,41 €	180.333,96	0,500	1.700,00 €	182.033,96 €	225.417,45 €
	2008/9616920799 (1335)	2.144.000,00 €	Euribor trimestral	0,100	644.806,03 €	184.230,29	0,500	2.900,00 €	187.130,29 €	460.575,74 €
	2009/9616927175 (1334)	2.192.000,00 €	Euribor trimestral	1,900	523.364,95 €	209.346,00	2,300	10.250,00 €	219.596,00 €	314.018,95 €
	2010/9616930396 (1331)	2.240.000,00 €	Euribor trimestral	1,900	749.612,85 €	214.175,10	2,300	15.400,00 €	229.575,10 €	535.437,75 €
	BANKIA S.A.	2009/1164471847 (12487936/56)	4.400.000,00 €	Euribor trimestral	1,150	1.834.003,79 €	338.461,56	1,550	26.600,00 €	365.061,56 €
BANCO SANTANDER S.A.	2004/0014339	3.500.000,00 €	Euribor trimestral	0,070	807.692,40 €	269.230,77	0,470	7.200,00 €	276.430,77 €	538.461,63 €
	(1030000024) 2009/11103 (14783)	4.400.000,00 €	Euribor trimestral	1,000	2.788.974,37 €	341.349,99	1,400	37.350,00 €	378.699,99 €	2.447.624,38 €
DEXIA CRÉDIT LOCAL SUCURSAL EN ESPAÑA	2004/36153239 (0001265028)	3.000.000,00 €	Euribor trimestral	0,115	692.307,60 €	230.769,24	0,515	3.200,00 €	233.969,24 €	461.538,36 €
	2005/36153440 (1096153441)	1.440.000,00 €	Euribor anual + Fix	0,000	443.076,93 €	110.769,23	3,050	13.800,00 €	124.569,23 €	332.307,70 €
	2006/36153641	5.655.000,00 €	CMS	0,000	2.175.000,00 €	435.000,00	3,050	67.700,00 €	502.700,00 €	1.740.000,00 €
	2007/36153949 (303607)	8.897.000,00 €	Euribor trimestral + Fix	0,000	3.935.211,65 €	684.384,62	4,280	161.000,00 €	845.384,62 €	3.250.827,03 €
BANC SABADELL S.A.	2009/36154749	5.000.000,00 €	Euribor trimestral	1,400	2.250.000,00 €	500.000,00	1,800	38.000,00 €	538.000,00 €	1.750.000,00 €
	2009/000468 (807403854010)	1.000.000,00 €	Euribor trimestral	1,250	500.000,00 €	90.909,12	1,650	7.900,00 €	98.809,12 €	409.090,88 €
					19.976.223,49 €	4.704.914,85 €		437.945,00 €	5.142.859,85 €	15.271.308,64 €

(2)

(5)

(6)

Préstecs que no tenen l'amortització constant

Previsió interessos 0,40%euribor 3M i 1% euribor 12M

	PREVISIONS CÀRREGA FINANCERA PER L'EXERCICI 2017				
	CAPITAL PENDENT A 31/12/2016	AMORTITZACIÓ Capítol 9 2017	INTERESSOS Capítol 3 2017	QUOTA TOTAL	CAPITALPENDENT A 31/12/2017
IMPORTS TOTALS PREVISTOS PER L'EXERCICI 2017	19.976.223,49 €	4.704.914,85 €	437.945,00 €	5.142.859,85 €	15.271.308,64 €

(3)

(9)

(7)

(8)