

ADDENDA A L'INFORME DE SOSTENIBILITAT ECONÒMICA I FINANCERA DE LA MODIFICACIÓ PUNTUAL DEL POUM DE L'ÀMBIT DEL FERROCARRIL

La present addenda a l'informe de *Sostenibilitat econòmica i financera de la Modificació Puntual del POUM de l'àmbit del ferrocarril, octubre 2024* té per objectiu completar l'informe amb dos continguts específics que han estat disponibles un cop tancats els treballs per aprovació inicial i que aporten valor i esdevenen determinants per a consolidar i garantir la sostenibilitat econòmica de la proposta de MPOUM. En concret, ens referim a les liquidacions pressupostàries de l'any 2023 i al Pla d'Inversions Municipals Quadriennal 2025 – 2028.

Pel que fa a les liquidacions pressupostàries de l'any 2023, tenint en compte que l'informe de sostenibilitat econòmica de la MPOUM analitzava el període publicat i disponible entre els anys 2018 i 2022, entenem que és convenient, un cop es disposa de les liquidacions pressupostàries de l'any 2023 publicades a la Sindicatura de Comptes de Catalunya, ratificar el comportament de la Hisenda Municipal i les conclusions que es deriven de l'informe per aquest darrer any.

Ràtios Econòmics i financers 2018 - 2023

La gestió pressupostària passada determina la capacitat futura per assumir inversions, les vies possibles de finançament (autofinançament i/o endeutament, etc.) i, en definitiva, l'estat dels comptes municipals pel que fa a nivell d'equilibri pressupostari total. El compte financer i altres ràtios ens il·lustren l'estat econòmic i financer de la hisenda municipal i ens avancen els possibles efectes de l'execució de la Modificació del POUM.

El compte financer

Tal com mostra la taula següent, l'estalvi net corrent és positiu durant tots els anys considerats assolint un mínim de 4,0 M€ l'any 2020 i un màxim de 8.426.852 M€ l'any 2018¹. Pel que fa a l'any 2023, aquesta xifra d'estalvi s'ha incrementat en ±675.000 € (un increment del 13% respecte l'any 2022).

Aquest increment de l'estalvi net corrent l'any 2023 més els ingressos de capital no financers municipals d'aquest mateix any 2023 resulten en la major capacitat d'autofinançament de la hisenda municipal de Salou entre els anys 2018 i 2023, assolint la xifra màxima de 11.552.036 € aquest darrer any 2023.

Així doncs, la hisenda municipal de Salou mostra, entre el període 2018 – 2023, una capacitat d'autofinançament robusta, que li ha permès afrontar les inversions reals, juntament amb un complement de transferències rebudes i de concertació de nou endeutament, assolir un resultat pressupostari ajustat positiu en tots els anys considerats amb un màxim de 14.333.608 € i 11.555.412 € els darrers dos anys de la sèrie (2022 i 2023).

El compte financer

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 18-23
Ingrés corrent	45.711.379	45.081.594	42.976.352	45.213.755	50.539.642	55.595.213	22%
Despesa corrent	34.358.065	37.337.677	37.778.694	39.170.962	45.115.972	48.924.560	42%
CE + QQUU	10	0	0	0	0	0	0%
Estalvi brut corrent	11.353.304	7.743.918	5.197.658	6.042.792	5.423.670	6.670.653	-41%
(Ingrés corrent – Despesa corrent – CE - QQUU)							
Passius financers	2.926.452	1.628.733	1.176.069	0	197.048	765.937	-74%
(Capítol IX despeses)							
Estalvi net corrent	8.426.852	6.115.184	4.021.590	6.042.792	5.226.622	5.904.716	-30%
(Estalvi brut – passius financers)							

Continua pàgina següent

¹ Tanmateix, cal aclarir en aquest aspecte que l'estalvi net als efectes del que determina l'article 53 del RDL 2/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el text refós de la Llei reguladora de les hisendes locals, es calcula mitjançant la diferència entre els drets liquidats pels capítols u al cinc, tots dos inclusivament, de l'estat d'ingressos, i de les obligacions reconegudes pels capítols u, dos i quatre de l'estat de despeses, minorada en l'import d'una anualitat teòrica d'amortització de l'operació projectada i de cadascun dels préstecs i emprèstits propis i avalats a tercers pendents de reembossament.

Segueix pàgina anterior

El compte financer	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 18-23
Ingressos de capital no financers (alienació d'inversions + transferències capital + CE + QQUU)	62.864	280.396	101.336	20.850	6.150.000	5.647.321	8883%
Autofinançament (Estalvi net corrent + Ingrés de capital no financer)	8.489.716	6.395.580	4.122.925	6.063.642	11.376.622	11.552.036	36%
Despeses de capital no financeres (Capítol VI + Capítol VII)	1.599.198	5.360.564	2.802.088	3.886.747	2.237.303	7.637.668	378%
Capacitat / necessitat finançament (Autofinançament – Despesa capital no financera)	6.890.518	1.035.016	1.320.838	2.176.895	9.139.319	3.914.368	-43%
Variació neta actius financers (Capítol VIII ingressos – Capítol VIII despeses)	0	0	0	0	0	0	-
Endeutament (Capítol IX ingressos)	0	0	1.773.432	3.320.000	2.000.000	5.000.000	-
Saldo financer (Variació neta actius financers + Endeutament)	0	0	1.773.432	3.320.000	2.000.000	5.000.000	-
Dèficit o superàvit públic (Capacitat / Necessitat finançament + Saldo financer)	6.890.518	1.035.016	3.094.270	5.496.895	11.139.319	8.914.368	29%
Crèdits gastats finançats amb Romanent	3.467.293	3.700.492	0	1.402.080	3.090.077	2.597.794	-25%
Desviació de finançament negativa de l'exercici	60.618	432	87.620	40.384	104.212	43.249	-29%
Desviació de finançament positiva de l'exercici	49.154	0	0	0	0	0	-100%
Resultat pressupostari ajustat	10.369.275	4.735.940	3.181.890	6.939.360	14.333.608	11.555.412	11%

Font: Elaboració pròpia PROMO Assessors Consultors a partir de dades Ministerio de Hacienda

La càrrega financera

La càrrega financera mostra una tendència decreixent entre els anys 2018 i 2023, passant de 2.961.648 € l'any 2018 a 904.033 € l'any 2023, el que representa una disminució del 69%.

Aquesta reducció de la càrrega financera es veu també reflectida en una reducció del deute viu consolidat pendent d'amortitzar entre els anys 2018 i 2021, passant de 3.240.275 € l'any 2018 a tan sols 1.358.293 € l'any 2021. En els darrers dos anys de la sèrie analitzada (2022 i 2023), el deute viu consolidat s'incrementa derivat de la concertació de nou endeutament que possibilita, com veurem en l'apartat següent i conjuntament amb el consolidat autofinançament ja esmentat anteriorment, un increment en la inversió municipal, i situant el deute viu consolidat en els 7.230.035 €.

Cal posar de manifest que, malgrat aquest increment del deute del darrer any, la ràtio *Deute viu consolidat / Ingressos corrents any anterior*, se situa lluny encara dels límits legals durant tot el període analitzat i, concretament, se situa en el 14% l'any 2023. En aquest sentit, cal citar que la Ley 17/2012, de 27 de desembre, de Presupuestos Generales del Estado per a l'any 2013, establia en la seva Disposició adicional setanta-tres el límit del 75% amb caràcter indefinit².

Càrrega financera

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	VAR 18-23
Despesa financera	35.196	32.378	69.600	102.205	180.641	138.096	292%
Passius financers	2.926.452	1.628.733	1.176.069	0	197.048	765.937	-74%
Càrrega financera (CF)	2.961.648	1.661.112	1.245.668	102.205	377.689	904.033	-69%
CF/ingressos corrents	6%	4%	3%	0%	0,75%	1,63%	-75%
Deute Viu Consolidat (DVC)*	3.240.275	2.260.138	1.790.125	1.358.293	5.325.548	7.230.035	123%
DVC / Ingressos Corrents	7%	5%	4%	3%	12%	14%	-

* A 31 de desembre publicat pel Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas.

Font: Elaboració pròpia PROMO Assessors Consultors a partir de dades Ministerio de Hacienda

² Cal posar de relleu que en plena pandèmia, el Ministerio de Hacienda va decidir suspendre la regla de despesa de la llei d'estabilitat pressupostària, per als anys 2020 i 2021, amb la finalitat que els ajuntaments poguessin disposar del seu superàvit dels anys 2018-2019 per a fer front a la crisi de la COVID-19, i que es va prorrogar durant els exercicis 2022 i 2023.

Així doncs, tenint en compte aquest escenari financer per a les administracions locals, la hisenda pública de Salou disposa avui d'un ampli marge per acudir al mercat de capital a cercar recursos en cas de necessitat, i com a conseqüència de l'execució urbanística de la Modificació del POUM, sense incomplir amb la normativa estatal.

Les fonts de finançament de la inversió

Pel que fa a la inversió municipal, la solvència econòmica i financera assolida per la Hisenda Municipal durant el darrer cicle 2018 – 2023, ha permès incrementar l'esforç inversor el darrer any 2023 amb una xifra total igual a 7.637.668 €.

El finançament de la inversió pot realitzar-se o bé per mitjà del finançament propi (estalvi net corrent i ingressos de capital no financers) o bé via endeutament. En aquest sentit, i tal com hem avançat en apartats anteriors, és important recalcar que l'estalvi net ha suposat la principal via de finançament de les inversions durant tot el període analitzat, tot i que a partir de l'any 2020 també es recorre a nou endeutament com a finançament complementari de la inversió.

Finançament de la inversió

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	VAR 18-23
Inversió real	1.599.198	5.360.564	2.802.088	3.886.747	2.237.303	7.637.668	378%
Transferències de capital atorgades	0	0	0	0	0	0,00	0%
Despesa Inversió	1.599.198	5.360.564	2.802.088	3.886.747	2.237.303	7.637.668	378%
(Inversió real + Transferències de capital atorgades)							
Alienació inversions reals	0	0	0	20.850	0	0	-
Variació neta actius financers	0	0	0	0	0	0	-
Transferències de capital rebudes	62.854	280.396	101.336	0	6.150.000	5.647.321	8805%
CCE + QQUU	10	0	0	0	0	0	-100
Ingressos de capital no financer	62.864	280.396	101.336	20.850	6.150.000	5.647.321	8883%
Superàvit/Dèficit compte capital	-1.536.334	-5.080.168	-2.700.752	-3.865.897	3.912.697	-1.990.347	30%
(Ingressos inversió – Despesa inversió)							
Estalvi net corrent (- CE - QQUU)	8.426.852	6.115.184	4.021.590	6.042.792	5.226.622	5.904.716	-30%
Endeutament	0	0	1.773.432	3.320.000	2.000.000	5.000.000	-
Superàvit/Dèficit de finançament	6.890.518	1.035.016	3.094.270	5.496.895	11.139.319	8.914.368	29%
(Sup./Dèf. compte capital + ENC + endeutament)							
Crèdits gastats finançats amb Romanent	3.467.293	3.700.492	0	1.402.080	3.090.077	2.597.794	-25%
Desviació de finançament negativa de l'exercici	60.618	432	87.620	40.384	104.212	43.249	-29%
Desviació de finançament positiva de l'exercici	49.154	0	0	0	0	0	-100%
Resultat pressupostari ajustat	10.369.275	4.735.940	3.181.890	6.939.360	14.333.608	11.555.412	11%

Font: Elaboració pròpia PROMO Assessors Consultors a partir de dades Ministerio de Hacienda

Així doncs, i a mode de conclusió, la solvència econòmica i financera que ha manifestat la Hisenda Municipal de Salou durant el període 2018 – 2023 ha permès, l'any 2023, assumir el màxim volum d'inversió municipal del cicle analitzat, mitjançant un increment de l'endeutament que complementa la forta component d'autofinançament que mostra la Hisenda Municipal i que, a dia d'avui, encara queda lluny dels límits legals.

En el futur, aquest esforç inversor finançat mitjançant les diverses fonts disponibles, haurà de complir sempre amb els termes legals d'estabilitat pressupostària i regla de despesa que es desprèn de la Llei Orgànica 2/2012, de 27 d'abril, d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera i de l'article 16.2 del Reial Decret 1463/2007, de 2 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament de Desenvolupament de la Llei 18/2001, de 12 de desembre, d'Estabilitat Pressupostària, en la seva aplicació a les entitats locals.

Pla d'Inversions Municipals Quadriennal 2025 – 2028

Tal com s'esmenta a l'informe de *Sostenibilitat econòmica i financera de la Modificació Puntual del POUM de l'àmbit del ferrocarril, octubre 2024*, pel que fa al cost d'adquisició mitjançant expropiació del sòl del PAU 01 que a dia d'avui és, majoritàriament, titularitat d'ADIF, la determinació del just-preu d'expropiació ha d'anar referida al moment d'iniciar la

tramitació de l'expedient d'expropiació. En fase de planejament, no correspon determinar el just-preu però sí la viabilitat econòmica i financera del planejament en termes de rendibilitat, que és l'objecte del document d'avaluació econòmica i financera de la Modificació de POUM.

En aquest sentit, la viabilitat econòmica i financera determina quins són els recursos alliberats atès l'escandall de costos i l'ingrés potencial que aflora el PAU 01 i que s'estima en 2.785.692 €³. Però la determinació del just-preu caldrà formular-lo per part de l'administració actuant en el moment procedimental que correspongui.

En paral·lel a aquesta anàlisi, i als efectes de la present addenda, cal posar de manifest que el Ple de l'Ajuntament, reunit en sessió extraordinària, celebrada el 31 d'octubre va aprovar, entre d'altres, el Pressupost pel 2025 acompanyat del Pla Quadriennal d'Inversions Municipals 2025 – 2028, Pla que inclou una partida específica per a les expropiacions de l'Eix Cívic de 3.500.000 €. Aquesta realitat pressupostària suposa, a dia d'avui, el compromís municipal per a l'execució de les inversions municipals que se'n puguin derivar de l'execució de la Modificació de POUM, tenint en compte que, addicionalment, el desenvolupament urbanístic de la Modificació de POUM aflora un rendiment econòmic igual a 2.785.692 €, segons s'estima en la viabilitat econòmica i financera de la Modificació de POUM.

Agustí Jover i Armengol
Economista, col·legiat núm. 2613

Miquel Morell i Deltell
Economista, col·legiat núm. 9068

Barcelona, novembre 2024

³ Per més detall veure document *Agenda i Avaluació econòmica i financera de la Modificació Puntual del POUM de l'àmbit del ferrocarril*.