



INFORME D'INTERVENCIÓ

De conformitat amb el que estableix l'art. 4.1.h) del Reial Decret 1174/1987, de 18 de setembre, pel que es regula el Règim jurídic de l'Administració Local amb habilitació de caràcter nacional, en relació a la necessitat de concertar una operació d'endeutament per part d'aquest Ajuntament, a través d'una operació a llarg termini per a finançar part de les inversions previstes en el pressupost corresponent a l'exercici econòmic de 2025 i, en aplicació del que estableix l'art. 48 bis 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, pel qual s'estableix que totes les operacions financeres que subscriguin les Corporacions Locals estan subjectes al principi de prudència financera, aquesta intervenció emet el següent INFORME:

1) Pel que fa a les condicions financeres de l'operació d'endeutament

PRIMER.- Segons s'estableix en el punt tercer de la Resolució de 4 de juliol de 2017, de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, el cost màxim de les operacions d'endeutament, incloses les comissions i altres despeses excepte les comissions de l'Annex 3, no podran superar el cost de finançament de l'Estat al termini mig de l'operació, incrementat en el diferencial que correspongui segons l'Annex 3, i per tal de conèixer el cost de finançament de l'Estat a cada termini, utilitzarà la taula de l'Annex 1, la qual recull els tipus fixes i els diferencials màxims aplicables sobre cada referència que publiqui mensualment, mitjançant Resolució, la Secretaria General del Tresor i Política Financera.

SEGON.- Segons estableix l'Annex 3, apartat 2, de la Resolució de 4 de juliol de 2017, de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, en la qual es defineix el principi de prudència financera aplicable a les operacions d'endeutament de les entitats locals, els diferencials màxims a aplicar sobre el cost de finançament de l'Estat per a les operacions d'endeutament de les EE.LL seran els següents:

- Per a les operacions no instrumentades en valors el venciment de les quals quedin cobertes pel Fons de Finançament a entitats locals (Fons Ordenació i Fons d'Impuls Econòmic): 20 punts bàsics (0,20%).

- Per a les operacions no instrumentades en valors el venciment de les quals no quedin cobertes pel Fons de Finançament a entitats locals:

a) Que compleixin amb les condicions d'elegibilitat al Fons d'Impuls Econòmic: 40 punts bàsics (0,40%).

b) Que no compleixin les condicions d'elegibilitat al Fons d'Impuls Econòmic: 75 punts bàsics (0,75%).

En el cas d'operacions d'endeutament amb una vida mitjana superior als 10 anys, els diferencials màxims citats es podran incrementar en 1 punt bàsic (0,01%) per any addicional, fins un màxim de 15 punts bàsics addicionals (0,15%).

TERCER.- Pel que respecta al compliment per part de l'EE.LL de les condicions d'elegibilitat al Fons d'Impuls Econòmic, el Reial Decret Llei 17/2014, de 26 de desembre, de mesures de sostenibilitat financera de les Comunitats Autònomes i entitats locals i altres de caràcter econòmic, estableix a l'art. 50 que, podran adherir-se al Fons d'Impuls Econòmic, aquelles EE.LL que en el moment de presentar la corresponent sol·licitud d'adhesió compleixin els següents requisits:





- a) Que hagin complert els objectes d'estabilitat pressupostària i deute públic.
- b) Que el seu període mig de pagament a proveïdors no superi en més de trenta dies el termini màxim previst a la normativa sobre morositat durant els dos últims mesos previst a la sol.licitud.
- c) Que s'estigui al corrent de les seves obligacions de subministrament d'informació econòmica-financera.

A aquests efectes, es tindrà en compte, la darrera informació publicada en la central d'informació econòmica-financera de les administracions públiques, relativa a la liquidació del pressupost, a l'endeutament i al període mig de pagament a proveïdors.

b) Anàlisi de les limitacions a les comissions i interès de demora de l'operació d'endeutament

PRIMER.- L'Annex 3, apartat 6, de la Resolució de 4 de juliol de 2017, inclou les limitacions pel que respecta a les comissions, no podent-se regular altres de les expressament permeses en aquest precepte:

- a) Comissió de no disponibilitat a les pòlisses de crèdit, limitada a un màxim de 0,10% anual.
- b) Comissió d'agència per a les operacions sindicades, amb un màxim de 50.000 euros anuals.

SEGON.- També es regulen les limitacions pel que respecta als interessos de demora, no podent superar aquests, el tipus d'interès de l'operació més un recàrrec del 2% anual.

A l'apartat tercer de la Resolució s'estableix que les operacions susceptibles de ser cobertes pel Fons de Finançament a EE.LL tindran un pla d'amortització en el que les liquidacions d'interessos coincidiran amb les dates de venciments del principal.

c) Prohibicions a les operacions d'endeutament

PRIMER.- De conformitat amb l'apartat sisè de la Resolució de 4 de juliol de 2017, quedaran prohibides:

- a) Les operacions d'endeutament no instrumentades en valors que incloguin derivats implícits en els contractes, incloses les opcions d'amortització anticipada a petició del creditor financer, excepte les derivades de l'incompliment dels contractes de les operacions d'endeutament.
Les operacions de finançament a tipus d'interès fixe construïdes a partir d'un finançament a tipus d'interès variable i una permuta de tipus d'interès variable-fixe implícita, estaran permeses si respecten la resta de condicions establertes en la Resolució de 4 de juliol de 2017.
- b) Les operacions que comportin un aplaçament de la càrrega financera. Les emissions cupons zero només estaran permeses per a terminis.



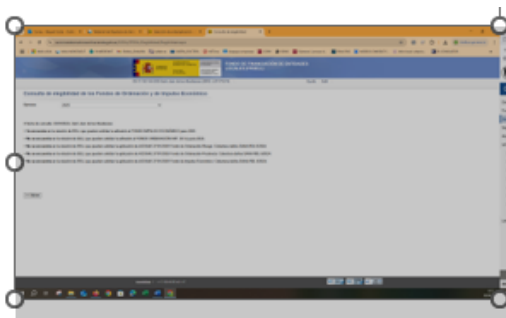
- c) Les que continguin clàusules trigger vinculades a qualificacions creditícies o altres variables econòmico-financeres que suposin l'amortització anticipada del deute o un canvi en les condicions financeres de la mateixa.
Només seran vàlides les clàusules trigger de canvi del tipus d'interès aplicable en el cas en què els venciments de les operacions d'endeutament deixessin d'estar coberts pels Fons de Finançament a Comunitats Autònomes o a Entitats Locals. En cap cas el nou tipus d'interès podrà contravenir el cost màxim fixat a l'apartat 1.b.i de l'Annex 3.
- d) Les operacions d'endeutament no instrumentades en valors derivats de la subrogació de l'Administració de la Comunitat Autònoma o Entitat Local o d'una de les seves entitats en contractes financers d'entitats que formen part del seu sector públic que suposin l'assumpció de deutes prèviament garantits directa o indirectament per la pròpia Administració, en el cas de que aquesta subrogació suposi un increment del cost de l'operació preexistent.
També quedarà prohibit l'establiment de comissions d'assumpció o subrogació d'aquestes operacions.
- e) Aquelles operacions d'endeutament no instrumentades en valors derivats de la subrogació de l'Administració General de la Comunitat Autònoma o Entitat Local o d'una de les seves entitats en altres deutes que no tinguin naturalesa financera o que no tinguin garantia directa o indirecta de l'Administració corresponent i el seu cost es trobi per sobre el cost de l'endeutament a mig termini equivalent al que tenia la Comunitat Autònoma o Entitat Local en la data en què es va tancar l'operació original.
També quedarà prohibit l'establiment de comissions d'assumpció o subrogació en aquestes operacions.
- f) Aquelles derivades de la transformació de deutes no vençuts de naturalesa no financera de la Comunitat Autònoma o Entitat Local que tinguin un cost explícit o implícit, en altres de naturalesa financera el cost de les quals es trobi per sobre el cost d'endeutament a mig termini equivalent al que tenia la Comunitat Autònoma o Entitat Local en la data en què es va tancar l'operació original.
- g) Aquelles operacions d'endeutament no instrumentades en valors que no prevegin la possibilitat d'amortització anticipada a sol·licitud del deutor. Estarà permesa la formalització de certificats de deute sota llei alemanya que no prevegin la possibilitat d'amortització anticipada a sol·licitud del deutor, sempre i quan la resta de condicions respectin el que estableix la Resolució de 4 de juliol de 2017.
Les operacions a tipus d'interès variable no podran tenir costos de ruptura per amortització anticipada en dates de pagament d'interessos. En el cas que l'amortització anticipada es produeixi en dates diferents a les del pagament d'interessos, es permet la inclusió d'un cost de ruptura sempre que aquest cost es calculi atenent a la pràctica de mercat.
Les operacions de finançament a tipus d'interès fixe podran incloure costos de ruptura a favor d'una o de qualsevol de les parts, independentment de si l'amortització anticipada es realitza o no en les dates de pagament dels interessos.
- h) Aquelles operacions a tipus d'interès variable que continguin clàusules sol sobre la referència aplicable, excepte que se li compensi a la Comunitat Autònoma o Entitat Local en el diferencial aplicable a l'operació per la venda d'aquesta opció sol a preus de mercat.



- i) Aquelles operacions d'endeutament no instrumentades en valors a tipus d'interès variable en les que l'euribor de referència utilitzat no coincideixi amb el període de liquidació d'interessos, excepte que es reculli en el contracte l'ajust de mercat del marge entre la referència utilitzada i l'adequada al període de liquidació d'interessos.

SEGON.- Les característiques de l'operació a llarg termini que es pretén formalitzar per part l'Ajuntament de Sant Joan de les Abadesses són les següents:

- Tipus d'operació: Préstec a llarg termini
- Finalitat: Finançament inversions previstes en el pressupost de 2025 aprovades mitjançant acord Plenari de data 28 de novembre de 2024 i modificades mitjançant acord Plenari de data 27 de març de 2025.
- Es troba en l'àmbit d'aplicació del Reial Decret Llei 17/2014, de 26 de desembre, de mesures de sostenibilitat financera de les CC.AA i EE.LL i altres de caràcter econòmic el venciment de les quals no quedin cobertes pel Fons de Finançament a entitats locals:
 - Que SI compleixin les condicions d'elegibilitat al Fons d'Impuls Econòmic.



- L'import de l'operació és de 641.131,16 euros.
- Tipus d'interès: Variable

L'euribor de referència haurà de coincidir amb el període de liquidació d'interessos, excepte que es reculli al contracte, l'ajust de mercat del marge entre la referència utilitzada i la adequada al període de liquidació d'interessos.

- Vida mitjana de l'operació és superior a 10 anys i, per tant, li és d'aplicació l'increment d'1 punt bàsic (0,01%) per any addicional, fins un màxim de 15 punts bàsics addicionals (0,15%).

TERCER.- L'operació d'endeutament que es pretén formalitzar no es troba coberta pel Fons de Finançament a Entitats Locals (Fons d'Impuls Econòmic).

El cost total màxim (CTM) de l'operació d'endeutament a llarg termini, incloent les comissions i altres despeses, no podrà superar el cost de finançament de l'Estat (CFE) que constia a l'annex publicat mensualment mitjançant Resolució per part de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, el termini de l'operació, incrementat en 75 punts bàsics respecte el CFE.



Així mateix, per part d'aquesta Intervenció i a fi i efecte de traslladar la informació més actualitzada possible pel que fa al compliment dels requisits establerts a la normativa, es determina el següent, tenint en compte les dades referides a la liquidació del pressupost de l'Ajuntament corresponent a l'exercici 2024 aprovada mitjançant Decret d'Alcaldia número 542, de data 1 de març de 2025 i modificada mitjançant Decret d'Alcaldia número 714, de data 26 de març de 2025:

1.- ESTABILITAT PRESSUPOSTÀRIA: L'Ajuntament de Sant Joan de les Abadesses en data 31-12-2024, un cop realitzats els ajustos SEC-95, presenta una capacitat de finançament que es situa en la quantitat de 289.457,07 en termes consolidats.

2.- LÍMIT DE DEUTE: La ràtio de deute viu d'aquesta Corporació calculada conforme al que estableix l'Ordre ECF/138/2007, de 27 d'abril, sobre procediments en matèria de tutela financera dels ens locals, és del 74,72%.

Per consegüent, caldrà sol·licitar autorització al Departament d'Economia i Hisenda en els termes previstos a l'art. 3 de l'Ordre ECF/138/2007, ja que amb la formalització de l'operació de crèdit que es vol formalitzar per import de 641.131,16euros, es supera la ràtio legal del deute viu del 75%, situant-se aquesta en el 88,90% .

3.- PERÍODE MIG DE PAGAMENT A PROVEÏDORS: El període mig de pagament a proveïdors calculat conforme a l'establert al Reial Decret 635/2014, de 25 de juliol, pel qual es desenvolupa la metodologia de càlcul del període mig de pagament a proveïdors de les Administracions Públiques i les condicions i el procediment de retenció de recursos dels règims de finançament, previstos a la LO 2/2012, de 27 d'abril, d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera, corresponent al quart trimestre de 2023, 25,78 dies de promig pel que fa a l'Ajuntament de Sant Joan de les Abadesses. Per tant, no es supera en més de 30 dies, el termini màxim de pagament previst en la normativa de morositat.

4.- L'Ajuntament de Sant Joan de les Abadesses a data del present informe està al corrent de les obligacions d'informació i subministrament d'informació econòmico-financera recollides a l'Ordre HAP/2105/2012, d'1 d'octubre, per la qual es desenvolupen les obligacions de subministrament d'informació previstes en la LO 2/2007, de 27 d'abril, d'Estabilitat Pressupostària i Sostenibilitat Financera.

Un cop analitzats els criteris establerts legalment a la Resolució de 31 de juliol de 2015, de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, així com al RDL 17/2014, de 26 de desembre, i en atenció a les dades calculades per aquesta Intervenció, s'observa que l'Ajuntament de Sant Joan de les Abadesses COMPLEIX les condicions d'elegibilitat que es requereixen per a què l'operació a formalitzar per aquesta entitat local, quedi coberta pel Fons de Finançament.

QUART.- El cost total màxim (CTM) de l'operació d'endeutament a llarg termini, incloses les comissions i altres despeses, no podrà superar el cost de finançament de l'Estat (CFE) que consti en l'Annex publicat mensualment mitjançant Resolució per part de la Secretaria General del Tresor i Política Financera, al termini de l'operació.

CINQUÈ.- En base als càlculs efectuats, i d'acord amb el criteri de prudència financera segons l'operació que es pretén concertar, es determina que les condicions que ha de complir l'operació a llarg termini són que s'indiquen a continuació per tal de donar compliment al principi de prudència financera regulat a la Resolució de 6 de març de 2025:



En el cas de finançament a través d'una negociació bilateral el cost màxim es considerarà en el moment de presentació de les ofertes fermes per les entitats



financeres. En aquest cas la data de presentació de l'oferta ferma és el dia 25 d'abril de 2025.

Per comprovar si l'operació a concertar compleix amb el principi de prudència financera, s'haurà de comparar el cost total màxim amb la T.A.E de l'operació, de manera que el cost financer efectiu de l'operació, interès, despeses i comissions aplicables (excloses la comissió de no disponibilitat i comissió d'agència) ha de ser menor o igual que el cost màxim permès.

Raquel Costa Iglesias
Secretària-Interventora

Sant Joan de les Abadesses, a la data de la signatura electrònica.

