

## INFORME DE AFORRO NETO OPERACIÓN DE CRÉDITO A LONGO PRAZO PARA FINANCIAR INVESTIMENTOS ORZAMENTO 2024

<b>Expediente núm.:</b>	<b>Departamento:</b>
586/2024	Secretaría-Intervención

Esta Intervención, en virtude das atribucións de control citadas e establecidas no artigo 213 do Texto Refundido da Lei Reguladora das Facendas Locais aprobado polo Real Decreto Lexislativo 2/2004, de 5 de marzo e desenvolvidas polo Real Decreto 424/2017, de 28 de abril, polo que se regula o réxime xurídico do control interno nas entidades do Sector Público Local; e en atención ás facultades recollidas no artigo 4.1.b).3º do Real Decreto 128/2018, de 16 de marzo, polo que se regula o réxime xurídico dos funcionarios de Administración Local con habilitación de carácter nacional, emito o seguinte:

### INFORME TÉCNICO DE CÁLCULO DA ANUALIDADE TEÓRICA DE AMORTIZACIÓN

**PRIMEIRO.** O concepto de **anualidade teórica**, vén regulado no artigo 53 do Texto refundido da Lei reguladora das Facendas Locais, aprobado por Real Decreto Lexislativo 2/2004 de 5 de marzo, que indica será entendida como o compromiso de devolución anual e constante de cada unha das dos préstamos a longo prazo concertados e dos avalados pola corporación pendentes de reembolso, así como a da operación proxectada, incluíndo os intereses e a cota anual de amortización, calquera que sexa a modalidade e condicións de cada operación.

Para calcular a anualidade teórica de cada operación de crédito aplicaremos o chamado Sistema Francés de amortización, que durante toda a vida da operación dámos como resultado unha cota constante de pago comprensiva de amortización máis intereses.



O valor total da anualidade teórica compoara a suma das cotas constantes que resultan de cada operación (pendente de reembolsar á data do cálculo), máis a suma da cota constante que resulte da operación a solicitar *[se é o caso]*.

**SEGUNDO.** O cálculo da anualidade teórica de amortización é un dato necesario para obter a magnitude **Aforro Neto** posto que esta á súa vez calcúlase como a diferenza entre os dereitos recoñecidos do estado de ingresos correntes e certas obrigacións recoñecidas do estado de gastos correntes, **minorada no importe dunha anualidade teórica de amortización** de cada un dos préstamos concertados e pendentes de reembolso, así como a da operación proxectada.

Cando falamos de operacións que computan no cálculo da anualidade teórica, debemos ter en conta que non todas as operacións de endebedamento que teña formalizadas a entidade van tomar parte no cálculo da mesma.

A norma indica que se incluírán unicamente os seguintes:

- cada un dos préstamos a longo prazo concertados,
- cada un dos préstamos avalados pola corporación pendentes de reembolso,
- a operación proxectada

Excluíndo, en todo caso, do cálculo da anualidade teórica, as operacións de crédito garantidas con hipotecas sobre bens inmobles, en proporción á parte do préstamo afectado pola devandita garantía.

**TERCEIRO.** Como se expuxo anteriormente, para calcular a anualidade de cada operación de préstamo e co obxectivo de obter unha cota anual constante durante todo o período aplicaremos o Sistema Francés de amortización. Que consiste en:

$COTA\ CONSTANTE = amortización + intereses.$

Utilizamos a seguinte fórmula, sempre que o **tipo de interese sexa maior que cero:**



$$a = \frac{C_0 * \frac{i}{p}}{1 - (1 + \frac{i}{p})^{-(n*p)}}$$

Sendo:

**a:** a anualidade

**C<sub>0</sub>:** capital inicial ou principal, áchese ou non disposto á data en que se efectúa o cálculo, debendo constar este no expediente.

**i:** o tipo de interese efectivo anual.

Taxa anual equivalente (TAE) que inclúa o custo financeiro total (intereses e comisións asociados á operación), expresado en tanto por un. Para a operación proxectada utilizarase a TAE prevista a partir da formalización, segundo oferta bancaria e para o resto de operacións empregarase a TAE que se indica no extracto bancario da última liquidación de intereses (CTM no caso das operacións proxectadas, aínda non formalizadas).

**p:** número de períodos de amortización ao ano.

**n:** número anos até o vencemento, incluídos, no seu caso, os anos de carencia.

Se o **tipo de interese fose igual a cero** (exemplo: anticipos reintegrables), non se aplicará a fórmula e o cálculo da anualidade será o importe do capital dividido entre o número de anos até o vencemento (incluídos, no seu caso, os anos de carencia).

**CUARTO.** A anualidade teórica das operacións de préstamo que computan para o cálculo deberá proxectarse ao comezo de ano máis as operacións que ao longo do ano formalícense coma se concertásense a 1 de xaneiro.

Dado que entre a anualidade teórica e a anualidade real poden darse diferenzas pola imperfección que ten o cálculo da anualidade, recoméndase que o total da diferenza do conxunto das operacións recóllase e analice no Informe de Intervención sobre o cálculo do Aforro Neto.

**QUINTO.** O tipo de interese aplicable ás operacións de préstamo a longo prazo vixentes e non reembolsadas do municipio é o tipo de interese efectivo anual (TAE).



**SEXTO.** A continuación, detállase o importe da anualidade teórica de amortización, dos préstamos a longo prazo concertados e dos avalados pola corporación pendentes de reembolso, así como a da operación proxectada, que se determinará en todo caso, en termos constantes, incluíndo os intereses e a cota anual de amortización, calquera que sexa a modalidade e condicións de cada operación.

Con respecto ós préstamos concertados, tomamos os valores calculados no informe de intervención da liquidación do exercicio 2023:

**AFORRO BRUTO:** 202.386,68 euros

**ANUALIDADE TEORICA DE AMORTIZACIÓN:** 44.755,23 euros

**AFORRO NETO:** 157.631,45 euros

Sendo a anualidade teórica da operación proxectada a seguinte:

CONDICIÓN DA OPERACIÓN	
Capital inicial	137.643,43
Tipo de Interese Efectivo Anual (T.A.E.)/Custo Total Máximo	4,73%
Número de anos até o vencemento (incluídos os de carencia)	10
Periodicidade do pago:	Trimestral
<b>Anualidade teórica do préstamo</b>	<b>17.351,77</b>

SENDO O AFORRO NETO RESULTANTE POSITIVO POR IMPORTE DE **140.279,68 euros.**

**DOCUMENTO ASINADO ELECTRONICAMENTE**

