

AYUNTAMIENTO DE MORALZARZAL

AUDITORÍA DE LA GESTIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA DURANTE EL PERÍODO DE CINCO AÑOS COMPRENDIDO ENTRE LOS EJERCICIOS 2011 A 2015

Y

DIAGNÓSTICO AL 31/12/2015



Fecha del informe:

12 de junio de 2017

Este informe ha sido elaborado de acuerdo a las limitaciones y consideraciones establecidas en el Capítulo 2 "Consideraciones previas y limitaciones". Este documento puede habersele facilitado en formato electrónico y en papel, según sus preferencias. Por tanto, pudieran existir múltiples copias y versiones de este documento en diferentes medios. En caso de discrepancia, la copia en papel firmada en original se considera la definitiva.

INDICE

1.- INTRODUCCIÓN	3
2.- CONSIDERACIONES PREVIAS Y LIMITACIONES	4
2.1.- Consideraciones previas generales.....	4
2.2.- Limitaciones	4
3.- RESUMEN EJECUTIVO	5
4.- ANÁLISIS DE LA GESTIÓN PRESUPUESTARIA EN EL PERIODO 2011 AL 2015	8
4.1.- Evolución de los presupuestos de ingresos y gastos.....	8
4.2.- Ejecución presupuestaria de ingresos y gastos	8
4.2.1- Grado de ejecución de las operaciones corrientes.....	8
4.2.2- Grado de ejecución de las operaciones de capital	10
5.- EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICO-FINANCIERAS	11
5.1.- Ingresos corrientes	11
5.1.1- Presión fiscal.....	13
5.1.2- Grado de realización de los ingresos corrientes.....	13
5.2.- Gastos corrientes	15
5.2.1- Estructura porcentual de los gastos corrientes.....	17
5.2.2- Grado de realización de los gastos corrientes	17
5.3.- Ahorro bruto y neto	18
5.4.- Análisis de las operaciones de capital.....	19
5.5.- Evolución de la deuda financiera.....	20
5.5.1- Deuda financiera a largo plazo	20
5.5.2- Deuda financiera a corto plazo	21
5.5.3- Evolución de la carga financiera	21
5.6.- Evolución del resultado presupuestario anual.....	22
5.7.- Evolución del remanente de tesorería	23
5.8.- Análisis de la Sociedad Municipal de Moralarzarzal, S.L.	25
6.- ANÁLISIS INCLUYENDO POTENCIALES DEUDAS CON “URBASER, S.A.”	28
7.- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	30
ANEXO I.- Cuadros Económico - Financieros	31

1. INTRODUCCIÓN

De acuerdo con el encargo realizado por el Ayuntamiento de Moralarzal (en adelante "Ayuntamiento") que se concreta en el "contrato administrativo de servicios de colaboración con la Intervención Municipal en auditoría externa de la gestión económica financiera de los ejercicios 2011 a 2015, y de procedimientos urbanísticos y de contratación" suscrito con Business Risk Services Auditores, SLP (en adelante "BRS") de fecha 13 de enero de 2017, deberá realizarse una auditoría de la gestión económico-financiera durante el período de cuatro años de los ejercicios comprendidos entre 2011 a 2015, ambos incluidos y un diagnóstico al 31 de diciembre de 2015.

El objetivo de la auditoría mencionada es la emisión de un informe exclusivamente para dar cumplimiento a lo dispuesto en el mencionado contrato, no pudiendo ser utilizado para ninguna otra finalidad ni ser distribuido a terceros sin el consentimiento expreso de BRS Auditores.

Dado que este trabajo, por su naturaleza, no tiene la naturaleza de auditoría de cuentas ni se encuentra sometido a la Ley 19/1988, de Auditoría de Cuentas, no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa.

En los siguientes apartados del presente informe se analiza la evolución de la situación económico-financiera del Ayuntamiento de Moralarzal, tomando como marco temporal el período que transcurre entre 2011 y 2015, ambos inclusive, así como la gestión presupuestaria de la Corporación en dicho período, en base al comportamiento de las principales magnitudes de carácter económico-financiero:

- Ingresos y gastos corrientes
- Ahorro bruto y neto
- Gestión recaudatoria
- Operaciones de capital
- Deuda financiera a corto y largo plazo
- Resultado presupuestario
- Remanente de tesorería

Para la realización del presente análisis se ha contado con la información procedente de las liquidaciones de presupuestos de los ejercicios 2011 al 2015 de diversos estados contables, así como con datos aportados por los responsables municipales. Business Risk Services Auditores (en adelante "BRS") se ha basado en dicha documentación y ha asumido, sin verificación alguna por su parte, la precisión y exactitud de los datos contenidos en ella. Por tanto, BRS no se hace responsable de la veracidad de dicha información.

Las tareas de planificación del estudio, trabajo de campo, carga de datos, análisis y redacción del informe final se han ejecutado entre los meses de enero y marzo de 2017, habiendo sido realizados por los siguientes profesionales de BRS.

- D. Rufino Aguado Rodríguez, como Socio Director del estudio y responsable del control de calidad de los trabajos realizados.
- D. Fernando González Romanillos, Socio responsable de la planificación del estudio, recopilación de la información, análisis y redacción del proyecto.

2. CONSIDERACIONES PREVIAS Y LIMITACIONES

2.1 Consideraciones previas generales

- La información económico-financiera ha sido obtenida del sistema contable municipal a través del departamento de intervención municipal.
- Según se indica en el apartado de introducción del presente informe, nuestro trabajo no constituye una auditoría de cuentas propiamente dicha ni ningún trabajo considerado bajo la Ley de Auditoría, por lo que no expresamos ninguna opinión sobre información financiera.
- No se ha procedido a la confirmación externa de ningún tipo sobre la documentación facilitada y revisada (acreedores, entidades bancarias, asesoría jurídica, etc.).
- Todas las cuantificaciones que se hacen en este informe están basadas únicamente en documentación facilitada por el Ayuntamiento.
- Este informe se ha preparado exclusivamente para los fines descritos en el apartado de Introducción, por lo que no debe ser distribuido a terceras partes distintas de las allí identificadas. En consecuencia, no asumimos responsabilidad profesional alguna frente a personas distintas de los usuarios arriba indicados que, en su caso, pudieran tener acceso a este informe sin mediar nuestro consentimiento previo por escrito.

2.2 Limitaciones

- 
- A blue handwritten signature or mark is visible on the left margin of the page.
- Durante la realización de nuestro trabajo no hemos encontrado limitaciones al alcance en relación a los términos acordados en nuestro contrato de prestación de servicios de auditoría y a las peticiones de información identificada que han surgido durante el desarrollo del trabajo, habiendo sido ésta aportada en su totalidad, así como las aclaraciones oportunas en la resolución de consultas formuladas. En el caso de que hubiera documentación adicional a la proporcionada, se podrían haber obtenido conclusiones adicionales a las indicadas en este informe.
 - No obstante, sin que afecte a las conclusiones del presente informe, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 6 del presente informe, en la que se menciona que la Sociedad "Urbaser" está inmersa en un procedimiento judicial promovido contra el Ayuntamiento, existiendo una incertidumbre sobre el desenlace final del mencionado procedimiento y de las consecuencias económicas que pudieran derivarse de manera definitiva y por la cuantía correspondiente.

3. RESUMEN EJECUTIVO

A continuación se resumen los principales rasgos de la evolución de las finanzas municipales del Ayuntamiento de Moralarzal en el período 2011 al 2015, deteniéndonos en el análisis de las magnitudes y ratios que se consideran representativos de la situación económico-financiera municipal.

Evolución decreciente de los presupuestos

El presupuesto definitivo alcanza un importe máximo de 15,96 millones de euros al inicio del período. A partir de dicho ejercicio los presupuestos anuales experimentan una tendencia decreciente hasta cifrarse en 13,3 millones de euros en 2015, lo que supone un decremento global del -16,8%.

Realismo y prudencia crecientes a la hora de elaborar el presupuesto de los ingresos corrientes.

La consecución, excepto en 2013, de grados de ejecución superiores para los ingresos corrientes respecto a los gastos de la misma naturaleza ha derivado en la obtención de niveles de ahorro bruto y neto considerablemente superiores a los previstos por la Corporación en sus presupuestos, lo que constata la preocupación de la Corporación por convertir el presupuesto anual en una herramienta de previsión útil y realista de previsión.

Importe semejante de los ingresos tributarios y corrientes al inicio y al final del período

Los derechos reconocidos por ingresos corrientes del Ayuntamiento de Moralarzal han experimentado durante el período 2011/2015 una evolución en forma de dientes de sierra para finalmente permanecer alcanzar un importe prácticamente idéntico al del inicio del período (11,6 millones de euros). La misma situación se observa en el caso de los ingresos tributarios, cifrándose éstos en 7,8 millones de euros, tanto en 2011 como en 2015.

Considerable incremento de la presión fiscal teórica hasta 2013, descendiendo a partir de dicho ejercicio hasta cifrarse en 621 euros por habitante en 2015

El nivel de la presión fiscal teórica ejercida en el municipio de Moralarzal ha aumentado en el período 2011/2013 en aproximadamente 54 euros por habitante, lo que en términos porcentuales equivale a una tasa de variación del 8,4%, frente a un incremento acumulado del Índice de Precios al Consumo en el mismo período del 3,2%. A partir de 2014 se produce una acusada disminución de la presión fiscal hasta cifrarse en 621 euros a finales de 2015, importe inferior en un 16,8% a la ofrecida por la media de municipios madrileños en el mismo ejercicio.

Tendencia creciente de los porcentajes de recaudación

El grado de realización de los ingresos tributarios alcanza un nivel máximo del 89,9% al final del período, porcentaje que puede considerarse satisfactorio.

Descenso de los gastos de funcionamiento durante el periodo 2011/2015

Los gastos corrientes asumidos por el Ayuntamiento han experimentado un decremento del 1,8% en el período 2011/2015, alcanzando un volumen de 9,9 millones de euros en el ejercicio 2015, incluida la amortización de la deuda financiera a largo plazo.

Razonables porcentajes de pago a proveedores y destinatarios de transferencias

El grado de realización de las operaciones corrientes se sitúa en el entorno del 90% durante todo el período. En lo que se refiere a los pagos a proveedores, en torno al 80% de las obligaciones reconocidas con proveedores por compras y servicios fueron pagadas en el mismo ejercicio en que fueron generadas, porcentaje razonable que expresa los satisfactorios niveles de solvencia a corto plazo municipal.

Notables niveles de ahorro

Los ingresos corrientes obtenidos en 2015 prácticamente coinciden con los liquidados en 2011, mientras que los gastos de la misma naturaleza han disminuido ligeramente, lo que ha dado lugar a un avance en los niveles de ahorro bruto obtenido por la Corporación durante dicho período.

Financiación equilibrada de las inversiones

La cobertura financiera del plan de inversiones llevado a cabo durante el período 2011 al 2015 por el Ayuntamiento de Moralarzarzal se ha realizado en su mayor parte (50,7%) con las mencionadas cuotas de urbanización. El equilibrio en la estructura de ingresos y gastos corrientes ha permitido financiar el 26,2% de las inversiones municipales con el ahorro neto generado durante el período.

Por otra parte, el canon por aprovechamientos urbanísticos derivado del mencionado proyecto de "Las Hachazuelas" ha financiado el 11,7% de los gastos de capital.

En cuanto a las transferencias de capital procedentes de otras administraciones, por un total de 645.386 euros, han dado cobertura al 5,7% de las inversiones efectuadas.

Por último, también se han efectuado enajenaciones de terrenos municipales por importe de 651.964 euros que han cubierto el 5,8% de los gastos de capital.

Ausencia de recurso al endeudamiento financiero

Durante el período 2011/2015, la Corporación no ha recurrido al endeudamiento bancario, lo que ha dado lugar a una reducción del 34,6% en el saldo vivo de la deuda financiera a largo plazo, lo que sitúa el saldo a finales de 2015 en 2,9 millones de euros.

Contratación de operaciones de tesorería que normalmente son canceladas antes del cierre de cada ejercicio

Durante el período analizado, la Corporación ha recurrido a los anticipos líquidos vía operaciones de tesorería con el fin de cubrir desfases transitorios de liquidez, contratando pólizas de tesorería que la Corporación cancela en el mismo ejercicio en que son dispuestas, excepto en 2011, ejercicio en que a 31 de diciembre quedaba pendiente de cancelación un importe de algo menos de 1 millón de euros.

Niveles moderados de carga financiera

La carga financiera soportada por el Ayuntamiento de Moralarzarzal (calculada como suma de las obligaciones reconocidas por Capítulo III, Gastos Financieros y Capítulo IX en concepto de las amortizaciones de la deuda financiera a largo plazo) se mantiene en niveles razonables durante todo el período analizado, debido a moderación en el recurso al endeudamiento bancario.

Extraordinaria recuperación del remanente de tesorería

El remanente de tesorería para gastos generales así obtenido a finales de 2011 resultaba positivo por importe de 238.120 euros. En 2012 se reduce hasta resultar negativo por importe de -212.267 euros, para recuperarse en los siguientes ejercicios y alcanzar la cifra de 1,3 millones de euros a finales de 2015.

Desequilibrio financiero de la Sociedad Municipal de Moralarzarzal, S.L.

El desequilibrio financiero de la sociedad radica en que, entre 2011 y 2014, los ingresos que la sociedad es capaz de facturar a terceros apenas alcanzan a cubrir entre un 20% y un 28% de los gastos operativos, lo que supone que el Ayuntamiento haya estado realizando transferencias a la sociedad durante el período 2011/2015 que alcanzan la cifra de 474.626 euros, con el fin de cubrir sus déficit de explotación.

Deudas con "Urbaser"

Tal como se recoge y se desarrolla en el informe correspondiente y en la Nota 6 del presente informe, la ejecución del contrato suscrito con la sociedad "Urbaser, S.A.", para la prestación de los servicios de limpieza pública, recogida de residuos sólidos urbanos y conservación y mantenimiento de parques y jardines supondrían las siguientes contingencias susceptibles de generar una deuda con dicha sociedad, que actualmente está siendo reclamada por dicha Sociedad, que no se encuentran contabilizadas, y que consta de los siguientes componentes:

- ✓ Revisión de precios no efectuada durante los ejercicios 2010 a 2017: 545.980,08 euros.
- ✓ Cantidad no pagada y ratificada por sentencia judicial por error material en el cálculo del coste del servicio: 477.412,29 euros.
- ✓ Intereses de demora por retrasos en el pago de facturas: 94.944,58 euros.

Tal como muestra la siguiente tabla, en función del desenlace definitivo del procedimiento judicial abierto contra el Ayuntamiento, la inclusión en el análisis de las mencionadas deudas implicaría, como máximo, de acuerdo con la información facilitada, un deterioro de los ratios de ahorro, endeudamiento y solvencia del Ayuntamiento y obligaría a la Hacienda Municipal a realizar un esfuerzo adicional durante los próximos años para proceder a su amortización.

COMPARATIVA DE RATIOS EN FUNCIÓN DE LA INCLUSIÓN DE LA POSIBLE DEUDA CON "URBASER" (En euros y % sobre los Ingresos Corrientes de cada ejercicio)

CONCEPTO	IMPORTE (euros)				
	2011	2012	2013	2014	2015
SIN INCLUIR DEUDA CON "URBASER"					
AHORRO BRUTO (En euros)	1.823.550	1.450.875	3.166.203	2.366.489	2.083.325
AHORRO BRUTO (En % s/Ing. Corrientes)	15,78%	13,46%	25,49%	20,36%	18,03%
AHORRO NETO (En Euros)	1.482.749	1.102.131	2.800.035	1.998.522	1.657.410
AHORRO NETO (En % s/Ing. Corrientes)	12,83%	10,22%	22,55%	17,19%	14,34%
RESULTADO PRESUPUESTARIO (En euros)	893.724	1.452.579	2.293.890	1.700.094	979.136
REMANENTE DE TESORERÍA (En euros)	238.120	-212.267	1.402.055	1.838.494	1.286.164
REMANENTE DE TESORERÍA (En % s/Ing. Corrientes)	2,06%	-1,97%	11,29%	15,82%	11,06%
DEUDA A CORTO PLAZO (en euros)	3.848.421	3.575.159	2.232.242	2.164.379	2.423.548
DEUDA A CORTO PLAZO (En % s/Ing. Corrientes)	33,30%	33,16%	17,97%	18,62%	20,85%
INCLUYENDO DEUDA CON "URBASER"					
AHORRO BRUTO (En euros)	1.717.722	1.309.617	2.944.639	2.147.745	1.900.864
AHORRO BRUTO (En % s/Ing. Corrientes)	14,86%	12,15%	23,71%	18,48%	16,45%
AHORRO NETO (En Euros)	1.376.921	960.872	2.578.470	1.779.777	1.474.948
AHORRO NETO (En % s/Ing. Corrientes)	11,91%	8,91%	20,76%	15,31%	12,77%
RESULTADO PRESUPUESTARIO (En euros)	787.896	1.311.321	2.072.325	1.481.350	796.675
REMANENTE DE TESORERÍA (En euros)	-155.120	-530.840	861.917	1.079.611	344.820
REMANENTE DE TESORERÍA (En % s/Ing. Corrientes)	-1,34%	-4,92%	6,94%	9,29%	2,98%
DEUDA A CORTO PLAZO (en euros)	4.025.737	3.893.733	2.772.381	2.923.261	3.364.892
DEUDA A CORTO PLAZO (En % s/Ing. Corrientes)	34,83%	36,12%	22,32%	25,15%	29,12%

4. ANÁLISIS DE LA GESTIÓN PRESUPUESTARIA EN EL PERIODO 2011 al 2015

4.1.- Evolución de los presupuestos de Ingresos y Gastos

Evolución decreciente de los presupuestos

Las previsiones definitivas de ingresos y gastos recogidas en los presupuestos definitivos se encuentran equilibradas durante todo el período analizado, excepto en 2012 y 2013, ejercicios en que el presupuesto arroja un superávit de 135.090 euros y 212.267 euros respectivamente. El presupuesto definitivo alcanza un importe máximo de 15,96 millones de euros al inicio del período. A partir de dicho ejercicio los presupuestos anuales experimentan una tendencia decreciente hasta cifrarse en 13,3 millones de euros en 2015, lo que supone un decremento global del -16,8%.

CAPITULOS DE INGRESOS	PRESUPUESTO DEFINITIVO					% VAR.
	2011	2012	2013	2014	2015	15 / 11
1. Impuestos directos	4.380.800	4.650.705	4.893.705	4.540.685	4.680.687	6,8%
2. Impuestos indirectos	50.000	75.000	70.000	90.000	90.000	80,0%
3. Tasas y otros ingresos	4.474.953	6.357.238	6.151.996	3.526.995	3.064.052	-31,5%
4. Transferencias corrientes	3.540.433	2.782.263	3.121.402	3.012.062	3.311.892	-6,5%
5. Ingresos patrimoniales	475.100	412.700	446.600	451.400	451.400	-5,0%
6. Enajenación de inversiones reales	375.000	699.459	625.000	720.000	750.000	100,0%
7. Transferencias de capital	746.585	3.500	0	29.160	0	-100,0%
8. Variación del activo financiero	1.912.548	214.329	0	572.565	934.000	-51,2%
9. Variación del pasivo financiero	0	0	0	0	0	-
Ingresos propios cap (1/3)	8.905.753	11.082.943	11.115.701	8.157.680	7.834.739	-12,0%
Operaciones corrientes cap (1/5)	12.921.286	14.277.906	14.683.703	11.621.142	11.598.031	-10,2%
Total operaciones del ejercicio cap (1/9)	15.955.419	15.195.195	15.308.703	12.942.867	13.282.031	-16,8%

CAPITULOS DE GASTOS	PRESUPUESTO DEFINITIVO					% VAR.
	2011	2012	2013	2014	2015	15 / 11
1. Gastos de personal	4.564.185	4.208.262	4.097.249	4.023.214	4.364.777	-4,4%
2. Gastos en bienes corrientes y servicios	5.280.591	5.471.223	5.585.490	5.459.813	5.663.686	7,3%
3. Gastos financieros	227.000	218.200	207.000	155.000	25.420	-88,8%
4. Transferencias corrientes	302.973	299.079	278.110	260.021	229.740	-24,2%
6. Inversiones reales	5.230.670	4.514.540	4.542.588	2.672.056	2.563.409	-51,0%
7. Transferencias de capital	0	0	18.000	2.763	0	-
8. Variación del activo financiero	0	0	0	0	0	-
9. Variación del pasivo financiero	350.000	348.800	368.000	370.000	435.000	24,3%
Operaciones corrientes cap (1/4)	10.374.749	10.196.764	10.167.849	9.898.048	10.283.622	-0,9%
Operaciones corrientes cap (1/4 + 9)	10.724.749	10.545.564	10.535.849	10.268.048	10.718.622	-0,1%
Total operaciones del ejercicio cap (1/9)	15.955.419	15.060.105	15.096.437	12.942.867	13.282.032	-16,8%

4.2.- Ejecución Presupuestaria de Ingresos y Gastos

4.2.1.- Grado de ejecución de las operaciones corrientes

Mientras que en el período 2012/2013 los presupuestos de ingresos tributarios y corrientes fueron ejecutados en un 99,2% y un 84,6% respectivamente, en el resto de ejercicios analizados la ejecución quedó por encima de las previsiones.

GRADO DE EJECUCIÓN DE INGRESOS CORRIENTES

(DERECHOS RECONOCIDOS / PRESUPUESTO DEFINITIVO)

CAPITULOS DE INGRESOS	GRADO DE EJECUCIÓN (%)				
	2011	2012	2013	2014	2015
1. IMPUESTOS DIRECTOS	98,1%	100,2%	100,8%	118,7%	105,1%
2. IMPUESTOS INDIRECTOS	54,0%	132,2%	140,8%	121,2%	124,6%
3. TASAS Y OTROS INGRESOS *	142,2%	99,6%	60,0%	82,4%	115,4%
4. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	92,1%	94,4%	103,4%	93,7%	99,9%
5. INGRESOS PATRIMONIALES	98,2%	108,6%	103,9%	100,2%	94,8%
INGRESOS PROPIOS Cap (1/3)	120,0%	100,1%	78,5%	103,0%	109,3%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/5)	111,6%	99,2%	84,6%	100,5%	106,1%

Por otra parte, el grado de ejecución de los presupuestos de gastos de naturaleza corriente siempre queda por debajo del 100% a lo largo del período analizado, situándose entre el 91% y el 94%.

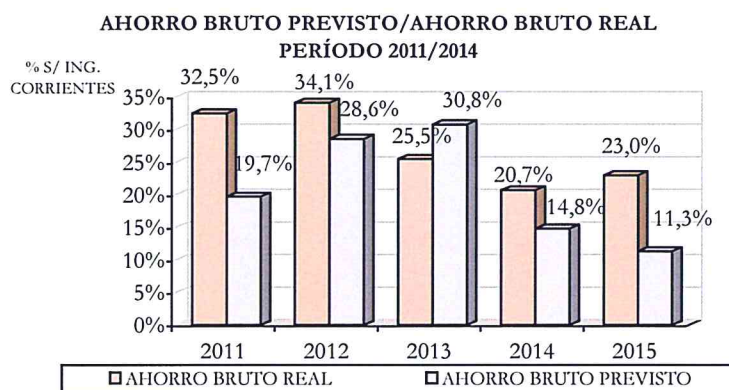
GRADO DE EJECUCIÓN DE GASTOS CORRIENTES

(OBLIGACIONES RECONOCIDAS / PRESUPUESTO DEFINITIVO)

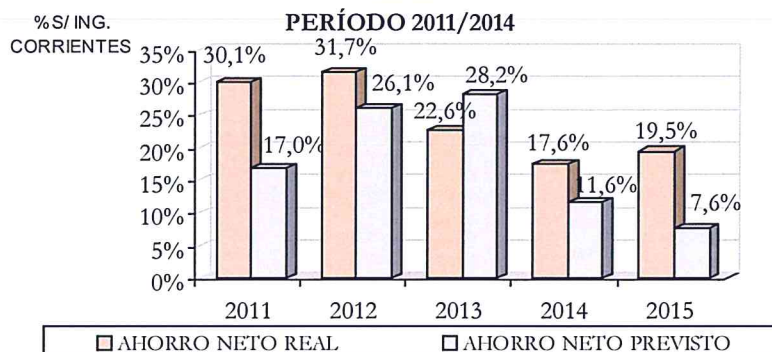
CAPITULOS DE GASTOS	GRADO DE EJECUCIÓN (%)				
	2011	2012	2013	2014	2015
1. GASTOS DE PERSONAL	94,3%	89,6%	96,6%	97,6%	94,7%
2. GASTOS EN BIENES CORRIENTES Y SERVICIOS	93,6%	94,1%	89,6%	92,3%	90,0%
3. GASTOS FINANCIEROS	83,7%	77,0%	14,7%	28,3%	45,9%
4. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	96,7%	79,8%	92,5%	96,3%	99,2%
9. VARIACION DEL PASIVO FINANCIERO	97,4%	100,0%	99,5%	99,5%	97,9%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/4)	93,8%	91,5%	91,0%	93,5%	92,1%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/4 + 9)	93,9%	91,8%	91,3%	93,7%	92,3%

Niveles de ahorro reales superiores a los previstos

La consecución, excepto en 2013, de grados de ejecución superiores para los ingresos corrientes respecto a los gastos de la misma naturaleza ha derivado en la obtención de niveles de ahorro bruto y neto considerablemente superiores a los previstos por la Corporación en sus presupuestos.



AHORRO NETO PREVISTO/AHORRO NETO REAL



4.2.2.- Grado de ejecución de las operaciones de capital

Reducida ejecución de los ingresos de capital previstos

Las operaciones de capital, en la vertiente de ingresos, arrojan un menor grado de ejecución que las operaciones corrientes.

GRADO DE EJECUCIÓN DE INGRESOS DE CAPITAL

(DERECHOS RECONOCIDOS / PRESUPUESTO DEFINITIVO)

CAPITULOS DE INGRESOS	GRADO DE EJECUCIÓN (%)				
	2011	2012	2013	2014	2015
6. ENAJENACION DE INVERSIONES REALES	62,6%	7,9%	0,4%	16,6%	32,0%
7. TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	90,3%	100,0%	-	0,0%	-
8. VARIACION DEL ACTIVO FINANCIERO	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
9. VARIACION DEL PASIVO FINANCIERO	-	-	-	-	-
TOTAL INGRESOS DE CAPITAL Cap (6/9)	29,9%	6,4%	-4,8%	9,1%	14,2%

Contenida ejecución de los gastos de capital

Respecto a los gastos de capital, el grado de ejecución resulta contenido, aunque significativamente superior al obtenido en el caso de los ingresos de la misma naturaleza, situándose entre el 39,4% obtenido en 2012 y el 74% de 2011.

GRADO DE EJECUCIÓN DE GASTOS DE CAPITAL

(OBLIGACIONES RECONOCIDAS / PRESUPUESTO DEFINITIVO)

CAPITULOS DE GASTOS	GRADO DE EJECUCIÓN (%)				
	2011	2012	2013	2014	2015
6. INVERSIONES REALES	74,0%	39,4%	62,6%	47,0%	60,8%
7. TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	-	-	0,0%	0,0%	-
8. VARIACION DEL ACTIVO FINANCIERO	-	-	-	-	-
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	74,0%	39,4%	62,4%	47,0%	60,8%

5. EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICO-FINANCIERAS

5.1.- Ingresos corrientes

EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS CORRIENTES

(EUROS Y %)

CAPITULOS DE INGRESOS	DERECHOS LIQUIDADOS					VARIACIÓN PORCENTUAL				
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14	15/11
1. Impuestos directos	4.296.949	4.657.922	4.934.052	5.391.682	4.918.399	8,4%	5,9%	9,3%	-8,8%	14,5%
2. Impuestos indirectos	26.983	99.146	98.541	109.091	112.113	267,4%	-0,6%	10,7%	2,8%	315,5%
3. Tasas y otros ingresos *	3.507.112	2.947.763	3.693.598	2.848.786	2.788.511	-15,9%	25,3%	-22,9%	-2,1%	-20,5%
4. Transferencias corrientes	3.259.072	2.627.045	3.229.016	2.822.917	3.306.961	-19,4%	22,9%	-12,6%	17,1%	1,5%
5. Ingresos patrimoniales	466.571	448.350	464.013	452.253	427.936	-3,9%	3,5%	-2,5%	-5,4%	-8,3%
Ingresos propios cap (1/3)	7.831.044	7.704.830	8.726.191	8.349.559	7.819.023	-1,6%	13,3%	-4,3%	-6,4%	-0,2%
Op. Corrientes cap (1/5)	11.556.687	10.780.225	12.419.220	11.624.729	11.553.921	-6,7%	15,2%	-6,4%	-0,6%	0,0%

* Deducidas las cuotas de urbanización y aprovechamientos urbanísticos.

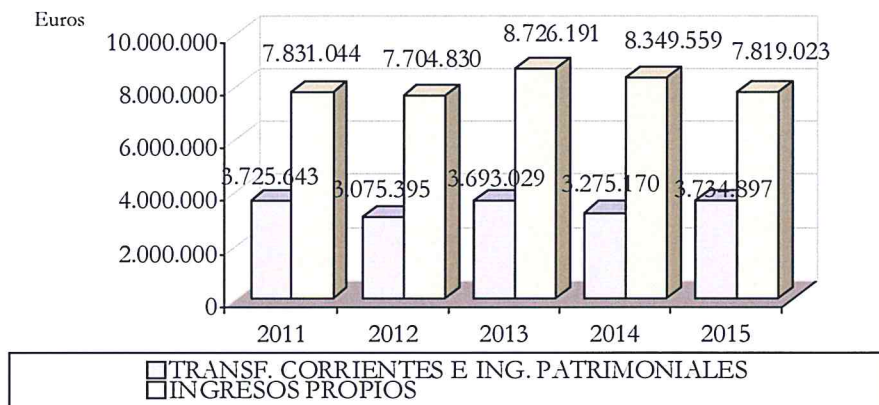
Importe semejante de los ingresos tributarios y corrientes al inicio y al final del período

Para el análisis de los ingresos corrientes y tributarios se han deducido los derivados de las cuotas de urbanización y los aprovechamientos urbanísticos, ya que deben ser invertidos en gastos de capital y, por lo tanto, no deben ser calificados como tales. Una vez realizada tal operación, los derechos reconocidos por ingresos corrientes del Ayuntamiento de Moralzarlal han experimentado durante el período 2011/2015 una evolución en forma de dientes de sierra para finalmente permanecer alcanzar un importe prácticamente idéntico al del inicio del período (11,6 millones de euros).

La misma situación se observa en el caso de los ingresos tributarios, cifrándose éstos en 7,8 millones de euros, tanto en 2011 como en 2015.

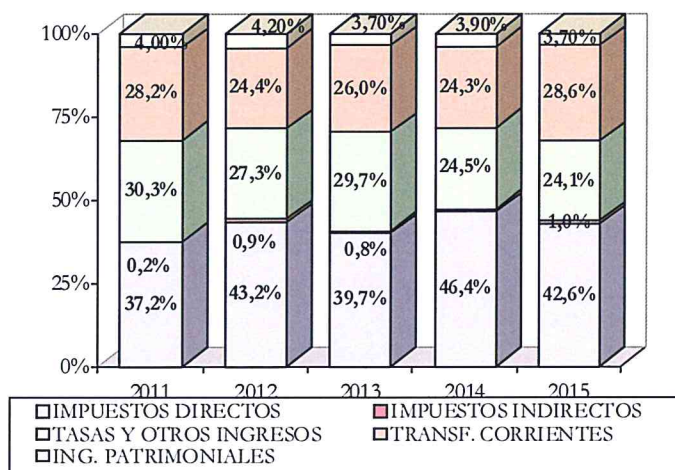
Por otra parte, las transferencias recibidas de otras administraciones han experimentado un ligero crecimiento acumulado del 1,5%, mientras que los ingresos patrimoniales han descendido en un 8,3%.

EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS CORRIENTES (euros)



En cuanto a la proporción entre los ingresos propios y el resto de ingresos corrientes (transferencias e ingresos patrimoniales) como fuentes de financiación del Ayuntamiento, se observa durante los primeros cuatro años del período una tendencia al alza de los primeros, llegando a suponer en 2014 un 71,8% del total. Dicha evolución resulta positiva, ya que supone un fortalecimiento de la capacidad de autofinanciación de la Hacienda municipal. Sin embargo, en 2015 dicho porcentaje vuelve a caer hasta los niveles mínimos del período (67,7%), si bien dicho porcentaje todavía denota cierta fortaleza de la estructura de ingresos municipal.

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS CORRIENTES



Si se profundiza en el análisis de los ingresos tributarios obtenidos por la Corporación en el período 2011 al 2015 se observan las siguientes circunstancias:

- 1) El principal capítulo que ha incrementado su peso relativo ha sido el correspondiente a los impuestos directos, debido al crecimiento de los derechos reconocidos por prácticamente todas las figuras impositivas recogidas en dicho capítulo. Mención especial merecen los ingresos derivados del Impuesto sobre Bienes Inmuebles de Naturaleza Urbana, que entre 2011 y 2013 se incrementan en un notable 14,6%, para descender durante el período 2013/2015 en un también reseñable 6,7%, debido a la acción conjunta de la revisión a la baja de los valores catastrales y el incremento del tipo impositivo del Impuesto del 0,40% al 0,42% en 2014 y su nueva reducción de nuevo hasta el 0,40% en 2015.

También destaca en este capítulo el crecimiento de los ingresos derivados del Impuesto sobre el Incremento del Valor de los Terrenos de naturaleza Urbana, que en 2014 superan la cifra de 1 millón de euros, triplicando la obtenida en 2011. Este incremento tan acusado se debe a la evolución del mercado inmobiliario en el municipio, donde en el ejercicio mencionado se produce un crecimiento considerable de las operaciones de compra-venta de inmuebles. En 2015 dichos ingresos descienden un acusado 39,6%, debido tanto a la reducción del número de operaciones inmobiliarias como a la reducción del valor catastral de los inmuebles afectados.

- 2) Respecto a los ingresos derivados de la exacción indirecta, éstos experimentan un acusado incremento durante el período, llegando a multiplicarse por más de cuatro, motivado por el aumento de los derechos reconocidos por el Impuesto sobre Construcciones, Instalaciones y Obras, motivado a su vez por la evolución al alza de la actividad constructora en el municipio.
- 3) Por último, los recursos obtenidos por tasas y otros ingresos decrecen un 20,5%, si bien dicho descenso viene motivado en buena medida por circunstancias extraordinarias como el decremento de los ingresos derivados del recargo de apremio o los intereses de demora asociados a la morosidad tributaria.

Mención especial merece la evolución de la figura más relevante, cuantitativamente hablando, de las que integran este capítulo, como es la tasa por el servicio de recogida de basuras.

Así, la carga soportada por los ciudadanos de Moralarzaral en relación con este servicio se incrementó un relevante 44,5% durante el período 2011/2013, para a continuación disminuir un 10,8% en los dos ejercicios siguientes, debido a la reducción de las tarifas por parte de la Corporación. Respecto a la evolución de las transferencias corrientes recibidas de otras administraciones, éstas experimentan un crecimiento acumulado del 1,5% entre 2011 y 2015, debido al incremento de los fondos derivados de la Participación de los Tributos del Estado.

Por último, el descenso acumulado de los ingresos patrimoniales, que asciende al 8,3%, se ha debido principalmente al decremento de los ingresos derivados de los distintos cánones asociados a las concesiones administrativas.

5.1.1.- Presión Fiscal

EVOLUCIÓN DE LA PRESIÓN FISCAL

(En euros/habitante y variación porcentual)

CAPITULOS DE INGRESOS	DERECHOS LIQUIDADOS					VARIACIÓN PORCENTUAL				
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14	15/11
1. IMPUESTOS DIRECTOS	354,1	379,9	395,6	441,5	390,4	7,3%	4,1%	11,6%	-11,6%	10,3%
2. IMPUESTOS INDIRECTOS	2,2	8,1	7,9	8,9	8,9	263,7%	-2,3%	13,0%	-0,4%	300,2%
3. TASAS Y OTROS INGRESOS	289,0	240,4	296,2	233,3	221,3	-16,8%	23,2%	-21,2%	-5,1%	-23,4%
PRESIÓN FISCAL (1+2+3)	645,3	628,5	699,7	683,7	620,6	-2,6%	11,3%	-2,3%	-9,2%	-3,8%
EVOLUCIÓN IPC ANUAL						2,9%	0,3%	-1,0%	0,0%	2,2%

MEDIA 2015 - COMUNIDAD DE MADRID

746

* Deducidas las cuotas de urbanización y aprovechamientos urbanísticos.

Considerable incremento de la presión fiscal teórica hasta 2013, descendiendo a partir de dicho ejercicio hasta cifrarse en 621 euros por habitante en 2015

El nivel de la presión fiscal teórica ejercida en el municipio de Moralarzaral ha aumentado en el período 2011/2013 en aproximadamente 54 euros por habitante, lo que en términos porcentuales equivale a una tasa de variación del 8,4%, frente a un incremento acumulado del Índice de Precios al Consumo en el mismo período del 3,2%. A partir de 2014 se produce una acusada disminución de la presión fiscal, por los motivos señalados en el apartado anterior, hasta cifrarse en 621 euros a finales de 2015, importe inferior en un 16,8% a la ofrecida por la media de municipios madrileños en el mismo ejercicio.

5.1.2.- Grado de realización de los ingresos corrientes

GRADO DE REALIZACIÓN DE LOS INGRESOS CORRIENTES

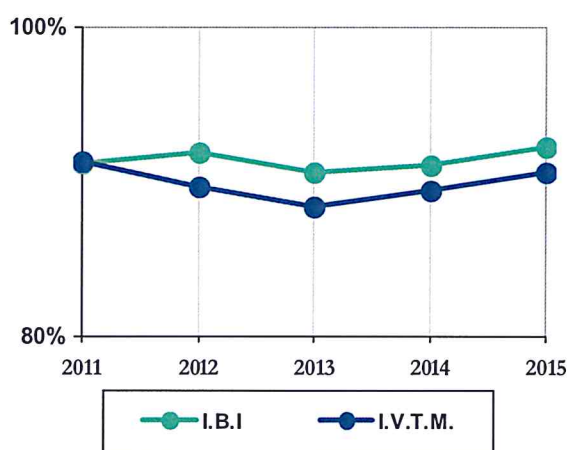
CAPITULOS DE INGRESOS	RECAUDACIÓN / DCHOS. RECONOCIDOS				
	2011	2012	2013	2014	2015
1. IMPUESTOS DIRECTOS	88,5%	89,5%	89,4%	77,7%	90,1%
2. IMPUESTOS INDIRECTOS	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
3. TASAS Y OTROS INGRESOS	70,9%	74,4%	72,7%	88,6%	89,4%
4. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	89,5%	97,4%	78,7%	88,2%	75,5%
5. INGRESOS PATRIMONIALES	76,3%	78,1%	88,6%	85,8%	84,8%
INGRESOS PROPIOS Cap (1/3)	78,1%	81,0%	82,5%	81,7%	89,9%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/5)	80,6%	83,9%	81,7%	83,5%	85,9%

Tendencia creciente de los porcentajes de recaudación

El grado de realización de los ingresos tributarios alcanza un nivel máximo del 89,9% al final del período, porcentaje que puede considerarse satisfactorio. Esta evolución se fundamenta en el incremento del porcentaje de recaudación de los impuestos directos y, principalmente, de las tasas y otros ingresos, cuyo grado de realización aumenta en más de dieciocho puntos porcentuales durante el período analizado. Cabe señalar que el reducido grado de realización obtenido por este capítulo al inicio del período viene motivado principalmente por el deficiente porcentaje de recaudación de las cuotas de urbanización (58,7% en 2012) y el canon por aprovechamientos urbanísticos, del cual no se obtuvo recaudación alguna en 2011, ascendiendo los derechos liquidados a más de 1,1 millones de euros.

Buena muestra del razonable funcionamiento de los servicios recaudatorios del Ayuntamiento es que los porcentajes de recaudación del I.B.I. de Naturaleza Urbana, del Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica y del Impuesto de Actividades Económicas se mantienen en porcentajes cercanos al 90% durante todo el período analizado, tal como muestra el siguiente gráfico.

PORCENTAJE DE COBRO PRINCIPALES IMPUESTOS



Respecto al resto de capítulos integrantes de los ingresos corrientes, señalar que las transferencias corrientes eran desembolsadas por las administraciones en un 89,5% en 2011, para pasar a recaudarse en un 75,5% en 2015.

Por último, el porcentaje de cobro de los ingresos patrimoniales crece en el período analizado hasta situarse en un 84,8% en 2014.

Los incrementos de los porcentajes de recaudación lógicamente tienen una incidencia positiva directa sobre la liquidez del Ayuntamiento y su capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

5.2.- Gastos corrientes

EVOLUCIÓN DE LOS GASTOS CORRIENTES

PERÍODO 2011 / 2015

CAPÍTULOS DE GASTOS	OBLIGACIONES RECONOCIDAS (euros)					VARIACIÓN PORCENTUAL				
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14	15/11
1. Gastos de personal	4.306.011	3.771.748	3.957.980	3.926.050	4.133.383	-12,4%	4,9%	-0,8%	5,3%	-4,0%
2. Gtos. bienes corrientes y servicios	4.944.297	5.151.018	5.007.149	5.038.018	5.097.757	4,2%	-2,8%	0,6%	1,2%	3,1%
3. Gastos financieros	189.948	168.051	30.515	43.821	11.667	-11,5%	-81,8%	43,6%	-73,4%	-93,9%
4. Transferencias corrientes	292.882	238.533	257.372	250.351	227.789	-18,6%	7,9%	-2,7%	-9,0%	-22,2%
9. Variación del pasivo financiero	340.801	348.745	366.169	367.967	425.915	-	5,0%	0,5%	15,7%	25,0%
Operaciones corrientes cap (1/4)	9.733.137	9.329.350	9.253.016	9.258.240	9.470.596	-4,1%	-0,8%	0,1%	2,3%	-2,7%
Operaciones corrientes cap (1/4 + 9)	10.073.938	9.678.095	9.619.185	9.626.207	9.896.511	-3,9%	-0,6%	0,1%	2,8%	-1,8%
Total gastos funcionamiento (1+2+4)	9.543.189	9.161.299	9.222.502	9.214.419	9.458.929	-4,0%	0,7%	-0,1%	2,7%	-0,9%
Total carga financiera (3+9)	530.749	516.796	396.684	411.788	437.582	-2,6%	-23,2%	3,8%	6,3%	-17,6%

Descenso de los gastos de funcionamiento durante el periodo 2011/2015

Los gastos corrientes asumidos por el Ayuntamiento han experimentado un decremento del 1,8% en el período 2011/2015, alcanzando un volumen de 9,9 millones de euros en el ejercicio 2015, incluida la amortización de la deuda financiera a largo plazo.

Como ya hemos analizado, para la cobertura financiera de dichos gastos, la Corporación ha contado con un volumen estable de ingresos corrientes. Ambos factores explican la mejora de la capacidad de autofinanciación del Ayuntamiento.

El descenso de los gastos corrientes durante el período analizado es consecuencia de dos evoluciones paralelas:

- 1) Ligero descenso de los gastos de funcionamiento (capítulos 1, 2 y 4) en un 0,9% en todo el período.
- 2) Por otro lado, los gastos constitutivos de carga financiera (gastos financieros y amortizaciones de la deuda financiera a largo plazo) descienden un 17,6%.

Del análisis desglosado de los diferentes Capítulos integrantes de los gastos de funcionamiento a nivel presupuestario se deduce lo siguiente:

- 1) Los gastos de personal experimentan un descenso acumulado del 4%, concentrándose el grueso del ahorro en 2012, debido a que durante dicho ejercicio descendieron de igual forma las subvenciones recibidas de la Comunidad de Madrid dedicadas a la financiación del empleo en el municipio. Cabe señalar que este tipo de gastos supuso en 2015 una cifra de 328 euros por habitante del municipio, importe ligeramente inferior al obtenido por la media de municipios madrileños en el mismo ejercicio (341 euros / habitante).
- 2) Respecto a las compras de bienes y servicios, se produce un incremento acumulado del 3,1%, ligeramente superior al IPC acumulado en el mismo período 2,2% y que sitúa el gasto en compras en 405 euros por habitante, superior en un 11,6% al de la media madrileña (363 euros).

EVOLUCIÓN DEL GASTO EN BIENES CORRIENTES Y SERVICIOS

PERÍODO 2011 / 2015

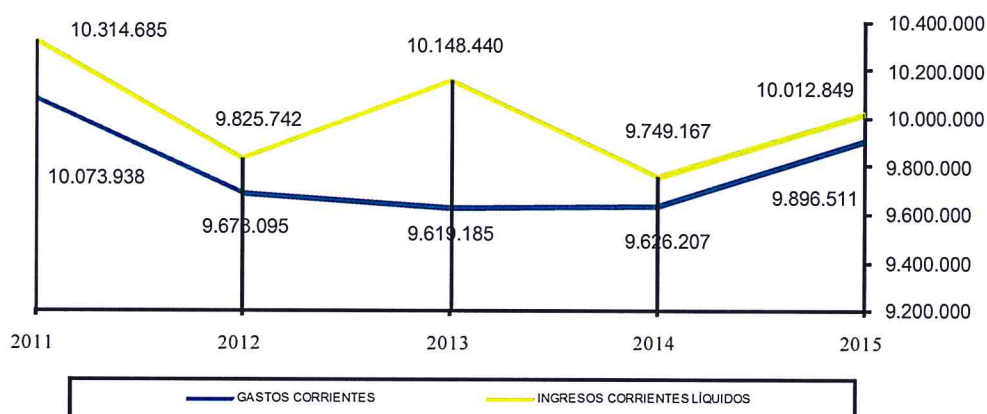
CONCEPTOS	OBLIGACIONES RECONOCIDAS (euros)					VAR. (%) 15/11
	2011	2012	2013	2014	2015	
1. Arrendamientos	0	897	0	0	151	-
2. Reparaciones, mantenimiento, conservac.	495.255	559.715	728.199	746.654	751.566	51,8%
3. Material, suministros y otros	4.407.284	4.541.820	4.233.246	4.242.739	4.309.671	-2,2%
4. Indemnizaciones por razón del servicio	41.757	48.587	45.704	48.625	36.369	-12,9%
Total cap. ii (1+2+3+4)	4.944.297	5.151.018	5.007.149	5.038.018	5.097.757	3,1%

- 3) Por último, en cuanto a los recursos transferidos por la Corporación a otros entes, se observa un acusado decremento, alcanzando un 22,2% durante el período analizado. El descenso afecta a todos los conceptos recogidos en este capítulo (tanto a otras entidades como a familias e instituciones sin fines de lucro) y cifra las transferencias por habitante durante 2015 en 18 euros, cifra considerablemente inferior a la obtenida por los municipios madrileños (120 euros), si bien dicha diferencia puede deberse a múltiples factores (grado de descentralización, externalización de servicios, pertenencia a mancomunidades de servicio, etc.)

Mantenimiento de la capacidad de absorción de los gastos corrientes

El análisis de la evolución de la capacidad del Ayuntamiento de Morázarzal para absorber el conjunto de obligaciones corrientes con los recursos líquidos de la misma naturaleza obtenidos en cada ejercicio económico pone de manifiesto un estado saneado de la tesorería municipal.

COBERTURA DE LOS GASTOS CORRIENTES (euros)



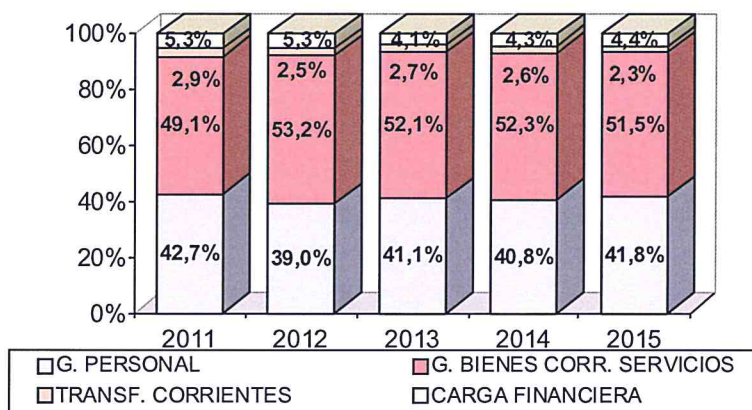
Así, durante el período 2011/2015 la liquidez que proporcionaban los cobros por operaciones corrientes resultó superior a los gastos corrientes devengados, de manera que los recursos líquidos resultaban suficientes para afrontar el pago de las obligaciones reconocidas por Capítulos I a IV más la amortización de la deuda a largo plazo.

5.2.1.- Estructura porcentual de los Gastos Corrientes

Estructura de los gastos estable durante todo el período

A lo largo del período 2011 al 2015 la estructura porcentual de los gastos corrientes se caracteriza principalmente por la estabilidad, manteniéndose los gastos de personal alrededor del 40% del total y las compras de bienes y servicios en el entorno del 50%.

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS CORRIENTES



5.2.2.- Grado de realización de los Gastos Corrientes

EVOLUCIÓN DEL GRADO DE REALIZACIÓN DE LOS GASTOS CORRIENTES

CAPITULOS DE GASTOS	PAGOS LÍQUIDOS / OBLIGACIONES				
	2011	2012	2013	2014	2015
1. Gastos de personal	100,0%	100,0%	98,8%	99,8%	99,9%
2. Gtos. bienes corrientes y servicios	77,2%	83,0%	81,1%	83,9%	80,7%
3. Gastos financieros	98,1%	100,0%	100,0%	99,7%	99,8%
4. Transferencias corrientes	90,0%	94,8%	91,5%	60,8%	89,4%
9. Variación del pasivo financiero	96,2%	100,0%	100,0%	100,0%	87,4%
Operaciones corrientes cap (1/4)	88,1%	90,5%	89,0%	90,1%	89,3%
Operaciones corrientes cap (1/4 + 9)	88,4%	90,8%	89,5%	90,5%	89,2%

Razonables porcentajes de pago a proveedores y destinatarios de transferencias

El grado de realización de las operaciones corrientes se sitúa en el entorno del 90% durante todo el período. En lo que se refiere a los pagos a proveedores, en torno al 80% de las obligaciones reconocidas con proveedores por compras y servicios fueron pagadas en el mismo ejercicio en que fueron generadas, porcentaje razonable que expresa los satisfactorios niveles de solvencia a corto plazo municipal.

Como consecuencia de la razonable situación de la liquidez municipal, el período medio de pago a proveedores teórico (tomando únicamente las obligaciones generadas por compras de bienes y servicios y las transferencias corrientes) se situaba en 2015 en 71 días, lo que significa que los acreedores tardaban, por término medio, algo más de 2 meses en cobrar sus deudas, lo que supone una mejora de la solvencia municipal, ya que a finales de 2011 dicho ratio ascendía a 86 días.

5.3.- Ahorro Bruto y Neto

EVOLUCIÓN DEL AHORRO BRUTO Y NETO

PERÍODO 2011 / 2015

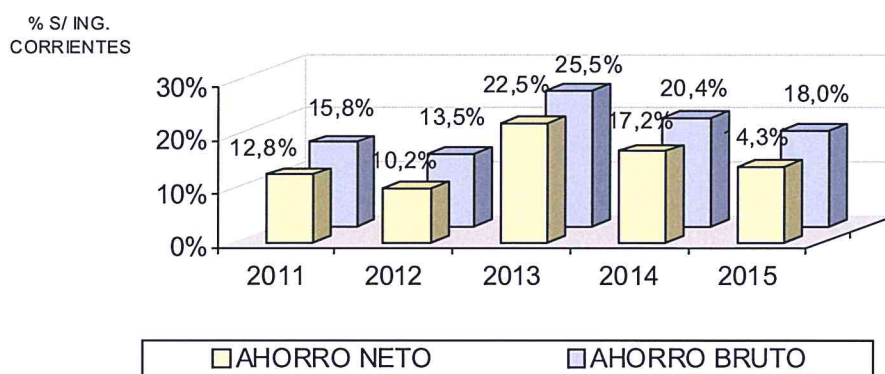
	MAGNITUDES (euros)					AHORRO (% S/ING. CORR.)				
	2011	2012	2013	2014	2015	2011	2012	2013	2014	2015
Ingresos corrientes - cap. (1 a 5)	11.556.687	10.780.225	12.419.220	11.624.729	11.553.921					
Gastos corrientes - cap. (1 a 4)	9.733.137	9.329.350	9.253.016	9.258.240	9.470.596					
Ahorro bruto	1.823.550	1.450.875	3.166.203	2.366.489	2.083.325	15,8%	13,5%	25,5%	20,4%	18,0%
Amortización de la deuda a l/p	340.801	348.745	366.169	367.967	425.915					
Ahorro neto	1.482.749	1.102.131	2.800.035	1.998.522	1.657.410	12,8%	10,2%	22,5%	17,2%	14,3%

Notables niveles de ahorro

Los ingresos corrientes obtenidos en 2015 prácticamente coinciden con los liquidados en 2011, mientras que los gastos de la misma naturaleza han disminuido ligeramente, lo que ha dado lugar a un avance en los niveles de ahorro bruto obtenido por la Corporación durante dicho período. Así, mientras que durante 2011 la diferencia entre ingresos y gastos corrientes se cifra en 1,8 millones de euros, a finales de 2015 dicha cifra de ahorro bruto asciende hasta 2,1 millones de euros, lo que en términos porcentuales sobre ingresos corrientes supone pasar del 15,8% al 18%.

Los niveles de ahorro neto teórico obtenidos detrayendo del ahorro bruto las cantidades liquidadas en concepto de amortización de la deuda a largo plazo, siguen una evolución paralela a la del ahorro bruto, alcanzando un nivel del 14,3% de los ingresos corrientes en 2015. Esto supone que los ingresos corrientes obtenidos por la Corporación durante todo el período han sido suficientes para hacer frente a los gastos ordinarios y obteniendo un excedente suficiente para financiar el plan de inversiones o hacer frente a otros gastos no contemplados en la liquidación corriente.

EVOLUCIÓN DEL AHORRO BRUTO Y NETO PERÍODO 2011/2015



5.4.- Análisis de las operaciones de capital

GASTOS DE CAPITAL EN EL PERÍODO 2011 / 2015 (En euros, variación porcentual, euros / habitante)

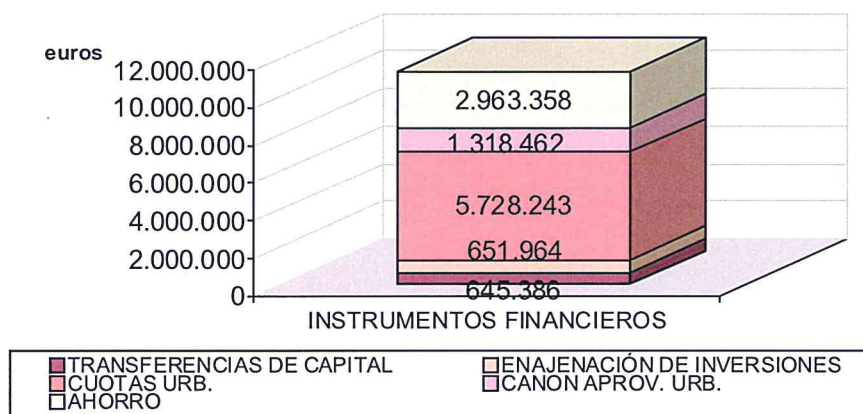
EJERCICIOS	INVERSIÓN REAL	TRANSF. CAPITAL	VAR. ACTIV. FINANC.	GASTO CAPITAL	% Variación G. CAPITAL	G. CAPITAL (Euros / hbte.)
2011	3.870.286	0	0	3.870.286	-	319
2012	1.777.227	0	0	1.777.227	-54,1%	145
2013	2.843.843	0	0	2.843.843	60,0%	228
2014	1.257.127	0	0	1.257.127	-55,8%	103
2015	1.558.932	0	0	1.558.932	24,0%	124
TOTAL	11.307.414	0	0	11.307.414	-59,7%	919

Gasto en inversión durante el período de 919 euros/habitante.

Las obligaciones reconocidas por operaciones de capital durante los ejercicios 2011 al 2015 han ascendido a 11,3 millones de euros, lo que supone la inversión por parte del Ayuntamiento de 919 euros por habitante. La media anual que se desprende de dicha cifra asciende a 184 euros por habitante, importe superior en un 166,2% a la media de la inversión por habitante de los municipios madrileños en 2015 (69 euros/habitante).

Conviene señalar que del importe total de la inversión efectuada por el ayuntamiento en el período analizado (11,3 millones de euros), más de la mitad (5,7 millones) corresponden a las obras de urbanización financiadas por las correspondientes cuotas aportadas por los propietarios de las parcelas encuadradas en "Las Hachazuelas", por lo que, en puridad, no corresponden a gastos de capital efectuados por el Ayuntamiento con recursos propios o de otras administraciones. Si deducimos dicho importe la inversión total del período se cifraría en 5,6 millones, con lo que la inversión media anual por habitante descendería hasta los 90 euros por habitante, cifra aún superior aunque más cercana a la inversión media en la Comunidad de Madrid.

ESTRUCTURA FINANCIERA DE GASTOS DE CAPITAL PERÍODO 2011/2015



Financiación equilibrada de las inversiones

La cobertura financiera del plan de inversiones llevado a cabo durante el período 2011 al 2015 por el Ayuntamiento de Moralarzaral se ha realizado en su mayor parte (50,7%) con las mencionadas coutas de urbanización.

El equilibrio en la estructura de ingresos y gastos corrientes ha permitido financiar el 26,2% de las inversiones municipales con el ahorro neto generado durante el período.

Por otra parte, el canon por aprovechamientos urbanísticos derivado del mencionado proyecto de "Las Hachazuelas" ha financiado el 11,7% de los gastos de capital.

En cuanto a las transferencias de capital procedentes de otras administraciones, por un total de 645.386 euros, han dado cobertura al 5,7% de las inversiones efectuadas.

Por último, también se han efectuado enajenaciones de terrenos municipales por importe de 651.964 euros que han cubierto el 5,8% de los gastos de capital.

5.5.- Evolución de la Deuda Financiera

5.5.1.- Deuda financiera a largo plazo

EVOLUCIÓN DE LA DEUDA FINANCIERA A LARGO PLAZO PERÍODO 2011 / 2015

ENTIDADES FINANCIERAS	SALDO VIVO A 31/12 (euros)				
	2011	2012	2013	2014	2015
Caja Madrid - Infraestructuras 2007	2.119.426	1.932.585	1.737.392	1.541.514	1.290.444
Caja Madrid - Inversiones 2008	2.242.769	2.080.865	1.909.890	1.737.800	1.563.166
TOTAL DEUDA VIVA A L/P	4.362.195	4.013.450	3.647.282	3.279.314	2.853.611
DEUDA FINANCIERA (% s/Ing. Corr.)	30,3%	28,3%	29,4%	28,1%	23,2%

Ausencia de recurso al endeudamiento financiero

Durante el período 2011/2015, la Corporación no ha recurrido al endeudamiento bancario, lo que ha dado lugar a una reducción del 34,6% en el saldo vivo de la deuda financiera a largo plazo, lo que sitúa el saldo a finales de 2015 en 2,9 millones de euros.

EVOLUCIÓN DE LA DEUDA FINANCIERA A LARGO PLAZO PERÍODO 2011/2015



El descenso de la deuda financiera también tiene su reflejo si se analiza en términos porcentuales sobre los ingresos corrientes. Así, el ratio descrito desciende en más de siete puntos porcentuales durante el período, hasta suponer el 23,2% de los ingresos corrientes a 31/12/2015, frente al 30,3% que suponía a finales de 2011, situándose a dicha fecha en un nivel significativamente inferior al comúnmente considerado como de salud financiera, que podría tener su límite en el 70% de los ingresos corrientes.

Por último, cabe añadir que la deuda financiera viva a finales de 2016 supone 226,5 euros por cada habitante de Moralarzal, mientras que la media de la Comunidad de Madrid se sitúa en 1.107,9 euros/habitante.

5.5.2.- Deuda Financiera a Corto Plazo

EVOLUCIÓN DE LAS OPERACIONES DE TESORERÍA EN EL PERÍODO 2011 / 2015

(En euros)

ENTIDADES	2011		2012		2013		2014		2015	
	Importe Dispuesto	Saldo 31/12	Importe Dispuesto	Saldo 31/12	Importe Dispuesto	Saldo 31/12	Importe Dispuesto	Saldo 31/12	Importe Dispuesto	Saldo 31/12
Caixa Bank	1.400.000	0								
BBVA	1.100.000	995.460	1.000.000	0						
Banco Santander	1.400.000	0	1.400.000	0	1.800.000	0	3.300.000	0	2.860.564	0
Total Deuda Viva a C/P	3.900.000	995.460	2.400.000	0	1.800.000	0	3.300.000	0	2.860.564	0
% s/Ingresos Corrientes		8,6%		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%

Contratación de operaciones de tesorería que normalmente son canceladas antes del cierre de cada ejercicio

Durante el período analizado, la Corporación ha recurrido a los anticipos líquidos vía operaciones de tesorería con el fin de cubrir desfases transitorios de liquidez, contratando pólizas de tesorería que la Corporación cancela en el mismo ejercicio en que son dispuestas, excepto en 2011, ejercicio en que a 31 de diciembre quedaba pendiente de cancelación un importe de algo menos de 1 millón de euros.

5.5.3.- Evolución de la Carga Financiera

EVOLUCIÓN DE LA CARGA FINANCIERA PERÍODO 2011 / 2015

MAGNITUDES	OBLIGACIONES RECONOCIDAS (euros)				
	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos financieros (intereses)	189.948	168.051	30.515	43.821	11.667
Amortización deuda l/p	340.801	348.745	366.169	367.967	425.915
CARGA FINANCIERA	530.749	516.796	396.684	411.788	437.582
CARGA FINANCIERA (% s/Ing. Corr.)	4,6%	4,8%	3,2%	3,5%	3,8%

Niveles moderados de carga financiera

La carga financiera soportada por el Ayuntamiento de Moralarzal (calculada como suma de las obligaciones reconocidas por Capítulo III, Gastos Financieros y Capítulo IX en concepto de las amortizaciones de la deuda financiera a largo plazo) se mantiene en niveles razonables durante todo el período analizado, debido a moderación en el recurso al endeudamiento bancario. En porcentaje sobre los ingresos corrientes, la carga financiera alcanza un máximo en 2012 del 4,8%, para descender hasta el 3,8% en 2015, nivel moderado que, en circunstancias normales, no debe poner en riesgo la solvencia municipal en los próximos ejercicios.

5.6.- Evolución del resultado presupuestario anual

RESULTADO PRESUPUESTARIO ANUAL EN EL PERÍODO 2011/2015 (En euros)

RESULTADO PRESUPUESTARIO	2011	2012	2013	2014	2015
1.- DERECHOS RECONOCIDOS NETOS	15.322.586	14.224.318	12.390.099	11.800.917	12.540.918
2.- OBLIGACIONES RECONOCIDAS NETAS	13.944.223	11.455.322	12.463.029	10.883.334	11.455.443
3.- RESULTADO PRESUPUESTARIO (1-2)	1.378.362	2.768.996	-72.930	917.583	1.085.475
4.- DESVIACIONES POSITIVAS DE FINANCIACIÓN	1.278.302	1.784.594	49.527		985.797
5.- DESVIACIONES NEGATIVAS DE FINANCIACIÓN	793.663	269.362	2.416.347	782.511	1.798
6.- GASTOS FINANCIADOS CON RTE. DE TESORERÍA		198.815			877.660
7.- RESULTADO PPTARIO. AJUSTADO (3-4+5+6)	893.724	1.452.579	2.293.890	1.700.094	979.136

Resultados presupuestarios anuales positivos

El análisis del resultado presupuestario anual obtenido por el Ayuntamiento de Moralarzal arroja cifras positivas durante todo el período, lo que reafirma el equilibrio de la estructura financiera municipal.

5.7.- Evolución del remanente de Tesorería

CUANTIFICACIÓN DEL REMANENTE DE TESORERÍA A 31/12 (PERÍODO 2011/2015) (En euros)

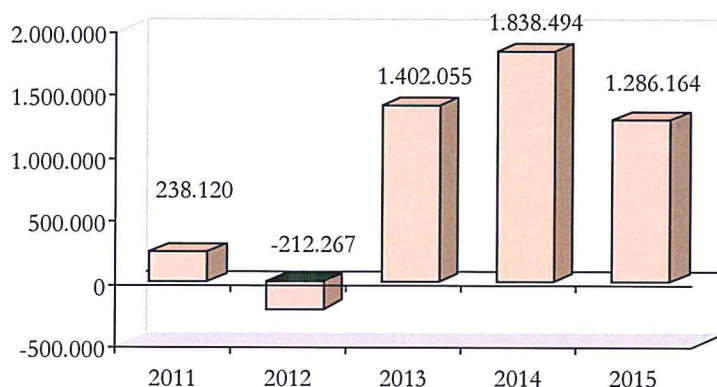
	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
1.- (+) PENDIENTE DE COBRO AL 31/XII	5.275.128	3.788.917	3.740.322	3.251.636	2.711.606
2.- De Presupuesto Corriente (+)	3.232.704	2.277.866	2.270.526	1.931.999	1.737.172
3.- De Presupuestos Cerrados (+)	2.252.653	1.760.249	2.237.588	2.928.575	2.057.383
4.- Saldos de dudoso cobro (-)	293.602	306.686	921.676	1.737.596	1.115.849
5.- Deudores por operaciones no presupuestarias (+)	287.001	172.048	254.289	225.006	179.538
6.- Ingresos pendientes de aplicación (-)	203.627	114.560	100.405	96.347	146.637
7.- (-) PENDIENTE DE PAGO AL 31/XII	3.848.421	3.575.159	2.232.242	2.164.379	2.423.548
8.- De Presupuesto Corriente (-)	1.362.864	2.019.630	1.111.732	1.057.727	1.254.927
9.- De Presupuesto Cerrado (-)	81.332	59.315	36.021	37.858	30.547
10.- Acreedores por Operaciones no Presupuestarias (-)	2.412.995	1.498.801	1.086.522	1.073.143	1.158.244
11.- Pagos pendientes de aplicación (+)	8.770	2.587	2.032	4.350	20.171
12.- (+) TESORERÍA LÍQUIDA A 31/12	95.756	2.510.561	466.501	773.924	1.792.912
13.- RTE. PARA GTOS. CON FINANC. AFECTADA	1.284.343	2.936.585	572.525	22.688	794.806
14.- RTE. PARA GASTOS GENERALES (1-7+12-13)	238.120	-212.267	1.402.055	1.838.494	1.286.164
16.- REMANENTE TESORERÍA TOTAL (31/12) (13+14)	1.522.463	2.724.318	1.974.580	1.861.181	2.080.970
RTE. PARA GASTOS GENERALES (% S/ING. CORR.)	2,1%	-2,0%	11,3%	15,8%	11,1%
TOTAL DEUDA A CORTO PLAZO (% S/ING. CORR.)	33,3%	33,2%	18,0%	18,6%	20,8%

Extraordinaria recuperación del remanente de tesorería

El remanente de tesorería constituye un estado de capital importancia para entender la situación financiera de cualquier ente sujeto a contabilidad presupuestaria, ya que expresa la diferencia entre las deudas acumuladas con vencimiento a corto plazo y los recursos de los que podría disponer el Ayuntamiento para cancelarlas, es decir, expresa el nivel de solvencia de la Hacienda Local a corto plazo.

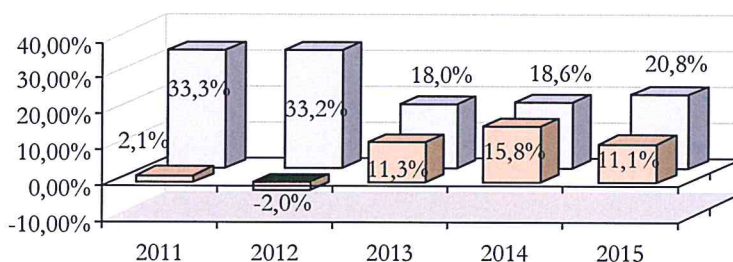
El remanente de tesorería para gastos generales así obtenido a finales de 2011 resultaba positivo por importe de 238.120 euros. En 2012 se reduce hasta resultar negativo por importe de -212.267 euros, para recuperarse en los siguientes ejercicios y alcanzar la cifra de 1,3 millones de euros a finales de 2015.

**EVOLUCIÓN DEL REMANENTE DE TESORERÍA
PERÍODO 2011/2015 (euros)**



**EVOLUCIÓN DEL REMANENTE DE
TESORERÍA
PERÍODO 2011/2015**

% S/ING.
CORRIENTES



REMANENTE DE TESORERÍA

DEUDAS A CORTO PLAZO

En términos relativos a los ingresos corrientes, el remanente de tesorería para gastos generales experimenta una evolución semejante a la ya explicada para el caso del valor absoluto, llegando a representar a finales de 2014 el 11,1% de los mismos, frente al 2,1% obtenido en el ejercicio 2011.

Cabe añadir que, en relación a la población, el remanente para gastos generales calculado a finales de 2015 supone 102,1 euros por cada habitante de Morálzarzal, mientras que la media de la Comunidad de Madrid se cifra en 32,8 euros/habitante, por lo que la solvencia del Ayuntamiento se sitúa claramente por encima de la media regional.

Respecto a las deudas acumuladas con vencimiento a corto plazo, la deuda total con acreedores no bancarios se reduce un 37% durante el período analizado, pasando de 3,8 millones de euros a finales de 2011 a 2,4 millones a 31 de diciembre de 2015. La evolución decreciente observada en términos absolutos también tiene su reflejo si el análisis se realiza en porcentaje sobre los ingresos corrientes de cada ejercicio, descendiendo desde el 33,3% de 2011 hasta el 20,8% observado en 2015.

5.8.- Análisis de la Sociedad Municipal de Moralarzal, S.L.

La Sociedad Municipal de Moralarzal, S.L. (socio único) es constituida el 19 de octubre de 2004 por período de tiempo indefinido.

El objeto social y actividad principal consiste en la programación, gestión y producción con carácter exclusivo o en colaboración con otras entidades o particulares de actividades festivas, festajos taurinos, exposiciones, conciertos musicales y otras actividades de fomento y desarrollo económico y cultural del Municipio de Moralarzal. También constituye el objeto social la ejecución, construcción, promoción para venta, mantenimiento y conservación de toda clase de inmuebles de titularidad pública, sean viviendas de promoción pública o dotaciones.

EVOLUCIÓN DE LOS FONDOS PROPIOS PERÍODO 2011 / 2015

CONCEPTO	IMPORTE (euros)					VARIACIÓN PORCENTUAL				
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14	15/11
Capital social	1.004.271	1.004.271	1.004.271	3.000	3.000	0,0%	0,0%	-99,7%	0,0%	-99,7%
Reservas	3.977.853	3.977.853	3.977.853	128.066	114.629	0,0%	0,0%	-96,8%	-10,5%	-97,1%
Rdos ejercicios anteriores	-737.787	-933.141	-1.139.741	-205.376	-100.286	26,5%	22,1%	-82,0%	-51,2%	-86,4%
Resultado del ejercicio	-195.353	-206.600	-205.562	53.746	10.950	5,8%	-0,5%	-126,1%	-79,6%	-105,6%
Total	4.048.983	3.842.383	3.636.821	-20.564	28.293	-5,1%	-5,3%	-100,6%	-237,6%	-99,3%

De conformidad con la disposición adicional novena de la Ley 7/85, de 2 de abril, reguladora de las bases del régimen local, en su redacción dada por la Ley 27/2013, de 27 de diciembre, de racionalización y sostenibilidad de la Administración Local, las entidades que a la entrada en vigor de la Ley desarrollen actividades económicas y estén adscritas a efectos del SEC a cualesquiera de las entidades locales y se encuentren en desequilibrio, dispondrán de 2 meses desde la entrada en vigor de la Ley para aprobar un plan de corrección del desequilibrio financiero.

Como se puede observar en el cuadro anterior, la Sociedad Municipal de Moralarzal había obtenido pérdidas en los ejercicios 2011, 2012 y 2013, por lo que en 2014 se aprueba un plan de corrección.

EVOLUCIÓN DE LOS GASTOS

PERÍODO 2011 / 2015

CONCEPTO	IMPORTE (euros)					VARIACIÓN PORCENTUAL				
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14	15/11
Trabajos realizados otras empresas	60.565	57.095	0	0	0	-5,7%	-100,0%	-	-	100,0%
Gastos de personal	11.484	0	0	9.981	16.586	100,0%	-	-	66,2%	44,4%
Reparaciones y conservación	12.241	4.176	36.210	9.197	5.625	-65,9%	767,2%	-74,6%	-38,8%	-54,1%
Primas de seguros	19.717	3.205	6.705	5.887	7.945	-83,7%	109,2%	-12,2%	34,9%	-59,7%
Suministros	28.884	36.621	37.653	35.246	29.944	26,8%	2,8%	-6,4%	-15,0%	3,7%
Amortización de inmovilizado	258.336	258.664	257.924	104.336	0	0,1%	-0,3%	-59,5%	100,0%	100,0%
Otros gastos	20.182	9.099	11.910	13.580	22.335	-54,9%	30,9%	14,0%	64,5%	10,7%
Total	411.410	368.860	350.403	178.227	82.434	-10,3%	-5,0%	-49,1%	-53,7%	-80,0%

La situación de desequilibrio financiero de la sociedad viene motivada principalmente porque la estructura de ingresos propios no permite absorber los altos costes de amortización del edificio y sus instalaciones. De acuerdo con la Ley mencionada las medidas a adoptar para alcanzar el equilibrio deben suponer la reversión de los terrenos, construcciones, instalaciones, mobiliario y enseres a favor del ente matriz, es decir, el Ayuntamiento de Moralarzal. De tal forma se procedió en 2014, encomendando a la Sociedad su gestión.

EVOLUCIÓN DEL INMOVILIZADO MATERIAL PERÍODO 2011 / 2015

CONCEPTO	IMPORTE (euros)					VARIACIÓN PORCENTUAL				
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14	15/11
Terrenos y bienes naturales	805.422	805.422	805.422	0	0	0,0%	0,0%	100,0%	-	-100,0%
Construcciones	2.671.775	2.671.775	2.671.775	0	0	0,0%	0,0%	100,0%	-	-100,0%
Instalaciones técnicas	2.165.367	2.165.367	2.133.700	0	0	0,0%	-1,5%	100,0%	-	-100,0%
Resto conceptos	127.789	129.889	107.328	0	0	1,6%	-17,4%	100,0%	-	-100,0%
Total	5.770.354	5.772.454	5.718.226	0	0	0,0%	-0,9%	100,0%	-	-100,0%
Amortizaciones acumuladas	1.441.353	1.699.605	1.902.889	0	0	17,9%	12,0%	100,0%	-	-100,0%
Valor neto	4.329.000	4.072.849	3.815.337	0	0	-5,9%	-6,3%	100,0%	-	-100,0%

El ayuntamiento efectúa, a partir de dicha fecha, aportaciones dinerarias a la sociedad para gastos corrientes y su capital social queda reducido a 1.000 participaciones de 3 euros propiedad del Ayuntamiento.

EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS PERÍODO 2011 / 2015

CONCEPTO	IMPORTE (euros)					VARIACIÓN PORCENTUAL				
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14	15/11
Alquiler barra plaza de toros	9.125	7.885	0	0	0	-13,6%	-100,0%	-	-	-100,0%
Actividades fiesta nochevieja	48.186	40.381	0	0	0	-16,2%	-100,0%	-	-	-100,0%
Alquiler suelo	0	0	0	0	1.040	-	-	-	-	-
Alquiler plaza de toros	49.229	45.200	59.500	35.923	36.966	-8,2%	31,6%	-39,6%	2,9%	-24,9%
Encomienda gestión Ayto.	0	0	0	22.893	40.062	-	-	-	75,0%	-
Alquiler escuela tauromaquia	9.621	9.621	9.621	0	0	0,0%	0,0%	-100,0%	-	-100,0%
Clases tauromaquia	0	0	0	2.169	5.289	-	-	-	143,8%	-
Subv. Municipal a explotación	45.000	6.248	23.655	4.167	10.000	-86,1%	278,6%	-82,4%	140,0%	-77,8%
Subv. Municipal de capital	52.064	52.064	52.064	166.409	0	0,0%	0,0%	219,6%	-100,0%	-100,0%
Otros ingresos	2.833	862	0	412	26	-69,6%	-100,0%	-	-93,6%	-99,1%
Total	216.057	162.260	144.840	231.973	93.383	-24,9%	-10,7%	60,2%	-59,7%	-56,8%
Gastos cubiertos con ingresos propios	28,23%	27,95%	19,73%	21,37%	52,5%					

Como se puede observar en el cuadro anterior otra perspectiva del desequilibrio financiero de la sociedad radica en que, entre 2011 y 2014, los ingresos que la sociedad es capaz de facturar a terceros apenas alcanzan a cubrir entre un 20% y un 28% de los gastos operativos, lo que supone que el Ayuntamiento haya estado realizando transferencias a la sociedad durante el período 2011/2015 que alcanzan la cifra de 474.626 euros, con el fin de cubrir sus déficit de explotación. Incluso considerando las transferencias recibidas del Ayuntamiento, el pasivo corriente de la sociedad siempre resulta superior al activo de la misma naturaleza, lo que da lugar a que el ratio que mide la solvencia a corto plazo se mantenga por debajo del 100%, situación característica de las sociedades con dificultades financieras.

RATIO DE SOLVENCIA A CORTO PLAZO PERÍODO 2011 / 2015

CONCEPTO	IMPORTE (euros)				
	2011	2012	2013	2014	2015
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	46.766	37.951	49.871	59.892	69.292
TOTAL PASIVO CORRIENTE	58.609	51.894	63.516	81.864	76.664
RATIO SOLVENCIA A CORTO PLAZO	79,79%	73,13%	78,52%	73,16%	90,4%

Las medidas tomadas en 2014 ayudan a mejorar la situación financiera de la sociedad, de forma que la eliminación de la carga de las amortizaciones del inmovilizado material permite obtener resultados positivos en 2014 y 2015, cumpliendo por tanto con lo establecido en la Ley 27/2013, y situar el ratio de solvencia por encima del 90%.

6. ANÁLISIS INCLUYENDO POTENCIALES DEUDAS CON “URBASER”, S.A.

Tal como se recoge y se desarrolla en el informe correspondiente, la ejecución del contrato suscrito con la sociedad “Urbaser, S.A.” para la prestación de los servicios de limpieza pública, recogida de residuos sólidos urbanos y conservación y mantenimiento de parques y jardines podrían suponer las siguientes contingencias susceptibles de generar una deuda con dicha Sociedad, en función del desenlace definitivo del procedimiento judicial abierto contra el Ayuntamiento que actualmente está siendo reclamada y que, como máximo, consta de los siguientes componentes, de acuerdo con la información facilitada:

- ✓ Revisión de precios no efectuada durante los ejercicios 2010 a 2017: 545.980,08 euros.
- ✓ Cantidad no pagada y ratificada por sentencia judicial por error material en el cálculo del coste del servicio: 477.412,29 euros.
- ✓ Intereses de demora por retrasos en el pago de facturas: 94.944,58 euros.

El siguiente cuadro distribuye por ejercicios la deuda no registrada en contabilidad derivada de los aspectos comentados anteriormente.

DEUDA TOTAL NO REGISTRADA CON “URBASER”

(En euros)

PERÍODO	Deuda total no registrada
2009	11.098,01
2010	60.389,65
2011	105.827,97
2012	141.258,28
2013	221.564,80
2014	218.744,07
2015	182.461,33
2016	160.615,06
2017	16.377,78
TOTAL	1.118.336,95

Por tanto, la deuda total reclamada por “Urbaser” y no registrada en la contabilidad municipal ascendería como máximo, en base a la documentación facilitada, a **1.118.336,95 euros**. Hay que mencionar que la Intervención municipal mantiene algunas diferencias de criterio con “Urbaser” respecto a los métodos usados para el cálculo de algunas de estas cantidades por lo que, a la fecha de realización del presente informe se encuentra en elaboración un informe rebatiendo y fundamentando dichas diferencias de criterio.

Sin embargo, en aplicación del principio contable de prudencia, en la presente auditoría, para obtener sus conclusiones, se ha tomado en consideración el importe total de la deuda identificada reclamada por “Urbaser” dado que no corresponde hacer una valoración jurídica sobre la razonabilidad o no de la misma.

La inclusión en el análisis de la deuda comentada modifica algunos de los indicadores contemplados en el presente informe. La siguiente tabla recopila dichas modificaciones:

COMPARATIVA DE RATIOS EN FUNCIÓN DE LA INCLUSIÓN DE LA POSIBLE DEUDA CON “URBASER”

(En euros y % sobre los Ingresos Corrientes de cada ejercicio)

CONCEPTO	IMPORTE (euros)				
	2011	2012	2013	2014	2015
SIN INCLUIR DEUDA CON “URBASER”					
AHORRO BRUTO (En euros)	1.823.550	1.450.875	3.166.203	2.366.489	2.083.325
AHORRO BRUTO (En % s/Ing. Corrientes)	15,78%	13,46%	25,49%	20,36%	18,03%
AHORRO NETO (En Euros)	1.482.749	1.102.131	2.800.035	1.998.522	1.657.410
AHORRO NETO (En % s/Ing. Corrientes)	12,83%	10,22%	22,55%	17,19%	14,34%
RESULTADO PRESUPUESTARIO (En euros)	893.724	1.452.579	2.293.890	1.700.094	979.136
REMANENTE DE TESORERÍA (En euros)	238.120	-212.267	1.402.055	1.838.494	1.286.164
REMANENTE DE TESORERÍA (En % s/Ing. Corrientes)	2,06%	-1,97%	11,29%	15,82%	11,06%
DEUDA A CORTO PLAZO (en euros)	3.848.421	3.575.159	2.232.242	2.164.379	2.423.548
DEUDA A CORTO PLAZO (En % s/Ing. Corrientes)	33,30%	33,16%	17,97%	18,62%	20,85%

INCLUYENDO DEUDA CON “URBASER”					
AHORRO BRUTO (En euros)	1.717.722	1.309.617	2.944.639	2.147.745	1.900.864
AHORRO BRUTO (En % s/Ing. Corrientes)	14,86%	12,15%	23,71%	18,48%	16,45%
AHORRO NETO (En Euros)	1.376.921	960.872	2.578.470	1.779.777	1.474.948
AHORRO NETO (En % s/Ing. Corrientes)	11,91%	8,91%	20,76%	15,31%	12,77%
RESULTADO PRESUPUESTARIO (En euros)	787.896	1.311.321	2.072.325	1.481.350	796.675
REMANENTE DE TESORERÍA (En euros)	-155.120	-530.840	861.917	1.079.611	344.820
REMANENTE DE TESORERÍA (En % s/Ing. Corrientes)	-1,34%	-4,92%	6,94%	9,29%	2,98%
DEUDA A CORTO PLAZO (en euros)	4.025.737	3.893.733	2.772.381	2.923.261	3.364.892
DEUDA A CORTO PLAZO (En % s/Ing. Corrientes)	34,83%	36,12%	22,32%	25,15%	29,12%

Como se puede observar en el cuadro anterior, en el caso de incluir en el análisis la comentada deuda con “Urbaser”, los ratios de ahorro obtenidos por la Corporación en el período 2011/2015 descenderían entre uno y dos puntos porcentuales por ejercicio, lo que, sin llegar a suponer un deterioro determinante en la capacidad de autofinanciación del Ayuntamiento, sí resulta digno de mención.

Más llamativo resulta el deterioro del remanente de tesorería, ya que dicho ratio toma en consideración toda la deuda a corto plazo de la Hacienda municipal, por lo que el efecto de la inclusión de la deuda con “Urbaser” resulta acumulativo. Así, el remanente resultaría negativo durante los ejercicios 2011 y 2012, esto es, las deudas pendientes de cobro y la liquidez no habrían resultado suficientes para hacer frente a las deudas con los acreedores a corto plazo. A partir de 2013, sin llegar a resultar negativo, se observa un importante retroceso del remanente, lo que supone un deterioro de la solvencia a corto plazo del Ayuntamiento frente a la que muestran las cuentas oficiales.

Por último, y de forma paralela, la deuda total a corto plazo del Ayuntamiento se incrementa igualmente en la medida en que se incorpora la deuda con “Urbaser” al análisis, incidiendo en el retroceso de la solvencia municipal.

Hay que mencionar que, aunque dichos ejercicios quedan fuera del alcance del presente informe, durante 2016 y los meses transcurridos de 2017 se ha continuado acumulando deuda con “Urbaser” no registrada en contabilidad, por lo que las consideraciones aquí mencionadas son extensibles a dichos años.

Por lo tanto, la inclusión en el análisis de las mencionadas deudas supondría un deterioro de los ratios de ahorro, endeudamiento y solvencia del Ayuntamiento y obligaría a la Hacienda Municipal a realizar un esfuerzo adicional durante los próximos años para proceder a su amortización.

7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En definitiva, puede afirmarse que la Corporación ha conseguido recuperar el equilibrio de la hacienda municipal durante la legislatura, mejorando considerablemente los niveles de solvencia y sentando las bases para una gestión eficiente de los servicios.

No obstante lo anterior, la situación patrimonial del Consistorio está afectada por el desenlace final sobre la incertidumbre planteada en la reclamación judicial de la Sociedad "Urbaser, S.A.", que podría suponer la existencia de una deuda no registrada estimada como máximo, en base a la documentación disponible, de 941.344,11 euros al 31 de diciembre de 2015, cuya contabilización supondría que el endeudamiento municipal se incrementaría en dicho importe y que los niveles de solvencia de la hacienda local descenderían, obligando al consistorio a realizar un esfuerzo adicional para amortizar dicha deuda. Asimismo, hay que señalar que el citado importe continúa incrementándose en los ejercicios 2016 y 2017 sin que tampoco esté contabilizado.

En cualquier caso, entendemos que la Corporación deberá continuar con la política de racionalización del gasto y contención en el recurso al endeudamiento financiero.

Majadahonda, 12 de junio de 2017

Business Risk Services Auditores, S.L.P.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke.

Rufino Aguado Rodríguez
Socio

ANEXO 1. CUADROS ECONÓMICO-FINANCIEROS

AYUNTAMIENTO DE MORALZARZAL

LIQUIDACIÓN DE PRESUPUESTOS 2011/2015 (en euros)

CAPITULOS DE INGRESOS	DERECHOS LIQUIDADOS				RECAUDACION LIQUIDA				% DE REALIZACION		
	2011	2012	2013	2014	2015	2011	2012	2013	2014	2015	
0. D ^o PDTES. DE COBRO EJERCICIOS CERRADOS	5.864.821	3.931.253	3.901.015	4.293.051	3.357.619	3.612.168	2.171.005	1.663.427	1.364.477	1.300.236	55,2%
1. IMPUESTOS DIRECTOS	4.296.949	4.667.922	4.934.052	5.391.682	4.918.395	3.804.491	4.169.267	4.412.858	4.188.292	4.431.453	89,5%
2. IMPUESTOS INDIRECTOS	26.983	99.146	98.541	109.091	112.113	26.983	99.146	98.541	109.091	112.113	100,0%
3. TASAS Y OTROS INGRESOS	6.364.376	6.332.806	3.694.264	2.905.222	3.535.806	4.514.560	4.709.879	2.686.177	2.573.170	3.160.394	74,4%
4. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	3.259.072	2.627.045	3.229.016	2.822.917	3.305.961	2.917.945	2.558.908	2.540.397	2.490.542	2.487.043	97,4%
5. INGRESOS PATRIMONIALES	466.571	448.355	464.013	452.253	427.936	356.168	350.203	411.132	388.072	363.041	78,1%
6. ENAJENACION DE INVERSIONES REALES	234.703	55.550	2.258	119.752	239.702	234.703	55.550	2.258	119.752	239.702	100,0%
7. TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	673.931	3.500	-32.046	0	0	235.031	3.500	-32.046	0	0	100,0%
8. VARIACION DEL ACTIVO FINANCIERO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
9. VARIACION DEL PASIVO FINANCIERO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
INGRESOS PROPIOS Cap (1/3)	10.588.309	11.089.873	8.726.856	8.405.995	8.566.319	8.346.035	8.978.292	7.197.576	6.870.553	7.703.960	81,0%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/5)	14.413.952	14.165.268	12.419.885	11.681.165	12.301.216	11.620.148	11.887.402	10.149.105	9.749.167	10.564.044	83,9%
TOTAL OPERACIONES DEL EJERCICIO Cap (1/9)	15.322.586	14.224.318	12.390.099	11.800.917	12.540.918	12.089.882	11.946.452	10.119.318	9.868.919	10.803.747	84,0%
TOTAL OP. DEL EJ. corriente + cerrados Cap (0/9)	21.187.406	18.155.572	16.291.114	16.093.968	15.898.537	15.702.050	14.117.457	11.782.745	11.233.395	12.103.982	77,8%

CAPITULOS DE GASTO	OBLIGACIONES RECONOCIDAS				PAGOS LIQUIDOS				% DE REALIZACION		
	2011	2012	2013	2014	2015	2011	2012	2013	2014	2015	
0. OB. PDTES. DE PAGO EJERCICIOS CERRADOS	2.523.382	1.443.927	2.000.486	1.138.888	1.080.739	2.442.051	1.384.612	1.964.465	1.108.120	1.050.182	95,9%
1. GASTOS DE PERSONAL	4.306.011	3.771.748	3.957.980	3.926.050	4.133.383	4.306.011	3.770.673	3.910.394	3.920.023	4.127.705	100,0%
2. GASTOS EN BIENES CORRIENTES Y SERVICIOS	4.944.297	5.151.016	5.007.149	5.038.018	5.097.757	3.818.740	4.276.575	4.063.059	4.225.324	4.111.910	83,0%
3. GASTOS FINANCIEROS	189.948	168.051	30.515	43.821	11.667	168.283	168.051	30.512	43.686	11.645	100,0%
4. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	292.882	238.533	257.372	250.351	227.789	263.712	226.240	235.518	152.129	203.570	94,8%
6. INVERSIONES REALES	3.870.286	1.777.227	2.843.843	1.257.127	1.558.932	3.678.716	645.408	2.745.654	1.116.477	1.373.353	36,3%
7. TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
8. VARIACION DEL ACTIVO FINANCIERO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
9. VARIACION DEL PASIVO FINANCIERO	340.801	348.745	366.169	367.957	425.915	0	0	0	0	0	0,0%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/4)	9.733.137	9.329.350	9.253.016	9.258.240	9.470.596	8.574.746	8.441.539	8.239.473	8.341.163	8.454.829	90,5%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/4)+9.2	10.073.938	9.678.095	9.619.185	9.626.207	9.896.511	8.574.746	8.441.539	8.239.473	8.341.163	8.454.829	87,2%
TOTAL OPERACIONES DEL EJERCICIO Cap (1/9)	13.944.223	11.455.322	12.463.029	10.883.334	11.455.443	12.253.461	9.086.947	10.985.127	9.457.640	9.828.182	79,3%
TOTAL OP. DEL EJ. corriente + cerrados Cap (0/9)	16.467.606	12.899.249	14.463.514	12.022.222	12.536.182	14.695.512	10.471.559	12.949.592	10.566.760	10.878.375	81,2%

3

AYUNTAMIENTO DE MORALZARZAL
VARIACIÓN PORCENTUAL DE INGRESOS Y GASTOS

	DERECHOS LIQUIDADOS					VARIACIÓN %			
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14
CAPITULOS DE INGRESOS									
0. D ^o PDTES. DE COBRO EJERCICIOS CERRADOS	5.864.821	3.931.253	3.901.015	4.293.051	3.357.619	-33,0%	-0,8%	10,0%	-15,9%
1. IMPUESTOS DIRECTOS	4.296.949	4.657.922	4.934.052	5.391.632	4.918.393	8,4%	5,9%	9,3%	-11,0%
2. IMPUESTOS INDIRECTOS	26.983	99.146	98.541	109.091	112.113	267,4%	-0,6%	10,7%	11,2%
3. TASAS Y OTROS INGRESOS	6.364.376	6.332.806	3.694.264	2.905.222	3.535.806	-0,5%	-41,7%	-21,4%	9,9%
4. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	3.259.072	2.627.045	3.229.016	2.822.917	3.306.961	-19,4%	22,9%	-12,6%	14,9%
5. INGRESOS PATRIMONIALES	466.571	448.350	464.013	452.253	427.936	-3,9%	3,5%	-2,5%	-5,2%
6. ENAJENACION DE INVERSIONES REALES	234.703	55.550	2.258	119.752	239.702	-77,8%	-99,5%	5203,6%	51,1%
7. TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	673.931	3.500	-32.045	0	0	-99,5%	-1015,6%	-	0,0%
8. VARIACION DEL ACTIVO FINANCIERO	0	0	0	0	0	-	-	-	-
9. VARIACION DEL PASIVO FINANCIERO	0	0	0	0	0	-	-	-	-
INGRESOS PROPIOS Cap (1/3)	10.688.309	11.089.873	8.726.856	8.405.995	8.566.319	3,8%	-21,3%	-3,7%	1,5%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/5)	14.413.952	14.165.268	12.419.885	11.681.165	12.301.216	-1,7%	-12,3%	-5,9%	4,3%
TOTAL OPERACIONES DEL EJERCICIO Cap (1/9)	15.322.586	14.224.318	12.390.099	11.800.917	12.540.918	-7,2%	-12,9%	-4,8%	4,8%
TOTAL OP. DEL EJ. corriente + cerrados Cap (0/9)	21.187.406	18.155.572	16.291.114	16.093.968	15.898.537	-14,3%	-10,3%	-1,2%	-0,9%

	OBLIGACIONES RECONOCIDAS					VARIACIÓN %			
	2011	2012	2013	2014	2015	12/11	13/12	14/13	15/14
CAPITULOS DE GASTO									
0. OB. PDTES. DE PAGO EJERCICIOS CERRADOS	2.523.382	1.443.927	2.000.485	1.138.888	1.080.739	-42,8%	-38,9%	-43,1%	-2,3%
1. GASTOS DE PERSONAL	4.306.011	3.771.748	3.957.980	3.926.050	4.133.383	-12,4%	4,9%	-0,8%	4,8%
2. GASTOS EN BIENES CORRIENTES Y SERVICIOS	4.944.297	5.151.018	5.007.149	5.038.018	5.097.757	4,2%	-2,8%	0,6%	1,2%
3. GASTOS FINANCIEROS	189.948	168.051	30.515	43.821	11.667	-11,5%	-81,8%	43,6%	-16,9%
4. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	292.882	238.533	257.372	250.361	227.786	-18,6%	7,9%	-2,7%	-7,7%
6. INVERSIONES REALES	3.870.286	1.777.227	2.843.843	1.257.127	1.558.932	-54,1%	60,0%	-55,8%	7,8%
7. TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	-	-	-	-
8. VARIACION DEL ACTIVO FINANCIERO	0	0	0	0	0	-	-	-	-
9. VARIACION DEL PASIVO FINANCIERO	340.801	348.745	366.169	367.967	425.915	2,3%	5,0%	0,5%	17,0%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/4)	9.733.137	9.329.350	9.253.016	9.258.240	9.470.596	-4,1%	-0,8%	0,1%	2,2%
OPERACIONES CORRIENTES Cap (1/4)+9.2	10.073.938	9.678.095	9.619.185	9.626.207	9.896.511	-3,9%	-0,6%	0,1%	2,7%
TOTAL OPERACIONES DEL EJERCICIO Cap (1/9)	13.944.223	11.455.322	12.463.029	10.883.334	11.455.443	-17,8%	8,8%	-12,7%	4,1%
TOTAL OP. DEL EJ. corriente + cerrados Cap (0/9)	16.467.606	12.899.249	14.463.514	12.022.222	12.536.182	-21,7%	12,1%	-16,9%	3,1%

AYUNTAMIENTO DE MORALZARZAL
MAGNITUDES PRINCIPALES
(euros)

CONCEPTOS	2011	2012	2013	2014	2015	var. 15/11
1. INGRESOS CORRIENTES - Cap. (1 a 5)	11.556.687	10.780.225	12.419.220	11.624.729	11.553.921	0,0%
2. GASTOS CORRIENTES - Cap. (1 a 4)	9.733.137	9.329.350	9.253.016	9.258.240	9.470.596	-2,7%
4. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO - Cap. (1+2+4)	9.543.189	9.161.299	9.222.502	9.214.419	9.458.929	-0,9%
5. CARGA FINANCIERA - Cap. (3 + 9.2)	530.749	516.796	396.684	411.788	437.582	-17,6%
6. AHORRO BRUTO = (2-3)	1.823.550	1.450.875	3.166.203	2.366.489	2.083.325	14,2%
7. SUPERAVIT / DEFICIT NO FINANCIER	1.719.163	3.117.741	293.239	1.285.551	1.511.390	-12,1%
8. VARIACIÓN NETA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0	0	0	0	-
9. DEUDA PROVEEDORES (>1 AÑO)	81.332	59.315	36.021	37.858	30.547	-62,4%
10. AMORTIZACIÓN DE LA DEUDA A L/P Cap. (9.2)	340.801	348.745	366.169	367.957	425.915	25,0%
11. AHORRO NETO	1.482.749	1.102.131	2.800.035	1.998.522	1.667.410	11,8%
12. DEUDA FINANCIERA L/P al 31 de diciembre	4.362.195	4.013.450	3.647.282	3.279.314	2.853.611	-34,6%
13. OP. DE TESORERÍA al 31 de dic.	995.460	2.400.000	0	1.800.000	0	-100,0%
14. REMANENTE DE TESORERÍA	238.120	-212.267	1.402.055	1.838.494	1.286.164	440,1%

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS
(En porcentaje sobre ingresos corrientes)

	2011	2012	2013	2014	2015	VARIAC. 15/11
AHORRO BRUTO	15,8%	13,5%	25,5%	20,4%	18,0%	2,2
AHORRO NETO	12,8%	10,2%	22,5%	17,2%	14,3%	1,5
SALDO OPERACIONES DE TESORERÍA	8,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-8,6
DEUDA FINANCIERA A LARGO PLAZO	30,3%	28,3%	29,4%	28,1%	23,2%	-7,1
CARGA FINANCIERA	4,6%	4,8%	3,2%	3,9%	3,8%	-0,8
DEUDA CON PROVEEDORES (>1 año)	0,7%	0,6%	0,3%	0,3%	0,3%	-0,4
TOTAL DEUDA A CORTO PLAZO	33,3%	33,2%	18,0%	18,6%	20,8%	-12,5
REMANENTE TESORERÍA GASTOS GENERALES	2,1%	-2,0%	11,3%	15,8%	11,1%	9,0