

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe relatiu als treballs de fiscalització
corresponents al tancament de l'exercici 2018, del
FONS DE RESERVA DE JUBILACIÓ

Juny de 2020

ÍNDEX

1. INTRODUCCIÓ	4
1.1. Objecte i abast	4
1.2. Metodologia	4
1.3. Marc jurídic.....	5
1.4. Organització i control intern	6
2. FISCALITZACIÓ REALITZADA	7
2.1. Pressupost de l'exercici	7
2.1.1. Pressupost inicial.....	7
2.1.2. Modificacions pressupostàries.....	8
2.2. Liquidació del pressupost	9
2.2.1. Ingressos patrimonials.....	11
2.2.2. Transferències de capital del pressupost d'ingressos	11
2.2.3. Despeses de personal	11
2.2.4. Consum de béns corrents i serveis.....	12
2.2.5. Despeses financeres	12
2.2.6. Inversions reals.....	13
2.3. Estats financers	14
2.3.1. Efectiu i equivalents d'efectiu	19
2.3.2. Actius financers	20
2.3.3. Comptes a cobrar, vendes i ingressos.....	22
2.3.4. Inventaris	22
2.3.5. Propietats d'inversió	23
2.3.6. Propietats, planta i equipament	23
2.3.7. Comptes a pagar	24
2.3.8. Passius financers corrents i no corrents	24
2.3.9. Actius nets/Patrimoni.....	25
2.4. Estat del romanent de tresoreria	26
2.5. Contractació pública	27
2.6. Evolució de les magnituds i ratis principals.....	28
3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS	35
4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS	35
5. CONCLUSIONS	35
6. AL·LEGACIONS	36
7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES	44

Abreviacions

CASS: Caixa Andorrana de Seguretat Social

LGFP: Llei general de les finances públiques

LCP: Llei de contractació pública

NICSP: Normes internacionals de comptabilitat del sector públic

1. INTRODUCCIÓ

1.1. Objecte i abast

D'acord amb l'art. 8 de la Llei del Tribunal de Comptes, de 13 d'abril de 2000, correspon a aquest Òrgan la fiscalització externa de la gestió econòmica, financera i comptable dels organismes autònoms o entitats de dret públic o parapúblic, integrades, entre d'altres, pel Fons de reserva de jubilació (en endavant FRJ).

La fiscalització del Fons de reserva de jubilació forma part dels treballs de fiscalització per a l'exercici 2018, d'acord amb les competències que té atribuïdes aquest Tribunal.

Aquesta actuació suposa la realització d'una auditoria de regularitat (financera i de compliment) de l'activitat economicofinancera de l'esmentada entitat, desenvolupada en l'exercici 2018.

La liquidació de comptes del Fons de reserva de jubilació corresponent a l'exercici 2018 objecte d'aquesta fiscalització va ser lliurada al Tribunal de Comptes en data 29 de març de 2019, i consta entre altres de la documentació següent: gestió comptable d'ingressos i despeses (liquidació del pressupost), gestió comptable de la tresoreria, gestió comptable del patrimoni, estat de situació financera, estat del rendiment financer, estat de canvis en els actius nets/ patrimoni i estat de fluxos d'efectiu. D'acord amb el Decret d'aprovació del Reglament relatiu a l'adopció de les NICSP, s'inclou també segons el model d'estats financers: el resultat pressupostari, la conciliació entre el resultat pressupostari i el resultat comptable, modificacions pressupostàries, el romanent de tresoreria, la memòria pressupostària i notes en les quals s'inclou un resum de les polítiques comptables significatives altres notes explicatives, i l'informe d'auditoria encarregat per la pròpia entitat.

1.2. Metodologia

El treball s'ha realitzat d'acord amb els Principis i Normes d'Auditoria del Sector Públic, i ha consistit en la realització d'aquelles proves selectives i revisions de procediments que s'han considerat necessàries en cada cas per a l'examen de les diferents àrees.

L'actuació portada a terme ha estat una auditoria de regularitat, que inclou una auditoria de legalitat o compliment i una auditoria financera, amb els següents objectius:

- Verificar si l'activitat economicofinancera del Fons de reserva de jubilació s'ha desenvolupat de conformitat amb les normes, disposicions i directrius que li són d'aplicació.
- Verificar si els comptes anuals i altres estats financers del Fons de reserva de jubilació expressen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, del rendiment financer i de l'execució del pressupost, i que la informació economicofinancera es presenti d'acord als principis comptables que li són d'aplicació.

No obstant això, en la mesura que s'han detectat en la fiscalització, en l'informe es posen de manifest incidències i conclusions que tenen a veure amb la gestió, és a dir, que indiquen si la gestió economicofinancera s'ha portat a terme amb criteris d'eficàcia, eficiència i economia.

Han estat objecte de la present fiscalització els fets generats pel Fons de reserva de jubilació en l'exercici 2018 encara que, quan ha calgut per tenir incidència en l'exercici fiscalitzat, també ho han estat els d'exercicis anteriors i posteriors, abordant tant els aspectes comptables i pressupostaris com els patrimonials, així com els d'organització i control intern existents en l'entitat. Al mateix temps, també s'ha verificat si es compleix amb la legalitat vigent en la gestió dels recursos públics.

No s'han portat a terme procediments específics, tendents a localitzar fets posteriors que poguessin afectar a l'exercici fiscalitzat. No obstant això, en aquells casos en els quals s'ha comptat amb evidència d'algun tipus, originada amb posterioritat a la data de tancament dels exercicis, s'ha fet referència als mateixos en l'informe.

El treball de camp a les dependències de l'ens fiscalitzat va concloure el 7 de gener de 2020.

1.3. Marc jurídic

La legislació que regula l'activitat economicofinancera, pressupostària i comptable del Fons de reserva de jubilació en el període fiscalitzat es conté, fonamentalment, en les següents disposicions:

- Llei de contractació pública, del 9 de novembre de 2000.
- Llei 6/2015, de 15 de gener, del Fons de reserva de jubilació.
- Decret legislatiu del 20-5-2015 de publicació del text refós de la Llei general de les finances públiques, del 19 de desembre de 1996.
- Llei 9/2015, del 16 de juliol, de modificació de la Llei 6/2015, del 15 de gener, del Fons de reserva de jubilació.
- Decret del 22-12-2016 d'aprovació del Reglament relatiu a l'adopció de les Normes internacionals de comptabilitat del sector públic amb el caràcter de Pla marc per al sector públic estatal del Principat d'Andorra.
- Llei 1/2018, de l'1 de març, del pressupost per a l'exercici del 2018.

1.4. Organització i control intern

El control intern és un procés integral de l'organització, responsabilitat dels òrgans de govern i direcció de l'entitat, dissenyat per afrontar els riscos i per aportar una seguretat raonable que en la consecució de la missió de l'ens s'assoleixen els objectius de:

- Execució ordenada, ètica, econòmica, eficient i efectiva de les operacions.
- Compliment de les obligacions de responsabilitat.
- Compliment de les lleis i regulació aplicable.
- Salvaguarda dels recursos per evitar pèrdues, mal ús o danys.

En els treballs de fiscalització s'han estudiat i avaluat aquells procediments del control intern que hem considerat necessaris atenent l'abast i la naturalesa del treball, sense que l'esmentat estudi hagi pretès identificar necessàriament totes les debilitats que puguin existir, motiu pel qual no expressem una opinió sobre el sistema de control intern de l'entitat. No obstant això, en el transcurs de l'informe es detallen aquelles observacions i recomanacions que han de possibilitar la millora dels procediments de control intern de l'entitat.

Els òrgans de govern del Fons de reserva de jubilació són el Consell d'administració i la Comissió gestora. La Comissió gestora proposa el nomenament del director del Fons al Consell d'administració i supervisa i controla la gestió del patrimoni del Fons i la implementació i el seguiment de la política d'inversió, entre altres. Addicionalment existeix la figura de l'interventor delegat de Govern, que fiscalitza les operacions de l'entitat.

El Fons de reserva de jubilació no disposa de suficients recursos per dur a terme determinades tasques com per exemple: recursos humans, comptabilitat, sistemes d'informació, entre d'altres. El 22 de desembre de 2015 el FRJ signà un conveni de col·laboració amb la CASS per delegar aquesta gestió.

L'entitat figura inclosa en el programa de control pressupostari en les modalitats de control financer, de legalitat i d'oportunitat econòmica i control d'eficàcia. A la data d'emissió d'aquest informe, el Tribunal no ha disposat dels resultats d'aquests controls ni consten altres actuacions en matèria de control intern.

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

2.1. Pressupost de l'exercici

2.1.1. Pressupost inicial

El pressupost inicial de l'exercici presenta les següents xifres a nivell de capítols:

Pressupost de despeses	Pressupost inicial	Pressupost d'ingressos	Pressupost inicial
1 Despeses de personal	181.170,00	5 Ingressos patrimonials	2.158.388,95
2 Consum de béns corrents i serveis	1.289.716,00		
3 Despeses financeres	3.691.365,00		
Despeses corrents	5.162.251,00	Ingressos corrents	2.158.388,95
6 Inversions reals	296.500,00	7 Transferències de capital	35.269.768,50
8 Actius financers	32.009.937,05	8 Actius financers	40.530,60
Despeses de capital	32.306.437,05	Ingressos de capital	35.310.299,10
Total pressupost despeses	37.468.688,05	Total pressupost ingressos	37.468.688,05

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.1.2. Modificacions pressupostàries

El quadre següent resumeix les modificacions pressupostàries que s'han tramitat durant l'exercici que han donat lloc a les previsions definitives que s'han liquidat:

Estat d'ingressos i de despeses del pressupost

D_SecCap	capital	Classificació econòmica DESPESES	Pressupost inicial 2018	Compromisos reconduïts	Crèdits extraordinaris	Suplements de crèdits	Crèdits ampliables ⁽¹⁾		Transferències de crèdit ⁽²⁾		Modificacions (II)-(I)	Press. Def.	Execució
							Augment crèdits	Minoració crèdits	Augment	disminució			
D/1	50002 1	1 Despeses de personal	181.170,00						7.000,00	(7.000,00)		181.170,00	174.482,81
D/2	50002 2	2 Despeses en b'ns corrents i serveis	1.289.716,00	798,32				(194.010,91)			(193.212,59)	1.096.503,41	793.963,16
D/3	50002 3	3 Despeses financers	3.691.365,00					(1.533.520,50)			(1.533.520,50)	2.157.844,50	2.157.229,31
D/4	50002 4	4 Transferències corrents											
D/6	50002 6	6 Inversions reals	296.500,00									296.500,00	6.871,69
D/7	50002 7	7 Transferències de capital											
D/8	50002 8	8 Actius financers	32.009.937,05				16.539.873,64				16.539.873,64	48.549.810,69	48.549.810,69
D/9	50002 9	9 Passius financers											
		Total DESPESES	37.468.688,05	798,32			16.539.873,64	-1.727.531,41	7.000,00	-7.000,00	14.813.140,55	52.281.828,60	51.682.357,66

I_SecCap	capital	Classificació econòmica INGRESSOS	Pressupost inicial 2018	Compromisos reconduïts	Crèdits extraordinaris	Suplements de crèdits	Crèdits ampliables ⁽¹⁾		Transferències de crèdit ⁽²⁾ reclassificació de fons de finançament		Modificacions (II)-(I)	Press. Def.	Execució
							Ingressos	Excedents de tesoreria ⁽³⁾	Augment	disminució			
I/1	50002 1	1 Cotitzacions Socials											
I/2	50002 2	2 Impostos indirectes											
I/3	50002 3	3 Taxes i altres ingressos											
I/4	50002 4	4 Transferències corrents											
I/5	50002 5	5 Ingressos patrimonials	2.158.388,95				3.881.110,73				3.881.110,73	6.039.499,68	6.039.499,68
I/6	50002 6	6 Alienació d'inversions reals											
I/7	50002 7	7 Transferències de capital	35.269.768,50				10.931.231,50				10.931.231,50	46.201.000,00	46.201.000,00
I/8	50002 8	8 Actius financers	40.530,60	798,32							798,32	41.328,92	40.530,60
I/9	50002 9	9 Passius financers											
		Total INGRESSOS	37.468.688,05	798,32			14.812.342,23				14.813.140,55	52.281.828,60	52.281.030,28
		RESULTAT					-1.727.531,41	1.727.531,41	-7.000,00	7.000,00			598.672,62

Nota: L'entitat informa de compromisos reconduïts per 798,32 euros que no es corresponen amb cap modificació efectuades.

Font: Fons de reserva de jubilació

(Imports en euros)

De la revisió d'aquest punt en sorgeixen les següents observacions:

Crèdits ampliables

El FRJ realitza modificacions de crèdit per un import total de 16.539.873 euros, dels quals 1.727.531 euros es financen amb reducció de despesa i 14.812.342 euros amb més ingressos. No consta que aquestes modificacions pressupostàries hagin estat aprovades per l'òrgan competent. Aquest fet contravé el que disposa el Capítol III del Codi de l'Administració, podent ser causa de nul·litat d'acord amb el que regulen els articles 48 i 49 de la referida norma.

2.2. Liquidació del pressupost

El resum dels imports retuts per l'ens es recullen en els quadres següents:

Resum de la liquidació del pressupost d'ingressos

Classificació econòmica			
Article	2018	2017	% s/total Executat
31 Ingressos per prestació de serveis	0,00	0,00	0,0%
33 Ingressos per reintegraments	0,00	0,00	0,0%
34 Altres ingressos	0,00	135,60	0,0%
3 TAXES I ALTRES INGRESSOS	0,00	135,60	0,0%
42 Transferències del Govern d'Andorra	0,00	0,00	0,0%
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	0,00	0,00	0,0%
52 Interessos de dipòsits i comptes bancaris	0,00	0,00	0,0%
53 Interessos i dividendes d'actius	3.751.952,00	962.579,18	1,9%
54 Rendes de béns immobles	2.287.547,68	2.165.756,21	4,3%
5 INGRESSOS PATRIMONIALS	6.039.499,68	3.128.335,39	6,2%
TOTAL INGRESSOS CORRENTS	6.039.499,68	3.128.470,99	6,2%
61 Altres Inversions Reals	0,00	0,00	0,0%
TOTAL INGRESSOS D'INVERSIONS	0,00	0,00	0,0%
72 Transferències de capital Sector Públic	46.201.000,00	47.260.000,00	93,7%
TOTAL INGRESSOS PER OPERACIONS DE CAPITAL	46.201.000,00	47.260.000,00	93,7%
81 Venda d'oblig. i bonos fora del sector públic	40.530,60	39.730,60	0,1%
87 Romanents de tresoreria	0,00	0,00	0,0%
TOTAL INGRESSOS D'ACTIUS FINANCERS	40.530,60	39.730,60	0,1%
TOTAL INGRESSOS PRESSUPOSTARIS	52.281.030,28	50.428.201,59	100,0%

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Classificació econòmica			
Article	2018	2017	% s/total Executat
10 Alts Càrrecs	0,00	0,00	0,0%
11 Personal Fix	150.766,47	124.057,13	0,2%
13 Personal Eventual	0,00	9.334,00	0,0%
16 Quotes i despeses socials	23.716,34	21.350,66	0,0%
1 DESPESES DE PERSONAL	174.482,81	154.741,79	0,3%
20 Lloguers	0,00	0,00	0,0%
21 Reparació, manteniment i conservació	70.774,43	48.725,69	0,1%
22 Materials, subministraments i altres	721.226,20	728.922,26	1,4%
23 Indemnitzacions per serveis	1.962,53	8.979,82	0,0%
2 CONSUM DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS	793.963,16	786.627,77	1,6%
32 Prestacions de serveis bancaris	3.271,78	2.261,74	0,0%
34 De dipòsits, fiances i carteres d'actius	2.153.957,53	2.989.415,40	5,9%
3 DESPESES FINANCERES	2.157.229,31	2.991.677,14	5,9%
TOTAL DESPESES CORRENTS	3.125.675,28	3.933.046,70	7,8%
60 Inversions noves	0,00	4.373,91	0,0%
61 Inversions de reposició	6.871,69	230.268,24	0,5%
TOTAL DESPESES D'INVERSIÓ	6.871,69	234.642,15	0,5%
71 Transferències de capital Sector Públic	0,00	0,00	0,0%
TOTAL DESPESES PER TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	0,00	0,00	0,0%
81 Adq. d'oblig. i bonos fora del sector públic	48.549.810,69	46.234.883,64	91,7%
TOTAL DESPESES D'ACTIUS FINANCERS	48.549.810,69	46.234.883,64	91,7%
TOTAL DESPESES PRESSUPOSTÀRIES	51.682.357,66	50.402.572,49	100,0%

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Resultat pressupostari

RESULTAT PRESSUPOSTARI		
totals	2018	2017
TOTAL DESPESES CORRENTS	3.125.675,28	3.933.046,70
TOTAL INGRESSOS CORRENTS	6.039.499,68	3.128.470,99
RESULTAT DE FUNCIONAMENT	2.913.824,40	-804.575,71
TOTAL DESPESES D'INVERSIÓ	6.871,69	234.642,15
TOTAL INGRESSOS D'INVERSIÓ	0,00	0,00
RESULTAT D'INVERSIONS	-6.871,69	-234.642,15
TOTAL DESPESES PER OPERACIONS DE CAPITAL	0,00	0,00
TOTAL INGRESSOS PER OPERACIONS DE CAPITAL	46.201.000,00	47.260.000,00
RESULTAT OPERACIONS DE CAPITAL	46.201.000,00	47.260.000,00
TOTAL DESPESES D'ACTIUS FINANCERS	48.549.810,69	46.234.883,64
TOTAL INGRESSOS D'ACTIUS FINANCERS	40.530,60	39.730,60
RESULTAT D'ACTIUS FINANCERS	-48.509.280,09	-46.195.153,04
RESULTAT PRESSUPOSTARI	598.672,62	25.629,10

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.2.1. Ingressos patrimonials

Al tancament de l'exercici, la liquidació del pressupost pel capítol d'ingressos patrimonials, presentava el següent resum:

	INGRESSOS PATRIMONIALS	PRESSUPOST INICIAL 2018	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2018	(2) LIQUIDAT 2018	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
53	Interessos i dividendes d'actius dels fons de reserva	-	3.751.952,00	3.751.952,00	3.751.952,00	-	100,00%
537	Interessos i dividendes	-	3.751.952,00	3.751.952,00	3.751.952,00	-	100,00%
54	Rendes de béns immobles	2.158.388,95	129.158,73	2.287.547,68	2.287.547,68	-	100,00%
541	Lloguers de béns immobles	2.082.788,95	129.158,73	2.211.947,68	2.213.899,27	1.951,59	100,09%
542	Altres rendes per consum d'immobles	75.600,00	-	75.600,00	73.648,41	-1.951,59	97,42%
5	Ingressos patrimonials	2.158.388,95	3.881.110,73	6.039.499,68	6.039.499,68	-	100,00%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació (Imports en euros)

2.2.2. Transferències de capital del pressupost d'ingressos

El resum dels imports registrats per aquest concepte figura en el quadre següent:

	TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	PRESSUPOST INICIAL 2018	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2018	(2) LIQUIDAT 2018	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
72	Transferències de capital SP	35.269.768,50	10.931.231,50	46.201.000,00	46.201.000,00	-	100,00%
720	Transferències de capital SP	35.269.768,50	10.931.231,50	46.201.000,00	46.201.000,00	-	100,00%
7	Transferències de capital	35.269.768,50	10.931.231,50	46.201.000,00	46.201.000,00	-	100,00%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació (Imports en euros)

2.2.3. Despeses de personal

La liquidació del pressupost del present capítol es resumeix en el quadre adjunt:

	DESPESES DE PERSONAL	PRESSUPOST INICIAL 2018	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2018	(2) LIQUIDAT 2018	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
11	Personal fix	148.083,00	5.463,21	153.546,21	150.766,47	-2.779,74	98,19%
110	Remuneracions bàsiques personal fix	148.083,00	5.463,21	153.546,21	150.766,47	-2.779,74	98,19%
16	Quotes i despeses socials	33.087,00	-5.463,21	27.623,79	23.716,34	-3.907,45	85,85%
160	Quotes Seguretat social	22.287,00	1.536,79	23.823,79	23.348,99	-474,80	98,01%
163	Despeses socials de personal	10.800,00	-7.000,00	3.800,00	367,35	-3.432,65	9,67%
1	Despeses de personal	181.170,00	-	181.170,00	174.482,81	-6.687,19	94,47%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació (Imports en euros)

De la revisió de les despeses de personal de l'exercici s'han observat les següents incidències:

Enregistrament comptable de les fases de despesa

Les nòmines del personal es registren pressupostàriament acumulant en un sol acte les fases ACLOP, tot i que a l'inici de l'exercici l'entitat té compromeses les despeses de personal per aquelles persones les quals presten els seus serveis per a tot l'exercici o, en el seu cas, fins a l'extinció del contracte. Aquesta pràctica provoca que el pressupost no s'utilitzi com l'eina de gestió que garanteix l'acompliment del principi d'especialitat quantitativa.

2.2.4. Consum de béns corrents i serveis

El resum de les operacions que s'han registrat en el transcurs de l'exercici és el següent:

	CONSUM DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS	PRESSUPOST INICIAL 2018	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2018	(2) LIQUIDAT 2018	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
21	Reparació, manteniment i conversació	157.525,00	-	157.525	70.774,43	-86.750,57	44,93%
210	Rep. i conserv.de terrenys i béns naturals	6.431,00	-	6.431,00	-	-6.431,00	-
212	Rep. i conservació d'edificis i altres construccions	58.900,00	-	58.900,00	11.432,61	-47.467,39	19,41%
213	Rep. i cons. maquinària i instal·lacions	86.116,00	-	86.116,00	59.341,82	-26.774,18	68,91%
215	Rep. i cons. mobiliari i efectes	6.078,00	-	6.078,00	-	-6.078,00	-
22	Materials, subministraments i altres	1.112.741,00	-193.212,59	919.528,41	721.226,20	-198.302,21	78,43%
220	Material d'oficina	13.574,00	-	13.574,00	203,73	-13.370,27	1,50%
221	Subministrament	153.369,00	-	153.369,00	118.601,87	-34.767,13	77,33%
222	Comunicacions	1.216,00	-	1.216,00	323,57	-892,43	26,61%
223	Transport	2.128,00	-	2.128,00	36,07	-2.091,93	1,70%
224	Assegurances	66.128,00	-	66.128,00	17.126,13	-49.001,87	25,90%
225	Tributs	153.997,00	-	153.997,00	148.750,39	-5.246,61	96,59%
226	Altres serveis	74.900,00	-34.977,63	39.922,37	7.246,74	-32.675,63	18,15%
227	Treballs realitzats per altres empreses	641.351,00	-158.234,96	483.116,04	428.937,70	-54.178,34	88,79%
229	Imprevistos o insuficiències	6.078,00	-	6.078,00	-	-6.078,00	-
23	Indemnitzacions per serveis	19.450,00	-	19.450,00	1.962,53	-17.487,47	10,09%
230	Reemborsament de dietes	19.450,00	-	19.450,00	1.962,53	-17.487,47	10,09%
2	Consum de béns corrents i serveis	1.289.716,00	-193.212,59	1.096.503,41	793.963,16	-302.540,25	72,41%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació (Imports en euros)

2.2.5. Despeses financeres

El resum de les operacions que s'han registrat en el transcurs de l'exercici és el següent:

	DESPESES FINANCIERES	PRESSUPOST INICIAL 2018	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2018	(2) LIQUIDAT 2018	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
32	Prestacions de serveis bancaris	3.313,00	-	3.313,00	3.271,78	-41,22	98,76%
320	Prestacions de serveis bancaris	3.313,00	-	3.313,00	3.271,78	-41,22	98,76%
34	De dipòsits, fiances i altres	3.688.052,00	-1.533.520,00	2.154.532,00	2.153.957,53	-574,47	99,97%
349	Altres despeses financeres	3.688.052,00	-1.533.520,00	2.154.532,00	2.153.957,53	-574,47	99,97%
3	Despeses financeres	3.691.365,00	-1.533.520,00	2.157.845,00	2.157.229,31	-615,69	99,97%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació (Imports en euros)

De la revisió d'aquest apartat en deriven les observacions següents:

Especialitat qualitativa de la despesa

S'han enregistrat en aquest capítol pressupostari les despeses de l'entitat en la gestió dels seus actius financers.

Atès que la naturalesa de la despesa és la d'una prestació de serveis, aquestes s'haurien de reflectir pressupostàriament dins del capítol 2 del pressupost de consum de béns corrent i serveis.

2.2.6. Inversions reals

El resum de les operacions pressupostàries de les inversions que s'han produït durant l'exercici fiscalitzat és el següent:

INVERSIONS REALS		PRESSUPOST INICIAL 2018	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2018	(2) LIQUIDAT 2018	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
60	Inversions noves	22.000,00	-	22.000,00	-	-22.000,00	-
603	Maquinària, instal·lacions i equipament	22.000,00	-	22.000,00	-	-22.000,00	-
61	Inversions de reposició	274.500,00	-	274.500,00	6.871,69	-267.628,31	2,50%
612	Edificis i altres construccions	200.000,00	-	200.000,00	-	-200.000,00	-
613	Maquinària, instal·lacions i equipament	14.500,00	-	14.500,00	3.638,22	-10.861,78	25,09%
615	Mobiliaris i estris	60.000,00	-	60.000,00	3.233,47	-56.766,53	5,39%
6	Inversions reals	296.500,00	-	296.500,00	6.871,69	-289.628,31	2,32%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3. Estats financers

Estat de situació financera

ACTIU		Exercici 31/12/2018	Exercici 31/12/2017	PASSIU		Exercici 31/12/2018	Exercici 31/12/2017
	<i>Efectiu i equivalents a l'efectiu</i>	416.496,08	196.122,74	<i>Nota 20</i>	<i>Comptes a pagar</i>	312.442,56	89.048,50
<i>Nota 13</i>	Efectiu i equivalents a l'efectiu	416.496,08	196.122,74		<i>Creditors Pressupostaris</i>	286.724,98	67.843,49
	Altres actius líquids equivalents	0,00	0,00		Creditors per obligacions reconegudes, Press. Da desp. Corrent	286.724,98	67.843,49
<i>Nota 17</i>	<i>Actius financers</i>	1.225.473.463,98	1.228.819.823,80		<i>Creditors no Pressupostaris</i>	25.717,58	21.205,01
<i>Nota 14</i>	<i>Comptes a cobrar provinents de transaccions amb contraprestació</i>	157.364,59	99.983,48		Creditors per IGI suportat	13.392,64	8.880,07
	<i>Comptes per cobrar amb deutors</i>	157.364,59	99.983,48		Altres creditors no pressupostaris	12.324,94	12.324,94
	Deutors Pressupostaris	157.364,59	99.983,48	<i>Nota 21</i>	<i>Passius financers a curt termini</i>	1.619,75	1.619,75
	Deutors no Pressupostaris	0,00	0,00		Finances rebudes a c.t.	1.619,75	1.619,75
<i>Nota 15</i>	<i>Comptes per cobrar provinents de transaccions sense contraprestació</i>	238.224,10	2.078.754,70		<i>Total passiu corrent</i>	314.062,31	90.668,25
	<i>Comptes per cobrar amb deutors</i>	238.224,10	2.078.754,70		<i>Passius financers a llarg termini</i>	173.187,52	175.386,42
	Deutors Pressupostaris	0,00	1.800.000,00	<i>Nota 21</i>	Finances rebudes a ll.t.	173.187,52	175.386,42
	Deutors no Pressupostaris	238.224,10	278.754,70		<i>Total passiu no corrent</i>	173.187,52	175.386,42
	<i>Inventaris</i>	131.529,15	42.749,14		<i>PASSIUS TOTAIS</i>	487.249,83	266.054,67
<i>Nota 16</i>	Inventaris en altres aprovisionaments	131.529,15	42.749,14				
	<i>Pagaments anticipats</i>	5.285,61	6.408,60				
	Altres actius corrents	5.285,61	6.408,60				
	<i>Total actiu corrent</i>	1.226.422.363,51	1.231.243.842,46				
	<i>Actius financers</i>	0,00	0,00				
<i>Nota 19</i>	<i>Propietats d'inversió</i>	17.553.599,35	17.988.039,49				
	Terrenys i bens naturals	15.445.134,83	15.445.134,83	<i>Nota 22</i>	<i>Fons Propis</i>		
	Construccions	16.787.718,81	16.787.718,81		<i>Reserves</i>	1.248.965.827,28	1.168.899.852,85
	Maquinària i utilitatge	85.407,91	82.174,44		Reserves	1.248.965.827,28	1.168.899.852,85
	Instal·lacions tècniques i altres instal·lacions	2.921.482,31	2.917.844,09	<i>Nota 3</i>	<i>Resultat de l'exercici</i>	(5.477.114,25)	80.065.974,43
	Mobiliari	8.133,34	8.133,34		Resultat procedent de l'activitat del Fons durant l'exer.	(51.678.114,25)	32.805.974,43
	Amortització acumulada de l'immobilitzat	(17.694.277,85)	(17.252.966,02)		Resultat procedent de les aportacions Br. Jubilació	46.201.000,00	47.260.000,00
	<i>Propietats, planta i equipament</i>	0,00	0,00		Resultat per transferències d'excedents	0,00	0,00
<i>Nota 18</i>	Altres propietats, planta i equipament	0,00	0,00		<i>Total actius nets / patrimoni</i>	1.243.488.713,03	1.248.965.827,28
	<i>Total actiu no corrent</i>	17.553.599,35	17.988.039,49		<i>Diferències negatives de consolidació</i>	0,00	0,00
	<i>TOTAL ACTIU</i>	1.243.975.962,86	1.249.231.881,95		<i>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</i>	1.243.975.962,86	1.249.231.881,95

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Estat de rendiment financer

		Exercici 31/12/2018	Exercici 31/12/2017
OPERACIONS CONTINUADES			
	Ingressos de transaccions sense contraprestació	46.201.000,00	47.260.000,00
Nota 5	Transferències de l'Administració general	0,00	0,00
	Transferències d'altres entitats governamentals	46.201.000,00	47.260.000,00
	Ingressos de transaccions amb contraprestació	6.408.579,35	37.492.174,62
Nota 7	Prestacions de serveis	73.648,41	59.982,05
Nota 6	Ingressos per arrendaments operatius	2.213.899,27	2.105.774,16
Nota 8	Ingressos financers	4.121.031,67	35.326.418,41
Nota 14(a)	Altres Ingressos	2.299,35	2.511,89
	INGRESSOS TOTALS	52.611.878,70	84.754.686,51
Nota 9	Despeses de personal	(174.482,81)	(167.066,73)
	Despeses de personal	(150.766,47)	(144.062,07)
	Càrregues socials	(23.716,34)	(23.004,66)
	Suministraments i material pel consum	42.212,17	7.857,92
Nota 11	Altres despeses de gestió ordinària	(2.806.769,54)	(3.965.349,40)
	Serveis Exteriors	(2.658.019,15)	(3.819.182,19)
	Tributs	(148.750,39)	(146.167,21)
	Despeses de depreciació i amortització	(441.311,83)	(508.304,04)
Nota 19	Dotació per amortització	(441.311,83)	(434.604,78)
Nota 14 (a)	Pèrdues per deteriorament de crèdits	0,00	(73.699,26)
	Altres Despeses	0,00	(2.376,29)
Nota 12	Despeses financeres	(54.708.640,94)	(824,47)
	DESPESES TOTALS	(58.088.992,95)	(4.636.063,01)
	Altres guanys/(pèrdues)	0,00	(52.649,07)
	Guanys procedents de la venda d'actius	0,00	0,00
	Guanys en transaccions estrangeres	0,00	0,00
	Guanys no realitzats en el valor raonable de les inversions	0,00	0,00
Nota 18	Pèrdues per deteriorament	0,00	(52.649,07)
	Participació en resultat positiu (estalvi) s'associades	0,00	0,00
±	RESULTAT (estalvi o desestalvi) DEL PERÍODE	(5.477.114,25)	80.065.974,43

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Estat de fluxos d'efectiu

	Exercici 31/12/2018	Exercici 31/12/2017
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
<i>Cobraments</i>		
Impostos	0,00	0,00
Venda de bens i serveis	2.258.687,34	2.270.389,72
Subvencions	0,00	0,00
Interessos rebuts	0,00	0,00
Altres cobraments	44.156,88	45.054,41
<i>Pagaments</i>		
Costos dels treballadors	(173.903,63)	(147.836,70)
Pensions	0,00	0,00
Proveïdors	(531.516,92)	(641.523,58)
Interessos pagats	0,00	0,00
Altres pagaments	(1.369.799,13)	(1.932.058,90)
<i>Fluxos d'efectiu nets de les activitats d'operació</i>	227.624,54	(405.975,05)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Compra de planta i equipament	(7.249,44)	(231.527,01)
Cobraments per venda de planta i equipament	0,00	0,00
Cobraments per venda d'inversions	0,00	0,00
Compra de valors en moneda estrangera	0,00	0,00
<i>Fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió</i>	(7.249,44)	(231.527,01)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Efectiu rebut per préstecs	0,00	0,00
Reemborsament de préstecs	0,00	0,00
Distribució/dividends al govern	0,00	0,00
<i>Fluxos d'efectiu nets de les activitats de finançament</i>	0,00	0,00
<i>Increment/(Disminució) neta en l'efectiu i equivalents a l'efectiu</i>	220.375,10	(637.502,06)
<i>Efectiu i equivalents a l'efectiu al principi del període</i>	196.122,74	833.624,80
<i>Efectiu i equivalents a l'efectiu al final del període</i>	416.496,08	196.122,74

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Conciliació del resultat pressupostari i el resultat comptable

Classificació econòmica			
Article	2018	2017	% s/total Executat
10 Alts Càrrecs	0,00	0,00	0,0%
11 Personal Fix	150.766,47	124.057,13	0,2%
13 Personal Eventual	0,00	9.334,00	0,0%
16 Quotes i despeses socials	23.716,34	21.350,66	0,0%
1 DESPESES DE PERSONAL	174.482,81	154.741,79	0,3%
20 Lloguers	0,00	0,00	0,0%
21 Reparació, manteniment i conservació	70.774,43	48.725,69	0,1%
22 Materials, subministraments i altres	721.226,20	728.922,26	1,4%
23 Indemnitzacions per serveis	1.962,53	8.979,82	0,0%
2 CONSUM DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS	793.963,16	786.627,77	1,6%
32 Prestacions de serveis bancaris	3.271,78	2.261,74	0,0%
34 De dipòsits, fiançes i carteres d'actius	2.153.957,53	2.989.415,40	5,9%
3 DESPESES FINANCERES	2.157.229,31	2.991.677,14	5,9%
TOTAL DESPESES CORRENTS	3.125.675,28	3.933.046,70	7,8%
60 Inversions noves	0,00	4.373,91	0,0%
61 Inversions de reposició	6.871,69	230.268,24	0,5%
TOTAL DESPESES D'INVERSIÓ	6.871,69	234.642,15	0,5%
71 Transferències de capital Sector Públic	0,00	0,00	0,0%
TOTAL DESPESES PER TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	0,00	0,00	0,0%
81 Adq. d'oblig. i bonos fora del sector públic	48.549.810,69	46.234.883,64	91,7%
TOTAL DESPESES D'ACTIUS FINANCERS	48.549.810,69	46.234.883,64	91,7%
TOTAL DESPESES PRESSUPOSTÀRIES	51.682.357,66	50.402.572,49	100,0%

Classificació econòmica			
Article	2018	2017	% s/total Executat
31 Ingressos per prestació de serveis	0,00	0,00	0,0%
33 Ingressos per reintegraments	0,00	0,00	0,0%
34 Altres ingressos	0,00	135,60	0,0%
3 TAXES I ALTRES INGRESSOS	0,00	135,60	0,0%
42 Transferències del Govern d'Andorra	0,00	0,00	0,0%
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	0,00	0,00	0,0%
52 Interessos de dipòsits i comptes bancaris	0,00	0,00	0,0%
53 Interessos i dividends d'actius	3.751.952,00	962.579,18	1,9%
54 Rendes de béns immobles	2.287.547,68	2.165.756,21	4,3%
5 INGRESSOS PATRIMONIALS	6.039.499,68	3.128.335,39	6,2%
TOTAL INGRESSOS CORRENTS	6.039.499,68	3.128.470,99	6,2%
61 Altres Inversions Reals	0,00	0,00	0,0%
TOTAL INGRESSOS D'INVERSIONS	0,00	0,00	0,0%
72 Transferències de capital Sector Públic	46.201.000,00	47.260.000,00	93,7%
TOTAL INGRESSOS PER OPERACIONS DE CAPITAL	46.201.000,00	47.260.000,00	93,7%
81 Venda d'oblig. i bonos fora del sector públic	40.530,60	39.730,60	0,1%
87 Romanents de tresoreria	0,00	0,00	0,0%
TOTAL INGRESSOS D'ACTIUS FINANCERS	40.530,60	39.730,60	0,1%
TOTAL INGRESSOS PRESSUPOSTARIS	52.281.030,28	50.428.201,59	100,0%

RESULTAT PRESSUPOSTARI		
totals	2018	2017
TOTAL DESPESES CORRENTS	3.125.675,28	3.933.046,70
TOTAL INGRESSOS CORRENTS	6.039.499,68	3.128.470,99
RESULTAT DE FUNCIONAMENT	2.913.824,40	-804.575,71
TOTAL DESPESES D'INVERSIÓ	6.871,69	234.642,15
TOTAL INGRESSOS D'INVERSIÓ	0,00	0,00
RESULTAT D'INVERSIONS	-6.871,69	-234.642,15
TOTAL DESPESES PER OPERACIONS DE CAPITAL	0,00	0,00
TOTAL INGRESSOS PER OPERACIONS DE CAPITAL	46.201.000,00	47.260.000,00
RESULTAT OPERACIONS DE CAPITAL	46.201.000,00	47.260.000,00
TOTAL DESPESES D'ACTIUS FINANCERS	48.549.810,69	46.234.883,64
TOTAL INGRESSOS D'ACTIUS FINANCERS	40.530,60	39.730,60
RESULTAT D'ACTIUS FINANCERS	-48.509.280,09	-46.195.153,04

RESULTAT PRESSUPOSTARI	598.672,62	25.629,10
-------------------------------	-------------------	------------------

conceptes	2018	2017
RESULTAT PRESSUPOSTARI DE FUNCIONAMENT	2.913.824,40	-804.575,71
61 Variació existències d'aprovisionaments	-88.780,01	-7.857,92
62 Despeses periodificades. De béns corrents i serveis	1.122,99	1.092,21
64 Despeses periodificades. De personal	0,00	12.324,94
66 Comissions de comptes gestionats periodificats	6.532.681,42	0,00
66 Pèrdues de comptes administrats	7.583.584,11	175.079,35
66 Pèrdues per insolvències deutes immobles	0,00	2.376,29
67 Pèrdues de comptes gestionats	41.449.477,84	11.697,40
68 Dotació d'amortitzacions d'immobilitzat material	441.311,83	434.604,78
69 Provisió per depreciació d'actius	0,00	52.649,07
69 Provisió per insolvències deutes immobles	0,00	73.699,26
Despeses financeres	55.919.398,18	755.665,38
76 (+/-) Interessos c/c meritats de gestió corrent	73.162,97	0,00
76 Rendiments dels comptes gestionats	901.961,69	34.401.192,26
76 Rendiments deute públic	0,00	-37.353,03
77 Reinteguments i altres ingressos	281.760,19	0,00
79 Aplicació Provisions Actius immobles	2.299,09	2.376,29
Ingressos financers	1.259.183,94	34.366.215,52

RESULTAT FINANCER DE FUNCIONAMENT	-51.746.389,84	32.805.974,43
--	-----------------------	----------------------

RESULTAT FINANCER AMB OP.CAPITAL	-5.545.389,84	80.065.974,43
---	----------------------	----------------------

CONCILIACIÓ DEL RESULTAT FINANCER AMB EL RESULTAT DE LA	2018	2017
RESULTAT FINANCER AMB OP.CAPITAL	-5.545.389,84	80.065.974,43
Variació negativa d'existències d'aprovisionaments	-88.780,01	-7.857,92
Dotacions a les amortitzacions	441.311,83	434.604,78
Provisions i periodificacions aplicades per despesa de funciona	1.122,99	13.417,15
Provisions i periodificacions aplicades per insolvències	-281.760,19	0,00
Provisions i periodificacions dotades per insolvències	0,00	73.699,26
Provisions i periodificacions dotades d'actius	0,00	37.353,03
Provisions i periodificacions aplicades d'actius	-2.299,09	50.272,78
Ingressos meritats dotats de comptes c/c de gestió corrent	-73.162,97	0,00
Pèrdues d'actius financers	49.033.061,95	186.776,75
Pèrdues procedents de l'immobilitzat	0,00	2.376,29
Operacions d'inversions reals - capítol 6 despeses -	-6.871,69	-234.642,15
Operacions d'alienació d'actius financers - capítol 8 ingressos -	40.530,60	39.730,60
Operacions d'inversió en actius financers - capítol 8 despeses -	-48.549.810,69	-46.234.883,64
Comissions i pèrdues de comptes gestionats	6.532.681,42	0,00
Rendiments de comptes actius financers positius	-901.961,69	-34.401.192,26
RESULTAT DE LA LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA	598.672,62	25.629,10

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3.1. Efectiu i equivalents d'efectiu

L'estat de gestió de tresoreria retut per l'entitat és el següent:

Gestió de la tresoreria	Exercici 2018*	Exercici 2017*
Saldo inicial	196.122,74	833.624,80
Σ 5 7 1 Comptes bancaries	198.631,11	834.796,76
Σ 5 5 9 Comptes transitòries de bancs	(2.508,37)	(3.839,97)
Σ 5 9 9 Comptes transitòries de compensació	-	3.266,01
Σ 5 7 0 Comptes caixa petita	-	(598,00)
1 (+) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'OPERACIÓ		
(+) Cobraments del pressupost corrent	2.183.127,80	2.232.851,46
(+) Cobraments de pressupostos tancats	119.029,85	81.936,30
(+) Cobraments d'operacions no pressupostàries	686,57	656,37
(+) Pagaments del pressupost corrent	(705.420,55)	(934.937,88)
(+) Pagaments de pressupostos tancats	-	(3.403,52)
 (+) Pagaments d'operacions no pressupostàries	 (1.369.799,13)	 (1.783.675,78)
FLUXOS D'EFECTIU NET PER ACTIVITATS D'OPERACIÓ	227.624,54	(406.573,05)
2 (+) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
(+)/(-) Fluxos nets del pressupost corrent	(7.249,44)	(231.527,01)
(+)/(-) Fluxos nets de pressupost tancats	-	-
(+)/(-) Fluxos nets d'operacions no pressupostàries	-	-
FLUXOS D'EFECTIU NET PER ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(7.249,44)	(231.527,01)
3 FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
(+)/(-) Fluxos nets del pressupost corrent	-	-
(+)/(-) Fluxos nets de pressupost tancats	-	-
(+)/(-) Fluxos nets d'operacions no pressupostàries	-	-
FLUXOS D'EFECTIU NET PER ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	-	-
Saldo final	416.497,84	196.122,74
Σ 5 7 1 Comptes bancaries	304.978,77	941.144,42
Σ 5 5 9 Comptes transitòries de bancs	111.519,07	(745.021,68)
Σ 5 9 9 Comptes transitòries de compensació	-	-
Σ 5 7 0 Comptes caixa petita	-	-

(*) saldos i moviments de la gestió de tresoreria corrent operativa

(*) No inclou Transferències de Capital realitzades per la Caixa Andorrana de la Seguretat Social ni les inversions realitzades en Actius Financers.

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

El quadre adjunt recull la situació de la tresoreria:

	Euros	
	2018	2017
Bancs	416.496,08	196.122,74
	416.496,08	196.122,74

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3.2. Actius financers

El saldo a 31 de desembre es compon de la manera següent:

	Euros	
	2018	2017
Cartera gestionada per tercers	964.003.608,26	1.022.890.555,06
Cartera administrada	261.390.805,72	205.850.218,74
Inv. Fin en instrum. de patrimoni	79.050,00	79.050,00
	1.225.473.463,98	1.228.819.823,80

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Al tancament de l'exercici, tots els fons gestionats es registren com a actius financers corrents. La composició dels fons gestionats per entitats gestores i/o dipositàries és la que segueix:

Gestora	Import	Comptabilitzat a inversions financeres permanents	Comptabilitzat a inversions financeres temporals
Andbank	217.090.366,94	-	217.090.366,94
Mora Banc	195.129.829,61	-	195.129.829,61
Vall Banc	35.109.518,35	-	35.109.518,35
Banc Sabadell d'Andorra	71.778.712,48	-	71.778.712,48
Natixis	66.610.553,41	-	66.610.553,41
Crèdit Andorrà	221.843.775,90	-	221.843.775,90
Crèdit Mutuelle	55.719.116,94	-	55.719.116,94
Amundi	100.721.734,63	-	100.721.734,63
Total	964.003.608,26	-	964.003.608,26

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

El resum dels moviments que s'han produït en el compte de *fons d'inversió i comptes gestionats* es recull en el quadre següent:

Mandatari	Saldo a 01/1/2018	Rendiments nets + comissions	Traspassos interns	Saldo a 31/12/2018
Andbank	222.450.938,21	-8.460.571,27	3.100.000,00	217.090.366,94
Mora Bank	223.618.748,40	-15.288.918,79	-13.200.000,00	195.129.829,61
Vallbanc	39.242.647,57	-1.223.129,22	-2.910.000,00	35.109.518,35
Banc Sabadell d'Andorra	73.793.815,70	-2.015.103,22	-	71.778.712,48
Natixis	58.863.821,18	-1.385.813,47	9.132.545,70	66.610.553,41
Crèdit Andorrà	247.793.009,05	-11.339.233,15	-14.610.000,00	221.843.775,90
Amundi	99.884.450,51	-2.252.715,88	3.090.000,00	100.721.734,63
Crèdit Mutuelle	57.243.124,44	-1.524.007,50	-	55.719.116,94
Total	1.022.890.555,06	-43.489.492,50	-15.397.454,30	964.003.608,26

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

La cartera administrada correspon a comptes bancaris i de valors gestionats directament del FRJ.

El detall dels instruments de patrimoni no cotitzats és el següent:

Concepte	Saldo a 01/01/2018	Altes	Baixes	Saldo a 31/12/2018
Semtee, SL	92.850,00	-	-	92.850,00
Total inversions	92.850,00	-	-	92.850,00
Prov. Semtee, SL	-13.800,00	-	-	-13.800,00
Total provisions	-13.800,00	-	-	-13.800,00
Valor net comptable	79.050,00	-	-	79.050,00

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

El reflex pressupostari que s'ha donat a les transaccions incloses en aquest apartat és el següent:

Pressupost d'ingressos

ACTIUS FINANCERS INGRESSOS		PRESSUPOST INICIAL 2018	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2018	(2) LIQUIDAT 2018	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
81	Venda d'oblig. i bons fora del sector públic	40.530,60	-	40.530,60	40.530,60	-	100,00%
811	Reintegrament d'actius de fons de reserves	40.530,60	-	40.530,60	40.530,60	-	100,00%
8	Actius financers	40.530,60	-	40.530,60	40.530,60		100,00%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Pressupost de despeses

ACTIUS FINANCERS DESPESES		PRESSUPOST INICIAL 2018	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2018	(2) LIQUIDAT 2018	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
81	Adquisició d'oblig. i bons fora del sector públic	32.009.937,05	16.539.873,64	48.549.810,69	48.549.810,69	-	100,00%
811	Aportacions a fons de reserves	32.009.937,05	16.539.873,64	48.549.810,69	48.549.810,69	-	100,00%
8	Actius financers	32.009.937,05	16.539.873,64	48.549.810,69	48.549.810,69	-	100,00%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

De la revisió d'aquest apartat en sorgeixen les següents observacions:

Classificació com a actius corrents dels actius financers no corrents

Els mandats de gestió constitueixen la materialització de bona part del patrimoni del sistema de pensions de la Seguretat Social. Amb independència de la seva major o menor liquiditat, aquests mandats es creen amb la finalitat de constituir-se en inversions financeres de caràcter permanent i no com una mera col·locació dels excedents temporals de tresoreria. Per aquest motiu, part d'aquestes operacions haurien de figurar a l'actiu financer no corrent de l'estat de situació financera de l'entitat.

2.3.3. Comptes a cobrar, vendes i ingressos

Comptes a cobrar de transaccions amb contraprestació:

	Euros	
	2018	2017
Deutor per lloguers: Govern	77.036,55	23.966,69
Deutor per lloguers: S.A.A.S.	77.185,90	75.229,92
Deutor per lloguers: Varis	74.542,31	74.486,13
Total deutors	228.764,76	173.682,74
Provisions per insolvència inicials	(73.699,26)	(2.376,29)
Dotacions de l'exercici	-	(73.699,26)
Reversions de l'exercici	2.299,09	2.376,29
Aplicacions de l'exercici	-	-
Provisions per insolvència finals	(71.400,17)	(73.699,26)
Valor Net Comptable	157.364,59	99.983,48

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Comptes per cobrar de transaccions sense contraprestació:

	Euros		
	01/01/2018	Cobraments	31/12/2018
Causa efecte 61-F93	25.777.030,54	(40.530,60)	25.736.499,94
Provisió per insolvència	(25.498.275,84)	-	(25.498.275,84)
Valor net comptable	278.754,70	(40.530,60)	238.224,10

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3.4. Inventaris

El saldo a 31 de desembre es compon de la manera següent:

	Euros	
	2018	2017
Gasoil	129.344,12	40.564,11
Materials de manteniment	2.185,03	2.185,03
Total	131.529,15	42.749,14

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3.5. Propietats d'inversió

El saldo a 31 de desembre es compon de la manera següent:

		Euros				
		01/01/2018	Altes	Baixes	Traspassos	31/12/2018
	Terreny	15.718.244,99	-	-	-	15.718.244,99
	Construccions	20.060.332,87	-	-	-	20.060.332,87
	Instal·lacions tècniques	2.917.844,09	3.638,22	-	-	2.921.482,31
	Mobiliari	8.133,34	-	-	-	8.133,34
	Material i utilitatges	82.174,44	3.233,47	-	-	85.407,91
	Altres immobilitzat	-	-	-	-	-
Total Actius Tangibles		38.786.729,73	6.871,69	-	-	38.793.601,42
A.A	Construccions	(14.286.346,29)	(431.742,07)	-	(14.916,86)	(14.733.005,22)
A.A	Instal·lacions tècniques	(2.871.036,50)	(6.311,82)	-	3.863,51	(2.873.484,81)
A.A	Mobiliari	(7.656,35)	-	-	(476,99)	(8.133,34)
A.A	Material i utilitatges	(76.250,54)	(3.257,94)	-	(146,00)	(79.654,48)
A.A	Altres immobilitzat	-	-	-	-	-
Total Amort. Acumulada		(17.241.289,68)	(441.311,83)	-	(11.676,34)	(17.694.277,85)
Prov.	Terreny	(273.110,16)	-	-	-	(273.110,16)
Prov.	Construccions	(3.284.290,40)	-	-	11.676,34	(3.272.614,06)
Prov.	Instal·lacions tècniques	-	-	-	-	-
Prov.	Mobiliari	-	-	-	-	-
Prov.	Material i utilitatges	-	-	-	-	-
Prov.	Altres immobilitzat	-	-	-	-	-
Total Provisions per Det.		(3.557.400,56)	-	-	11.676,34	(3.545.724,22)
		17.988.039,49	(434.440,14)	-	-	17.553.599,35

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3.6. Propietats, planta i equipament

El saldo a 31 de desembre es compon de la manera següent:

		Euros				
		01/01/2018	Altes	Baixes	Traspassos	31/12/2018
	Altres immobilitzats	52.649,07	-	-	-	52.649,07
	Total Actius Tangibles	52.649,07	-	-	-	52.649,07
A.A.	Altres immobilitzats	-	-	-	-	-
	Total Amort. Acumulada	-	-	-	-	-
Prov.	Altres immobilitzats	(52.649,07)	-	-	-	(52.649,07)
	Total Provisions per Det.	(52.649,07)	-	-	-	(52.649,07)
		-	-	-	-	-

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3.7. Comptes a pagar

El resum dels saldos comptabilitzats en aquests comptes és el següent:

	Euros	
	2018	2017
Creditors per obligacions reconegudes. Press. De desp. Corrent	286.724,98	67.843,49
Creditors Pressupostaris	286.724,98	67.843,49
Creditors per IGI suportat	13.392,64	8.880,07
Altres creditors no pressupostaris	12.324,94	12.324,94
Creditors no Pressupostaris	25.717,58	21.205,01
Comptes a pagar	312.442,56	89.048,50

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3.8. Passius financers corrents i no corrents

El saldo a 31 de desembre es compon de la manera següent:

	Euros	
	2018	2017
Fiances rebudes a c.t.	1.619,75	1.619,75
Fiances rebudes a ll.t.	173.187,52	175.386,42
	174.807,27	177.006,17

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.3.9. Actius nets/Patrimoni

Estat de canvis en el patrimoni net

	Euros				
	Capital Aportat	Altres reserves	Reserva de conversió	Resultats acumulats (estalvi o desestalvi)	Total actius nets/Patrimoni
<i>Saldo a 01 de gener de 2017</i>	0,00	1.095.308.801,39	0,00	73.591.051,46	1.168.899.852,85
<i>Canvis en polítiques comptables</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Saldo reexpressat</i>	0,00	1.095.308.801,39	0,00	73.591.051,46	1.168.899.852,85
<i>Ingr. i Despeses totals reconeguts durant el període</i>	0,00	0,00	0,00	80.065.974,43	80.065.974,43
Ing. nets reconeg. Direct. en els actius nets/Patrimoni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultats positiu (Estalvi) del període	0,00	0,00	0,00	80.065.974,43	80.065.974,43
<i>Canvis en els actius nets/Patrimoni per al 2017</i>	0,00	73.591.051,46	0,00	(73.591.051,46)	0,00
Aportacions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pèrdues per revaluació d'inversions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altres moviments	0,00	73.591.051,46	0,00	(73.591.051,46)	0,00
<i>Saldos a 31/12/2017 diferit</i>	0,00	1.168.899.852,85	0,00	80.065.974,43	1.248.965.827,28
<i>Saldos a 31/12/2017 anticipat</i>	0,00	1.168.899.852,85	0,00	80.065.974,43	1.248.965.827,28
<i>Ingr. i Despeses totals reconeguts durant el període</i>	0,00	0,00	0,00	(5.477.114,25)	(5.477.114,25)
Ing. nets reconeg. Direct. en els actius nets/Patrimoni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultats positiu (Estalvi) del període	0,00	0,00	0,00	(5.477.114,25)	(5.477.114,25)
<i>Canvis en els actius nets/Patrimoni per al 2018</i>	0,00	80.065.974,43	0,00	(80.065.974,43)	0,00
Aportacions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pèrdues per revaluació d'inversions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altres moviments	0,00	80.065.974,43	0,00	(80.065.974,43)	0,00
<i>Saldo a 31 de desembre de 2018</i>	0,00	1.248.965.827,28	0,00	(5.477.114,25)	1.243.488.713,03

Font: Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

2.4. Estat del romanent de tresoreria

El càlcul del romanent de tresoreria retut per l'entitat en l'exercici presenta el següent detall:

		Exercici 2018	Exercici 2017
1 (+)	Drets pendents de cobrament	395.588,69	1.947.690,37
(+)	del pressupost corrent	228.764,76	1.973.682,74
(+)	de pressupostos tancats	0,00	
(+)	d'operacions no pressupostàries	25.736.499,94	25.545.982,73
(-)	de cobrament dubtós	(25.569.676,01)	(25.571.975,10)
(-)	drets cobrats pendents d'aplicació definitiva	0,00	
2 (-)	Obligacions pendents de pagament	487.249,83	(71.934,71)
(+)	del pressupost corrent	286.724,98	(70.314,96)
(+)	de pressupostos tancats	0,00	
(+)	d'operacions no pressupostàries	200.524,85	(1.619,75)
(-)	drets cobrats pendents d'aplicació definitiva	0,00	
3 (+)	Fons líquids	416.496,08	196.122,74
I	Romanent de tresoreria afectat	0,00	
II	Romanent de tresoreria no afectat	416.496,08	196.122,74
III	Romanent de tresoreria total (1-2+3)=(I+II)	324.834,94	2.071.878,40

Nota: la suma del romanent de tresoreria afectat i el no afectat difereix del romanent de tresoreria total.

Font: Fons de reserva de jubilació

(Imports en euros)

2.5. Contractació pública

De la revisió efectuada s'observen les incidències següents:

Registre de contractes

El FRJ no disposa d'un registre de contractes tal com està previst en l'article 65 de la LCP.

Despeses susceptibles d'un procediment de contractació pública

L'entitat ha contractat serveis de manteniment i reparacions per al sistema de calefacció de l'immoble de Prada Casadet per un import total d'11.544 euros en quinze actuacions a l'empresa Term-Calor i 8.300 euros en concepte d'anàlisi d'una estratègia d'inversió a l'empresa PPCmetrics. Vist que els imports superen el màxim establert a l'article 8 de la Llei del pressupost per a l'exercici del 2018, i d'acord amb el que s'estableix a la LCP, les despeses eren susceptibles d'ésser contractades mitjançant concurs públic.

2.6. Evolució de les magnituds i ratis principals

Es presenta a continuació l'evolució de les magnituds i ratis principals de la gestió economicofinancera de l'entitat:

Resum pressupost inicial d'ingressos

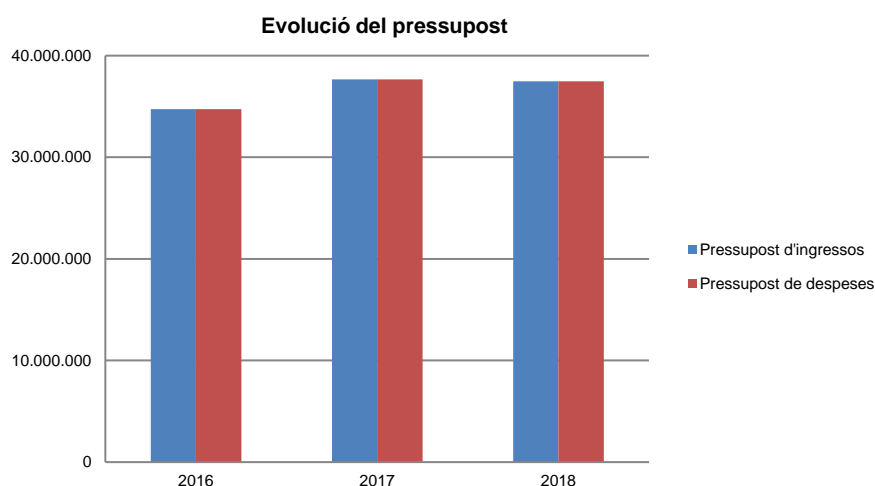
Pressupost d'ingressos	Pressupost 2016	Pressupost 2017	Pressupost 2018
5. Ingressos patrimonials	2.092.775	2.242.051	2.158.389
Ingressos corrents	2.092.775	2.242.051	2.158.389
7. Transferències de capital	32.654.822	35.423.524	35.269.768
8. Actius financers	-	-	40.531
Ingressos de capital	32.654.822	35.423.524	35.310.299
Total ingressos	34.747.597	37.665.575	37.468.688

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Resum pressupost inicial de despeses

Pressupost de despeses	Pressupost 2016	Pressupost 2017	Pressupost 2018
1. Despeses de personal	155.797	163.794	181.170
2. Consum de béns corrents i serveis	1.215.064	1.203.260	1.289.716
3. Despeses financeres	3.860.157	3.977.800	3.691.365
Despeses corrents	5.231.018	5.344.854	5.162.251
6. Inversions reals	1.737.706	1.670.548	296.500
8. Actius financers	27.778.873	30.650.173	32.009.937
Despeses de capital	29.516.579	32.320.721	32.306.437
Total despeses	34.747.597	37.665.575	37.468.688

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost d'ingressos

Pressupost d'ingressos	Liquidat 2016	Liquidat 2017	Liquidat 2018
3. Taxes i altres ingressos	12.469	136	-
5. Ingressos patrimonials	2.470.062	3.128.335	6.039.500
Ingressos corrents	2.482.531	3.128.471	6.039.500
7. Transferències de capital	48.920.577	47.260.000	46.201.000
8. Actius financers	244.537	39.731	40.531
Ingressos de capital	49.165.114	47.299.731	46.241.531
Total ingressos	51.647.645	50.428.202	52.281.031

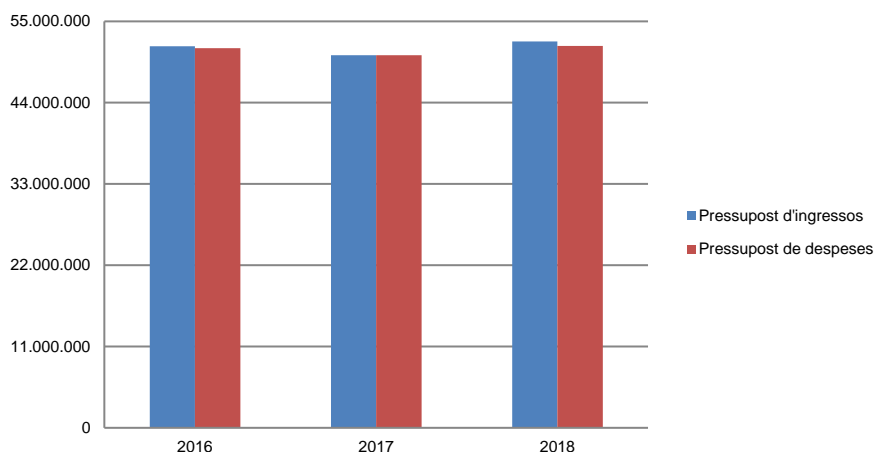
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Pressupost de despeses	Liquidat 2016	Liquidat 2017	Liquidat 2018
1. Despeses de personal	130.860	154.742	174.483
2. Consum de béns corrents i serveis	683.243	786.628	793.963
3. Despeses financeres	2.921.706	2.991.677	2.157.229
Despeses corrents	3.735.809	3.933.047	3.125.675
6. Inversions reals	35.501	234.642	6.872
8. Actius financers	47.599.504	46.234.884	48.549.811
Despeses de capital	47.635.005	46.469.526	48.556.683
Total despeses	51.370.814	50.402.573	51.682.358

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

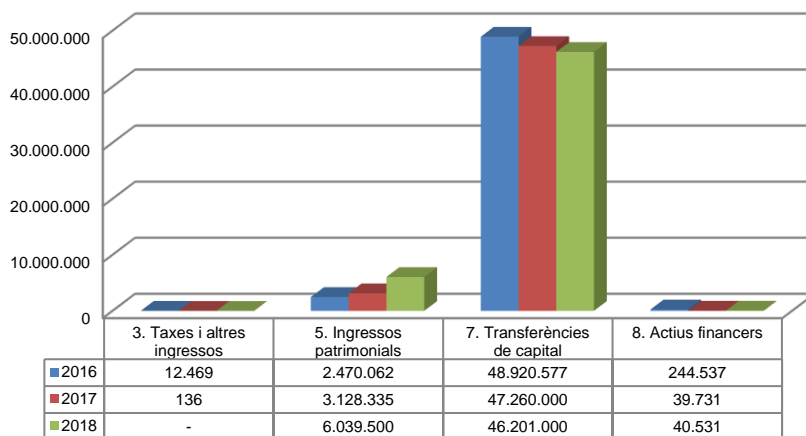
Evolució liquidació del pressupost



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

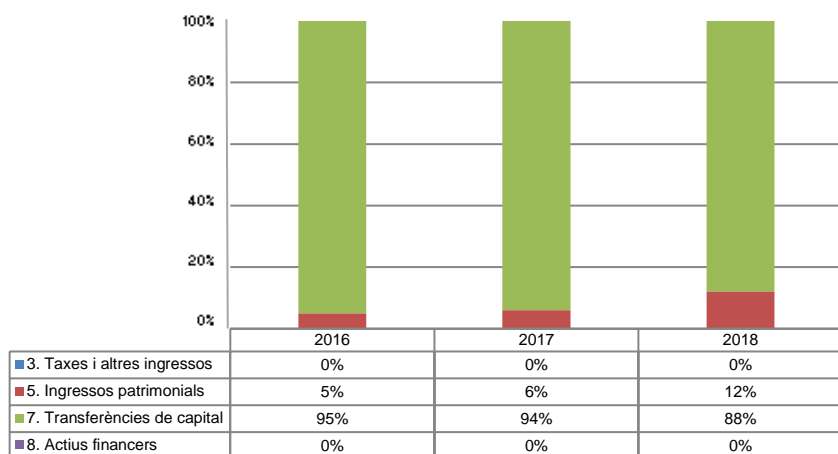
La distribució de les liquidacions d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

Liquidació pressupost ingressos valor absolut



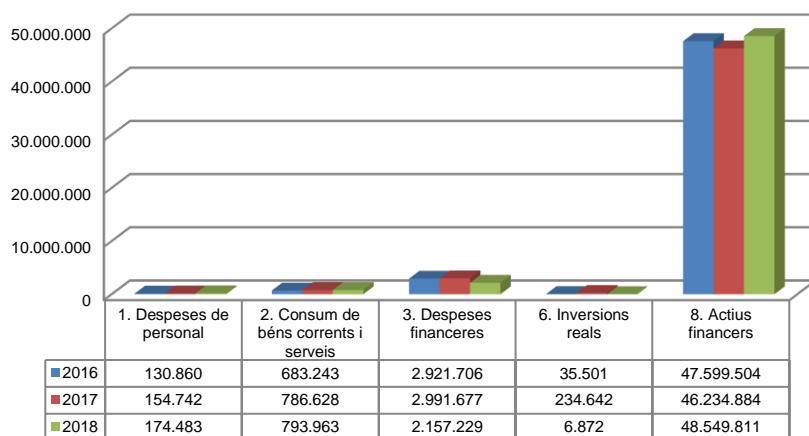
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



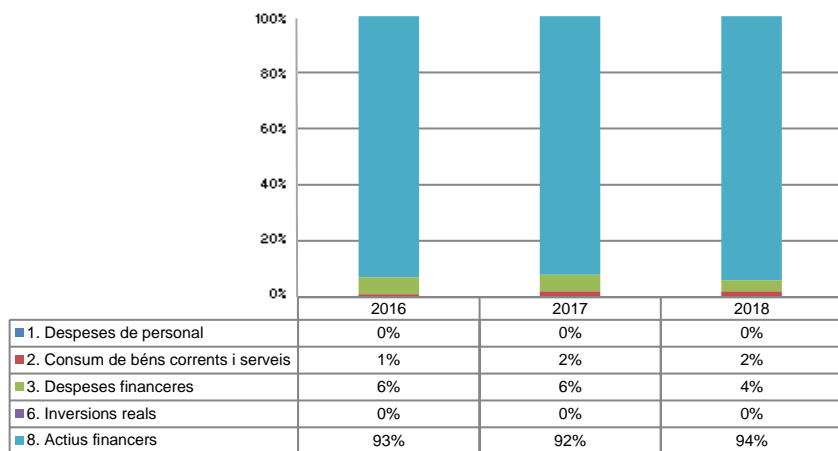
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació

Liquidació pressupost despeses valor absolut



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Liquidació pressupost despeses valor relatiu



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació

Resultat pressupostari i romanent de tresoreria

Es presenta a continuació l'evolució del resultat pressupostari:

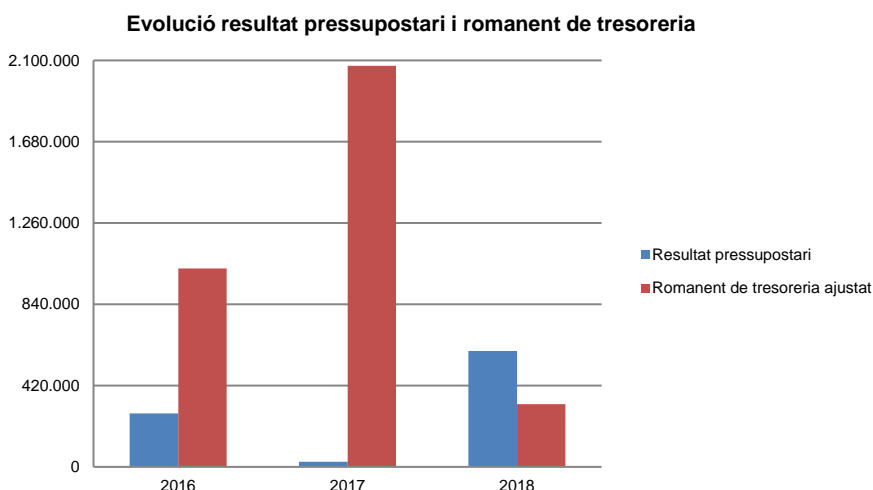
Descripció	2016	2017	2018
Total ingressos liquidats	51.647.645	50.428.202	52.281.031
Total despeses liquidades	51.370.814	50.402.573	51.682.358
Resultat pressupostari	276.831	25.629	598.673

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

La variació i evolució del romanent de tresoreria considerant, en cas que n'hi hagi, aquelles incidències més significatives detectades i indicades en els corresponents informes de fiscalització presenta el següent detall:

Descripció	RT Ajustat 2016	RT Ajustat 2017	RT Ajustat 2018
1. (+) Drets pendents de cobrament	248.078	1.947.690	395.589
2. (-) Obligacions pendents de pagament	-68.869	-71.935	-487.250
3. (+) Fons líquids	845.910	196.123	416.496
Romanent de tresoreria total (1-2+3)	1.025.119	2.071.878	324.835
I. Romanent de tresoreria afectat	-	-	-
II. Romanent de tresoreria no afectat	1.025.119	2.071.878	324.835
Romanent de tresoreria total (1-2+3)=(I+II)	1.025.119	2.071.878	324.835

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Indicadors i ratís

Indicadors pressupostaris		Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018
Grau de modificacions del pressupost (La proximitat al 0% mostra una menor necessitat de modificar les previsions inicials estimades)	= $\frac{\text{Modificacions del pressupost}}{\text{Previsions inicials}}$	48,6%	33,9%	39,5%
Grau de liquidació de drets (Mostra el grau de realització dels ingressos previstos. La proximitat al 100% indica una bona previsió d'ingressos)	= $\frac{\text{Drets liquidats}}{\text{Previsions definitives d'ingressos - Incorporació del romanent de tresoreria}}$	100,0%	100,5%	100,0%
Grau de liquidació d'obligacions (Mostra el grau de realització de les despeses previstes. No hauria d'excedir el 100%)	= $\frac{\text{Obligacions liquidades}}{\text{Previsions definitives de despeses}}$	99,5%	99,9%	98,9%
% que representen les despeses de personal (% que representen les despeses de personal sobre el total de despeses de l'exercici)	= $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 1}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$	0,3%	0,3%	0,3%
% que representen les despeses corrents (% que representen les despeses en béns corrents i serveis de titularitat de l'entitat sobre el total de despeses de l'exercici)	= $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 2}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$	1,3%	1,6%	1,5%
% que representen les despeses per transferències corrents	= $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 4}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$	0,0%	0,0%	0,0%
Esforç inversor (% de despeses que corresponen a la realització d'inversions en l'exercici. La realització d'inversions es troba relacionada amb l'adquisició, ampliació, conservació o millora de les infraestructures i béns de capital)	= $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 6}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$	0,1%	0,5%	0,0%
Estalvi brut (El seu valor ha de ser positiu. Capacitat dels ingressos corrents per finançar despeses de capital)	= $\frac{\text{Drets liquidats operacions corrents - Obligacions liquidades operacions corrents}}{\text{Drets liquidats operacions corrents}}$	-50,5%	-25,7%	48,2%
Estalvi net (El seu valor ha de ser positiu. Un valor negatiu indica que no es disposa de recursos corrents suficients per finançar l'amortització del deute formalitzat)	= $\frac{\text{Drets liquidats operacions corrents - Obligacions liquidades operacions corrents - Passius financers}}{\text{Drets liquidats operacions corrents}}$	-50,5%	-25,7%	48,2%
Autonomia (Capacitat de finançament sense transferències externes. No inclosos capítols 4 i 7)	= $\frac{\text{Drets liquidats totals - Transferències}}{\text{Drets liquidats totals}}$	5,3%	6,3%	11,6%
Autonomia fiscal (Capacitat de finançament amb els tributs liquidats)	= $\frac{\text{Drets liquidats tributs (cap. 1, 2 i 3)}}{\text{Drets liquidats totals}}$	0,0%	0,0%	11,6%
Ratís de liquiditat		Exercici 2016 (*)	Exercici 2017	Exercici 2018
Fons de maniobra (Hauria de tenir valor positiu)	= $\frac{\text{Actiu corrent - Passiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$	1.150.767.466	1.231.153.174	1.226.108.302
Rati de liquiditat (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%)	= $\frac{\text{Actiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$	1.401.765,6%	1.357.969,6%	390.503,3%
Rati de tresoreria (Valor pròxim al 100%)	= $\frac{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}{\text{Passiu corrent}}$	1.015,4%	216,3%	132,6%

(*) Els estats financers estan basats en el Pla general de comptabilitat pública (PGCP)

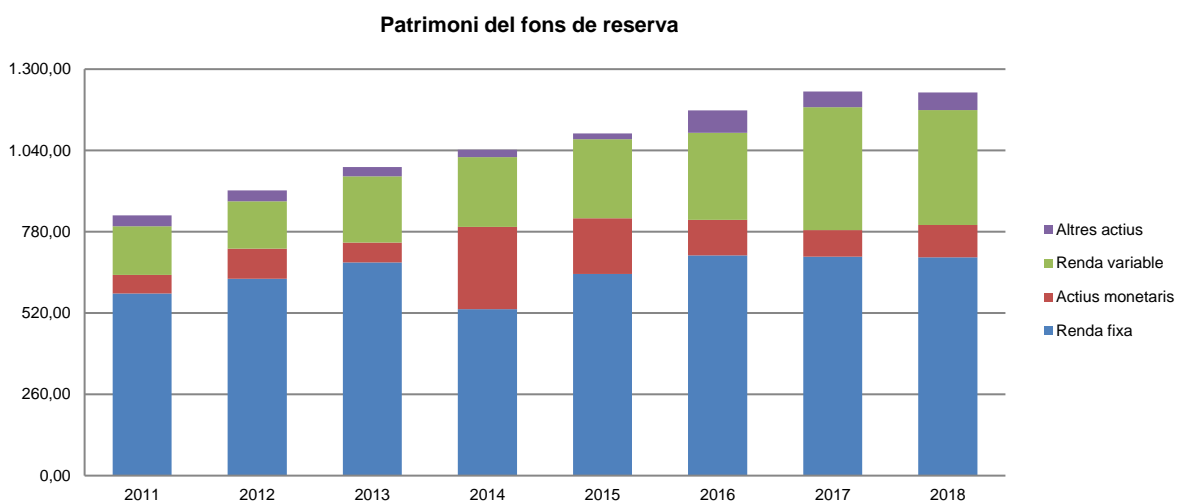
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Es presenten a continuació uns indicadors específics per l'entitat:

Patrimoni del fons de reserves

Fons de reserva	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Renda fixa	582,90	629,80	681,40	532,50	644,90	704,50	700,60	698,00
Actius monetaris	58,90	96,10	63,60	262,90	178,50	113,70	84,80	103,90
Renda variable	155,60	151,90	212,20	223,40	252,20	278,20	393,40	367,10
Altres actius	35,00	34,60	30,20	23,70	19,00	71,50	49,90	56,40
Total	832,40	912,40	987,40	1.042,50	1.094,60	1.167,90	1.228,70	1.225,40

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació
(Imports en milions d'euros)



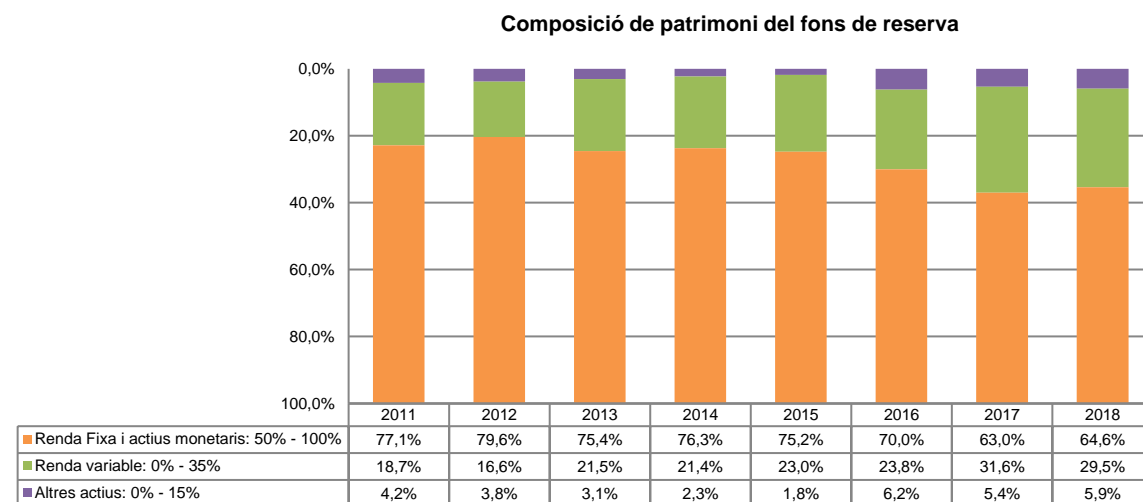
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació
(Imports en milions d'euros)

Composició del patrimoni del fons de reserva per tipus d'actiu

Distribució per tipus d'actiu				2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Renda fixa i actius monetaris	mínim 50%	màxim 100%		77,1%	79,6%	75,4%	76,3%	75,2%	70,0%	63,0%	64,6%
Renda variable	mínim 0%	màxim 35%		18,7%	16,6%	21,5%	21,4%	23,0%	23,8%	31,6%	29,5%
Altres actius	mínim 0%	màxim 15%		4,2%	3,8%	3,1%	2,3%	1,8%	6,2%	5,4%	5,9%

Nota: A efectes de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació i per donar compliment al mandat de gestió vigent, l'agrupació "renda fixa" està formada pel conjunt d'inversions en renda fixa i actius monetaris

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació

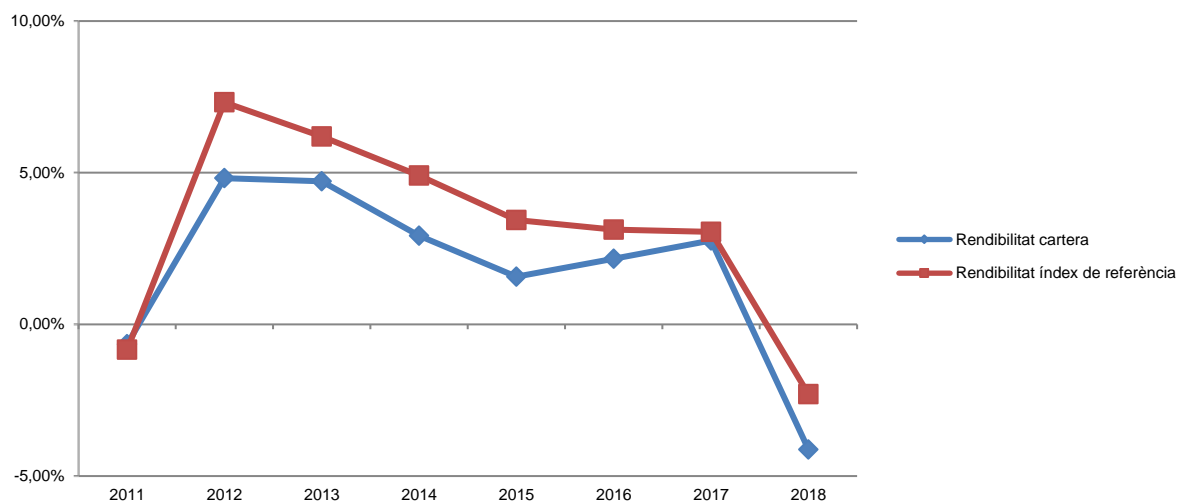


Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació

Evolució de la rendibilitat obtinguda i índex de referència

Evolució de la rendibilitat obtinguda i índex de referència	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Rendibilitat cartera	-0,65%	4,82%	4,72%	2,92%	1,57%	2,16%	2,77%	-4,12%
Rendibilitat índex de referència	-0,83%	7,32%	6,20%	4,91%	3,44%	3,12%	3,05%	-2,30%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació

3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

Relatives a la comptabilitat pública

- No consta que modificacions pressupostàries per un total de 16.539.873 euros hagin estat aprovades per l'òrgan competent. Aquest fet contravé el que disposa el Capítol III del Codi de l'Administració, podent ser causa de nul·litat d'acord amb el que regulen els articles 48 i 49 de la referida norma. (nota 2.1.2)

Relatives a la contractació pública

- De la revisió efectuada s'observa que el FRJ ha efectuat contractacions directes per import global de 19.844 euros susceptibles d'ésser contractades mitjançant concurs públic. (nota 2.5)

4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS

Relatives a la comptabilitat pública

- Figuren en l'actiu financer corrent de l'estat de situació financera els mandats de gestió de bona part del patrimoni del FRJ. Donat el caràcter permanent d'aquestes inversions financeres, haurien de figurar a l'actiu financer no corrent. El saldo comptable d'aquestes inversions, a 31 de desembre de 2018 era de 1.225.473.464 euros. (nota 2.3.2)

5. CONCLUSIONS

De les verificacions efectuades d'acord amb procediments d'auditoria es desprèn que, excepte per les conseqüències que es deriven de les observacions contingudes en els apartats 3 i 4, els comptes anuals sotmesos a fiscalització expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Fons de reserva de jubilació a 31 de desembre de 2018, dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats, i de l'execució del pressupost d'ingressos i despeses corresponents a l'exercici anual acabat en la mateixa data i contenen, juntament amb la memòria que els acompanya, la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats recollits a la LGFP a les NICSP, i guarden uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.

També es desprèn que, excepte pels aspectes descrits en el cos de l'informe, el Fons de reserva de jubilació ha complert de forma raonable amb la legislació bàsica relativa a l'administració i control dels fons públics que li és aplicable per l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018.

6. AL·LEGACIONS

D'acord amb allò que preveuen els articles 3 i 10 de la Llei del Tribunal de Comptes es va trametre al Fons de reserva de jubilació el present informe per tal que pogués presentar les al·legacions que considerés oportunes.

Es transcriu a continuació la resposta rebuda:



Tribunal de Comptes
Sr. Francesc d'Assís Pons Tomàs
President
C/ Vilanova núm. 15, planta -3
AD 500 Andorra la Vella

Andorra la Vella, 18 de maig del 2020

Distingit senyor,

En relació al vostre escrit, amb data d'entrada el 28 d'abril del 2020, sobre la liquidació dels comptes del Fons de reserva de jubilació corresponents a l'exercici 2018, em plau annexar l'escrit d'al·legacions.

Atentament,

Eulàlia Orobitg Petit
Directora



fons de reserva
de jubilació

**Resposta a les observacions i recomanacions efectuades pel
Tribunal de Comptes d'Andorra en l'Informe relatiu als treballs
de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2018
del Fons de reserva de jubilació (FRJ)**

Andorra la Vella, maig del 2020

1 / 6



Resposta a les observacions i recomanacions efectuades pel Tribunal de Comptes d'Andorra en l'Informe relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2018

El Fons de reserva de jubilació considera oportú presentar les consideracions següents a les observacions i recomanacions del Tribunal de Comptes d'Andorra referents a l'exercici 2018. A fi de facilitar la comprensió i seguiment de les al·legacions, es detallen literalment les observacions del Tribunal de Comptes seguides de la resposta corresponent, mantenint l'ordre utilitzat en el seu informe.

OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

Relatives a la comptabilitat pública

- *No consta que modificacions pressupostàries per un total de 16.539.873 euros hagin estat aprovades per l'òrgan competent. Aquest fet contravé el que disposa el Capítol III del codi de l'Administració, podent ser causa de nul·litat d'acord amb el que regulen els articles 48 i 49 de la referida norma. (nota 2.1.2)*

Resposta del FRJ

En referència a les transferències de crèdits realitzats en l'exercici 2018 per valor de 16.539.873 euros, aclarim que:

- A 17 de desembre de 2018 el Consell d'Administració va acordar facultar a la direcció per autoritzar les modificacions de crèdit necessàries relatives a l'execució de pressupost de l'exercici 2018, per tal de dotar tots els conceptes pressupostaris de la disponibilitat necessària i suficient. Per un error de transcripció, aquest acord no va ser inclòs en l'acta.
- A 26 de març de 2019, els membres del Consell d'Administració del FRJ van aprovar l'Informe anual del FRJ corresponent a l'exercici 2018, on les esmentades modificacions s'inclouen en la nota 28 (e) i compten amb el corresponent informe favorable de la Intervenció general, de conformitat amb el que preveuen els articles 3.8 i 4.4 de la Llei de pressupost per a l'exercici del 2018 i l'article 25 de la Llei general de les finances públiques.
- El 28 d'octubre de 2019 el Consell d'Administració va aprovar incloure una esmena en l'acta del 17 de desembre de 2018 corresponent a l'acord en relació a les modificacions de crèdit relatives a l'execució del pressupost de l'exercici 2018 i que no s'havia recollit en l'acta per error.



Per tant, cada una de les fases han sigut degudament informades i aprovades pels òrgans competents donant completa validesa de l'operativa realitzada en referència als crèdits ampliables.

Relatives a la contractació pública

- *De la revisió efectuada s'observa que el FRJ ha efectuat contractacions directes per import global de 19.844 euros susceptibles d'ésser contractades mitjançant concurs públic. (nota 2.5)*

Resposta del FRJ

L'observació fa referència a unes despeses amb dos proveïdors. D'una banda, 11.544 euros de despesa amb l'empresa Term-Calor i d'altra banda 8.300 euros amb l'empresa PPCmetrics.

En relació a PPCmetrics, el FRJ va contractar aquesta empresa per realitzar un treball de revisió de la seva estratègia d'inversió, després d'haver seleccionat la seva proposta d'entre les sol·licitades a tres proveïdors, i que ascendia a 7.500 euros. Pel seu import, aquest contracte es situava dins la casuística descrita en el capítol 2 de la Llei 1/2018, de d'1 de març, del pressupost per a l'exercici 2018 per les despeses de fins a 7.500 euros (i, en particular, en l'article 8 "contractes menors"), així com a l'apartat b de l'article 12.

Un cop realitzat el projecte i entregat l'informe corresponent, la Comissió Gestora va demanar poder aprofundir sobre determinats aspectes de l'estudi amb l'equip que l'havia dut a terme. Aquesta va ser una prestació addicional, que no estava prevista en el pressupost inicial i que va suposar un cost de 800 euros. Tal com recull l'acta de la reunió de la Comissió Gestora del 7 de juny del 2018, en aquesta sessió van intervenir els dos representants de PPCmetrics responsables de l'estudi.

En relació a Term-Calor, el FRJ té amb aquesta empresa un contracte de manteniment del sistema de calefacció de l'edifici Prada Casadet. Aquest contracte només cobreix el servei bàsic de manteniment i va suposar un cost de 680 euros al 2018. El contracte determina clarament que queden exclosos del contracte qualsevol reparació o material a substituir i ho detalla com segueix:

- Tot el material a canviar, el qual serà abonat segons PVP
- Qualsevol reparació que sigui motivada per l'ús o abús indegut de l'aparell
- Tota anomalia aliena a la caldera (bombes, electricitat, etc)
- Tota anomalia causada pel desgast de la instal·lació
- Els danys causats per incendi, llamp, inundació, furt i/o accident



Més enllà d'aquest contracte, al llarg del 2018 es van haver de dur a terme altres intervencions en el sistema de calefacció de Prada Cadadet, intervencions sobrevingudes i independents entre elles. En particular, una averia en un dels dos cremadors i que va haver de ser reemplaçat. Només aquesta reparació va suposar un cost de 4.274,10 euros i, malgrat era urgent resoldre-la per no sobrecarregar l'altre cremador en ple hivern, abans de realitzar-la es va demanar un pressupost alternatiu. També es van haver de realitzar unes reparacions que van anar sorgint al sistema de calefacció de la sala d'actes i que van ascendir a 3.572,23 euros. Sense aquestes eventualitats, al 2018 la despesa total amb Term-Calor hauria estat de 3.697,67 euros.

Per tant, atès que en tots els casos l'import de la despesa ha estat inferior a 7.500 euros, entenem que són contractacions que es circumscriuen dins la casuística descrita en el capítol 2 de la Llei 1/2018, de d'1 de març, del pressupost per a l'exercici 2018 per les despeses de fins a 7.500 euros (i, en particular, en l'article 8 "contractes menors"), així com a l'apartat b de l'article 12.

OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS

Relatives a la comptabilitat pública

- *Figuren en l'actiu financer corrent de l'estat de situació financera els mandats de gestió de bona part del patrimoni del FRJ. Donat el caràcter permanent d'aquestes inversions financeres, haurien de figurar a l'actiu financer no corrent. El saldo comptable d'aquestes inversions, a 31 de desembre de 2018 era de 1.225.473.464 euros. (nota 2.3.2)*

Resposta del FRJ

El decret del 22 de desembre del 2016 va aprovar l'adopció de les Normes Internacionals de Comptabilitat del Sector Públic (NICSP) a partir de l'exercici 2017 en el sector públic del Principat d'Andorra. Així, l'estat de situació financera de l'exercici 2018 va ser formulat de conformitat amb el nou marc d'informació financera.

L'estat de situació financera del FRJ a 31 de desembre de 2018 distingeix entre Actius corrents i Actius no corrents, i es va elaborar seguint un criteri de liquiditat dels actius. Els mandats de gestió van quedar integrats dins l'Actiu corrent, juntament amb la resta d'instruments financers que formen part de la cartera d'inversions i que gestiona directament el FRJ.

A continuació n'exposem els motius:



- La NICSP 1 regula la presentació dels estats financers. En relació a l'estat de situació financera, malgrat el paràgraf 70 preveu que cal distingir entre Actius corrents i Actius no corrents, el paràgraf 73 preveu que algunes entitats, com les institucions financeres (activitat anàloga a la del FRJ), presentin els actius i passius ordenats segons el grau de liquiditat ja que considera que proporciona informació fiable i més rellevant.
- El paràgraf 76 de la NICSP 1, estableix els criteris que ha de reunir un actiu per ser classificat com a Actiu corrent. Així, cal classificar com a Actius corrents aquells que es mantenen fonamentalment per negociació. La NICSP 29 estableix en el paràgraf 10 quines característiques han de reunir els actius financers per ser classificats com a "Actiu mantingut per negociar". Entre altres, diu literalment:
"Un activo o passivo Financiero se clasificará como mantenido para negociar si en su reconocimiento inicial forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo."

En aplicació dels diferents aspectes previstos per les NICSP exposats anteriorment, es van considerar els instruments financers que formen part dels mandats de gestió com a "mantinguts per negociar" i, en conseqüència, formen part de l'Actiu corrent en l'estat de situació financera del FRJ.

Així mateix, es va considerar rellevant presentar l'estat de situació financera seguint un criteri de liquiditat. Pel FRJ la liquiditat és un element molt rellevant. D'una banda, la Llei que regula el FRJ estableix uns límits a complir. En concret, l'article 27.1, apartat d), de la Llei 6/2015 preveu que el FRJ inverteixi un mínim del 80% del seu patrimoni en actius líquids. D'altra banda, el FRJ no és una institució financera en termes jurídics però té per objecte gestionar unes inversions que en el futur han d'atendre les necessitats de la branca jubilació de la CASS. Per poder comprendre si el FRJ està invertint de forma adequada als compromisos de la branca jubilació, és important conèixer el grau de liquiditat de les inversions.

Finalment, considerem oportú comentar les característiques i funcionament dels mandats de gestió.

El FRJ delega la gestió d'una part del patrimoni del FRJ a entitats financeres mitjançant mandats de gestió. Tal com explica la NICSP 29, es tracta d'una gestió conjunta d'instruments financers, on el gestor ha d'assolir uns objectius respectant els límits fixats pel FRJ.

Els mandats de gestió en vigor no suposen un compromís a un determinat termini, ni per la forma ni pel fons.



- A nivell formal, són contractes que el FRJ podria resoldre lliurement amb un preavis escrit a l'entitat d'entre 15 i 90 dies.
- Pel que fa al fons, els mandats existents permeten invertir únicament en actius financers líquids, que cotitzen o es negocien en mercats financers internacionals. Això permet precisament que el FRJ pugui disposar dels actius sota mandat de gestió en uns terminis de temps breus. El gestor tampoc té un compromís de mantenir els actius fins a venciment. En realitat, hi ha molts instruments financers que no tenen venciment: accions, fons d'inversió, ETFs,... D'altra banda i gràcies a la liquiditat d'aquests instruments, el gestor pot decidir vendre els actius sota gestió quan consideri oportú.

La durada dels contractes de gestió està vinculada a factors com els resultats de la gestió, el compliment dels límits del mandat, les necessitats d'adaptació de la política d'inversió per part del FRJ, la decisió del FRJ de gestionar internament o de delegar la gestió,...

Eulàlia Orobitg Petit
Directora

7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES

El Tribunal de Comptes ha analitzat les al·legacions presentades i entén que no modifiquen els plantejaments evocats en el cos de l'informe, ni aporten cap informació complementària que permeti modificar les observacions i conclusions a les quals ha arribat el Tribunal després de l'examen de la documentació aportada durant els treballs de camp.