

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe relatiu als treballs de fiscalització
corresponents al tancament de l'exercici 2021, del
FONS DE RESERVA DE JUBILACIÓ

Maig de 2023

El Ple del Tribunal de Comptes, en l'exercici de la funció fiscalitzadora requerida per l'article 2 de la Llei del Tribunal de Comptes, de 13-4-2000 (el text refós de la qual va ser publicat per Decret legislatiu del 27-9-2017), ha aprovat, en la sessió celebrada el 18 de maig de 2023 l'informe relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2021, del Fons de reserva de jubilació.

Els treballs de fiscalització s'han dut a terme amb sotmetiment a les lleis i als valors ètics fonamentals d'integritat, independència i objectivitat, competència, comportament professional i confidencialitat i transparència que regeixen l'organització i l'activitat del Tribunal de Comptes.

En atenció als valors anteriorment indicats i als requeriments d'independència de l'article 4 de la Llei del Tribunal, el Membre del Tribunal de Comptes, Sr. Carles Sansa Torm s'ha abstingut de participar en la planificació, execució, supervisió i aprovació del present informe, havent deixat constància a l'expedient de les causes que concorren les quals obliguen a la referida abstenció.

L'informe, havent acomplert amb els tràmits que requereix l'article 10 de la Llei del Tribunal de Comptes, serà tramès al Consell General per a la seva consideració.

ÍNDEX

| | |
|---|-----------|
| 1. INTRODUCCIÓ | 5 |
| 1.1. Objecte i abast | 5 |
| 1.2. Metodologia | 5 |
| 1.3. Marc jurídic | 6 |
| 1.4. Organització i control intern | 6 |
| 2. FISCALITZACIÓ REALITZADA | 8 |
| 2.1. Pressupost de l'exercici | 8 |
| 2.1.1. Pressupost inicial | 8 |
| 2.1.2. Modificacions pressupostàries | 9 |
| 2.2. Liquidació del pressupost | 10 |
| 2.2.1. Taxes i altres ingressos | 13 |
| 2.2.2. Ingressos patrimonials | 13 |
| 2.2.3. Transferències de capital del pressupost d'ingressos | 13 |
| 2.2.4. Despeses de personal | 14 |
| 2.2.5. Consum de béns corrents i serveis | 14 |
| 2.2.6. Despeses financeres | 15 |
| 2.2.7. Inversions reals | 15 |
| 2.3. Estats financers | 16 |
| 2.3.1. Efectiu i equivalents d'efectiu | 20 |
| 2.3.2. Actius financers | 21 |
| 2.3.3. Comptes a cobrar, vendes i ingressos | 24 |
| 2.3.4. Inventaris | 25 |
| 2.3.5. Propietats d'inversió | 26 |
| 2.3.6. Propietats, planta i equipament | 27 |
| 2.3.7. Comptes a pagar | 27 |
| 2.3.8. Passius financers corrents i no corrents | 27 |
| 2.3.9. Actius nets/patrimoni | 28 |
| 2.4. Estat del romanent de tresoreria | 29 |
| 2.5. Contractació pública | 30 |
| 2.6. Altres aspectes a destacar | 30 |
| 2.7. Evolució de les magnituds i ratis principals | 31 |
| 3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS | 38 |
| 4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS | 38 |
| 5. CONCLUSIONS | 38 |
| 6. AL·LEGACIONS | 39 |
| 7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES | 47 |

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 2021, 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 2021.

La liquidació de comptes del Fons de reserva de jubilació corresponent a l'exercici 2021 objecte d'aquesta fiscalització va ser lliurada al Tribunal de Comptes en data 7 d'abril de 2022, 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 al Codi d'Ètica del Tribunal de Comptes, 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 amb els 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 econòmicofinancera 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 2021 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 14 de setembre de 2022.

1.3. Marc jurídic

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

- Llei general de les finances públiques, del 19 de desembre de 1996 (el text refós de la qual va ser publicat per Decret legislatiu del 20-11-2019), i les seves modificacions posteriors.
- Llei de contractació pública, del 9 de novembre de 2000, i les seves modificacions posteriors.
- Llei 6/2015, del 15 de gener, del Fons de reserva de jubilació (el text refós de la qual va ser publicat per Decret Legislatiu del 4-3-2020).
- 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 18/2020, del 17 de desembre, del pressupost per a l'exercici del 2021.

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 gestiona determinades tasques com per exemple: recursos humans, comptabilitat, sistemes d'informació, entre d'altres, les quals s'han delegat a la CASS, en mèrits a un conveni signat el 22 de desembre de 2015.

D'acord amb el reglament relatiu a l'establiment del programa de control pressupostari per a l'exercici 2021 de data 31 de març de 2021, 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 de l'informe de control financer, d'oportunitat econòmica i d'eficàcia 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 | 288.777,95 | 5. Ingressos patrimonials | 2.147.898,64 |
| 2. Consums de béns corrents i serveis | 4.983.759,73 | | |
| 3. Despeses financeres | 10.800,00 | | |
| Despeses corrents | 5.283.337,68 | Ingressos corrents | 2.147.898,64 |
| 6. Inversions reals | 1.346.000,00 | 7. Transferències de capital | 27.867.151,53 |
| 8. Actius financers | 23.426.244,49 | 8. Actius financers | 40.532,00 |
| Despeses de capital | 24.772.244,49 | Ingressos de capital | 27.907.683,53 |
| Total pressupost despeses | 30.055.582,17 | Total pressupost d'ingressos | 30.055.582,17 |

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

| 2021 | Classificació econòmica DESPESES | Pressupost inicial 2021 | Compromisos reconduïts | Crèdits extraordinaris | Suplements de crèdits | Crèdits ampliables ⁽²⁾ | | Transferències de crèdit ⁽³⁾ | | Modificacions (1)+(4) | Press. Def. | Execució |
|------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------|----------------------|---|------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | | Augment crèdits | Minoració crèdits | Augment | disminució | | | |
| 1 | Despeses de personal | 288.777,95 | | | | | | | | | 288.777,95 | 237.305,99 |
| 2 | Despeses en béns corrents i serveis | 4.983.759,73 | 29.200,00 | | | | (1.808.027,03) | | | (1.778.827,03) | 3.204.932,70 | 3.100.496,06 |
| 3 | Despeses financers | 10.800,00 | | | | | | | | | 10.800,00 | 1.230,12 |
| 4 | Transferències corrents | | | | | | | | | | | |
| 6 | Inversions reals | 1.346.000,00 | | | | | | | | | 1.346.000,00 | 29.751,41 |
| 7 | Transferències de capital | | | | | | | | | | | |
| 8 | Actius financers | 23.426.244,49 | | | | 10.378.809,72 | | | | 10.378.809,72 | 33.805.054,21 | 33.805.053,23 |
| 9 | Passius financers | | | | | | | | | | | |
| | Total DESPESES | 30.055.582,17 | 29.200,00 | | | 10.378.809,72 | -1.808.027,03 | | | 8.599.982,69 | 38.655.564,86 | 37.173.836,81 |

| 2021 | Classificació econòmica INGRESSOS | Pressupost inicial 2021 | Compromisos reconduïts | Crèdits extraordinaris | Suplements de crèdits | Crèdits ampliables ⁽²⁾ | | Transferències de crèdit ⁽³⁾ | | Modificacions (1)+(4) - (5) | Press. Def. | Execució |
|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--|---|------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | | Ingressos | Excedents de tesoreria ⁽⁴⁾ | Augment | disminució | | | |
| 1 | Cotitzacions Socials | | | | | | | | | | | |
| 2 | Impostos indirectes | | | | | | | | | | | 2.723,59 |
| 3 | Taxes i altres ingressos | | | | | | | | | | | |
| 4 | Transferències corrents | | | | | | | | | | | |
| 5 | Ingressos patrimonials | 2.147.898,65 | | | | 574.829,04 | | | | 574.829,04 | 2.722.727,69 | 2.832.100,31 |
| 6 | Alienació d'inversions reals | | | | | | | | | | | |
| 7 | Transferències de capital | 27.867.151,52 | | | | | | | | | 27.867.151,52 | 25.083.575,88 |
| 8 | Actius financers | 40.532,00 | 29.200,00 | | | 7.995.953,65 | | | | 8.025.153,65 | 8.065.685,65 | 9.536.484,25 |
| 9 | Passius financers | | | | | | | | | | | |
| | Total INGRESSOS | 30.055.582,17 | 29.200,00 | | | 8.570.782,69 | | | | 8.599.982,69 | 38.655.564,86 | 37.454.884,03 |
| RESULTAT PRESSUPOSTARI | | | | | | | | | | | | 281.047,22 |

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

2.2. Liquidació del pressupost

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

| Ordre | Classificació econòmica INGRESSOS | Pressupost Inicial | Crèdits Reconduïts | Modificacions | Pressupost Definitiu | Execució 2021 | Diferència pressupost final i realitzat | Execució 2020 | Variació liquidat exercicis | % Exec Pres.Def | Inc. 2021 / 2020 |
|-------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|---|----------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|
| 1 | Cotitzacions Socials i Impostos | | | | | | | | | | |
| 3 | Taxes i altres ingressos | | | | | 2.723,59 | 2.723,59 | 774,67 | 1.948,92 | | 351,6% |
| 4 | Transferències corrents | | | | | | | | | | |
| 5 | Ingressos patrimonials | 2.147.898,64 | | 574.829,04 | 2.722.727,68 | 2.832.100,31 | 109.372,63 | 2.896.588,91 | -64.488,60 | 104,0% | 97,8% |
| | Ingressos corrents | 2.147.898,64 | | 574.829,04 | 2.722.727,68 | 2.834.823,90 | 112.096,22 | 2.897.363,58 | -62.539,68 | 104,1% | 97,8% |
| 6 | Alienació d'inversions reals | | | | | | | | | | |
| 7 | Transferències de capital | 27.867.151,53 | | | 27.867.151,53 | 25.083.575,88 | -2.783.575,65 | 32.345.000,00 | -7.261.424,12 | 90,0% | 77,6% |
| 8 | Actius financers | 40.532,00 | 29.200,00 | 7.995.953,65 | 8.065.685,65 | 9.536.484,25 | 1.470.798,60 | 1.898.315,41 | 7.638.168,84 | 118,2% | 502,4% |
| 9 | Passius financers | | | | | | | | | | |
| | Ingressos de capital | 27.907.683,53 | 29.200,00 | 7.995.953,65 | 35.932.837,18 | 34.620.060,13 | -1.312.777,05 | 34.243.315,41 | 376.744,72 | 96,3% | 101,1% |
| | Total Ingressos | 30.055.582,17 | 29.200,00 | 8.570.782,69 | 38.655.564,86 | 37.454.884,03 | -1.200.680,83 | 37.140.678,99 | 314.205,04 | 96,9% | 100,8% |
| Ordre | Classificació econòmica DESPESES | Pressupost Inicial | Crèdits Reconduïts | Modificacions | Pressupost Definitiu | Execució 2021 | Diferència pressupost final i realitzat | Execució 2020 | Variació liquidat exercicis | % Exec Pres.Def | Inc. 2021 / 2020 |
| 1 | Despeses de personal | 288.777,95 | | | 288.777,95 | 237.305,99 | -51.471,96 | 215.266,98 | 22.039,01 | 82,2% | 110,2% |
| 2 | Despeses en béns corrents i serveis | 4.983.759,73 | 29.200,00 | -1.808.027,03 | 3.204.932,70 | 3.100.496,06 | -104.436,64 | 2.936.589,91 | 163.906,15 | 96,7% | 105,6% |
| 3 | Despeses financers | 10.800,00 | | | 10.800,00 | 1.230,12 | -9.569,88 | 2.089,51 | -859,39 | 11,4% | 58,9% |
| 4 | Transferències corrents | | | | | | | | | | |
| | Despeses corrents | 5.283.337,68 | 29.200,00 | -1.808.027,03 | 3.504.510,65 | 3.339.032,17 | -165.478,48 | 3.153.946,40 | 185.085,77 | 95,3% | 105,9% |
| 6 | Inversions reals | 1.346.000,00 | | | 1.346.000,00 | 29.751,41 | -1.316.248,59 | 49.832,61 | -20.081,20 | 2,2% | 59,7% |
| 7 | Transferències de capital | | | | | | | | | | |
| 8 | Actius financers | 23.426.244,49 | | 10.378.809,72 | 33.805.054,21 | 33.805.053,23 | -0,98 | 32.882.697,97 | 922.355,26 | 100,0% | 102,8% |
| 9 | Passius financers | | | | | | | | | | |
| | Despeses de capital | 24.772.244,49 | | 10.378.809,72 | 35.151.054,21 | 33.834.804,64 | -1.316.249,57 | 32.932.530,58 | 902.274,06 | 96,3% | 102,7% |
| | Total Despeses | 30.055.582,17 | 29.200,00 | 8.570.782,69 | 38.655.564,86 | 37.173.836,81 | -1.481.728,05 | 36.086.476,98 | 1.087.359,83 | 96,2% | 103,0% |

Font: Fons de reserva de jubilació

(Imports en euros)

Nota: L'entitat no informa del cobrat ni del pagat.

Resultat pressupostari

| Ítem | Classificació econòmica RESULTAT | Pressupost Inicial | Crèdits Reconduïts | Modificacions | Pressupost Definitiu | Execució 2021 | Diferència pressupost final i realitzat | Execució 2020 | Variació liquidat exercicis | % Exec Pres.Def | Inc. 2021 / 2020 |
|------|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|---|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|
| 1-5 | Ingressos corrents | 2.147.898,64 | | 574.829,04 | 2.722.727,68 | 2.834.823,90 | 112.096,22 | 2.897.363,58 | -62.539,68 | -2,30% | 97,84% |
| 1-4 | Despeses de funcionament | 5.283.337,68 | 29.200,00 | -1.808.027,03 | 3.504.510,65 | 3.339.032,17 | -165.478,48 | 3.153.946,40 | 185.085,77 | 5,28% | 105,87% |
| | Resultat de funcionament | -3.135.439,04 | -29.200,00 | 2.382.856,07 | -781.782,97 | -504.208,27 | 277.574,70 | -256.582,82 | -247.625,45 | 31,67% | 196,51% |
| 6 | Alienació d'inversions reals | | | | | | | | | | |
| 6 | Despeses d'inversions reals | 1.346.000,00 | | | 1.346.000,00 | 29.751,41 | -1.316.248,59 | 49.832,61 | -20.081,20 | -1,49% | 59,70% |
| | Superàvit / Deficit de gestió d'inversions | -1.346.000,00 | | | -1.346.000,00 | -29.751,41 | 1.316.248,59 | -49.832,61 | 20.081,20 | -1,49% | 59,70% |
| 7 | Ingressos per operacions de capital | 27.867.151,53 | | | 27.867.151,53 | 25.083.575,88 | -2.783.575,65 | 32.345.000,00 | -7.261.424,12 | -26,06% | 77,55% |
| 7 | Despeses per operacions de capital | | | | | | | | | | |
| | Variació operacions de capital | 27.867.151,53 | | | 27.867.151,53 | 25.083.575,88 | -2.783.575,65 | 32.345.000,00 | -7.261.424,12 | -26,06% | 77,55% |
| 8 | Alienació d'actius financers | 40.532,00 | 29.200,00 | 7.995.953,65 | 8.065.685,65 | 9.536.484,25 | 1.470.798,60 | 1.898.315,41 | 7.638.168,84 | 94,70% | 502,37% |
| 8 | Despeses d'actius financers | 23.426.244,49 | | 10.378.809,72 | 33.805.054,21 | 33.805.053,23 | -0,98 | 32.882.697,97 | 922.355,26 | 2,73% | 102,80% |
| | Variació d'actius financers i passius financers | -23.385.712,49 | 29.200,00 | -2.382.856,07 | -25.739.368,56 | -24.268.568,98 | 1.470.799,58 | -30.984.382,56 | 6.715.813,58 | -26,09% | 78,33% |
| | Resultat pressupostari | | | | | 281.047,22 | 281.047,22 | 1.054.202,01 | -773.154,79 | | 0,27 |

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

Nota: L'entitat no segueix exactament el model de quadre aprovat per la intervenció general.

De la revisió d'aquest apartat es desprenen les següents observacions:

Incorrecte enregistrament pressupostari dels guanys i les pèrdues de les inversions financeres i de les seves despeses de gestió

Els principis pressupostaris que regula la LGFP reclamen que es reflecteixin en el pressupost les operacions liquidades durant l'exercici i pel seu import íntegre. La liquidació de les operacions, per la seva part, comporta un immediat posterior corrent real de fons directament vinculat a l'operació que es gestiona.

Derivat de l'anterior, el FRJ ha de reflectir pressupostàriament a l'estat despeses del pressupost les adquisicions d'actius financers pel seu import íntegre en el moment que aquestes es produeixin i quan aquestes operacions hagin de comportar una sortida material de fons de la seva tresoreria.

En el seu cas, enregistrarà a l'estat d'ingressos del pressupost la venda dels actius financers, igualment pel seu import íntegre, quan, derivada d'aquesta operació, comporti una entrada de fons a la tresoreria de l'entitat.

Quan les inversions financeres es canalitzen a través de fons, mandats o carteres d'inversió, independentment de qui les gestioni, han de tenir el tractament pressupostari d'inversió les aportacions a aquells, amb reflex a l'estat de despeses del pressupost, i s'haurà de reflectir a l'estat d'ingressos del pressupost qualsevol desinversió que s'efectuï.

Les operacions que duguin a terme els mandataris o gestors i els resultats que se n'obtinguin, així com els honoraris i les despeses de gestió quan es retribueixin amb càrrec als fons dipositats o els seus resultats, comporten variacions del valor patrimonial de les inversions les quals no tenen reflex pressupostari fins que es produeixi la corresponent desinversió total o parcial la qual, com s'ha indicat, es reflectirà pel seu import íntegre.

Atenent l'indicat anteriorment, el FRJ enregistra incorrectament els guanys i les pèrdues financeres derivades de la gestió de les inversions financeres al capítol VIII variació d'actius financers de l'estat d'ingressos o de despeses, segons el cas. D'acord amb la informació comptable disponible l'import incorrectament enregistrat durant l'exercici 2021 és de 7.995.954 euros a l'estat d'ingressos i de 88.434 euros a l'estat de despeses del pressupost; així com els ingressos patrimonials per 480.074 euros. Igualment, ha enregistrat despeses i honoraris de gestió de les inversions per import de 2.165.420 euros, els quals, en haver-se retribuït amb càrrec a la mateixa inversió no era procedent fer-ho.

Derivat de l'anterior, el resultat pressupostari de l'exercici s'hauria de disminuir en 6.222.174 euros.

Enregistrament del romanent de tresoreria com ingrés liquidat

En els comptes retuts pel FRJ s'observa com l'entitat presenta incorrectament com un ingrés liquidat romanent de tresoreria per un import de 1.500.000 euros.

Atès que aquest romanent està integrat per ingressos que foren liquidats en exercicis anteriors, no poden ser objecte d'un nou reflex pressupostari en aquest estat de tramitació.

2.2.1. Taxes i altres ingressos

Al tancament de l'exercici, la liquidació del pressupost pel capítol de taxes i altres ingressos, presentava el següent resum:

| TAXES I ALTRES INGRESSOS | | PRESSUPOST INICIAL 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | VARIACIÓ (3)=(2)-(1) | % EXECUCIÓ (2)/(1) |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|
| 34 | Altres ingressos | - | - | - | 2.723,59 | 2.723,59 | - |
| 345 | Altres ingressos atípics | - | - | - | 2.723,59 | 2.723,59 | - |
| 3 | Taxes i altres ingressos | - | - | - | 2.723,59 | 2.723,59 | - |

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

2.2.2. Ingressos patrimonials

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

| INGRESSOS PATRIMONIALS | | PRESSUPOST INICIAL 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | VARIACIÓ (3)=(2)-(1) | % EXECUCIÓ (2)/(1) |
|------------------------|--|-------------------------|------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|
| 53 | Interessos i dividendes d'actius del fons de reserva | - | 442.253,93 | 442.253,93 | 480.074,19 | 37.820,26 | 108,55% |
| 537 | Interessos i dividendes | - | 442.253,93 | 442.253,93 | 480.074,19 | 37.820,26 | 108,55% |
| 54 | Rendes de béns immobles | 2.147.898,65 | 132.575,11 | 2.280.473,75 | 2.352.026,12 | 71.552,37 | 103,14% |
| 541 | Lloguers de béns immobles | 2.070.398,36 | 132.575,11 | 2.202.973,47 | 2.284.558,24 | 81.584,77 | 103,70% |
| 542 | Altres rendes per consums d'immobles | 77.500,28 | - | 77.500,28 | 67.467,88 | -10.032,40 | 87,06% |
| 5 | Ingressos patrimonials | 2.147.898,64 | 574.829,04 | 2.722.727,68 | 2.832.100,31 | 109.372,63 | 104,02% |

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

Veure nota 2.2.

De la revisió s'han observat les següents incidències:

Gestió dels béns patrimonials de "Prada Casadet"

En el treball de camp no s'ha constatat l'existència d'un procediment aprovat de gestió de les diferents unitats immobiliàries del conjunt "Prada Casadet", que palesi almenys, el sistema d'adjudicació, seguiment, revisions de la renda, baixes, i subarrendaments.

2.2.3. 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 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | VARIACIÓ (3)=(2)-(1) | % EXECUCIÓ (2)/(1) |
|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|
| 72 | Transferències de capital S.P. | 27.867.151,53 | - | 27.867.151,53 | 25.083.575,88 | -2.783.575,65 | 90,01% |
| 720 | Transferències de capital S.P. | 27.867.151,53 | - | 27.867.151,53 | 25.083.575,88 | -2.783.575,65 | 90,01% |
| 7 | Transferències de capital | 27.867.151,53 | - | 27.867.151,53 | 25.083.575,88 | -2.783.575,65 | 90,01% |

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

2.2.4. Despeses de personal

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

| DESPESES DE PERSONAL | | PRESSUPOST INICIAL 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | VARIACIÓ (3)=(2)-(1) | % EXECUCIÓ (2)/(1) |
|----------------------|---|-------------------------|--------|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|
| 11 | Personal fix | 240.673,55 | - | 240.673,55 | 197.066,64 | -43.606,91 | 81,88% |
| 110 | Rem. bàsiques i altres personal contractual | 240.673,55 | - | 240.673,55 | 197.066,64 | -43.606,91 | 81,88% |
| 16 | Quotes prestacions i CASS | 48.104,40 | - | 48.104,40 | 40.239,35 | -7.865,05 | 83,65% |
| 160 | Quotes seguretat social | 37.304,40 | - | 37.304,40 | 29.627,41 | -7.676,99 | 79,42% |
| 163 | Despeses socials del personal | 10.800,00 | - | 10.800,00 | 10.611,94 | -188,06 | 98,26% |
| 1 | Despeses de personal | 288.777,95 | - | 288.777,95 | 237.305,99 | -51.471,96 | 82,18% |

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 nòmimes 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.

2.2.5. 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 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | VARIACIÓ (3)=(2)-(1) | % EXECUCIÓ (2)/(1) |
|-----------------------------------|---|-------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|
| 21 | Reparació, manteniment i conservació | 150.430,00 | -96.669,75 | 53.760,25 | 45.318,41 | -8.441,84 | 84,30% |
| 210 | Rep. manteniment i cons de terrenys i béns naturals | 6.400,00 | - | 6.400,00 | - | -6.400,00 | - |
| 212 | Reparació i conservació edificis i altres construccions | 53.000,00 | -46.049,73 | 6.950,27 | 6.950,27 | - | 100,00% |
| 213 | Repar. i cons. maquin. instal. i equip | 85.630,00 | -50.620,02 | 35.009,98 | 35.009,98 | - | 100,00% |
| 215 | Reparació i conservació. Mobiliari i estris | 5.400,00 | - | 5.400,00 | 3.358,16 | -2.041,84 | 62,19% |
| 22 | Material, subministraments i altres | 4.813.829,73 | -1.667.115,07 | 3.146.714,66 | 3.050.719,86 | -95.994,80 | 96,95% |
| 220 | Material d'oficina | 13.400,00 | -13.201,88 | 198,12 | 135,00 | -63,12 | 68,14% |
| 221 | Subministraments | 157.554,56 | -55.359,47 | 102.195,09 | 91.036,77 | -11.158,32 | 89,08% |
| 222 | Comunicacions | 1.200,00 | - | 1.200,00 | 265,24 | -934,76 | 22,10% |
| 223 | Transport | 2.100,00 | - | 2.100,00 | - | -2.100,00 | - |
| 224 | Primes d'assegurances | 117.159,72 | -35.895,44 | 81.264,28 | 80.183,70 | -1.080,58 | 98,67% |
| 225 | Tributs | 161.267,15 | -14.026,20 | 147.240,95 | 147.240,95 | - | 100,00% |
| 226 | Altres serveis | 3.391.408,00 | -1.214.187,89 | 2.177.220,11 | 2.167.419,11 | -9.801,00 | 99,55% |
| 227 | Treballs realitzats per altres empreses | 964.940,30 | -329.644,19 | 635.296,11 | 564.439,09 | -70.857,02 | 88,85% |
| 229 | Imprevistos o insuficiències | 4.800,00 | -4.800,00 | - | - | - | - |
| 23 | Indemnitzacions per serveis | 19.500,00 | -15.042,21 | 4.457,79 | 4.457,79 | - | 100,00% |
| 230 | Reembossament de dietes | 19.500,00 | -15.042,21 | 4.457,79 | 4.457,79 | - | 100,00% |
| 2 | Consum de béns corrents i serveis | 4.983.759,73 | -1.778.827,03 | 3.204.932,70 | 3.100.496,06 | -104.436,64 | 96,74% |

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

Veure nota 2.2.

2.2.6. Despeses financeres

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

| | DESPESES FINANCIERES | PRESSUPOST INICIAL 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | VARIACIÓ (3)=(2)-(1) | % EXECUCIÓ (2)/(1) |
|-----|---------------------------------|-------------------------|----------|------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|
| 32 | Prestacions de serveis bancaris | 10.800,00 | - | 10.800,00 | 1.230,12 | -9.569,88 | 11,39% |
| 320 | Prestacions de serveis bancaris | 10.800,00 | - | 10.800,00 | 1.230,12 | -9.569,88 | 11,39% |
| 3 | Despeses financeres | 10.800,00 | - | 10.800,00 | 1.230,12 | -9.569,88 | 11,39% |

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

2.2.7. 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 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | 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 | 1.274.000,00 | - | 1.274.000,00 | 29.751,41 | -1.244.248,59 | 2,34% |
| 612 | Edificis i altres construccions | 1.109.000,00 | - | 1.109.000,00 | 16.528,25 | -1.092.471,75 | 1,49% |
| 613 | Maquinària, instal·lacions i equipament | 62.000,00 | - | 62.000,00 | 2.782,83 | -59.217,17 | 4,49% |
| 615 | Rep. i millora mobiliari d'altres edificis | 98.000,00 | - | 98.000,00 | 10.440,33 | -87.559,67 | 10,65% |
| 616 | Equipaments per a processos d'informació | 5.000,00 | - | 5.000,00 | - | -5.000,00 | - |
| 64 | Immobilitzat immaterial | 50.000,00 | - | 50.000,00 | - | -50.000,00 | - |
| 640 | Immobilitzat immaterial | 50.000,00 | - | 50.000,00 | - | -50.000,00 | - |
| 6 | Inversions reals | 1.346.000,00 | - | 1.346.000,00 | 29.751,41 | -1.316.248,59 | 2,21% |

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 31/12/2021 | Exercici 31/12/2020 | PASSIU | Exercici 31/12/2021 | Exercici 31/12/2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| ACTIUS CORRENTS | | | PASSIUS CORRENTS | | |
| Efectiu i equivalents a l'efectiu | 670.597,05 | 1.772.209,42 | Nota 20 Comptes a pagar | 169.307,72 | 115.894,27 |
| Nota 13 Efectiu i equivalents a l'efectiu | 670.597,05 | 1.772.209,42 | Creditors Pressupostaris | 119.106,62 | 96.555,87 |
| Altres actius líquids equivalents | 0,00 | 0,00 | Creditors per obligacions reconegudes. Press. De desp. Corrent | 119.106,62 | 96.555,87 |
| Nota 17 Actius financers | 1.560.871.327,83 | 1.445.456.019,13 | Creditors no Pressupostaris | 50.201,10 | 19.138,40 |
| Nota 14 Comptes a cobrar provinents de transaccions amb contraprestació | 56.733,07 | 236.643,57 | Creditors per impostos | 12.791,05 | 13.661,46 |
| Comptes per cobrar amb deutors | 56.733,07 | 236.643,57 | Altres creditors no pressupostaris | 37.410,05 | 5.476,94 |
| Deutors Pressupostaris | 56.733,07 | 236.643,57 | Passius financers a curt termini | 0,00 | 1.619,75 |
| Deutors no Pressupostaris | 0,00 | 0,00 | Nota 21 Finances rebudes a c.t. | 0,00 | 1.619,75 |
| Nota 15 Comptes per cobrar provinents de transaccions sense contraprestació | 116.632,30 | 157.162,90 | Total passiu corrent | 169.307,72 | 117.514,02 |
| Comptes per cobrar amb deutors | 116.632,30 | 157.162,90 | | | |
| Deutors Pressupostaris | 0,00 | 0,00 | PASSIUS NO CORRENTS | | |
| Deutors no Pressupostaris | 116.632,30 | 157.162,90 | Passius financers a llarg termini | 181.808,56 | 176.575,80 |
| Inventaris | 23.176,20 | 38.216,91 | Nota 21 Finances rebudes a ll.t. | 181.808,56 | 176.575,80 |
| Nota 16 Inventaris en altres aprovisionaments | 23.176,20 | 38.216,91 | Total passiu no corrent | 181.808,56 | 176.575,80 |
| Pagaments anticipats | 9.861,88 | 11.113,66 | Total passiu | 351.116,28 | 293.889,82 |
| Altres actius corrents | 9.861,88 | 11.113,66 | | | |
| Total actiu corrent | 1.561.748.328,33 | 1.447.671.365,59 | | | |
| ACTIUS NO CORRENTS | | | ACTIUS NETS/PATRIMONI | | |
| Nota 17 Actius financers | 8.468.056,65 | 0,00 | Nota 22 Fons Propis | | |
| Nota 19 Propietats d'inversió | 16.418.385,18 | 16.751.138,45 | Reserves | 1.464.130.503,22 | 1.392.042.437,65 |
| Terrenys i bens naturals | 12.839.507,20 | 12.839.507,20 | Reserves | 1.464.130.503,22 | 1.392.042.437,65 |
| Construccions | 19.401.666,44 | 19.393.346,44 | | | |
| Maquinària i utillatge | 94.925,98 | 91.965,30 | Nota 3 Resultat de l'exercici | 122.135.011,67 | 71.088.065,57 |
| Instal·lacions Tècniques i altres instal·lacions | 2.985.328,27 | 2.966.857,54 | Resultat procedent de l'activitat del Fons durant l'exer. | 97.051.435,79 | 38.743.065,57 |
| Mobiliari | 8.133,34 | 8.133,34 | Resultat procedent de les aportacions Br. Jubilació | 25.083.575,88 | 52.345.000,00 |
| Amortització Acumulada de l'immobilitzat | (18.911.166,05) | (18.548.671,37) | Resultat per transferències d'excedents | 0,00 | 0,00 |
| Nota 18 Propietats, planta i equipament | 1.899,38 | 1.899,38 | Total actius nets / patrimoni | 1.586.265.514,89 | 1.464.130.503,22 |
| Equips per a procés d'informació | 1.899,38 | 1.899,38 | | | |
| Equips per a procés d'informació | (48,37) | (10,38) | TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU | 1.586.616.631,17 | 1.464.424.393,04 |
| Total actiu no corrent | 24.868.302,84 | 16.753.027,45 | | | |
| TOTAL ACTIU | 1.586.616.631,17 | 1.464.424.393,04 | | | |

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

Estat de rendiment financer

| | | Exercici 31/12/2021 | Exercici 31/12/2020 |
|-------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | INGRESSOS | | |
| | Ingressos per transaccions sense contraprestació | 25.083.575,88 | 32.345.000,00 |
| Nota 5 | Transferències d'altres entitats governamentals | 25.083.575,88 | 32.345.000,00 |
| | Ingressos per transaccions amb contraprestació | 100.798.165,20 | 42.307.405,15 |
| Nota 7 | Prestacions de serveis | 67.467,88 | 63.650,54 |
| Nota 6 | Ingressos per arrendaments operatius | 2.284.558,24 | 2.099.824,15 |
| Nota 8 | Ingressos financers | 98.446.139,08 | 40.143.930,46 |
| | Altres ingressos | 4.511,92 | 64.920,50 |
| | INGRESSOS TOTALS | 125.886.253,00 | 74.717.325,65 |
| | DESPESES | | |
| Nota 9 | Despeses de personal | (269.239,10) | (220.743,92) |
| | Despeses de personal | (218.791,23) | (186.415,46) |
| | Càrregues socials | (50.447,87) | (34.328,46) |
| | Suministraments i material pel consum | (67.153,62) | (60.551,42) |
| Nota 11 | Altres despeses de gestió ordinària | (3.050.865,05) | (2.875.862,94) |
| | Serveis Exteriors | (738.203,99) | (680.436,50) |
| | Serveis bancaris de carteres financeres | (2.165.420,11) | (2.040.905,51) |
| | Tributs | (147.240,95) | (154.520,93) |
| | Despeses de depreciació i amortització | (363.983,56) | (471.536,47) |
| Nota 19 | Dotació per amortització | (362.532,67) | (415.382,60) |
| Nota 14 (a) | Pèrdues per deteriorament de crèdits | (1.450,89) | (56.153,87) |
| | Altres Despeses | 0,00 | 0,00 |
| Nota 12 | Despeses financeres | 0,00 | 0,00 |
| | DESPESES TOTALS | (3.751.241,33) | (3.628.694,75) |
| | Altres guanys/(pèrdues) | 0,00 | (565,33) |
| | Participació en resultat positiu (estalvi) associades | 0,00 | 0,00 |
| | RESULTAT (estalvi o desestalvi) DEL PERÍODE | 122.135.011,67 | 71.088.065,57 |

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

Estat de fluxos d'efectiu

| | Exercici 2021 | Exercici 2020 |
|---|-----------------------|---------------------|
| FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'OPERACIONS | | |
| Cobraments | | |
| Impostos | 0,00 | 0,00 |
| Venda de bens i serveis | 2.600.196,42 | 2.235.141,76 |
| Subvencions | 0,00 | 0,00 |
| Interessos rebuts | 0,00 | 0,00 |
| Altres cobraments | 41.147,94 | 41.874,06 |
| Pagaments | | |
| Costos dels treballadors | (238.159,75) | (196.612,14) |
| Pensions | 0,00 | 0,00 |
| Proveïdors | (789.004,66) | (730.137,64) |
| Interessos pagats | 0,00 | 0,00 |
| Altres pagaments | (215.792,32) | (281.803,87) |
| Fluxos d'efectiu nets de les activitats d'operació | 1.398.387,63 | 1.068.462,17 |
| FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ | | |
| Compra de planta i equipament | 0,00 | 0,00 |
| Cobraments per venda de planta i equipament | 0,00 | 0,00 |
| Cobraments per venda d'inversions | 0,00 | 0,00 |
| Cobraments provinents de les inversions | 0,00 | 0,00 |
| Compra de valors en moneda estrangera | 0,00 | 0,00 |
| Aportacions en inversions | (2.500.000,00) | 0,00 |
| Fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió | (2.500.000,00) | 0,00 |
| FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ | | |
| Efectiu rebut per préstecs | 0,00 | 0,00 |
| Reemborsament de préstecs | 0,00 | 0,00 |
| Distribució/dividends al govern | 0,00 | 0,00 |
| Fluxos d'efectiu nets de les activitats de finançament | 0,00 | 0,00 |
| Increment/(Disminució) neta en l'efectiu i equivalents a l'efectiu | (1.101.612,37) | 1.068.462,17 |
| Efectiu i equivalents a l'efectiu al principi del període | 1.772.209,42 | 703.747,25 |
| Efectiu i equivalents a l'efectiu al final del període | 670.597,05 | 1.772.209,42 |

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

Conciliació del resultat pressupostari i el resultat comptable

| | Euros | |
|--|-----------------------|----------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Resultat Financer | 122.135.011,67 | 71.088.065,57 |
| Ingressos de transaccions amb contraprestació i altres | (1.788,33) | (64.145,83) |
| Ingressos Nets Financers | (90.058.545,61) | (38.265.823,03) |
| Ingressos de Deutors no pressupostaris | 40.530,60 | 40.530,60 |
| Romanents de Tresoreria | 1.500.000,00 | - |
| Variació d'Existències per Submin. i material pel con. | 15.040,71 | 2.938,09 |
| Pèrdues Netes Financers | - | - |
| Altres despeses de gestió ordinària | 1.251,78 | (4.579,62) |
| Despeses de personal | 31.933,11 | 5.476,94 |
| Despeses per amortització | 363.983,56 | 471.536,47 |
| Inversions en actius Immobles | (29.751,41) | (49.832,61) |
| Aportacions als Fons d'Inversió | (33.716.618,86) | (32.169.964,57) |
| Resultat Pressupostari | 281.047,22 | 1.054.202,01 |

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 31/12/2021* | Exercici 31/12/2020 * |
|---|-------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial | 1.772.209,42 | 703.747,25 |
| Σ 5 7 1 Comptes bancaries | (54.189,14) | 696.806,62 |
| Σ 5 5 9 Comptes transitòries de bancs | 1.826.398,56 | 6.940,63 |
| Σ 5 9 9 Comptes transitòries de compensació | - | - |
| Σ 5 7 0 Comptes caixa petita | - | - |
| 1 (+) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'OPERACIÓ | | |
| (+) Cobraments del pressupost corrent | 2.400.020,53 | 2.052.516,31 |
| Cobraments d'arrendaments de pisos i locals | 1.431.450,50 | 1.378.555,01 |
| Cobraments d'arrendaments amb Admin. Públiques | 927.422,09 | 632.089,03 |
| Cobraments de altres deutes | 40.530,60 | 40.530,60 |
| Cobraments de taxes, comissions i altres ingressos | 617,34 | 1.341,67 |
| (+) Cobraments de pressupostos tancats | 241.323,83 | 224.499,51 |
| Cobraments d'arrendaments de pisos i locals | 990,21 | 9.854,45 |
| Cobraments d'arrendaments amb Admin. Públiques | 240.333,62 | 214.643,27 |
| Cobraments de altres deutes | - | 1,79 |
| (+) Cobraments d'operacions no pressupostàries | - | - |
| (+) Pagaments del pressupost corrent | (1.173.344,56) | (1.081.270,71) |
| Pagaments a empleats i cotització | (238.159,75) | (196.612,14) |
| Pagaments a proveïdors i subministres | (561.969,68) | (431.309,09) |
| Pagaments de prestacions de serveis d'altres Adm. Públiques | (227.034,98) | (298.828,55) |
| Pagaments de tributs a Agències Tributaria i comunals | (146.180,15) | (154.520,93) |
| (+) Pagaments de pressupostos tancats | (12.291,64) | (53.070,14) |
| Pagaments a proveïdors i subministres | (12.868,75) | (44.438,82) |
| Pagaments de prestacions de serveis amb Adm. Públiques | 8.284,61 | (1.597,93) |
| Pagaments a empleats i cotització | (7.707,50) | (7.033,39) |
| (+) Pagaments d'operacions no pressupostàries | (57.320,53) | (74.212,80) |
| Devolucions per impagats d'arrendaments | (23.272,14) | (38.759,10) |
| Fiances i dipòsits retornats | (4.441,33) | (9.974,46) |
| Pagaments de tributs a Agències Tributaria i comunals | (29.116,29) | (25.479,24) |
| Pagaments per altres operacions no pressupostàries | (490,77) | - |
| FLUXOS D'EFECTIU NET PER ACTIVITATS D'OPERACIÓ | 1.398.387,63 | 1.068.462,17 |

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

| | | |
|--|----------------|--------------|
| 2 (+) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ | | |
| (+)(-) Fluxos nets del pressupost corrent | (1.000.000,00) | - |
| Per compra de planta i equipament | - | - |
| Per aportacions a cartera administrada | (1.000.000,00) | - |
| Per aportacions entre comptes | - | - |
| Cobraments per venda de planta i equipament | - | - |
| Cobraments per venda d'inversions | - | - |
| Cobraments provinents de les inversions | - | - |
| (+)(-) Fluxos nets de pressupost tancats | (1.500.000,00) | - |
| Per compra de planta i equipament | - | - |
| Per aportacions a cartera administrada | (1.500.000,00) | - |
| Cobraments per venda de planta i equipament | - | - |
| Cobraments per venda d'inversions | - | - |
| (+)(-) Fluxos nets d'operacions no pressupostàries | - | - |
| FLUXOS D'EFFECTIU NET PER ACTIVITATS D'INVERSIÓ | (2.500.000,00) | - |
| 3 FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT | | |
| (+)(-) Fluxos nets del pressupost corrent | - | - |
| (+)(-) Fluxos nets de pressupost tancats | - | - |
| (+)(-) Fluxos nets d'operacions no pressupostàries | - | - |
| FLUXOS D'EFFECTIU NET PER ACTIVITATS DE FINANÇAMENT | - | - |
| Saldo final | 670.597,05 | 1.772.209,42 |
| Σ 5 7 1 Comptes bancaries | 797.450,77 | (54.189,14) |
| Σ 5 5 9 Comptes transitòries de bancs | (126.853,72) | 1.826.398,56 |
| Σ 5 9 9 Comptes transitòries de compensació | - | - |
| Σ 5 7 0 Comptes caixa petita | - | - |

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

El quadre adjunt recull la situació de la tresoreria:

| | Euros | |
|--------------|-------------------|---------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Bancs | 670.597,05 | 1.772.209,42 |
| | 670.597,05 | 1.772.209,42 |

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 | |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Cartera gestionada per tercers | 1.147.116.653,26 | 1.060.231.816,98 |
| Cartera gestionada internament | 413.754.674,57 | 385.145.152,15 |
| Fons de fons de Private Equity | 8.369.006,65 | 0,00 |
| Instruments de patrimoni no cotitzats | 79.050,00 | 79.050,00 |
| | 1.569.319.384,48 | 1.445.456.019,13 |

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

El detall de les inversions en instruments financers segons el tipus d'actiu és com segueix:

| Euros | 31 de desembre 2021 | | 31 de desembre 2020 | | | |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-----------------------|--------------|
| | Import | % | Import | % | Variació | % |
| Monetari | 206.441.956,46 | 13,2% | 149.050.297,80 | 10,3% | 57.391.658,66 | 2,8% |
| Renda fixa | 769.131.590,71 | 49,0% | 760.110.597,30 | 52,6% | 9.020.993,41 | -3,6% |
| Renda variable | 465.385.414,49 | 29,7% | 426.888.450,86 | 29,5% | 38.496.963,63 | 0,1% |
| Altres actius | 119.912.366,17 | 7,6% | 109.327.623,18 | 7,6% | 10.584.743,00 | 0,1% |
| Private equity fons de fons | 8.369.006,65 | 0,5% | 0,00 | 0,0% | 8.369.006,65 | 0,5% |
| Instruments de patrimoni no cotitzats | 79.050,00 | 0,0% | 79.050,00 | 0,0% | 0,00 | 0,0% |
| | 1.569.319.384,48 | 100,00% | 1.445.456.019,13 | 100,00% | 123.863.365,35 | 0,00% |

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 |
|-------------------------------|-------------------------|---|--|
| Andorra Gestió Agrícol Reig | 278.625.627,35 | - | 278.625.627,35 |
| Mora Gestió d'Actius | 192.113.889,80 | - | 192.113.889,80 |
| Vall Banc Fons | 38.545.684,17 | - | 38.545.684,17 |
| Sabadell d'Andorra Inversions | 80.841.808,02 | - | 80.841.808,02 |
| Natixis Asset Management | 91.967.111,48 | - | 91.967.111,48 |
| Crèdit-Invest | 273.878.779,27 | - | 273.878.779,27 |
| CM-CIC Asset Management | 70.349.009,37 | - | 70.349.009,37 |
| Amundi Asset Management | 120.794.743,80 | - | 120.794.743,80 |
| Total | 1.147.116.653,26 | - | 1.147.116.653,26 |

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

La cartera gestionada internament correspon a comptes bancaris i de valors gestionats directament pel FRJ.

El detall de les inversions en Fons de Private Equity és el següent:

| Gestora | Import | Comptabilitzat a inversions financeres permanents | Comptabilitzat a inversions financeres temporals |
|------------------------|---------------------|---|--|
| Acces Capital Partners | 7.227.318,00 | 7.227.318,00 | - |
| Adams Street | 1.141.688,65 | 1.141.688,65 | - |
| Total | 8.369.006,65 | 8.369.006,65 | - |

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

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

| Concepte | Saldo a 01/01/2021 | Altes | Baixes | Saldo a 31/12/2021 |
|----------------------------|-----------------------|-------|--------|-----------------------|
| 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 | | PRESSUPOST INICIAL 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | VARIACIÓ (3)=(2)-(1) | % EXECUCIÓ (2)/(1) |
|------------------|---|----------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 81 | Venda d'obligacions i bonos fora del sector públic | 40.532,00 | - | 40.532,00 | 40.530,60 | -1,40 | 100,00% |
| 811 | Reintegrant d'actius de fons de reserva | 40.532,00 | - | 40.532,00 | 40.530,60 | -1,40 | 100,00% |
| 87 | Romanent de tresoreria | - | 29.200,00 | 29.200,00 | 1.500.000,00 | 1.470.800,00 | 5136,99% |
| 870 | Romanent de tresoreria | - | 29.200,00 | 29.200,00 | 1.500.000,00 | 1.470.800,00 | 5136,99% |
| 89 | Altres variacions d'actius financers | - | 7.995.953,65 | 7.995.953,65 | 7.995.953,65 | - | 100,00% |
| 890 | Altres variacions d'actius financers | - | 7.995.953,65 | 7.995.953,65 | 7.995.953,65 | - | 100,00% |
| 8 | Actius financers | 40.532,00 | 8.025.153,65 | 8.065.685,65 | 9.536.484,25 | 1.470.798,60 | 118,24% |

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

Veure nota 2.2.

Pressupost de despeses

| ACTIUS FINANCERS | | PRESSUPOST INICIAL 2021 | MODIF. | (1) PRESSUPOST FINAL 2021 | (2) LIQUIDAT 2021 | VARIACIÓ (3)=(2)-(1) | % EXECUCIÓ (2)/(1) |
|------------------|---|----------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 81 | Adq. d'oblig. i bonos fora del sector públic | 23.426.243,49 | 10.290.375,37 | 33.716.618,86 | 33.716.618,86 | - | 100,00% |
| 811 | Aportacions a fons de reserva | 23.426.243,49 | 10.290.375,37 | 33.716.618,86 | 33.716.618,86 | - | 100,00% |
| 89 | Altres variacions d'actius financers | 1,00 | 88.434,35 | 88.435,35 | 88.434,37 | -0,98 | 100,00% |
| 890 | Altres variacions d'actius financers | 1,00 | 88.434,35 | 88.435,35 | 88.434,37 | -0,98 | 100,00% |
| 8 | Actius financers | 23.426.244,49 | 10.378.809,72 | 33.805.054,21 | 33.805.053,23 | -0,98 | 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 i la cartera gestionada internament 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. El saldo comptable d'aquestes inversions, a 31 de desembre de 2021 era de 1.560.871.328 euros.

Establiment dels percentatges d'exposició del patrimoni en una mateixa entitat dipositària

D'acord amb l'article 34.1 de la Llei 6/2015 del FRJ, és responsabilitat de la Comissió Gestora la selecció de les entitats dipositàries del patrimoni del Fons i establir els percentatges de patrimoni a dipositar en una mateixa entitat. Durant l'exercici 2021, la Comissió Gestora no tenia establerts els percentatges màxims de patrimoni a dipositar a una mateixa entitat dipositària.

Compensació en els actius financers de les comissions pendents de pagament

El FRJ registra les comissions meritades i pendents de pagar a data de tancament comptable com a Actius financers per un import de 8.323 euros. Aquestes comissions s'haurien de classificar al passiu de l'estat de situació financera d'acord a la seva naturalesa i de conformitat amb el principi de no compensació establert en les NISCP 1 i 28.

2.3.3. Comptes a cobrar, vendes i ingressos

Comptes a cobrar de transaccions amb contraprestació:

| | Euros | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Deutor per lloguers: Govern | 16.203,71 | 91.058,76 |
| Deutor per lloguers: S.A.A.S. | 39.251,74 | 117.376,23 |
| Deutor per lloguers: Varis | 57.094,05 | 84.362,45 |
| Total deutors | 112.549,50 | 292.797,44 |
| Provisions per insolvència inicials | (56.153,87) | (64.144,04) |
| Dotacions de l'exercici | (1.450,89) | (56.153,87) |
| Reversions de l'exercici | 1.788,33 | 64.144,04 |
| Aplicacions de l'exercici | - | - |
| Provisions per insolvència finals | (55.816,43) | (56.153,87) |
| Valor Net Comptable | 56.733,07 | 236.643,57 |

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

Comptes per cobrar de transaccions sense contraprestació:

| Concepte | Saldo a 31/12/2021 | Saldo a 31/12/2020 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Deutors no pressupostaris | 116.632,30 | 157.162,90 |
| Total | 116.632,30 | 157.162,90 |

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

El detall dels deutors no pressupostaris de transaccions sense contraprestació és el següent:

| | Euros | | |
|----------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 01/01/2021 | Cobraments | 31/12/2021 |
| Causa efecte 61-F93 | 25.655.438,74 | (40.530,60) | 25.614.908,14 |
| Provisió per insolvència | (25.498.275,84) | - | (25.498.275,84) |
| Valor net comptable | 157.162,90 | (40.530,60) | 116.632,30 |

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 | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Gasoil | 23.176,20 | 36.031,88 |
| Materials de manteniment | - | 2.185,03 |
| | 23.176,20 | 38.216,91 |

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 | | | |
|---|--|-------------------------|----------------------|--------|------------|
| | | 01/01/2021 | Altes | Baixes | Traspessos |
| | | | | | 31/12/2021 |
| Terreny | | 15.718.244,99 | - | - | - |
| Construccions | | 20.060.332,87 | 8.320,00 | - | - |
| Instal·lacions tècniques | | 2.966.857,54 | 18.470,73 | - | - |
| Mobiliari, Material i utilitatges | | 100.098,64 | 2.960,68 | - | - |
| Total Actius Tangibles | | 38.845.534,04 | 29.751,41 | - | - |
| A.A Construccions | | (15.565.475,33) | (347.864,05) | - | - |
| A.A Instal·lacions tècniques | | (2.888.569,70) | (11.522,51) | - | - |
| A.A Mobiliari, Material i utilitatges | | (94.626,34) | (3.108,12) | - | - |
| Total Amort. Acumulada | | (18.548.671,37) | (362.494,68) | - | - |
| Prov. Terreny | | (2.878.737,79) | - | - | - |
| Prov. Construccions | | (666.986,43) | - | - | - |
| Prov. Instal·lacions tècniques | | - | - | - | - |
| Prov. Mobiliari, Material i utilitatges | | - | - | - | - |
| Total Provisions per Det. | | (3.545.724,22) | - | - | - |
| VNC Terreny | | 12.839.507,20 | - | - | - |
| VNC Construccions | | 3.827.871,11 | (339.544,05) | - | - |
| VNC Instal·lacions tècniques | | 78.287,84 | 6.948,22 | - | - |
| VNC Mobiliari, Material i utilitatges | | 5.472,30 | (147,44) | - | - |
| Valor Net Comptable Total | | 16.751.138,45 | (332.743,27) | - | - |

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 | | | |
|-------|----------------------------------|--------------------|----------------|----------|------------|
| | | 01/01/2021 | Altes | Baixes | Traspassos |
| | | | | | 31/12/2021 |
| | Equips per a procés d'informació | 1.899,38 | - | - | - |
| | Altres immobilitzats | 52.649,07 | - | - | - |
| | Total Actius Tangibles | 54.548,45 | - | - | - |
| | | | | | |
| A.A. | Equips per a procés d'informació | (10,38) | (37,99) | - | - |
| A.A. | Altres immobilitzats | - | - | - | - |
| | Total Amort. Acumulada | (10,38) | (37,99) | - | - |
| | | | | | |
| Prov. | Equips per a procés d'informació | - | - | - | - |
| Prov. | Altres immobilitzats | (52.649,07) | - | - | - |
| | Total Provisions per Det. | (52.649,07) | - | - | - |
| | | | | | |
| VNC | Equips per a procés d'informació | 1.889,00 | (37,99) | - | - |
| VNC | Altres immobilitzats | - | - | - | - |
| | Valor Net Comptable Total | 1.889,00 | (37,99) | - | - |

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 | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | | 2021 | 2020 |
| Creditors per obligacions reconegudes. Press. De desp. Corrent | | 119.106,62 | 96.555,87 |
| Creditors Pressupostaris | | 119.106,62 | 96.555,87 |
| | | | |
| Creditors per impostos | | 12.791,05 | 13.661,46 |
| Altres creditors no pressupostaris | | 37.410,05 | 5.476,94 |
| Creditors no Pressupostaris | | 50.201,10 | 19.138,40 |
| | | | |
| Comptes a pagar | | 169.307,72 | 115.694,27 |

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 | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------|
| | | 2021 | 2020 |
| Fiances rebudes a c.t. | - | 1.619,75 | |
| Fiances rebudes a ll.t. | 181.808,56 | 176.575,80 | |
| | 181.808,56 | 178.195,55 | |

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 |
| Saldo a 01 de gener de 2020 | 0,00 | 1.243.488.712,77 | 0,00 | 149.553.724,88 | 1.393.042.437,65 |
| Canvis en polítiques comptables | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo reexpressat | 0,00 | 1.243.488.712,77 | 0,00 | 149.553.724,88 | 1.393.042.437,65 |
| Ingr. i Despeses totals reconeguts durant el període | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 71.088.065,57 | 71.088.065,57 |
| 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 | 71.088.065,57 | 71.088.065,57 |
| Resultat gestió d'actius | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 38.743.065,57 | 38.743.065,57 |
| Transferències de la CASS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 32.345.000,00 | 32.345.000,00 |
| Canvis en els actius nets/Patrimoni per al 2020 | 0,00 | 149.553.724,88 | 0,00 | (149.553.724,88) | 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 | 149.553.724,88 | 0,00 | (149.553.724,88) | 0,00 |
| Resultat gestió d'actius | 0,00 | 108.503.284,88 | 0,00 | (108.503.284,88) | 0,00 |
| Transferències de la CASS | 0,00 | 41.050.440,00 | 0,00 | (41.050.440,00) | 0,00 |
| Saldo a 31/12/2020 | 0,00 | 1.393.042.437,65 | 0,00 | 71.088.065,57 | 1.464.130.503,22 |
| Canvis en polítiques comptables | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Saldo reexpressat | 0,00 | 1.393.042.437,65 | 0,00 | 71.088.065,57 | 1.464.130.503,22 |
| Ingr. i Despeses totals reconeguts durant el període | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 122.135.011,67 | 122.135.011,67 |
| 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 | 122.135.011,67 | 122.135.011,67 |
| Resultat gestió d'actius | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 97.051.435,79 | 97.051.435,79 |
| Transferències de la CASS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 25.083.575,88 | 25.083.575,88 |
| Canvis en els actius nets/Patrimoni per al 2021 | 0,00 | 71.088.065,57 | 0,00 | (71.088.065,57) | 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 | 71.088.065,57 | 0,00 | (71.088.065,57) | 0,00 |
| Resultat gestió d'actius | 0,00 | 38.743.065,57 | 0,00 | (38.743.065,57) | 0,00 |
| Transferències de la CASS | 0,00 | 32.345.000,00 | 0,00 | (32.345.000,00) | 0,00 |
| Saldo a 31 de desembre de 2021 | 0,00 | 1.464.130.503,22 | 0,00 | 122.135.011,67 | 1.586.265.514,89 |

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 2021 | Exercici 2020 |
|--|-------------------|---------------------|
| 1 (+) Drets pendents de cobrament | | |
| | 173.365,37 | 393.806,47 |
| (+) del pressupost corrent | 112.549,50 | 292.797,44 |
| (+) de pressupostos tancats | - | - |
| (+) d'operacions no pressupostàries | 25.614.908,14 | 25.655.438,74 |
| (-) de cobrament dubtós | (25.554.092,27) | (25.554.429,71) |
| (-) drets cobrats pendents d'aplicació definitiva | - | - |
| 2 (-) Obligacions pendents de pagament | 169.310,65 | 117.314,02 |
| (+) del pressupost corrent | 119.106,62 | 96.555,87 |
| (+) de pressupostos tancats | - | - |
| (+) d'operacions no pressupostàries | 50.204,03 | 20.758,15 |
| (-) drets cobrats pendents d'aplicació definitiva | - | - |
| 3 (+) Fons líquids | 670.597,05 | 1.772.209,42 |
| I Romanent de tresoreria afectat | | |
| II Romanent de tresoreria no afectat | 674.651,77 | 2.048.701,87 |
| III Romanent de tresoreria total (1-2+3)=(I+II) | 674.651,77 | 2.048.701,87 |

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

Tot i que l'entitat disposa d'un registre de contractes, aquest no inclou la informació necessària que faciliti el seu control, tal com està previst a l'article 65 de la LCP.

Verificació de la legitimació per a contractar amb l'entitat

De la informació revisada s'observa com l'entitat avalua la legitimitat per a contractar mitjançant l'obtenció d'una declaració genèrica responsable del licitador de no trobar-se en cap causa que ho impedeixi. Aquest procediment pot ser considerat poc eficaç pel que es recomana que es requereixi una declaració explícita i responsable dels empresaris conforme no es troben en cap dels supòsits tipificats per l'article 7 de la LCP, l'article 115 del Codi de l'Administració i pel Capítol primer i quart dels Delictes contra la funció pública de la Llei qualificada del codi penal, en allò que afecten la legitimació per a contractar, així com duguí a terme consultes en registres públics.

2.6. Altres aspectes a destacar

Així mateix, de la revisió efectuada s'han observat els següents aspectes a mencionar:

Remissió de comptes

L'article 12.1 de la Llei del Tribunal de Comptes de 13 d'abril de 2000 estableix que el Govern ha de remetre directament al Tribunal els seus comptes, els de les entitats parapúbliques o de dret públic i de les societats públiques que en depenen, abans de l'1 d'abril de l'any següent al del tancament de cada exercici.

Els estats i comptes anuals han estat tramesos al Tribunal de Comptes en data 7 d'abril de 2022.

2.7. Evolució de les magnituds i ratis principals

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

Resum pressupost inicial d'ingressos

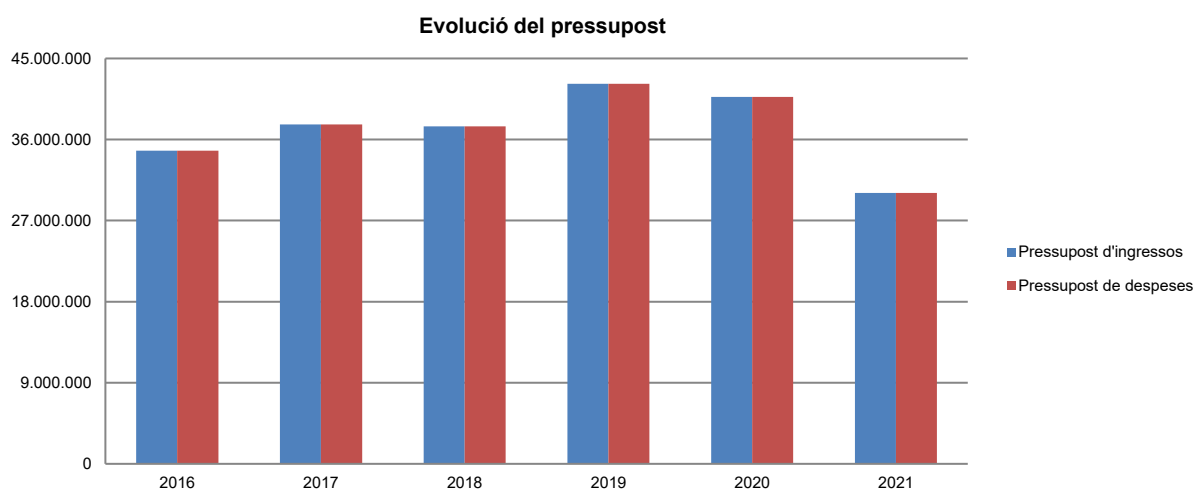
| Pressupost d'ingressos | Pressupost 2016 | Pressupost 2017 | Pressupost 2018 | Pressupost 2019 | Pressupost 2020 | Pressupost 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 5. Ingressos patrimonials | 2.092.775 | 2.242.051 | 2.158.389 | 2.245.931 | 2.263.899 | 2.147.898 |
| Ingressos corrents | 2.092.775 | 2.242.051 | 2.158.389 | 2.245.931 | 2.263.899 | 2.147.898 |
| 7. Transferències de capital | 32.654.822 | 35.423.524 | 35.269.768 | 39.904.594 | 38.443.471 | 27.867.152 |
| 8. Actius financers | - | - | 40.531 | 40.532 | 40.532 | 40.532 |
| Ingressos de capital | 32.654.822 | 35.423.524 | 35.310.299 | 39.945.126 | 38.484.003 | 27.907.684 |
| Total ingressos | 34.747.597 | 37.665.575 | 37.468.688 | 42.191.057 | 40.747.902 | 30.055.582 |

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 | Pressupost 2019 | Pressupost 2020 | Pressupost 2021 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Despeses de personal | 155.797 | 163.794 | 181.170 | 279.139 | 275.633 | 288.778 |
| 2. Consum de béns corrents i serveis | 1.215.064 | 1.203.260 | 1.289.716 | 5.139.289 | 5.009.390 | 4.983.760 |
| 3. Despeses financeres | 3.860.157 | 3.977.800 | 3.691.365 | 10.800 | 10.800 | 10.800 |
| Despeses corrents | 5.231.018 | 5.344.854 | 5.162.251 | 5.429.228 | 5.295.823 | 5.283.338 |
| 6. Inversions reals | 1.737.706 | 1.670.548 | 296.500 | 1.902.348 | 920.548 | 1.346.000 |
| 8. Actius financers | 27.778.873 | 30.650.173 | 32.009.937 | 34.859.481 | 34.531.531 | 23.426.244 |
| Despeses de capital | 29.516.579 | 32.320.721 | 32.306.437 | 36.761.829 | 35.452.079 | 24.772.244 |
| Total despeses | 34.747.597 | 37.665.575 | 37.468.688 | 42.191.057 | 40.747.902 | 30.055.582 |

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 | Liquidat 2019 | Liquidat 2020 | Liquidat 2021 (*) |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 3. Taxes i altres ingressos | 12.469 | 136 | - | 1.599 | 775 | 2.724 |
| 5. Ingressos patrimonials | 2.470.062 | 3.128.335 | 6.039.500 | 3.072.530 | 2.896.589 | 2.832.100 |
| Ingressos corrents | 2.482.531 | 3.128.471 | 6.039.500 | 3.074.129 | 2.897.364 | 2.834.824 |
| 7. Transferències de capital | 48.920.577 | 47.260.000 | 46.201.000 | 41.050.440 | 32.345.000 | 25.083.576 |
| 8. Actius financers | 244.537 | 39.731 | 40.531 | 4.724.550 | 1.898.315 | 8.036.484 |
| Ingressos de capital | 49.165.114 | 47.299.731 | 46.241.531 | 45.774.990 | 34.243.315 | 33.120.060 |
| Total ingressos | 51.647.645 | 50.428.202 | 52.281.031 | 48.849.119 | 37.140.679 | 35.954.884 |

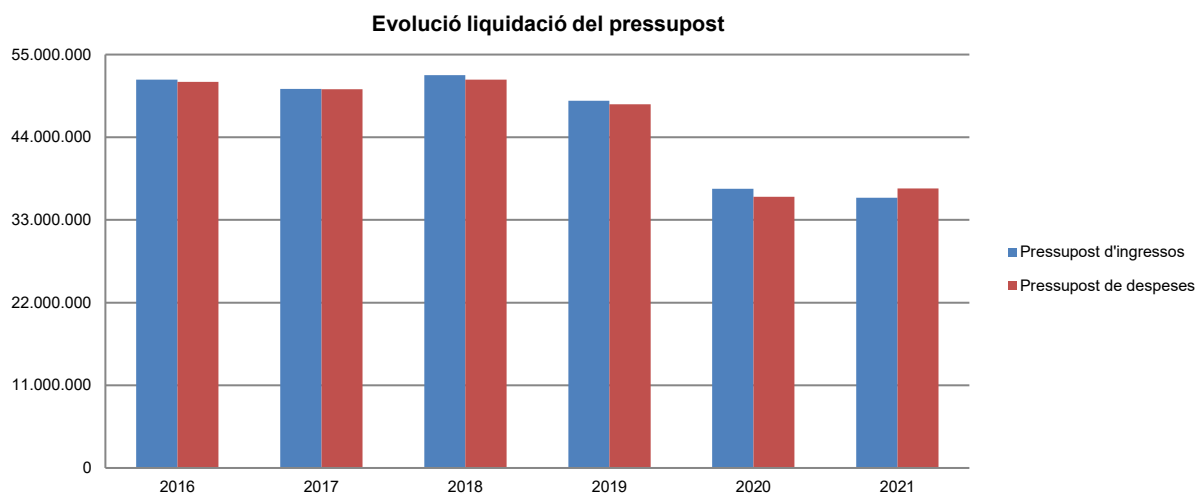
(*) Ajustat segons observacions de l'informe

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

Resum de la liquidació del pressupost de despeses

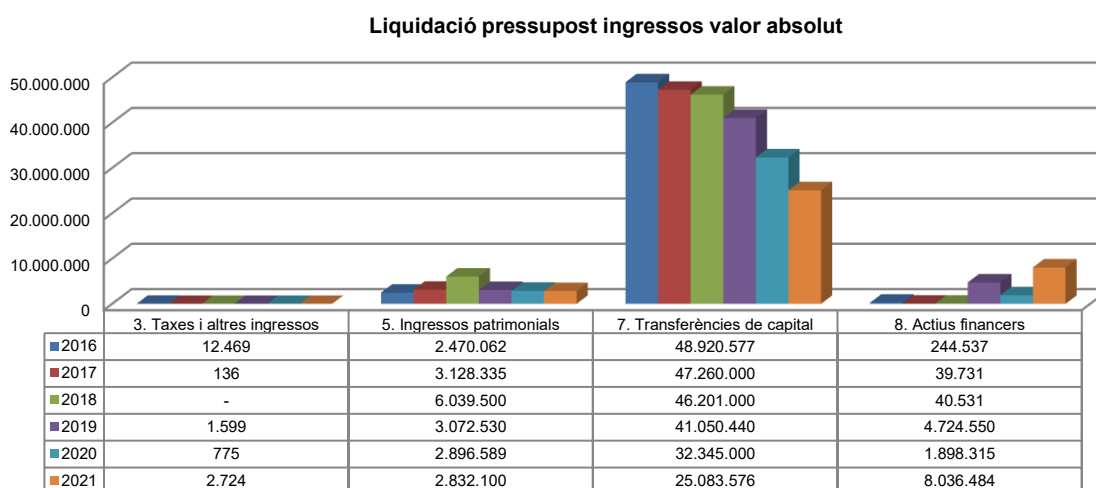
| Pressupost de despeses | Liquidat 2016 | Liquidat 2017 | Liquidat 2018 | Liquidat 2019 | Liquidat 2020 | Liquidat 2021 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Despeses de personal | 130.860 | 154.742 | 174.483 | 196.479 | 215.267 | 237.306 |
| 2. Consum de béns corrents i serveis | 683.243 | 786.628 | 793.963 | 2.829.673 | 2.936.590 | 3.100.496 |
| 3. Despeses financeres | 2.921.706 | 2.991.677 | 2.157.229 | 7.443 | 2.090 | 1.230 |
| Despeses corrents | 3.735.809 | 3.933.047 | 3.125.675 | 3.033.595 | 3.153.946 | 3.339.032 |
| 6. Inversions reals | 35.501 | 234.642 | 6.872 | 3.143 | 49.833 | 29.751 |
| 8. Actius financers | 47.599.504 | 46.234.884 | 48.549.811 | 45.366.089 | 32.882.698 | 33.805.053 |
| Despeses de capital | 47.635.005 | 46.469.526 | 48.556.683 | 45.369.232 | 32.932.531 | 33.834.805 |
| Total despeses | 51.370.814 | 50.402.573 | 51.682.358 | 48.402.827 | 36.086.477 | 37.173.837 |

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



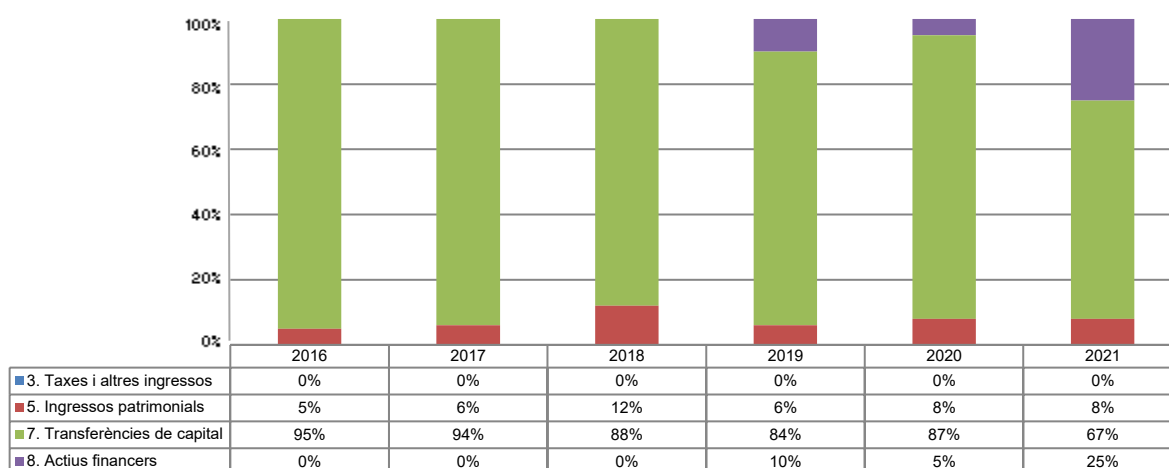
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

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



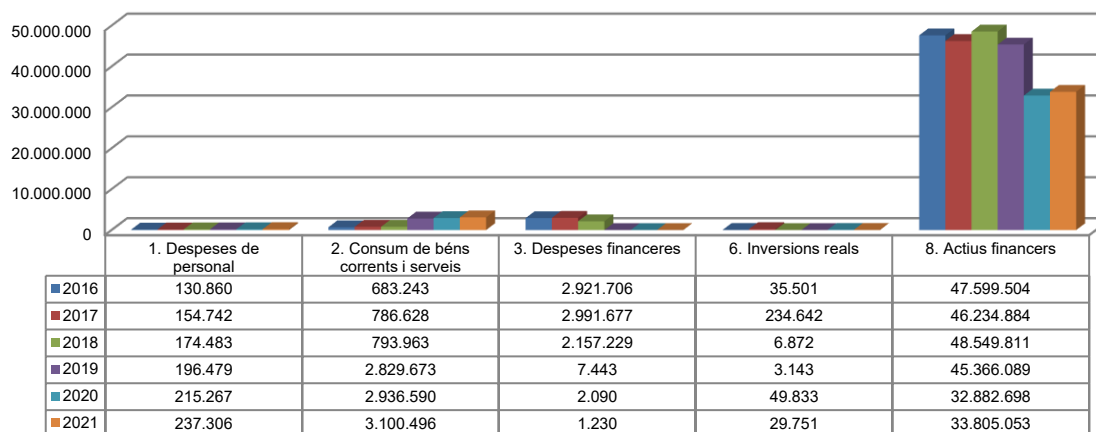
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació
(Imports en euros)

Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



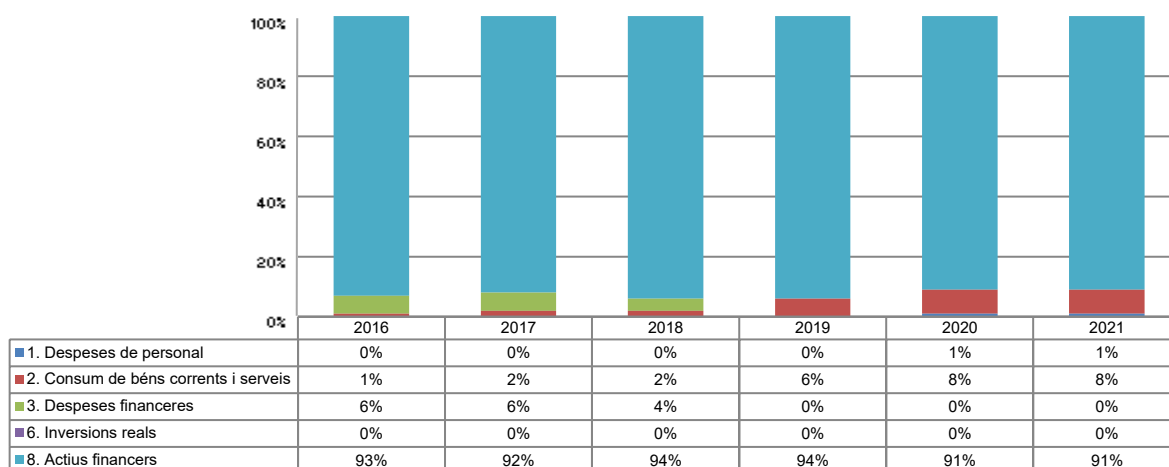
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació

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:

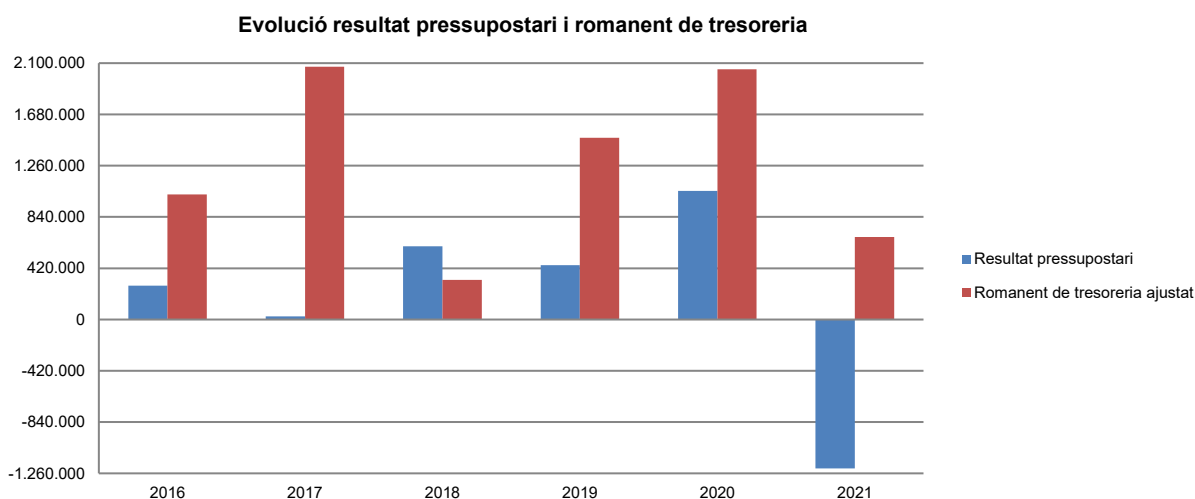
| Descripció | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Total ingressos liquidats | 51.647.645 | 50.428.202 | 52.281.031 | 48.849.119 | 37.140.679 | 35.954.884 |
| Total despeses liquidades | 51.370.814 | 50.402.573 | 51.682.358 | 48.402.827 | 36.086.477 | 37.173.837 |
| Resultat pressupostari | 276.831 | 25.629 | 598.673 | 446.292 | 1.054.202 | -1.218.953 |

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 | RT Ajustat 2019 | RT Ajustat 2020 | RT Ajustat 2021 |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1. (+) Drets pendents de cobrament | 248.078 | 1.947.690 | 395.589 | 855.749 | 393.806 | 173.365 |
| 2. (-) Obligacions pendents de pagament | -68.869 | -71.935 | -487.250 | -71.683 | -117.314 | -169.311 |
| 3. (+) Fons líquids | 845.910 | 196.123 | 416.496 | 703.747 | 1.772.209 | 670.597 |
| Romanent de tresoreria total (1-2+3) | 1.025.119 | 2.071.878 | 324.835 | 1.487.813 | 2.048.702 | 674.652 |
| Notes 2021 | | | | | | |
| n I. Romanent de tresoreria afectat | - | - | - | - | - | - |
| II. Romanent de tresoreria no afectat | 1.025.119 | 2.071.878 | 324.835 | 1.487.813 | 2.048.702 | 674.652 |
| Romanent de tresoreria total (1-2+3)=(I+II) | 1.025.119 | 2.071.878 | 324.835 | 1.487.813 | 2.048.702 | 674.652 |

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 ratis

| Indicadors pressupostaris | | Exercici 2017 | Exercici 2018 | Exercici 2019 | Exercici 2020 | Exercici 2021 |
|--|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Grau de modificacions del pressupost (La proximitat al 0% mostra una menor necessitat de modificar les previsions inicials estimades) | = $\frac{\text{Modificacions del pressupost}}{\text{Previsions inicials}}$ | 33,9% | 39,5% | 15,8% | 0,3% | 28,6% |
| Grau de liquidació de drets (Mostra el grau de realització dels ingressos previstos. La proximitat al 100% indica una bona previsió d'ingressos) | = $\frac{\text{Drets liquidats}}{\text{Previsions definitives d'ingressos - Incorporació del romanent de tresoreria}}$ | 100,5% | 100,0% | 100,0% | 90,8% | 93,1% |
| Grau de liquidació d'obligacions (Mostra el grau de realització de les despeses previstes. No hauria d'excedir el 100%) | = $\frac{\text{Obligacions liquidades}}{\text{Previsions definitives de despeses}}$ | 99,9% | 98,9% | 99,1% | 88,3% | 96,2% |
| % 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% | 0,4% | 0,6% | 0,6% |
| % 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) | = $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 2}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$ | 1,6% | 1,5% | 5,8% | 8,1% | 8,3% |
| % que representen les despeses per transferències corrents | = $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 4}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$ | 0,0% | 0,0% | 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) | = $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 6}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$ | 0,5% | 0,0% | 0,0% | 0,1% | 0,1% |
| Estalvi brut (El seu valor ha de ser positiu. Capacitat dels ingressos corrents per finançar despeses de capital) | = $\frac{\text{(Drets liquidats operacions corrents - Obligacions liquidades operacions corrents)}}{\text{Drets liquidats operacions corrents}}$ | -25,7% | 48,2% | 1,3% | -8,9% | -17,8% |
| 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) | = $\frac{\text{(Drets liquidats operacions corrents - Obligacions liquidades operacions corrents - Passius financers)}}{\text{Drets liquidats operacions corrents}}$ | -25,7% | 48,2% | 1,3% | -8,9% | -17,8% |
| Autonomia (Capacitat de finançament sense transferències externes. No inclosos capítols 4 i 7) | = $\frac{\text{Drets liquidats totals - Transferències}}{\text{Drets liquidats totals}}$ | 6,3% | 11,6% | 16,0% | 12,9% | 30,2% |
| 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% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Ratis de liquiditat | | Exercici 2017 | Exercici 2018 | Exercici 2019 | Exercici 2020 | Exercici 2021 |
| Fons de maniobra (Hauria de tenir valor positiu) | = Actiu corrent - Passiu corrent | 1.231.153.174 | 1.226.108.302 | 1.376.098.261 | 1.447.557.051 | 1.561.579.020 |
| Rati de liquiditat (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%) | = $\frac{\text{Actiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$ | 1.357.969,6% | 390.503,3% | 1.877.374,1% | 1.234.014,2% | 922.430,3% |
| Rati de tresoreria (Valor pròxim al 100%) | = $\frac{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}{\text{Passiu corrent}}$ | 216,3% | 132,6% | 960,1% | 1.510,7% | 396,1% |

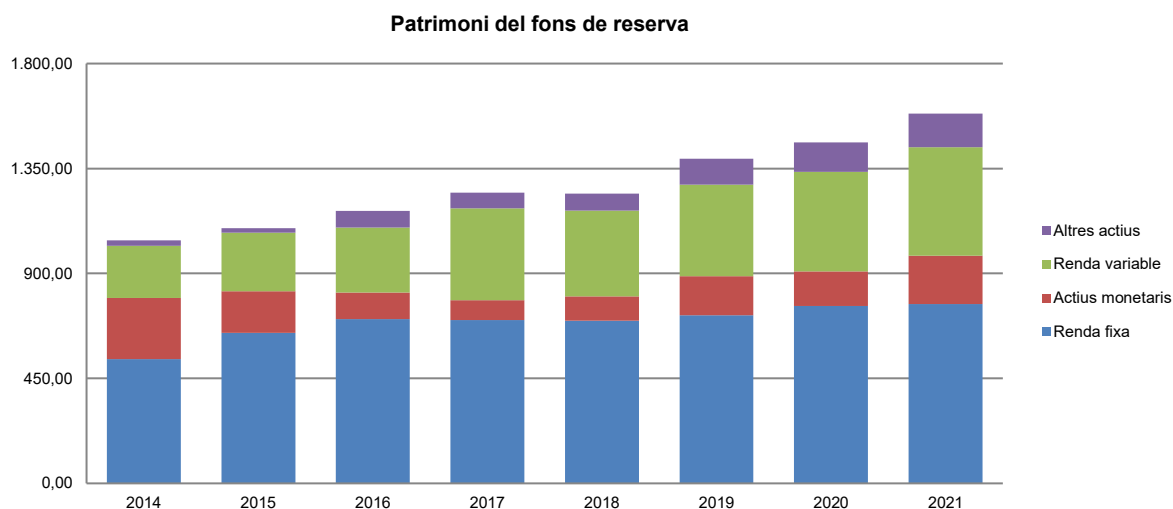
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Fons de reserva de jubilació (Imports en euros)

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

Patrimoni del fons de reserves

| Fons de reserva | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Renda fixa | 532,50 | 644,90 | 704,50 | 700,60 | 698,00 | 721,00 | 760,10 | 769,10 |
| Actius monetaris | 262,90 | 178,50 | 113,70 | 84,80 | 103,90 | 167,80 | 149,10 | 206,40 |
| Renda variable | 223,40 | 252,20 | 278,20 | 393,40 | 367,10 | 391,70 | 426,90 | 465,40 |
| Altres actius | 23,70 | 19,00 | 71,50 | 68,00 | 74,00 | 111,10 | 126,10 | 144,80 |
| Total | 1.042,50 | 1.094,60 | 1.167,90 | 1.246,80 | 1.243,00 | 1.391,60 | 1.462,20 | 1.585,70 |

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)



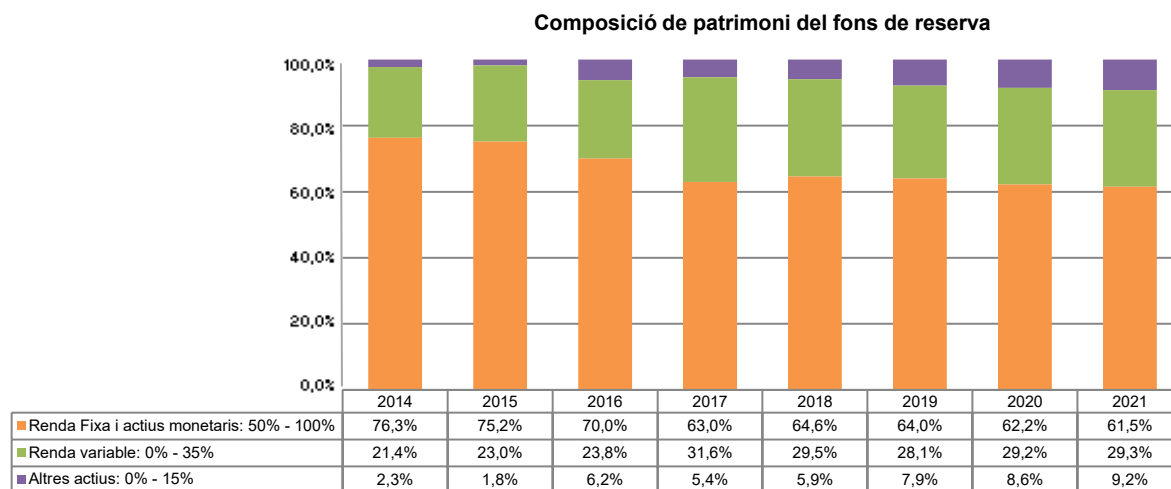
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació (Imports en milions d'euros)

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

| Distribució per tipus d'actiu | | | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------------|-----------|------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Renda fixa i actius monetaris | mínim 50% | màxim 100% | | 76,3% | 75,2% | 70,0% | 63,0% | 64,6% | 64,0% | 62,2% | 61,5% |
| Renda variable | mínim 0% | màxim 35% | | 21,4% | 23,0% | 23,8% | 31,6% | 29,5% | 28,1% | 29,2% | 29,3% |
| Altres actius | mínim 0% | màxim 15% | | 2,3% | 1,8% | 6,2% | 5,4% | 5,9% | 7,9% | 8,6% | 9,2% |

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

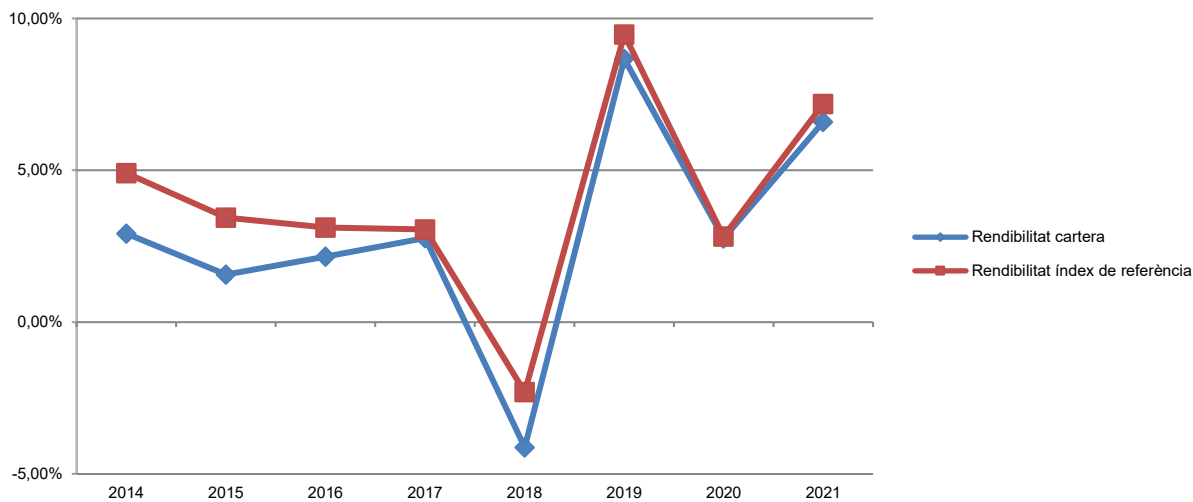


Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de la CASS i a partir de l'any 2016 del Fons de reserva de jubilació

Evolució de la rendibilitat obtinguda i índex de referència

| Evolució de la rendibilitat obtinguda i índex de referència | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Rendibilitat cartera | 2,92% | 1,57% | 2,16% | 2,77% | -4,12% | 8,67% | 2,76% | 6,59% |
| Rendibilitat índex de referència | 4,91% | 3,44% | 3,12% | 3,05% | -2,30% | 9,47% | 2,82% | 7,19% |

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

No s'han posat de manifest observacions diferents d'aquelles que deriven d'assumpes o pràctiques que provenen d'exercicis anteriors.

4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS

Les observacions i recomanacions formulades en exercicis anteriors, que deriven de fets que segueixen pendents o de pràctiques que s'han mantingut en aquest exercici, amb les corresponents matisacions o actualitzacions en el cas que n'hi hagi, es recullen a continuació:

Relatives a la comptabilitat pública

- El FRJ ha enregistrat pressupostàriament despeses i plusvàlues i minuscàlues de les seves inversions financeres quan, atenent els criteris pressupostaris, no era procedent fer-ho. Per l'anterior, el resultat pressupostari de l'entitat està sobrevalorat en 6.222.174 euros. (notes 2.2, 2.2.2, 2.2.5 i 2.3.2)
- Figuren en l'actiu financer corrent de l'estat de situació financerà 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 2021 era de 1.560.871.328 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 financerà del Fons de reserva de jubilació a 31 de desembre de 2021, 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 2021.

6. AL·LEGACIONS

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

Es reproduïx a continuació la resposta rebuda:



fons de reserva
de jubilació

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

Andorra la Vella, 15 de maig de 2023

Distingit senyor,

En relació al vostre escrit, , sobre la liquidació dels comptes del Fons de reserva de jubilació corresponents a l'exercici 2021, em plau annexar l'escrit d'al·legacions.

Atentament,

Jordi Cinca Mateos
President de la Comissió Gestora

Signat electrònicament
15.05.2023 11:41:09 CEST
Jordi Cinca Mateos



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 2021 del Fons de reserva de jubilació (FRJ)

Andorra la Vella, 11 de maig del 2023

Signat electrònicament
15/05/2023 11:41:09 CEST
Jordi Ciria Mateo

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 2021

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 2021. 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 D'ANYS ANTERIORS

Relatives a la comptabilitat pública

- ***El FRJ ha enregistrat pressupostàriament despeses i plusvàlues i minuscúlues de les seves inversions financeres quan, atenent els criteris pressupostaris, no era procedent fer-ho. Per l'anterior, el resultat pressupostari de l'entitat està sobrevalorat en 6.222.174 euros. (notes 2.2, 2.2.2, 2.2.5 i 2.3.2)***

En el cos de l'informe; en la secció 2.2 el Tribunal constata que segons el seu criteri:

"Els principis pressupostaris que regula la LGFP reclamen que es reflecteixin en el pressupost les operacions liquidades durant l'exercici i pel seu import íntegre. La liquidació de les operacions, per la seva part, comporta un immediat posterior corrent real de fons directament vinculat a l'operació que es gestiona.

Derivat de l'anterior, el FRJ ha de reflectir pressupostàriament a l'estat despeses del pressupost les adquisicions d'actius financers pel seu import íntegre en el moment que aquestes es produeixin i quan aquestes operacions hagin de comportar una sortida material de fons de la seva tresoreria.

En el seu cas, enregistrarà a l'estat d'ingressos del pressupost la venda dels actius financers, igualment pel seu import íntegre, quan, derivada d'aquesta operació, comporti una entrada de fons a la tresoreria de l'entitat.

Quan les inversions financeres es canalitzen a través de fons, mandats o carteres d'inversió, independentment de qui les gestioni, han de tenir el tractament pressupostari d'inversió les aportacions a aquells, amb reflex a l'estat de despeses del pressupost, i s'haurà de reflectir a l'estat d'ingressos del pressupost qualsevol desinversió que s'efectui.



Les operacions que duguin a terme els mandataris o gestors i els resultats que se n'obtinguin, així com els honoraris i les despeses de gestió quan es retribueixin amb càrrec als fons dipositats o els seus resultats, comporten variacions del valor patrimonial de les inversions les quals no tenen reflex pressupostari fins que es produeixi la corresponent desinversió total o parcial la qual, com s'ha indicat, es reflectirà pel seu import íntegre.

Atenent l'indicat anteriorment, el FRJ enregistra incorrectament els guanys i les pèrdues financeres derivades de la gestió de les inversions financeres al capítol VIII variació d'actius financers de l'estat d'ingressos o de despeses, segons el cas. D'acord amb la informació comptable disponible l'import incorrectament enregistrat durant l'exercici 2021 és de 7.995.954 euros a l'estat d'ingressos i de 88.434 euros a l'estat de despeses del pressupost; així com els ingressos patrimonials per 480.074 euros.

Igualment, ha enregistrat despeses i honoraris de gestió de les inversions per import de 2.165.420 euros, els quals, en haver-se retribuit amb càrrec a la mateixa inversió no era procedent fer-ho.

Derivat de l'anterior, el resultat pressupostari de l'exercici s'hauria de disminuir en 6.222.174 euros."

Resposta del FRJ

En primer lloc, cal recordar que per coherència amb el criteri establert prèviament, el **FRJ** des de la seva creació havia registrat pressupostàriament totes les despeses vinculades amb la gestió, custòdia i transaccions del patrimoni financer del **FRJ** com a despeses del capítol 3 fins el 2018; i com a despeses corrents del capítol 2 a partir de l'exercici 2019, per recomanació del Tribunal de Comptes en el seu informe corresponent al tancament de l'exercici 2018.

Així mateix, el **FRJ** registrava pressupostàriament totes les operacions de compra i venda d'actius, les derivades d'accions corporatives i despeses transaccionals i de custòdia dels actius del patrimoni financer del **FRJ** gestionats directament pel **FRJ**; i no es registraven pressupostàriament les operacions financeres efectuades i/o derivades de les operacions executades pels gestors externs en el marc del mandat de gestió atorgat pel **FRJ** a diversos gestors externs.

No obstant això, fruit de l'especificitat i característiques de l'activitat inversora del **FRJ**, el Tribunal de Comptes va re-avaluar els criteris previs en el seu informe corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020 rebut en data 8 de novembre del 2021; i els ratifica en el present informe corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2021.

D'acord amb el nou criteri establert pel Tribunal de Comptes en el seu informe corresponent al tancament de l'exercici 2020, rebut en data 8 de novembre del 2021, i



per tant una vegada gairebé registrades les operacions del 2021 del **FRJ**, qualsevol operació de compra o venda que s'efectuï dins del patrimoni financer del fons, ja sigui corresponent als actius de les carteres gestionades externament o als actius gestionats directament pel **FRJ**, ni les transaccions derivades d'aquestes com poden ser els guanys o pèrdues derivats de la venda d'actius; o els guanys o pèrdues latents per valoració dels actius que integren el patrimoni financer del **FRJ**; els ingressos rebuts de les accions corporatives de dits actius; o les despeses transaccionals, de gestió o de custòdia del patrimoni financer del **FRJ** no s'han de registrar pressupostàriament.

Segons aquest nou criteri del Tribunal de Comptes, pressupostàriament només s'han de reflectir les entrades o sortides de tresoreria del patrimoni financer del **FRJ** que tinguin un impacte sobre la gestió de la tresoreria operativa del **FRJ** i no pas les operacions internes de les carteres que integren el patrimoni financer del **FRJ**, independentment que siguin gestionades internament o externament.

Atès el canvi de criteri manifestat pel Tribunal de Comptes en el seu informe del 2020 rebut el 8 de novembre del 2021,

atès que es podria interpretar que els costos transaccionals o les despeses per comissions de gestió i custòdia liquidades en les carteres gestionades externament en el marc d'un mandat de gestió són una sortida efectiva de tresoreria del patrimoni financer del **FRJ**, i

atès que en la memòria del **FRJ** es recullen i expliquen raonablement les operacions relatives a l'activitat inversora del patrimoni financer del **FRJ** sota normativa NICSP,

amb data 14 de febrer del 2022, i després d'analitzar l'informe del Tribunal de Comptes relatiu a l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2020, la Comissió Gestora va aprovar els següents acords, amb efectes a partir de l'execució pressupostària corresponent a l'exercici 2022 i no pel 2021 que ja estava registrat en el moment de recepció de l'informe del Tribunal de Comptes on s'establia el nou criteri:

- **Mantenir les comissions bancàries en la comptabilitat pressupostària**, a fi de mantenir la transparència envers el Consell General, i que el poder legislatiu mantingui el control sobre l'aprovació pressupostària del principal capítol de despesa del **FRJ**.
- **Deixar de registrar pressupostàriament les operacions de la cartera interna amb efectes des de l'1 de gener del 2022**, amb el compromís de no reduir transparència i per això s'acorda que en els informes trimestrals s'incloguin l'estat de situació financera i l'estat de rendiment financer, els quals reflecteixen les operacions de totes les carteres.

Aquests acords foren ratificats pel Consell d'Administració del **FRJ** amb data 21 de febrer del 2022.



- *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 2021 era de 1.560.871.328 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 per part del sector públic del Principat d'Andorra. Així, l'estat de situació financera del FRJ corresponent a l'exercici 2021 va ser formulat de conformitat amb aquest marc d'informació financera.

D'acord amb l'article 70 de la NICSP 1, una entitat pot presentar els actius corrents i no corrents, així com els passius corrents i no corrents com a categories separades dins de l'estat de situació financera exceptuant aquelles situacions en les que l'Entitat consideri que una presentació basada en la liquiditat proporciona una informació més representativa i de major rellevància.

Des de l'adopció de les NICSP, a partir de l'exercici 2017, el FRJ ha presentat l'estat de situació financera distingint entre actius i passius corrents i no corrents d'acord amb el model proporcionat per Intervenció General. No obstant, d'acord amb el paràgraf 74 de la NICSP 1, aquest indica que "es permet que una entitat presenti alguns dels seus actius i passius utilitzant la classificació corrent - no corrent, i altres ordenats d'acord amb la seva liquiditat, quan així es proporciona informació fidelment representativa i més rellevant. La necessitat de barrejar les bases de presentació podria aparèixer quan una entitat realitza activitats diferents". Així, en el cas de les inversions financeres, el FRJ ha considerat oportú classificar-les en l'actiu corrent de l'estat de situació financera tenint en compte que la presentació basada en la liquiditat dels esmentats actius proporciona una informació més representativa i de major rellevància pel FRJ; i, especialment, prenent en consideració el requeriment legal vigent.

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.

A 31 de desembre del 2021, el 99,0% del patrimoni del FRJ estava invertit en instruments financers la majoria dels quals eren actius líquids i cotitzats en els mercats financers internacionals (97,9% del patrimoni del FRJ). Així doncs, tot i que el propòsit de la cartera del FRJ no és vendre els instruments financers que la componen en un termini màxim de 12 mesos, aquests poden ser fàcilment convertits en efectiu i, per tant, disposen d'un alt nivell de liquiditat. Aquesta característica és la que permet al FRJ defensar la

classificació i presentació d'aquests actius com a actius corrents d'acord amb els articles 70 i 74 de la NICSP 1.

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 externes mitjançant l'atorgament a un tercer d'un mandat 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 0 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.

Jordi Cinca Mateos
President de la Comissió Gestora

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.