

28 de septiembre de 2020

(20-5969)

Página: 1/19

**Consejo General
13 y 14 de octubre de 2020**

Original: inglés

PLAN DE PENSIONES DE LA OMC

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE SOBRE LA AUDITORÍA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PLAN DE PENSIONES DE
LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO (PPOMC)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Se adjunta el informe del auditor externo independiente sobre la auditoría de los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC correspondientes a 2019. El informe del auditor comprende 13 páginas (sin contar esta nota introductoria) y un anexo titulado "Lista de recomendaciones".

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE SOBRE LA AUDITORÍA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PLAN DE PENSIONES DE
LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO (PPOMC)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Capítulo	Título	Párrafo/s
1	Resumen	1 - 9
2	Alcance y enfoque de la auditoría	10 - 17
2.1	Alcance de la auditoría	10 - 13
2.2	Objetivo y enfoque de la auditoría	14 - 17
2.3	Conclusión de la auditoría	18
3	Observaciones/conclusiones de la auditoría	19 - 72
3.1	Panorama general	19 - 33
3.2	Política de inversiones y distribución de los activos	34 - 37
3.3	Pérdidas por cobertura	38 - 46
3.4	Efectivo y equivalentes de efectivo	47 - 53
3.5	Impuestos retenidos en origen	54 - 59
3.6	Gastos administrativos	60 - 62
3.7	Jubilación anticipada	63 - 72
3.8	Observaciones del auditor interno	73
4	Nota de agradecimiento	74
	Anexo/Lista de recomendaciones	

1 Resumen

Mi equipo y yo hemos auditado los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC a distancia.	1. Mi equipo y yo hemos auditado los estados financieros del Plan de Pensiones de la Organización Mundial del Comercio (en adelante, la "OMC") correspondientes al ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019. He llevado a cabo la auditoría a distancia debido a las circunstancias especiales de la COVID-19.
Responsabilidad del Consejo de Administración	2. El Consejo de Administración del Plan de Pensiones de la OMC es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con el Estatuto del Plan.
Responsabilidad del auditor externo	3. Mi responsabilidad es emitir un dictamen acerca de esos estados financieros sobre la base de mi auditoría.
Alcance de la auditoría	4. La auditoría incluye el examen de la documentación justificativa de las cantidades y la información consignadas en los estados financieros. La auditoría comprende también una evaluación de los principios contables básicos y las principales estimaciones hechas por el Consejo de Administración.
He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.	5. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas y modificadas por la Organización Internacional de las Entidades Fiscalizadoras Superiores (INTOSAI) y publicadas como Normas Internacionales de Entidades Fiscalizadoras Superiores (ISSAI). Esas Normas me obligan a cumplir los requisitos éticos y planificar y llevar a cabo la auditoría para determinar con un grado razonable de certeza que los estados financieros no contienen datos erróneos.
Los estados financieros ofrecen una imagen fiel de la situación financiera.	6. Como resultado de mi auditoría, considero que los estados financieros ofrecen, en todos sus aspectos importantes, una imagen fiel de la situación financiera al 31 de diciembre de 2019.
He formulado un dictamen sin reservas sobre los estados financieros.	7. La auditoría no ha puesto de manifiesto deficiencias o errores que yo haya considerado de importancia para la exactitud, la integridad y la validez de los estados financieros en su conjunto. He emitido un dictamen de auditoría sin reservas sobre los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.
Materias abarcadas por el presente informe	8. Mi informe contiene observaciones y recomendaciones destinadas a contribuir a la mejora de la gestión financiera. Para 2019, mi trabajo de auditoría ha abarcado principalmente las materias descritas en los párrafos siguientes.
Nota de agradecimiento	9. Quiero expresar mi gratitud por su cooperación y asistencia al Consejo de Administración, a la Dirección y a los funcionarios de la Secretaría, a quienes agradezco mucho la ayuda prestada durante todo el proceso de auditoría externa.

2 Alcance y enfoque de la auditoría

2.1 Alcance de la auditoría

Principios por los que se ha regido mi auditoría	10. Mi equipo y yo hemos auditado los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC correspondientes al ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019.
Responsabilidad del Consejo de Administración	11. El Consejo de Administración del Plan de Pensiones de la OMC es responsable de la preparación y la presentación clara de esos estados financieros de conformidad con el Estatuto del Plan y con sujeción a los controles internos que la Dirección considere necesarios para hacer posible la preparación de unos estados financieros exentos de datos erróneos debidos al fraude o al error.

Responsabilidad del auditor externo

12. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de inexactitudes importantes, ya sean debidas al fraude o al error, y emitir un informe de auditoría y un dictamen de auditoría. Una seguridad razonable es un nivel de seguridad alto, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte en todos los casos cada una de las inexactitudes importantes. Las inexactitudes pueden deberse al fraude o al error, y se consideran importantes si cabe prever razonablemente que, individualmente o en conjunto, influyan en las decisiones económicas adoptadas por los usuarios sobre la base de dichos estados financieros.

En el marco de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, ejerzo mi juicio profesional y mantengo mi escepticismo profesional a lo largo de toda la auditoría.

Además:

- identifico y evalúo los riesgos de inexactitud importante de los estados financieros, ya sea debida al fraude o al error, diseño y evalúo procedimientos de auditoría sensibles a dichos riesgos y obtengo pruebas de auditoría que sean suficientes y adecuadas para fundamentar nuestro dictamen. El riesgo de no detectar una inexactitud importante debida al fraude es mayor que en el caso de una resultante del error, ya que el fraude puede entrañar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, tergiversaciones o la neutralización de los controles internos;
- analizo los controles internos pertinentes para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, aunque no con objeto de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos del Plan de Pensiones de la OMC;
- evalúo si las políticas contables básicas empleadas son idóneas y las estimaciones contables formuladas por la Dirección, así como la información conexa facilitada, son razonables;
- evalúo la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información facilitada, y si los estados financieros representan las transacciones y acontecimientos a los que se refieren de conformidad con los principios de presentación razonable.

Mi equipo se ha comunicado con las personas encargadas de la dirección de la Organización en relación con el alcance y calendario previstos de la auditoría y de los resultados significativos de esta, incluida cualquier deficiencia significativa de los controles internos que identifiquemos en el curso de nuestra auditoría.

Auditoría de los estados financieros

13. Los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC, junto con mi informe de auditoría y el dictamen de auditoría, se han examinado con el Consejo de Administración, que ha tomado nota del contenido de mi informe.

2.2 Objetivo y enfoque de la auditoría

Objetivo de la auditoría financiera: preparar el dictamen de auditoría

14. El objetivo de la auditoría ha sido permitir que me forme una opinión sobre si los gastos registrados en el año se han destinado a los fines aprobados; si los gastos se han clasificado adecuadamente y registrado de conformidad con el Estatuto; y si los estados financieros ofrecen una imagen fiel de la situación financiera al 31 de diciembre de 2019.

La verificación me ha convencido de la exactitud de los estados financieros.

He llevado a cabo la auditoría a distancia debido a las circunstancias especiales de la COVID-19.

He llevado a cabo la auditoría sin restricciones o retrasos de consideración.

15. Mi dictamen de auditoría se basa en la verificación de las transacciones registradas en los estados financieros. El examen se ha llevado a cabo para tener la seguridad de que los estados financieros reflejan con exactitud los registros de contabilidad y ofrecen una imagen fiel de la situación financiera del Plan de Pensiones de la OMC.

16. El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró que el brote de COVID-19 era una pandemia mundial. A mediados de marzo se pidió al personal de la OMC, incluida la secretaria del Plan de Pensiones de la OMC, que trabajara desde casa. El personal de la secretaria del Plan de Pensiones de la OMC accedía a las instalaciones de la Organización al menos una vez por semana para recopilar y tramitar la correspondencia física. A mediados de mayo, el Secretario y la mayor parte del personal de la secretaria volvieron a la oficina de manera voluntaria y a tiempo parcial. Posteriormente, cancelé nuestra visita prevista para realizar la auditoría relativa al Plan de Pensiones de la OMC en abril y mayo de 2020. He llevado a cabo mi auditoría a distancia sobre la base de los documentos y la información solicitados que me ha facilitado el Plan de Pensiones de la OMC, así como de numerosas llamadas y videoconferencias. Asimismo, mi equipo ha mantenido con el personal de la secretaria del Plan de Pensiones de la OMC varias videoconferencias y llamadas para discutir con más detalle transacciones significativas, procesos y evaluaciones, así como interpretaciones, y para verificar pruebas. Además, la OMC ha facilitado al equipo de auditoría material informático que le permite acceder directamente al sistema ERP y la Intranet de la OMC, así como a una unidad de disco compartida para intercambiar los documentos e información confidenciales necesarios.

17. Mi auditoría de los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC correspondientes a 2019 llevó más tiempo del previsto inicialmente debido a las restricciones impuestas en la sede de la OMC en Ginebra a causa de la COVID-19 y las actividades de auditoría a distancia. Sin embargo, a pesar de estas circunstancias especiales, he llevado a cabo la auditoría sin restricciones o retrasos de consideración.

2.3 Conclusión de la auditoría

No he encontrado deficiencias de importancia. He formulado un dictamen sin reservas sobre los estados financieros.

18. A pesar de las observaciones contenidas en el presente informe, mi examen no puso de manifiesto deficiencias o errores que yo haya considerado importantes para la exactitud, integridad y validez de los estados financieros en su conjunto. De conformidad con la práctica habitual, en el curso de la auditoría, mi equipo notificó conclusiones adicionales al personal directivo de la secretaria. He emitido un dictamen de auditoría sin reservas sobre los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

3 Observaciones/conclusiones de la auditoría

3.1 Panorama general de la situación financiera del Plan

El estado de ingresos y gastos al 31 de diciembre de 2019 muestra un beneficio de CHF 72,5 millones.

En 2019 la renta de las inversiones ascendió a CHF 71,9 millones.

19. El estado de ingresos y gastos muestra un beneficio (diferencia entre los ingresos y los gastos) de CHF 72,5 millones al 31 de diciembre de 2019 (CHF -31,3 millones en 2018), lo que supone un aumento de CHF 103,8 millones.

20. Ello se debe a los importantes beneficios asociados a los títulos y valores (CHF 71,9 millones) registrados en 2019.

En 2019 los ingresos totales aumentaron a CHF 102,8 millones.	21. Los ingresos totales (inversiones, contribuciones y reembolsos del seguro) aumentaron a CHF 102,8 millones, es decir, CHF 106,4 millones más que en 2018 (CHF -3,6 millones).
Los ingresos procedentes de las cotizaciones aumentaron a CHF 30,6 millones.	22. Los ingresos procedentes de las cotizaciones aumentaron ligeramente, a CHF 30,6 millones (+ CHF 0,5 millones). Las cotizaciones ordinarias de la Organización y de los afiliados ascendieron a CHF 29,1 millones (CHF 28,7 millones en 2018).
La OMC pagó CHF 1,5 millones en cotizaciones adicionales para compensar las jubilaciones anticipadas.	23. En 2019 la OMC pagó CHF 1,5 millones en cotizaciones adicionales al Plan de Pensiones para compensar el efecto de las jubilaciones anticipadas.
Prestaciones periódicas en 2019: CHF 24,2 millones.	24. Las prestaciones abonadas fueron prestaciones periódicas cuyo valor ascendió en total a CHF 24,2 millones en 2019; esta cifra incluye las prestaciones de jubilación (CHF 14,2 millones; 58,7%); las prestaciones de jubilación anticipada (CHF 7,5 millones; 31,0%); las prestaciones de invalidez (CHF 1,5 millones; 6,2%); y las pensiones de viudedad y de hijo (CHF 1,0 millón; 4,1%).
Prestaciones abonadas en una suma global en 2019: CHF 4,0 millones.	25. Además, en 2019 las prestaciones abonadas por el Plan de Pensiones de la OMC en una suma global ascendieron a CHF 4,0 millones, las permutaciones a CHF 3,7 millones (CHF 2,4 millones en 2018) y las liquidaciones por retiro a CHF 0,3 millones (CHF 0,8 millones en 2018).
Los gastos totales aumentaron a CHF 30,4 millones.	26. En 2019, los gastos totales aumentaron a CHF 30,4 millones (CHF 27,9 millones en 2018) y se cubrieron casi en su totalidad con las cotizaciones anuales (CHF 29,1 millones en 2019).
En 2019 los intereses negativos ascendieron a CHF 104.237.	27. Se incurrió en una pérdida por concepto de inversiones de CHF 104.237 (CHF 96.631 en 2018) a causa de los intereses negativos sobre los créditos, debidos a la política del Banco Nacional Suizo (SNB). En 2019 los intereses negativos se incrementaron ligeramente debido al aumento de los saldos en efectivo.
Los gastos administrativos aumentaron ligeramente, a CHF 897.808.	28. Los gastos de las inversiones y otros gastos administrativos aumentaron a un total de CHF 897.808 (CHF 836.280 en 2018), principalmente debido al incremento de los gastos de gestión (CHF 49.443) y los gastos actuariales (CHF 23.000).
El valor de los títulos y valores aumentó en CHF 66,3 millones.	29. Los activos totales aumentaron de CHF 564,8 millones (al 31 de diciembre de 2018) a CHF 637,3 millones (al 31 de diciembre de 2019), debido principalmente al aumento de los títulos y valores (CHF 66,3 millones) y de la devolución de impuestos retenidos en origen (CHF 1,4 millones).
Al 31 de diciembre de 2019, el Plan de Pensiones cubría a 393 beneficiarios.	30. Al 31 de diciembre de 2019, el Plan de Pensiones cubría a 393 beneficiarios (369 en 2018) y tenía 718 participantes activos (702 en 2018).
	31. De los 393 beneficiarios, 175 eran jubilados (44,5%), 126 eran funcionarios que se habían acogido a la jubilación anticipada (32,1%), 27 eran beneficiarios de pensiones diferidas (6,9%), 24 eran beneficiarios de pensiones de supervivientes (6,1%), 19 eran hijos de beneficiarios y huérfanos (4,8%) y 22 eran personas que percibían prestaciones de invalidez parcial o total (5,6%).
Conclusiones y recomendaciones de la auditoría.	32. En los siguientes párrafos figuran las conclusiones y recomendaciones de la auditoría y se proporciona información general.
Tasa actuarial de rendimiento: 12,4%.	33. La tasa actuarial de rendimiento de las inversiones, descontada la inflación (12,4%), fue positiva.

Cuadro 1: Cálculo de la tasa actuarial de rendimiento, descontada la inflación (en CHF)

Tasa actuarial de rendimiento	2015	2016	2017	2018	2019
a. Valor de los activos al 1 de enero	486.697.204	495.898.233	535.529.801	596.165.379	564.847.436
b. Valor de los activos al 31 de diciembre	495.898.233	535.529.801	596.165.379	564.847.436	637.325.896
i. Renta de las inversiones <i>ajustada</i> ¹	-930.196	33.792.675	59.947.702	-35.026.625	71.161.636
Activos medios = (a+b-i)/2	491.762.817	498.817.680	535.873.739	598.019.720	565.505.848
Tasa actuarial de rendimiento en términos nominales = i/activos medios	-0,19%	6,77%	11,19%	-5,86%	12,58%
Índice de precios de consumo de Suiza ²	-1,30%	0,00%	0,80%	0,70%	0,20%
Tasa actuarial de rendimiento, descontada la inflación	1,11%	6,77%	10,39%	-6,56%	12,38%

Fuente: Auditor externo, sobre la base de las estadísticas de la secretaría del Plan de Pensiones de la OMC.

Cuadro 2: Evolución de las tasas actuariales de rendimiento en términos nominales (%)

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
+3,52%	-1,10%	+9,70%	+8,33%	+8,19%	-0,19%	+6,77%	+11,19%	-5,86%	+12,58%

Fuente: Auditor externo, sobre la base de las estadísticas de la secretaría del Plan de Pensiones de la OMC.

¹ Renta de las inversiones reflejada en el estado de ingresos y gastos (incluidos los intereses negativos y la revaluación de monedas), menos los gastos de gestión y los gastos bancarios.

² Variación porcentual del índice de precios de consumo (IPC) correspondiente a diciembre, en comparación con diciembre del año anterior, según información de la Oficina Federal de Estadística de Suiza (+0,2%).

3.2 Política de inversiones y distribución de los activos

El Consejo de Administración formuló una política de inversiones para la distribución de los activos.

Distribución de los activos: acciones, obligaciones en francos suizos, bienes raíces y efectivo.

La distribución al 31 de diciembre de 2019 se aproxima a los objetivos fijados.

34. La distribución de los activos es la principal fuente de rentabilidad de la cartera de inversión. Por este motivo, el Consejo de Administración del Plan de Pensiones de la OMC formuló y aplicó una política de inversiones para el Plan. El Plan de Pensiones de la OMC designó a un asesor para que informase mensualmente sobre el rendimiento de los fondos. En los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC solo se da información sucinta sobre el rendimiento de las distintas clases de activos.

35. El Consejo de Administración del Plan de Pensiones de la OMC adoptó la siguiente distribución de la cartera:

- acciones: 40% (32% en títulos de mercados desarrollados y 8% en títulos de mercados emergentes);
- obligaciones en francos suizos: 31% (obligaciones con cobertura en francos suizos);
- bienes raíces: 20%;
- otras inversiones (valores vinculados a seguros): 5%;
- efectivo: 4%.

36. La distribución de los activos de la cartera del Plan al 31 de diciembre de 2019 se aproxima a los objetivos fijados:

- el 41,2% en acciones (33,4% en títulos de mercados desarrollados y 7,8% en títulos de mercados emergentes);
- el 30,6% en obligaciones en francos suizos;
- el 19,0% en bienes raíces;
- el 4,8% en valores vinculados a seguros; y
- el 4,3% en efectivo.

Cuadro 3: Distribución de los activos y rendimiento (en términos nominales) de las distintas categorías de activos en 2019

Activos	Valor de los activos al final de 2018 (millones de CHF)	Valor de los activos al final de 2019 (millones de CHF)	Distribución de los activos (estrategia)	Rendimiento (en términos nominales y en 1 año)	Rendimiento (en términos nominales y en 3 años)
Acciones	214,3 (38,0%)	261,4 (41,2%)	40%	22,1%	10,1%
Mercados desarrollados	173,6 (30,8%)	212,0 (33,4%)	32%	23,7%	
Mercados emergentes	40,7 (7,2%)	49,4 (7,8%)	8%	15,6%	
Obligaciones en CHF³	211,7 (37,6%)	194,4 (30,6%)	31%	7,9%	2,3%
Bonos de primera calidad calificados aptos para la inversión, en USD	86,1 (15,3%)	57,8 (9,1%)	9%	6,8%	
Obligaciones de países emergentes	80,6 (14,3%)	89,0 (14,0%)	14%	10,9%	
Créditos de rango superior	45,0 (8,0%)	47,6 (7,5%)	8%	3,8%	
Bienes raíces	114,4 (20,3%)	120,4 (19,0%)	20%	5,9%	3,8%
Otras inversiones		30,6 (4,8%)	5%	-0,5%	s.o.
Efectivo	23,1 (4,1%)	27,5 (4,3%)	4%	s.o.	s.o.
Total	563,5 (100%)	634,2 (100%)	100%	12,6%	5,7%

Nota: Debido al redondeo, es posible que la suma de las cifras indicadas no coincida con el total.

Fuente: Auditor externo, sobre la base de las estadísticas de la secretaría del Plan de Pensiones de la OMC.

El Plan de Pensiones de la OMC podría mostrar más información sobre las distintas inversiones.

37. Para mejorar la transparencia, agradecería recibir más información sobre el rendimiento de las distintas inversiones (rendimiento de los fondos). Al menos, el Plan de Pensiones de la OMC podría mostrar los saldos iniciales y finales, así como las entradas y salidas anuales (en total) de todos los fondos invertidos consignados en las cuentas de activos.

3.3 Pérdidas por cobertura

El Plan de Pensiones de la OMC registró pérdidas de CHF 5,6 millones debido a la cobertura cambiaria de su cartera.

38. El Plan de Pensiones de la OMC registró pérdidas debido a la cobertura cambiaria de su cartera de obligaciones gestionada por Northern Trust (OMC 08 y OMC 11) y Pictet (OMC 02). Al 31 de diciembre de 2019, las pérdidas realizadas ascendían a CHF 5,6 millones (CHF 5,1 millones en 2018).

El Plan de Pensiones de la OMC cubre el 80% de las inversiones en deuda realizadas en monedas distintas del franco suizo: USD 143,1 millones.

39. El Plan de Pensiones de la OMC encomendó a Northern Trust y a Pictet cubrir trimestralmente el riesgo USD/CHF a fin de minimizar los riesgos cambiarios para su cartera de obligaciones (obligaciones de los Estados Unidos, obligaciones de mercados emergentes). Al final del ejercicio 2019 la cuantía cubierta por el Plan de Pensiones de la OMC ascendía a USD 143,1 millones. El Plan de Pensiones de la OMC cubre el 80% de las inversiones en renta fija que realiza en monedas distintas del franco suizo.

El Plan de Pensiones de la OMC revisó el proceso de cobertura sobre la base de su estrategia de inversión a largo plazo.

40. Tal como recomendamos en nuestro último informe, el Plan de Pensiones de la OMC ha revisado su estrategia de cobertura en colaboración con su asesor de inversiones.⁴ Por ello, el Plan de Pensiones de la OMC tiene el convencimiento de que la estrategia de cobertura aplicada es eficaz y eficiente para evitar pérdidas asociadas a la depreciación de las monedas en sus inversiones en dólares de los Estados Unidos y se ajusta a la estrategia de inversión a largo plazo del Plan.

³ Obligaciones con cobertura en francos suizos.

⁴ MBS Capital Advice.

En 2020, el Plan de Pensiones de la OMC está reduciendo sus inversiones en dólares de los Estados Unidos.	41. Hasta ahora, se esperaba que el rendimiento de las obligaciones en dólares de los Estados Unidos, una vez descontado el costo de la cobertura, fuera superior al de las obligaciones en francos suizos con perfiles de riesgo comparables. Reducir la volatilidad es uno de los objetivos de la cobertura de las obligaciones internacionales. Del medio al largo plazo, la cobertura tiene el efecto de igualar el rendimiento de los distintos mercados.
El Plan de Pensiones de la OMC no indicó el costo de la cobertura por separado.	42. El Plan de Pensiones de la OMC está reduciendo considerablemente sus inversiones en obligaciones en dólares de los Estados Unidos porque los diferenciales de rendimiento han disminuido hasta situarse por debajo del nivel en que ofrecen una rentabilidad más atractiva que las obligaciones comparables en francos suizos. 43. En su Estado 1: Estado de ingresos y gastos en 2019, el Plan de Pensiones de la OMC consignó beneficios por los títulos y valores (CHF 71,9 millones) en la posición "Ingresos" (al 31 de diciembre de 2018, el Plan de Pensiones de la OMC consignó las pérdidas asociadas a títulos y valores (CHF -34,2 millones) en la posición "Gastos"). Por otro lado, el Plan de Pensiones de la OMC consignó pérdidas por revaluación de monedas que ascendían a CHF 133.446 (CHF 268.024 en 2018) en la posición "Gastos".
Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC cree una nota en relación con sus actividades de cobertura.	44. El Plan de Pensiones de la OMC no indicó ningún costo de la cobertura por separado. Además, el Plan de Pensiones de la OMC no reconoció ninguna pérdida "no cubierta" de las inversiones en dólares de los Estados Unidos en concepto de revaluación de monedas (20% de las inversiones en renta fija realizadas en monedas distintas del franco suizo). El Plan de Pensiones de la OMC ha consignado estas pérdidas en la posición "Ingresos" (Beneficios por los títulos y valores). 45. Quiero señalar que el Plan de Pensiones de la OMC debería consignar en la posición "Renta de las inversiones" los beneficios y pérdidas asociados a títulos y valores, a la revaluación de monedas o a otros ingresos derivados de sus inversiones, a fin de asegurar una mejor comparabilidad y mostrar el rendimiento efectivo de la inversión. 46. Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC cree una nota sobre todas las inversiones con cobertura del riesgo cambiario. El Plan de Pensiones de la OMC debería explicar en esa nota la cuantía total cubierta, el costo de la cobertura y el efecto de la cobertura en sus inversiones a largo plazo.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Una situación global de caja de CHF 27,5 millones es suficiente.	47. La situación global de caja del Plan de Pensiones de la OMC es suficiente. El total de efectivo y equivalentes de efectivo aumentó en CHF 4,5 millones con respecto al saldo de años anteriores, pasando de CHF 23 millones en 2018 a CHF 27,5 millones al 31 de diciembre de 2019. Esta situación de caja permite al Plan de Pensiones cubrir más del 90% de los pagos anuales a los beneficiarios, así como los gastos de las inversiones (gestión y consultoría) y de administración.
Efectivo en bancos contabilizado: CHF 22,3 millones.	48. Al 31 de diciembre de 2019, el Plan de Pensiones de la OMC mostraba CHF 22,3 millones en efectivo en sus propias cuentas bancarias y un saldo en efectivo de CHF 5,2 millones en fondos invertidos. El Plan de Pensiones de la OMC solo tiene acceso directo a sus propias cuentas bancarias. El saldo en efectivo de las inversiones muestra los saldos en efectivo totales de 13 fondos invertidos al 31 de diciembre de 2019.

49. Crédit Suisse es el principal banco del Plan de Pensiones de la OMC y gestiona casi todos los pagos del Plan. El Plan de Pensiones de la OMC mantiene cuentas en francos suizos, en euros y en dólares de los Estados Unidos. La cuenta bancaria en francos suizos se emplea para los pagos a los beneficiarios y para todas las inversiones en esa moneda. Las cuentas bancarias en euros y en dólares de los Estados Unidos se emplean para los pagos a los beneficiarios y las inversiones en esas monedas.

Cuadro 4: Desglose de las cuentas bancarias - Crédit Suisse

<u>Crédit Suisse</u>	<u>31/12/2019</u> (moneda de base)	<u>31/12/2019</u> (en CHF)
CHF	17.508.543,42	17.508.543,42
EUR	4.316.277,13	4.696.843,28
USD	54.941,22	54.226,98
Total en el banco	s.o.	22.297.812,53

50. Además, el Plan de Pensiones de la OMC mantiene una cuenta en Post Finance (31/12/2019: CHF 38.288,85). Esta cuenta es de menor importancia y se emplea para reducir los intereses negativos y efectuar los pagos mensuales a un beneficiario.

El Plan de Pensiones de la OMC tuvo que pagar un total de CHF 104.237 en concepto de intereses negativos.

51. En 2019, el Plan de Pensiones de la OMC pagó un total de CHF 104.237 en concepto de intereses negativos (CHF 96.631 en 2018).

Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC indique el efectivo en bancos y el efectivo en inversiones por separado.

52. Recomendando que el Plan de Pensiones de la OMC indique el efectivo en sus cuentas bancarias y el efectivo en inversiones por separado.

Recomiendo, además, que el Plan de Pensiones de la OMC elabore una nota que muestre en detalle su situación de caja.

53. Recomendando, además, que el Plan de Pensiones de la OMC elabore una nota que explique los saldos en efectivo correspondientes a cada cuenta bancaria en detalle, así como los saldos en efectivo de todas las inversiones individuales al 31 de diciembre.

3.5 Impuestos retenidos en origen

Régimen fiscal de la OMC y de su Plan de Pensiones

54. Con arreglo al Acuerdo de Marrakech por el que se establece la OMC (artículo VIII, Condición jurídica de la OMC), la OMC es un organismo especializado exento de la mayoría de los impuestos directos. Por consiguiente, la OMC, así como el Plan de Pensiones de la OMC -que es su Plan de Pensiones conexo- no deben pagar ningún tipo de impuesto sobre la renta y, en general, tienen derecho a reclamar la devolución de todos los impuestos pagados.

Impuestos retenidos en origen pendientes de reembolso: CHF 2,5 millones.

55. El Plan de Pensiones de la OMC genera ingresos derivados de inversiones en varios países. Debido a las reglamentaciones fiscales nacionales, el Plan de Pensiones de la OMC ha pagado impuestos retenidos en origen en varios de esos países. Esos impuestos en origen son recuperables debido a la exención de impuestos de la OMC y su Plan de Pensiones. En sus estados financieros correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019, el Plan de Pensiones de la OMC incluyó, dentro del "Activo corriente", una partida denominada "Impuestos retenidos en origen por recuperar" por valor de CHF 2,5 millones. De ese total, CHF 1,4 millones corresponden a impuestos recuperables retenidos en origen en Suiza; y CHF 1,1 millones corresponden a impuestos recuperables retenidos en origen en otros países.

Reembolsos correspondientes a ejercicios anteriores.	<p>56. En la mayoría de los casos, el Plan de Pensiones ha solicitado ya el reembolso de los impuestos en origen pagados y ha reconocido las correspondientes solicitudes de reembolso como "Impuestos retenidos en origen por recuperar" pendientes de cobro. Una porción de esas cantidades por cobrar (CHF 0,6 millones) se refiere al pago de impuestos (retenidos en origen) en 2014, 2015, 2016 y 2017.</p> <p>57. En sus regímenes fiscales, la mayoría de los países han adoptado reglamentaciones sobre plazos aplicables al reembolso de los impuestos retenidos en origen. Por consiguiente, el Plan de Pensiones de la OMC debe verificar las reclamaciones de reembolso anteriores debido a su valor intrínseco y ajustar en consecuencia sus cantidades pendientes de cobro.</p>
El Plan de Pensiones de la OMC ajustó el método de vigilancia de los impuestos pagados en origen y los correspondientes reembolsos.	<p>58. En 2019, la secretaría del Plan revisó el proceso de vigilancia de los impuestos en origen pagados. Como resultado, el Plan de Pensiones de la OMC ajustó los procedimientos pertinentes a partir de 2020. Actualmente, un proveedor de servicios lleva un registro separado de todos los impuestos pagados en origen al margen de la contabilidad. La solicitud de reembolso se anota en cada caso de forma individual. Este método parece adecuado para vigilar y gestionar los reembolsos de impuestos retenidos en origen.</p>
Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC reexamine sus solicitudes de reembolso anteriores.	<p>59. Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC compruebe sus solicitudes de reembolso anteriores correspondientes al pago de impuestos en origen y reexamine las correspondientes cantidades por cobrar para determinar su verdadero valor y la posibilidad de recuperarlas.</p>

3.6 Gastos administrativos

Gastos de las inversiones y otros gastos administrativos: CHF 897.808.	<p>60. En el estado de ingresos y gastos, el Plan de Pensiones de la OMC incluyó entre los gastos de las inversiones y otros gastos administrativos los siguientes costos: gastos de gestión: CHF 492.175 (CHF 442.732 en 2018); gastos relativos a la empresa de contabilidad TRIANON y otros gastos administrativos: CHF 208.134 (CHF 199.780 en 2018); gastos de consultoría: CHF 120.000 (CHF 120.000 en 2018); gastos actuariales: CHF 53.000 (CHF 30.000 en 2018); y gastos bancarios: CHF 24.499 (CHF 24.492 en 2018). Según el Plan de Pensiones de la OMC, los gastos administrativos corresponden a la administración general del Plan de Pensiones.</p>
Se excluirán los gastos que efectúe la OMC para facilitar una secretaría que preste apoyo al Plan.	<p>61. No se incluyen los gastos relativos a la secretaría del Plan, que son sufragados por la OMC (párrafo f) del artículo 5 del Estatuto del Plan). De conformidad con el párrafo f) del artículo 5 del Estatuto, están excluidos los gastos que efectúe la OMC para facilitar una secretaría que preste apoyo al Plan. Este tratamiento de los gastos se aclaró en una enmienda del Estatuto de noviembre de 2015. Todos los demás gastos de administración del Plan, inversión de activos del Plan y utilización de servicios de asesores profesionales serán sufragados por el Plan. Cada elemento de los gastos sufragados por el Plan se identificará por separado en el informe anual.</p>
En 2019, los gastos efectuados para facilitar una secretaría representaron en total CHF 623.725.	<p>62. En 2019, la OMC financió 3,5 puestos para gestionar el Plan de Pensiones y prestar servicios al cliente destinados a los funcionarios y jubilados de la OMC, así como para supervisar a los proveedores de servicios externos y los consultores que prestan servicios de contabilidad, consultoría y actuariales al Plan de Pensiones. La remuneración (salarios y prestaciones) correspondiente a esos 3,5 puestos, incluidas las contribuciones del empleador, ascendió a CHF 596.557 en 2019. Además, el Plan de Pensiones de la OMC estimó el costo de los gastos de oficina, equipo, actividades de formación y otros servicios de apoyo en CHF 27.168, con arreglo al método de contabilidad de costos de la OMC. Consideramos que estos gastos son contribuciones adicionales de la OMC</p>

al Plan de Pensiones que tienen también repercusiones en la evaluación de los resultados del Plan y en su rentabilidad a largo plazo. La OMC y el PPOMC deberían presentar por separado sobre una base anual todos los gastos asumidos por la secretaría del Plan de Pensiones.

3.7 Jubilación anticipada

El Plan de Pensiones de la OMC indicó que había 126 beneficiarios de jubilación anticipada.

63. En 2019, el Plan de Pensiones de la OMC indicó que había 9 beneficiarios nuevos de jubilación anticipada, incluidas dos prestaciones aplazadas que empezaron a pagarse ese año. En total, el Plan de Pensiones de la OMC registraba la cifra de 126 beneficiarios de jubilación anticipada al 31 de diciembre de 2019. Esa cifra equivale al 38,4% del personal de la OMC jubilado.⁵ Entre 2015 y 2018, el Plan de Pensiones declaró 46 nuevos casos de jubilación anticipada (un promedio de 11,5 beneficiarios al año).

El Plan de Pensiones de la OMC recibió CHF 1,5 millones de la OMC como compensación por jubilaciones anticipadas.

64. En 2019, la OMC aportó al Plan de Pensiones contribuciones adicionales por valor de CHF 1,5 millones para compensar las repercusiones de la jubilación anticipada de cinco funcionarios de la Organización (beneficiarios). A esos casos de jubilación anticipada se añadió la separación del servicio de un grupo de funcionarios de la OMC con efecto del 31 de diciembre de 2019. Un actuario calculó las repercusiones resultantes para el Plan de Pensiones.

65. En lo que respecta a los cuatro casos restantes de jubilación anticipada, el Plan de Pensiones de la OMC no calculó las repercusiones resultantes para el Plan de Pensiones ni recibió compensación alguna de la OMC.

66. En años anteriores detecté también pagos adicionales de la OMC al Plan de Pensiones como compensación por jubilaciones anticipadas.⁶ En todos esos años, la OMC pagó compensaciones solo respecto de una parte de los casos de jubilación anticipada.

La Dirección de la OMC finalmente adopta una decisión sobre el pago de compensaciones por jubilación anticipada.

67. La decisión de compensar las repercusiones de la jubilación anticipada se basó en una "práctica convenida desde hace mucho tiempo entre el Consejo de Administración del Plan de Pensiones de la OMC y los Directores Generales de la OMC". En ese contexto, la OMC ha acordado compensar al Plan de Pensiones cuando adopta decisiones de gestión que elevan artificialmente la cifra de jubilaciones anticipadas. La decisión final sobre la compensación se reserva exclusivamente a la Dirección de la OMC.

68. El Plan de Pensiones de la OMC sostuvo lo siguiente: "Si la cifra real de jubilaciones anticipadas se mantiene en niveles relativamente próximos a las probabilidades estimadas, el Plan de Pensiones mantendrá su equilibrio actuarial. Sin embargo, si el nivel de jubilaciones anticipadas se eleva artificialmente con medidas que adopte la Dirección de la OMC para incentivar la jubilación anticipada, hay un riesgo importante de alteración del equilibrio actuarial del Plan de Pensiones. Por consiguiente, parece lógico que, en la toma de decisiones de la Organización, se tengan en cuenta esos elevados costos no previstos, y que se compensen cuando se apliquen tales decisiones".

Observo que la jubilación anticipada siempre tiene repercusiones en el equilibrio actuarial del Plan de Pensiones de la OMC.

69. Observo que todos los casos de jubilación anticipada tienen repercusiones en el equilibrio actuarial del Plan de Pensiones. Por consiguiente, el Plan de Pensiones de la OMC debería examinar las repercusiones efectivas de la jubilación anticipada en los últimos años sobre la base de cálculos actuariales en cada caso. Esto permitirá al Plan de Pensiones de la OMC realizar una estimación válida en relación con los pagos de compensación necesarios.

⁵ Al 31 de diciembre había 328 funcionarios de la OMC jubilados: de ellos, 175 beneficiarios de jubilación ordinaria, 126 beneficiarios de jubilación anticipada y 27 beneficiarios de jubilación aplazada.

⁶ 2015: CHF 2,3 millones; 2016: CHF 2 millones; 2017: CHF 0,2 millones.

<p>Observo que no se han establecido mecanismos formales para realizar pagos de compensación por jubilación anticipada.</p>	<p>70. Por otra parte, observo que no se han establecido mecanismos formales para los pagos de compensación realizados por la OMC en los casos de jubilación anticipada. Pero un mecanismo formal es esencial para determinar las condiciones, obligaciones y justificaciones aceptables de los pagos de compensación y el método de cálculo aplicable, así como para definir el propio proceso, con sus solicitudes, responsabilidades, plazos y documentación.</p>
<p>Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC examine las repercusiones que tiene la jubilación anticipada en el Plan.</p>	<p>71. Recomendando que el Plan de Pensiones de la OMC examine las repercusiones que tiene la jubilación anticipada en el Plan de Pensiones respecto de todos los casos sobre la base de un cálculo actuarial.</p>
<p>Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC suscriba un acuerdo con la OMC debido a las repercusiones de la jubilación anticipada.</p>	<p>72. Además, recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC suscriba un acuerdo separado con la OMC debido a los pagos de compensación por jubilación anticipada.</p>

3.8 Observaciones del auditor interno

<p>En 2019 el auditor interno no formuló observaciones.</p>	<p>73. El servicio de auditoría interna de la OMC no ha llevado a cabo una auditoría en lo que respecta al Plan de Pensiones de la OMC en 2019.</p>
---	---

4 Nota de agradecimiento

<p>Quiero expresar mi gratitud por el apoyo recibido durante la auditoría.</p>	<p>74. Quiero expresar mi gratitud por su cooperación y asistencia a la secretaría del Plan de Pensiones, a la Dirección y a los funcionarios de la Secretaría de la OMC y del Plan de Pensiones de la OMC. Les agradezco mucho la asistencia que me han prestado durante todo el proceso de auditoría externa.</p>
--	---

Anexo:

Lista de recomendaciones

Nº	Asunto	Referencia: capítulo, año	Recomendación	Observación/Aplicación por la OMC	Estado
1	Valor de los compromisos en materia de pensiones	3.2/2014	Recomiendo que se incluya en los estados financieros del PPOMC el valor de los compromisos en materia de pensiones (obligaciones), por tratarse de un elemento esencial para evaluar la situación de un plan de pensiones.	La secretaría del PPOMC ha aceptado la recomendación, ha modificado las notas y ha añadido una nota a pie de página.	Cerrado
2	Reservas y asignaciones para gastos de funcionamiento	3.3/2014	Recomiendo que se dé una explicación más detallada de los gastos de la OMC y se realice una estimación más actualizada. Además, recomiendo que se revise el Estatuto a fin de aclarar la situación y, de ser necesario, que se especifique un procedimiento con miras a un arreglo o una dispensa.	En noviembre de 2015, el Consejo General adoptó el Estatuto revisado del Plan de Pensiones, con arreglo al cual los gastos sufragados por el Plan excluirán "los gastos que efectúe la OMC para facilitar una secretaría que preste apoyo al Plan".	Cerrado
3	Reembolso de los impuestos retenidos en origen	3.4/2014 y 3.4/2015	Reitero la recomendación de que la Secretaría intensifique sus esfuerzos por recuperar las sumas debidas por las cantidades deducidas en concepto de impuestos retenidos en origen y no reembolsadas por las autoridades fiscales de los países correspondientes.	Continúan los esfuerzos por recuperar los impuestos retenidos en origen. Existe un cuadro sobre el seguimiento del proceso de recuperación de esos impuestos. En los últimos años, las inversiones del Plan no han estado sujetas a otros impuestos retenidos en origen irre recuperables. No obstante, todos los impuestos retenidos en origen considerados irre recuperables son impuestos pagados antes de 2011, por lo que las posibilidades de obtener su restitución son muy limitadas.	Superado por los acontecimientos. Véanse asimismo mis conclusiones y recomendaciones 10 y 11 (sección 3.5 del informe de 2018)
4	Valor de mercado de los títulos y valores	3.3/2015	Hemos observado que el valor actual de mercado de una posición era aproximadamente CHF 0,5 millones superior al consignado. La secretaría se mostró de acuerdo y modificó los estados financieros durante nuestra auditoría. Recomiendo revisar y armonizar el procedimiento de presentación de informes y consignación entre la OMC y los fondos, con objeto de evitar malentendidos o que haya resultados diferentes en lo que se refiere al valor de mercado de las posiciones de los estados financieros.	Se corrigieron los estados financieros para tener en cuenta la valoración más reciente de la posición en cuestión. La mayoría de los demás activos del PPOMC se han invertido en fondos cuya valoración de mercado se puede conocer inmediatamente al final del ejercicio, por lo que es menos probable que se vean afectados por discrepancias similares. No obstante, la secretaría examinará con más atención los informes presentados por los proveedores de servicios del PPOMC, confrontándolos con los informes recibidos directamente de los gestores de los fondos.	Cerrado

Nº	Asunto	Referencia: capítulo, año	Recomendación	Observación/Aplicación por la OMC	Estado
5	Impuestos retenidos en origen	3.3/2016	<p>Los estados financieros del Plan de Pensiones de la OMC correspondientes a 2016 incluyen, dentro del "Activo corriente", una partida denominada "Impuestos retenidos en origen por recuperar", cuya cuantía asciende a CHF 615.662. En el pasivo del PPOMC, dentro de "Reservas", hay una partida denominada "Impuestos retenidos en origen irrecuperables", por un valor de CHF 396.000.</p> <p>En relación con mi recomendación anterior sobre los impuestos retenidos en origen, recomiendo que se cancelen las posiciones "Impuestos retenidos en origen por recuperar" e "Impuestos retenidos en origen irrecuperables" por la misma cantidad, a saber CHF 396.000. Las cantidades que puedan ser reembolsadas por la vía política o mediante otros acuerdos se deberán considerar ingresos diversos en el año del pago efectivo.</p>	La secretaría del PPOMC ha aceptado la recomendación y la ha aplicado en sus estados financieros correspondientes a 2017.	Cerrado
6	Liquidación por retiro del Plan	3.3/2017	Recomiendo que la OMC revise el Estatuto del Plan de Pensiones en lo que respecta a la liquidación por retiro del Plan correspondiente al personal que no tiene derecho a una prestación del Plan de Pensiones (servicio contributivo inferior a cinco años). En ese contexto, el PPOMC debería cotejar la normativa que rige todos los reembolsos del Plan de Pensiones en el marco de un estudio comparativo.	<p>La secretaría del PPOMC examinó planes basados en disposiciones similares de la OCDE, las instituciones de la UE, el FMI y el Banco de Pagos Internacionales (BPI), y concluyó que la liquidación por retiro era significativamente superior a la cuantía de las cotizaciones del afiliado en todos los casos.</p> <p>El Consejo de Administración examinó la recomendación de la auditoría y los resultados del análisis de la secretaría, y confirmó que el cálculo de la liquidación por retiro se debatió explícitamente cuando se concibió el Plan.</p>	Cerrado
7	Política de inversiones y distribución de los activos	<u>3.2/2018</u>	Recomiendo que el PPOMC indique la distribución de sus principales activos con más detalle. En este contexto, el PPOMC debería indicar el valor y la rentabilidad de cada fondo en el que se ha invertido.	El Consejo de Administración supervisa los rendimientos de las distintas inversiones, pero considera que la publicación de esos rendimientos por clases de activos, y no por instrumentos de inversión, ofrece el nivel adecuado de detalle en el contexto de información al público general a través del informe anual. La estrategia de inversión se basa en las clases de activos, y es fácil que, considerado fuera de contexto, el rendimiento de las distintas inversiones se interprete erróneamente.	<p>En curso</p> <p>Reitero mi recomendación de presentar un desglose de los principales activos de inversión. Ese desglose facilitará la comparación a lo largo de los años y la divulgación general de los riesgos, y permitirá comprender mejor las decisiones de inversión que</p>

Nº	Asunto	Referencia: capítulo, año	Recomendación	Observación/Aplicación por la OMC	Estado
					adopten los gestores de las inversiones y el Consejo. Como mínimo, el PPOMC debería indicar los saldos de apertura y cierre, así como las entradas y salidas anuales de fondos (en total), según lo expresado en las cuentas de activos.
8	Ganancias y pérdidas	<u>3.3/2018</u>	Recomiendo que el PPOMC consigne en la posición "Renta de las inversiones" las ganancias y pérdidas asociadas a títulos y valores, a la revaluación de monedas o a otros ingresos derivados de sus inversiones.	<p>Con objeto de preservar la coherencia en la presentación de informes, el Consejo de Administración preferiría no cambiar, en el último año del mandato del auditor, el criterio de anotación general utilizado durante muchos años en las declaraciones de ingresos y gastos. Con arreglo a ese criterio, los beneficios de las inversiones se anotan en la sección de ingresos, y las pérdidas se consignan como gastos. Los informes sobre el rendimiento de las inversiones en los que se ofrece un análisis de las ganancias y pérdidas pueden consultarse en otras secciones del informe, tales como los apéndices E y F de los estados financieros.</p> <p>Por coherencia en la presentación a lo largo del tiempo, mantenemos la presentación correspondiente a este ejercicio y examinaremos la cuestión con el próximo auditor en el contexto de un examen más general de la presentación de nuestros estados financieros.</p>	<p>En curso</p> <p>Reitero la recomendación tal como se está aplicando.</p>
9	Comisiones	<u>3.4/2018</u>	Recomiendo que el PPOMC negocie condiciones especiales con Crédit Suisse a fin de evitar el cobro de las comisiones ordinarias por la gestión de sus fondos de inversión.	En nuevas conversaciones con Crédit Suisse se aclaró que la expresión "Commission Suisse" se refiere a comisiones de corretaje que son más favorables para los propios fondos de Crédit Suisse que para otros fondos. Seguimos examinando y estudiando fórmulas para reducir las comisiones que percibe Crédit Suisse en relación con los pagos realizados, y se prevé reducir esa cuantía en unos CHF 5.000 al año.	Cerrado

Nº	Asunto	Referencia: capítulo, año	Recomendación	Observación/Aplicación por la OMC	Estado
10	Impuestos retenidos en origen	<u>3.5/2018</u>	Recomiendo que el PPOMC reconozca y reclame con prontitud todos los impuestos retenidos en origen pagados en los últimos años (tanto como sea posible). Debe evitarse la limitación de las reclamaciones.	La secretaría del PPOMC aceptó la recomendación y llevó a cabo un examen a fondo con su banco depositario de la situación de todos los impuestos retenidos en origen y susceptibles de reclamación en los distintos países. La secretaría considera la posibilidad de emprender acciones acordes con la cantidad susceptible de reclamación, como recurrir a los servicios de abogados locales cuando proceda.	Cerrado
11	Impuestos retenidos en origen	<u>3.5/2018</u>	Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC ponga en marcha un mecanismo de vigilancia eficaz de todos los ingresos sujetos a tributación y todos los impuestos retenidos en origen pagados en los distintos países. El Plan de Pensiones de la OMC debería asegurarse de que todos los impuestos pagados se reclamarán a tiempo y en su totalidad (recuperación completa de los impuestos).	La secretaría del PPOMC aceptó la recomendación. Véase el Nº 10 <i>supra</i> .	Cerrado
12	Gastos administrativos	<u>3.6/2018</u>	Recomiendo que el PPOMC presente además sobre una base anual las actividades y gastos de la secretaría del Plan de Pensiones.	El Consejo de Administración acepta la recomendación y propone que se incluya una estimación de los costos de la secretaría del Plan de Pensiones en las notas de los estados financieros, aun cuando no sean costos directos del Plan de Pensiones.	Cerrado
13	Pérdidas por actividades de cobertura	<u>3.3/2019</u>	Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC elabore una nota acerca de todas las inversiones con cobertura de riesgos cambiarios. En esa nota, el Plan de Pensiones de la OMC debería hacer constar la cantidad total cubierta, el costo de la cobertura y las repercusiones de la cobertura en sus inversiones a largo plazo.	El PPOMC está de acuerdo en incluir una explicación en el glosario ("cobertura cambiaria") y en las notas del apéndice D y el apéndice E.	
14	Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3.4/2019</u>	Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC presente por separado su efectivo en cuentas bancarias propias y su efectivo en cuentas de inversión.	El PPOMC conviene en añadir a su balance una nota con esa información.	
15	Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3.4/2019</u>	Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC elabore una nota para explicar los saldos de efectivo de cada cuenta bancaria en detalle, así como los saldos de efectivo de las distintas cuentas de inversión al 31 de diciembre.	El PPOMC propone presentar el texto siguiente, que se ha incluido la nota mencionada: "El efectivo mantenido en cuentas de inversión durante períodos largos de tiempo suele ser insignificante. Sin embargo, desde 2019 el Plan ha empezado a utilizar cuentas de inversión para proteger el efectivo obtenido de las actividades operativas de los intereses negativos".	
16	Impuestos retenidos en origen	<u>3.5/2019</u>	Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC compruebe sus solicitudes de reembolso anteriores correspondientes al pago de impuestos en origen y reexamine las correspondientes cantidades por cobrar para determinar su verdadero valor y la posibilidad de recuperarlas.	El PPOMC conviene en examinar la situación con su banco depositario durante 2020 y cancelar cantidades según proceda en los estados financieros del próximo año.	

Nº	Asunto	Referencia: capítulo, año	Recomendación	Observación/Aplicación por la OMC	Estado
17	Jubilación anticipada	<u>3.7/2019</u>	Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC examine las repercusiones que tiene la jubilación anticipada en el Plan de Pensiones respecto de todos los casos sobre la base de un cálculo actuarial.	El PPOMC conviene en incluir un examen detallado de las repercusiones de la jubilación anticipada en el contexto de la próxima evaluación actuarial formal.	
18	Jubilación anticipada	<u>3.7/2019</u>	Recomiendo que el Plan de Pensiones de la OMC suscriba un acuerdo separado con la OMC debido a los pagos de compensación por jubilación anticipada.	El PPOMC conviene en estudiar las posibles condiciones de un acuerdo separado.	