

Índice de contenidos

01

Alcance y plan de auditoría del ejercicio 2022

- Fases del trabajo
- Riesgos significativos identificados

02

Conclusiones de nuestro trabajo

- Aspectos más relevantes de la auditoría
- Valoración de cartera
- Otros aspectos



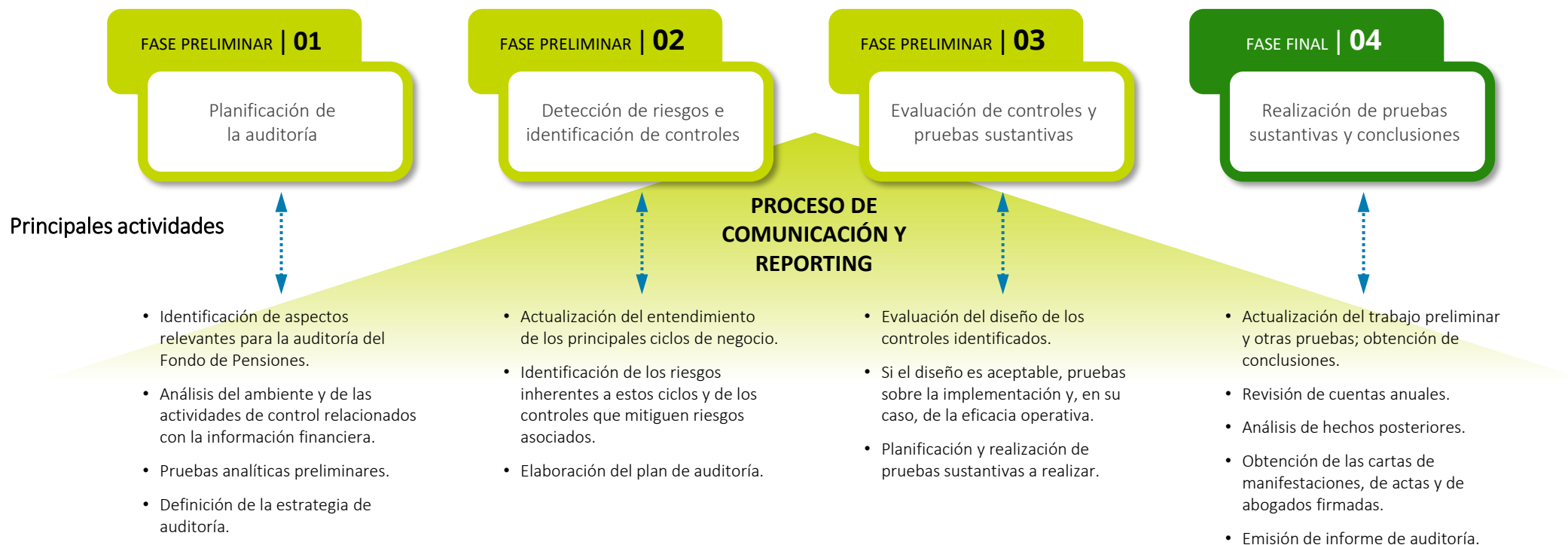


Alcance y plan de auditoría del ejercicio 2022

Alcance y plan de auditoría del ejercicio 2022

Fases del trabajo

Fases de Auditoría



USO DEL TRABAJO DE EXPERTOS INTERNOS

ESPECIALISTAS.
Trabajo IT planificado
Especialistas en sistemas

- **Entendimiento del entorno** informático de la Entidad Gestora, en relación a los sistemas que afectan a la gestión y administración de los Fondos de Pensiones auditados.
- **Pruebas de controles** generales del ordenador para las aplicaciones consideradas relevantes.
- **Test asociados al Journal Entry Testing:** comprobación de la adecuación de los apuntes manuales registrados en el libro mayor de los estados financieros.

Alcance y plan de auditoría del ejercicio 2022

Riesgos significativos identificados

En nuestro plan de auditoría hemos identificado **determinados riesgos que hemos calificado como significativos, algunos de los cuales constituyen los aspectos más relevantes de nuestra auditoría**. En este sentido, hemos considerado la existencia y valoración de las inversiones financieras como riesgos significativos y aspectos más relevantes en nuestra auditoría; asimismo, hemos considerado la elusión de los controles por parte de la dirección como riesgo significativo, pero no como un aspecto relevante.



Existencia y valoración

Riesgo

Existencia y Valoración de la cartera de inversiones financieras*

- Tal y como se describe en la nota 1 de la memoria, las contribuciones que se realizan en los planes de pensiones se integran necesariamente en el Fondo para ser gestionadas e invertidas en instrumentos financieros y otros bienes, por lo que las inversiones financieras suponen un importe significativo del activo del Fondo al 31 de diciembre de 2022. Por este motivo, y considerando la relevancia de dichas inversiones sobre su patrimonio y, consecuentemente, sobre el valor liquidativo de los Planes de Pensiones integrados en el Fondo, hemos identificado la existencia y valoración de las inversiones financieras como aspectos más relevantes en nuestra auditoría.

* Tienen adicionalmente la consideración de aspectos más relevantes en nuestra auditoría



Elusión de controles

Riesgo

Elusión de controles por parte de la Dirección

- El riesgo de elusión de controles por parte de la Dirección está presente en todas las entidades, es un riesgo de incorrección material debido a fraude y por consiguiente, siempre es considerado un riesgo significativo.
- La Sociedad Gestora podría eludir controles en relación al ciclo contable y la elaboración de cuentas anuales de los fondos de pensiones. Cualquier tipo de manipulación en los mismos, estaría asociada al fraude y por tanto sería un riesgo de incorrección material significativo a nivel de estados financieros.

Alcance y plan de auditoría del ejercicio 2022

Riesgos significativos identificados (cont.)

Fraude: Responsabilidades y Manifestaciones

Las incorrecciones en los estados financieros pueden deberse a fraude (incorrecciones debidas a información financiera fraudulenta e incorrecciones derivadas de una apropiación indebida de activos) o error. Para diferenciar si se trata de un fraude o un error hay que determinar si la acción subyacente que da lugar a la incorrección en los estados financieros es intencionada o no.

Tal y como establece la NIA-ES 240, **hemos identificado la elusión en los controles por parte de la Dirección como riesgo de auditoría significativo.**

Elusión de controles por parte de la dirección

De conformidad con la NIA-ES 240, **el riesgo de elusión de controles por parte de la Dirección está presente en todas las entidades, es un riesgo de incorrección material debido a fraude, y por consiguiente, siempre es considerado un riesgo significativo.**

La Dirección de la Sociedad Gestora podría eludir controles en relación al ciclo contable y la elaboración de cuentas anuales de los fondos de pensiones. Cualquier tipo de manipulación en los mismos, estaría asociada al fraude y por tanto a sería un riesgo de incorrección material significativo a nivel de estados financieros.

Como auditores, obtenemos una seguridad razonable, aunque no absoluta, de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debida a fraude o error.

Los principales procedimientos de auditoría diseñados son:

- Revisión del ambiente de control de la Sociedad Gestora.
- Indagación para obtener información de la Dirección y Consejo de Administración en relación al fraude.
- Análisis de los principales ciclos de negocio y revisión de las principales estimaciones y juicios de la Dirección que afectan a los mismos.
- Revisión del control interno asociado al cierre contable y a la elaboración de las cuentas anuales de los fondos de pensiones.
- Análisis de las conciliaciones bancarias.
- Revisión de asientos manuales inusuales en relación al ciclo operativo de los fondos de pensiones.
- Obtención de manifestaciones escritas de la Dirección y del Consejo de la Sociedad Gestora en relación con el control interno.

Existencia y valoración de la cartera de inversiones financieras

Existencia: en relación a la titularidad de la totalidad de las inversiones registradas para los fondos de pensiones

Valoración: en relación a la exactitud del registro de la cartera de inversiones

Las contribuciones que se realizan en los planes de pensiones se integran necesariamente en el Fondo para ser gestionadas e invertidas en instrumentos financieros y otros bienes, por lo que las inversiones financieras suponen un importe significativo del activo del Fondo al 31 de diciembre de 2022. **Por este motivo, y considerando la relevancia de dichas inversiones sobre su patrimonio y, consecuentemente, sobre el valor liquidativo de los Planes de Pensiones integrados en el Fondo, hemos identificado la existencia y valoración de las inversiones financieras como aspectos más relevantes en nuestra auditoría.**

Con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados, hemos obtenido conocimiento del control interno relevante para la auditoría mediante el entendimiento de los procesos y criterios utilizados por Vida-Caixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros, en particular, en relación a la existencia y valoración de las inversiones financieras del Fondo.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, **la solicitud de confirmaciones a la entidad depositaria, a las sociedades gestoras o a las contrapartes**, según la naturaleza del instrumento financiero, para verificar la existencia de la totalidad de las posiciones que componen la cartera de inversiones financieras, así como su concordancia con los registros del Fondo. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sustantivos, en base selectiva, dirigidos a dar respuesta al aspecto más relevante de valoración de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022 incluyendo, en particular, el **contraste de precios con fuente externa o mediante la utilización de datos observables de mercado.**



20%

Conclusiones de nuestro trabajo

Conclusiones de nuestro trabajo

Aspectos más relevantes de la auditoría

VALORACIÓN Y EXISTENCIA DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS



Fondos de Inversión y ETF's (74,55%):

- **Perfil inversor:** renta variable global (24,46%), otros (17,35%), renta variable USA (17,14%), Asia Pacífico y emergentes (13,83%), fondos de renta fija (9,50%), fondos de renta fija emergente (8,30%), renta variable Europa (7,64%) y headge (1,79%).
- **Procedimientos de auditoría:** contraste con cotización de mercado y valor liquidativo (VL) informado por las sociedades gestoras. Verificación del tipo de cambio aplicado, en su caso, mediante la comparación con fuente externa. Obtención de confirmación de posiciones por parte de la Entidad Depositaria.



Renta fija (16,04%)

- **Perfil inversor:** deuda pública (98,86%), deuda privada (1,06%) y deuda avalada por el Estado y Agencias Públicas (0,08%).
- **Procedimientos de auditoría:** contraste del precio con cotizaciones de mercado, análisis mediante benchmark, verificación del tipo de cambio aplicado, en su caso, y verificación de los atributos de las inversiones mediante la comparación con fuente externa. Obtención de confirmación de posiciones por parte de la Entidad Depositaria.



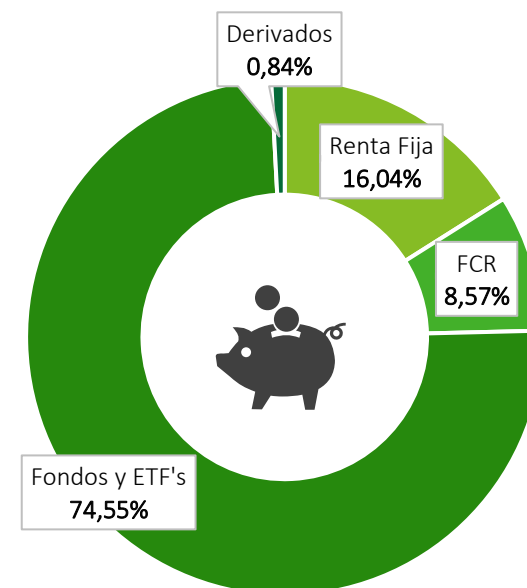
Fondos de Capital Riesgo (8,57%)

- **Perfil inversor:** fondos de Private Equity nacionales e internacionales.
- **Procedimientos de auditoría:** verificación de las metodologías de valoración adoptadas, así como verificación con fuente externa. Obtención de confirmación de posiciones por parte de la Entidad Depositaria.



Derivados (0,84%):

- **Perfil inversor:** Seguros de cambio EUR/USD (85,93%) y opciones (14,07%).
- **Procedimientos de auditoría:** verificación de las metodologías de valoración adoptadas, así como verificación con fuente externa. Obtención de confirmación de posiciones por parte de la Entidad Depositaria.



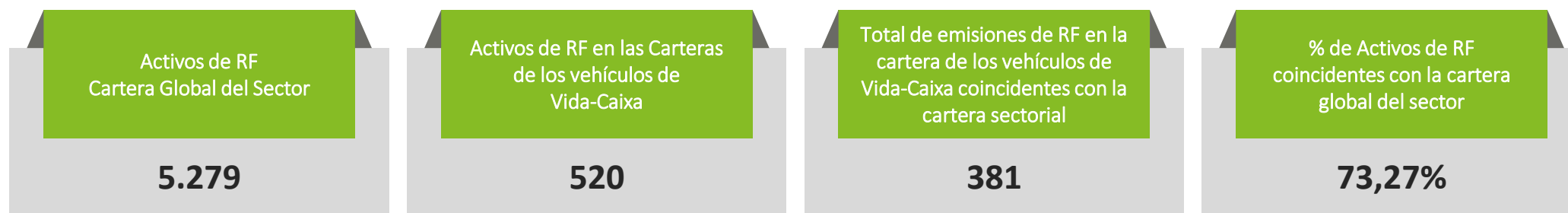
■ Renta Fija ■ FCR ■ Fondos y ETF's ■ Derivados

Valor de la cartera a
31 de diciembre de 2022:
226 MM€

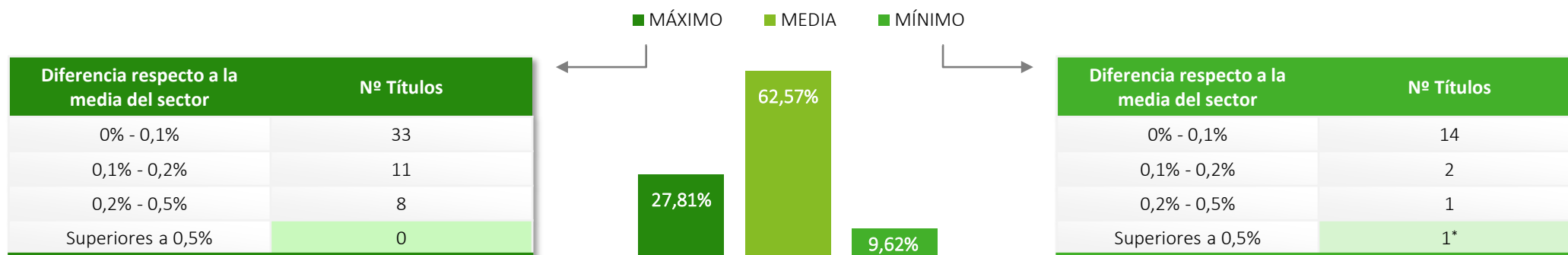
Conclusiones de nuestro trabajo

Valoración de cartera. Renta Fija

A continuación mostramos las coincidencias entre los títulos de Renta Fija mantenidos por los vehículos auditados por Deloitte y gestionados por Vida-Caixa respecto al total de activos de renta Fija de la cartera global de clientes auditados por Deloitte:



El análisis de los precios de los activos que componen las carteras de los vehículos gestionados por Vida-Caixa auditados por Deloitte que comparte con el resto de las gestoras (4 o más gestoras, incluyendo SGIC) es el siguiente:



*US91282CDJ71 Obs. US TREASURY N/B 1.375%
(Desviación del 0,63%)

Conclusiones de nuestro trabajo

Otros aspectos



Cumplimiento de Coeficientes Legales

- El Fondo cumple, a 31 de diciembre de 2022, con los coeficientes legales establecidos en el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones.

Cumplimiento de políticas de Inversión

- El Fondo cumple, a 31 de diciembre de 2022, con la política de inversión aprobada por la Comisión de Control del Fondo.

Detalle de las circularizaciones realizadas

- Tesorería y posición de depositaria
- Aportaciones del promotor
- Entidades aseguradoras
- Confirmación del saldo de partícipes

Conclusión Satisfactoria



Deloitte hace referencia, individual o conjuntamente, a Deloitte Touche Tohmatsu Limited («DTTL»), a su red global de firmas miembro y sus entidades vinculadas (conjuntamente, la «organización Deloitte»). DTTL (también denominada «Deloitte Global») y cada una de sus firmas miembro y entidades vinculadas son entidades jurídicamente separadas e independientes que no pueden obligarse ni vincularse entre sí frente a terceros. DTTL y cada una de sus firmas miembro y entidades vinculadas son responsables únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no presta servicios a clientes. Para obtener más información, consulte la página www.deloitte.com/about.

Deloitte presta los más avanzados servicios de auditoría y assurance, asesoramiento fiscal y legal, consultoría, asesoramiento financiero y sobre riesgos a casi el 90% de las empresas de Fortune Global 500® y a miles de empresas privadas. Nuestros profesionales ofrecen resultados cuantificables y duraderos que contribuyen a reforzar la confianza de la sociedad en los mercados de capital, permiten que los negocios de nuestros clientes se transformen y prosperen, y lideran el camino hacia una economía más sólida, una sociedad más justa y un mundo sostenible. Con una trayectoria de más de 175 años, Deloitte está presente en más de 150 países y territorios. Para obtener información sobre el modo en que los cerca de 415.000 profesionales de Deloitte de todo el mundo crean un verdadero impacto, visite la página www.deloitte.com.

Esta publicación contiene exclusivamente información de carácter general, y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited («DTTL»), ni su red global de firmas miembro o sus entidades vinculadas (conjuntamente, la «organización Deloitte») pretenden, por medio de esta publicación, prestar un servicio o asesoramiento profesional. Antes de tomar cualquier decisión o adoptar cualquier medida que pueda afectar a su situación financiera o a su negocio, debe consultar con un asesor profesional cualificado.

No se realiza ninguna declaración ni se ofrece garantía o compromiso alguno (ya sea explícito o implícito) en cuanto a la exactitud o integridad de la información que consta en esta publicación, y ni DTTL, ni sus firmas miembro, entidades vinculadas, empleados o agentes serán responsables de las pérdidas o daños de cualquier clase originados directa o indirectamente en relación con las decisiones que tome una persona basándose en esta publicación. DTTL y cada una de sus firmas miembro, y sus entidades vinculadas, son entidades jurídicamente separadas e independientes.