

## Marc pressupostari general de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2020-2023

### I. Introducció

El marc pressupostari general del Govern per al període que va de l'exercici 2020 a l'exercici 2023, ambdós inclosos, suporta el programa de govern del mandat legislatiu, que al seu torn és fruit dels objectius estratègics per al mandat.

Aquest marc pressupostari respecta i compleix el límit d'endeutament, de despesa màxima permesa, de variació de despesa corrent o de funcionament, així com de limitació del pes de la imposició directa sobre el total d'impostos directes i indirectes de l'Administració general establerts en la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i les seves modificacions posteriors. En concret:

- L'article 12, "Limitació d'endeutament", que preveu que el Govern pugui arribar al 40% del PIB.
- L'article 15, "Despesa màxima permesa" (en endavant, "DMP").
- L'article 16, "Regla de la despesa corrent o de funcionament", que estableix que les despeses corrents del pressupost per a l'exercici 2020, en relació amb el pressupost inicial del 2019, no poden superar la taxa de referència del creixement del PIB nominal.
- L'article 19, "Compte de compensació", previst com a fons estructural per garantir possibles despeses extraordinàries per causes de força major, equivalent al 0,1% del total de la despesa. El Govern no ha considerat despesa i, per tant, no ha inclòs en aquest càlcul els passius financers de refinançament del deute.
- L'article 20, "Limitació del pes de la imposició directa sobre el total d'impostos directes i indirectes de l'Administració general", que preveu que el pes de la tributació directa no superi el 40% del total dels ingressos directes i indirectes menys la taxa al consum i els impostos especials (IIEE).

El marc pressupostari general de l'Administració general de l'Estat consisteix en una projecció pressupostària per als anys del mandat 2020-2023, en què s'emmarcaran els pressupostos anuals de la legislatura.

Aquest marc pressupostari s'estructura en tres apartats:

- a) Les previsions econòmiques generals en el context de les quals s'aplicarà el marc pressupostari durant el període de mandat.
- b) Els objectius de sostenibilitat financera, d'estabilitat pressupostària i fiscal, establerts en la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i les seves modificacions posteriors.
- c) Les projeccions de les principals partides d'ingressos i despeses, tenint en compte tant la seva evolució tendencial com l'impacte de les mesures previstes per al període considerat.

### II. Previsions econòmiques generals en el context de les quals s'aplicarà el marc pressupostari durant el període del mandat

Les previsions econòmiques generals en el context de les quals s'aplicarà el marc pressupostari durant el període del mandat es refereixen a l'evolució del tipus euríbor del Banc Central Europeu, l'evolució del producte interior brut (PIB) de la zona euro i l'evolució del preu del petroli, segons les previsions del Fons Monetari Internacional (FMI), de la Comissió Europea (CE) i de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament (OCDE).

En el context del Principat, les previsions econòmiques es basen en el PIB estimat en termes nominals de l'exercici 2018, que correspon a la sèrie temporal del període que va de l'1/1/2000 al 31/12/2018 (font: Departament d'Estadística, data de publicació: 28/3/2019), d'acord amb la metodologia que es troba descrita en la Nota metodològica del PIB publicada el 28 de març del 2019.

Les previsions de la taxa de referència del creixement del PIB nominal andorrà per als exercicis 2019, 2020, 2021, 2022 i 2023 prenen com a referència, entre d'altres, les estimacions del PIB de la zona euro efectuades pels organismes indicats més amunt fins a l'any 2023 (font: Departament d'Estadística, dates de publicació: 04/07/2019 i 23/10/2019 –d'acord amb les perspectives econòmiques publicades per l'FMI i l'OCDE els mesos d'abril i maig del 2019, respectivament–).

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Tipus d'interès a curt termini (euríbor a tres mesos)	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-	-	-	-
Tipus d'interès a llarg termini (deute a 10 anys)	2,6	2,6	2,8	3,0	-	-	-	-
Tipus de canvi \$/€ (mitjana anual)	1,1	1,1	1,2	1,1	-	-	-	-
Creixement del PIB mundial	4,4	5,7	5,9	5,1	5,7	5,7	5,7	5,7
Creixement del PIB zona euro (nominal)	2,8	3,5	3,3	2,7	3,0	3,9	4,1	3,9
<b>Creixement del PIB AND (nominal)</b>	<b>2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,5</b>	<b>3,2</b>	<b>3,3</b>	<b>3,4</b>	<b>3,4</b>	<b>3,1</b>
Creixement del PIB FR (nominal)	1,6	2,7	2,5	2,5	2,5	3,7	4,0	3,9
Creixement del PIB ESP (nominal)	3,4	4,3	3,5	3,1	3,5	4,2	4,3	4,1
Preu del petroli (Brent, dòlars/barril)	43,7	54,2	71,0	68,4	70,0	-	-	-

Fonts: FMI, Banc Central Europeu, Comissió Europea, OCDE i Departament d'Estadística

La selecció de les variables macroeconòmiques de l'economia andorrana que són objecte de previsions plurianuals està determinada a la Llei 28/2017, del 30 de novembre, del Pla d'estadística 2018-2021 i en el Decret del 19-12-2018 d'aprovació del Programa estadístic anual 2019.

Juntament amb el pronòstic sobre el PIB, s'hi afegeixen previsions sobre el valor afegit brut, la massa salarial, el nombre d'assalariats i el comerç internacional de béns en la mesura que constitueixen variables clau en l'estimació del PIB pel costat de les rendes i la demanda, i de les quals es disposa de sèries històriques àmplies. D'altra banda, s'inclouen previsions sobre la inflació mesurada amb l'índex de preus de consum.

Any	PIB		Valor afegit brut		Massa salarial	Nombre d'assalariats	Comerç internacional de béns (nominal)		IPC
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal		Importacions	Exportacions	
2019	3,2	2,4	3,3	2,4	3,8	2,8	3,4	0,9	0,8
2020	3,3	2,1	3,4	2,1	4,4	2,4	2,1	1,0	1,2
2021	3,4	1,9	3,5	2,0	3,9	2,0	1,7	1,1	-
2022	3,4	1,9	3,4	1,9	3,6	1,7	1,4	1,1	-
2023	3,1	1,6	3,1	1,6	3,3	1,4	1,1	1,2	-

Font: Departament d'Estadística

### III. Objectius de sostenibilitat financera i d'estabilitat pressupostària i fiscal

#### i) Límit de l'endeutament

D'acord amb l'article 12, punts 1 i 4, de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i les seves modificacions posteriors, el deute públic del Principat i de l'Administració general de l'Estat no podrà ser superior al 55% i al 40% del producte interior brut (PIB), expressat en termes nominals i calculat a aquests efectes d'acord amb la metodologia vigent a la data d'entrada en vigor d'aquesta Llei.

El pressupost de l'Administració general de l'Estat per a l'exercici 2020 i el marc pressupostari corresponent tenen com a objectiu prioritari un percentatge d'endeutament respecte al producte interior brut (PIB), expressat en termes nominals, per sota del límit del 34% que estipula la Llei, 6 punts per sota del màxim que estipula la Llei.

Una prova d'això és que l'article 22, "Operacions d'endeutament", del Projecte de llei de pressupost general per a l'exercici 2020 regularà el règim de l'endeutament i la fixació, per a l'exercici 2020, de la quantitat màxima d'endeutament i de la prestació de garanties mitjançant aval que pot afrontar el Govern dins del límit màxim del 34% del producte interior brut (PIB), expressat en els termes nominals.

Per calcular els límits de l'endeutament de l'Administració general de l'Estat i del Principat pel marc pressupostari general per al mandat 2020-2023, el Govern parteix de la dada oficial del PIB nominal per a l'exercici 2018 (2.742 milions d'euros) i l'actualitza amb la taxa de referència del seu creixement estimada per a cada exercici pel Departament d'Estadística. En la taula presentada a continuació (vegeu també l'annex núm. 1) es detallen els límits legals i els que estableix el Govern per al mandat 2020-2023:

### Límits d'endeutament en euros per al mandat 2020-2023

Exercici	2020	2021	2022	2023
	<i>any<sub>n</sub></i>	<i>any<sub>n+1</sub></i>	<i>any<sub>n+2</sub></i>	<i>any<sub>n+3</sub></i>
Estimació creixement relatiu anual del PIB nominal	3,3%	3,4%	3,4%	3,1%
Font: informe de data 29/05/2019 del Departament d'Estadística				
Previsió PIB nominal	2.923.168.783	3.022.556.521	3.125.323.443	3.222.208.470
Límit establert per al Govern en percentatge sobre el PIB estimat	40%	40%	40%	40%
Directriu establerta pel Govern en percentatge sobre el PIB estimat	34%	34%	34%	34%
Objectiu establert pel Govern en percentatge sobre el PIB estimat	33,7%	32,3%	31,0%	29,9%
Límit de l'endeutament de Govern previst per Llei (40%)	1.169.267.513	1.209.022.608	1.250.129.377	1.288.883.388
Estimació establerta pel Govern en euros	984.482.474	977.285.300	969.391.182	962.766.209

D'acord amb el que s'ha exposat, per a l'exercici 2020 el deute públic del Principat, que inclou l'endeutament de l'Administració general de l'Estat i dels comuns, no podrà ser superior a l'import estimat de 1.607.742.830 euros, i s'hauria d'emprendre un pla d'acció a partir de 1.461.584.391 euros. El límit de l'endeutament de l'Administració general podria assolir l'import de 1.169.267.513 euros; no obstant això, el Govern l'ha previst en 984.482.474 euros.

#### ii) Despesa màxima permesa

L'article 15, punt 1, de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i les seves modificacions posteriors, estableix literalment el següent:

“L'Administració general podrà incórrer en un dèficit sempre que el percentatge d'aquest dèficit no superi l'u per cent (1%) del producte interior brut expressat en termes nominals previst per a l'exercici del Projecte del pressupost anual.”

La despesa màxima per a l'Administració general que s'ha calculat vetlla perquè el dèficit previst no superi l'u per cent (1%) del producte interior brut expressat en termes nominals previst per a l'exercici del projecte del pressupost anual.

En la taula següent es presenta el dèficit previst per al mandat 2020-2023 i s'hi indica el percentatge que representa sobre el PIB.

#### Despesa màxima permesa en euros per al mandat 2020-2023

D'acord amb les projeccions i els càlculs fets a l'annex núm. 2, per a l'Administració general de l'Estat la despesa màxima per als exercicis del marc pressupostari que van del 2020 al 2023, ambdós inclosos, es quantifica en les quantitats següents (en euros):

Exercici	2020	2021	2022	2023
PIB	2.923.168.783	3.022.556.521	3.125.323.443	3.222.208.470
Dèficit màxim permès ( <i>PIB nominal any<sub>n</sub> x 1%</i> )	29.231.688	30.225.565	31.253.234	32.222.085
Límit despesa Màxima permesa	475.789.463	483.967.819	492.636.663	501.179.041
Dèficit previst	23.997.607	22.267.480	20.003.984	19.178.099
Objectiu despesa permesa	470.555.383	476.009.734	481.387.412	488.135.056

El marc pressupostari de l'Administració general de l'Estat compleix el límit de la despesa màxima, atès que en els exercicis que van del 2020 al 2023, ambdós inclosos, el dèficit previst no supera l'1% del PIB nominal previst per a l'exercici.

### iii) Regla de la despesa corrent o de funcionament

L'article 16, punt 1, de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i les seves modificacions posteriors, estableix literalment el següent:

“Regla de la despesa corrent o de funcionament

1. La variació del resultat de sumar la despesa de personal, de la despesa de béns corrents i serveis, així com les transferències corrents, pressupostada tant per l'Administració general com pels comuns no podrà superar la taxa de referència del creixement del producte interior brut nacional anual.”

La variació de la despesa corrent (despesa de personal, despesa de béns corrents i serveis, i transferències corrents) per a l'exercici 2020 es calcula en relació amb la despesa corrent del pressupost inicial vigent per a l'exercici 2019.

D'acord amb les dades de l'annex núm. 2, transcrites a continuació, la variació de la despesa corrent se situa, en els exercicis que van del 2020 al 2023, ambdós inclosos, per sota de la taxa de referència del creixement del PIB nominal del marc pressupostari.

Exercici	2019	2020	2021	2022	2023
PIB	2.829.785.850	2.923.168.783	3.022.556.521	3.125.323.443	3.222.208.470
Creixement PIB nominal	3,2%	3,3%	3,4%	3,4%	3,1%
Objectiu de la taxa de creixement	3,2%	3,2%	1,9%	1,7%	1,8%
Despesa de funcionament màxima	387.014.359	377.475.597	389.819.455	397.033.858	402.648.093
Despesa de funcionament prevista	365.770.927	377.001.407	383.978.586	390.541.312	397.475.365

El marc pressupostari de l'Administració general de l'Estat compleix la regla de la despesa corrent en els exercicis que van del 2020 al 2023, ambdós inclosos.

### iv) Limitació del pes de la imposició directa sobre el total d'impostos directes i indirectes de l'Administració general

L'article 20, punt 1, de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i les seves modificacions posteriors, estableix literalment el següent:

“1. El pes de la tributació directa sobre el total d'impostos directes i indirectes de l'Administració general no podrà ser superior al quaranta per cent, que es calcularà en base a la ràtio de “total d'impostos directes dividit entre el total d'impostos directes més els impostos indirectes excloent el capítol d'impostos especials i el capítol sobre tràfic exterior de l'Administració general”.”

A l'annex núm. 2 d'aquest document es constata el compliment en cadascun dels exercicis del marc pressupostari de l'Administració general de l'Estat (2020-2023) per al temps corresponent al mandat.

Exercici	2020	2021	2022	2023
Impostos directes	87.732.627	89.568.477	91.497.397	93.480.751
Impostos indirectes	296.875.177	301.351.187	304.532.980	307.507.700
Impostos especials	48.230.427	49.050.344	49.737.049	50.234.419
Tràfic exterior	110.731.734	110.762.029	110.787.802	110.807.051
Ràtio imp dir. Indir.	38,9%	38,8%	38,9%	39,0%
Límit de la ràtio			40%	

**v) Compte de compensació**

L'article 19 preveu la creació d'un compte de compensació per sufragar els pressupostos extraordinaris per causes excepcionals. Els pressupostos generals de l'Estat i dels comuns han d'incloure una partida pressupostària corresponent al zero coma deu per cent (0,10%) del total de les seves despeses per dotar-lo.

Finalment, en cas que el seu volum superi el zero coma cinc per cent (0,5%) del PIB, i si no hi ha cap pressupost extraordinari viu, el Consell General, a proposta del Govern i dels comuns, podrà decidir aplicar-ne la part excedent a la reducció del deute públic o a projectes d'inversió.

En la taula següent detallem la informació relativa al compte de compensació:

Exercici	2019	2020	2021	2022	2023
Volum del compte de compensació*	1.766.634*				
Dotació per part del Govern	458.693	482.282	484.328	490.118	497.306

\*Aquest import correspon a les dotacions del Govern i dels comuns corresponents als exercicis que van del 2016 al 2018, ambdós inclosos.

**IV. Projeccions de les principals partides d'ingressos i despeses**

Les projeccions de les principals partides d'ingressos i despeses s'han efectuat a partir de l'històric de les liquidacions dels pressupostos del Govern, de l'estat de liquidació de l'exercici 2019 a 30 de setembre i de les seves projeccions a 31 de desembre, així com de les previsions econòmiques generals facilitades pel Departament.

Amb l'objectiu d'obtenir un pressupost més ajustat a la realitat s'han reclassificat parcialment les transferències als comuns del capítol 4 ("Transferències corrents") al capítol 7 ("Transferències de capital"). La proporció assignada a cadascun dels capítols s'ha calculat d'acord amb la proporció de despesa corrent i d'inversió dels comuns segons les liquidacions dels comptes de l'exercici 2017 fiscalitzats pel Tribunal de Comptes.

Les projeccions s'han efectuat tenint en compte tant la seva evolució tendencial com l'impacte de les mesures previstes en el període considerat, de manera que el pressupost per a l'exercici 2020 compleix rigorosament tots i cadascun dels límits que estableix la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i les seves modificacions posteriors.

Els pressupostos dels anys 2020, 2021, 2022 i 2023 del marc pressupostari compleixen, tots i cadascun, el límit d'endeutament, la despesa màxima permesa, la regla de la despesa corrent, i la limitació del pes de la imposició directa sobre el total d'impostos directes i indirectes, respectivament.

Les hipòtesis de càlcul per fer les projeccions són les següents:

**i) Ingressos**

Variació a l'alça dels capítols 1 ("Impostos directes"), 2 ("Impostos indirectes") i 3 ("Taxes i altres ingressos") de l'estat d'ingressos de l'exercici 2020 d'acord amb la taxa de referència prevista del creixement del PIB nominal per a l'exercici 2020 o de la taxa de variació prevista de les importacions, i aplicant un ajust a l'alça o a la baixa a cadascun dels impostos, segons escaigui, en funció del comportament que hagi tingut en el curs dels últims anys i especialment en el transcurs de l'exercici 2019.

La variació d'aquests ingressos per a l'exercici 2020 s'aplica respecte a la previsió de la liquidació de l'exercici 2019, que, al seu torn, s'ha fet d'acord amb una projecció de la liquidació en data 30 de setembre del 2019.

Pel que fa al concepte "530 Distribució de resultats", es manté el criteri de repartir en forma de dividendes el 30% del resultat de FEDA i el 100% del d'Andorra Telecom, SAU. Tanmateix, vist que en l'exercici 2019 només s'ha previst repartir el 100% del resultat ordinari de l'any 2018, tot i que la companyia va obtenir un resultat extraordinari de 24 milions d'euros fruit de la venda de la seva participació en la companyia Más Móvil l'any 2017, el pressupost de l'any 2020 preveu, a banda de repartir el 100% del resultat ordinari de l'any 2019, repartir també 4 milions d'euros del resultat extraordinari de l'any 2017, que aniran destinats a accelerar la transformació digital de l'Administració general i, com a conseqüència, del país.

**ii) Despeses**

Variació dels capítols de despeses corrents següents en els percentatges que s'indiquen a continuació. La variació d'aquestes despeses per a l'exercici 2020 s'aplica respecte a les dades del pressupost inicial del 2019.

- Despeses de personal, un 3,29%.

- Consum de béns corrents i de serveis, un 1,86%.

- Transferències corrents, un 3,26%.

Variació del capítol de despeses financeres de l'exercici 2020 en un 3,47%, aplicat sobre l'import del pressupost inicial de l'exercici 2019. Les despeses financeres previstes per a l'exercici 2020 s'han calculat segons el cost financer dels contractes vigents de l'endeutament juntament amb les previsions de l'índex de referència euríbor.

La despesa de capital estimada per a l'exercici 2020 correspon al 2,73% del PIB nominal previst en l'exercici esmentat.

La despesa estimada per a l'exercici 2020 en els conceptes "462 Corporacions locals" i "762 Corporacions locals", que corresponen a l'import de les transferències als comuns, s'ha fixat en una quantitat de 37 milions d'euros i 21 milions d'euros respectivament, d'acord amb Llei 18/2017, del 20 d'octubre, qualificada de transferències als comuns, i les seves modificacions posteriors.

Andorra la Vella, 28 d'octubre del 2019

Eric Jover Comas

Ministre de Finances i portaveu

La Intervenció General ha supervisat el marc pressupostari de l'Administració de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2020-2023, en virtut de l'article 22, punt 2, apartat *b*, de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, i les seves modificacions posteriors, i hi dona la seva conformitat.

Andorra la Vella, 28 d'octubre del 2019

Meritxell Bonell Tuset  
Interventora general

---

## Annex 1

Exercicis pressupostaris	2018	2019 (any 1-1)	2020 (any n)	2021 (any n+1)	2022 (any n+2)	2023 (any n+3)
PIB nominal ( <a href="https://www.estadistica.ad/serveiestudis/noticies/noticia4848cat.pdf">https://www.estadistica.ad/serveiestudis/noticies/noticia4848cat.pdf</a> )	2.742.040.552					
Estimació creixement PIB nominal		3,2%	3,3%	3,4%	3,4%	3,1%
Previsió PIB nominal	2.742.040.552	2.829.785.850	2.923.168.783	3.022.556.521	3.125.323.443	3.222.208.470
<b>Deute de l'Administració general de l'Estat / PIB nominal estimat [ 40% del PIB nominal]</b>	<b>1.096.816.221</b>	<b>1.131.914.340</b>	<b>1.169.267.513</b>	<b>1.209.022.608</b>	<b>1.250.129.377</b>	<b>1.288.883.388</b>
<b>Deute del Principat (Administració general i comuns) / PIB nominal estimat [55% del PIB nominal]</b>	<b>1.508.122.304</b>	<b>1.556.382.217</b>	<b>1.607.742.830</b>	<b>1.662.406.087</b>	<b>1.718.927.894</b>	<b>1.772.214.658</b>

Estat del deute de l'Administració general: capacitat legal d'endeutament	2018	2019 (any 1-1)	2020 (any n)	2021 (any n+1)	2022 (any n+2)	2023 (any n+3)
Emissió bons 17/04/2013 vt 17/10/2014; emissió bons 15/10/2014 vt 15/04/2016; emissió bons 13/04/2016 vt 13/04/2018; emissió bons 13/04/2018 vt 13/04/2020; emissió bons 13/04/2020 vt 13/04/2022; emissió bons 13/04/2022 vt. 13/04/2024	100.000.000	125.000.000	125.000.000	125.000.000	125.000.000	125.000.000
Emissió bons 5/06/2013 vt 05/12/2014; emissió bons 03/12/2014 vt. 03/06/2016; emissió bons 01/06/2016 vt 01/12/2017; emissió bons 01/12/2017 vt 01/06/2019; emissió bons 03/06/2019 vt. 01/12/2020; emissió bons 01/12/2020 vt. 01/06/2022; emissió bons 01/06/2022 vt. 01/12/2023	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió bons 18/10/2013 vt 16/04/2015; emissió bons 15/04/2015 vt. 15/10/2016; emissió bons 12/10/2016 vt. 17/10/2017; emissió bons 17/10/2017 vt 17/10/2018; emissió bons 17/10/2018 vt. 17/10/2019; emissió bons 17/10/2019 vt. 17/10/2020; emissió bons 17/10/2020 vt. 17/10/2021; emissió bons 17/10/2021 vt. 17/10/2022; emissió bons 17/10/2022 vt. 17/10/2023	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió bons 18/12/2013 vt 19/12/2016; emissió bons 19/12/2019 vt 19/12/2022; emissió bons 19/12/2022 vt 19/12/2025	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Emprèstit 31/12/2013 vt 3/12/2015; emissió bons 30/03/2016 vt 30/03/2017; emissió bons 30/03/2017 vt 30/03/2022; emissió bons 30/03/2022 vt 30/03/2027	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000
Pòlissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2017; emissió bons 29/05/2017 vt. 29/05/2022; emissió bons 29/05/2022 vt. 29/05/2027	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Pòlissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2022	59.446.030	34.446.030	34.446.030	34.446.030	34.446.030	34.446.030
Préstec destinat al finançament de les obres d'infraestructures viàries 6/07/2012 vt 6/07/2032	87.984.848	82.861.464	77.553.239	72.086.192	66.455.571	60.656.482
Nou endeutament per fer front a eventuais contingències en relació als préstecs garantits	36.500.000	36.500.000	37.950.000	37.950.000	37.950.000	37.950.000
Capacitat de nou endeutament per finançar el dèficit previst per a l'exercici	28.542.359	18.796.966	23.997.607	22.267.480	20.003.984	19.178.099
Nou endeutament per fer front als crèdits aprovats en exercicis anteriors i reconduïts a l'exercici en què la Llei es fa vigent	-	-	-	-	-	-
Nou endeutament per refinançar un préstec per part del Govern a l'Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries per fer front a les despeses derivades del procés de resolució de l'entitat Banca Privada d'Andorra, SA.	15.535.597	15.535.597	15.535.597	15.535.597	15.535.597	15.535.597
<b>TOTAL CAPACITAT D'ENDEUTAMENT</b>	<b>998.008.834</b>	<b>983.140.058</b>	<b>984.482.474</b>	<b>977.285.300</b>	<b>969.391.182</b>	<b>962.766.209</b>
<b>Capacitat d'endeutament / PIB expressat en termes nominals</b>	<b>36,40%</b>	<b>34,74%</b>	<b>33,68%</b>	<b>32,33%</b>	<b>31,02%</b>	<b>29,88%</b>



<b>Estat del deute de l'Administració general: deute formalitzat</b>	<b>2018</b>	<b>e2019 (any n-1)</b>	<b>2020 (any n)</b>	<b>2021 (any n+1)</b>	<b>2022 (any n+2)</b>	<b>2023 (any n+3)</b>
Emissió bons 17/04/2013 vt 17/10/2014; emissió bons 15/10/2014 vt 15/04/2016; emissió bons 13/04/2016 vt 13/04/2018; emissió bons 13/04/2018 vt 13/04/2020; emissió bons 13/04/2020 vt 13/04/2022; emissió bons 13/04/2022 vt. 13/04/2024	125.000.000	125.000.000	125.000.000	125.000.000	125.000.000	125.000.000
Emissió bons 5/06/2013 vt 05/12/2014; emissió bons 03/12/2014 vt. 03/06/2016; emissió bons 01/06/2016 vt 01/12/2017; emissió bons 01/12/2017 vt 01/06/2019; emissió bons 03/06/2019 vt. 01/12/2020; emissió bons 01/12/2020 vt. 01/06/2022; emissió bons 01/06/2022 vt. 01/12/2023	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió bons 18/10/2013 vt 16/04/2015; emissió bons 15/04/2015 vt. 15/10/2016; emissió bons 12/10/2016 vt. 17/10/2017; emissió bons 17/10/2017 vt 17/10/2018; emissió bons 17/10/2018 vt. 17/10/2019; emissió bons 17/10/2019 vt. 17/10/2020; emissió bons 17/10/2020 vt. 17/10/2021; emissió bons 17/10/2021 vt. 17/10/2022; emissió bons 17/10/2022 vt. 17/10/2023	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Emissió bons 18/12/2013 vt 19/12/2016; emissió bons 19/12/2019 vt 19/12/2022; emissió bons 19/12/2022 vt 19/12/2025	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000	150.000.000
Emprèstit 31/12/2013 vt 3/12/2015; emissió bons 30/03/2016 vt 30/03/2017; emissió bons 30/03/2017 vt 30/03/2022; emissió bons 30/03/2022 vt 30/03/2027	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000	260.000.000
Pòlissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2017; emissió bons 29/05/2017 vt. 29/05/2022; emissió bons 29/05/2022 vt. 29/05/2027	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Pòlissa crèdit 28/03/2012 vt 28/03/2022	34.446.030	34.446.030	34.446.030	34.446.030	34.446.030	34.446.030
Préstec destinat al finançament de les obres d'infraestructures viàries 6/07/2012 vt 6/07/2032	87.984.848	82.861.464	77.553.239	72.086.192	66.455.571	60.656.482
Nou endeutament per fer front a eventuals contingències en relació als préstecs garantits	-	-	-	-	-	-
Nou endeutament per finançar el dèficit previst per a l'exercici	-	-	-	-	-	-
Nou endeutament per fer front als crèdits aprovats en exercicis anteriors i reconduïts a l'exercici en què la Llei es fa vigent	-	-	-	-	-	-
Nou endeutament per refinançar un préstec per part del Govern a l'Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries per fer front a les despeses derivades del procés de resolució de l'entitat Banca Privada d'Andorra, SA.	15.535.597	15.535.597	15.535.597	15.535.597	15.535.597	15.535.597
<b>TOTAL ENDEUTAMENT FORMALITZAT</b>	<b>932.966.475</b>	<b>927.843.092</b>	<b>922.534.867</b>	<b>917.067.820</b>	<b>911.437.199</b>	<b>905.638.109</b>
<b>Deute formalitzat/ PIB expressat en termes nominals</b>	<b>34,02%</b>	<b>32,79%</b>	<b>31,56%</b>	<b>30,34%</b>	<b>29,16%</b>	<b>28,11%</b>

## Annex 2

		Liquidat	Aprovat	Liquidat	Previsió pressupostària			
		2018	2019	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Ingressos corrents</b>		<b>432.308.866</b>	<b>444.771.051</b>	<b>432.564.763</b>	<b>446.557.776</b>	<b>453.742.254</b>	<b>461.383.428</b>	<b>468.956.956</b>
Capítol I	Impostos directes	84.361.323	81.759.944	83.107.192	87.732.627	89.568.477	91.497.397	93.480.751
Capítol II	Impostos indirectes	288.241.146	303.983.855	287.552.723	296.875.177	301.351.187	304.532.980	307.507.700
Capítol III	Taxes i altres ingressos	25.454.858	25.368.107	27.440.855	26.203.286	30.572.345	33.099.017	35.710.553
Capítol IV	Transferències corrents	99.960	-	3.459	-	-	-	-
Capítol V	Ingressos patrimonials	34.151.579	33.659.145	34.460.534	35.746.686	32.250.246	32.254.034	32.257.952
<b>Ingressos de capital</b>		<b>30.084</b>	<b>-</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capítol VI	Alienació d'inversions reals	30.084	-	10.000	-	-	-	-
Capítol VII	Transferències de capital	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ingressos financers</b>	<b>Variació d'actius i passius financers</b>	<b>235.005.441</b>	<b>370.240.205</b>	<b>373.748.826</b>	<b>357.514.183</b>	<b>130.598.071</b>	<b>820.537.686</b>	<b>227.254.346</b>
Capítol VIII	Actius financers	3.521.053	560.204	-	100.000	100.000	100.000	100.000
Capítol IX	Passius financers	231.484.388	369.680.001	373.748.826	357.414.183	130.498.071	820.437.686	227.154.346
<b>TOTAL INGRESSOS sense actius ni passius financers</b>		<b>432.338.950</b>	<b>444.771.051</b>	<b>432.574.763</b>	<b>446.557.776</b>	<b>453.742.254</b>	<b>461.383.428</b>	<b>468.956.956</b>
<b>TOTAL INGRESSOS</b>		<b>667.344.391</b>	<b>815.011.256</b>	<b>806.323.589</b>	<b>804.071.958</b>	<b>584.340.325</b>	<b>1.281.921.115</b>	<b>696.211.302</b>
<b>Despeses corrents</b>		<b>389.142.644</b>	<b>379.143.693</b>	<b>375.476.393</b>	<b>390.837.961</b>	<b>397.745.958</b>	<b>404.446.357</b>	<b>411.171.835</b>
Capítol I	Despeses de personal	114.874.954	119.202.031	118.963.178	123.127.167	126.627.167	129.627.167	132.127.167
Capítol II	Despeses de béns i serveis	49.956.638	52.370.883	49.964.953	53.343.512	52.810.077	52.281.976	52.543.386
Capítol III	Despeses financeres	13.069.452	13.372.765	12.866.702	13.836.554	13.767.371	13.905.045	13.696.470
Capítol IV	Transferències corrents	211.241.600	194.198.014	193.681.560	200.530.727	204.541.342	208.632.168	212.804.812
<b>Despeses de capital</b>		<b>45.396.821</b>	<b>78.764.807</b>	<b>74.058.332</b>	<b>79.717.422</b>	<b>78.263.777</b>	<b>76.941.055</b>	<b>76.963.221</b>
Capítol VI	Inversions reals	38.058.562	43.054.318	38.236.797	45.029.398	42.777.928	40.639.032	39.826.251
Capítol VII	Transferències de capital	7.338.259	35.710.489	35.821.535	34.688.024	35.485.848	36.302.023	37.136.970
<b>Despeses financers</b>	<b>Variació d'actius i passius financers</b>	<b>237.542.866</b>	<b>357.102.756</b>	<b>356.788.864</b>	<b>333.516.575</b>	<b>108.330.590</b>	<b>800.533.702</b>	<b>208.076.247</b>
Capítol IIX	Actius financers	509.613	813.893	500.000	4.292.600	505.000	510.000	515.000
Capítol IX	Passius financers	237.033.253	356.288.864	356.288.864	329.223.975	107.825.590	800.023.702	207.561.247
<b>TOTAL DESPESES sense actius ni passius financers</b>		<b>434.539.465</b>	<b>457.908.500</b>	<b>449.534.725</b>	<b>470.555.383</b>	<b>476.009.734</b>	<b>481.387.412</b>	<b>488.135.056</b>
<b>TOTAL DESPESES</b>		<b>672.082.331</b>	<b>815.011.256</b>	<b>806.323.589</b>	<b>804.071.958</b>	<b>584.340.325</b>	<b>1.281.921.115</b>	<b>696.211.302</b>
<b>Dèficit o Superàvit de caixa</b>		<b>(2.200.515)</b>	<b>(13.137.449)</b>	<b>(16.959.963)</b>	<b>(23.997.607)</b>	<b>(22.267.480)</b>	<b>(20.003.984)</b>	<b>(19.178.099)</b>
Ingressos per impostos especials					48.230.427	49.050.344	49.737.049	50.234.419
Ingressos per tràfic exterior					110.731.734	110.762.029	110.787.802	110.807.051

## TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe previ al marc pressupostari general de l'Administració general  
de l'Estat per al mandat que comprèn els exercicis 2020 a 2023

Informe 3/2019NP

Octubre de 2019



**TRIBUNAL DE COMPTES**

PRINCIPAT D'ANDORRA

Carles Sansa Torm, secretari del Tribunal de Comptes,

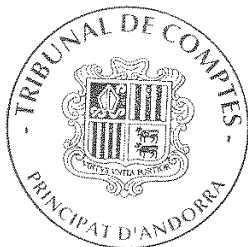
**CERTIFICO:**

Que a Andorra la Vella, el dia 30 d'octubre de 2019, reunit el Ple del Tribunal de Comptes, sota la presidència del Sr. Francesc d'Assís Pons Tomàs, amb assistència dels dos membres, Sra. Montserrat Montes Echevarría i Sr. Carles Sansa Torm, exercint aquest últim la funció de secretari del Tribunal, amb deliberació prèvia s'acorda aprovar per unanimitat l'informe 3/2019NP, previ al marc pressupostari general de l'Administració general de l'Estat per al mandat que comprèn els exercicis 2020 a 2023.

I, perquè així consti i tingui els efectes que corresponguin, signo aquest certificat, amb el vistiplau del president.

Andorra la Vella, 30 d'octubre de 2019

Vist i plau  
El president  
Francesc d'Assís Pons Tomàs



## **INFORME PREVI DEL TRIBUNAL DE COMPTES AL MARC PRESSUPOSTARI GENERAL DE L'ADMINISTRACIÓ GENERAL DE L'ESTAT PER AL MANDAT QUE COMPRÈN ELS EXERCICIS 2020 A 2023.**

La Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal i les seves modificacions posteriors (en endavant LSEPF) reclama al Govern que, en un termini màxim de sis mesos des de la seva presa de possessió, presenti al Consell General per a la seva aprovació un marc pressupostari general pel temps del seu mandat que s'aprovarà prèviament a l'aprovació del pressupost del primer any de mandat de l'Administració general de l'Estat. Els pressupostos anuals de les administracions, els organismes i les entitats subjectes a la LSEPF s'han d'ajustar al referit marc pressupostari general.

En data 28 d'octubre de 2019, el Govern va lliurar al Tribunal de Comptes el marc pressupostari general de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2020 a 2023, quedant registrat amb núm. d'entrada 230/19.

El marc pressupostari general, el contingut del qual regula l'article 11.4 de la LSEPF, contemplarà els objectius de sostenibilitat financera, estabilitat pressupostària i fiscal establerts per la LSEPF els quals han de ser publicats per aquest Tribunal de Comptes d'acord amb el Ministre encarregat de les finances, sent objecte d'aquest informe la revisió de la seva aplicació.

La publicació dels objectius de sostenibilitat financera, estabilitat pressupostària i fiscal per a l'exercici 2020 ha estat acordada en data 23 d'octubre de 2019 i publicats dits objectius al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra núm. 92/2019 de data 25 d'octubre de 2019. Els corresponents a l'Administració general de l'Estat, són:

- En relació a l'objectiu d'endeutament, el 33,7% del producte interior brut expressat en termes nominals.
- En relació a l'objectiu de despesa permesa, 470.555.383 euros.
- En relació a l'objectiu de la despesa corrent o de funcionament, una taxa de creixement positiva del 3,2%.
- En relació a l'objectiu del pes de l'imposició directa sobre el total d'impostos directes i indirectes de l'Administració general, el 38,9%.

Adicionalment, l'objectiu de deute públic del Principat es fixarà una vegada es disposi dels objectius de deute dels comuns per a l'exercici 2020, d'acord amb l'article 11.3 de la LSEPF.



Vist l'anteriorment exposat el Tribunal de Comptes informa favorablement del marc pressupostari general de l'Administració general de l'Estat per al temps corresponent al mandat 2020 a 2023.

Andorra la Vella, a 30 d'octubre de 2019

