

## **TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA**

Informe relatiu als treballs de fiscalització  
corresponents al tancament de l'exercici 2019,  
d'**ANDORRA TELECOM, SAU**

Juny de 2021

## ÍNDEX

<b>1. INTRODUCCIÓ</b>	<b>4</b>
1.1. Objecte i abast	4
1.2. Metodologia	4
1.3. Naturalesa jurídica	5
1.4. Marc jurídic	5
1.5. Organització i control intern	6
1.6. Limitacions a l'abast	7
<b>2. FISCALITZACIÓ REALITZADA</b>	<b>8</b>
2.1. Comptes anuals	8
2.1.1. Actius no corrents	13
2.1.2. Existències	15
2.1.3. Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	15
2.1.4. Inversions financeres a curt termini	16
2.1.5. Tresoreria i comptes financers	16
2.1.6. Ajustaments per periodificació	17
2.1.7. Patrimoni net	17
2.1.8. Provisions	17
2.1.9. Passius corrents	18
2.1.10. Import net de la xifra de negocis	19
2.1.11. Consum de mercaderies, altres materials i serveis	19
2.1.12. Despeses de personal	20
2.1.13. Altres despeses d'explotació	20
2.1.14. Ingressos i despeses financeres	21
2.1.15. Altres ingressos i despeses no recurrents	21
2.1.16. Impost de societats	22
2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament	23
2.3. Evolució de les magnituds i ratis principals	25
<b>3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS</b>	<b>29</b>
<b>4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS</b>	<b>29</b>
<b>5. CONCLUSIONS</b>	<b>29</b>
<b>6. SOCIETATS DEPENDENTS D'ANDORRA TELECOM, SAU</b>	<b>30</b>
6.1. Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA	30
<b>7. AL·LEGACIONS</b>	<b>36</b>
<b>8. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES</b>	<b>42</b>

## **Abreviacions**

LGFP: Llei general de les finances públiques

LCAT: Llei de creació d'Andorra Telecom, SAU

LSEPF: Llei de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal

PGC: Pla general de comptabilitat

# **1. INTRODUCCIÓ**

## **1.1. Objecte i abast**

D'acord amb l'art. 8 de la Llei del Tribunal de Comptes, de 13 d'abril de 2000, correspon a aquest Òrgan la fiscalització externa de la gestió econòmica, financera i comptable de les societats públiques, entre d'altres, Andorra Telecom, SAU.

La fiscalització d'Andorra Telecom, SAU forma part dels treballs de fiscalització per a l'exercici 2019, d'acord amb les competències que té atribuïdes aquest Tribunal.

Aquesta actuació suposa la realització d'una auditoria de regularitat (financera i de compliment) de l'activitat economicofinancera d'Andorra Telecom, SAU, desenvolupada en l'exercici 2019.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 16 de juliol de 2020, i consta, entre altres, de la documentació següent: balanç, compte de pèrdues i guanys, estat de canvis del patrimoni net, estat de flux d'efectiu, memòria i la liquidació del seu programa d'actuació per l'exercici; juntament amb un informe d'auditoria encarregat per la pròpia entitat.

En data 13 de gener de 2021, Andorra Telecom, SAU va lliurar al Tribunal de Comptes els comptes anuals abreujats tancats a 31 de desembre de 2019 de la societat pública Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA (ANSEAC, SA) i consta de la documentació següent: balanç, compte de pèrdues i guanys, estat de canvis en el patrimoni net i memòria. Aquesta documentació anava acompanyada d'un informe d'auditoria encarregat per la pròpia entitat.

## **1.2. Metodologia**

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

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

- Verificar si l'activitat economicofinancera d'Andorra Telecom, SAU s'ha desenvolupat de conformitat amb les normes, disposicions i directrius que li són d'aplicació.
- Verificar si els comptes anuals i altres estats financers d'Andorra Telecom, SAU expressen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, del resultat de les seves operacions, dels seus fluxos d'efectiu i que la informació economicofinancera es presenti d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li és d'aplicació.

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

Han estat objecte de la present fiscalització els fets generats per Andorra Telecom, SAU en l'exercici 2019, encara que, quan ha calgut per tenir incidència en l'exercici fiscalitzat, també ho han estat els d'exercicis anteriors i posteriors, abordant tant els aspectes comptables com els patrimonials, així com els d'organització i control intern existents en l'entitat. Al mateix temps, també s'ha verificat si es compleix amb la legalitat vigent en la gestió dels recursos públics.

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

En el cas de les societats públiques dependents, els treballs consisteixen en la realització d'una auditoria complementària a les auditories financeres rebudes pel Tribunal, amb la finalitat de verificar si els procediments utilitzats en aquestes han estat els adequats, contrastar les conclusions obtingudes i, si ha escaigut, fer les verificacions i controls necessaris per complementar-les.

El treball de camp a les dependències de l'ens fiscalitzat va concloure el 15 de gener de 2021.

### **1.3. Naturalesa jurídica**

Andorra Telecom, SAU està constituïda sota la forma jurídica de societat anònima. Es tracta d'una societat pública sotmesa a les normes del dret privat, sense perjudici de romandre sotmesa al control financer establert en la LGFP. La llei de la seva creació és del 27 de novembre de 2014, iniciant la seva activitat l'1 de gener de 2015 mitjançant l'assumpció de part de les funcions i serveis abans gestionats pel Servei de Telecomunicacions d'Andorra (STA).

Per llei, el capital social d'Andorra Telecom, SAU ha de ser íntegrament estatal.

### **1.4. Marc jurídic**

La legislació que regula l'activitat econòmicofinancera i comptable d'Andorra Telecom, SAU en el període fiscalitzat es conté, fonamentalment, en les següents disposicions:

- Decret del 15-02-2012 pel qual s'aprova la modificació del Pla general de comptabilitat.
- Decret del 15-02-2012 del text refós de la Llei 30/2007, del 20 de desembre, de la comptabilitat dels empresaris, modificada per la Llei 8/2010, del 22 d'abril i per la Llei 26/2011, del 29 de desembre.
- Decret del 15-02-2012 pel qual es modifica el Reglament de formulació dels comptes anuals consolidats.

- Llei 33/2014 del 27 de novembre, de creació de la societat pública Andorra Telecom, SAU.
- Decret legislatiu del 5-12-2018 de publicació del text refós de la llei de societats anònimes i de responsabilitat limitada.
- Llei 18/2019, del 15 de febrer, del pressupost per a l'exercici del 2019.
- Decret legislatiu del 20-11-2019 de publicació del text refós de la Llei general de les finances públiques, del 19 de desembre de 1996.
- Decret legislatiu del 20-11-2019 de publicació del text refós de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal.

## **1.5. Organització i control intern**

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

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

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

L'administració de la societat correspon al seu consell d'administració i la direcció executiva li correspon al director general.

D'acord amb el reglament relatiu a l'establiment del programa de control pressupostari per a l'exercici 2019 de data 27 de març de 2019, la societat figura inclosa en el programa de control pressupostari en les modalitats de control d'oportunitat econòmica i control d'eficàcia dels comptes de l'exercici 2018. A la data d'emissió d'aquest informe, el Tribunal no ha disposat dels resultats d'aquests controls ni consten altres actuacions en matèria de control intern.

## 1.6. Limitacions a l'abast

En el desenvolupament del treball s'han posat de manifest les següents limitacions:

- Andorra Telecom, SAU participa en el 50% del capital de la societat Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA (ANSEAC, SA) de la qual n'ostenta el control a la vegada que les transaccions entre ambdues i les transaccions amb el sector públic estatal representen l'activitat més rellevant d'aquesta darrera companyia. Atenent el que disposen l'article 4 de la LGFP i l'article 12.5 de la LSEPF, la societat ANSEAC, SA ha de ser considerada vinculada al sector públic. S'han lliurat al Tribunal els comptes anuals de la societat corresponents a l'exercici 2019, juntament amb un informe d'auditoria independent en el qual s'expressa una opinió amb excepcions per no haver-se enregistrat unes comissions per vendes que incrementarien les despeses de l'exercici en 28.549 euros.

En relació als comptes d'aquesta societat, no s'han pogut dur a terme els procediments de revisió que té establerts el Tribunal per a societats participades per les entitats que són objecte de fiscalització, que comporten, principalment, l'anàlisi dels treballs efectuats pels auditors independents mitjançant la revisió dels seus papers de treball.

Aquest fet constitueix una limitació a l'abast del treball del Tribunal en tant que impedeix executar els procediments de revisió que es consideren necessaris per l'exercici de la funció fiscalitzadora que requereix l'article 2 del Decret legislatiu del 27-9-2017 de publicació del text refós de la Llei del Tribunal de Comptes, del 13 d'abril del 2000.

## 2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

### 2.1. Comptes anuals

#### Balanç

ACTIU		31/12/2019	31/12/2018
<b>A) ACTIUS NO CORRENTS</b>		<b>203.888.988</b>	<b>222.757.059</b>
<b>I Immobilitzat Intangible</b>	(Nota 5)	<b>7.821.550</b>	<b>10.156.774</b>
4 Altres Actius Intangibles		7.821.550	10.156.774
<b>II Immobilitzat Tangible</b>	(Nota 6)	<b>120.130.938</b>	<b>132.093.701</b>
1 Terrenys i Construccions		45.501.100	46.127.111
2 Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Tangible		73.745.870	83.896.394
3 Immobilitzacions Materials en Curs i Bestretes		883.968	2.070.197
<b>IV Immobilitzat financer</b>	(Nota 7)	<b>75.936.499</b>	<b>80.506.584</b>
IVa Empreses del grup i associades		19.382.049	20.393.079
1 Instruments de patrimoni		30.000	16.518.373
2 Crèdits i comptes a cobrar		19.352.049	3.874.706
IVb Altres empreses		56.554.451	60.113.504
1 Instruments de patrimoni		45.916.887	42.475.611
2 Crèdits i comptes a cobrar		1.500.000	0
3 Inversions financeres a llarg termini		9.100.000	17.600.648
4 Altres	(Nota 15)	37.564	37.245
<b>B) ACTIUS CORRENTS</b>		<b>199.493.280</b>	<b>171.854.298</b>
<b>II Existències</b>	(Nota 8)	<b>2.116.524</b>	<b>2.835.283</b>
1 Matèries primeres i consumibles		2.060.041	2.580.144
3 Productes acabats i mercaderies		54.458	52.621
4 Bestretes a proveïdors		2.025	202.518
<b>III Crèdits i comptes a cobrar a curt termini</b>	(Nota 9)	<b>35.282.149</b>	<b>41.393.061</b>
1 Clients per Vendes i Prestacions de Serveis		33.837.645	39.389.719
2 Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades		177.522	763.488
3 Resta de crèdits i comptes a cobrar		1.266.982	1.239.854
<b>IV Inversions financeres a curt termini</b>	(Nota 10)	<b>160.173.460</b>	<b>120.314.721</b>
1 En empreses del grup i associades		24.551.459	43.129.902
2 Resta d'actius financers		135.622.001	77.184.818
<b>V Tresoreria</b>	(Nota 11)	<b>1.200.881</b>	<b>6.869.335</b>
<b>VI Ajustaments per periodificació</b>		<b>720.266</b>	<b>441.898</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>403.382.268</b>	<b>394.611.357</b>



<b>PASSIU</b>		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>A) PATRIMONI NET</b>	(Nota 12)	<b>358.522.711</b>	<b>352.231.871</b>
<b>I Capital</b>		<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>
1 Capital		50.000.000	50.000.000
<b>III Reserves</b>		<b>275.231.870</b>	<b>283.753.676</b>
1 Reserva legal		10.000.000	10.000.000
5 Altres Reserves		265.231.870	273.753.676
<b>VI Resultat de l'exercici</b>		<b>33.290.841</b>	<b>18.478.194</b>
<b>B) PASSIUS NO CORRENTS</b>		<b>7.347.469</b>	<b>3.879.370</b>
<b>I Provisions a llarg termini</b>	(Nota 13)	<b>7.347.469</b>	<b>3.879.370</b>
<b>C) PASSIUS CORRENTS</b>		<b>37.512.088</b>	<b>38.500.116</b>
<b>III Deutes a curt termini</b>	(Nota 14)	<b>8.157.539</b>	<b>2.511.276</b>
4 Altres		8.157.539	2.511.276
<b>V Creditors comercials i altres comptes a pagar</b>	(Nota 14)	<b>29.354.549</b>	<b>35.988.839</b>
1 Proveïdors		27.134.169	33.791.225
2 Empreses del grup i associades, creditors		67.483	58.273
3 Creditors Diversos		112.117	119.013
4 Bestretes de clients		119.236	143.698
5 Altres		1.921.544	1.876.630
<b>TOTAL PASSIU</b>		<b>403.382.268</b>	<b>394.611.357</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## Compte de pèrdues i guanys

COMPTE DE RESULTATS (Euros)		31/12/2019	31/12/2018
<b>I INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ</b>			
1 Import net de la xifra de negocis (Nota 18)		88.597.467	87.675.733
2 Altres ingressos d'explotació		233.099	226.495
<b>Total Ingressos d'explotació</b>		<b>88.830.566</b>	<b>87.902.227</b>
<b>II DESPESES D'EXPLOTACIÓ</b>			
1 Consum de mercaderies, altres materials i Serveis (Nota 19)		<b>(-)10.146.040</b>	<b>(-)10.298.110</b>
2 Despeses de personal (Nota 20)		<b>(-)14.567.167</b>	<b>(-)15.446.743</b>
a) Sous, salaris i assimilats		(-)11.786.993	(-)12.755.655
b) Càrregues socials		(-)1.869.248	(-)2.019.084
c) Altres despeses de personal		(-)910.926	(-)672.004
3 Amortització, deteriorament i resultats per venda o		<b>(-)25.808.415</b>	<b>(-)22.706.053</b>
a) Amortització		(-)24.749.746	(-)21.271.522
b) Deteriorament		(-)566.741	0
c) Resultats per venda o baixa		(-)491.928	(-)1.434.531
4 Deteriorament del circulat		<b>(-)185.790</b>	<b>(-)387.567</b>
a) Existències		(-)43.097	(-)54.633
b) Crèdits i comptes a cobrar		60.608	84.678
c) Altres		(-)203.301	(-)417.612
5 Altres despeses d'explotació		<b>(-)13.963.673</b>	<b>(-)15.346.691</b>
a) Arrendaments i cànon		(-)418.993	(-)292.478
b) Reparacions i conservació		(-)7.695.815	(-)8.995.401
c) Serveis professionals independents		(-)2.166.708	(-)2.429.993
d) Assegurances		(-)298.543	(-)313.697
e) Serveis de Publicitat i RRPP		(-)956.978	(-)654.483
f) Subministraments		(-)1.147.745	(-)1.182.235
g) Tributs		(-)49.952	(-)58.939
h) Altres serveis exteriors		(-)1.228.939	(-)1.419.465
<b>Total despeses d'explotació</b>		<b>(-)64.671.085</b>	<b>(-)64.185.164</b>
<b>RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ</b>		<b>24.159.481</b>	<b>23.717.064</b>
<b>III INGRESSOS I DESPESES FINANCERES</b> (Nota 21)			
1 Ingressos Financers		1.079.797	1.108.901
a) De participacions en instruments de patrimoni		56.690	76.690
b) D'altres actius financers		1.023.107	1.032.211
2 Despeses Financeres		0	0
3 Variació de valor raonable en instruments financers de negociació		2.442.537	(-)2.706.339
4 Diferències de canvi		(-)172.316	125.903
5 Deteriorament i resultats per venda o baixa d'actius financers		12.478.396	0
a) Deteriorament			
b) Resultats per venda o baixa		12.478.396	0
<b>Resultat financer</b>		<b>15.828.414</b>	<b>(-)1.471.535</b>
<b>RESULTAT DE LES OPERACIONS</b>		<b>39.987.895</b>	<b>22.245.529</b>
<b>IV ALTRES INGRESSOS I DESPESES NO RECURRENTS</b>			
1 Altres ingressos no recurrents		202.878	80.113
2 Altres despeses no recurrents		(-)4.576.416	(-)2.251.097
<b>Total altres ingressos i despeses no recurrents</b> (Nota 22)		<b>(-)4.373.537</b>	<b>(-)2.170.984</b>
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>		<b>35.614.357</b>	<b>20.074.545</b>
<b>V IMPOST SOBRE BENEFICIS</b>		(-)2.323.516	(-)1.596.351
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>33.290.841</b>	<b>18.478.194</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## Estat de canvis del patrimoni net

	Capital	Prima d'emissió	Reserva de revaloració	Altres reserves	Instruments de capital propis	Resultats d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	TOTAL
<b>B) Saldo ajustat a 01/01/18</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>259.958.256</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.951.429</b>		<b>360.909.685</b>
I Resultat de l'exercici	0	0	0	0	0	0	0	18.478.194	0	18.478.194
II Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net	0	0	0	(-)151.751	0	0	0	0	0	(-)151.751
III Operacions amb socis i propietaris	0	0	0							
1 Distribució de dividends				0				(-)27.004.258		(-)27.004.258
4 Altres moviments				23.947.171				(-)23.947.171		0
IV Altres variacions del patrimoni net	0	0	0		0	0	0	0	0	0
<b>C) Saldos a 31/12/18</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>283.753.676</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.478.194</b>	<b>0</b>	<b>352.231.871</b>
Ajustaments per canvis de criteris comptables 2018 i										
I anteriors	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Ajustaments per errors 2018 i anteriors	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>D) Saldo ajustat a 01/01/19</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>283.753.676</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.478.194</b>	<b>0</b>	<b>352.231.871</b>
I Resultat de l'exercici	0	0	0	0	0	0	0	33.290.841	0	33.290.841
II Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net	0	0	0		0	0	0	0	0	0
III Operacions amb socis i propietaris									0	
1 Distribució de dividends				(-)8.521.806				(-)18.478.194	0	(-)27.000.000
4 Altres moviments										
IV Altres variacions del patrimoni net	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>E) Saldos a 31/12/19</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275.231.870</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.290.841</b>	<b>0</b>	<b>358.522.711</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## Estat de flux d'efectiu

(Euros)	31/12/2019	31/12/2018
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>50.750.851</b>	<b>32.395.870</b>
1. Resultat del període abans d'impostos	35.614.357	20.074.545
2. Ajustaments del resultat	14.596.019	26.812.828
a) Amortització d'immobilitzat intangible i tangible (+).	24.749.746	21.271.522
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-).	851.749	256.970
c) Variació de provisions (+/-).	(-)99.217	130.597
e) Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat intangible i tangible (+/-).	491.928	1.434.531
f) Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-).	(-)12.478.396	
g) Ingressos financers (-).	(-)1.023.107	(-)1.032.211
i) Diferències de canvi (+/-).	172.316	(-)125.903
j) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-).	(-)2.442.537	2.706.339
k) Altres ingressos i despeses (-/+).	4.373.537	2.170.984
3. Canvis en el capital corrent	(-)202.534	(-)9.309.564
a) Existències (+/-).	675.662	(-)224.839
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-).	6.171.520	6.573.965
c) Altres actius corrents (+/-)	(-)278.368	(-)178.262
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-).	(-)6.634.291	(-)15.949.091
e) Altres passius corrents (+/-).	(-)137.056	468.665
f) Altres actius i passius no corrents (+/-).	0	0
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	743.009	(-)5.181.940
b) Cobrament de dividends (+)	56.690	76.690
c) Cobraments d'interessos (+).	1.100.176	141.997
d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	(-)413.857	(-)5.004.100
e) Altres pagaments (cobraments) (-/+).	0	(-)396.527
5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (+/- 1+/- 2+/- 3+/- 4)	50.750.851	32.395.870
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>	<b>(-)29.246.989</b>	<b>(-)14.395.935</b>
6. Pagaments per inversions (-).	(-)179.912.274	(-)115.546.705
a) Empreses del grup i associades.	(-)39.906.619	(-)7.148.679
b) Immobilitzat intangible.	(-)2.124.340	(-)2.753.737
c) Immobilitzat tangible	(-)9.826.671	(-)11.347.040
e) Altres actius financers.	(-)128.054.644	(-)94.297.249
g) Altres actius.	0	0
7. Cobraments per desinversions (+).	150.665.285	101.150.770
a) Empreses del grup i associades.	73.552.456	7.988.462
c) Immobilitzat tangible	33.790	30.709
e) Altres actius financers.	77.079.039	93.131.599
8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6).	(-)29.246.989	(-)14.395.935
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>	<b>(-)27.000.000</b>	<b>(-)27.004.258</b>
11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni.	(-)27.000.000	(-)27.004.258
a) Dividends (-)	(-)27.000.000	(-)27.004.258
12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (+/- 9 +/- 10 - 11)	(-)27.000.000	(-)27.004.258
<b>D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi ( i decimals)</b>	<b>(-)172.316</b>	<b>125.903</b>
<b>E) AUGMENTS/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (+/- A +/- B +/- C +/- D)</b>	<b>(-)5.668.455</b>	<b>(-)8.878.420</b>
Efectiu o equivalents a l'inici del període	6.869.335	15.747.755
Efectiu o equivalents al final del període	1.200.881	6.869.335

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

De la revisió d'aquests apartats es posen de manifest les observacions següents:

### Memòria dels comptes anuals

Tal qual establert en el PGC i, a fi i efecte de proporcionar a l'ensens d'una major transparència en els comptes de la societat, s'ha d'incloure en la memòria un detall d'elements corresponents a la partida de despeses de personal i a les garanties

concedides. Així, amb caràcter merament enunciatiu no exhaustiu, n'indiquem uns quants a continuació:

- Nombre mitjà de treballadors distribuït per categories.
- Desglossament de les retribucions meritades del personal assalariat i no assalariat.
- Import global de les garanties compromeses amb tercers.

### *Estats financers consolidats*

Andorra Telecom, SAU no ha presentat els seus estats consolidats tal i com obliga l'article 5 del Decret del 15-02-2012 pel qual es modifica el Reglament de formulació dels comptes anuals consolidats, i l'article 12.5 paràgraf segon del Decret legislatiu del 20-11-2019 de publicació del text refós de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal.

#### **2.1.1. Actius no corrents**

Els moviments d'immobilitzat intangible que s'han produït durant l'exercici es resumeixen de la següent manera:

(Imports en euros)	Obertura 01/01/19	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31/12/2019
Aplicacions informàtiques	27.878.349	1.920.748	-630.901	455.404	29.623.600
Propietat industrial	15.534		-475		15.058
Propietat intel·lectual	624.000				624.000
Immobilitzat en curs	282.502	194.092		-455.404	21.190
Altres Drets	2.070.626				2.070.626
Bestretes per a immobilitzats	69.000	9.500	-69.000	0	9.500
<b>Total Cost</b>	<b>30.940.011</b>	<b>2.124.340</b>	<b>-700.377</b>	<b>0</b>	<b>32.363.975</b>
Amortització acumulada	-20.783.238	-4.363.386	604.199	0	-24.542.425
<b>VALOR NET</b>	<b>10.156.774</b>	<b>-2.239.046</b>	<b>-96.177</b>	<b>0</b>	<b>7.821.550</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Els moviments d'immobilitzat tangible que s'han produït durant l'exercici es resumeixen de la següent manera:

(Imports en euros)	Obertura 01/01/19	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31/12/2019
Terrenys	32.091.572	0	0	0	32.091.572
Edificis i altres construccions	18.902.310	0	0	0	18.902.310
Equips i instal·lacions Tècniques	237.835.671	5.563.657	-10.735.245	4.623.354	237.287.438
Utilitatge	1.996.754	2.752	-49.364		1.950.142
Mobiliari	1.237.422	44.805	-4.932		1.277.295
Altres immobilitzat	9.044.116	353.052	-383.593	112.916	9.126.491
Immobilitzacions en curs	1.763.333	3.862.406	-5.500	-4.736.270	883.968
Bestretes per a immobilitzats	306.864	0	-306.864	0	0
<b>Total Cost</b>	<b>303.178.042</b>	<b>9.826.671</b>	<b>-11.485.498</b>	<b>0</b>	<b>301.519.215</b>
Edificis i altres construccions	-4.866.771	-626.011	0	0	-5.492.782
Equips i instal·lacions Tècniques	-155.935.887	-19.009.252	10.211.286	0	-164.733.853
Utilitatge	-1.773.827	-65.374	49.364	0	-1.789.837
Mobiliari	-1.072.647	-24.300	4.932	0	-1.092.015
Altres immobilitzat	-7.435.208	-661.422	383.583	0	-7.713.048
<b>Total Amortització Acumulada</b>	<b>-171.084.340</b>	<b>-20.386.360</b>	<b>10.649.164</b>	<b>0</b>	<b>-180.821.536</b>
<b>Provisió per deteriorament</b>					
Instal·lacions tècniques	0	-566.741	0	0	-566.741
<b>VALOR NET</b>	<b>132.093.701</b>	<b>-11.126.430</b>	<b>-836.334</b>	<b>0</b>	<b>120.130.938</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Els moviments d'immobilitzat financer que s'han produït durant l'exercici es resumeixen de la següent manera:

(Imports en euros)	Obertura 01/01/2019	Altes	Baixes	Traspàs	Variació valor	Saldo 31/12/2019
<b>a) Empreses del grup i associades</b>	<b>20.393.079</b>	<b>35.428.369</b>	<b>-16.488.373</b>	<b>-19.951.027</b>	<b>0</b>	<b>19.382.049</b>
Inversions en capital: ANSEAC	30.000	0	0	0	0	30.000
Inversions en capital: AVATEL & WIKIKER TELECOM, S.L	16.488.373	0	-16.488.373	0	0	0
Deute sector públic a llarg termini	3.675.594	35.359.084	0	-19.841.678	0	19.193.000
Deute sector públic (Interessos meritats no vençuts)	16.274	69.285	0	-85.560	0	0
Credit a ll/t ANSEAC	182.838	0	0	-23.789	0	159.049
<b>b) Altres empreses</b>	<b>60.113.505</b>	<b>11.599.057</b>	<b>0</b>	<b>-17.600.648</b>	<b>2.442.537</b>	<b>56.554.451</b>
Inversions en capital	300.335	0	0	0	0	300.335
Altres crèdits a llarg termini	0	1.500.000	0	0	0	1.500.000
Fons inversió	42.121.810	998.739	0	0	2.442.537	45.563.086
Dipòsits a termini	17.600.000	9.100.000	0	-17.600.000	0	9.100.000
Dipòsits a termini (Interessos meritats no vençuts)	648	0	0	-648	0	0
Dipòsits i fiances	90.711	319	0	0	0	91.030
<b>TOTAL</b>	<b>80.506.584</b>	<b>47.027.427</b>	<b>-16.488.373</b>	<b>-37.551.675</b>	<b>2.442.537</b>	<b>75.936.499</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Andorra Telecom, SAU participa en les següents societats:

Societat	Valor net comptable	% participació
SEMTEE, SA	300.185	1,06%
ANSEAC, SA	30.000	50,00%
TECNOLOGIA CAPITAL, SL	150	5,00%
<b>Total</b>	<b>330.335</b>	

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.2. Existències

El desglossament de l'epígraf d'existències es resumeix en el quadre següent:

(Imports en euros)	31/12/2019	31/12/2018
Matèries primeres i consumibles	2.705.479	3.182.484
Mercaderies Comercials	54.458	52.621
Bestretes a proveïdors	2.025	202.518
Provisions/Reversions per Deteriorament	-645.437	-602.340
<b>Total</b>	<b>2.116.524</b>	<b>2.835.283</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.3. Crèdits i comptes per cobrar a curt termini

El desglossament de l'epígraf de crèdits i comptes per cobrar a curt termini es resumeix en el quadre següent:

CREDITS I COMPTES A COBRAR A CURT TERMINI (euros)	31/12/2019	31/12/2018
<b>DEUTORS</b>		
<b>CLIENTS</b>		
Clients, factures pendents de cobrar	4.945.023	4.849.201
Clients factures impagades	2.961.741	3.341.957
TOTAL BRUT	7.906.764	8.191.157
PROVISIONS	(-)2.996.701	(-)3.042.903
<b>TOTAL NET CLIENTS</b>	<b>4.910.063</b>	<b>5.148.254</b>
<b>OPERADORS</b>		
Operadors, factures pendents de cobrar	29.468.786	35.382.967
TOTAL BRUT	29.468.786	35.382.967
PROVISIONS	(-)18.474	(-)18.057
<b>TOTAL NET OPERADORS</b>	<b>29.450.312</b>	<b>35.364.911</b>
<b>GOVERN D'ANDORRA</b> (Nota 16)		
Actius per impostos diferits	871.451	243.235
Altres MI Govern d'Andorra	188	331.464
<b>TOTAL</b>	<b>871.639</b>	<b>574.698</b>
<b>ALTRES DEUTORS</b>		
Acomptes personal	2.889	1.989
Deutors Diversos, factures pendents de cobrar	392.641	663.428
TOTAL BRUT	395.531	665.417
PROVISIONS	(-)345.396	(-)360.219
<b>TOTAL NET ALTRES DEUTORS</b>	<b>50.135</b>	<b>305.198</b>
<b>TOTAL NET DEUTORS</b>	<b>35.282.149</b>	<b>41.393.061</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Els moviments de les provisions per deteriorament de l'any han estat les següents:

(Import en euros)	Saldos 01/01/2019	Dotacions	Reversions	Aplicacions	Saldos 31/12/2019
Provisions per Deteriorament	-3.421.179	-7.601	54.512	13.697	-3.360.571

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

#### 2.1.4. Inversions financeres a curt termini

El desglossament de l'epígraf d'inversions financeres a curt termini es resumeix en el quadre següent:

INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMINI [euros]	01/01/2019	Altes	Baixes	Traspassos	31/12/2019
<b>INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS</b>					
Dipòsits a curt termini amb entitats financeres	77.182.035	118.522.697	(-)77.691.749	17.600.648	135.613.631
Dipòsits a curt termini amb entitats financeres	77.079.039	117.950.000	(-)77.079.039	17.600.000	135.550.000
Dipòsits a c/t (Interessos meritats no vençuts)	102.996	572.697	(-)612.709	648	63.631
Deute sector públic Govern d'Andorra a curt termini	42.591.301	4.908.842	(-)42.904.463	19.927.237	24.522.918
Deute Sector Públic (Cost adquisició)	42.427.505	4.547.535	(-)42.427.505	19.841.678	24.389.213
Deute Sector Públic (Interessos meritats no vençuts)	163.796	361.306	(-)476.958	85.560	133.705
Dividends a cobrar d'empreses vinculades	0	6.690	(-)6.690	0	0
Crèdits a empreses vinculades	28.426	4.752	-28.426	23.789	28.541
Crèdits a altres empreses	510.176	0	-510.176	0	0
Fiances i Dipòsits Constituïts a Curt Termini	2.783	5.586	0	0	8.370
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMINI</b>	<b>120.314.721</b>	<b>123.448.567</b>	<b>(-)121.141.502</b>	<b>37.551.675</b>	<b>160.173.460</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

#### 2.1.5. Tresoreria i comptes financers

El detall dels saldos que componen la rúbrica de tresoreria és el següent:

<b>TRESORERIA [euros]</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Comptes corrents en entitats financeres	1.187.383	6.857.398
Caixes euro i moneda estrangera	13.498	11.938
<b>TOTAL TRESORERIA</b>	<b>1.200.881</b>	<b>6.869.335</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

##### *Actualització de les signatures autoritzades*

Una entitat bancària no presenta les signatures autoritzades actualitzades a la composició del consell d'administració en l'exercici 2019.



## 2.1.6. Ajustaments per periodificació

El detall dels ajustaments per periodificació és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2019	Saldo a 31/12/2018	Variació
Despeses anticipades	720.266	441.898	278.368
<b>Total</b>	<b>720.266</b>	<b>441.898</b>	<b>278.368</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.7. Patrimoni net

El detall del patrimoni net és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2018	Incrementos/ Disminucions	Resultat de l'exercici	Saldo a 31/12/2019
Capital social	50.000.000	-	-	50.000.000
Reserva legal	10.000.000	-	-	10.000.000
Altres reserves	273.753.676	-8.521.806	-	265.231.870
Resultat de l'exercici	18.478.194	-18.478.194	33.290.841	33.290.841
Dividend a compte	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>352.231.871</b>	<b>-27.000.000</b>	<b>33.290.841</b>	<b>358.522.711</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.8. Provisions

El desglossament de l'epígraf de les provisions a llarg termini està inclòs en el quadre següent:

(Import en euros)	Saldos 01/01/2019	Dotacions 31/12/2019	Traspassos 31/12/2019	Aplicació 31/12/2019	Saldo 31/12/2019
Compromisos per Pensions personal pre-jubilat i jubilat llarg termini	3.879.370		-231.901		3.647.469
Compromisos per Pensions personal pre-jubilat i jubilat curt termini	277.293		231.901	-269.031	240.163
<b>TOTAL</b>	<b>4.156.663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(-)269.031</b>	<b>3.887.632</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

(Import en euros)	Saldos 01/01/2019	Dotacions 31/12/2019	Traspassos 31/12/2019	Aplicació 31/12/2019	Saldo 31/12/2019
Provisió per aportacions Actuatech a llarg termini	0	3.700.000	0	0	3.700.000
Provisió per aportacions Actuatech a curt termini	0	800.000	0	0	800.000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>4.500.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.500.000</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Veure nota 2.1.15

## 2.1.9. Passius corrents

El desglossament de l'epígraf dels passius corrents es resumeix en el quadre següent:

DETALL PASSIU CORRENT [euros]	31/12/2019	31/12/2018
<b>DEUTES A CURT TERMINI</b>	<b>8.157.539</b>	<b>2.511.276</b>
<b>Altres deutes a curt termini</b>	<b>1.587.357</b>	<b>1.125.736</b>
Fiances rebudes de proveïdors	135.619	159.327
Dipòsits rebuts de clients	469.327	460.788
Provisions a curt termini	982.411	505.622
<b>CASS creditora</b>	<b>551.698</b>	<b>552.399</b>
Seguretat social pendent de pagament CASS creditora	551.698	552.399
<b>Agència Tributària creditora (Nota 16)</b>	<b>6.018.484</b>	<b>833.142</b>
Retencions IRPF pendents de pagament	34.404	31.883
IRNR pendent de pagament	3.110.430	140.558
Impost de societats pendent de pagament	1.574.574	0
Agència Tributària liquidació mensual IGI	363.139	352.539
Passius per Impostos diferits	627.774	0
Agència Tributària i altres (rendes en espècie)	308.162	308.162
<b>CREDITS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR</b>	<b>29.354.549</b>	<b>35.988.839</b>
Proveïdors	8.153.933	9.552.499
Operadors	19.047.719	24.296.999
Creditors Diversos	112.117	119.013
Bestretes de clients	119.236	143.698
Remuneracions pendents de pagament	1.921.544	1.876.630
<b>TOTAL DETALL PASSIU CORRENT</b>	<b>37.512.088</b>	<b>38.500.116</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

El desglossament del compte “remuneracions pendents de pagament” és el següent:

(Imports en euros)	31/12/2019	31/12/2018
Previsió DPO i Vacances meritades	860.432	803.491
Fons Mutu	821.064	795.847
Personal Passiu provisió a curt termini	240.163	277.293
Compromisos per Pensions Personal Actiu	(-)114	0
<b>Total</b>	<b>1.921.544</b>	<b>1.876.630</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

### 2.1.10. Import net de la xifra de negocis

El desglossament d'aquest epígraf es resumeix en el quadre següent:

(Euros)	31/12/2019	31/12/2018
<b>FACTURACIÓ A CLIENTS</b>		
FIX	29.401.103	28.801.243
MÒBIL	21.729.977	20.596.053
SOLUCIONS EMPRESA	3.215.137	3.057.257
SERVEIS PÚBLICS	643.129	565.372
INSTITUCIONAL	555.916	546.567
ALTRES	14.562	27.867
DIVERSIFICACIÓ	328.119	739.455
<b>TOTAL FACTURACIÓ CLIENTS</b>	<b>55.887.942</b>	<b>54.333.815</b>
<b>FACTURACIÓ A OPERADORS</b>		
ROAMING IN	30.544.590	31.704.369
ALTRES SERVEIS INTERCONNEXIÓ	2.164.934	1.637.549
<b>TOTAL FACTURACIÓ OPERADORS</b>	<b>32.709.525</b>	<b>33.341.918</b>
<b>IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCI</b>	<b>88.597.467</b>	<b>87.675.733</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

### 2.1.11. Consum de mercaderies, altres materials i serveis

El desglossament d'aquest epígraf es resumeix en el quadre següent:

(Euros)	31/12/2019	31/12/2018
<b>Consum de mercaderies, altres materials i Serveis</b>		
Interconnexió Roaming	1.425.392	1.266.943
Interconnexió Internacional Dades	1.614.100	1.799.676
Interconnexió Internacional Veu	1.559.537	1.749.849
Interconnexió Internacional Transport	749.011	756.565
Guia	34.468	36.921
Compra continguts	4.495.942	4.354.235
Altres aprovisionaments per a la venda	267.589	333.921
<b>TOTAL CONSUMS</b>	<b>10.146.040</b>	<b>10.298.110</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

### 2.1.12. Despeses de personal

El desglossament d'aquest epígraf es resumeix en el quadre següent:

(Imports en euros)	31/12/2019	31/12/2018
Sous i salaris	11.786.993	12.755.655
Seguretat social	1.869.248	2.019.084
Formació i Altres despeses de personal	621.381	385.176
Contribució anual pensions de jubilació	289.545	286.828
<b>TOTAL</b>	<b>14.567.167</b>	<b>15.446.743</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Import en euros)

### 2.1.13. Altres despeses d'explotació

El desglossament d'aquest epígraf es resumeix en el quadre següent:

Descripció	Saldo 2019	Saldo 2018	Variació
Arrendaments i cànon	418.993	292.478	126.515
Reparacions i conservació	7.695.815	8.995.401	-1.299.586
Serveis professionals independents	2.166.708	2.429.993	-263.285
Assegurances	298.543	313.697	-15.154
Serveis de publicitat	956.978	654.483	302.495
Subministraments	1.147.745	1.182.235	-34.490
Tributs	49.952	58.939	-8.987
Altres serveis exteriors	1.228.939	1.419.465	-190.526
<b>Total</b>	<b>13.963.673</b>	<b>15.346.691</b>	<b>-1.383.018</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.14. Ingressos i despeses financeres

El desglossament d'aquest epígraf es resumeix en el quadre següent:

III INGRESSOS I DESPESES FINANCIERES	31/12/2019	31/12/2018
<b>1. Ingressos i Despeses Financeres</b>		
<b>a) Ingressos Financers</b>	<b>13.558.193</b>	<b>1.108.901</b>
Participacions en instruments de Patrimoni	56.690	76.690
Ingressos Valors Renda Fixa	430.592	432.087
Interessos de crèdits	5.784	11.943
Ingressos CC i Dipòsits	575.755	577.891
Ingressos per Dtes. Financers	7.155	5.290
Altres ingressos financers	3.822	5.000
Resultat per venda o baixa d'actius financers	12.478.396	0
<b>b) Despeses financeres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Despeses financeres	0	0
<b>c) Variació valor raonable instruments financers</b>	<b>2.442.537</b>	<b>-2.706.339</b>
Variació valor raonable instruments financers	2.442.537	-2.706.339
<b>d) Diferències de Canvi</b>	<b>-172.316</b>	<b>125.903</b>
Diferències Negatives	-203.302	-79.901
Diferències Positives	30.986	205.804
<b>RESULTAT FINANCER</b>	<b>15.828.414</b>	<b>-1.471.535</b>

L'epígraf Resultat per venda o baixa d'actius financers recull la plusvàlua neta generada per la venda de les accions de l'operadora de telecomunicacions espanyola Avatel, que ascendeix a 12,5 milions d'euros. Aquest resultat es mostra pel seu valor net, una vegada descomptat l'impost de la renda als no residents tributat a Espanya, per import de 2.932.652 euros, així com altres despeses d'estudis i assessoraments relacionats directament amb la operació, per import de 187 milers d'euros.

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.15. Altres ingressos i despeses no recurrents

El desglossament d'aquest epígraf es resumeix en el quadre següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2019	Saldo a 31/12/2018	Variació
Altres ingressos no recurrents	202.878	80.113	122.765
Altres despeses no recurrents	-4.576.416	-2.251.097	-2.325.319
<b>Total</b>	<b>-4.373.537</b>	<b>-2.170.984</b>	<b>-2.202.553</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

### *Conveni amb Fundació ActuaTech per la transformació digital d'Andorra*

En data 27 de maig de 2020 Andorra Telecom, SAU ha subscrit un conveni amb la Fundació ActuaTech pel qual la societat es compromet a finançar el projecte que ha d'executar la Fundació anomenat "programa d'actuació per a la Transformació Digital d'Andorra". Pel projecte, mitjançant el conveni, Andorra Telecom, SAU es compromet a fer aportacions econòmiques de fins a 4,5 milions d'euros a efectuar en els anys 2020 a 2023, d'acord amb els calendaris previstos en el mateix acord.

Atès que els compromisos que s'adquireixen mitjançant el conveni no representen una obligació a la data del tancament de l'exercici, d'acord amb el que disposa el PGC, l'operació no és susceptible de ser comptabilitzada amb càrrec al resultat de l'exercici 2019 el que comporta que les despeses estiguin sobrevalorades i el resultat de l'exercici estigui menysvalorat per aquest import.

## 2.1.16. Impost de societats

El detall de l'impost de societats és el següent:

(Imports en euros)	Saldo 31/12/19	Saldo 31/12/18
Resultat abans d'impostos	35.614.357	20.074.545
+ <i>diferències permanents</i>	-6.052.057	533.705
+ <i>diferències temporals</i>	4.419	34.227
Base imponible fiscal	29.566.719	20.642.477
x tipus impositiu 10%	2.956.672	2.064.248
Import brut	2.956.672	2.064.248
-Deduccions i bonificacions	-722.208	-580.783
<b>Total estimació IS a liquidar 2019</b>	<b>2.234.464</b>	<b>1.483.464</b>
Diferències per actius i passius diferits	-442	-3.423
Altres ajustos (*)	81.842	116.309
<b>Impost meritat exercici</b>	<b>2.315.865</b>	<b>1.596.351</b>
Rectificatives Anys Anteriors amb càrrec a resultat exercici	7.652	0
<b>Despesa Impost sobre Societats</b>	<b>2.323.516</b>	<b>1.596.351</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament

Andorra Telecom, SAU presenta una liquidació de pressupost on es comparen les previsions inicials aprovades per la Llei del pressupost per a l'exercici del 2019, amb les xifres que deriven de la seva comptabilitat:

### Liquidació del programa d'actuacions

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crèdits reconduïts	Transf. de crèdit	Ampliacions de Crèdit	PRESS FINAL 2019	Autoritzat	Compromès	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
<b>1 - DESPESES DE PERSONAL</b>										
110 - Remuneracions personal fix	11.985.777	0	-56.950	0	11.928.827	11.417.938	11.417.938	11.417.938	-510.888	95,72%
130 - Remuneracions personal eventual	259.703	0	56.950	0	316.653	316.650	316.650	316.650	-4	100,00%
160 - Quotes seguretat social	1.956.027	0	0	0	1.956.027	1.865.654	1.865.654	1.865.654	-90.373	95,38%
161 - Prestacions socials	565.875	0	0	0	565.875	554.048	554.048	554.048	-11.827	97,91%
163 - Despeses socials de personal	541.345	104.463	38.730	0	684.538	672.059	672.059	621.381	-63.157	90,77%
<b>TOTAL DESPESES DE PERSONAL</b>	<b>15.308.727</b>	<b>104.463</b>	<b>38.730</b>	<b>0</b>	<b>15.451.920</b>	<b>14.826.349</b>	<b>14.826.349</b>	<b>14.775.671</b>	<b>-676.249</b>	<b>95,62%</b>
<b>2 - CONSUM DE BÉNS CORRENTS I DE SERVEIS</b>										
201 - Cànons i prestacions	100.262	0	179.400	0	279.662	271.135	271.135	261.373	-18.289	93,46%
202 - Uloguers	235.849	0	0	0	235.849	212.251	212.251	212.251	-23.598	89,99%
210 - Reparació, manteniment i conservació	9.301.088	0	-179.400	0	9.121.688	7.949.088	7.885.347	7.740.887	-1.380.801	84,86%
220 - Material d'oficina	45.947	1.178	0	0	47.124	34.599	34.599	33.258	-13.866	70,58%
221 - Subministraments	1.442.609	1.550	0	0	1.444.159	1.185.042	1.185.042	1.169.022	-275.137	80,95%
222 - Comunicacions	33.363	8.589	0	0	41.952	33.184	33.184	28.626	-13.326	68,23%
223 - Transport de mercaderies	3.290	0	1.565	0	4.855	4.854	4.854	4.854	-1	99,99%
224 - Primes d'asseguracions	318.470	0	0	0	318.470	298.546	298.546	298.546	-19.924	93,74%
225 - Tributs	117.020	0	0	356.000	473.020	468.134	468.134	468.134	-4.886	98,97%
226 - Altres serveis	787.780	349.586	180.950	261.000	1.579.316	1.480.453	1.480.453	1.466.007	-113.309	92,83%
227 - Treballs realitzats per altres empreses	3.588.876	140.196	-60.950	0	3.668.123	3.190.080	3.190.080	2.764.554	-903.569	75,37%
228 - Operadors de telecomunicacions	5.450.489	0	0	0	5.450.489	5.348.040	5.348.040	5.348.040	-102.449	98,12%
229 - Subministraments destinats a la venda	4.576.460	91.600	0	114.200	4.782.260	4.661.753	4.661.753	4.598.718	-183.542	96,16%
230 - Reembossament de dietes	17.550	0	0	0	17.550	4.608	4.608	4.608	-12.942	26,26%
231 - Viatges i desplaçaments	126.236	0	-40.295	0	85.941	44.741	44.741	44.741	-41.200	52,06%
<b>TOTAL CONSUM DE BÉNS CORRENTS I DE SERVEIS</b>	<b>26.145.288</b>	<b>592.699</b>	<b>81.270</b>	<b>731.200</b>	<b>27.550.458</b>	<b>25.186.508</b>	<b>25.122.767</b>	<b>24.443.620</b>	<b>-3.106.838</b>	<b>88,72%</b>
<b>3 - DESPESES FINANCERES</b>										
349 - Altres despeses financeres	200.650	0	0	0	200.650	185.659	185.659	185.659	-14.991	92,53%
350 - Diferències de canvi	0	0	0	0	0	42.623	42.623	42.623	42.623	---
<b>TOTAL DESPESES FINANCERES</b>	<b>200.650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200.650</b>	<b>228.282</b>	<b>228.282</b>	<b>228.282</b>	<b>27.632</b>	<b>113,77%</b>
<b>4 - TRANSFERÈNCIES CORRENTS</b>										
492 - Altres transferències corrents	759.634	0	-120.000	0	639.634	607.754	607.754	607.754	-31.881	95,02%
<b>TOTAL TRANSFERÈNCIES CORRENTS</b>	<b>759.634</b>	<b>0</b>	<b>-120.000</b>	<b>0</b>	<b>639.634</b>	<b>607.754</b>	<b>607.754</b>	<b>607.754</b>	<b>-31.881</b>	<b>95,02%</b>
<b>6 - INVERSIONS</b>										
602 - Edificis i altres construccions	2.412.000	613.181	-20.900	0	3.004.281	1.363.941	1.339.441	778.888	-2.225.393	25,93%
603 - Maquinària, instal·lacions	11.532.890	6.094.830	0	0	17.627.720	12.657.326	12.657.326	8.247.748	-9.379.972	46,79%
604 - Material de transport	105.000	35.175	0	0	140.175	115.308	115.308	102.677	-37.498	73,25%
605 - Mobiliari i estris	25.000	0	20.900	0	45.900	44.805	44.805	44.805	-1.095	97,61%
606 - Equipament per a processos d'informació	686.581	94.890	0	0	781.471	619.470	409.032	362.632	-418.839	46,40%
640 - Immobilitzat immaterial	3.947.731	327.390	0	0	4.275.122	2.570.235	2.563.937	2.114.840	-2.160.282	49,47%
650 - Immobilitzat financer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	---
<b>TOTAL INVERSIONS</b>	<b>18.709.202</b>	<b>7.165.466</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.874.668</b>	<b>17.371.085</b>	<b>17.129.849</b>	<b>11.651.589</b>	<b>-14.223.078</b>	<b>45,03%</b>
<b>7 - TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL</b>										
750 - Distribució de capital a GOVERN	27.000.000	0	0	0	27.000.000	27.000.000	27.000.000	27.000.000	0	100,00%
<b>TOTAL TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL</b>	<b>27.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.000.000</b>	<b>27.000.000</b>	<b>27.000.000</b>	<b>27.000.000</b>	<b>0</b>	<b>100,00%</b>
<b>8 - ACTIUS FINANCERS</b>										
800 - Deute Sector Públic Curt Termini	0	0	4.547.535	0	4.547.535	4.547.535	4.547.535	4.547.535	0	100,00%
801 - Deute Sector Públic Llarg Termini	38.000.000	0	-2.000.000	0	36.000.000	35.359.084	35.359.084	35.359.084	-640.916	98,22%
821 - Opera. capital altres empreses	5.450.000	0	-4.547.535	0	902.465	0	0	0	-902.465	0,00%
822 - Altres Inversions financeres	0	0	2.000.000	0	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	0	100,00%
<b>TOTAL ACTIUS FINANCERS</b>	<b>43.450.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.450.000</b>	<b>41.906.619</b>	<b>41.906.619</b>	<b>41.906.619</b>	<b>-1.543.381</b>	<b>96,45%</b>
<b>TOTAL DESPESES (I)</b>	<b>131.573.502</b>	<b>7.862.628</b>	<b>0</b>	<b>731.200</b>	<b>140.167.330</b>	<b>127.126.597</b>	<b>126.821.620</b>	<b>120.613.535</b>	<b>-19.553.795</b>	<b>86,05%</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crèdits reconduïts	Transf. de crèdit	Ampliacions de Crèdit	PRESS FINAL 2019	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
<b>INGRESSOS</b>								
<b>3 - TAXES I ALTRES INGRESSOS</b>								
391 - Recàrrecs i sancions	0	0	0	0	0	113.479	113.479	---
392 - Diferències positives de canvi	0	0	0	0	0	52.744	52.744	---
399 - Ingressos diversos	23.400	0	0	0	23.400	265.096	241.696	1132,89%
<b>TOTAL TAXES I ALTRES INGRESSOS</b>	<b>23.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.400</b>	<b>431.319</b>	<b>407.919</b>	<b>1843,24%</b>
<b>5 - INGRESSOS PATRIMONIALS</b>								
500 - Interessos de títols i valors de fèstat	450.280	0	0	0	450.280	476.832	26.553	105,90%
521 - Interessos de dipòsits i comptes bancaris	237.000	0	0	0	237.000	623.344	386.344	263,01%
530 - Productes Financers	294.456	0	0	0	294.456	70.228	-224.228	23,85%
540 - Rendes d'immobles	48.000	0	0	0	48.000	48.000	0	100,00%
560 - Facturació a clients	54.576.097	0	0	0	54.576.097	55.887.942	1.311.845	102,40%
561 - Facturació a operadors	29.309.133	0	0	0	29.309.133	32.709.525	3.400.391	111,60%
<b>TOTAL INGRESSOS PATRIMONIALS</b>	<b>84.914.966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84.914.966</b>	<b>89.815.871</b>	<b>4.900.905</b>	<b>105,77%</b>
<b>6 - ALIENACIÓ INVERSIONS</b>								
610 - Venda d'inversions reals	0	0	0	0	0	33.790	33.790	---
<b>TOTAL VENDA INVERSIONS REALS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33.790</b>	<b>33.790</b>	<b>---</b>
<b>8 - ACTIUS FINANCERS</b>								
800 - Deute Sector Públic Curt Termini	0	0	0	0	0	42.427.505	42.427.505	---
801 - Deute Sector Públic llarg Termini	37.938.420	0	0	0	37.938.420	0	-37.938.420	0,00%
810 - Ingrés préstecs C/T	0	0	0	0	0	0	0	---
811 - Ingrés préstecs L/T	1.038.632	0	0	0	1.038.632	23.074	-1.015.558	2,22%
821 - Venda Opera. capital altres em	0	0	0	0	0	32.086.350	32.086.350	---
822 - Altres Inversions financeres	0	0	0	0	0	1.001.261	1.001.261	---
870 - Incorporació de romanents	7.658.083	7.862.628	0	731.200	16.251.911	0	-16.251.911	0,00%
<b>TOTAL ACTIUS FINANCERS</b>	<b>46.635.135</b>	<b>7.862.628</b>	<b>0</b>	<b>731.200</b>	<b>55.228.963</b>	<b>75.538.190</b>	<b>20.309.227</b>	<b>136,77%</b>
<b>TOTAL INGRESSOS (II)</b>	<b>131.573.502</b>	<b>7.862.628</b>	<b>0</b>	<b>731.200</b>	<b>140.167.330</b>	<b>165.819.170</b>	<b>25.651.840</b>	<b>118,30%</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Nota: El saldo del pressupost inicial dels comptes 520, 521 i 530 difereix del que es va aprovar a la Llei del pressupost, tot i que el saldo inicial global del capítol 5 coincideix.



## 2.3. Evolució de les magnituds i ratis principals

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

### Resum pressupost inicial d'ingressos

Pressupost d'ingressos	Pressupost 2012	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016	Pressupost 2017	Pressupost 2018	Pressupost 2019
3. Taxes i altres ingressos	-	-	-	-	-	-	22.800	23.400
5. Ingressos patrimonials	87.369.051	81.969.434	79.281.180	78.881.212	91.164.381	86.901.876	86.318.448	84.914.966
<b>Ingressos corrents</b>	<b>87.369.051</b>	<b>81.969.434</b>	<b>79.281.180</b>	<b>78.881.212</b>	<b>91.164.381</b>	<b>86.901.876</b>	<b>86.341.248</b>	<b>84.938.366</b>
8. Actius financers	5.000.000	8.256.952	20.124.760	2.454.046	58.742.596	45.233.624	25.737.781	46.635.135
<b>Ingressos de capital</b>	<b>5.000.000</b>	<b>8.256.952</b>	<b>20.124.760</b>	<b>2.454.046</b>	<b>58.742.596</b>	<b>45.233.624</b>	<b>25.737.781</b>	<b>46.635.135</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>92.369.051</b>	<b>90.226.386</b>	<b>99.405.940</b>	<b>81.335.258</b>	<b>149.906.977</b>	<b>132.135.500</b>	<b>112.079.029</b>	<b>131.573.501</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

### Resum pressupost inicial de despeses

Pressupost de despeses	Pressupost 2012	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016	Pressupost 2017 (**)	Pressupost 2018	Pressupost 2019
1. Despeses de personal	12.588.972	11.986.888	11.823.754	11.808.603	12.587.221	14.620.340	14.956.470	15.308.727
2. Consum de béns corrents i serveis	33.296.287	30.945.062	29.581.615	30.928.214	32.525.945	28.891.212	28.917.944	26.145.288
3. Despeses financeres	202.173	211.730	215.000	209.780	204.780	200.000	200.000	200.650
4. Transferències corrents	201.698	201.733	299.013	404.789	285.043	982.160	1.004.676	759.634
<b>Despeses corrents</b>	<b>46.289.130</b>	<b>43.345.413</b>	<b>41.919.382</b>	<b>43.351.386</b>	<b>45.602.989</b>	<b>44.693.712</b>	<b>45.079.090</b>	<b>42.414.299</b>
6. Inversions reals	27.509.257	27.380.973	26.728.821	27.168.486	30.296.364	38.207.352	31.114.998	18.709.202
7. Transferències de capital	7.589.700	7.000.000	8.300.000	8.300.000	26.900.000	28.234.435	22.884.942	27.000.000
8. Actius financers	10.980.964	12.500.000	22.457.737	2.515.386	47.107.624	21.000.000	13.000.000	43.450.000
<b>Despeses de capital</b>	<b>46.079.921</b>	<b>46.880.973</b>	<b>57.486.558</b>	<b>37.983.872</b>	<b>104.303.988</b>	<b>87.441.787</b>	<b>66.999.940</b>	<b>89.159.202</b>
<b>Total despeses</b>	<b>92.369.051</b>	<b>90.226.386</b>	<b>99.405.940</b>	<b>81.335.258</b>	<b>149.906.977</b>	<b>132.135.499</b>	<b>112.079.030</b>	<b>131.573.501</b>

(\*\*) Tal com s'explica a l'informe corresponent el pressupost inicial retut per l'entitat difereix de l'aprovat a la Llei del pressupost

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

Evolució del pressupost



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

### Resum de la liquidació del pressupost d'ingressos

Pressupost d'ingressos	Liquidat 2012	Liquidat 2013 (*)	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017 (**)	Liquidat 2018 (**)	Liquidat 2019 (**)
3. Taxes i altres ingressos	160.760	350.436	154.756	156.272	299.469	345.975	331.514	431.319
4. Transferències corrents	-	-	-	7.677	-	-	-	-
5. Ingressos patrimonials	87.197.031	85.239.798	92.391.499	99.506.454	105.465.646	123.070.975	88.855.693	89.815.871
<b>Ingressos corrents</b>	<b>87.357.791</b>	<b>85.590.234</b>	<b>92.546.255</b>	<b>99.670.403</b>	<b>105.765.115</b>	<b>123.416.950</b>	<b>89.187.207</b>	<b>90.247.190</b>
6. Alienació d'inversions	211.663	43.676	248.458	64.129	23.029	25.685	30.709	33.790
8. Actius financers	5.672.259	11.256.395	21.085.657	2.454.046	58.967.061	33.657.105	7.619.488	75.538.190
<b>Ingressos de capital</b>	<b>5.883.922</b>	<b>11.300.071</b>	<b>21.334.115</b>	<b>2.518.175</b>	<b>58.990.090</b>	<b>33.682.790</b>	<b>7.650.197</b>	<b>75.571.980</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>93.241.713</b>	<b>96.890.305</b>	<b>113.880.370</b>	<b>102.188.578</b>	<b>164.755.205</b>	<b>157.099.740</b>	<b>96.837.404</b>	<b>165.819.170</b>

(\*) Ajustat segons observacions de l'informe

(\*\*) Durant aquest exercici l'entitat ha finançat parcialment el seu pressupost amb incorporació de romanents d'exercicis anteriors

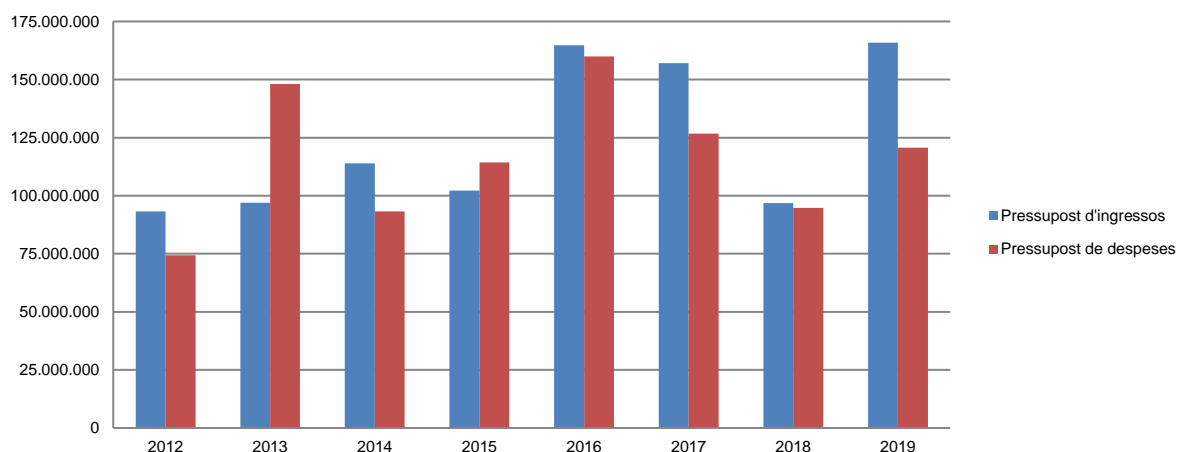
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

## Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Pressupost de despeses	Liquidat 2012	Liquidat 2013	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017	Liquidat 2018	Liquidat 2019
1. Despeses de personal	11.677.815	11.159.957	10.773.794	25.713.437	12.580.221	14.473.692	16.113.296	14.775.671
2. Consum de béns corrents i serveis	28.197.198	26.069.424	28.057.215	29.406.774	29.268.391	28.820.563	29.813.270	24.443.620
3. Despeses financeres	198.161	192.179	186.977	185.691	227.041	330.682	261.545	228.282
4. Transferències corrents	146.251	160.706	276.273	158.367	249.187	911.798	673.475	607.754
<b>Despeses corrents</b>	<b>40.219.425</b>	<b>37.582.266</b>	<b>39.294.259</b>	<b>55.464.269</b>	<b>42.324.840</b>	<b>44.536.735</b>	<b>46.861.586</b>	<b>40.055.327</b>
6. Inversions reals	22.901.451	21.059.156	17.729.167	27.303.122	23.805.385	20.402.477	13.790.239	11.651.589
7. Transferències de capital	8.252.340	47.294.368	7.300.000	20.178.720	32.878.427	25.856.774	27.004.258	27.000.000
8. Actius financers	2.999.442	42.174.704	28.933.631	11.434.229	60.961.706	35.971.457	7.148.829	41.906.619
<b>Despeses de capital</b>	<b>34.153.233</b>	<b>110.528.228</b>	<b>53.962.798</b>	<b>58.916.071</b>	<b>117.645.518</b>	<b>82.230.708</b>	<b>47.943.326</b>	<b>80.558.208</b>
<b>Total despeses</b>	<b>74.372.658</b>	<b>148.110.494</b>	<b>93.257.057</b>	<b>114.380.340</b>	<b>159.970.358</b>	<b>126.767.443</b>	<b>94.804.912</b>	<b>120.613.535</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

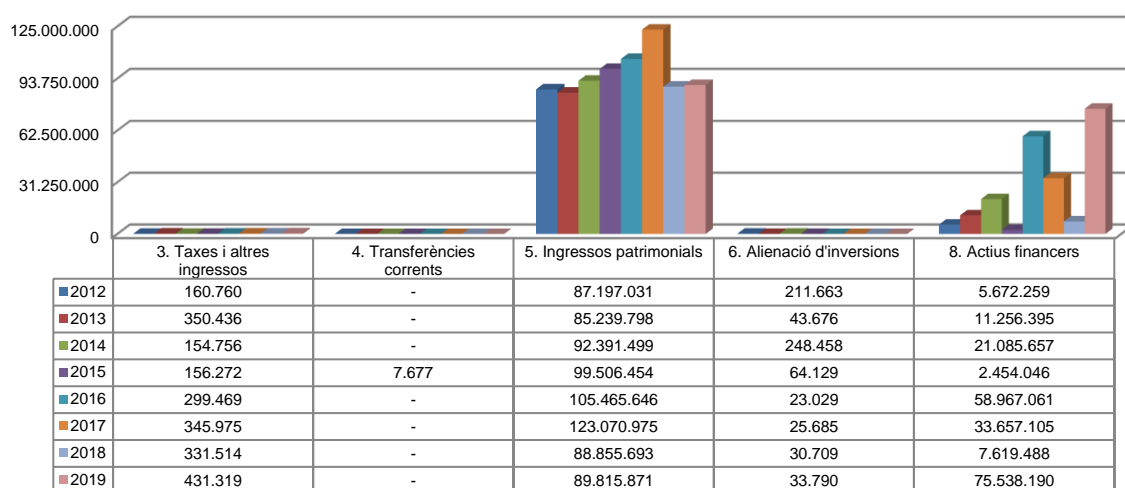
### Evolució liquidació del pressupost



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

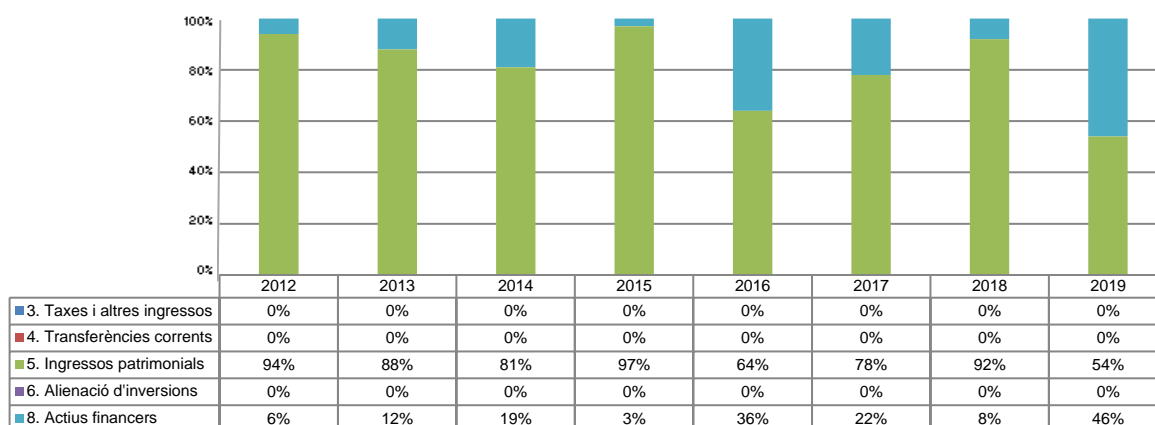
La distribució de les liquidacions d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

### Liquidació pressupost ingressos valor absolut



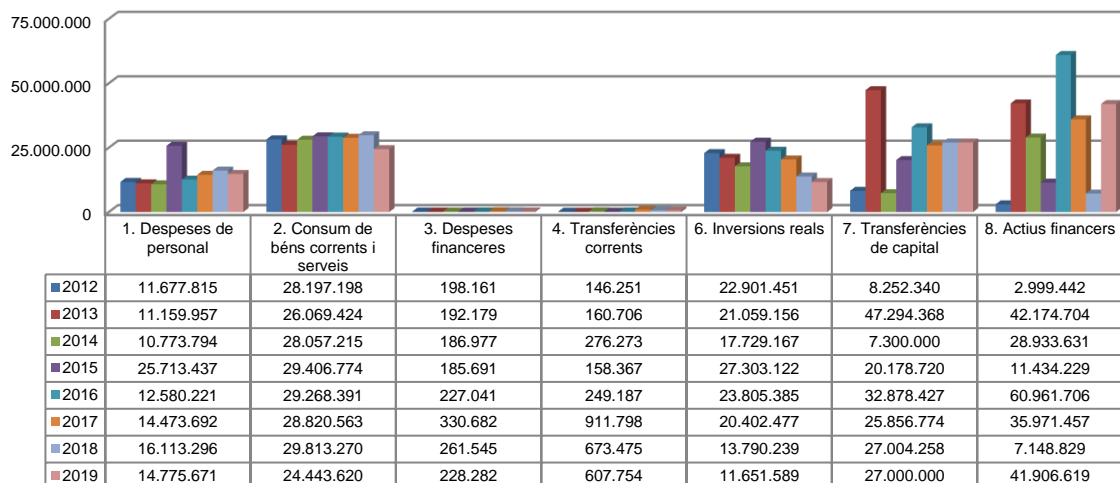
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

### Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



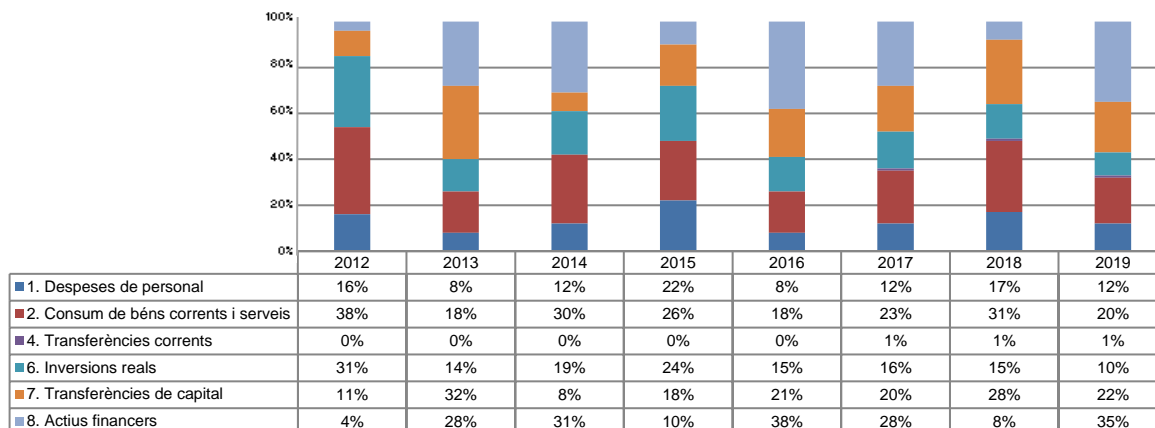
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU

### Liquidació pressupost despeses valor absolut



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

### Liquidació pressupost despeses valor relatiu



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU

## Resultat pressupostari

Es presenta a continuació l'evolució del resultat pressupostari:

Descripció	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Total ingressos liquidats	93.241.713	96.890.305	113.880.370	102.188.578	164.755.205	157.099.740	96.837.404	165.819.170
Total despeses liquidades	74.372.658	148.110.494	93.257.057	114.380.340	159.970.358	126.767.443	94.804.912	120.613.535
<b>Resultat pressupostari</b>	<b>18.869.055</b>	<b>-51.220.189</b>	<b>20.623.313</b>	<b>-12.191.762</b>	<b>4.784.847</b>	<b>30.332.297</b>	<b>2.032.492</b>	<b>45.205.635</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

## Indicadors i ratis

Ratis de liquiditat			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019
<b>Fons de maniobra</b> (Hauria de tenir valor positiu)	=	Actiu corrent - Passiu corrent	115.168.472	97.965.737	111.269.960	133.354.182	161.981.192
<b>Rati de liquiditat</b> (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%)	=	Actiu corrent Passiu corrent	215,7%	230,2%	294,8%	446,4%	531,8%
<b>Rati de tresoreria</b> (Valor pròxim al 100%)	=	Efectiu i altres actius líquids equivalents Passiu corrent	19,8%	8,5%	27,6%	17,8%	3,2%
Indicadors			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019
<b>Indicadors de subvencions</b> (% de subvencions sobre els ingressos d'explotació)	=	Altres ingressos d'explotació Ingressos d'explotació	0,0%	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%
<b>Indicador de xifra de negoci</b> (% de la xifra de negoci sobre els ingressos d'explotació)	=	Import net de la xifra de negoci Ingressos d'explotació	100,0%	99,7%	99,8%	99,7%	99,7%
<b>Indicador de consum</b> (% de les despeses de consum de mercaderies, matèries primes i altres materials, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials Despeses d'explotació	17,8%	14,8%	14,7%	16,0%	15,7%
Ratis de rendibilitat			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019
<b>Rendibilitat financera</b> (Taxes més elevades indiquen una major rendibilitat del patrimoni propietat dels accionistes)	=	Benefici net Patrimoni net	10,2%	11,2%	14,1%	5,2%	9,3%
<b>Rendibilitat econòmica</b> (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	=	Benefici abans d'impostos Actiu total	8,3%	9,7%	13,3%	5,1%	8,8%
Terminis de cobrament i pagament			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019
<b>Termini de cobrament x dies</b> (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a cobrar dels seus clients)	=	Clients x 365 Ingressos d'explotació	109	97	186	172	145
<b>Termini de pagament x dies</b> (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a pagar als seus proveïdors)	=	Proveïdors x 365 Despeses d'explotació	367	303	259	192	153
Ratis d'endeutament			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019
<b>Rati d'endeutament</b> (Deutes totals de l'entitat respecte al total dels recursos obtinguts)	=	Passiu corrent i no corrent Total patrimoni net i passiu	24,8%	19,1%	14,5%	10,7%	11,1%
<b>Rati de qualitat del deute</b> (Pes dels creditors a llarg termini en el total de creditors)	=	Passiu corrent Passiu corrent i no corrent	95,4%	94,5%	93,4%	90,8%	83,6%
<b>Rati de despeses financeres</b> (Si és superior al 50% ens alerta que les despeses financeres són excessives)	=	Despeses financeres Ingressos d'explotació	0,0%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%
Ratis de rotació			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019
<b>Rati de rotació de clients</b> (Freqüència de recuperació dels comptes per cobrar. Com més rotació de clients, més beneficiós per a l'empresa)	=	Ingressos d'explotació Clients	3	4	2	2	3
<b>Rati de rotació de proveïdors</b> (Freqüència de pagament als proveïdors)	=	Despeses d'explotació Proveïdors	1	1	1	2	2

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

### **3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS**

#### **Relatives a la comptabilitat**

- La societat ha subscrit, l'any 2020, un conveni amb la Fundació ActuaTech pel finançament del programa d'actuació per a la Transformació Digital d'Andorra en el qual es compromet a aportar fins a 4,5 milions d'euros en quatre anys. S'ha enregistrat com despeses no recurrents de l'exercici la totalitat de l'import compromès quan, en no representar una obligació a la data del tancament de l'exercici, d'acord amb el que disposa el PGC, l'operació no és susceptible de ser enregistrada pel que el resultat de l'exercici estaria menysvalorat per aquest import. (nota 2.1.15)

#### **Altres observacions**

- En relació als comptes anuals de la societat ANSEAC, SA, no s'han pogut dur a terme la totalitat dels procediments de fiscalització que té establerts el Tribunal per a les societats participades per les entitats objecte de fiscalització, la qual cosa constitueix una limitació a l'abast del treball del Tribunal. (nota 1.6)

### **4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS**

Les observacions i recomanacions formulades en exercicis anteriors que segueixen pendents, amb les corresponents matisacions o actualitzacions en el cas que n'hi hagi, es recullen a continuació:

#### **Relatives a la comptabilitat**

- Andorra Telecom, SAU no ha presentat els seus estats consolidats tal i com obliga l'article 5 del Decret del 15-02-2012 pel qual es modifica el Reglament de formulació dels comptes anuals consolidats, i l'article 12.5 paràgraf segon de la LSEPF. (nota 2.1)

### **5. CONCLUSIONS**

De les verificacions efectuades d'acord amb procediments d'auditoria es desprèn que, excepte per les conseqüències que es deriven de les observacions contingudes en els apartats 3 i 4, i subjecte a les limitacions esmentades a la nota 1.6 els comptes anuals sotmesos a fiscalització expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la societat Andorra Telecom, SAU a 31 de desembre de 2019, dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu, i contenen, juntament amb la memòria que els acompanya, la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats, recollits en el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

## **6. SOCIETATS DEPENDENTS D'ANDORRA TELECOM, SAU**

### **6.1. Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA**

Es transcriu a continuació l'informe d'auditoria sobre els estats financers d'Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA, tramès al Tribunal de Comptes per part d'Andorra Telecom, SAU, així com el balanç, el compte de pèrdues i guanys i l'estat de canvis del patrimoni net.

Aquest informe no ha estat objecte de fiscalització complementària per part del Tribunal. (Veure nota 1.6)

## INFORME D'AUDITORIA EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als accionistes d'Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA:

### Opinió amb excepcions

Hem auditat els comptes anuals abreujats adjunts de la societat Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA (la Societat), que comprenen el balanç abreujat a 31 de desembre de 2019, el compte de pèrdues i guanys abreujat, l'estat de canvis del patrimoni net abreujat i la memòria abreujada corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, excepte pels efectes del fet descrit en el paràgraf de *Fonament de l'opinió amb excepcions* del nostre informe, els comptes anuals abreujats adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2019, així com dels seus resultats corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la Nota 2.1 de la memòria abreujada adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en aquest.

### Fonament de l'opinió amb excepcions

Amb data 21 de maig de 2020 el Consell d'Administració de la Societat va acordar la liquidació als accionistes de les comissions pendents de vendes corresponents a l'activitat de l'exercici 2019 per import de 28.549 euros. Tot i que la liquidació definitiva s'ha aprovat amb posterioritat a la data de formulació dels comptes anuals corresponents a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2019, aquest import s'ha meritat i, per tant, hauria d'haver estat provisionat al tancament de l'esmentat exercici i, en conseqüència, el resultat de l'exercici 2019 hauria de disminuir en l'import anteriorment mencionat, abans de considerar el corresponent efecte fiscal.

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals abreujats* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals abreujats, que figuren recollits en el Codi d'Ètica per a professionals de la Comptabilitat del Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a Comptadors (Codi d'Ètica de l'IESBA), i hem acomplert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb aquests requeriments.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió amb excepcions.



---

### **Paràgraf d'èmfasi**

Cridem l'atenció sobre la nota 18 dels comptes anuals abreujats adjunts, que descriu una incertesa relacionada amb el resultat i els efectes que la situació de crisi del COVID 19 podria arribar a produir en les operacions futures de la Societat. La nostra opinió no ha estat modificada en relació a aquesta qüestió.

---

### **Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals abreujats**

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals abreujats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Andorra i del control intern que considerin necessari per a permetre la preparació dels comptes anuals abreujats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals abreujats, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per a continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

---

### **Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals abreujats**

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals abreujats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que contingui la nostra opinió. Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb les NIA sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o en conjunt, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que prenen els usuaris basant-se en els comptes anuals abreujats.

Una descripció més detallada de les nostres responsabilitats en relació amb l'auditoria dels comptes anuals abreujats es troba en l'Annex I a aquest informe d'auditoria. Aquesta descripció és part integrant del nostre informe d'auditoria.

DELOITTE ANDORRA AUDITORS I ASSESSORS, SLU



José Antonio González Fernández

15 de setembre de 2020



# ANDORRANA DE SERVEIS D'ATENCIÓ AL CLIENT, SA

## Balanç

(Imports en euros)

BALANÇ ABREUJAT Exercici 2019

Empresa: ANSEAC, SA

Actiu				Passiu			
Capítol		Exercici 2019	Exercici 2018	Capítol		Exercici 2019	Exercici 2018
A)	Actius no corrents	277.348	367.330	A)	Patrimoni Net	305.280	403.063
I	Immobilitzat intangible	22.561	40.762	I	Capital	60.000	60.000
II	Immobilitzat tangible	254.787	326.768	II	Prima d'emissió		
III	Inversions immobiliàries			III	Reserves	243.063	194.620
IV	Immobilitzat financer			IV	Instruments de capital propis		
				V	Resultats d'exercici anteriors		
				VI	Resultats de l'exercici	2.217	148.443
				VII	Dividends a compte		
B)	Actius corrents	541.013	774.087	B)	Passius no corrents	375.402	463.665
I	Altres actius no corrents en venda			I	Provisions a llarg termini		
II	Existències			II	Deutes a llarg termini	57.304	97.988
III	Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	207.484	387.333	III	Deutes amb empreses del grup i associades a ll/termini	318.098	365.676
IV	Inversions financeres a curt termini			IV	Subvencions		
V	Tresoreria	331.781	185.036				
VI	Ajustaments per periodificació	1.748	1.718	C)	Passius corrents	137.679	274.690
				I	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda		
				II	Provisions a curt termini	49.031	38.482
				III	Deutes a curt termini	47.579	56.787
				IV	Deutes amb empreses del grup i associades a c/termini	41.069	179.421
				V	Creditors comercials i altres comptes a pagar		
				VI	Ajustaments per periodificació		
	Total Actiu	818.361	1.141.417		Total Passiu	818.361	1.141.417

1

163CC Comptes + Impostos 2019.xlsx / BALANÇ

**ANDORRANA DE SERVEIS D'ATENCIÓ AL CLIENT, SA**  
**Compte de pèrdues i guanys**  
(Imports en euros)

PÈRDUES I GUANYES ABREUJAT Exercici 2019

Empresa: ANSEAC, SA

Capítol		Exercici 2019	Exercici 2018
<b>I</b>	<b>Ingressos d'explotació</b>		
1	Import net de la xifra de negocis	14.1 1.097.505	1.535.351
2	Altres ingressos d'explotació		
	<b>Total Ingressos d'explotació</b>	<b>1.097.505</b>	<b>1.535.351</b>
<b>II</b>	<b>Despeses d'explotació</b>		
1	Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials	-2.935	
2	Despeses de personal		
	a) Sous i salaris	14.2 -697.598	-912.102
	b) Càrregues socials	-106.202	-139.479
	c) Aportacions i dotacions per pensions		
3	Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa dels immobilitzats intangibles i tangibles	-91.177	-91.140
4	Variació del deteriorament del circulant		
5	Altres despeses d'explotació	-182.427	-218.234
	<b>Total despeses d'explotació</b>	<b>-1.080.339</b>	<b>-1.360.954</b>
	<b>Resultat de l'explotació</b>	<b>17.166</b>	<b>174.398</b>
<b>III</b>	<b>Resultat Financer</b>	<b>-14.949</b>	<b>-17.484</b>
1	Resultat Financer	-14.949	-17.484
	<b>Resultat de les operacions</b>	<b>2.217</b>	<b>156.914</b>
<b>IV</b>	<b>Altres Ingressos i Despeses no recurrents</b>		
1	Altres ingressos no recurrents		
2	Altres despeses no recurrents		-12
	<b>Total altres ingressos i despeses no recurrents</b>		<b>0</b>
	<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>2.217</b>	<b>156.901</b>
<b>IV</b>	<b>Impost sobre beneficis</b>	15 0	-8.459
	<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>2.217</b>	<b>148.443</b>

**ANDORRANA DE SERVEIS D'ATENCIÓ AL CLIENT, SA**  
**Estat de canvis del patrimoni net**  
 (Imports en euros)

ESTAT DE CANVI DEL PATRIMONI NET ABREUJAT 2019

Empresa: ANSEAC, SA

	Capital	Prima d'emissió	Reserva de revalorització	Altres reserves	Instruments de capital propis	Resultats d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	TOTAL
A) Saldo 31/12/17	60.000	0	0	47.668	0	0	0	286.953	0	394.620
I. Ajustament per canvis de criteris comptables X-2 i anteriors										
II. Ajustaments per errors X-2 i anteriors										
B) Saldo ajustat a 01/01/2018	60.000	0	0	47.668	0	0	0	286.953	0	394.620
I. Resultat de l'exercici								148.443		
II. Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net										
III. Operacions amb socis i propietaris										
1. Distribució de dividends				-140.000						
2. Ampliacions / reduccions de capital										
3. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)										
4. Altres moviments (detallar)				286.953				-286.953		
IV. Altres variacions del patrimoni net (detalleu-les)										
C) Saldo 31/12/2018	60.000	0	0	194.620	0	0	0	148.443	0	403.063
I. Ajustaments per canvis de criteris comptables X-1 i anteriors										
II. Ajustaments per errors X-1 i anteriors										
D) Saldo ajustat a 01/01/2019	60.000	0	0	194.620	0	0	0	148.443	0	403.063
I. Resultat de l'exercici								2.217		
II. Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net										
III. Operacions amb socis i propietaris										
1. Distribució de dividends				-100.000						
2. Ampliacions / reduccions de capital										
3. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)										
4. Altres moviments (detalleu-los)				148.443				-148.443		
E) Saldo a 31/12/2019	60.000	0	0	243.063	0	0	0	2.217	0	305.280

3

IN ICC Company - Impostos 2019 (Net) PDF

## **7. AL·LEGACIONS**

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

Es transcriu a continuació la resposta rebuda:



## Al·legacions informe d'auditoria 2019

A continuació es procedeix a formular les següents al·legacions i/o aclariments en relació a l'apartat 3 "Observacions i recomanacions" i l'apartat 4 "Observacions i recomanacions d'anys anteriors" de l'informe del Tribunal de Comptes relatiu a l'exercici 2019.

### 1. Apartat 3 Observació relativa a la comptabilitat

- *"La societat ha subscrit, l'any 2020, un conveni amb la Fundació ActuaTech pel finançament del programa d'actuació per a la Transformació Digital d'Andorra en el qual es compromet a aportar fins a 4,5 milions d'euros en quatre anys. S'ha enregistrat com despeses no recurrents de l'exercici la totalitat de l'import compromès quan, en no representar una obligació a la data del tancament de l'exercici, d'acord amb el que disposa el PGC, l'operació no és susceptible de ser enregistrada pel que el resultat de l'exercici estaria menysvalorat per aquest import. (nota 2.1.15)".*

En relació a l'observació efectuada, tenim a bé indicar que en data 16 de desembre de 2019 el Consell d'Administració de la Societat, atenent als resultats extraordinaris de l'operació de venda d'Avatel va acordar que "es destini part d'aquests resultats al projecte de digitalització, i que es formalitzi, mitjançant provisió financera, el compromís irrevocable d'Andorra Telecom de dotació econòmica per a que el projecte pugui avançar adequadament i al ritme esperat en els propers 3 anys". En aquest sentit, es necessari destacar el caràcter irrevocable del compromís adquirit que va ser objecte d'aprovació d'un crèdit extraordinari plurianual per part de la Junta General de la Societat i posterior signatura d'un conveni de col·laboració amb la Fundació Actuatech per a l'impuls i finançament d'aquest projecte per part d'Andorra Telecom. El projecte és impulsat sota la tutela del Patronat de la Fundació Actuatech atesa la transversalitat dels objectius del programa.

Com a conseqüència, la Societat va procedir a registrar aquest compromís contret amb caràcter irrevocable, a l'epígraf Provisions a llarg termini i curt termini del seu balanç de situació, per l'import total de 4,5 milions d'euros. La Societat va determinar, en base a les resolucions comptables existents en la matèria en els països veïns, el tractament, que al seu entendre millor reflectia en els comptes la imatge de la realitat economico patrimonial al tancament 2019.

En aquest sentit, a manca de resolucions comptables en la matèria a Andorra, la societat, seguint el principi de prudència, va prendre com a referència la resolució feta per l'ICAC (Instituto de Contabilidad y Auditoria de Cuentas), en la consulta 5 publicada al BOICAC 90 d'Espanya "APORTACIÓN ECONÓMICA A FUNDACIONES CON LAS QUE SE HA SUSCRITO UN CONVENIO DE COLABORACIÓN EMPRESARIAL". Aquesta consulta, no té caràcter vinculant, però sí un important valor interpretatiu.

A continuació es transcriu la resolució de l'ICAC en la matèria i subratllem aquells elements que ens semblen de major rellevància.

*"Consulta 5 Sobre el reflejo contable de la aportación económica realizada por una empresa a dos fundaciones con las que se ha suscrito un convenio de colaboración empresarial.*

*Respuesta*

*El apartado 1 del artículo 25 de la Ley 49/2002, de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo, señala: "Se entenderá por convenio de colaboración empresarial en actividades de interés general, a los efectos previstos en esta Ley, aquel por el cual las entidades a que se refiere el artículo 16, a cambio de una ayuda económica para la realización de las actividades que efectúen en cumplimiento del objeto o finalidad específica de la entidad, se comprometen por escrito a difundir, por cualquier medio, la participación del colaborador en dichas actividades. La difusión de la participación del colaborador en el marco de los convenios de colaboración definidos en este artículo no constituye una prestación de servicios".*

*Por su parte, el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, en su primera parte, Marco Conceptual de la Contabilidad, dispone que los efectos de las transacciones o hechos económicos se registrarán cuando ocurran, imputándose al ejercicio al que las cuentas anuales se refieran, los gastos y los ingresos que afecten al mismo, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro; que los gastos son decrementos en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de salidas o disminuciones en el valor de los activos, o de reconocimiento o aumento del valor de los pasivos, siempre que no tengan su origen en distribuciones, monetarias o no, a los socios o propietarios, en su condición de tales; que los pasivos son obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para cuya extinción la empresa espera desprenderse de recursos que puedan producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro; y que para reconocer un pasivo en el balance ha de ser probable que, a su vencimiento y para liquidar la obligación, deban entregarse o cederse recursos que incorporen beneficios o rendimientos económicos futuros, y siempre que se puedan valorar con fiabilidad.*

*Pues bien, para poder otorgar un adecuado tratamiento contable a los hechos descritos y, en particular, para concluir si el importe de la ayuda comprometida debe reconocerse como un gasto en el momento inicial de la firma del convenio, o si debe periodificarse a medida que se difunde la colaboración, la cuestión a dilucidar, como paso previo, es saber cuál es la causa del desplazamiento patrimonial.*

*Si una vez analizado el fondo económico del convenio de colaboración pudiera llegarse a concluir que las fundaciones asumen una obligación equivalente, en términos de racionalidad económica, a la contraprestación recibida para difundir la colaboración de la entidad aportante, el acuerdo debería calificarse como la prestación de un servicio de publicidad y la imputación del gasto a la cuenta de pérdidas y ganancias debería ajustarse al principio de devengo y, en consecuencia, reconocerse a medida que se fuese incurriendo en la prestación del servicio por parte de las fundaciones.*

*Por el contrario, si después de realizar el citado análisis, se llegase a la conclusión que la causa que justifica el desplazamiento patrimonial no es otra que conceder una ayuda a las citadas entidades a cambio de una contraprestación simbólica, en comparación con el importe comprometido, consistente en difundir la colaboración de la consultante en las actividades desarrolladas por las fundaciones, el acuerdo suscrito, a diferencia de los contratos de patrocinio (que se rigen por la Ley General de Publicidad) no parece que encierre dos obligaciones a ejecutar por las partes, sino que su naturaleza jurídica y, en consecuencia, económica, estaría más cercana a la donación. Si así fuese, desde un punto de vista contable, en la medida que la salida de recursos sea probable, y en sintonía con las definiciones que se han reproducido más arriba, la obligación incurrida por la empresa debería llevar a reconocer, en el momento inicial, un gasto y el correspondiente pasivo por el valor actual del importe total comprometido."*

En base a les conclusions de la consulta precedent, i d'acord amb el principi de prudència, Andorra Telecom va estimar que dotar les corresponents provisions pel total dels



compromisos contrets amb Actuatech en data desembre del 2019, constituïa el tractament que millor reflectia en els comptes, la realitat i finalitat dels compromisos adquirits. Aquest tractament va considerar-se adequat per part dels auditors independents de la Societat.

Aquest tractament purament financer, no afecta la presentació dels estats de liquidació pressupostària, que, en aquest cas, i atenent al principi de flux de caixa, la Societat enregistrarà la corresponent liquidació en base als imports que es vagin alliberant anualment.

## 2. Apartat 3 Altres observacions

- ***En relació als comptes anuals de la societat ANSEAC, SA, no s'han pogut dur a terme la totalitat dels procediments de fiscalització que té establerts el Tribunal per a les societats participades per les entitats objecte de fiscalització, la qual cosa constitueix una limitació a l'abast del treball del Tribunal. (nota 1.6)***

En relació a la participació d'Andorra Telecom en la societat ANSEAC, SA, cal mencionar que es tracta d'una societat en control conjunt (vegis al·legació següent sobre els comptes consolidats). És per tant, important precisar que ANSEAC, SA, societat de dret privat i com a tal regulada per la normativa relativa a les societats anònimes i de responsabilitat limitada, no reuneix, de conformitat amb la normativa vigent els requisits per a ser considerada Societat pública al no poder Andorra Telecom exercir com a societat dominant. Com a societat de dret privat i en tant que no sobrepassa els límits previstos pels articles 72 i 73 de la Llei 20/2007 de societats anònimes i de responsabilitat limitada, no està subjecta a l'obligació d'auditar els seus comptes. Notis tanmateix que malgrat ANSEAC, SA no reuneix els requisits legals per a ser auditada, la Junta General de la societat des de l'exercici 2017, procedeix a sotmetre de forma voluntària els comptes anuals a auditoria independent prèvia aprovació en Junta General.

## 3. Apartat 4 Observacions i recomanacions d'exercicis anteriors

- ***"Andorra Telecom, SAU no ha presentat els seus estats consolidats tal i com obliga l'article 5 del Decret del 15-02-2012 pel qual es modifica el Reglament de formulació dels comptes anuals consolidats, i l'article 12.5 paràgraf segon de la LSEPF. (nota 2.1)".***

L'article 5 del Decret del 15-02-2012 relatiu a la formulació dels comptes anuals consolidats estableix l'obligació de formular comptes anuals consolidats a les societats matriu d'un grup de societats. L'article 1 del mateix decret defineix el concepte de grup de societats vinculat a l'existència de **control**. Per dirimir sobre la presumpció de control, i per tant la qualificació d'una societat com a societat matriu respecte a una altra societat controlada, societat filial, cal referir-se a l'article 2 on es relacionen els supòsits en els que es presumeix l'existència de control.

**La relació que existeix entre la Societat Andorra Telecom, SAU i la Societat ANSEAC, SA no compleix cap dels supòsits establerts en l'article 2 pels quals es determina la presumpció de control, i per tant no es pot determinar que Andorra Telecom pugui ser considerada com a societat dominant i en conseqüència tampoc societat matriu. Per tant no es donen**

els requisits fonamentals que suposen l'existència de grup de societats i per tant l'obligació de consolidar.

Els estatuts de la Societat ANSEAC, SA que regulen la relació societària, així com el corresponent pacte de socis, precisament busquen el principi de relació de **control conjunt** i en cap cas busquen configurar Andorra Telecom com a societat dominant. En aquest sentit la presa de qualsevol decisió rellevant per a la societat requereix necessàriament de l'acord de les dues parts.

Segons l'establert a l'article 8 dels estatuts de la societat ANSEAC, S.A. "La Junta General de Socis és l'òrgan sobirà de la societat, i com a tal, l'únic que té la competència per a prendre acords sobre les qüestions més importants de la vida social". Així mateix, l'article 13 d'aquests estatuts, estableix que la Junta General de Socis quedarà vàlidament constituïda en primera convocatòria quan assisteixin la majoria dels socis que en conjunt, representin com a mínim el 60% del capital subscrit amb dret a vot, i en segona convocatòria quan, independentment del número de socis assistents el capital present representi, com a mínim, el 51% del capital subscrit amb dret a vot.

L'article 15 determina que "La Junta General ha d'adoptar qualsevol acord pel vot favorable de la majoria del capital social present o representat, sempre que aquesta majoria signifiqui, almenys, un 51% del capital subscrit amb dret a vot."

Donat que els 2 únics socis de ANSEAC, SA tenen respectivament i exactament un 50% del capital social, no es pot determinar una relació de control o dominació per part d'Andorra Telecom, o de l'altre soci, sobre ANSEAC, S.A., sinó de control conjunt, doncs la presa de qualsevol decisió rellevant per a la societat requereix necessàriament de l'acord de les dues parts.

La normativa comptable andorrana no refereix aquest concepte de control conjunt com a tal, però sí que els principis rectors de la comptabilitat del Pla general de comptabilitat d'Andorra del 15 de febrer preveuen que, en els casos en què una qüestió no estigui regulada expressament en les disposicions andorranes vigents en matèria comptable, s'han d'aplicar els criteris establerts a les normes internacionals de comptabilitat i a les normes internacionals d'informació financera (NIC i NIIF). A més les disposicions preveuen especialment que aquestes seran d'aplicació a combinacions de negocis, operacions entre empreses del grup, negocis conijunts, entre altres.

En aquest sentit, la **NIIF 10** és la norma de referència en relació als principis de presentació i preparació dels estats financers consolidats. Més concretament, cal referir-se al punt 9 de l'apartat "**Control**" d'aquesta norma que determina que: "*9. Dos o más inversores controlan de forma colectiva una participada cuando deben actuar de forma conjunta para dirigir las actividades relevantes. En estos casos, dado que ningún inversor puede dirigir las actividades sin la cooperación de los otros, ninguno controla individualmente la participada. Cada inversor contabilizaría su participación en la participada de acuerdo con las NIIF correspondientes, tales como la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos o NIIF 9 Instrumentos Financieros.*"

Per tot l'exposat, i atenent a la normativa internacional de referència, el control conjunt no suposa control individual, ni confereix a cap de les parts una posició que s'hagi d'entendre dominant. Per tant no existeix concepte de relació matriu / filial i per tant no es donen els elements necessaris que requereixin la constitució de grup de societats als efectes de presentació d'estats financers consolidats.



Document signat digitalment per:



Jordi Nadal Bentadé

Andorra a Vella, 19 d'abril de 2021

Jordi Nadal Bentadé

## **8. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES**

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