

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe relatiu als treballs de fiscalització
corresponents al tancament de l'exercici 2017,
d'**ANDORRA TELECOM, SAU**

Maig de 2019

ÍNDEX

1. INTRODUCCIÓ	4
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	6
2. FISCALITZACIÓ REALITZADA	7
2.1. Comptes anuals	7
2.1.1. Actius no corrents	12
2.1.2. Existències	14
2.1.3. Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	14
2.1.4. Inversions financeres a curt termini	16
2.1.5. Tresoreria i comptes financers	16
2.1.6. Ajustaments per periodificació	16
2.1.7. Patrimoni net	17
2.1.8. Provisions a llarg termini	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	20
2.1.12. Despeses de personal	20
2.1.13. Altres despeses d'explotació	21
2.1.14. Ingressos i despeses financeres	21
2.1.15. Impost de societats	22
2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament	23
2.3. Altres aspectes a destacar	24
2.4. Evolució de les magnituds i ratis principals	25
3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS	29
4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS	29
5. CONCLUSIONS	29
6. AL·LEGACIONS	36
7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES	39

Abreviacions

LGFP: Llei general de les finances publiques
LCAT: Llei de creació d'Andorra Telecom, SAU
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 2017, 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 2017.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 29 de març de 2018, amb un complement d'informació en data 24 d'abril de 2018 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.

En data 24 d'abril de 2018 Andorra Telecom, SAU va lliurar al Tribunal de Comptes un informe d'auditoria encarregat per la pròpia entitat.

En data 12 de setembre de 2018 Andorra Telecom, SAU va lliurar al Tribunal de Comptes l'informe d'auditoria corresponent als estats financers tancats a 31 de desembre de 2017 de la societat pública Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA, en la que Andorra Telecom, SAU hi té una participació directa. Aquest informe d'auditoria anava acompanyat dels estats financers de la societat pública Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA a 31 de desembre de 2017, que constaven de balanç, compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis del patrimoni net i la memòria.

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 economicofinancera 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 2017, 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.

El treball de camp a les dependències de l'ens fiscalitzat va concloure el 14 de setembre de 2018.

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 economicofinancera 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.
- Decret legislatiu del 26-02-2014 de publicació del text refós de la 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada.

- Llei 33/2014 del 27 de novembre, de creació de la societat pública Andorra Telecom, SAU.
- Decret legislatiu del 20-5-2015 de publicació del text refós de la Llei general de les finances públiques, del 19 de desembre de 1996.
- Llei 3/2017, del 9 de febrer, del pressupost per a l'exercici del 2017.
- Decret del 29-03-2017 d'aprovació del Reglament relatiu a l'establiment del programa de control pressupostari per a l'exercici 2017.

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.

Andorra Telecom, SAU no ha estat subjecta al control financer, per part de la intervenció general previst a l'article 39 de la LGFP i a la Disposició addicional 3a de la LCAT.

1.6. Limitacions a l'abast

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

- A la data d'elaboració d'aquests informe no hem disposat dels comptes anuals de l'exercici 2017 de la societat Avatel & Wikiker Telecom, SL, de la que Andorra Telecom, SAU ostenta el 37,3% del capital social, pel que el Tribunal no es pot manifestar de la raonabilitat per la que figuren valorades aquestes participacions a l'actiu d'Andorra Telecom SAU, les quals figuren registrades per 16.488.373 euros.

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

2.1. Comptes anuals

Balanç

ACTIU		31/12/2017	31/12/2016
A) ACTIUS NO CORRENTS		253.645.857	242.719.958
I Immobilitzat Intangible	[Nota 5]	11.839.676	14.013.052
4 Altres Actius Intangibles		11.839.676	14.013.052
II Immobilitzat Tangible	[Nota 6]	140.897.930	146.274.446
1 Terrenys i Construccions		46.236.681	46.650.307
2 Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Tangible		91.314.074	97.410.765
3 Immobilitzacions Materials en Curs i Bestretes		3.347.175	2.213.374
IV Immobilitzat financer	[Nota 7]	100.908.251	82.432.460
IVa Empreses del grup i associades		55.689.322	27.371.942
1 Instruments de patrimoni		16.518.373	30.000
2 Crèdits i comptes a cobrar		39.170.949	27.341.942
IVb Altres empreses		45.218.929	55.060.518
1 Instruments de patrimoni		45.181.800	55.022.285
2 Crèdits i comptes a cobrar		0	0
3 Altres	[Nota 15]	37.129	38.233
B) ACTIUS CORRENTS		168.379.739	173.192.900
II Existències	[Nota 8]	2.834.369	2.652.534
1 Matèries primeres i consumibles		2.766.692	2.548.144
3 Productes acabats i mercaderies		64.420	92.896
4 Bestretes a proveïdors		3.256	11.495
III Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	[Nota 9]	48.640.843	27.837.056
1 Clients per Vendes i Prestacions de Serveis		46.248.535	25.588.123
2 Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades		229.158	122.541
3 Resta de crèdits i comptes a cobrar		2.163.151	2.126.392
IV Inversions financeres a curt termini	[Nota 10]	100.916.098	135.943.939
1 En empreses del grup i associades		7.754.142	23.286.851
2 Resta d'actius financers		93.161.956	112.657.088
V Tresoreria	[Nota 11]	15.747.755	6.366.874
VI Ajustaments per periodificació		240.674	392.496
TOTAL ACTIU		422.025.596	415.912.858

PASSIU		31/12/2017	31/12/2016
A) PATRIMONI NET [Nota 12]		360.909.685	336.298.827
I	Capital	50.000.000	50.000.000
1	Capital	50.000.000	50.000.000
III	Reserves	259.958.256	260.442.052
1	Reserva legal	10.000.000	10.000.000
5	Altres Reserves	249.958.256	250.442.052
VI	Resultat de l'exercici	50.951.429	37.757.895
VII	Dividend a compte	0	(-)11.901.121
B) PASSIUS NO CORRENTS		4.006.132	4.386.869
I	Provisions a llarg termini [Nota 13]	4.006.132	4.386.869
C) PASSIUS CORRENTS		57.109.779	75.227.163
III	Deutes a curt termini [Nota 14]	5.459.563	3.268.427
4	Altres	5.459.563	3.268.427
V	Creditors comercials i altres comptes a pagar [Nota 14]	51.650.216	71.958.736
1	Proveïdors	48.133.836	54.233.225
2	Empreses del grup i associades, creditors	72.902	63.982
3	Creditors Diversos	1.459.130	122.324
4	Bestretes de clients	155.527	51.525
5	Altres	1.828.821	17.487.679
TOTAL PASSIU		422.025.596	415.912.858

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Compte de pèrdues i guanys

COMPTE DE RESULTATS (Euros)		31/12/2017	31/12/2016
I INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ			
1 Import net de la xifra de negocis (Nota 18)		95.394.639	104.021.570
4 Altres ingressos d'explotació		228.438	295.411
Total Ingressos d'explotació		95.623.077	104.316.981
II DESPESES D'EXPLOTACIÓ			
1 Consum de mercaderies, altres materials i Serveis (Nota 19)		(-)10.016.497	(-)9.696.846
2 Despeses de personal (Nota 20)		(-)14.195.890	(-)12.197.594
a) Sous, salaris i assimilats		(-)11.528.474	(-)9.926.690
b) Càrregues socials		(-)1.882.608	(-)1.516.234
c) Altres despeses de personal		(-)784.808	(-)754.670
3 Amortització, deteriorament i resultats per venda o		(-)26.856.679	(-)24.925.894
a) Amortització		(-)25.942.003	(-)23.280.049
c) Resultats per venda o baixa		(-)914.676	(-)1.645.846
4 Deteriorament del circulat		318.761	(-)737.792
a) Existències		(-)61.686	(-)377.648
b) Crèdits i comptes a cobrar		499.101	(-)338.347
c) Altres		(-)118.654	(-)21.797
5 Altres despeses d'explotació		(-)17.189.140	(-)17.762.821
a) Arrendaments i cànon		(-)243.499	(-)175.897
b) Reparacions i conservació		(-)9.908.937	(-)9.923.587
c) Serveis professionals independents		(-)2.527.156	(-)3.794.367
d) Assegurances		(-)361.625	(-)358.108
e) Serveis de Publicitat i RRPP		(-)738.103	(-)522.272
f) Subministraments		(-)1.348.107	(-)1.517.702
g) Tributs		(-)136.992	(-)92.130
h) Altres serveis exteriors		(-)1.924.721	(-)1.378.759
Total despeses d'explotació		(-)67.939.445	(-)65.320.947
RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ		27.683.632	38.996.034
III INGRESSOS I DESPESES FINANCERES (Nota 21)			
1 Ingressos Financers		27.724.330	1.208.171
a) De participacions en instruments de patrimoni		26.755.550	0
b) D'altres actius financers		968.780	1.208.171
2 Despeses Financeres		0	0
3 Variació de valor raonable en instruments financers de negociació		659.527	423.844
4 Diferències de canvi		(-)113.565	(-)237.727
Resultat financer		28.270.292	1.394.288
RESULTAT DE LES OPERACIONS		55.953.924	40.390.322
IV ALTRES INGRESSOS I DESPESES NO RECURRENTS			
1 Altres ingressos no recurrents		145.831	77.434
2 Altres despeses no recurrents		(-)108.564	(-)11.752
Total altres ingressos i despeses no recurrents		37.268	65.683
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		55.991.192	40.456.005
V IMPOST SOBRE BENEFICIS		(-)5.039.762	(-)2.698.110
RESULTAT DE L'EXERCICI		50.951.429	37.757.895

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) Saldo ajustat a 01/01/16	50.000.000	0	0	260.442.052	0	0	0	32.398.879	(-)26.580.000	316.260.931
I Resultat de l'exercici	0	0	0	0	0	0	0	37.757.895	0	37.757.895
II Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III Operacions amb socis i propietaris	0	0	0	0	0	0	0	0	(-)11.901.121	(-)11.901.121
1 Distribució de dividends				0					(-)11.901.121	(-)11.901.121
4 Altres moviments				0						0
IV Altres variacions del patrimoni net	0	0	0	0	0	0	0	(-)32.398.879	26.580.000	(-)5.818.879
Aplicació resultat exercici anterior								(-)32.398.879	26.580.000	(-)5.818.879
C) Saldos a 31/12/16	50.000.000	0	0	260.442.052	0	0	0	37.757.895	(-)11.901.121	336.298.827
I Ajustaments per canvis de criteris comptables 2016 i anteriors	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Ajustaments per errors 2016 i anteriors	0	0	0	(-)483.796	0	0	0	0	0	(-)483.796
D) Saldo ajustat a 01/01/17	50.000.000	0	0	259.958.256	0	0	0	37.757.895	(-)11.901.121	335.815.030
I Resultat de l'exercici	0	0	0	0	0	0	0	50.951.429	0	50.951.429
II Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III Operacions amb socis i propietaris	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1 Distribució de dividends									0	0
IV Altres variacions del patrimoni net	0	0	0	0	0	0	0	(-)37.757.895	11.901.121	(-)25.856.774
Aplicació resultat exercici anterior								(-)37.757.895	11.901.121	(-)25.856.774
E) Saldos a 31/12/17	50.000.000	0	0	259.958.256	0	0	0	50.951.429	0	360.909.685

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Estat de flux d'efectiu

(Euros)	31/12/2017	31/12/2016
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	11.273.654	54.907.064
1. Resultat del període abans d'impostos	55.991.192	40.456.005
2. Ajustaments del resultat	(-)1.769.642	24.203.715
a) Amortització d'immobilitzat intangible i tangible (+).	25.942.003	23.280.049
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-).	310.965	274.497
c) Variació de provisions (+/-).	(-)629.726	463.295
e) Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat intangible i tangible (+/-).	914.676	1.645.846
g) Ingressos financers (-).	(-)27.724.330	(-)1.208.171
i) Diferències de canvi (+/-).	113.565	237.727
j) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-).	(-)659.527	(-)423.844
k) Altres ingressos i despeses (-/+).	(-)37.268	(-)65.683
3. Canvis en el capital corrent	(-)40.824.641	(-)8.816.980
a) Existències (+/-).	(-)362.174	463.052
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-).	(-)20.044.346	1.894.444
c) Altres actius corrents (+/-).	174.094	(-)245.226
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-).	(-)20.751.875	(-)10.999.324
e) Altres passius corrents (+/-).	159.660	2.768.183
f) Altres actius i passius no corrents (+/-).	0	(-)2.698.110
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	(-)2.123.255	(-)935.676
c) Cobraments d'interessos (+).	878.216	1.608.316
d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-).	(-)2.984.123	(-)2.609.675
e) Altres pagaments (cobraments) (-/+).	(-)17.348	65.683
5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (+/- 1 +/- 2 +/- 3 +/- 4)	11.273.654	54.907.064
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	24.077.566	(-)35.725.758
6. Pagaments per inversions (-).	(-)144.675.388	(-)217.465.291
a) Empreses del grup i associades.	(-)135.971.447	(-)50.509.670
b) Immobilitzat intangible.	(-)2.149.151	(-)13.192.798
c) Immobilitzat tangible.	(-)17.884.385	(-)20.402.194
e) Altres actius financers.	(-)88.670.405	(-)143.360.628
g) Altres actius.	0	0
7. Cobraments per desinversions (+).	168.752.953	181.739.533
a) Empreses del grup i associades.	23.163.590	58.976.988
c) Immobilitzat tangible.	25.685	23.029
e) Altres actius financers.	145.563.678	122.739.516
8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6).	24.077.566	(-)35.725.758
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	(-)25.856.774	(-)32.300.000
11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni.	(-)25.856.774	(-)32.300.000
a) Dividends (-).	(-)25.856.774	(-)32.300.000
12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (+/- 9 +/- 10 - 11)	(-)25.856.774	(-)32.300.000
D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi (i decimals)	(-)113.565	(-)237.727
E) AUGMENTS/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (+/- A +/-)	9.380.881	(-)13.356.420
Efectiu o equivalents a l'inici del període	6.366.874	19.723.295
Efectiu o equivalents al final del període	15.747.755	6.366.874

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 Pla General de Comptabilitat i, a fi i efecte de proporcionar a l'ensem d'una major transparència en els comptes de la societat, es recomana incloure en la memòria un detall d'elements corresponents a la partida de despeses

de personal. 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.
- Desglossament de sous, dietes, remuneracions de qualsevol classe, obligacions de jubilació o primes d'assegurança de vida al personal d'alta direcció i als membres del consell d'administració.
- Bestretes i crèdits concedits al personal d'alta direcció i als membres del consell d'administració.

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.

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 01/01/17	Altes	Baixes	Traspessos	Saldo 31/12/17
Aplicacions informàtiques	25.872.077	186.486	-1.478.660	2.149.082	26.728.986
Propietat industrial	20.076	0	0	0	20.076
Propietat intel·lectual	624.000	0	0	0	624.000
Immobilitzat en curs	195.375	1.962.664	0	-2.149.082	8.958
Altres Drets	2.070.626	0	0	0	2.070.626
Total Cost	28.782.154	2.149.151	-1.478.660	0	29.452.645
Amortització acumulada	-14.769.102	-4.272.236	1.428.368	0	-17.612.970
VALOR NET	14.013.052	-2.123.085	-50.291	0	11.839.676

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				Saldo 31/12/17
	01/01/17	Altes	Baixes	Traspàs	
Terrenys	30.089.860	0	0	269.599	30.359.460
Edificis i altres construccions	20.142.413	0	0	0	20.142.413
Equips i instal·lacions Tècniques	251.799.160	5.775.140	-29.931.698	9.781.895	237.424.497
Utilitatge	1.968.795	95.400	-87.307	0	1.976.888
Mobiliari	1.458.297	11.362	-6.480	0	1.463.180
Altres immobilitzats	8.447.736	817.188	-157.394	0	9.107.530
Immunitzacions en curs	2.213.374	11.185.295	0	-10.051.494	3.347.175
Total Cost	316.119.636	17.884.385	-30.182.878	0	303.821.142
Edificis i altres construccions	-3.581.967	-683.225	0	0	-4.265.192
Equips i instal·lacions Tècniques	-156.552.656	-20.099.659	28.340.564	0	-148.311.751
Utilitatge	-1.842.364	-75.568	87.307	0	-1.830.625
Mobiliari	-1.265.715	-38.346	6.480	0	-1.297.581
Altres immobilitzats	-6.602.487	-772.970	157.394	0	-7.218.063
Total Amortització Acumulada	-169.845.190	-21.669.766	28.591.744	0	-162.923.212
VALOR NET	146.274.446	-3.785.381	-1.591.134	0	140.897.930

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				Variació valor	Saldo 31/12/17
	01/01/2017	Altes	Baixes	Traspàs		
a) Empreses del grup associades						
Inversions en capital: ANSEAC	30.000	0	0	0		30.000
Inversions en capital: AVATEL & WIKIKER TELECOM, S.L	0	16.488.373	0	0		16.488.373
Deute sector públic a llarg termini	27.068.454	18.199.420	0	-6.313.454		38.954.420
Deute sector públic (interessos meritats no vençuts)	45.195	26.261	0	-60.839		10.617
Credit a l'ANSEAC	228.293	0	0	-22.380		205.912
b) Altres empreses						
Inversions en capital	10.800.197	0	-10.500.012	0	0	300.185
Fons inversió	44.168.622	0	0	0	659.527	44.828.149
Dipòsits a termini	0	0	0	0		0
Dipòsits i fiances	91.699	0	-1.105	0		90.594
TOTAL	82.432.460	34.714.054	-10.501.117	-6.396.674	659.527	100.908.251

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%
AVATEL&WIKIKER, SL	16.488.373	37,30%
Total	16.818.558	

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

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

Valoració immobilitzat financer

Figuren en els estats financers d'Andorra Telecom, SAU, dins de l'immobilitzat financer una participació a la societat AVATEL&WIKIKER TELECOM, SL, per un import de 16.488.373 euros. A data de finalització dels treballs no s'han obtingut ni els

estats financers, ni l'informe d'auditoria de dita societat. Aquest fet impedeix manifestar-se sobre la regularitat de les actuacions i dels comptes de l'empresa referida, així com de la valoració de l'immobilitzat financer.

2.1.2. Existències

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

(Imports en euros)	31/12/2017	31/12/2016
Matèries primeres i consumibles	3.314.399,15	3.953.172
Mercaderies Comercials	64.420	92.896
Bestretes a proveïdors	3.256	11.495
Provisions per Deteriorament	-547.707	-1.405.028
Total	2.834.369	2.652.534

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)	31/12/2017	31/12/2016
DEUTORS		
CLIENTS		
Clients, factures pendents de cobrar	4.194.828	4.560.915
Clients factures impagades	3.044.012	3.216.340
TOTAL BRUT	7.238.841	7.777.255
PROVISIONS	(-)2.948.123	(-)3.216.340
TOTAL NET CLIENTS	4.290.718	4.560.915
OPERADORS		
Operadors, factures pendents de cobrar	42.744.387	22.859.940
TOTAL BRUT	42.744.387	22.859.940
PROVISIONS	(-)175.724	(-)466.431
TOTAL NET OPERADORS	42.568.664	22.393.509
GOVERN D'ANDORRA (Nota 16)		
Actius per impostos diferits	239.812	867.586
Altres MI Govern d'Andorra	321	3.342
TOTAL	240.134	870.928
ALTRES DEUTORS		
Acomptes personal	717	1.332
Deutors Diversos, factures pendents de cobrar	1.922.622	1.254.491
TOTAL BRUT	1.923.339	1.255.823
PROVISIONS	(-)382.011	(-)1.244.120
TOTAL NET ALTRES DEUTORS	1.541.328	11.704
TOTAL NET DEUTORS	48.640.843	27.837.056

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]	01/01/2017	Altes	Baixes	Traspassos	31/12/2017
INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS					
Dipòsits a curt termini amb entitats financeres	112.653.695	88.790.651	(-)108.282.389	0	93.161.956
<i>Dipòsits a curt termini amb entitats financeres</i>	<i>112.481.941</i>	<i>88.670.405</i>	<i>(-)108.157.244</i>	<i>0</i>	<i>92.995.102</i>
<i>Dipòsits a c/t (interessos meritals no vençuts)</i>	<i>171.753</i>	<i>120.245</i>	<i>(-)125.145</i>	<i>0</i>	<i>166.854</i>
Deute sector públic Govern d'Andorra a curt termini	23.258.646	1.770.566	(-)23.677.677	6.374.293	7.725.829
<i>Deute Sector Públic (Cost adquisició)</i>	<i>23.135.386</i>	<i>1.283.654</i>	<i>(-)23.135.386</i>	<i>6.313.454</i>	<i>7.597.108</i>
<i>Deute Sector Públic (interessos meritals no vençuts)</i>	<i>123.261</i>	<i>486.913</i>	<i>(-)542.292</i>	<i>60.839</i>	<i>128.721</i>
Fiances i Dipòsits Constituits a Curt Termini	3.394	0	(-)3.394	0	0
Altres actius financeres	28.205	5.933	(-)28.205	22.380	28.313
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMI	135.943.939	90.567.150	(-)131.991.665	6.396.674	100.916.098

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:

TRESORERIA [euros]	31/12/2017	31/12/2016
Comptes corrents en entitats financeres	15.736.512	6.358.238
Caixes euro i moneda estrangera	11.243	8.637
TOTAL TRESORERIA	15.747.755	6.366.874

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

2.1.6. Ajustaments per periodificació

El detall dels ajustaments per periodificació és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2017	Saldo a 31/12/2016	Variació
Despeses anticipades	240.674	392.496	-151.822
Total	240.674	392.496	-151.822

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 31/12/2016	Incrementos/ Disminucions	Resultat de l'exercici	Saldo a 31/12/2017
Capital social	50.000.000	-	-	50.000.000
Reserva legal	10.000.000	-	-	10.000.000
Altres reserves	250.442.052	-483.796	-	249.958.256
Resultat de l'exercici	37.757.895	-37.757.895	50.951.429	50.951.429
Dividend a compte	-11.901.121	11.901.121	-	-
Total	336.298.827	-26.340.570	50.951.429	360.909.685

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

2.1.8. Provisions a llarg termini

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

(Import en euros)	Saldos 01/01/2017	Dotacions 31/12/2017	Traspassos 31/12/2017	Aplicació 31/12/2017	Saldo 31/12/2017
Compromisos per Pensions personal pre-jubilat i jubilat	4.386.869		-380.737		4.006.132
TOTAL	4.386.869	0	-380.737	0	4.006.132

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

2.1.9. Passius corrents

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

DETALL PASSIU CORRENT [euros]	31/12/2017	31/12/2016
DEUTES A CURT TERMINI	5.459.563	3.268.428
Altres deutes a curt termini	620.945	630.454
Fiances rebudes de proveïdors	187.624	195.233
Dipòsits rebuts de clients	433.321	435.221
CASS creditora	539.660	521.773
Seguretat social pendent de pagament CASS creditora	539.660	521.773
Agència Tributària creditora (Nota 16)	4.298.958	2.116.201
Retencions IRPF pendents de pagament	27.480	32.676
IRNR pendent de pagament	179.298	191.822
Impost de societats pendent de pagament	3.073.124	1.645.259
Agència Tributària liquidació mensual IGI	283.708	246.445
Agència Tributària i altres (rendes en espècie)	735.349	0
CREDITS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR	51.650.216	71.958.736
Proveïdors	8.229.809	9.065.612
Operadors	39.976.929	45.231.596
Creditors Diversos	1.459.130	122.324
Bestretes de clients	155.527	51.525
Remuneracions pendents de pagament	1.828.821	17.487.679
Altres		
TOTAL DETALL PASSIU CORRENT	57.109.779	75.227.163

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

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

(Imports en euros)	31/12/2017	31/12/2016
Previsió DPO i Vacances meritades	736.739	722.205
Fons Mutu	729.620	676.621
Personal Passiu provisió a curt termini	362.463	376.869
Compromisos per Pensions Personal Actiu	0	15.686.979
Altres	0	25.005
Total	1.828.821	17.487.679

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

El desglossament del compte “*compromisos per pensions personal actiu*” és el següent:

Concepte	Import Pla de Pensions
Saldo Inicial [aportació anterior a 01/01/2017]	15.686.979
Aportació gener 2017 (Empleat + Empresa)	42.835
Rendiment Obtingut	31.926
Externalització (7/02/2017)	(-)15.761.740
Total Fons	0

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)	31/12/2017	31/12/2016
FACTURACIÓ A CLIENTS		
SOLUCIONS RESIDENCIAL		
Residencial fix	20.415.468	19.522.266
Residencial mòbil	14.769.219	13.399.604
SOLUCIONS EMPRESA		
Solucions Fixes	4.252.105	4.255.517
Solucions mòbils	1.238.544	1.257.878
Connexions privades	1.810.447	1.726.446
Serveis allotjaments i cloud	745.379	490.670
Altres solucions empres	106.855	202.305
CONSUMS		
Consum fix	3.978.842	4.239.184
Consum mòbil	5.373.025	5.948.948
SERVEIS PÚBLICS	649.401	723.987
INSTITUCIONAL	561.467	799.724
ALTRES	71.278	112.347
DIVERSIFICACIÓ	277.550	48.729
TOTAL FACTURACIÓ CLIENTS	54.249.580	52.727.605
FACTURACIÓ A OPERADORS		
Roaming in	39.610.029	49.774.573
Altres serveis interconnexió	1.535.030	1.519.392
TOTAL FACTURACIÓ OPERADORS	41.145.059	51.293.965
IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCI	95.394.639	104.021.570

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)	31/12/2017	31/12/2016
1. Consum de mercaderies, altres materials i Serveis		
Interconnexió Roaming	930.182	1.652.286
Interconnexió Internacional Dades	1.897.931	1.824.306
Interconnexió Internacional Veu	1.454.673	1.085.134
Interconnexió Internacional Transport	782.052	660.476
Tràfic commutació de paquets	0	0
Guia	56.826	39.911
Compra continguts	4.743.602	4.302.577
Targes per a cabines	0	9.450
Targes SIM per a GSM	48.700	76.753
Manuais i guies d'usuari	0	1.138
Altres Aprovisionaments	74.773	22.922
Variació d'existències	27.758	21.893
TOTAL CONSUMS	10.016.497	9.696.846

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)	31/12/2017	31/12/2016
Sous i salaris	11.528.474	9.926.690
Seguretat social	1.882.608	1.516.234
Formació i Altres despeses de personal	502.979	511.805
Contribució anual pensions de jubilació	281.830	242.865
TOTAL	14.195.890	12.197.594

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 2017	Saldo 2016	Variació
Arrendaments i cànons	243.499	175.897	67.602
Reparacions i conservació	9.908.937	9.923.587	-14.650
Serveis professionals independents	2.527.156	3.794.367	-1.267.211
Assegurances	361.625	358.108	3.517
Serveis de publicitat	738.103	522.272	215.831
Subministraments	1.348.107	1.517.702	-169.595
Tributs	136.992	92.130	44.862
Altres serveis exteriors	1.924.721	1.378.759	545.962
Total	17.189.140	17.762.821	-573.681

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 FINANCERES	31/12/2017	31/12/2016
1. Ingressos i Despeses Financeres		
a) Ingressos Financers	27.724.330	1.208.171
Participacions en instruments de Patrimoni	26.755.550	0
Ingressos Valors Renda Fixa	513.174	843.875
Interessos de crèdits	7.186	6.497
Ingressos CC i Dipòsits	409.966	330.112
Ingressos per Dtes. Financers	38.454	27.687
b) Despeses financeres	0	0
Despeses financeres	0	0
c) Variació valor raonable instruments financers	659.527	423.844
Variació valor raonable instruments financers	659.527	423.844
d) Diferències de Canvi	-113.565	-237.727
Diferències Negatives	-198.467	-301.049
Diferències Positives	84.902	63.322
RESULTAT FINANCER	28.270.292	1.394.288

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

2.1.15. Impost de societats

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

(Imports en euros)	Saldo 31/12/17	Saldo 31/12/16
Resultat abans d'impostos	55.991.192	40.456.005
+ diferències permanents	292.882	-190.289
+ diferències temporals	-6.277.743	13.678.49
Base imposable fiscal	50.006.330	41.633.565
x tipus impositiu 10%	5.000.633	4.163.357
Import brut	5.000.633	4.163.357
-Deduccions i bonificacions	-1.138.681	-1.485.628
Total estimació IS a liquidar 2017	3.861.952	2.677.728
Diferències per actius i passius diferits	627.774	-136.785
Altres ajustos (*)	550.036	135.067
Impost meritat exercici	5.039.762	2.676.011
Rectificatives Anys Anteriors amb càrrec a resultat exercici	0	22.099
Despesa Impost sobre Societats	5.039.762	2.698.110

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 2017, amb les xifres que deriven de la seva comptabilitat:

Liquidació del programa d'actuacions

Imports en euros	PRESS FINAL 2017	Autoritzat	Compromès	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
DESPESES						
1 - Despeses de personal	14.643.527	14.489.257	14.489.257	14.473.692	-169.834	99%
2 - Consum de béns corrents i de serveis	29.391.549	29.724.869	29.724.869	28.820.563	-570.986	98%
3 - Despeses financeres	200.000	330.682	330.682	330.682	130.682	165%
4 - Transferències corrents	907.160	911.798	911.798	911.798	4.638	101%
6 - Inversions	48.126.726	25.877.430	25.501.473	20.402.477	-27.724.249	42%
7 - Transferències de capital	28.234.435	25.856.774	25.856.774	25.856.774	-2.377.661	92%
8 - Actius Financers	36.488.373	35.971.457	35.971.457	35.971.457	-516.916	99%
TOTAL DESPESES (I)	157.991.771	133.162.269	132.786.312	126.767.444	-31.224.327	80%
INGRESSOS						
3 - Taxes i altres ingressos	0			345.975	345.975	---
4 - Transferències corrents	0			0	0	---
5 - Ingressos patrimonials	86.901.876			123.070.975	36.169.100	142%
6 - Venda inversions reals	0			25.685	25.685	---
7 - Transferències i subvencions de capital	0			0	0	---
8 - Actius Financers	71.089.895			33.657.105	-37.432.790	47%
TOTAL INGRESSOS (II)	157.991.771			157.099.740	-892.031	99%
SUPERAUIT / DEFICIT DE FINANÇAMENT	0	--	--	30.332.296	30.332.296	---

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

2.3. Altres aspectes a destacar

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

Control pressupostari

L'article 36.3 de la LGFP, estableix, que: *“el Govern ha d'aprovar, mitjançant un reglament, anualment i durant el primer trimestre de l'any posterior a l'any de tancament pressupostari, a proposta de la Intervenció General amb la conformitat prèvia del ministre encarregat de les finances, un programa de control pressupostari que determini les entitats parapúbliques o de dret públic, les societats públiques participades per l'Administració general amb incidència sobre les finances públiques i les entitats privades que reben subvencions, préstecs, avals i altres ajuts a càrrec del pressupost general, que estiguin subjectes al control pressupostari, així com la modalitat i l'abast de control a la qual estiguin subjectes”.*

Per decret de 29 de març de 2017 s'ha establert el programa per a l'exercici 2017 d'acord amb el qual Andorra Telecom, SAU, ha quedat subjecta a control pressupostari en les modalitats de control d'oportunitat econòmica i d'eficàcia. Tot i el regulat en el reglament anterior, no consta que la intervenció general hagi dut a terme els preceptius controls que estableix la LGFP en els articles 38 i 40.

2.4. 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 2010 (*) (**)	Pressupost 2011 (*) (**)	Pressupost 2012	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016	Pressupost 2017
5. Ingressos patrimonials	91.992.393	91.992.393	87.369.051	81.969.434	79.281.180	78.881.212	91.164.381	86.901.876
Ingressos corrents	91.992.393	91.992.393	87.369.051	81.969.434	79.281.180	78.881.212	91.164.381	86.901.876
8. Actius financers	-	-	5.000.000	8.256.952	20.124.760	2.454.046	58.742.596	45.233.624
Ingressos de capital	-	-	5.000.000	8.256.952	20.124.760	2.454.046	58.742.596	45.233.624
Total ingressos	91.992.393	91.992.393	92.369.051	90.226.386	99.405.940	81.335.258	149.906.977	132.135.500

(*) Pròrroga pressupostària

(**) Ajustat segons informe

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

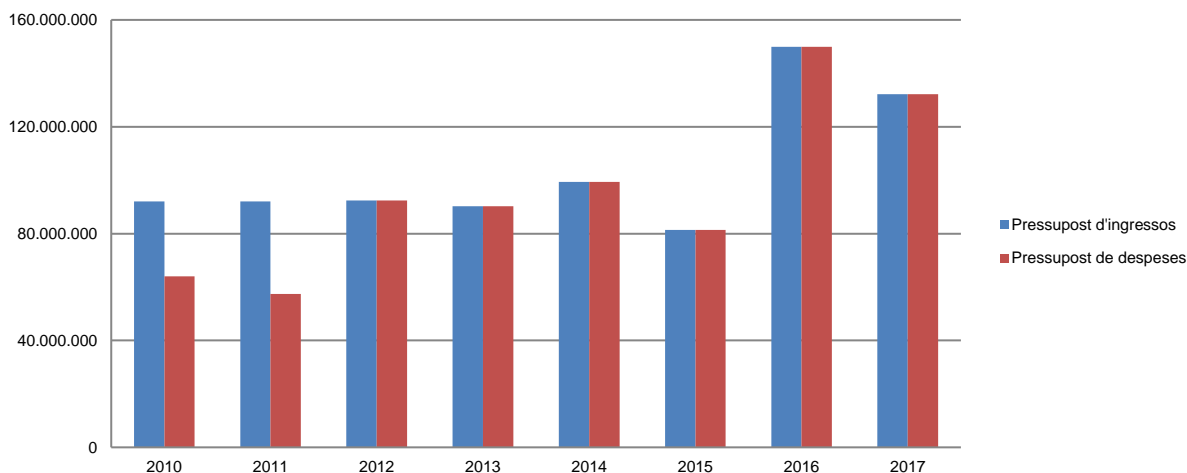
Pressupost de despeses	Pressupost 2010 (*)	Pressupost 2011 (*)	Pressupost 2012	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016	Pressupost 2017 (**)
1. Despeses de personal	12.812.911	12.617.204	12.588.972	11.986.888	11.823.754	11.808.603	12.587.221	14.620.340
2. Consum de béns corrents i serveis	34.802.387	33.814.219	33.296.287	30.945.062	29.581.615	30.928.214	32.525.945	28.891.213
3. Despeses financeres	216.420	216.420	202.173	211.730	215.000	209.780	204.780	200.000
4. Transferències corrents	251.953	226.900	201.698	201.733	299.013	404.789	285.043	982.160
Despeses corrents	48.083.671	46.874.743	46.289.130	43.345.413	41.919.382	43.351.386	45.602.989	44.693.713
6. Inversions reals	15.940.000	10.601.994	27.509.257	27.380.973	26.728.821	27.168.486	30.296.364	38.207.352
7. Transferències de capital	-	-	7.589.700	7.000.000	8.300.000	8.300.000	26.900.000	28.234.435
8. Actius financers	-	-	10.980.964	12.500.000	22.457.737	2.515.386	47.107.624	21.000.000
Despeses de capital	15.940.000	10.601.994	46.079.921	46.880.973	57.486.558	37.983.872	104.303.988	87.441.787
Total despeses	64.023.671	57.476.737	92.369.051	90.226.386	99.405.940	81.335.258	149.906.977	132.135.500

(*) Pròrroga pressupostària

(**) El pressupost inicial retut per l'entitat difereix en 8.000 euros en els capítols 2 i 4 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 2010	Liquidat 2011	Liquidat 2012	Liquidat 2013 (*)	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017 (**)
3. Taxes i altres ingressos	153.459	264.762	160.760	350.436	154.756	156.272	299.469	345.975
4. Transferències corrents	-	-	-	-	-	7.677	-	-
5. Ingressos patrimonials	91.598.403	91.447.233	87.197.031	85.239.798	92.391.499	99.506.454	105.465.646	123.070.975
Ingressos corrents	91.751.862	91.711.995	87.357.791	85.590.234	92.546.255	99.670.403	105.765.115	123.416.950
6. Alienació d'inversions	19.730	83.925	211.663	43.676	248.458	64.129	23.029	25.685
8. Actius financers	-	4.385.980	5.672.259	11.256.395	21.085.657	2.454.046	58.967.061	33.657.105
Ingressos de capital	19.730	4.469.905	5.883.922	11.300.071	21.334.115	2.518.175	58.990.090	33.682.790
Total ingressos	91.771.592	96.181.900	93.241.713	96.890.305	113.880.370	102.188.578	164.755.205	157.099.740

(*) 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 2010	Liquidat 2011	Liquidat 2012	Liquidat 2013	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017
1. Despeses de personal	11.631.788	11.704.130	11.677.815	11.159.957	10.773.794	25.713.437	12.580.221	14.473.692
2. Consum de béns corrents i serveis	29.470.128	30.411.779	28.197.198	26.069.424	28.057.215	29.406.774	29.268.391	28.820.563
3. Despeses financeres	196.205	198.167	198.161	192.179	186.977	185.691	227.041	330.682
4. Transferències corrents	160.929	136.902	146.251	160.706	276.273	158.367	249.187	911.798
Despeses corrents	41.459.050	42.450.978	40.219.425	37.582.266	39.294.259	55.464.269	42.324.840	44.536.735
6. Inversions reals	28.515.553	21.166.551	22.901.451	21.059.156	17.729.167	27.303.122	23.805.385	20.402.477
7. Transferències de capital	6.658.421	405.603	8.252.340	47.294.368	7.300.000	20.178.720	32.878.427	25.856.774
8. Actius financers	4.385.980	13.929.211	2.999.442	42.174.704	28.933.631	11.434.229	60.961.706	35.971.457
Despeses de capital	39.559.954	35.501.365	34.153.233	110.528.228	53.962.798	58.916.071	117.645.518	82.230.708
Total despeses	81.019.004	77.952.343	74.372.658	148.110.494	93.257.057	114.380.340	159.970.358	126.767.443

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

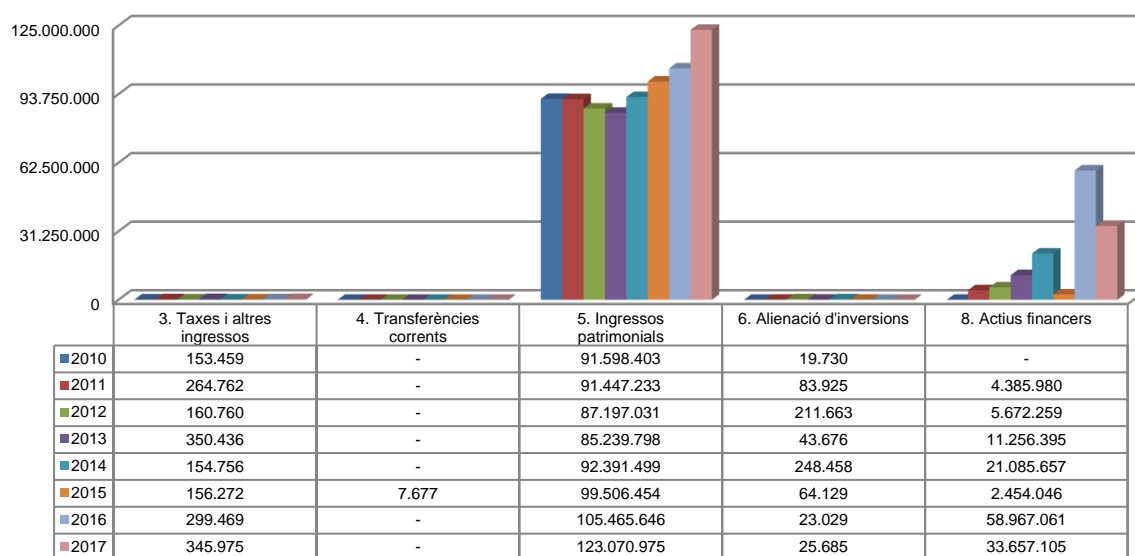
Evolució liquidació del pressupost



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

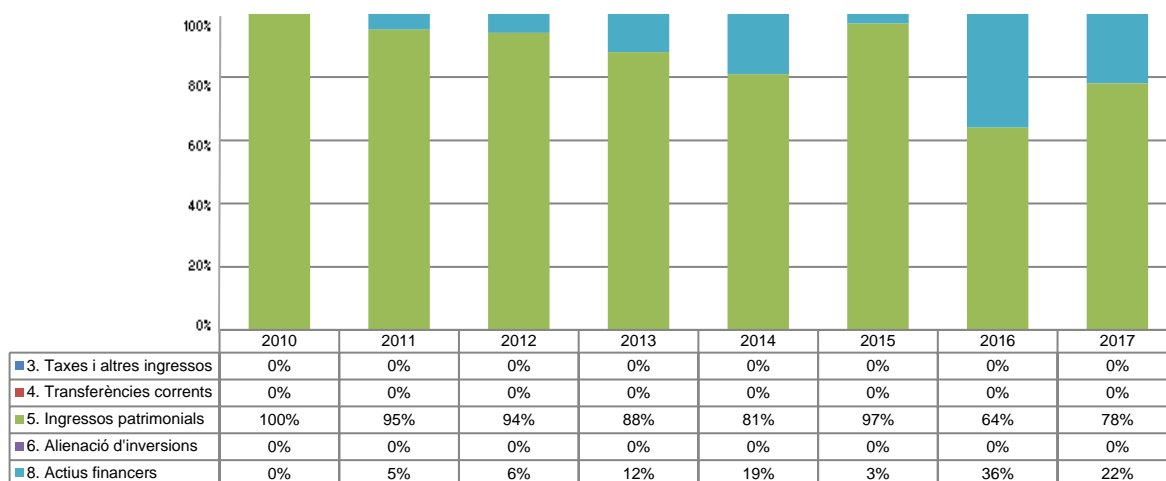
La distribució de les liquidacions d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

Liquidació pressupost ingressos valor absolut



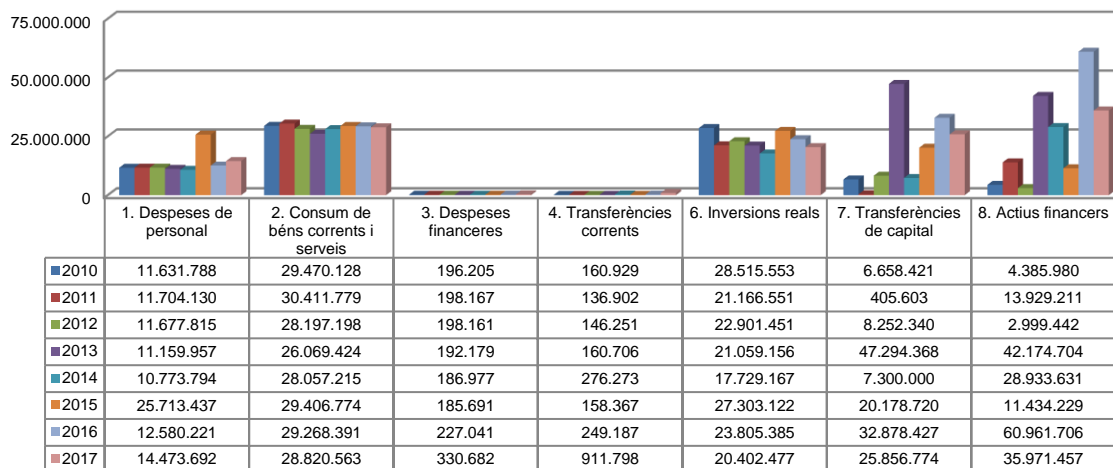
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



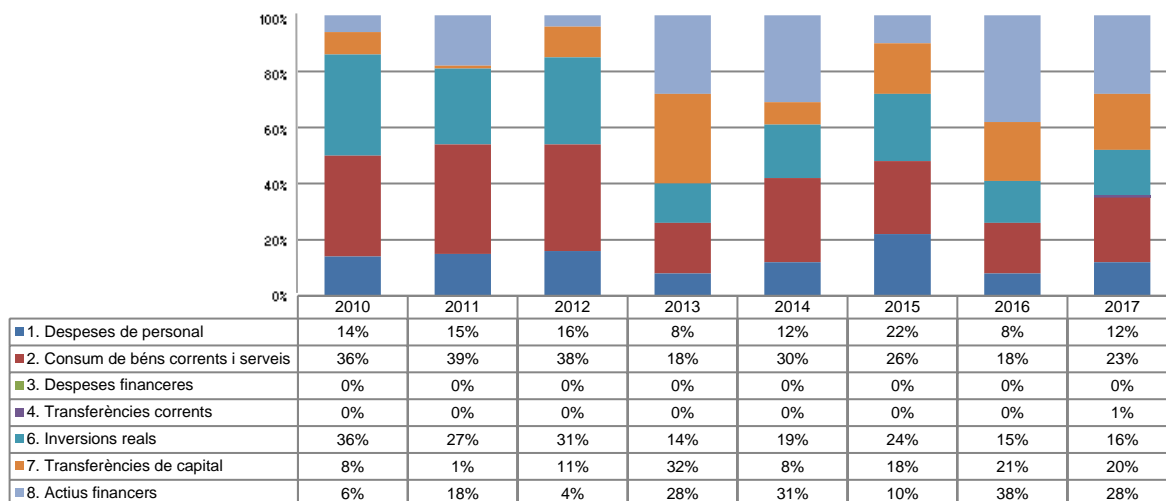
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU

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	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Total ingressos liquidats	91.771.592	96.181.900	93.241.713	96.890.305	113.880.370	102.188.578	164.755.205	157.099.740
Total despeses liquidades	81.019.004	77.952.343	74.372.658	148.110.494	93.257.057	114.380.340	159.970.358	126.767.443
Resultat pressupostari	10.752.588	18.229.557	18.869.055	-51.220.189	20.623.313	-12.191.762	4.784.847	30.332.297

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
Fons de maniobra (Hauria de tenir valor positiu)	=	Actiu corrent - Passiu corrent	115.168.472	97.965.737	111.269.960
Rati de liquiditat (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%)	=	Actiu corrent Passiu corrent	215,7%	230,2%	294,8%
Rati de tesoreria (Valor pròxim al 100%)	=	Efectiu i altres actius líquids equivalents Passiu corrent	19,8%	8,5%	27,6%
Indicadors			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017
Indicadors de subvencions (% de subvencions sobre els ingressos d'explotació)	=	Altres ingressos d'explotació Ingressos d'explotació	0,0%	0,3%	0,2%
Indicador de xifra de negoci (% 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%
Indicador de consum (% 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%
Ratis de rendibilitat			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017
Rendibilitat financera (Taxes més elevades indiquen una major rendibilitat del patrimoni propietat dels accionistes)	=	Benefici net Patrimoni net	10,2%	11,2%	14,1%
Rendibilitat econòmica (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	=	Benefici abans d'impostos Actiu total	8,3%	9,7%	13,3%
Terminis de cobrament i pagament			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017
Termini de cobrament x dies (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a cobrar dels seus clients)	=	Clients x 365 Ingressos d'explotació	109	97	186
Termini de pagament x dies (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a pagar als seus proveïdors)	=	Proveïdors x 365 Despeses d'explotació	367	303	259
Ratis d'endeutament			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017
Rati d'endeutament (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%
Rati de qualitat del deute (Pes dels creditors a llarg termini en el total de creditors)	=	Passiu corrent Passiu corrent i no corrent	95,4%	94,5%	93,4%
Rati de despeses financeres (Si és superior al 50% ens alerta que les despeses financeres són excessives)	=	Despeses financeres Ingressos d'explotació	0,0%	0,0%	0,0%
Ratis de rotació			Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017
Rati de rotació de clients (Freqüència de recuperació dels comptes per cobrar. Com més rotació de clients, més beneficis per a l'empresa)	=	Ingressos d'explotació Clients	3	4	2
Rati de rotació de proveïdors (Freqüència de pagament als proveïdors)	=	Despeses d'explotació Proveïdors	1	1	1

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

3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

Relatives a la comptabilitat

- Figuren en els estats financers d'Andorra Telecom, SAU, dins de l'immobilitzat financer una participació a la societat AVATEL&WIKIKER TELECOM, SL, per un import de 16.488.373 euros. A data de finalització dels treballs no s'han obtingut ni els estats financers, ni l'informe d'auditoria de dita societat. Aquest fet constitueix una limitació a l'abast del treball del Tribunal en tant que impedeix manifestar-se sobre la regularitat de les actuacions i dels comptes de l'empresa referida, així com de la valoració de l'immobilitzat financer. (notes 1.6 i 2.1.1)
- 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. (nota 2.1)

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:

Altres observacions

- Per decret de 29 de març de 2017 i la Disposició addicional 3a de la LCAT, Andorra Telecom, SAU està subjecta a control pressupostari en la modalitat de control financer, d'oportunitat econòmica i d'eficàcia previstos pels articles 39, 38 i 40 de la LGFP. A data de finalització del treball de camp d'aquesta fiscalització, el Tribunal no havia tingut accés a cap dels corresponents informes. (notes 1.5 i 2.3)

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 2017, 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.

ANNEX I

Informe d'auditoria dels comptes abreujats de la Societat Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA (ANSEAC,SA)



Deloitte Andorra Auditors i Assessors, S.L.
Bonaventura Armengol, 10
Ed. Montclar, Bloc 1
AD500 Andorra la Vella

Tel: +376 800 380
Fax: +376 800 381
www.deloitte.com

INFORME D'AUDITORIA EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

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

Opinió

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 2017, 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, 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 2017, 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

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.

Paràgraf d'èmfasi

Cridem l'atenció sobre la Nota 15 de la memòria abreujada adjunta en la qual s'indica que la Societat realitza la major part de la xifra de negocis i ha adquirit la major part de l'actiu no corrent a entitats vinculades, pel que qualsevol interpretació o anàlisi dels comptes anuals abreujats adjunts s'ha de dur a terme tenint en compte aquesta circumstància. La nostra opinió no ha estat modificada en relació a aquesta qüestió.

Altres qüestions

Els comptes anuals abreujats de la societat Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2016 no han estat auditats.

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.

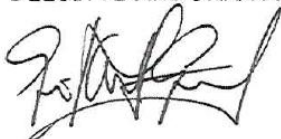
En la preparació dels comptes anuals abreujats, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per a continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable 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

18 de juliol de 2018

Annex I del nostre informe d'auditoria

Adicionalment a allò que inclou el nostre informe d'auditoria, en aquest Annex incloem les nostres responsabilitats respecte de l'auditoria dels comptes anuals abreujats.

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

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. Així mateix:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals abreujats, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per a proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, atès que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria a fi de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem l'adequació de les polítiques comptables aplicades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre l'adequació de la utilització, pels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que puguin generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per a continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, cal que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals abreujats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. Tanmateix, els fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals abreujats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals abreujats representen les transaccions i fets subjacents de forma que assoleixen la presentació fidel.

Ens comuniquem amb els responsables del govern de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria

Empresa: ANSEAC, SA

10

Seive Gargya

11

163CC Comptes + Impostos 2017.xls / BALANÇ

Empresa: ANSEAC, SA

Capítol		Exercici 2017	Exercici 2016
I	Ingressos d'explotació		
1	Import net de la xifra de negocis	1.466.037,55	573.434,38
2	Altres ingressos d'explotació		
	Total Ingressos d'explotació	1.466.037,55	573.434,38
II	Despeses d'explotació		
1	Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials		(5.323,60)
2	Despeses de personal		
	a) Sous i salaris	(801.386,01)	(301.240,26)
	b) Càrregues socials	(123.055,35)	(69.661,32)
	c) Aportacions i dotacions per pensions		
3	Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa dels immobilitzats intangibles i tangibles	(87.587,40)	(51.712,47)
4	Variació del deteriorament del circulant		
5	Altres despeses d'explotació	(149.060,34)	(83.421,88)
	Total despeses d'explotació	(1.161.089,10)	(511.359,53)
	Resultat de l'explotació	304.948,45	62.074,85
III	Resultat Financer	(17.995,63)	(12.916,70)
1	Resultat Financer	(17.995,63)	(12.916,70)
	Resultat de les operacions	286.952,77	49.158,15
IV	Altres Ingressos i Despeses no recurrents		
1	Altres ingressos no recurrents		
2	Altres despeses no recurrents	0,05	
	Total altres ingressos i despeses no recurrents		0,00
	Resultat abans d'impostos	286.952,77	49.158,15
IV	Impost sobre beneficis	0,00	0,00
	Resultat de l'exercici	286.952,77	49.158,15



ESTAT DE CANVI DEL PATRIMONI NET 2017

Empresa: ANSEAC, SA

	Capital	Prima d'emissió	Reserva de revalorització	Altres reserves	Instrument de capital propis	Resultats d'exercici anterior	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	TOTAL
A) Saldo 31/12/15	60.000,00	0,00	0,00	(1.490,64)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58.509,36
I. Ajustament per canvis de criteris comptables X-2 i anteriors										
II. Ajustaments per errors X-2 i anteriors										
B) Saldo ajustat a 01/01/2016	60.000,00	0,00	0,00	(1.490,64)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58.509,36
I. Resultat de l'exercici								49.158,35		
II. Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net										
III. Operacions amb socis i propietaris										
1. Distribució de dividends										
2. Ampliacions / reduccions de capital										
3. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)										
4. Altres moviments (detallar)										
IV. Altres variacions del patrimoni net (detallar-les)										
C) Saldo 31/12/2016	60.000,00	0,00	0,00	(1.490,64)	0,00	0,00	0,00	49.158,35	0,00	107.667,51
I. Ajustaments per canvis de criteris comptables X-1 i anteriors										
II. Ajustaments per errors X-1 i anteriors										
D) Saldo ajustat a 01/01/2017	60.000,00	0,00	0,00	(1.490,64)	0,00	0,00	0,00	49.158,35	0,00	107.667,51
I. Resultat de l'exercici								286.952,77		
II. Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net										
III. Operacions amb socis i propietaris										
1. Distribució de dividends										
2. Ampliacions / reduccions de capital										
3. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)										
4. Altres moviments (detallar-les)										
E) Saldo a 31/12/2017	60.000,00	0,00	0,00	47.667,71	0,00	0,00	0,00	286.952,57	0,00	394.620,28

RECC: Còpia a: Registre de l'IVA / DGR

6. 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:



TRIBUNAL DE COMPTES
REGISTRE D'ENTRADA
Data d'entrada: 15/04/2019
Hora d'entrada: 12:55
Núm.: 21/19

Sr. Francesc d'Assís Pons Tomàs
President del Tribunal de Comptes
C/ Dr. Vilanova núm.15, planta -3
AD500 Andorra la Vella

Andorra la Vella, 15 d'abril de 2019

Distingit Senyor,

Per la present, tinc a bé formular en el document adjunt les al·legacions corresponents a l'informe realitzat pel Tribunal de Comptes relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2017 d'Andorra Telecom, SAU.

Aprofito l'avinentesa per saludar-lo ben atentament.

Jordi Nadal Bentadé
Director General
Andorra Telecom, SAU

C/Mn Lluís Pujol, 8-14 - Santa Coloma - AD500 Andorra la Vella - Principat d'Andorra

Al·legacions informe d'auditoria 2017

A continuació es procedeixen a formular les següents al·legacions i/o aclariments en relació a l'apartat 3 "Observacions i recomanacions" de l'informe del Tribunal de Comptes relatiu a l'exercici 2017.

1. Relatives a la comptabilitat

El Tribunal de Comptes aixeca les observacions següents :

- *Figuren en els estats financers d'Andorra Telecom, SAU, dins de l'immobilitzat financer una participació a la societat AVATEL&WIKIKER TELECOM, SL, per un import de 16.488.373 euros. A data de finalització dels treballs no s'han obtingut ni els estats financers, ni l'informe d'auditoria de dita societat. Aquest fet constitueix una limitació a l'abast del treball del Tribunal en tant que impedeix manifestar-se sobre la regularitat de les actuacions i dels comptes de l'empresa referida, així com de la valoració de l'immobilitzat financer. (notes 1.6 i 2.1.1)*
- *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. (nota 2.1)*

En relació a les observacions efectuades, tenim a bé indicar que la societat referida, AVATEL&WIKIKER TELECOM, està en procés de formulació i auditoria dels seus comptes anuals consolidats. Aquest procés ha pres més temps del previst degut a la complexitat afegida per la fusió en data 16 d'agost de 2017, de les societats Massmedia Broadband Levante, S.L., Infinity Networks Telecom, S.L., Carrier Andalucía, S.L. y Quenture, S.L., i la necessitat d'adequar i homogeneïtzar el tractament i polítiques comptables de les societats que conformen el grup. Es preveu finalitzar el tancament de comptes consolidats en les properes setmanes. Val a dir que a dia d'avui els estats financers individuals d'Avatel & Wikiker Telecom, SL. han estat auditats sense reserves ni limitacions.

Aquesta situació també explica la impossibilitat d'Andorra Telecom, SAU de formular els seus propis estats consolidats. S'espera regularitzar aquesta situació tan bon punt s'obtinguin els comptes consolidats de la societat AVATEL&WIKIKER TELECOM.



Andorra a Vella, 15 d'abril de 2019

Jordi Nadal Bentadé

7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES

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