

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe relatiu als treballs de fiscalització
corresponents al tancament de l'exercici 2016,
d'**ANDORRA TELECOM, SAU**

Març de 2018

ÍNDIX

| | |
|---|-----------|
| 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. Immobilitzat | 11 |
| 2.1.2. Immobilitzat financer | 12 |
| 2.1.3. Existències | 13 |
| 2.1.4. Crèdits i comptes per cobrar a curt termini | 13 |
| 2.1.5. Inversions financeres a curt termini | 14 |
| 2.1.6. Tresoreria i comptes financers | 14 |
| 2.1.7. Ajustaments per periodificació | 14 |
| 2.1.8. Patrimoni net | 15 |
| 2.1.9. Provisions a llarg termini | 15 |
| 2.1.10. Passius corrents | 15 |
| 2.1.11. Import net de la xifra de negocis | 16 |
| 2.1.12. Consum de mercaderies, altres materials i serveis | 17 |
| 2.1.13. Despeses de personal | 17 |
| 2.1.14. Altres despeses d'explotació | 17 |
| 2.1.15. Ingressos i despeses financeres | 18 |
| 2.1.16. Impost de societats | 18 |
| 2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament | 19 |
| 2.3. Altres aspectes a destacar | 20 |
| 2.4. Evolució de les magnituds i ratis principals | 21 |
| 3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS | 25 |
| 4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS | 25 |
| 5. CONCLUSIONS | 25 |
| 6. AL·LEGACIONS | 34 |
| 7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES | 38 |

Abreviacions

LGFP: Llei general de les finances públiques

LCAT: Llei de creació d'Andorra Telecom, SAU

PGC: Pla general de comptabilitat

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

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 2016, 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 de l'esmentada entitat, desenvolupada en l'exercici 2016.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 31 de març de 2017 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 10 d'octubre de 2017 Andorra Telecom, SAU va lliurar al Tribunal de Comptes un informe d'auditoria encarregat per la pròpia entitat. Addicionalment, la societat ha presentat els seus comptes consolidats amb l'empresa participada Andorrana de Serveis d'Atenció al Client, SA (ANSEAC, SA) juntament amb un informe d'auditoria dels mateixos. El referit informe d'auditoria i els comptes financers consolidats es reproduïxen com annex en aquest informe.

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 2016, 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, amb tendència 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 19 de maig de 2017.

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 normativa 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 2/2016, del 10 de març, del pressupost per a l'exercici del 2016.

1.5. Organització i control intern

El control intern és un procés integral de l'organització, responsabilitat dels òrgans de govern i direcció de l'entitat, 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.

L'entitat 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

- Andorra Telecom, SAU participa en el 50% del capital de la societat ANSEAC, SA, de la qual n'ostenta el control, a la vegada que les transaccions entre ambdues representen l'activitat més rellevant d'aquesta darrera companyia. Atinent el que disposa 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. Tot i l'anterior no s'ha sotmès a la fiscalització del Tribunal ni consta la realització d'una auditoria externa sobre els seus comptes anuals individuals. 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.

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

2.1. Comptes anuals

Balanç

| ACTIU | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| A) ACTIUS NO CORRENTS | 242.719.958 | 205.839.498 |
| I Immobilitzat intangible | 14.013.052 | 15.800.719 |
| 4 Altres actius intangibles | 14.013.052 | 15.800.719 |
| II Immobilitzat tangible | 146.274.446 | 145.872.883 |
| 1 Terrenys i construccions | 46.650.307 | 46.658.156 |
| 2 Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat tangible | 97.410.765 | 92.201.617 |
| 3 Immobilitzacions materials en curs i bestretes | 2.213.374 | 7.013.109 |
| IV Immobilitzat financer | 82.432.460 | 44.165.897 |
| IVa Empreses del grup i associades | 27.371.942 | 30.000 |
| 1 Instruments de patrimoni | 30.000 | 30.000 |
| 2 Crèdits i comptes a cobrar | 27.341.942 | - |
| IVb Altres empreses | 55.060.518 | 44.135.897 |
| 1 Instruments de patrimoni | 55.022.285 | 44.098.429 |
| 2 Crèdits i comptes a cobrar | - | - |
| 3 Altres | 38.233 | 37.468 |
| B) ACTIUS CORRENTS | 173.192.900 | 214.739.041 |
| II Existències | 2.652.534 | 3.493.234 |
| 1 Matèries primeres i consumibles | 2.548.144 | 3.386.889 |
| 3 Productes acabats i mercaderies | 92.896 | 83.459 |
| 4 Bestretes a proveïdors | 11.495 | 22.886 |
| III Crèdits i comptes a cobrar a curt termini | 27.837.056 | 29.543.987 |
| 1 Clients per vendes i prestacions de serveis | 25.588.123 | 28.005.251 |
| 2 Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades | 122.541 | - |
| 3 Resta de crèdits i comptes a cobrar | 2.126.392 | 1.538.737 |
| IV Inversions financeres a curt termini | 135.943.939 | 161.831.254 |
| 1 En empreses del grup i associades | 23.286.851 | 59.335.728 |
| 2 Resta d'actius financers | 112.657.088 | 102.495.526 |
| V Tresoreria | 6.366.874 | 19.723.295 |
| VI Ajustaments per periodificació | 392.496 | 147.271 |
| TOTAL ACTIU | 415.912.858 | 420.578.539 |

| PASSIU | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| A) PATRIMONI NET | 336.298.827 | 316.260.931 |
| I Capital | 50.000.000 | 50.000.000 |
| 1 Capital | 50.000.000 | 50.000.000 |
| III Reserves | 260.442.052 | 260.442.052 |
| 1 Reserva legal | 10.000.000 | 10.000.000 |
| 5 Altres reserves | 250.442.052 | 250.442.052 |
| VI Resultat de l'exercici | 37.757.895 | 32.398.879 |
| VII Dividend a compte | -11.901.121 | -26.580.000 |
| B) PASSIUS NO CORRENTS | 4.386.869 | 4.747.040 |
| I Provisions a llarg termini | 4.386.869 | 4.747.040 |
| C) PASSIUS CORRENTS | 75.227.163 | 99.570.569 |
| III Deutes a curt termini | 3.268.427 | 17.690.399 |
| 4 Altres | 3.268.427 | 17.690.399 |
| V Creditors comercials i altres comptes a pagar | 71.958.736 | 81.880.169 |
| 1 Proveïdors | 54.233.225 | 65.053.228 |
| 2 Empreses del grup i associades, creditors | 63.982 | - |
| 3 Creditors diversos | 122.324 | 153.430 |
| 4 Bestretes de clients | 51.525 | 17.671 |
| 5 Altres | 17.487.679 | 16.655.840 |
| TOTAL PASSIU | 415.912.858 | 420.578.539 |

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Compte de pèrdues i guanys

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| I INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ | | |
| 1 Import net de la xifra de negocis | 104.021.570 | 98.553.453 |
| 4 Altres ingressos d'explotació | 295.411 | 24.779 |
| Total ingressos d'explotació | 104.316.981 | 98.578.232 |
| II DESPESES D'EXPLOTACIÓ | | |
| 1 Consum de mercaderies, altres materials i serveis | -9.696.846 | -11.506.418 |
| 2 Despeses de personal | -12.197.594 | -10.825.361 |
| a) Sous, salaris i assimilats | -9.926.690 | -8.898.178 |
| b) Càrregues socials | -1.516.234 | -1.284.061 |
| c) Altres despeses de personal | -754.670 | -643.122 |
| 3 Amortització, deteriorament i resultats per venda o baixa de l'immob intangible i de l'immob tangible | -24.925.894 | -25.081.141 |
| a) Amortització | -23.280.049 | -28.313.161 |
| b) Deteriorament | - | 4.011.735 |
| c) Resultats per venda o baixa | -1.645.846 | -779.715 |
| 4 Deteriorament del circulat | -737.792 | -828.588 |
| a) Existències | -377.648 | -125.596 |
| b) Crèdits i comptes a cobrar | -338.347 | -697.057 |
| c) Altres | -21.797 | -5.935 |
| 5 Altres despeses d'explotació | -17.762.821 | -16.493.292 |
| a) Arrendaments i cànons | -175.897 | -78.081 |
| b) Reparacions i conservació | -9.923.587 | -8.721.488 |
| c) Serveis professionals independents | -3.794.367 | -3.470.295 |
| d) Assegurances | -358.108 | -359.405 |
| e) Serveis de publicitat i RRPP | -522.272 | -557.437 |
| f) Subministraments | -1.517.702 | -1.520.083 |
| g) Tributs | -92.130 | -207.844 |
| h) Altres serveis exteriors | -1.378.759 | -1.578.660 |
| Total despeses d'explotació | -65.320.947 | -64.734.799 |
| RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ | 38.996.034 | 33.843.433 |
| III INGRESSOS I DESPESES FINANCERES | | |
| 1 Ingressos financers | 1.208.171 | 1.130.897 |
| b) D'altres actius financers | 1.208.171 | 1.130.897 |
| 2 Despeses financeres | - | - |
| 3 Variació de valor raonable en instruments financers de negociació | 423.844 | 227.426 |
| 4 Diferències de canvi | -237.727 | -541.720 |
| Resultat financer | 1.394.288 | 816.602 |
| RESULTAT DE LES OPERACIONS | 40.390.322 | 34.660.035 |
| IV ALTRES INGRESSOS I DESPESES NO RECURRENTS | | |
| 1 Altres ingressos no recurrents | 77.434 | 288.430 |
| 2 Altres despeses no recurrents | -11.752 | -153.377 |
| Total altres ingressos i despeses no recurrents | 65.683 | 135.053 |
| RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS | 40.456.005 | 34.795.088 |
| V IMPOST SOBRE BENEFICIS | -2.698.110 | -2.396.209 |
| RESULTAT DE L'EXERCICI | 37.757.895 | 32.398.879 |

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 01/01/15 | 50.000.000 | - | - | 267.477.237 | - | - | - | - | - | 317.477.237 |
| I. Resultat de l'exercici | - | - | - | - | - | - | - | 32.398.879 | - | 32.398.879 |
| II. Ingressos i despeses reconeguts en patrimoni net | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Operacions amb socis i propietaris | - | - | - | -7.035.185 | - | - | - | - | -26.580.000 | -33.615.185 |
| 1. Distribució de dividends | - | - | - | -7.476.803 | - | - | - | - | -26.580.000 | -34.056.803 |
| 4. Altres moviments | - | - | - | 441.617 | - | - | - | - | - | 441.617 |
| IV. Altres variacions del patrimoni net | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C) Saldos a 31/12/15 | 50.000.000 | - | - | 260.442.052 | - | - | - | 32.398.879 | -26.580.000 | 316.260.931 |
| I. Ajustaments per canvis de criteris comptables 2015 i anterior | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| II. Ajustaments per errors 2015 i anteriors | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D) Saldo ajustat a 01/01/16 | 50.000.000 | - | - | 260.442.052 | - | - | - | 32.398.879 | -26.580.000 | 316.260.931 |
| I. Resultat de l'exercici | - | - | - | - | - | - | - | 37.757.895 | - | 37.757.895 |
| II. Ingressos i despeses reconeguts en patrimoni net | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| III. Operacions amb socis i propietaris | - | - | - | - | - | - | - | - | -11.901.121 | -11.901.121 |
| 1. Distribució de dividends | - | - | - | - | - | - | - | - | -11.901.121 | -11.901.121 |
| IV. Altres variacions del patrimoni net | - | - | - | - | - | - | - | -32.398.879 | 26.580.000 | -5.818.879 |
| Aplicació resultat exercici anterior | - | - | - | - | - | - | - | -32.398.879 | 26.580.000 | -5.818.879 |
| E) Saldos a 31/12/16 | 50.000.000 | - | - | 260.442.052 | - | - | - | 37.757.895 | -11.901.121 | 336.298.827 |

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Estat de flux d'efectiu

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|---------------------|--------------------|
| A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ | 54.907.064 | 85.541.889 |
| 1. Resultat del període abans d'impostos | 40.456.005 | 34.795.089 |
| 2. Ajustaments del resultat | 24.203.715 | 24.988.177 |
| a) Amortització d'immobilitzat intangible i tangible (+) | 23.280.049 | 28.313.161 |
| b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-) | 274.497 | 828.588 |
| c) Variació de provisions (+/-) | 463.295 | -3.981.632 |
| e) Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat intangible i tangible (+/-) | 1.645.846 | 779.715 |
| g) Ingressos financers (-) | -1.208.171 | -1.130.897 |
| i) Diferències de canvi (+/-) | 237.727 | 541.720 |
| j) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-) | -423.844 | -227.426 |
| k) Altres ingressos i despeses (-/+) | -65.683 | -135.053 |
| 3. Canvis en el capital corrent | -8.816.980 | 27.466.562 |
| a) Existències (+/-) | 463.052 | -277.994 |
| b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-) | 1.894.444 | -16.520.359 |
| c) Altres actius corrents (+/-) | -245.226 | -58.866.134 |
| d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-) | -10.999.324 | 41.863.050 |
| e) Altres passius corrents (+/-) | 2.768.183 | 17.690.399 |
| f) Altres actius i passius no corrents (+/-) | -2.698.110 | 43.577.601 |
| 4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació | -935.676 | -1.707.938 |
| c) Cobraments d'interessos (+) | 1.608.316 | 877.611 |
| d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-) | -2.609.675 | -2.720.602 |
| e) Altres pagaments (cobraments) (-/+) | 65.683 | 135.053 |
| 5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (+/-1+/-2+/-3+/-4) | 54.907.064 | 85.541.889 |
| B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ | -35.725.758 | -51.805.201 |
| 6. Pagaments per inversions (-) | -217.465.291 | -54.323.376 |
| a) Empreses del grup i associades | -50.509.670 | -243.264 |
| b) Immobilitzat intangible | -3.192.798 | -8.718.261 |
| c) Immobilitzat tangible | -20.402.194 | -18.812.804 |
| e) Altres actius financers | -143.360.628 | -11.185.215 |
| g) Altres actius | - | -15.363.832 |
| 7. Cobraments per desinversions (+) | 181.739.533 | 2.518.175 |
| a) Empreses del grup i associades | 58.976.988 | 2.454.046 |
| c) Immobilitzat tangible | 23.029 | 64.129 |
| e) Altres actius financers | 122.739.516 | - |
| 8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6) | -35.725.758 | -51.805.201 |
| C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT | -32.300.000 | -19.035.185 |
| 11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni | -32.300.000 | -19.035.185 |
| a) Dividends (-) | -32.300.000 | -19.035.185 |
| 12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (+/-9+/-10-11) | -32.300.000 | -19.035.185 |
| D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI (I DECIMALS) | -237.727 | -541.720 |
| E) AUGMENTS/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (+/-A+/-) | -13.356.420 | 14.159.783 |
| Efectiu o equivalents a l'inici del període | 19.723.295 | 5.563.511 |
| Efectiu o equivalents al final del període | 6.366.874 | 19.723.295 |

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.

2.1.1. Immobilitzat

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2015 | Altes | Baixes | Traspassos | Saldo a 31/12/2016 |
|---------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|------------|-----------------------|
| Aplicacions informàtiques | 27.686.238 | 2.997.423 | -4.914.261 | 102.677 | 25.872.077 |
| Propietat industrial | 20.076 | - | - | - | 20.076 |
| Propietat intel·lectual | 624.000 | - | - | - | 624.000 |
| Immobilitzat en curs | 102.677 | 195.375 | - | -102.677 | 195.375 |
| Altres drets | 2.070.626 | - | - | - | 2.070.626 |
| Total cost | 30.503.616 | 3.192.798 | -4.914.261 | - | 28.782.154 |
| Amortització acumulada | -14.702.897 | -4.128.470 | 4.062.265 | - | -14.769.102 |
| Valor net | 15.800.719 | -935.672 | -851.996 | - | 14.013.052 |

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

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2015 | Altes | Baixes | Traspassos | Saldo a 31/12/2016 |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------|-----------------------|
| Terrenys | 28.164.986 | - | - | 1.924.874 | 30.089.860 |
| Edificis i altres construccions | 21.412.613 | - | - | -1.270.200 | 20.142.413 |
| Equips i instal·lacions tècniques | 257.486.345 | 1.690.306 | -29.117.663 | 21.740.172 | 251.799.160 |
| Utilitatge | 2.164.069 | 26.171 | -221.446 | - | 1.968.795 |
| Mobiliari | 1.482.084 | 65.485 | -89.272 | - | 1.458.297 |
| Altres immobilitzat | 8.553.989 | 1.024.050 | -1.130.303 | - | 8.447.736 |
| Immobilitzacions en curs | 7.013.109 | 17.596.183 | -1.072 | -22.394.847 | 2.213.374 |
| Total cost | 326.277.197 | 20.402.194 | -30.559.755 | - | 316.119.636 |
| Edificis i altres construccions | -2.919.443 | -662.524 | - | - | -3.581.967 |
| Equips i instal·lacions tècniques | -167.023.973 | -17.798.365 | 28.269.683 | - | -156.552.656 |
| Utilitatge | -1.997.114 | -66.696 | 221.446 | - | -1.842.364 |
| Mobiliari | -1.315.223 | -39.765 | 89.272 | - | -1.265.715 |
| Altres immobilitzat | -7.148.561 | -584.229 | 1.130.303 | - | -6.602.487 |
| Total amortització acumulada | -180.404.314 | -19.151.579 | 29.710.703 | - | -169.845.190 |
| Valor net | 145.872.883 | 1.250.616 | -849.052 | - | 146.274.446 |

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

2.1.2. Immobilitzat financer

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2015 | Altes | Baixes | Traspassos | Variació valor | Saldo a 31/12/2016 |
|--|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Inversions en capital ANSEAC | - | - | - | 30.000 | - | 30.000 |
| Deute sector públic a llarg termini | - | 48.790.434 | - | -21.721.980 | - | 27.068.454 |
| Deute sector públic (Interessos meritats no ver) | - | 141.795 | -96.600 | - | - | 45.195 |
| Crèdit ll/t ANSEAC | - | 250.000 | - | -21.707 | - | 228.293 |
| Inversions en capital | 330.185 | 10.500.012 | - | -30.000 | - | 10.800.197 |
| Fons inversió | 43.744.779 | - | - | - | 423.844 | 44.168.623 |
| Dipòsits i fiances | 90.933 | 2.905 | -2.140 | - | - | 91.698 |
| Total cost | 44.165.897 | 59.685.146 | -98.740 | -21.743.687 | 423.844 | 82.432.460 |

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

L'entitat participa en les següents societats:

| Societat | Valor net comptable | % participació |
|----------------------|---------------------|----------------|
| SEMTEE, SA | 300.185 | 1,06% |
| ANSEAC, SA | 30.000 | 50,00% |
| MASMOVIL IBERCOM, SA | 10.500.012 | 2,69% |
| Total | 10.830.197 | |

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:

Incorrecta valoració inicial de la inversió financera a Masmovil Ibercom, SA

Andorra Telecom, SAU ha adquirit 537.085 accions de la societat Masmovil Ibercom, SA, per un preu total de 10.500.012 euros, import pel qual figura a l'actiu del balanç de situació de la societat. Donat que la inversió s'emmarca en les activitats regulades l'article 1.4 de la Llei 33/2014 de creació de la societat pública Andorra Telecom, SAU, ha de ser valorada inicialment al cost el qual, d'acord amb el PGC, ha d'incorporar els costos de transacció que els sigui directament atribuïbles. A aquests efectes, la Norma Internacional d'Informació Financera núm. 9 qualifica com costos de transacció aquells en els quals no s'hauria incorregut si l'entitat no hagués adquirit els referits actius financers. Per l'esmentat anteriorment, Andorra Telecom hauria d'haver comptabilitzat com a més cost d'adquisició d'aquesta inversió financera les despeses que va suportar pels treballs d'assessorament i coordinació en les negociacions i altres estudis per un import de 329.250 euros. Per tant, la inversió financera i el resultat de l'exercici estarien infravalorats en aquesta quantia.

2.1.3. Existències

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2016 | Saldo a 31/12/2015 | Variació |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| Material per a consum i reposició | 3.953.172 | 4.516.100 | -562.928 |
| Materials per a la venda | 92.896 | 83.459 | 9.437 |
| Bestretes a proveïdors | 11.495 | 22.886 | -11.391 |
| Provisió per a depreciació d'existències | -1.405.028 | -1.129.211 | -275.817 |
| Total | 2.652.534 | 3.493.234 | -840.699 |

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

2.1.4. 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:

| Descripció | Saldo a 31/12/2016 | Saldo a 31/12/2015 | Variació |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| DEUTORS | | | |
| CLIENTS | | | |
| Clients factures pendents de cobrar | 4.560.915 | 4.479.372 | 81.543 |
| Clients factures impagades | 3.216.340 | 3.466.513 | -250.173 |
| TOTAL BRUT | 7.777.255 | 7.945.885 | -168.630 |
| PROVISIONS | -3.216.340 | -3.466.243 | 249.903 |
| TOTAL NET CLIENTS | 4.560.915 | 4.479.642 | 81.273 |
| OPERADORS | | | |
| Operadors, factures pendents de cobrar | 22.859.940 | 24.900.609 | -2.040.669 |
| TOTAL BRUT | 22.859.940 | 24.900.609 | -2.040.669 |
| PROVISIONS | -466.431 | -570.890 | 104.459 |
| TOTAL NET OPERADORS | 22.393.509 | 24.329.719 | -1.936.210 |
| GOVERN D'ANDORRA | | | |
| Actius per impostos diferits | 867.586 | 730.801 | 136.785 |
| Altres MI Govern d' Andorra | 3.342 | 557 | 2.785 |
| TOTAL | 870.928 | 731.358 | 139.570 |
| ALTRES DEUTORS | | | |
| Acomptes personal | 1.332 | 520 | 812 |
| Deutors diversos, factures pendents de cobrar | 1.254.491 | 806.859 | 447.632 |
| TOTAL BRUT | 1.255.823 | 807.379 | 448.444 |
| PROVISIONS | -1.244.120 | -804.111 | -440.009 |
| TOTAL NET ALTRES DEUTORS | 11.704 | 3.268 | 8.435 |
| TOTAL NET DEUTORS | 27.837.056 | 29.543.987 | -1.706.932 |

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

2.1.5. Inversions financeres a curt termini

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2015 | Altes | Baixes | Saldo a 31/12/2016 |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Dipòsits a curt termini amb entitats financeres | 102.495.526 | 133.432.159 | -123.273.991 | 112.653.694 |
| <i>Dipòsits a curt termini amb entitats financeres</i> | <i>102.365.000</i> | <i>132.815.319</i> | <i>-122.698.378</i> | <i>112.481.941</i> |
| <i>Dipòsits a curt termini (interessos meritats no vençuts)</i> | <i>130.526</i> | <i>616.840</i> | <i>-575.613</i> | <i>171.753</i> |
| Deute sector públic Govern d'Andorra a curt termini | 59.122.464 | 23.938.021 | -59.801.839 | 23.258.646 |
| <i>Deute sector públic (cost d'adquisició)</i> | <i>58.742.596</i> | <i>23.135.386</i> | <i>-58.742.596</i> | <i>23.135.386</i> |
| <i>Deute sector públic (interessos meritats no vençuts)</i> | <i>379.868</i> | <i>802.635</i> | <i>-1.059.243</i> | <i>123.260</i> |
| Fiances i dipòsits constituïts a curt termini | - | 42.392 | -38.998 | 3.394 |
| Altres actius financers | 213.264 | 49.333 | -234.392 | 28.205 |
| Total | 161.831.254 | 157.461.905 | -183.349.220 | 135.943.939 |

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

2.1.6. Tresoreria i comptes financers

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2016 | Saldo a 31/12/2015 | Variació |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Comptes corrents en entitats financeres | 6.358.238 | 19.713.411 | -13.355.173 |
| Caixes euro i moneda estrangera | 8.637 | 9.884 | -1.247 |
| Total | 6.366.874 | 19.723.295 | -13.356.420 |

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

2.1.7. Ajustaments per periodificació

El detall dels ajustaments per periodificació és el següent:

| Descripció | Saldo a 31/12/2016 | Saldo a 31/12/2015 | Variació |
|----------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Despeses anticipades | 392.496 | 147.271 | 245.225 |
| Total | 392.496 | 147.271 | 245.225 |

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

2.1.8. Patrimoni net

El detall del patrimoni net és el següent:

| Descripció | Saldo a 31/12/2015 | Incrementos/ Disminucions | Resultat de l'exercici | Saldo a 31/12/2016 |
|------------------------|--------------------|---------------------------|------------------------|--------------------|
| Capital social | 50.000.000 | - | - | 50.000.000 |
| Reserva legal | 10.000.000 | - | - | 10.000.000 |
| Altres reserves | 250.442.052 | - | - | 250.442.052 |
| Resultat de l'exercici | 32.398.879 | -32.398.879 | 37.757.895 | 37.757.895 |
| Dividend a compte | -26.580.000 | 14.678.879 | - | -11.901.121 |
| Total | 316.260.931 | -17.720.000 | 37.757.895 | 336.298.827 |

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

2.1.9. Provisions a llarg termini

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2015 | Dotacions | Traspassos | Aplicacions | Saldo a 31/12/2016 |
|--|--------------------|-----------|-----------------|-------------|--------------------|
| Compromisos per pensions personal prejubilat i jubilat | 4.747.040 | - | -360.171 | - | 4.386.869 |
| Total | 4.747.040 | - | -360.171 | - | 4.386.869 |

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

2.1.10. Passius corrents

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2016 | Saldo a 31/12/2015 | Variació |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| DEUTES A CURT TERMINI | 3.268.428 | 17.690.400 | -14.421.971 |
| Altres deutes a curt termini | 630.454 | 608.139 | 22.315 |
| Fiances rebudes de proveïdors | 195.233 | 198.748 | -3.515 |
| Dipòsits rebuts de clients | 435.221 | 409.391 | 25.830 |
| CASS creditora | 521.773 | 420.086 | 101.687 |
| Seguretat social pendent de pagament CASS creditora | 521.773 | 420.086 | 101.687 |
| Agència tributària creditora | 2.116.201 | 2.082.175 | 34.027 |
| Retencions IRPF pendents de pagament | 32.676 | 21.860 | 10.816 |
| IRNR pendent de pagament | 191.822 | 101.843 | 89.979 |
| Impost de societats pendent de pagament | 1.645.259 | 1.190.881 | 454.378 |
| Agència tributària liquidació mensual IGI | 246.445 | 767.591 | -521.146 |
| Dividend a pagar | - | 14.580.000 | -14.580.000 |
| Dividend a pagar | - | 14.580.000 | -14.580.000 |
| CRÈDITS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR | 71.958.736 | 81.880.169 | -9.921.433 |
| Proveïdors | 9.065.612 | 15.606.145 | -6.540.533 |
| Operadors | 45.231.596 | 49.447.083 | -4.215.487 |
| Creditors diversos | 122.324 | 153.430 | -31.106 |
| Bestretes de clients | 51.525 | 17.671 | 33.854 |
| Remuneracions pendents de pagament | 17.487.679 | 16.655.840 | 831.839 |
| Total | 75.227.163 | 99.570.569 | -24.343.404 |

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

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2016 | Saldo a 31/12/2015 | Variació |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Previsió DPO i vacances meritedes | 722.205 | 687.297 | 34.908 |
| Fons mutu | 676.621 | 630.312 | 46.309 |
| Personal passiu provisió a curt termini | 376.869 | 446.349 | -69.480 |
| Compromisos per pensions personal actiu | 15.686.979 | 14.877.137 | 809.842 |
| Altres | 25.005 | 14.745 | 10.260 |
| Total | 17.487.679 | 16.655.840 | 831.839 |

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

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

| Descripció | Saldo a 31/12/2016 | Saldo a 31/12/2015 | Variació |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Saldo Inicial | 14.877.137 | 14.641.168 | 235.969 |
| Aportació (empleat + empresa) | 492.611 | 302.467 | 190.144 |
| Rendiment obtingut | 317.231 | 321.238 | -4.007 |
| Prestacions i mobilitzacions | - | -387.736 | 387.736 |
| Total | 15.686.979 | 14.877.137 | 809.842 |

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

2.1.11. Import net de la xifra de negocis

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

| Descripció | Saldo 2016 | Saldo 2015 | Variació |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Residencial fix | 19.522.266 | 18.675.202 | 847.064 |
| Residencial mòbil | 13.399.604 | 12.527.868 | 871.736 |
| Solucions fixes | 4.255.517 | 4.138.426 | 117.091 |
| Solucions mòbils | 1.257.878 | 1.336.819 | -78.941 |
| Connexions privades | 1.726.446 | 1.976.146 | -249.700 |
| Serveis allotjament i Cloud | 490.670 | 547.753 | -57.083 |
| Altres solucions empreses | 202.305 | 279.019 | -76.714 |
| Consum fix | 4.239.184 | 4.933.812 | -694.628 |
| Consum mòbil | 5.948.948 | 7.317.661 | -1.368.713 |
| Serveis públics | 723.987 | 664.816 | 59.171 |
| Institucional | 799.724 | 799.871 | -147 |
| Altres | 377.576 | 138.809 | 238.767 |
| Diversificació | 78.911 | - | 78.911 |
| Total facturació clients | 53.023.016 | 53.336.202 | -313.186 |
| Roaming in | 49.774.573 | 43.595.893 | 6.178.680 |
| Altres serveis interconnexió | 1.519.392 | 1.646.137 | -126.745 |
| Total facturació operadors | 51.293.965 | 45.242.030 | 6.051.935 |
| Total | 104.316.981 | 98.578.232 | 5.738.749 |

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

2.1.12. Consum de mercaderies, altres materials i serveis

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

| Descripció | Saldo 2016 | Saldo 2015 | Variació |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Interconnexió roaming | 1.652.286 | 2.856.199 | -1.203.913 |
| Interconnexió internacional dades | 1.824.306 | 1.852.511 | -28.205 |
| Interconnexió internacional veu | 1.085.134 | 1.037.578 | 47.556 |
| Interconnexió internacional transport | 660.476 | 663.746 | -3.270 |
| Guia | 39.911 | - | 39.911 |
| Compra continguts | 4.302.577 | 4.629.923 | -327.346 |
| Targes per a cabines | 9.450 | 2.478 | 6.972 |
| Targes SIM per a GSM | 76.753 | 51.358 | 25.395 |
| Manual i guies d'usuari | 1.138 | 7.922 | -6.784 |
| Altres aprovisionaments | 22.922 | 404.703 | -381.781 |
| Variació d'existències | 21.893 | - | 21.893 |
| Total | 9.696.846 | 11.506.418 | -1.809.572 |

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

2.1.13. Despeses de personal

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

| Descripció | Saldo 2016 | Saldo 2015 | Variació |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Sous i salaris | 9.926.690 | 8.868.075 | 1.058.615 |
| Càrregues socials (seguretat social) | 1.516.234 | 1.284.061 | 232.173 |
| Càrregues socials (formació i altres) | 511.805 | 492.191 | 19.614 |
| Contribució anual pensions de jubilació | 242.865 | 181.034 | 61.831 |
| Total | 12.197.594 | 10.825.361 | 1.372.233 |

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

2.1.14. Altres despeses d'explotació

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

| Descripció | Saldo 2016 | Saldo 2015 | Variació |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Arrendaments i cànons | 175.897 | 78.081 | 97.816 |
| Reparacions i conservació | 9.923.587 | 8.721.488 | 1.202.099 |
| Serveis professionals independents | 3.794.367 | 3.470.295 | 324.072 |
| Assegurances | 358.108 | 359.405 | -1.297 |
| Serveis de publicitat | 522.272 | 557.437 | -35.165 |
| Subministraments | 1.517.702 | 1.520.083 | -2.381 |
| Tributs | 92.130 | 207.844 | -115.714 |
| Altres serveis exteriors | 1.378.759 | 1.578.660 | -199.901 |
| Total | 17.762.821 | 16.493.292 | 1.269.529 |

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

2.1.15. Ingressos i despeses financeres

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

| Descripció | Saldo 2016 | Saldo 2015 | Variació |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Ingressos financers | 1.208.171 | 1.130.897 | 77.274 |
| Ingressos valors renda fixa | 843.875 | 842.931 | 944 |
| Ingressos de crèdits | 6.497 | - | 6.497 |
| Ingressos CC i dipòsits | 330.112 | 274.722 | 55.390 |
| Ingressos per dtes financers | 27.687 | 13.244 | 14.443 |
| Variació valor raonable instruments | 423.844 | 227.426 | 196.418 |
| Variació valor raonable instruments financers | 423.844 | 227.426 | 196.418 |
| Diferències de canvi | -237.727 | -541.720 | 303.993 |
| Diferències negatives | -301.049 | -594.172 | 293.123 |
| Diferències positives | 63.322 | 52.452 | 10.870 |
| Total | 1.394.288 | 816.602 | 577.685 |

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

2.1.16. Impost de societats

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

| Descripció | Exercici 2016 | Exercici 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Resultat abans d'impostos | 40.456.005 | 34.795.089 |
| (+) <i>diferències permanents</i> | -190.289 | -31.194 |
| (+) <i>diferències temporals</i> | 1.367.849 | 133.506 |
| Base imposable fiscal | 41.633.565 | 34.897.401 |
| (x) <i>tipus impositiu 10%</i> | 4.163.357 | 3.489.740 |
| Import brut | 4.163.357 | 3.489.740 |
| (-) <i>Deduccions i bonificacions</i> | -1.485.628 | -1.107.153 |
| Total estimació IS a liquidar | 2.677.729 | 2.382.587 |
| Diferències per actius i passius diferits | -136.785 | -13.351 |
| Altres ajustos | 135.067 | 162.602 |
| Import meritat exercici | 2.676.011 | 2.531.838 |
| Rectificatives anys anteriors amb càrrec a resultat exercici | 22.099 | -135.629 |
| Total | 2.698.110 | 2.396.209 |

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

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

L'entitat presenta una liquidació de pressupost on es comparen les previsions inicials aprovades per la Llei del pressupost per a l'exercici del 2016, amb les xifres que deriven de la seva comptabilitat:

Liquidació del programa d'actuacions

| Descripció | Press. inicial 2016 | Press. final 2016 | Liquidat | Dif. Liquidat/ press. final | % Liquidat/ Press. final |
|---|------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| INGRESSOS | | | | | |
| 3. Taxes i altres ingressos | - | - | 299.469 | 299.469 | |
| 4. Transferències corrents | - | - | - | - | |
| 5. Ingressos patrimonials | 91.164.381 | 91.164.381 | 105.465.646 | 14.301.264 | 116% |
| Ingressos corrents | 91.164.381 | 91.164.381 | 105.765.115 | 14.600.734 | 116% |
| 6. Alienació d'inversions | - | - | 23.029 | 23.029 | |
| 7. Transferències de capital | - | - | - | - | |
| 8. Actius financers | 58.742.596 | 85.625.625 | 58.967.061 | -26.658.564 | 69% |
| Ingressos de capital | 58.742.596 | 85.625.625 | 58.990.090 | -26.635.536 | 69% |
| TOTAL INGRESSOS | 149.906.977 | 176.790.006 | 164.755.205 | -12.034.802 | 93% |
| DESPESES | | | | | |
| 1. Despeses de personal | 12.587.221 | 12.645.638 | 12.580.221 | -65.416 | 99% |
| 2. Consum de béns corrents i de serveis | 32.525.945 | 33.595.710 | 29.268.391 | -4.327.320 | 87% |
| 3. Despeses financeres | 204.780 | 204.780 | 227.041 | 22.261 | 111% |
| 4. Transferències corrents | 285.043 | 285.043 | 249.187 | -35.856 | 87% |
| Despeses corrents | 45.602.989 | 46.731.171 | 42.324.840 | -4.406.331 | 91% |
| 6. Inversions | 30.296.365 | 42.189.045 | 23.805.385 | -18.383.661 | 56% |
| 7. Transferències de capital | 26.900.000 | 26.910.030 | 32.878.427 | 5.968.398 | 122% |
| 8. Actius financers | 47.107.624 | 60.959.761 | 60.961.706 | 1.946 | 100% |
| Despeses de capital | 104.303.988 | 130.058.836 | 117.645.518 | -12.413.318 | 90% |
| TOTAL DESPESES | 149.906.977 | 176.790.007 | 159.970.358 | -16.819.648 | 90% |
| SUPERÀVIT/DÈFICIT DE FINANÇAMENT | | | 4.784.846 | 4.784.847 | |

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'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:

Manca de control pressupostari

La disposició final tercera de la Llei 2/2016, del 10 de març, del pressupost per a l'exercici del 2016, estableix, entre altres disposicions, 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 30 de març de 2016 s'ha establert el programa per a l'exercici 2016 d'acord amb el qual Andorra Telecom, SAU ha quedat subjecta a control pressupostari en les modalitats de control financer i d'oportunitat econòmica. 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 39.

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 2009 | Pressupost 2010 (*) (**) | Pressupost 2011 (*) (**) | Pressupost 2012 | Pressupost 2013 | Pressupost 2014 | Pressupost 2015 | Pressupost 2016 |
|-----------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 5. Ingressos patrimonials | 91.992.393 | 91.992.393 | 91.992.393 | 87.369.051 | 81.969.434 | 79.281.180 | 78.881.212 | 91.164.381 |
| Ingressos corrents | 91.992.393 | 91.992.393 | 91.992.393 | 87.369.051 | 81.969.434 | 79.281.180 | 78.881.212 | 91.164.381 |
| 8. Actius financers | 1.567.013 | - | - | 5.000.000 | 8.256.952 | 20.124.760 | 2.454.046 | 58.742.596 |
| Ingressos de capital | 1.567.013 | - | - | 5.000.000 | 8.256.952 | 20.124.760 | 2.454.046 | 58.742.596 |
| Total ingressos | 93.559.406 | 91.992.393 | 91.992.393 | 92.369.051 | 90.226.386 | 99.405.940 | 81.335.258 | 149.906.977 |

(*) 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)

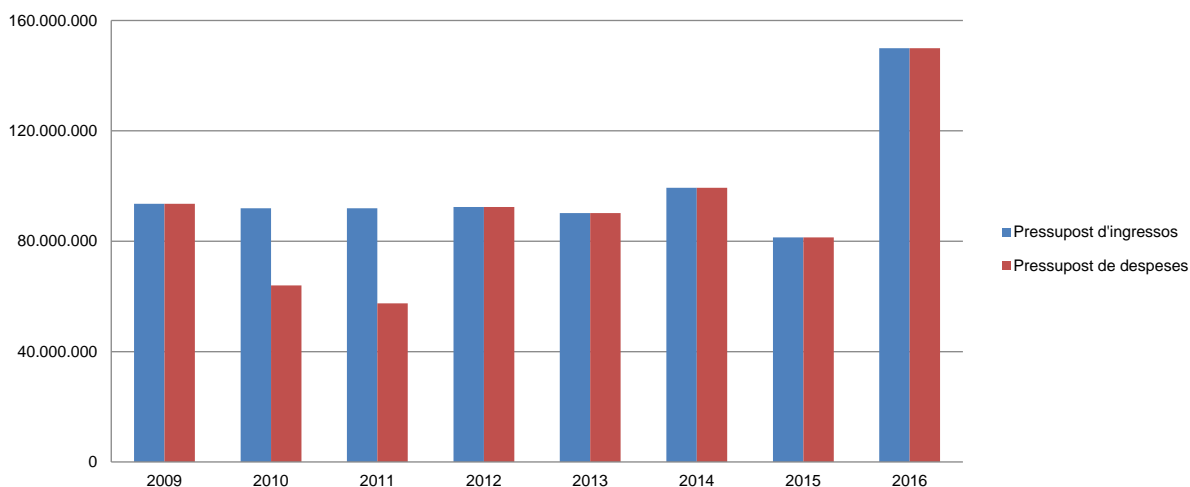
Resum pressupost inicial de despeses

| Pressupost de despeses | Pressupost 2009 | Pressupost 2010 (*) | Pressupost 2011 (*) | Pressupost 2012 | Pressupost 2013 | Pressupost 2014 | Pressupost 2015 | Pressupost 2016 |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 1. Despeses de personal | 12.141.624 | 12.812.911 | 12.617.204 | 12.588.972 | 11.986.888 | 11.823.754 | 11.808.603 | 12.587.221 |
| 2. Consum de béns corrents i serveis | 30.446.751 | 34.802.387 | 33.814.219 | 33.296.287 | 30.945.062 | 29.581.615 | 30.928.214 | 32.525.945 |
| 3. Despeses financeres | 216.420 | 216.420 | 216.420 | 202.173 | 211.730 | 215.000 | 209.780 | 204.780 |
| 4. Transferències corrents | 381.600 | 251.953 | 226.900 | 201.698 | 201.733 | 299.013 | 404.789 | 285.043 |
| Despeses corrents | 43.186.395 | 48.083.671 | 46.874.743 | 46.289.130 | 43.345.413 | 41.919.382 | 43.351.386 | 45.602.989 |
| 6. Inversions reals | 40.538.011 | 15.940.000 | 10.601.994 | 27.509.257 | 27.380.973 | 26.728.821 | 27.168.486 | 30.296.364 |
| 7. Transferències de capital | 8.710.000 | - | - | 7.589.700 | 7.000.000 | 8.300.000 | 8.300.000 | 26.900.000 |
| 8. Actius financers | 1.125.000 | - | - | 10.980.964 | 12.500.000 | 22.457.737 | 2.515.386 | 47.107.624 |
| Despeses de capital | 50.373.011 | 15.940.000 | 10.601.994 | 46.079.921 | 46.880.973 | 57.486.558 | 37.983.872 | 104.303.988 |
| Total despeses | 93.559.406 | 64.023.671 | 57.476.737 | 92.369.051 | 90.226.386 | 99.405.940 | 81.335.258 | 149.906.977 |

(*) Pròrroga pressupostària

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 2009 | Liquidat 2010 | Liquidat 2011 | Liquidat 2012 | Liquidat 2013 (*) | Liquidat 2014 | Liquidat 2015 | Liquidat 2016 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 3. Taxes i altres ingressos | 178.660 | 153.459 | 264.762 | 160.760 | 350.436 | 154.756 | 156.272 | 299.469 |
| 4. Transferències corrents | - | - | - | - | - | - | 7.677 | - |
| 5. Ingressos patrimonials | 91.202.953 | 91.598.403 | 91.447.233 | 87.197.031 | 85.239.798 | 92.391.499 | 99.506.454 | 105.465.646 |
| Ingressos corrents | 91.381.613 | 91.751.862 | 91.711.995 | 87.357.791 | 85.590.234 | 92.546.255 | 99.670.403 | 105.765.115 |
| 6. Alienació d'inversions | 21.827 | 19.730 | 83.925 | 211.663 | 43.676 | 248.458 | 64.129 | 23.029 |
| 8. Actius financers | - | - | 4.385.980 | 5.672.259 | 11.256.395 | 21.085.657 | 2.454.046 | 58.967.061 |
| Ingressos de capital | 21.827 | 19.730 | 4.469.905 | 5.883.922 | 11.300.071 | 21.334.115 | 2.518.175 | 58.990.090 |
| Total ingressos | 91.403.440 | 91.771.592 | 96.181.900 | 93.241.713 | 96.890.305 | 113.880.370 | 102.188.578 | 164.755.205 |

(*) Ajustat segons observacions de l'informe

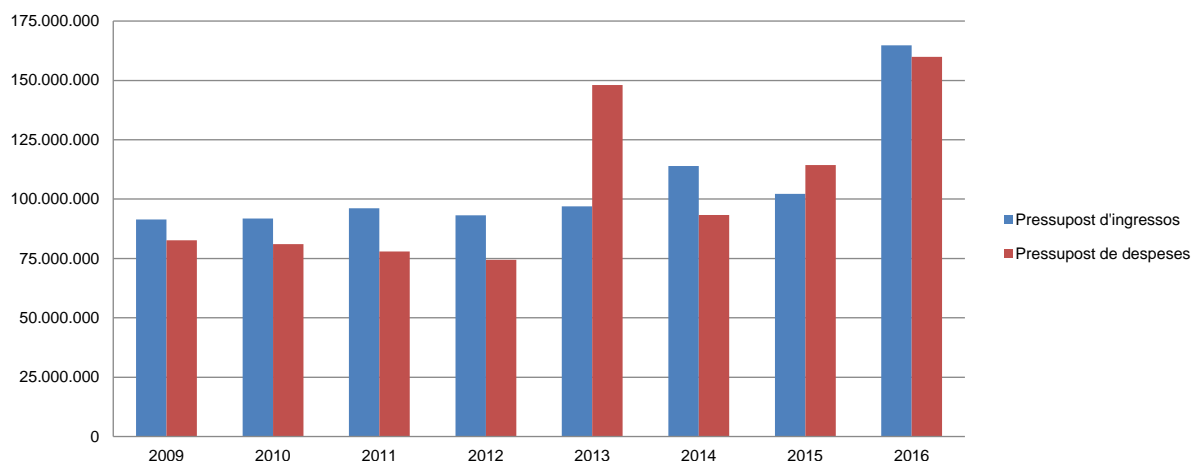
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost de despeses

| Pressupost de despeses | Liquidat 2009 | Liquidat 2010 | Liquidat 2011 | Liquidat 2012 | Liquidat 2013 | Liquidat 2014 | Liquidat 2015 | Liquidat 2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Despeses de personal | 11.010.574 | 11.631.788 | 11.704.130 | 11.677.815 | 11.159.957 | 10.773.794 | 25.713.437 | 12.580.221 |
| 2. Consum de béns corrents i serveis | 28.697.460 | 29.470.128 | 30.411.779 | 28.197.198 | 26.069.424 | 28.057.215 | 29.406.774 | 29.268.391 |
| 3. Despeses financeres | 200.598 | 196.205 | 198.167 | 198.161 | 192.179 | 186.977 | 185.691 | 227.041 |
| 4. Transferències corrents | 181.141 | 160.929 | 136.902 | 146.251 | 160.706 | 276.273 | 158.367 | 249.187 |
| Despeses corrents | 40.089.773 | 41.459.050 | 42.450.978 | 40.219.425 | 37.582.266 | 39.294.259 | 55.464.269 | 42.324.840 |
| 6. Inversions reals | 34.172.785 | 28.515.553 | 21.166.551 | 22.901.451 | 21.059.156 | 17.729.167 | 27.303.122 | 23.805.385 |
| 7. Transferències de capital | 8.370.235 | 6.658.421 | 405.603 | 8.252.340 | 47.294.368 | 7.300.000 | 20.178.720 | 32.878.427 |
| 8. Actius financers | - | 4.385.980 | 13.929.211 | 2.999.442 | 42.174.704 | 28.933.631 | 11.434.229 | 60.961.706 |
| Despeses de capital | 42.543.020 | 39.559.954 | 35.501.365 | 34.153.233 | 110.528.228 | 53.962.798 | 58.916.071 | 117.645.518 |
| Total despeses | 82.632.793 | 81.019.004 | 77.952.343 | 74.372.658 | 148.110.494 | 93.257.057 | 114.380.340 | 159.970.358 |

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

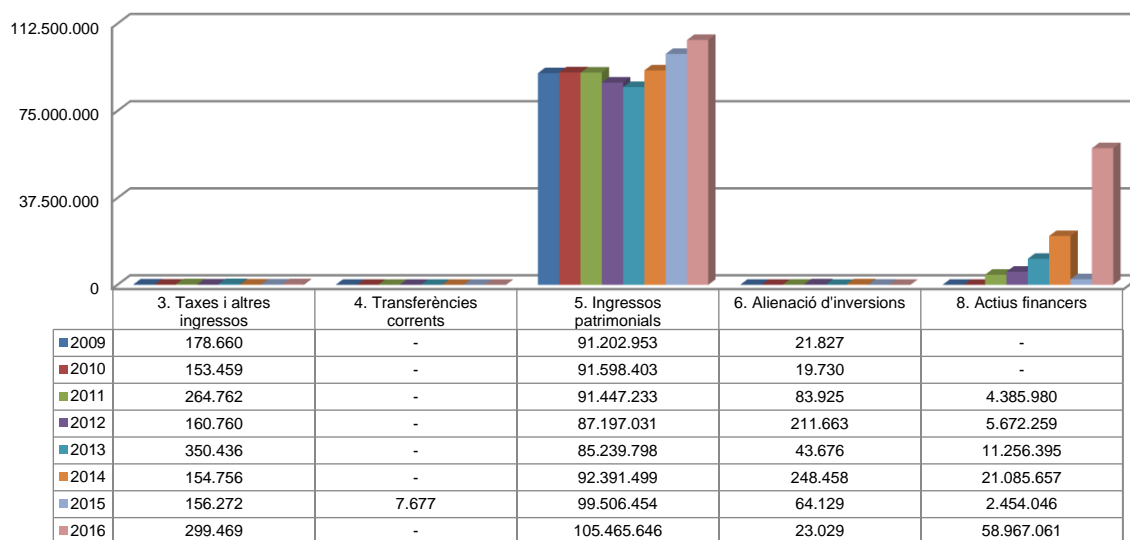
Evolució liquidació del pressupost



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

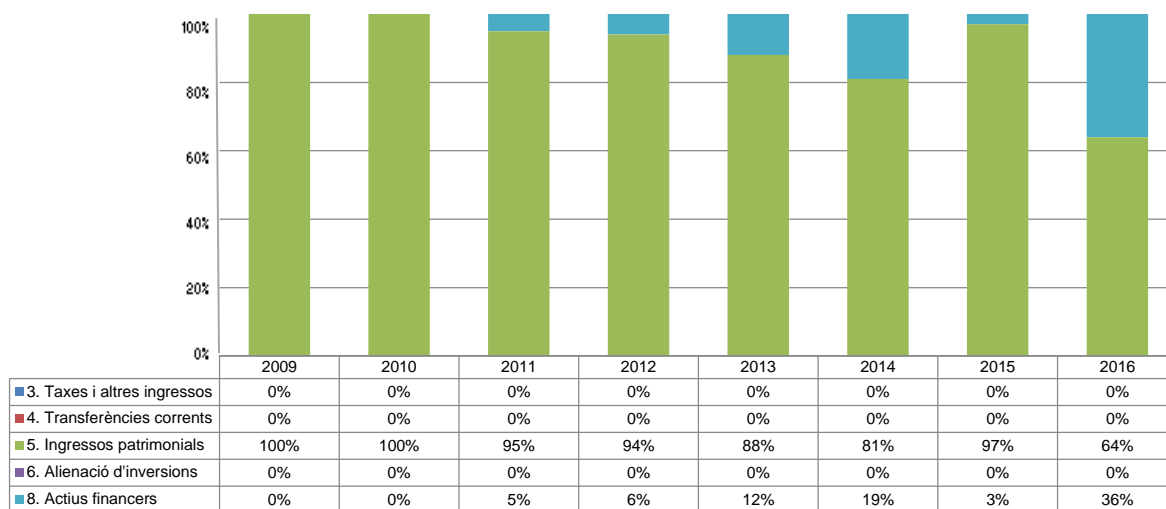
La distribució de les liquidacions d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

Liquidació pressupost ingressos valor absolut



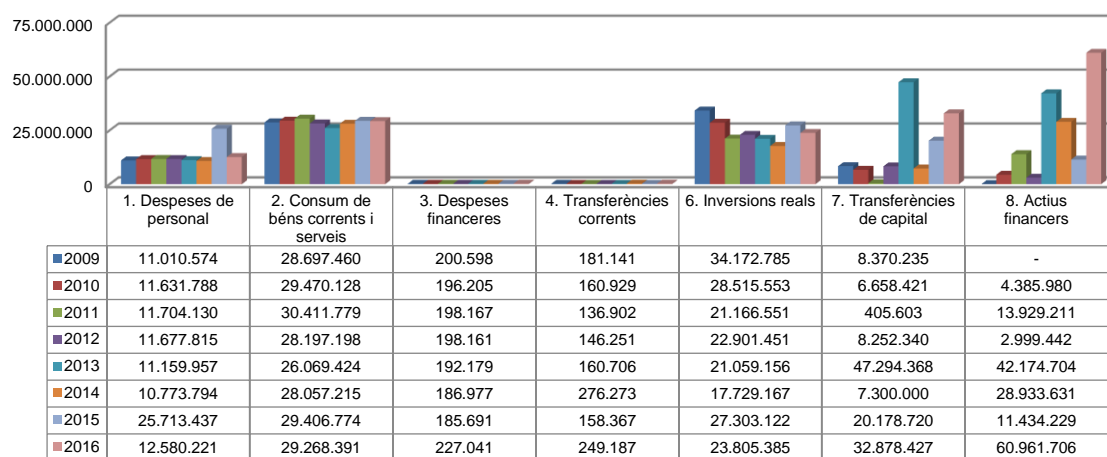
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



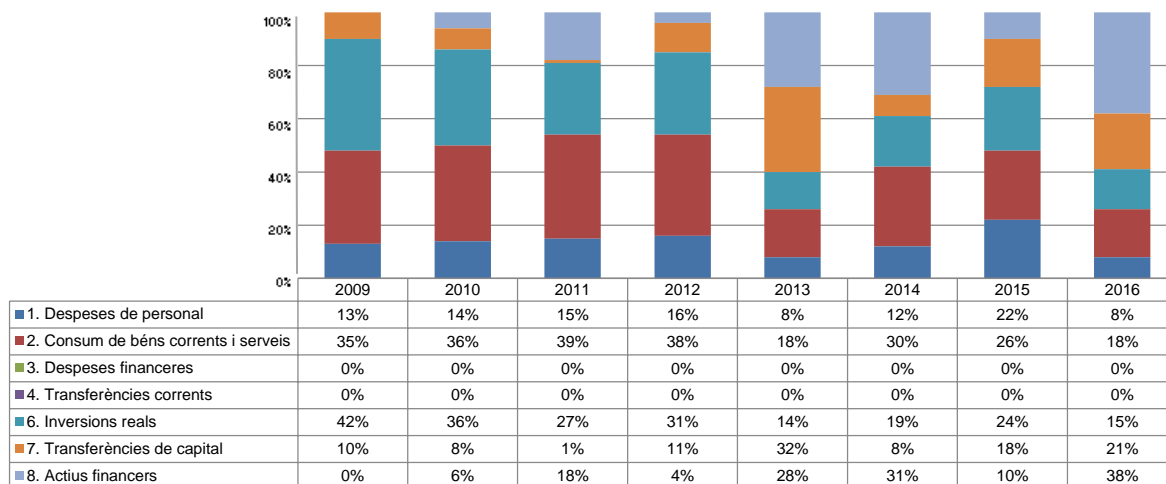
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU

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 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Total ingressos liquidats | 91.403.440 | 91.771.592 | 96.181.900 | 93.241.713 | 96.890.305 | 113.880.370 | 102.188.578 | 164.755.205 |
| Total despeses liquidades | 82.632.793 | 81.019.004 | 77.952.343 | 74.372.658 | 148.110.494 | 93.257.057 | 114.380.340 | 159.970.358 |
| Resultat pressupostari | 8.770.647 | 10.752.588 | 18.229.557 | 18.869.055 | -51.220.189 | 20.623.313 | -12.191.762 | 4.784.847 |

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

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

3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

Relatives a la comptabilitat

- La inversió financera que Andorra Telecom, SAU té a la societat Masmovil Ibercom, SA es troba infravalorada en 329.250 euros en no haver enregistrar com a més cost de la mateixa els costos de transacció atribuïbles a la seva adquisició. Aquest fet provoca també que el resultat de l'exercici estigui infravalorat en la referida quantia. (nota 2.1.2)

Altres observacions

- No s'ha sotmès a la fiscalització del Tribunal ni consta la realització d'una auditoria externa de la societat ANSEAC,SA la qual s'ha de considerar integrada en el sector públic. 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. (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:

Altres observacions

- Per decret de 30 de març de 2016 i la Disposició addicional 3a de la LCAT, Andorra Telecom, SAU està subjecta a control pressupostari en la modalitat de control financer, i d'oportunitat econòmica. 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 2016, 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 consolidats i Balanç i Compte de pèrdues i guanys consolidat.



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

A l'Accionista Únic
d'Andorra Telecom, S.A.U.:

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats adjunts de la societat Andorra Telecom, S.A.U. (la Societat dominant) i la seva societat dependent (el Grup), que comprenen el balanç consolidat a 31 de desembre de 2016, el compte de resultats consolidats, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat, l'estat de fluxos d'efectiu consolidat i la memòria consolidada corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada del Grup a 31 de desembre de 2016, així com dels seus resultats consolidats i fluxos d'efectiu consolidats 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.a de la memòria consolidada 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 consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats, 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

Parem esment a allò assenyalat a la Nota 1 de la memòria consolidada adjunta en la qual s'indica que aquest és el primer exercici en el qual es preparen els comptes anuals consolidats del Grup, degut a l'inici durant el 2016 de l'activitat per part de la societat participada ANSEAC, S.A., i que per aquest motiu no es presenten dades comparatives corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió no ha estat modificada en relació a aquesta qüestió.

Altra informació

Els administradors de la Societat dominant són responsables de l'altra informació. L'altra informació comprèn la informació inclosa en l'informe de gestió consolidat, però no inclou ni els comptes anuals consolidats ni el nostre informe d'auditoria corresponent.

Deloitte Andorra Auditors i Assessors, S.L. Inscrita en el Registre de Societats Mercantils d'Andorra. Núm. Registral de la Societat 13298, Llibre 5-186, Foli 81-90, N.R.T.: L-708451-A.
Domicili Social: Bonaventura Armengol, 10, Edifici Montclar, Bloc 1, Planta 1era. Despatx 4, AD500 Andorra la Vella.

La nostra opinió sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'altra informació i no expressem cap forma de conclusió que proporcioni un grau de seguretat sobre aquesta.

En relació amb la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats, la nostra responsabilitat és llegir l'altra informació i, en fer-ho, considerar si existeix una incongruència material entre l'altra informació i els comptes anuals consolidats o el coneixement obtingut per nosaltres en l'auditoria o si sembla que existeix una incorrecció material en l'altra informació per algun altre motiu. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeix una incorrecció material en aquesta altra informació, estem obligats a informar-ne. No tenim res a informar sobre aquesta qüestió.

Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals consolidats

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

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors de la Societat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup 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 de la Societat dominant tenen intenció de liquidar el Grup 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 consolidats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats 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 consolidats.

Una descripció més detallada de les nostres responsabilitats en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats 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, S.L.



José Antonio González

24 de març de 2017

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 consolidats.

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

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 consolidats, 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 del Grup.
- Avaluem l'adequació de les polítiques comptables aplicades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat dominant.
- Concloem sobre l'adequació de la utilització, pels administradors de la Societat dominant, 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 del Grup 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 consolidats 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 el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i fets subjacents de forma que assoleixen la presentació fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats del grup. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

Ens comuniquem amb els responsables del govern de la Societat dominant 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.

3.1.1 – BALANÇ CONSOLIDAT

[Euros]

| ACTIU | | 31/12/2016 |
|------------------------------|--|--------------------|
| A) ACTIUS NO CORRENTS | | 242.841.588 |
| I | Immobilitzat Intangible (Nota 5) | 14.073.497 |
| 4 | Altres Actius Intangibles | 14.073.497 |
| II | Immobilitzat Tangible (Nota 6) | 146.593.923 |
| 1 | Terrenys i Construccions | 46.650.307 |
| 2 | Installacions Tècniques i Altre Immobilitzat Tangible | 97.730.243 |
| 3 | Immobilitzacions Materials en Curs i Bestretes | 2.213.374 |
| IV | Immobilitzat financer (Nota 7) | 82.174.167 |
| IVa | Empreses del grup i associades | 27.113.649 |
| 1 | Instrumentes de patrimoni | 0 |
| 2 | Crèdits i comptes a cobrar | 27.113.649 |
| IVb | Altres empreses | 55.060.518 |
| 1 | Instrumentes de patrimoni | 55.022.285 |
| 2 | Crèdits i comptes a cobrar | 0 |
| 3 | Altres (Nota 16) | 38.233 |
| B) ACTIUS CORRENTS | | 173.380.500 |
| II | Existències (Nota 8) | 2.652.534 |
| 1 | Matèries primeres i consumibles | 2.548.144 |
| 3 | Productes acabats i mercaderies | 92.896 |
| 4 | Bestretes a proveïdors | 11.495 |
| III | Crèdits i comptes a cobrar a curt termini (Nota 9) | 27.939.231 |
| 1 | Clients per Vendes i Prestacions de Serveis | 25.686.450 |
| 2 | Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades | 117.445 |
| 3 | Reste de crèdits i comptes a cobrar | 2.135.335 |
| IV | Inversions financeres a curt termini (Nota 10) | 135.915.735 |
| 1 | En empreses del grup i associades | 23.258.646 |
| 2 | Reste d'actius financers | 112.657.088 |
| V | Tresoreria (Nota 11) | 6.480.504 |
| VI | Ajustaments per periodificació | 392.496 |
| TOTAL ACTIU | | 416.222.088 |

| PASSIU | | 31/12/2016 |
|---|-----------|---------------|
| A) PATRIMONI NET | [Nota 12] | 336.381.246 |
| I Capital | | 50.000.000 |
| 1 Capital | | 50.000.000 |
| III Reserves | | 260.441.306 |
| 1 Reserva legal | | 10.000.000 |
| 5 Altres Reserves | | 250.441.306 |
| VI Resultat de l'exercici | | 37.787.227 |
| VII Dividend a compte | [Nota 3] | [-]11.901.121 |
| VIII Socis externs | | 53.834 |
| B) PASSIUS NO CORRENTS | | 4.615.161 |
| I Provisions a llarg termini | [Nota 13] | 4.386.869 |
| II Altres deutes a llarg termini | [Nota 14] | 228.293 |
| C) PASSIUS CORRENTS | | 75.225.680 |
| III Deutes a curt termini | [Nota 15] | 3.314.678 |
| 4 Altres | | 3.314.678 |
| V Creditors comercials i altres comptes a pagar [Nota 15] | | 71.911.002 |
| 1 Proveïdors | | 54.236.256 |
| 3 Creditors Diversos | | 135.542 |
| 4 Bestretes de clients | | 51.525 |
| 5 Altres | | 17.487.679 |
| TOTAL PASSIU | | 416.222.088 |

3.1.2 – COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDAT

| COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDATS [Euros] | | 31/12/2016 |
|---|--------------|-------------------|
| I INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ | | |
| 1 Import net de la xifra de negocis | (Nota 19) | 104.276.418 |
| 4 Altres ingressos d'explotació | | 241.403 |
| Total Ingressos d'explotació | | 104.517.821 |
| II DESPESES D'EXPLOTACIÓ | | |
| 1 Consum de mercaderies, altres materials i Serveis | (Nota 20) | (-)9.696.846 |
| 2 Despeses de personal | (Nota 21) | (-)12.568.495 |
| a) Sous, salaris i assimilats | | (-)10.248.519 |
| b) Càrregues socials | | (-)2.077.111 |
| c) Altres despeses de personal | | (-)242.865 |
| 3 Amortització, deteriorament i resultats per venda o baixa de l'immob intangible i de l'immob tangible | | (-)24.977.607 |
| a) Amortització | (Notes 5, 6) | (-)23.331.761 |
| b) Deteriorament | | 0 |
| c) Resultats per venda o baixa | | (-)1.645.846 |
| 4 Deteriorament del circulant | | (-)737.792 |
| a) Existències | | (-)377.648 |
| b) Crèdits i comptes a cobrar | | (-)338.347 |
| c) Altres | | (-)21.797 |
| 5 Altres despeses d'explotació | | (-)17.473.649 |
| a) Arrendaments i cànon | | (-)175.897 |
| b) Reparacions i conservació | | (-)9.934.668 |
| c) Serveis professionals independents | | (-)3.488.215 |
| d) Assegurances | | (-)358.986 |
| e) Serveis de Publicitat i RRPP | | (-)523.170 |
| f) Subministraments | | (-)1.517.702 |
| g) Tributs | | (-)92.160 |
| h) Altres serveis exteriors | | (-)1.382.852 |
| Total despeses d'explotació | | (-)65.454.389 |
| RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ | | 39.063.433 |
| III INGRESSOS I DESPESES FINANCERES | | (Nota 22) |
| 1 Ingressos Financers | | 1.201.674 |
| a) De participacions en instruments de patrimoni | | 0 |
| b) D'altres actius financers | | 1.201.674 |
| 2 Despeses Financeres | | (-)6.458 |
| 3 Variació de valor raonable en instruments financers de negociació | | 423.844 |
| 4 Diferències de canvi | | (-)237.727 |
| Resultat financer | | 1.381.333 |
| RESULTAT DE LES OPERACIONS | | 40.444.765 |
| IV ALTRES INGRESSOS I DESPESES NO RECURRENTS | | |
| 1 Altres ingressos no recurrents | | 77.434 |
| 2 Altres despeses no recurrents | | (-)11.752 |
| Total altres ingressos i despeses no recurrents | | 65.683 |
| RESULTAT CONSOLIDAT ABANS D'IMPOSTOS | | 40.510.448 |
| V IMPOST SOBRE BENEFICIS | | (Nota 17) |
| | | (-)2.698.642 |
| RESULTAT CONSOLIDAT NET DE L'EXERCICI | | 37.811.806 |
| Resultat atribuït a interessos de socis externs | | 24.579 |
| RESULTAT NET ATRIBUIT A LA SOCIETAT DOMINANT | | 37.787.227 |

3.1.3 – ESTAT DE FLUX D'EFFECTIU CONSOLIDAT

| (Euros) | 31/12/2016 |
|---|----------------------|
| A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIO | 55.025.603 |
| 1. Resultat del període abans d'impostos | 40.510.448 |
| 2. Ajustaments del resultat | 24.268.344 |
| a) Amortització d'immobilitzat intangible i tangible (+). | 23.331.761 |
| b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-). | 274.497 |
| c) Variació de provisions (+/-). | 463.295 |
| e) Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat intangible i tangible (+/-). | 1.645.846 |
| g) Ingressos financers (-). | (-)11.195.254 |
| i) Diferències de canvi (+/-). | 237.727 |
| j) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-). | (-)423.844 |
| k) Altres ingressos i despeses (-/+). | (-)65.683 |
| 3. Canvis en el capital corrent | (-)8.817.513 |
| a) Existències (+/-). | 463.052 |
| b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-). | 1.722.737 |
| c) Altres actius corrents (+/-). | 4.774 |
| d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-). | (-)11.078.428 |
| e) Altres passius corrents (+/-). | 2.768.461 |
| f) Altres actius i passius no corrents (+/-). | (-)2.698.110 |
| 4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació | (-)935.676 |
| c) Cobraments d'interessos (+). | 1.608.316 |
| d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-). | (-)2.609.675 |
| e) Altres pagaments (cobraments) (-/+). | 65.683 |
| 5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació [+/- 1+/- 2+/- 3+/- 4] | 55.025.603 |
| B) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ | (-)36.039.871 |
| 6. Pagaments per inversions (-). | (-)217.779.404 |
| a) Empreses del grup i associades. | (-)50.509.670 |
| b) Immobilitzat intangible. | (-)3.506.912 |
| c) Immobilitzat tangible. | (-)20.402.194 |
| e) Altres actius financers. | (-)43.360.628 |
| g) Altres actius. | 0 |
| 7. Cobraments per desinversions (+). | 181.739.533 |
| a) Empreses del grup i associades. | 58.976.988 |
| c) Immobilitzat tangible. | 23.029 |
| e) Altres actius financers. | 122.739.516 |
| 8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6). | (-)36.039.871 |
| C) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT | (-)32.050.000 |
| 9. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni. | 0,00 |
| a) Emissions d'instruments de patrimoni (+). | 0 |
| 10. Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer. | 250.000,00 |
| a) Emissió | 250.000,00 |
| 3. Deutes amb empreses del grup i associades (+). | 250.000 |
| b) Devolució i amortització de | 0,00 |
| 11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni. | (-)32.300.000 |
| a) Dividends (-) | (-)32.300.000 |
| 12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament [+/- 9 +/- 10 - 11] | (-)32.050.000 |
| D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi (i decimals) | (-)237.727 |
| E) AUGMENTS/DISMINUCIO NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS [+/- A +/-] | (-)13.301.995 |
| Efectiu o equivalents a l'inici del període | 19.782.499 |
| Efectiu o equivalents al final del període | 6.480.504 |

ANDORRA TELECOM

Comptes anuals Consolidats 2016
Consell d'Administració de data 23/03/2017

3.1.4 – ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT

[Euros]

| | Capital | Prima d'emissió | Reserva de revaloració | Altres reserves | Instruments de capital propis | Resultats de exercicis anterior | Altres aportacions de sòcs | Resultat de l'exercici | Dividenda compte | Interessos de sòcs extern | TOTAL |
|---|------------|--------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------------|---------------|
| D) Saldo ajustat a 01/01/16 * | 50.000.000 | 0 | 0 | 260.442.052 | 0 | 0 | 0 | 32.398.134 | (-)26.580.000 | 29.255 | 316.289.440 |
| I Resultat de l'exercici | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37.787.227 | 0 | 24.579 | 37.811.806 |
| II Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III Operacions amb sòcs i propietaris | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (-)11.901.121 | 0 | (-)11.901.121 |
| 1 Distribució de dividends | | | | | | | | (-)11.901.121 | | | (-)11.901.121 |
| IV Altres variacions del patrimoni net | 0 | 0 | 0 | (-)745 | 0 | 0 | 0 | (-)32.398.134 | 26.580.000 | 0 | (-)5.818.879 |
| Traspàs del resultat | | | | | | | | | | | 0 |
| Aplicació resultat exercici anterior | | | | (-)745 | | | | (-)32.398.134 | 26.580.000 | | (-)5.818.879 |
| E) Saldos a 31/12/16 | 50.000.000 | 0 | 0 | 260.441.306 | 0 | 0 | 0 | 37.787.227 | (-)11.901.121 | 53.834 | 336.381.246 |

* Veure nota de la memòria núm. 2.e sobre Comparació de la informació.

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: 13/12/17 |
| Hora d'entrada: 15'30h. |
| Núm.: 229-17 |

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, 12 de desembre de 2017

Distingit Senyor,

Per la present, tinc a bé fer-li arribar en el document adjunt les alegacions corresponents a l'informe realitzat pel Tribunal de Comptes relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2016 d'Andorra Telecom, SAU.

Aprofito l'avinentsa 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

www.andorratelecom.ad

Al·legacions informe d'auditoria 2016

A continuació es procedeix a formular les al·legacions i/o aclariments que s'estimen oportuns en relació a l'apartat 3 "Observacions i recomanacions" de l'informe del Tribunal de Comptes relatiu a l'exercici 2016.

1. Relatius a la comptabilitat

El Tribunal de Comptes aixeca l'observació següent :

"La inversió financera que Andorra Telecom, SAU té a la societat Masmovil Ibercom, SA es troba infravalorada en 329.250 euros en no haver enregistrat com a més cost de la mateixa els costos de transacció atribuïbles a la seva adquisició. Aquest fet provoca també que el resultat de l'exercici estigui infravalorat en la referida quantia. (nota 2.1.2)"

En relació a l'observació efectuada, tenim a bé indicar que l'import referit correspon a estudis i serveis professionals externs d'assessorament i suport en la negociació, els quals no varen ser activats com a costos de transacció de l'operació pròpiament dita, sinó com a despeses indirectes d'assessoraments i honoraris.

En qualsevol cas, Andorra Telecom té en compte l'observació efectuada i creu convenient assenyalar que durant el 2017 la inversió ha passat a valorar-se en base al seu valor raonable d'acord amb les normes de valoració i criteris aplicables als actius disponibles per a la venda.

2. Altres observacions

El Tribunal de Comptes aixeca l'observació següent :

"No s'ha sotmès a la fiscalització del Tribunal ni consta la realització d'una auditoria externa de la societat ANSEAC, SA la qual s'ha de considerar integrada en el sector públic. 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. (nota 1.6)"

En relació a aquesta observació, en primer lloc creiem necessari posar de manifest que d'acord amb el que preveu la Llei 33/2014, del 27 de novembre, de creació de la societat pública Andorra Telecom, SAU, la societat ANSEAC, SA, participada al 50% per Andorra Telecom, no és una societat pública, ni va ser, en bona lògica, constituïda com a tal, en tractar-se d'una activitat accessòria en règim de lliure concurrència, no sotmesa a les limitacions aplicables a aquelles activitats de prestació en exclusiva del servei públic universal de telecomunicacions a l'interior del Principat d'Andorra.

Així, l'article 2 de la Llei 33/2014 estableix que [...] Les activitats establertes en el quart apartat del mateix article, de prestació en règim de lliure concurrència, les pot desenvolupar la Societat tant a Andorra com a l'estranger de forma directa o indirecta, en qualsevol de les modalitats admeses en dret. [...] Tan sols per les activitats que no conformen el servei públic universal de telecomunicacions a l'interior del Principat d'Andorra també pot associar-s'hi o interessar-s'hi de qualsevol altra forma, establir amb tot tipus d'ens públics o privats, nacionals o estrangers, les relacions i els acords de col·laboració, el partenariat, els contractes o els convenis que siguin necessaris o convenient per al desenvolupament de la seva activitat. [...] Per a la creació, la modificació estatutària i l'extinció de les societats que posseeixi o bé en què participi, i per a l'adquisició o l'alienació per part de la Societat d'accions o

Pàgina 1

ANDORRA TELECOM

participacions en societats o altres entitats jurídiques, tant a Andorra com a l'estranger, n'hi ha prou amb l'aprovació de la Junta General de la Societat sense cap altre requisit encara que es tracti de l'adquisició o l'alienació d'accions o participacions que comportin l'adquisició o la pèrdua del control de les societats o les entitats jurídiques esmentades. (...)

D'acord amb les disposicions anteriors, la societat ANSEAC, SA no va ser constituïda com a societat pública, de conformitat, tanmateix, amb l'article 2 de la Llei de Finances que estableix que *Cal aprovar per llei: [...] d) La creació, la modificació estatutària i l'extinció d'entitats parapúbliques o de dret públic i de societats amb participació de l'administració general. e) L'adquisició i l'alienació de participacions que comportin l'adquisició o la pèrdua del control en les esmentades societats. (...).*

En quant a l'auditoria de comptes, és 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 les disposicions de la Llei 20/2007, els requisits per haver de sotmetre els seus comptes anuals a una auditoria per part d'un auditor de comptes, que són la concurrència durant dos exercicis consecutius d'almenys dues de les circumstàncies següents:

- a) Que el total de les partides de l'actiu superi els tres milions sis-cents mil euros.
- b) Que l'import de la xifra anual del negoci superi els sis milions d'euros.
- c) Que el nombre de treballadors durant l'exercici sigui superior a vint-i-cinc.

Amb tot, es creu necessari precisar que els comptes consolidats d'Andorra Telecom amb la societat ANSEAC, SA varen ser objecte d'auditoria per part de la firma Deloitte, així com ho varen ser els comptes individuals d'Andorra Telecom, i aprovats per la Junta General. Tots dos informes d'auditoria varen ser facilitats al Tribunal de Comptes.

Notis tanmateix que malgrat ANSEAC, SA no reuneix els requisits legals per a ser auditada, la Junta General de la societat, té voluntat de procedir al nomenament d'uns auditors per tal de garantir l'aplicació de bones pràctiques i transparència en els resultats de la seva gestió.

En relació a les observacions i recomanacions d'anys anteriors es desitja formular les al·legacions que s'indiquen a continuació.

3. Altres observacions - Anys anteriors

El Tribunal de Comptes aixeca l'observació següent:

"Per decret de 30 de març de 2016 i la Disposició addicional 3a de la LCAT, Andorra Telecom, SAU està subjecta a control pressupostari en la modalitat de control financer, i d'oportunitat econòmica. 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]"

El control financer ha estat efectuat per mitjà del nomenament dels auditors externs per part de la Junta General d'Andorra Telecom, SAU, Govern d'Andorra, abans de l'aprovació anual de comptes. Els informes d'auditoria han estat tramesos al Tribunal de Comptes.

Andorra a Vella, 12 de desembre de 2017

Jordi Nadal Bentadé

Pàgina 2

Andorra Telecom, SAU. C/ Mn. Lluís Pujol 8-14 AD500 Santa Coloma – Principat d'Andorra

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.