

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

Informe relatiu als treballs de fiscalització  
corresponents al tancament de l'exercici 2018,  
d'**ANDORRA TELECOM, SAU**

Juny de 2020

## ÍNDEX

---

<b>1. INTRODUCCIÓ</b>	<b>4</b>
1.1. Objecte i abast	4
1.2. Metodologia	4
1.3. Naturalesa jurídica	5
1.4. Marc jurídic	5
1.5. Organització i control intern	5
1.6. Limitacions a l'abast	6
<b>2. FISCALITZACIÓ REALITZADA</b>	<b>7</b>
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	15
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	19
2.1.12. Despeses de personal	20
2.1.13. Altres despeses d'explotació	20
2.1.14. Ingressos i despeses financeres	20
2.1.15. Altres ingressos i despeses no recurrents	21
2.1.16. Impost de societats	21
2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament	22
2.3. Altres aspectes a destacar	23
2.4. Evolució de les magnituds i ratis principals	24
<b>3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS</b>	<b>28</b>
<b>4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS</b>	<b>28</b>
<b>5. CONCLUSIONS</b>	<b>28</b>
<b>6. AL·LEGACIONS</b>	<b>28</b>
<b>7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES</b>	<b>33</b>

## **Abreviacions**

LGFP: Llei general de les finances públiques

LCAT: Llei de creació d'Andorra Telecom, SAU

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

PGC: Pla general de comptabilitat

# **1. INTRODUCCIÓ**

## **1.1. Objecte i abast**

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

La fiscalització d'Andorra Telecom, SAU forma part dels treballs de fiscalització per a l'exercici 2018, 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 2018.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 5 d'abril de 2019, i consta, entre altres, de la documentació següent: balanç, compte de pèrdues i guanys, estat de canvis del patrimoni net, estat de flux d'efectiu, memòria i la liquidació del seu programa d'actuació per l'exercici; juntament amb un informe d'auditoria encarregat per la pròpia entitat.

## **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 2018, 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 24 de juliol de 2019.

### **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.
- 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 1/2018, de l'1 de març, del pressupost per a l'exercici del 2018.
- Decret legislatiu del 5-12-2018 de publicació del text refós de la llei de societats anònimes i de responsabilitat limitada.

### **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.

La societat figura inclosa en el programa de control pressupostari en les modalitats de control d'oportunitat econòmica i control d'eficàcia. A la data d'emissió d'aquest informe, el Tribunal no ha disposat dels resultats d'aquests controls ni consten altres actuacions en matèria de control intern.

## **1.6. Limitacions a l'abast**

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

- A la data d'elaboració d'aquest informe no hem disposat dels comptes anuals de l'exercici 2018 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 en l'actiu d'Andorra Telecom SAU, les quals figuren registrades per 16.488.373 euros.
- 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. Atenent el que disposen l'article 4 de la LGFP i l'article 12.5 de la LSEPF, la societat ANSEAC, SA ha de ser considerada vinculada al sector públic. 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 de 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	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) ACTIUS NO CORRENTS</b>	<b>222.757.059</b>	<b>253.645.857</b>
<b>I Immobilitzat Intangible</b> (Nota 5)	<b>10.156.774</b>	<b>11.839.676</b>
4 Altres Actius Intangibles	10.156.774	11.839.676
<b>II Immobilitzat Tangible</b> (Nota 6)	<b>132.093.701</b>	<b>140.897.930</b>
1 Terrenys i Construccions	46.170.052	46.236.681
2 Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Tangible	83.853.453	91.314.074
3 Immobilitzacions Materials en Curs i Bestretes	2.070.197	3.347.175
<b>IV Immobilitzat financer</b> (Nota 7)	<b>80.506.584</b>	<b>100.908.251</b>
<b>IVa Empreses del grup i associades</b>	<b>20.393.079</b>	<b>55.689.322</b>
1 Instruments de patrimoni	16.518.373	16.518.373
2 Crèdits i comptes a cobrar	3.874.706	39.170.949
<b>IVb Altres empreses</b>	<b>60.113.504</b>	<b>45.218.929</b>
1 Instruments de patrimoni	42.475.611	45.181.800
3 Inversions financeres a llarg termini	17.600.648	0
4 Altres (Nota 15)	37.245	37.129
<b>B) ACTIUS CORRENTS</b>	<b>171.854.298</b>	<b>168.379.739</b>
<b>II Existències</b> (Nota 8)	<b>2.835.283</b>	<b>2.834.369</b>
1 Matèries primeres i consumibles	2.580.144	2.766.692
3 Productes acabats i mercaderies	52.621	64.420
4 Bestretes a proveïdors	202.518	3.256
<b>III Crèdits i comptes a cobrar a curt termini</b> (Nota 9)	<b>41.393.061</b>	<b>48.640.843</b>
1 Clients per Vendes i Prestacions de Serveis	39.389.719	46.248.535
2 Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	763.488	229.158
3 Resta de crèdits i comptes a cobrar	1.239.854	2.163.151
<b>IV Inversions financeres a curt termini</b> (Nota 10)	<b>120.314.721</b>	<b>100.916.098</b>
1 En empreses del grup i associades	43.129.902	7.754.142
2 Resta d'actius financers	77.184.818	93.161.956
<b>V Tresoreria</b> (Nota 11)	<b>6.869.335</b>	<b>15.747.755</b>
<b>VI Ajustaments per periodificació</b>	<b>441.898</b>	<b>240.674</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>394.611.357</b>	<b>422.025.596</b>

<b>PASSIU</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>A) PATRIMONI NET</b> (Nota 12)	<b>352.231.871</b>	<b>360.909.685</b>
I Capital	50.000.000	50.000.000
1 Capital	50.000.000	50.000.000
III Reserves	283.753.676	259.958.256
1 Reserva legal	10.000.000	10.000.000
5 Altres Reserves	273.753.676	249.958.256
VI Resultat de l'exercici	18.478.194	50.951.429
<b>B) PASSIUS NO CORRENTS</b>	<b>3.879.370</b>	<b>4.006.132</b>
I Provisions a llarg termini (Nota 13)	3.879.370	4.006.132
<b>C) PASSIUS CORRENTS</b>	<b>38.500.116</b>	<b>57.109.779</b>
III Deutes a curt termini (Nota 14)	2.511.276	5.459.563
4 Altres	2.511.276	5.459.563
V Creditors comercials i altres comptes a pagar (Nota 14)	35.988.839	51.650.216
1 Proveïdors	33.791.225	48.133.836
2 Empreses del grup i associades, creditors	58.273	72.902
3 Creditors Diversos	119.013	1.459.130
4 Bestretes de clients	143.698	155.527
5 Altres	1.876.630	1.828.821
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>394.611.357</b>	<b>422.025.596</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## Compte de pèrdues i guanys

COMPTE DE RESULTATS (Euros)		31/12/2018	31/12/2017
<b>I INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ</b>			
1 Import net de la xifra de negocis (Nota 18)		87.675.733	95.394.639
2 Altres ingressos d'explotació		226.495	228.438
<b>Total Ingressos d'explotació</b>		<b>87.902.227</b>	<b>95.623.077</b>
<b>II DESPESES D'EXPLOTACIÓ</b>			
1 Consum de mercaderies, altres materials i Serveis (Nota 19)		(-)10.298.110	(-)10.016.497
2 Despeses de personal (Nota 20)		(-)15.446.743	(-)14.195.890
a) Sous, salaris i assimilats		(-)12.755.655	(-)11.528.474
b) Càrregues socials		(-)2.019.084	(-)1.882.608
c) Altres despeses de personal		(-)672.004	(-)784.808
3 Amortització, deteriorament i resultats per venda o baixa		(-)22.706.053	(-)26.856.679
a) Amortització		(-)21.271.522	(-)25.942.003
c) Resultats per venda o baixa		(-)1.434.531	(-)914.676
4 Deteriorament del circulant		(-)387.567	318.761
a) Existències		(-)54.633	857.321
b) Crèdits i comptes a cobrar		84.678	499.101
c) Altres		(-)417.612	(-)1.037.661
5 Altres despeses d'explotació		(-)15.346.691	(-)17.189.140
a) Arrendaments i cànons		(-)292.478	(-)243.499
b) Reparacions i conservació		(-)8.995.401	(-)9.908.937
c) Serveis professionals independents		(-)2.429.993	(-)2.527.156
d) Assegurances		(-)313.697	(-)361.625
e) Serveis de Publicitat i RRPP		(-)654.483	(-)738.103
f) Subministraments		(-)1.182.235	(-)1.348.107
g) Tributs		(-)58.939	(-)136.992
h) Altres serveis exteriors		(-)1.419.465	(-)1.924.721
<b>Total despeses d'explotació</b>		<b>(-)64.185.164</b>	<b>(-)67.939.445</b>
<b>RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ</b>		<b>23.717.064</b>	<b>27.683.632</b>
<b>III INGRESSOS I DESPESES FINANCERES</b> (Nota 21)			
1 Ingressos Financers		1.108.901	973.240
a) De participacions en instruments de patrimoni		76.690	4.460
b) D'altres actius financers		1.032.211	968.780
3 Variació de valor raonable en instruments financers de negociació		(-)2.706.339	27.410.617
4 Diferències de canvi		125.903	(-)113.565
<b>Resultat financer</b>		<b>(-)1.471.535</b>	<b>28.270.292</b>
<b>RESULTAT DE LES OPERACIONS</b>		<b>22.245.529</b>	<b>55.953.924</b>
<b>IV ALTRES INGRESSOS I DESPESES NO RECURRENTS</b> (Nota 22)			
1 Altres ingressos no recurrents		80.113	145.831
2 Altres despeses no recurrents		(-)2.251.097	(-)108.564
<b>Total altres ingressos i despeses no recurrents</b>		<b>(-)2.170.984</b>	<b>37.268</b>
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>		<b>20.074.545</b>	<b>55.991.192</b>
<b>V IMPOST SOBRE BENEFICIS</b> (Nota 16)		(-)1.596.351	(-)5.039.762
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>18.478.194</b>	<b>50.951.429</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## Estat de canvis del patrimoni net

	Capital	Prima d'emissió	Reserva de revaloració	Altres reserves	Instruments de capital propis	Resultats d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	TOTAL
<b>B) Saldo ajustat a 01/01/17</b>	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
4 Altres moviments				0						0
IV Altres variacions del patrimoni net	0	0	0	0	0	0	0	(-)37.757.895	11.901.121	(-)25.856.775
Aplicació resultat exercici anterior								(-)37.757.895	11.901.121	(-)25.856.775
<b>C) Saldos a 31/12/17</b>	50.000.000	0	0	259.958.256	0	0	0	50.951.429	0	360.909.685
I Ajustaments per canvis de criteris comptables 2017 i an	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II Ajustaments per errors 2017 i anteriors	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>D) Saldo ajustat a 01/01/18</b>	50.000.000	0	0	259.958.256	0	0	0	50.951.429	0	360.909.685
I Resultat de l'exercici	0	0	0	0	0	0	0	18.478.194	0	18.478.194
II Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net	0	0	0	(-)151.751	0	0	0	0	0	(-)151.751
III Operacions amb socis i propietaris	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1 Distribució de dividends									0	0
IV Altres variacions del patrimoni net	0	0	0	23.947.171	0	0	0	(-)50.951.429	0	(-)27.004.258
Aplicació resultat exercici anterior				23.947.171				(-)50.951.429		(-)27.004.258
<b>E) Saldos a 31/12/18</b>	50.000.000	0	0	283.753.676	0	0	0	18.478.194	0	352.231.871

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## Estat de flux d'efectiu

(Euros)	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>32.395.870</b>	<b>11.273.654</b>
1. Resultat del període abans d'impostos	20.074.545	55.991.192
2. Ajustaments del resultat	26.812.828	(-1.769.642)
a) Amortització d'immobilitzat intangible i tangible (+).	21.271.522	25.942.003
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-).	256.970	310.965
c) Variació de provisions (+/-).	130.597	(-629.726)
e) Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat intangible i tangible (+/-).	1.434.531	914.676
g) Ingressos financers (-).	(-1.032.211)	(-27.724.330)
i) Diferències de canvi (+/-).	(-125.903)	113.565
j) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-).	2.706.339	(-659.527)
k) Altres ingressos i despeses (-/+).	2.170.984	(-37.268)
3. Canvis en el capital corrent	(-9.309.564)	(-40.824.641)
a) Existències (+/-).	(-224.839)	(-362.174)
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-).	6.573.965	(-20.044.346)
c) Altres actius corrents (+/-)	(-178.262)	174.094
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-).	(-15.949.091)	(-20.751.875)
e) Altres passius corrents (+/-).	468.665	159.660
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	(-5.181.940)	(-2.123.255)
c) Cobraments d'interessos (+).	141.997	878.216
d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	(-5.004.100)	(-2.984.123)
e) Altres pagaments (cobraments) (-/+).	(-319.837)	(-17.348)
5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (+/- 1+/- 2+/- 3+/- 4)	32.395.870	11.273.654
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>	<b>(-14.395.935)</b>	<b>24.077.566</b>
6. Pagaments per inversions (-).	(-115.546.705)	(-144.675.388)
a) Empreses del grup i associades.	(-7.148.679)	(-35.971.447)
b) Immobilitzat intangible.	(-2.753.737)	(-2.149.151)
c) Immobilitzat tangible	(-11.347.040)	(-17.884.385)
e) Altres actius financers.	(-94.297.249)	(-88.670.405)
7. Cobraments per desinversions (+).	101.150.770	168.752.953
a) Empreses del grup i associades.	7.988.462	23.163.590
c) Immobilitzat tangible	30.709	25.685
e) Altres actius financers.	93.131.599	145.563.678
8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6).	(-14.395.935)	24.077.566
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>	<b>(-27.004.258)</b>	<b>(-25.856.774)</b>
11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni	(-27.004.258)	(-25.856.774)
a) Dividends (-)	(-27.004.258)	(-25.856.774)
12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (+/- 9 +/- 10 - 11)	(-27.004.258)	(-25.856.774)
<b>D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi ( i decimals)</b>	<b>125.903</b>	<b>(-113.565)</b>
<b>E) AUGMENTS/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (+/- A +/- B +/- C +/- D)</b>	<b>(-8.878.420)</b>	<b>9.380.881</b>
Efectiu o equivalents a l'inici del període	15.747.755	6.366.874
Efectiu o equivalents al final del període	6.869.335	15.747.755

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

### Memòria dels comptes anuals

Tal qual establert en el PGC i, a fi i efecte de proporcionar a l'ensens d'una major transparència en els comptes de la societat, s'ha d'incloure en la memòria un detall d'elements corresponents a la partida de despeses de personal i a les garanties concedides. Així, amb caràcter merament enunciatiu no exhaustiu, n'indiquem uns quants a continuació:

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

### *Estats financers consolidats*

Andorra Telecom, SAU no ha presentat els seus estats consolidats tal i com obliga l'article 5 del Decret del 15-02-2012 pel qual es modifica el Reglament de formulació dels comptes anuals consolidats, i l'article 12.5 paràgraf segon de la LSEPF afegit per la disposició final cinquena de la llei del pressupost.

#### **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 01/01/18	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31/12/18
Aplicacions informàtiques	26.728.986	2.309.279	-1.261.829	101.914	27.878.349
Propietat industrial	20.076		-4.542		15.534
Propietat intel·lectual	624.000				624.000
Immobilitzat en curs	8.958	375.458	0	-101.914	282.502
Altres Drets	2.070.626				2.070.626
Bestretes per a immobilitzats		69.000			69.000
<b>Total Cost</b>	<b>29.452.645</b>	<b>2.753.737</b>	<b>-1.266.371</b>	<b>0</b>	<b>30.940.011</b>
Amortització acumulada	-17.612.970	-4.236.056	1.065.788	0	-20.783.238
<b>VALOR NET</b>	<b>11.839.676</b>	<b>-1.482.319</b>	<b>-200.583</b>	<b>0</b>	<b>10.156.774</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

(Imports en euros)	Obertura 01/01/18	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31/12/18
Terrenys	30.359.460	0	0	1.732.112	32.091.572
Edificis i altres construccions	20.142.413	0	0	-1.240.104	18.902.310
Equips i instal·lacions Tècniques	237.424.497	893.652	-9.509.676	9.027.198	237.835.671
Utilatge	1.976.888	139.119	-119.252	0	1.996.754
Mobiliari	1.463.180	26.550	-252.308	0	1.237.422
Altres immobilitzats	9.107.530	466.923	-530.337	0	9.044.116
Immobilitzacions en curs	3.347.175	9.648.566	-1.578.568	-9.519.207	1.897.967
Bestretes per a immobilitzats		172.230	0	0	172.230
<b>Total Cost</b>	<b>303.821.142</b>	<b>11.347.040</b>	<b>-11.990.141</b>	<b>0</b>	<b>303.178.042</b>
Edificis i altres construccions	-4.265.192	-601.579	0	0	-4.866.771
Equips i instal·lacions Tècniques	-148.311.751	-15.599.108	7.974.972	0	-155.935.887
Utilatge	-1.830.625	-62.454	119.252	0	-1.773.827
Mobiliari	-1.297.581	-24.843	249.777	0	-1.072.647
Altres immobilitzats	-7.218.063	-747.482	530.337	0	-7.435.208
<b>Total Amortització Acumulada</b>	<b>-162.923.212</b>	<b>-17.035.466</b>	<b>8.874.338</b>	<b>0</b>	<b>-171.084.340</b>
<b>VALOR NET</b>	<b>140.897.930</b>	<b>-5.688.426</b>	<b>-3.115.803</b>	<b>0</b>	<b>132.093.701</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

(Imports en euros)	Obertura 01/01/2018	Altes	Baixes	Traspàs	Variació valor	Saldo 31/12/18
a) Empreses del grup i associades						
Inversions en capital: ANSEAC	30.000	0	0	0	0	30.000
Inversions en capital: AVATEL & WIKIKER TELECOM	16.488.373	0	0	0	0	16.488.373
Deute sector públic a llarg termini	38.954.420	2.659.594	0	-37.938.420	0	3.675.594
Deute sector públic (Interessos meritats no vençuts)	10.617	69.712	0	-64.055	0	16.274
Credit a llt ANSEAC	205.912	0	0	-23.074	0	182.838
b) Altres empreses						
Inversions en capital	300.185	150	0	0	0	300.335
Fons inversió	44.828.149	0	0	0	-2.706.339	42.121.810
Dipòsits a termini	0	17.600.000	0	0	0	17.600.000
Dipòsits a termini (Interessos meritats no vençuts)	0	648	0	0	0	648
Dipòsits i fiances	90.595	117	0	0	0	90.711
<b>TOTAL</b>	<b>100.908.251</b>	<b>20.330.220</b>	<b>0</b>	<b>-38.025.549</b>	<b>-2.706.339</b>	<b>80.506.584</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Andorra Telecom, SAU participa en les següents societats:

Societat	Valor net comptable	% participació
SEMTEE, SA	300.185	1,06%
ANSEAC, SA	30.000	50,00%
AVATEL&WIKIKER, SL	16.488.373	37,30%
TECNOLOGIA CAPITAL, SL	150	5,00%
<b>Total</b>	<b>16.818.708</b>	

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

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

#### *Valoració immobilitzat financer*

Figuren en els estats financers d'Andorra Telecom, SAU, dins de l'immobilitzat financer una participació en la societat AVATEL & WIKIKER TELECOM, SL, i una altra a la societat ANSEAC, SA, per uns imports de 16.488.373 euros i de 30.000 euros, respectivament. A data de finalització dels treballs no s'han obtingut ni els estats financers, ni l'informe d'auditoria de dites societats. Aquest fet impedeix manifestar-se sobre la regularitat de les actuacions i dels comptes de les empreses referides, 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)	31/12/2018	31/12/2017
Matèries primeres i consumibles	3.182.483,82	3.314.399
Mercaderies Comercials	52.621	64.420
Bestretes a proveïdors	202.518	3.256
Provisions/Reversions per Deteriorament	-602.340	-547.707
<b>Total</b>	<b>2.835.283</b>	<b>2.834.369</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

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

<b>CREDITS I COMPTES A COBRAR A CURT TERMINI</b>		
<b>(euros)</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>DEUTORS</b>		
<b>CLIENTS</b>		
Clients, factures pendents de cobrar	4.849.201	4.194.828
Clients factures impagades	3.341.957	3.044.012
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>8.191.157</b>	<b>7.238.841</b>
<b>PROVISIONS</b>	<b>(-)3.042.903</b>	<b>(-)2.948.123</b>
<b>TOTAL NET CLIENTS</b>	<b>5.148.254</b>	<b>4.290.718</b>
<b>OPERADORS</b>		
Operadors, factures pendents de cobrar	35.382.967	42.744.387
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>35.382.967</b>	<b>42.744.387</b>
<b>PROVISIONS</b>	<b>(-)18.057</b>	<b>(-)175.724</b>
<b>TOTAL NET OPERADORS</b>	<b>35.364.911</b>	<b>42.568.664</b>
<b>GOVERN D'ANDORRA (Nota 16)</b>		
Actius per impostos diferits	243.235	239.812
Altres MI Govern d'Andorra	331.464	321
<b>TOTAL</b>	<b>574.698</b>	<b>240.134</b>
<b>ALTRES DEUTORS</b>		
Acomptes personal	1.989	717
Deutors Diversos, factures pendents de cobrar	663.428	1.922.622
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>665.417</b>	<b>1.923.339</b>
<b>PROVISIONS</b>	<b>(-)360.219</b>	<b>(-)382.011</b>
<b>TOTAL NET ALTRES DEUTORS</b>	<b>305.198</b>	<b>1.541.328</b>
<b>TOTAL NET DEUTORS</b>	<b>41.393.061</b>	<b>48.640.843</b>

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]	01/01/2018	Altes	Baixes	Traspassos	31/12/2018
<b>INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS</b>					
Dipòsits a curt termini amb entitats financeres	93.161.956	77.151.678	(-)93.131.599	0	77.182.035
Dipòsits a curt termini amb entitats financeres	92.995.102	76.693.551	(-)92.609.614	0	77.079.039
Dipòsits a c/t (Interessos meritats no vençuts)	166.854	458.127	(-)521.985	0	102.996
Deute sector públic Govern d'Andorra a curt termini	7.725.829	4.851.460	(-)7.988.462	38.002.475	42.591.301
Deute Sector Públic (Cost adquisició)	7.597.108	4.489.085	(-)7.597.108	37.938.420	42.427.505
Deute Sector Públic (Interessos meritats no vençuts)	128.721	362.375	(-)391.355	64.055	163.796
Crèdits a empreses vinculades	28.313	515.527	-28.313	23.074	538.601
Fiances i Dipòsits Constituïts a Curt Termini	0	2.783	0	0	2.783
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMINI</b>	<b>100.916.098</b>	<b>82.521.448</b>	<b>(-)101.148.375</b>	<b>38.025.549</b>	<b>120.314.721</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.5. Tresoreria i comptes financers

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

TRESORERIA [euros]	31/12/2018	31/12/2017
Comptes corrents en entitats financeres	6.857.398	15.736.512
Caixes euro i moneda estrangera	11.938	11.243
<b>TOTAL TRESORERIA</b>	<b>6.869.335</b>	<b>15.747.755</b>

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 31/12/2018	Saldo a 31/12/2017	Variació
Despeses anticipades	441.898	240.674	201.224
<b>Total</b>	<b>441.898</b>	<b>240.674</b>	<b>201.224</b>

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

### 2.1.7. Patrimoni net

El detall del patrimoni net és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2017	Incrementos/ Disminucions	Resultat de l'exercici	Saldo a 31/12/2018
Capital social	50.000.000	-	-	50.000.000
Reserva legal	10.000.000	-	-	10.000.000
Altres reserves	249.958.256	23.795.420	-	273.753.676
Resultat de l'exercici	50.951.429	-50.951.429	18.478.194	18.478.194
Dividend a compte	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>360.909.685</b>	<b>-27.156.009</b>	<b>18.478.194</b>	<b>352.231.871</b>

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 està inclòs en el quadre següent:

(Import en euros)	Saldo 01/01/2018	Detaccions 31/12/2018	Traspasos 31/12/2018	Aplicació 31/12/2018	Saldo 31/12/2018
Compromisos per Pensions personal pre-jubilat i jubilat llarg termini	4.006.132	151.751	-278.512		3.879.370
Compromisos per Pensions personal pre-jubilat i jubilat curt termini	362.463		278.512	-363.683	277.293
<b>TOTAL</b>	<b>4.368.595</b>	<b>151.751</b>	<b>0</b>	<b>(-)363.683</b>	<b>4.156.663</b>

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]	31/12/2018	31/12/2017
<b>DEUTES A CURT TERMINI</b>	<b>2.511.276</b>	<b>5.459.563</b>
Altres deutes a curt termini	1.125.736	620.945
Fiances rebudes de proveïdors	159.327	187.624
Dipòsits rebuts de clients	460.788	433.321
Provisions a curt termini	505.622	
<b>CASS creditora</b>	<b>552.399</b>	<b>539.660</b>
Seguretat social pendent de pagament CASS creditora	552.399	539.660
<b>Agència Tributària creditora (Nota 16)</b>	<b>833.142</b>	<b>4.298.958</b>
Retencions IRPF pendents de pagament	31.883	27.480
IRNR pendent de pagament	140.558	179.298
Impost de societats pendent de pagament	0	3.073.124
Agència Tributària liquidació mensual IGI	352.539	283.708
Agència Tributària i altres (rendes en espècie)	308.162	735.349
<b>CREDITS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR</b>	<b>35.988.839</b>	<b>51.650.216</b>
Proveïdors	9.552.499	8.229.809
Operadors	24.296.999	39.976.929
Creditors Diversos	119.013	1.459.130
Bestretes de clients	143.698	155.527
Remuneracions pendents de pagament	1.876.630	1.828.821
<b>TOTAL DETALL PASSIU CORRENT</b>	<b>38.500.116</b>	<b>57.109.779</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

(Imports en euros)	31/12/2018	31/12/2017
Previsió DPO i Vacances meritades	803.491	736.739
Fons Mutu	795.847	729.620
Personal Passiu provisió a curt termini	277.293	362.463
<b>Total</b>	<b>1.876.630</b>	<b>1.828.821</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.10. Import net de la xifra de negocis

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

(Euros)	31/12/2018	31/12/2017
<b>FACTURACIÓ A CLIENTS</b>		
FIX	28.801.243	28.646.415
MÒBIL	20.596.053	21.380.788
SOLUCIONS EMPRESA	3.057.257	2.662.681
SERVEIS PÚBLICS	565.372	649.401
INSTITUCIONAL	546.567	561.467
ALTRES	27.867	71.278
DIVERSIFICACIÓ	739.455	277.550
<b>TOTAL FACTURACIÓ CLIENTS</b>	<b>54.333.815</b>	<b>54.249.580</b>
<b>FACTURACIÓ A OPERADORS</b>		
ROAMING IN	31.704.369	39.610.029
ALTRES SERVEIS INTERCONNEXIÓ	1.637.549	1.535.030
<b>TOTAL FACTURACIÓ OPERADORS</b>	<b>33.341.918</b>	<b>41.145.059</b>
<b>IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCI</b>	<b>87.675.733</b>	<b>95.394.639</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

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

(Euros)	31/12/2018	31/12/2017
<b>1. Consum de mercaderies, altres materials i Serveis</b>		
Interconnexió Roaming	1.266.943	930.182
Interconnexió Internacional Dades	1.799.676	1.897.931
Interconnexió Internacional Veu	1.749.849	1.454.673
Interconnexió Internacional Transport	756.565	782.052
Guia	36.921	56.826
Compra continguts	4.354.235	4.743.602
Altres aprovisionaments per a la venda	333.921	151.231
<b>TOTAL CONSUMS</b>	<b>10.298.110</b>	<b>10.016.497</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.12. Despeses de personal

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

(Imports en euros)	31/12/2018	31/12/2017
Sous i salaris	12.755.655	11.528.474
Seguretat social	2.019.084	1.882.608
Formació i Altres despeses de personal	385.176	502.979
Contribució anual pensions de jubilació	286.828	281.830
<b>TOTAL</b>	<b>15.446.743</b>	<b>14.195.890</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Import en euros)

## 2.1.13. Altres despeses d'explotació

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

Descripció	Saldo 2018	Saldo 2017	Variació
Arrendaments i cànons	292.478	243.499	48.979
Reparacions i conservació	8.995.401	9.908.937	-913.536
Serveis professionals independents	2.429.993	2.527.156	-97.163
Assegurances	313.697	361.625	-47.928
Serveis de publicitat	654.483	738.103	-83.620
Subministraments	1.182.235	1.348.107	-165.872
Tributs	58.939	136.992	-78.053
Altres serveis exteriors	1.419.465	1.924.721	-505.256
<b>Total</b>	<b>15.346.691</b>	<b>17.189.140</b>	<b>-1.842.449</b>

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

## 2.1.14. Ingressos i despeses financeres

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

III INGRESSOS I DESPESES FINANCERES	31/12/2018	31/12/2017
<b>1. Ingressos i Despeses Financeres</b>		
<b>a) Ingressos Financers</b>	<b>1.108.901</b>	<b>973.240</b>
Participacions en instruments de Patrimoni	76.690	4.460
Ingressos Valors Renda Fixa	432.087	513.174
Interessos de crèdits	11.943	7.186
Ingressos CC i Dipòsits	577.891	409.966
Ingressos per Dtes. Financers	5.290	38.454
Altres ingressos financers	5.000	0
<b>b) Despeses financeres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Despeses financeres	0	0
<b>c) Variació valor raonable instruments financers</b>	<b>-2.706.339</b>	<b>27.410.617</b>
Variació valor raonable instruments financers	-2.706.339	27.410.617
<b>d) Diferències de Canvi</b>	<b>125.903</b>	<b>-113.565</b>
Diferències Negatives	-79.901	-198.467
Diferències Positives	205.804	84.902
<b>RESULTAT FINANCER</b>	<b>-1.471.535</b>	<b>28.270.292</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

## 2.1.15. Altres ingressos i despeses no recurrents

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

Descripció	Saldo a 31/12/2018	Saldo a 31/12/2017	Variació
Altres ingressos no recurrents	80.113	145.831	-65.718
Altres despeses no recurrents	-2.251.097	-108.564	-2.142.533
<b>Total</b>	<b>-2.170.984</b>	<b>37.268</b>	<b>-2.208.251</b>

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

Les altres despeses no recurrents reflecteixen l'impacte ocasionat per la cancel·lació del projecte "The Cloud".

## 2.1.16. Impost de societats

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

(Imports en euros)	Saldo 31/12/18	Saldo 31/12/17
Resultat abans d'impostos	20.074.545	55.991.192
+ diferències permanents	533.705	292.882
+ diferències temporals	34.227	-6.277.743
Base imponible fiscal	20.642.477	50.006.330
x tipus impositiu 10%	2.064.248	5.000.633
Import brut	2.064.248	5.000.633
-Deduccions i bonificacions	-580.783	-1.138.681
<b>Total estimació IS a liquidar 2018</b>	<b>1.483.464</b>	<b>3.861.952</b>
Diferències per actius i passius diferits	-3.423	627.774
Altres ajustos (*)	116.309	550.036
<b>Impost meritat exercici</b>	<b>1.596.351</b>	<b>5.039.762</b>
Rectificatives Anys Anteriors amb càrrec a resultat exercici	0	0
<b>Despesa Impost sobre Societats</b>	<b>1.596.351</b>	<b>5.039.762</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

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

Andorra Telecom, SAU presenta una liquidació de pressupost on es comparen les previsions inicials aprovades per la Llei del pressupost per a l'exercici del 2018, amb les xifres que deriven de la seva comptabilitat:

### Liquidació del programa d'actuacions

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crèdits reconduïts	Transf. de crèdit	Ampliacions de Crèdit	PRESS FINAL 2018	Autoritzat	Compromès	Liquidat	Dif Liquidat/ Press final	% Liquidat/ Press final
<b>1 - DESPESES DE PERSONAL</b>										
110 - Remuneracions personal fix	11.572.595	0	0	960.000	12.532.595	12.280.963	12.280.963	12.280.963	-251.632	97,99%
130 - Remuneracions personal eventual	221.447	0	0	0	221.447	403.809	403.809	403.809	182.362	182,35%
160 - Quotes seguretat social	1.846.299	0	0	577.000	2.423.299	2.412.214	2.412.214	2.412.214	-11.085	99,54%
161 - Prestacions socials	671.637	0	0	0	671.637	631.133	631.133	631.133	-40.503	93,97%
163 - Despeses socials de personal	644.492	0	0	0	644.492	491.384	491.384	385.176	-259.316	59,76%
<b>TOTAL DESPESES DE PERSONAL</b>	<b>14.956.470</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.537.000</b>	<b>16.493.470</b>	<b>16.219.504</b>	<b>16.219.504</b>	<b>16.113.296</b>	<b>-380.174</b>	<b>97,70%</b>
<b>2 - CONSUM DE BÉNS CORRENTS I DE SERVEIS</b>										
201 - Cànon i prestacions	59.623	0	76.303	0	135.926	116.317	116.317	116.160	-19.766	85,46%
202 - Usguers	224.396	0	0	0	224.396	209.381	209.381	209.381	-15.015	93,31%
210 - Reparació, manteniment i conservació	10.659.309	0	-107.295	0	10.552.014	9.029.102	9.029.102	8.811.862	-1.740.151	83,51%
220 - Material d'oficina	48.350	0	0	0	48.350	37.649	37.649	35.767	-12.583	73,98%
221 - Subministraments	1.439.250	0	8.992	0	1.448.242	1.213.601	1.213.601	1.205.109	-243.134	83,21%
222 - Comunicacions	48.636	11.664	-2.500	0	57.801	48.782	48.782	32.825	-24.975	56,79%
223 - Transport de mercaderies	3.135	0	2.500	0	5.635	5.468	5.468	5.468	-167	97,04%
224 - Primes d'asseguracions	335.700	0	0	0	335.700	313.836	313.836	313.836	-21.864	93,49%
225 - Tributs	1.901.024	0	0	3.205.000	5.106.024	5.063.444	5.063.444	5.062.944	-43.080	99,16%
226 - Altres serveis	731.928	0	554.500	0	1.286.428	1.304.606	1.304.606	947.302	-339.126	73,64%
227 - Treballs realitzats per altres empreses	4.018.437	216.861	-526.196	0	3.709.102	3.028.318	3.028.318	2.823.129	-885.973	76,11%
228 - Operadors de telecomunicacions	4.853.085	0	138.156	601.850	5.593.091	5.573.033	5.573.033	5.573.033	-20.058	99,64%
229 - Subministraments destinats a la venda	4.464.520	55.591	124.000	0	4.644.111	4.653.275	4.653.275	4.561.675	-82.436	98,22%
230 - Reembossament de dietes	13.750	0	0	0	13.750	3.309	3.309	3.309	-10.441	24,07%
231 - Viatges i desplaçaments	116.800	0	15.540	0	132.340	111.469	111.469	111.469	-20.871	84,23%
<b>TOTAL CONSUM DE BÉNS CORRENTS I DE SERVEIS</b>	<b>28.917.944</b>	<b>284.116</b>	<b>284.000</b>	<b>3.806.850</b>	<b>33.292.910</b>	<b>30.711.589</b>	<b>30.711.589</b>	<b>29.813.270</b>	<b>-3.479.640</b>	<b>89,55%</b>
<b>3 - DESPESES FINANCERES</b>										
349 - Altres despeses financeres	200.000	0	0	0	200.000	190.837	190.837	190.837	-9.163	95,42%
350 - Diferències de canvi	0	0	0	0	0	70.708	70.708	70.708	70.708	---
<b>TOTAL DESPESES FINANCERES</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200.000</b>	<b>261.545</b>	<b>261.545</b>	<b>261.545</b>	<b>61.545</b>	<b>130,77%</b>
<b>4 - TRANSFERÈNCIES CORRENTS</b>										
492 - Altres transferències corrents	1.004.676	0	-284.000	0	720.676	673.475	673.475	673.475	-47.201	93,45%
<b>TOTAL TRANSFERÈNCIES CORRENTS</b>	<b>1.004.676</b>	<b>0</b>	<b>-284.000</b>	<b>0</b>	<b>720.676</b>	<b>673.475</b>	<b>673.475</b>	<b>673.475</b>	<b>-47.201</b>	<b>93,45%</b>
<b>6 - INVERSIONS</b>										
602 - Edificis i altres construccions	9.727.789	1.468.797	0	0	11.196.586	2.482.541	2.467.541	1.194.140	-10.002.445	10,67%
603 - Maquinària, instal·lacions	16.687.389	3.012.283	0	0	19.699.671	15.892.180	15.892.180	9.406.441	-10.293.230	47,75%
604 - Material de transport	92.000	124.150	0	0	216.150	165.080	165.080	129.905	-86.245	60,10%
605 - Mobiliari i estris	30.000	0	0	0	30.000	26.550	26.550	26.550	-3.450	88,50%
606 - Equipament per a processos d'informació	518.000	264.259	0	0	782.259	443.354	443.354	348.464	-433.795	44,55%
640 - Immobilitzat immaterial	4.059.820	464.153	0	0	4.523.973	3.012.128	3.012.128	2.684.737	-1.839.236	59,34%
<b>TOTAL INVERSIONS</b>	<b>31.114.998</b>	<b>5.333.641</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.448.639</b>	<b>22.021.833</b>	<b>22.006.833</b>	<b>13.790.239</b>	<b>-22.658.401</b>	<b>37,83%</b>
<b>7 - TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL</b>										
750 - Distribució de capital a GOVERN	22.884.942	0	0	4.120.000	27.004.942	27.004.258	27.004.258	27.004.258	-684	100,00%
<b>TOTAL TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL</b>	<b>22.884.942</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.120.000</b>	<b>27.004.942</b>	<b>27.004.258</b>	<b>27.004.258</b>	<b>27.004.258</b>	<b>-684</b>	<b>100,00%</b>
<b>8 - ACTIUS FINANCERS</b>										
800 - Deute Sector Públic Curt Termini	0	0	4.490.000	0	4.490.000	4.489.085	4.489.085	4.489.085	-915	99,98%
801 - Deute Sector Públic Llarg Termini	12.000.000	0	-4.490.000	0	7.510.000	2.659.594	2.659.594	2.659.594	-4.850.406	35,41%
821 - Opera. capital altres empreses	1.000.000	0	0	0	1.000.000	150	150	150	-899.850	0,02%
<b>TOTAL ACTIUS FINANCERS</b>	<b>13.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.000.000</b>	<b>7.148.829</b>	<b>7.148.829</b>	<b>7.148.829</b>	<b>-5.851.172</b>	<b>54,99%</b>
<b>TOTAL DESPESES (I)</b>	<b>112.079.029</b>	<b>5.617.757</b>	<b>0</b>	<b>9.463.850</b>	<b>127.160.636</b>	<b>104.041.032</b>	<b>104.026.032</b>	<b>94.804.910</b>	<b>-32.355.726</b>	<b>74,56%</b>

Font: Andorra Telecom, SAU  
(Imports en euros)

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crédits reconduïts	Transf. de crèdit	Ampliacions de Crèdit	PRESS FINAL 2018	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
<b>INGRESSOS</b>								
<b>3 - TAXES I ALTRES INGRESSOS</b>								
391 - Recàrrecs i sancions	0	0	0	0	0	112.081	112.081	---
392 - Diferències positives de canvi	0	0	0	0	0	74.127	74.127	---
399 - Ingressos diversos	22.800	0	0	0	22.800	145.306	122.506	637,31%
<b>TOTAL TAXES I ALTRES INGRESSOS</b>	<b>22.800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.800</b>	<b>331.514</b>	<b>308.714</b>	<b>1454,01%</b>
<b>5 - INGRESSOS PATRIMONIALS</b>								
500 - Interessos de títols i valors de l'estat	383.057	0	0	0	383.057	391.355	8.298	102,17%
521 - Interessos de dipòsits i comptes bancaris	307.077	0	0	0	307.077	646.101	339.024	210,40%
530 - Productes Financers	0	0	0	0	0	94.505	94.505	---
540 - Rendes d'immobles	55.080	0	0	0	55.080	48.000	-7.080	87,15%
560 - Facturació a clients	54.361.234	0	0	0	54.361.234	54.333.815	-27.420	99,95%
561 - Facturació a operadors	31.212.000	0	0	0	31.212.000	33.341.918	2.129.918	106,82%
<b>TOTAL INGRESSOS PATRIMONIALS</b>	<b>86.318.448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86.318.448</b>	<b>88.855.693</b>	<b>2.537.245</b>	<b>102,94%</b>
<b>6 - Venda d'inversions reals</b>								
610 - Venda d'inversions reals	0	0	0	0	0	30.709	30.709	---
<b>TOTAL VENDA INVERSIONS REALS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.709</b>	<b>30.709</b>	<b>---</b>
<b>8 - ACTIUS FINANCERS</b>								
800 - Deute Sector Públic Curt Termini	0	0	0	0	0	1.283.654	1.283.654	---
801 - Deute Sector Públic llarg Termini	6.313.454	0	0	0	6.313.454	6.313.454	0	100,00%
811 - Ingress prestecs L/T	22.380	0	0	0	22.380	22.380	0	100,00%
870 - Incorporació de romanents	19.401.946	5.617.757	0	9.463.850	34.483.554	0	-34.483.554	0,00%
<b>TOTAL ACTIUS FINANCERS</b>	<b>25.737.781</b>	<b>5.617.757</b>	<b>0</b>	<b>9.463.850</b>	<b>40.819.388</b>	<b>7.619.488</b>	<b>-33.199.900</b>	<b>18,67%</b>
<b>TOTAL INGRESSOS (II)</b>	<b>112.079.029</b>	<b>5.617.757</b>	<b>0</b>	<b>9.463.850</b>	<b>127.160.636</b>	<b>96.837.404</b>	<b>-30.323.233</b>	<b>76,15%</b>

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:

### *Aprovació i remissió de comptes*

L'article 12.1 de la Llei del Tribunal de Comptes de 13 d'abril de 2000 estableix que el Govern ha de remetre directament al Tribunal els seus comptes, els de les entitats parapúbliques o de dret públic i de les societats públiques que en depenen, abans de l'1 d'abril de l'any següent al del tancament de cada exercici.

Els estats i comptes anuals han estat tramesos al Tribunal de Comptes en data 5 d'abril de 2019.

## 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 2011 (*) (**)	Pressupost 2012	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016	Pressupost 2017	Pressupost 2018
3. Taxes i altres ingressos	-	-	-	-	-	-	-	22.800
5. Ingressos patrimonials	91.992.393	87.369.051	81.969.434	79.281.180	78.881.212	91.164.381	86.901.876	86.318.448
<b>Ingressos corrents</b>	<b>91.992.393</b>	<b>87.369.051</b>	<b>81.969.434</b>	<b>79.281.180</b>	<b>78.881.212</b>	<b>91.164.381</b>	<b>86.901.876</b>	<b>86.341.248</b>
8. Actius financers	-	5.000.000	8.256.952	20.124.760	2.454.046	58.742.596	45.233.624	25.737.781
<b>Ingressos de capital</b>	<b>-</b>	<b>5.000.000</b>	<b>8.256.952</b>	<b>20.124.760</b>	<b>2.454.046</b>	<b>58.742.596</b>	<b>45.233.624</b>	<b>25.737.781</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>91.992.393</b>	<b>92.369.051</b>	<b>90.226.386</b>	<b>99.405.940</b>	<b>81.335.258</b>	<b>149.906.977</b>	<b>132.135.500</b>	<b>112.079.029</b>

(\*) 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

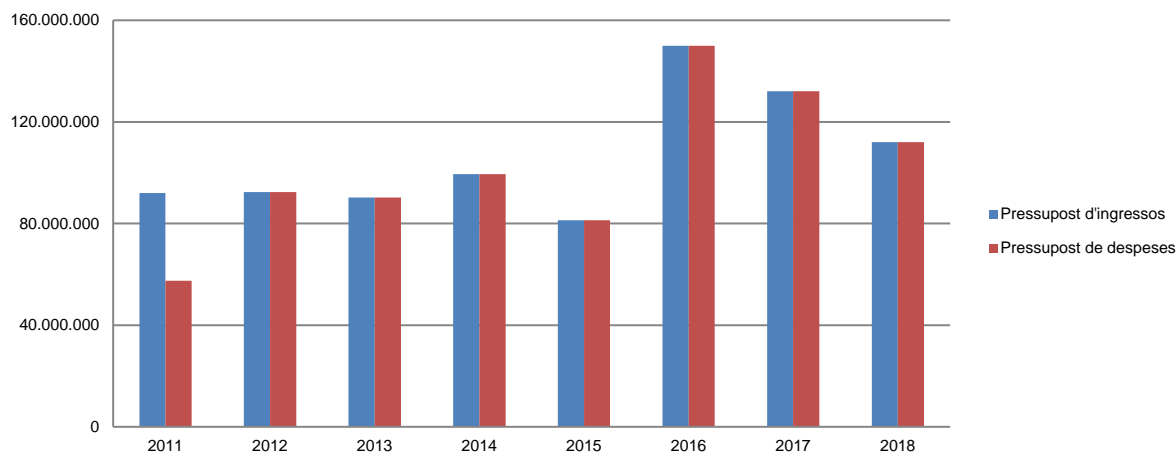
Pressupost de despeses	Pressupost 2011 (*) (**)	Pressupost 2012	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016	Pressupost 2017 (**)	Pressupost 2018
1. Despeses de personal	12.617.204	12.588.972	11.986.888	11.823.754	11.808.603	12.587.221	14.620.340	14.956.470
2. Consum de béns corrents i serveis	33.814.219	33.296.287	30.945.062	29.581.615	30.928.214	32.525.945	28.891.212	28.917.944
3. Despeses financeres	216.420	202.173	211.730	215.000	209.780	204.780	200.000	200.000
4. Transferències corrents	226.900	201.698	201.733	299.013	404.789	285.043	982.160	1.004.676
<b>Despeses corrents</b>	<b>46.874.743</b>	<b>46.289.130</b>	<b>43.345.413</b>	<b>41.919.382</b>	<b>43.351.386</b>	<b>45.602.989</b>	<b>44.693.712</b>	<b>45.079.090</b>
6. Inversions reals	10.601.994	27.509.257	27.380.973	26.728.821	27.168.486	30.296.364	38.207.352	31.114.998
7. Transferències de capital	-	7.589.700	7.000.000	8.300.000	8.300.000	26.900.000	28.234.435	22.884.942
8. Actius financers	-	10.980.964	12.500.000	22.457.737	2.515.386	47.107.624	21.000.000	13.000.000
<b>Despeses de capital</b>	<b>10.601.994</b>	<b>46.079.921</b>	<b>46.880.973</b>	<b>57.486.558</b>	<b>37.983.872</b>	<b>104.303.988</b>	<b>87.441.787</b>	<b>66.999.940</b>
<b>Total despeses</b>	<b>57.476.737</b>	<b>92.369.051</b>	<b>90.226.386</b>	<b>99.405.940</b>	<b>81.335.258</b>	<b>149.906.977</b>	<b>132.135.499</b>	<b>112.079.029</b>

(\*) Pròrroga pressupostària

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

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

### Evolució del pressupost



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

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

Pressupost d'ingressos	Liquidat 2011	Liquidat 2012	Liquidat 2013 (*)	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017 (**)	Liquidat 2018 (**)
3. Taxes i altres ingressos	264.762	160.760	350.436	154.756	156.272	299.469	345.975	331.514
4. Transferències corrents	-	-	-	-	7.677	-	-	-
5. Ingressos patrimonials	91.447.233	87.197.031	85.239.798	92.391.499	99.506.454	105.465.646	123.070.975	88.855.693
<b>Ingressos corrents</b>	<b>91.711.995</b>	<b>87.357.791</b>	<b>85.590.234</b>	<b>92.546.255</b>	<b>99.670.403</b>	<b>105.765.115</b>	<b>123.416.950</b>	<b>89.187.207</b>
6. Alienació d'inversions	83.925	211.663	43.676	248.458	64.129	23.029	25.685	30.709
8. Actius financers	4.385.980	5.672.259	11.256.395	21.085.657	2.454.046	58.967.061	33.657.105	7.619.488
<b>Ingressos de capital</b>	<b>4.469.905</b>	<b>5.883.922</b>	<b>11.300.071</b>	<b>21.334.115</b>	<b>2.518.175</b>	<b>58.990.090</b>	<b>33.682.790</b>	<b>7.650.197</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>96.181.900</b>	<b>93.241.713</b>	<b>96.890.305</b>	<b>113.880.370</b>	<b>102.188.578</b>	<b>164.755.205</b>	<b>157.099.740</b>	<b>96.837.404</b>

(\*) Ajustat segons observacions de l'informe

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

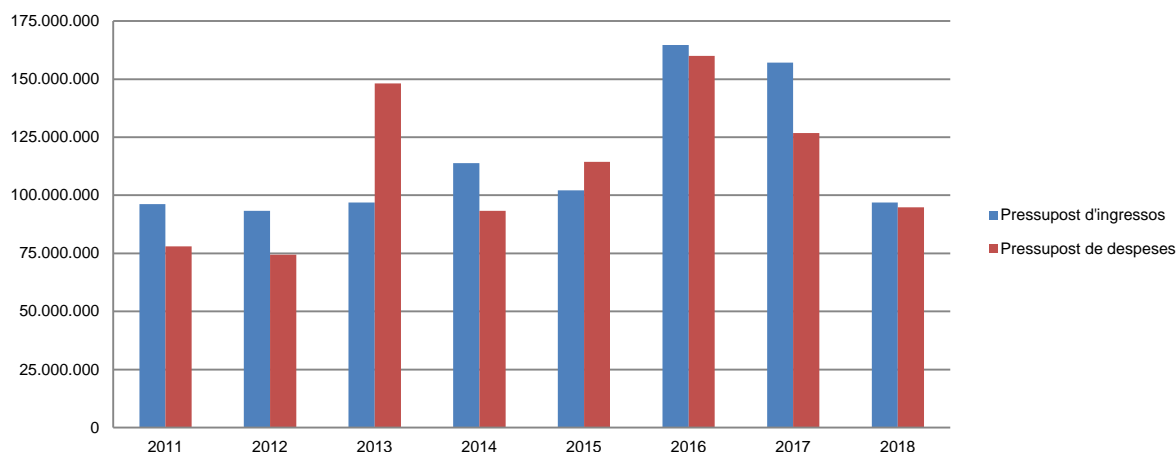
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

## Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Pressupost de despeses	Liquidat 2011	Liquidat 2012	Liquidat 2013	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017	Liquidat 2018
1. Despeses de personal	11.704.130	11.677.815	11.159.957	10.773.794	25.713.437	12.580.221	14.473.692	16.113.296
2. Consum de béns corrents i serveis	30.411.779	28.197.198	26.069.424	28.057.215	29.406.774	29.268.391	28.820.563	29.813.270
3. Despeses financeres	198.167	198.161	192.179	186.977	185.691	227.041	330.682	261.545
4. Transferències corrents	136.902	146.251	160.706	276.273	158.367	249.187	911.798	673.475
<b>Despeses corrents</b>	<b>42.450.978</b>	<b>40.219.425</b>	<b>37.582.266</b>	<b>39.294.259</b>	<b>55.464.269</b>	<b>42.324.840</b>	<b>44.536.735</b>	<b>46.861.586</b>
6. Inversions reals	21.166.551	22.901.451	21.059.156	17.729.167	27.303.122	23.805.385	20.402.477	13.790.239
7. Transferències de capital	405.603	8.252.340	47.294.368	7.300.000	20.178.720	32.878.427	25.856.774	27.004.258
8. Actius financers	13.929.211	2.999.442	42.174.704	28.933.631	11.434.229	60.961.706	35.971.457	7.148.829
<b>Despeses de capital</b>	<b>35.501.365</b>	<b>34.153.233</b>	<b>110.528.228</b>	<b>53.962.798</b>	<b>58.916.071</b>	<b>117.645.518</b>	<b>82.230.708</b>	<b>47.943.326</b>
<b>Total despeses</b>	<b>77.952.343</b>	<b>74.372.658</b>	<b>148.110.494</b>	<b>93.257.057</b>	<b>114.380.340</b>	<b>159.970.358</b>	<b>126.767.443</b>	<b>94.804.912</b>

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

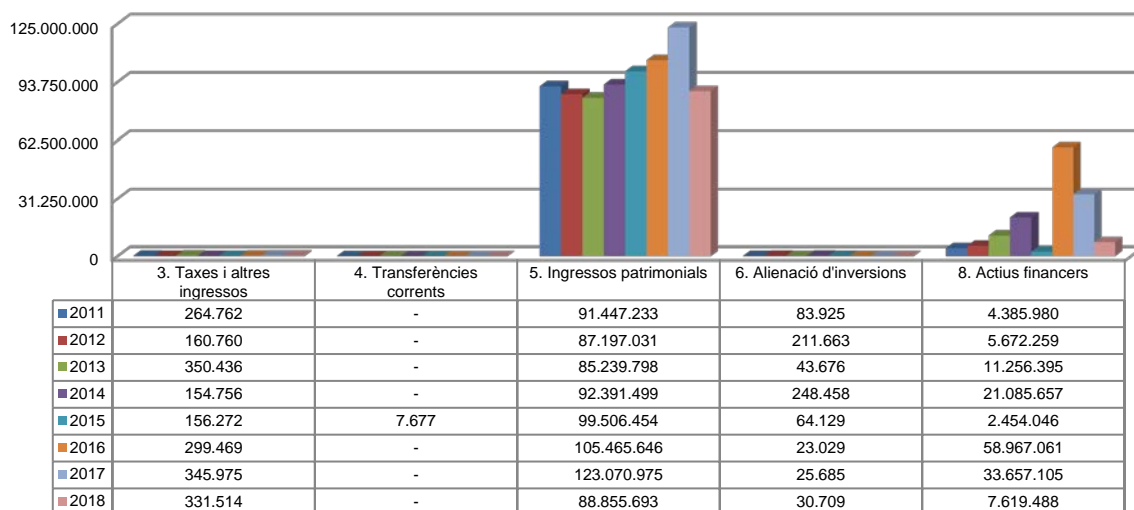
### Evolució liquidació del pressupost



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

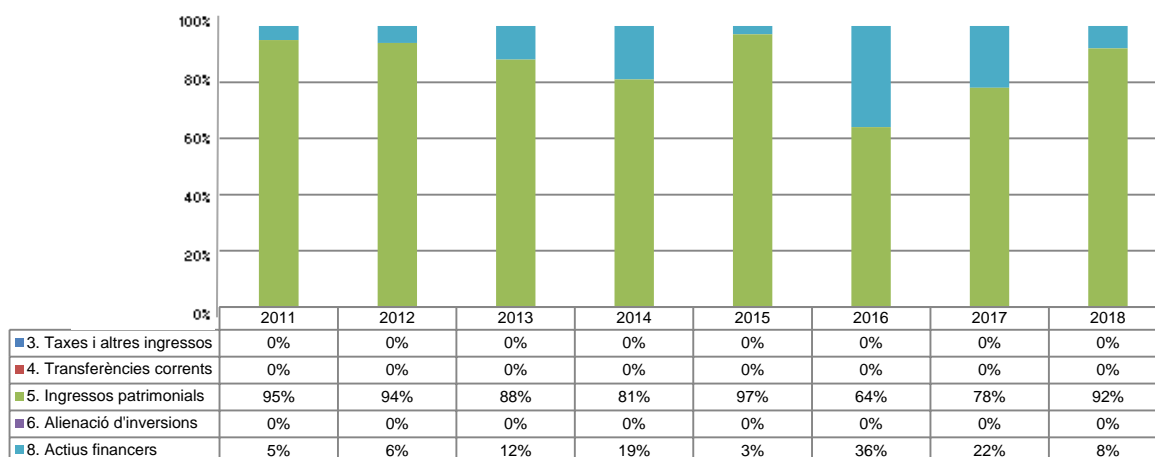
La distribució de les liquidacions d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

### Liquidació pressupost ingressos valor absolut



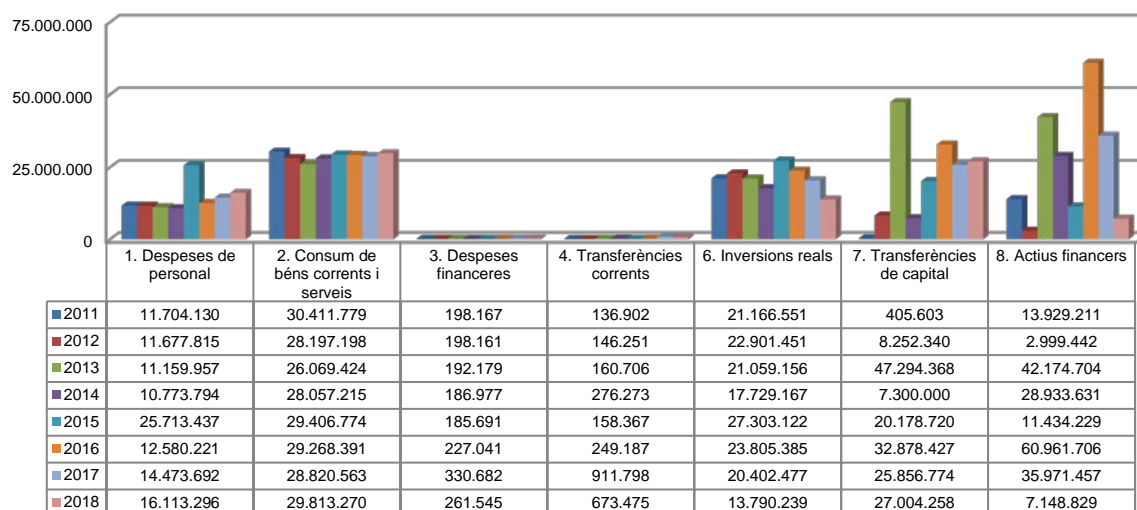
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

### Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



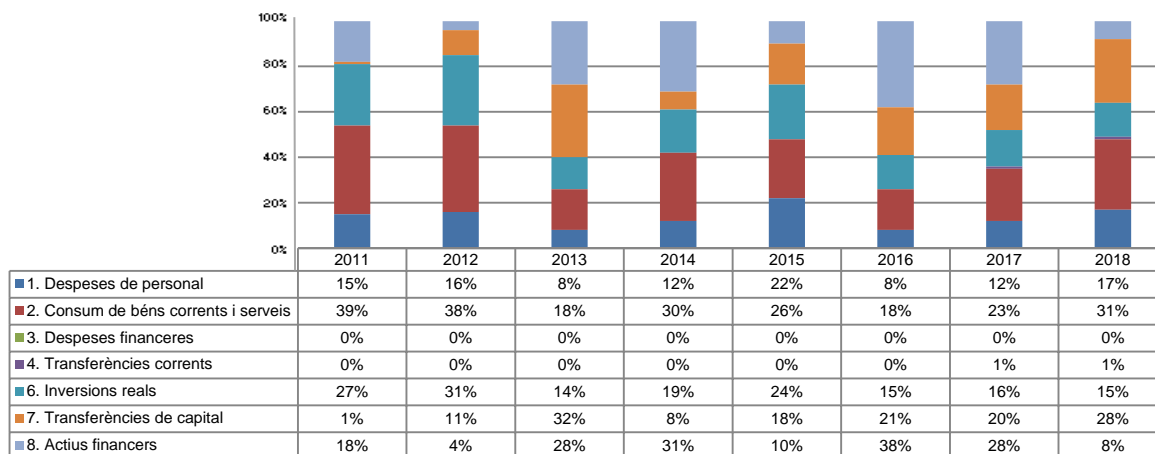
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU

### 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	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Total ingressos liquidats	96.181.900	93.241.713	96.890.305	113.880.370	102.188.578	164.755.205	157.099.740	96.837.404
Total despeses liquidades	77.952.343	74.372.658	148.110.494	93.257.057	114.380.340	159.970.358	126.767.443	94.804.912
<b>Resultat pressupostari</b>	<b>18.229.557</b>	<b>18.869.055</b>	<b>-51.220.189</b>	<b>20.623.313</b>	<b>-12.191.762</b>	<b>4.784.847</b>	<b>30.332.297</b>	<b>2.032.492</b>

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

## Indicadors i ratis

Ratis de liquiditat		Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018
<b>Fons de maniobra</b> (Hauria de tenir valor positiu)	= Actiu corrent - Passiu corrent	115.168.472	97.965.737	111.269.960	133.354.182
<b>Rati de liquiditat</b> (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%)	= $\frac{\text{Actiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$	215,7%	230,2%	294,8%	446,4%
<b>Rati de tesoreria</b> (Valor pròxim al 100%)	= $\frac{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}{\text{Passiu corrent}}$	19,8%	8,5%	27,6%	17,8%
Indicadors		Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018
<b>Indicadors de subvencions</b> (% de subvencions sobre els ingressos d'explotació)	= $\frac{\text{Altres ingressos d'explotació}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	0,0%	0,3%	0,2%	0,3%
<b>Indicador de xifra de negoci</b> (% 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%	99,8%	99,7%
<b>Indicador de consum</b> (% de les despeses de consum de mercaderies, matèries primes i altres materials, respecte al total de les despeses d'explotació)	= $\frac{\text{Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials}}{\text{Despeses d'explotació}}$	17,8%	14,8%	14,7%	16,0%
Ratis de rendibilitat		Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018
<b>Rendibilitat financera</b> (Taxes més elevades indiquen una major rendibilitat del patrimoni propietat dels accionistes)	= $\frac{\text{Benefici net}}{\text{Patrimoni net}}$	10,2%	11,2%	14,1%	5,2%
<b>Rendibilitat econòmica</b> (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	= $\frac{\text{Benefici abans d'impostos}}{\text{Actiu total}}$	8,3%	9,7%	13,3%	5,1%
Terminis de cobrament i pagament		Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018
<b>Termini de cobrament x dies</b> (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	186	172
<b>Termini de pagament x dies</b> (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	259	192
Ratis d'endeutament		Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018
<b>Rati d'endeutament</b> (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%	14,5%	10,7%
<b>Rati de qualitat del deute</b> (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%	93,4%	90,8%
<b>Rati de despeses financeres</b> (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%	0,0%	3,1%
Ratis de rotació		Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017	Exercici 2018
<b>Rati de rotació de clients</b> (Freqüència de recuperació dels comptes per cobrar. Com més rotació de clients, més beneficiós per a l'empresa)	= $\frac{\text{Ingressos d'explotació}}{\text{Clients}}$	3	4	2	2
<b>Rati de rotació de proveïdors</b> (Freqüència de pagament als proveïdors)	= $\frac{\text{Despeses d'explotació}}{\text{Proveïdors}}$	1	1	1	2

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 en la societat AVATEL & WIKIKER TELECOM, SL, i una altra a la societat ANSEAC, SA, per uns imports de 16.488.373 euros i de 30.000 euros, respectivament. A data de finalització dels treballs no s'han obtingut ni els estats financers, ni l'informe d'auditoria de les dites societats. 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 les empreses referides, així com de la valoració de l'immobilitzat financer. (notes 1.6 i 2.1.1)

### **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:

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

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

### **5. CONCLUSIONS**

De les verificacions efectuades d'acord amb procediments d'auditoria es desprèn que, excepte per les conseqüències que es deriven de les observacions contingudes en els apartats 3 i 4, i subjecte a les limitacions esmentades a la nota 1.6, els comptes anuals sotmesos a fiscalització expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la societat Andorra Telecom, SAU a 31 de desembre de 2018, dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu, i contenen, juntament amb la memòria que els acompanya, la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats, recollits en el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

### **6. 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:

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, 29 d'abril de 2020

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 2018 d'Andorra Telecom, SAU.

Aprofito l'avinentsa per saludar-lo ben atentament.



Jordi Nadal Bentadé  
Director General  
Andorra Telecom, SAU

## Al·legacions informe d'auditoria 2018

A continuació es procedeixen a formular les següents al·legacions i/o aclariments en relació a l'apartat 3 "Observacions i recomanacions" i l'apartat 4 "Observacions i recomanacions d'anys anteriors" de l'informe del Tribunal de Comptes relatiu a l'exercici 2018.

### 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 en la societat AVATEL&WIKIKER TELECOM, SL, i un altra a la societat ANSEAC, SA, per uns imports de 16.488.373 euros i de 30.000 euros, respectivament. A data de finalització dels treballs no s'han obtingut ni els estats financers, ni l'informe d'auditoria de dites societats. 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 les empreses referides, 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, i l'article 12.5 paràgraf segon de la LSEPF afegit per la disposició final cinquena de la llei del pressupost. (nota 2.1)".*

En relació a les observacions efectuades, tenim a bé indicar que la societat AVATEL&WIKIKER TELECOM va formular i aprovar els seus comptes anuals individuals de l'exercici 2018 durant el mes de setembre de 2019, moment en el qual es van posar a disposició d'Andorra Telecom, degudament auditats i sense reserves ni limitacions. Aquest procés va durar 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 conformaven el grup.

Adicionalment, i en referència a la valoració de dit immobilitzat financer, cal mencionar que en data de desembre de 2019, Andorra Telecom va procedir a la venda de les accions corresponents a la seva participació en AVATEL&WIKIKER TELECOM, SL, operació que va suposar uns ingressos de 32 milions d'euros i una plusvàlua neta de 12,5 milions d'euros. Els resultats obtinguts per aquesta operació consisteixen en una prova suficient de la raonabilitat de la valoració en llibres de dita inversió a 31/12/2018, per valor de 16.488.373 euros.

En relació a la participació d'Andorra Telecom en la societat ANSEAC, SA, cal mencionar que es tracta d'una societat en control conjunt (vegis al·legació següent sobre els comptes consolidats). És per tant, important precisar que ANSEAC, SA, societat de dret privat i com a tal regulada per la normativa relativa a les societats anònimes i de responsabilitat limitada, no reuneix, de conformitat amb la normativa vigent els requisits per a ser considerada Societat pública. Com a societat de dret privat i en tant que no

sobrepassa els llindars previstos pels articles 72 i 73 de la Llei 20/2007 de societats anònimes i de responsabilitat limitada, no esta subjecta a l'obligació d'auditar els seus comptes. Notis tanmateix que malgrat ANSEAC, SA no reuneix els requisits legals per a ser auditada, la Junta General de la societat, ha procedit voluntàriament a sotmetre a auditoria els seus comptes dels exercicis 2017 i 2018 de manera voluntària, essent l'informe d'opinió dels auditors sense reserves ni limitacions.

En relació a la segona observació, referent a la presentació dels estats consolidats, cal comentar que a l'any 2016 es va fer una primera interpretació de l'estructura societària que va fer concloure, de manera no ajustada a la realitat, l'existència de control per part d'Andorra Telecom sobre la seva participada Anseac, SA. Interpretació que va comportar, conseqüentment, la presentació per part d'Andorra Telecom d'uns estats financers consolidats. Després d'haver analitzat en detall els articles 13, 15 i 17 dels estatus d'Anseac, es conclou que no existeix una relació de control o dominació per part d'Andorra Telecom sobre Anseac, SA, sinó de **control conjunt**.

Així, el **Decret del 28/12/2010 d'aprovació del Reglament de formulació dels comptes anuals consolidats**, estableix, en l'exposició de motius que *"El Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Decret de 23 de juliol del 2008, estableix en el seu Capítol Preliminar que, en els casos en què una qüestió no estigui regulada expressament en les disposicions andorranes vigents en matèria comptable, s'han d'aplicar els criteris establerts a les normes internacionals de comptabilitat i a les normes internacionals d'informació financera (NIC i NIIF). En aquest sentit, i a títol indicatiu, les normes internacionals de comptabilitat i les normes internacionals d'informació financera (NIC i NIIF) seran d'aplicació a combinacions de negocis, operacions entre empreses del grup i negocis conjunts."*

En aquest sentit, la **NIF 10** exposa a l'apartat "**Objetivo**" que *"El objetivo de esta NIFF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas."*

A l'apartat "**Control**" determina que:

*"5. Un inversor, independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.*

*6. Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.*

*7. Por ello, un inversor controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:*

*(a) poder sobre la participada (véanse los párrafos 10 a 14);*

*(b) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada (véanse los párrafos 15 y 16); y*

*(c) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor (véanse los párrafos 17 y 18).*

*.....*

*9. Dos o más inversores controlan de forma colectiva una participada cuando deben actuar de forma conjunta para dirigir las actividades relevantes. En estos casos, dado que ningún inversor puede dirigir las actividades sin la cooperación de los otros, ninguno*

controla individualmente la participada. Cada inversor contabilizaría su participación en la participada de acuerdo con las NIIF correspondientes, tales como la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos o NIIF 9 Instrumentos Financieros."

Per tant, la correcta interpretació de la normativa internacional ens porta a concloure de que només existeix obligació de presentar estats financers consolidats en el cas de que una de les societats exercís control sobre l'altra, condició que no es compleix entre Andorra Telecom i Anseac.

Andorra a Vella, 29 d'abril de 2020,



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.