

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe relatiu als treballs de fiscalització
corresponents al tancament de l'exercici 2015,
d'**ANDORRA TELECOM, SAU**

Desembre del 2016

ÍNDEX

1. INTRODUCCIÓ	4
1.1. Objecte i abast	4
1.2. Metodologia	4
1.3. Naturalesa jurídica	5
1.4. Marc jurídic	5
1.5. Organització i control intern	6
2. FISCALITZACIÓ REALITZADA	7
2.1. Comptes anuals	7
2.1.1. Immobilitzat	14
2.1.2. Immobilitzat financer	15
2.1.3. Existències	16
2.1.4. Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	16
2.1.5. Inversions financeres a curt termini	17
2.1.6. Tresoreria i comptes financers	17
2.1.7. Ajustaments per periodificació	17
2.1.8. Patrimoni net	18
2.1.9. Provisions a llarg termini	18
2.1.10. Passius corrents	18
2.1.11. Import net de la xifra de negocis	19
2.1.12. Consum de mercaderies, altres materials i serveis	20
2.1.13. Despeses de personal	20
2.1.14. Altres despeses d'explotació	20
2.1.15. Ingressos i despeses financeres	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
3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS	28
4. CONCLUSIONS	28
5. AL·LEGACIONS	28
6. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES	28

Abreviacions

LGFP: Llei general de les finances publiques

LCAT: Llei de Creació d'Andorra Telecom, SAU

PGC: Pla general de comptabilitat

1. INTRODUCCIÓ

1.1. Objecte i abast

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

La fiscalització d'Andorra Telecom, SAU forma part dels treballs de fiscalització per a l'exercici 2015, 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 2015.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 31 de març de 2016 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 de juny de 2016 Andorra Telecom, SAU va lliurar al Tribunal de Comptes 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 2015, encara que, quan ha calgut per tenir incidència en l'exercici fiscalitzat, també ho han estat els d'exercicis 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 17 de juny de 2016.

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 econòmicofinancera i comptable d'Andorra Telecom, SAU en el període fiscalitzat es conté, fonamentalment, en les següents disposicions:

- Decret del 15-02-2012 pel qual s'aprova la modificació del Pla general de comptabilitat.
- Decret del 15-02-2012 del text refós de la Llei 30/2007, del 20 de desembre, de la comptabilitat dels empresaris, modificada per la Llei 8/2010, del 22 d'abril i per la Llei 26/2011, del 29 de desembre.
- Decret legislatiu, del 26 de febrer del 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.
- Llei 7/2015, del 15 de gener, del pressupost per a l'exercici del 2015.
- 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.
- Decret del 17 de juny de 2015 relatiu a l'adscripció i aportació de béns, drets i obligacions a la Societat Pública Andorra Telecom, SAU.

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.

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

2.1. Comptes anuals

Balanç

ACTIU	31/12/2015
A) ACTIUS NO CORRENTS	205.839.498
I Immobilitzat intangible	15.800.719
4 Altres actius intangibles	15.800.719
II Immobilitzat tangible	145.872.883
1 Terrenys i construccions	47.742.258
2 Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat tangible	91.117.515
3 Immobilitzacions materials en curs i bestretes	7.013.109
IV Immobilitzat financer	44.165.897
IVb Altres empreses	44.165.897
1 Instruments de patrimoni	44.128.429
3 Altres	37.468
B) ACTIUS CORRENTS	214.739.041
II Existències	3.493.234
1 Matèries primeres i consumibles	3.386.889
3 Productes acabats i mercaderies	83.459
4 Bestretes a proveïdors	22.886
III Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	29.543.987
1 Clients per vendes i prestacions de serveis	28.005.251
3 Resta de crèdits i comptes a cobrar	1.538.737
IV Inversions financeres a curt termini	161.831.254
1 En empreses del grup i associades	213.264
2 Resta d'actius financers	161.617.991
V Tresoreria	19.723.295
VI Ajustaments per periodificació	147.271
TOTAL ACTIU	420.578.539

PASSIU	31/12/2015
A) PATRIMONI NET	316.260.931
I Capital	50.000.000
1 Capital	50.000.000
III Reserves	260.442.052
1 Reserva legal	10.000.000
5 Altres reserves	250.442.052
VI Resultat de l'exercici	32.398.879
VII Dividend a compte	-26.580.000
B) PASSIUS NO CORRENTS	4.747.040
I Provisions a llarg termini	4.747.040
C) PASSIUS CORRENTS	99.570.569
III Deutes a curt termini	17.690.399
4 Altres	17.690.399
V Creditors comercials i altres comptes a pagar	81.880.169
1 Proveïdors	65.053.228
3 Creditors diversos	153.430
4 Bestretes de clients	17.671
5 Altres	16.655.840
TOTAL PASSIU	420.578.539

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Compte de pèrdues i guanys

		EXERCICI 2015
I	INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ	
1	Import net de la xifra de negocis	98.553.453
4	Altres ingressos d'explotació	24.779
	Total ingressos d'explotació	98.578.232
II	DESPESES D'EXPLOTACIÓ	
1	Consum de mercaderies, altres materials i serveis	11.506.418
2	Despeses de personal	10.825.361
	a) Sous, salaris i assimilats	8.868.075
	b) Càrregues socials	1.776.251
	c) Altres despeses de personal	181.034
3	Amortització, deteriorament i resultats per venda o baixa de	25.081.141
	a) Amortització	28.313.161
	b) Deteriorament	-4.011.735
	c) Resultats per venda o baixa	779.715
4	Deteriorament del circulat	828.588
	a) Existències	125.596
	b) Crèdits i comptes a cobrar	697.057
	c) Altres	5.935
5	Altres despeses d'explotació	16.493.292
	a) Arrendaments i cànons	78.081
	b) Reparacions i conservació	8.721.488
	c) Serveis professionals independents	3.470.295
	d) Assegurances	359.405
	e) Serveis de publicitat i RRPP	557.437
	f) Subministraments	1.520.083
	g) Tributs	207.844
	h) Altres serveis exteriors	1.578.660
	Total despeses d'explotació	64.734.799
	RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ	33.843.434
III	INGRESSOS I DESPESES FINANCERES	
1	Ingressos financers	1.358.322
	a) De participacions en instruments de patrimoni	227.426
	b) D'altres actius financers	1.130.897
4	Diferències de canvi	-541.720
	Resultat financer	816.602
	RESULTAT DE LES OPERACIONS	34.660.036
IV	ALTRES INGRESSOS I DESPESES NO RECURRENTS	
1	Altres ingressos no recurrents	288.430
2	Altres despeses no recurrents	-153.377
	Total altres ingressos i despeses no recurrents	135.053
	RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	34.795.089
V	IMPOST SOBRE BENEFICIS	-2.396.209
	RESULTAT DE L'EXERCICI	32.398.879

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Estat de canvis del patrimoni net

	Capital	Altres reserves	Instruments de capital propis	Resultats d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	TOTAL
D) 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
2. Ampliacions/reduccions de capital								-
3. Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)								-
4. Altres moviments		441.617						441.617
IV. Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-
- Traspàs del resultat						-		-
- Aplicació resultat exercici anterior	-	-	-	-	-	-	-	-
E) Saldos a 31/12/15	50.000.000	260.442.052	-	-	-	32.398.879	-26.580.000	316.260.931

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Estat de flux d'efectiu

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

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

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

Comparació de la informació

El decret relatiu a l'adscripció i aportació de béns, drets i obligacions a la societat pública Andorra Telecom, SAU de data 17 de juny de 2015 refereix que tots els béns, drets i obligacions que pertanyien a l'ens públic Servei de Telecomunicacions d'Andorra (STA) s'aporten íntegrament al patrimoni d'Andorra Telecom, SAU com a béns de domini públic (els relacionats a l'annex II del decret) i com a béns patrimonials de domini privat els restants. Les aportacions han estat valorades per experts independents, als efectes de poder confeccionar el primer balanç inicial de data 1 de gener del 2015 exigint per la Llei 33/2014. El decret també refereix que la societat assumeix automàticament i de ple dret totes les funcions que corresponien a l'ens públic Servei de Telecomunicacions d'Andorra (STA) i queda subrogada en els drets i obligacions que l'ens Servei de Telecomunicacions d'Andorra (STA) tingués envers qualsevol tercer i empleats, inclosos expressament aquells drets, béns i obligacions que no estiguessin al balanç inicial de la nova societat de data 1 de gener de 2015 i que neixin, s'adquireixin o siguin exigibles des del referit 1 de gener de 2015 fins el moment de la inscripció de la nova societat, i en conseqüència, amb efectes comptables a 1 de gener de 2015.

Els comptes anuals de l'exercici 2015, corresponen als del primer exercici comptable de la societat, motiu pel qual no es presenta informació comparada amb l'exercici anterior.

Resum de l'aportació inicial i balanç inicial

En data 27 de novembre de 2014 s'aprova la Llei 33/2014 on es regula la creació de la societat pública Andorra Telecom, SAU.

En data 17 de juny de 2015 s'aprova el decret relatiu a l'adscripció i aportació de béns, drets i obligacions a la societat pública Andorra Telecom, SAU que es troba explicat en el punt anterior.

El resum de les aportacions per tipologia de béns és la següent:

- Aportació del capital social:

El Govern Andorrà aporta 50 milions d'euros que es valoren a valor comptable.

- Béns del Patrimoni Nacional:

En el decret de 17 de juny de 2015 s'aprova que el valor comptable d'aquests béns correspondrà al valor de mercat. En data 12 de juny de 2015 s'emet un informe d'un expert independent on es fa la següent valoració dels béns del Patrimoni Nacional:

Parròquia	Descripció	Import
Canillo	Terreny i edifici central Ransol	438.806
Encamp	Terreny i edifici central Encamp	703.726
Ordino	Terreny i edifici central Arans	1.767.919
La Massana	Terreny parcel·la Prat del Molí i edificis centrals de la Massana 1 i 2	2.617.678
Andorra la Vella	Terreny i edifici Av. Meritxell 112	16.722.883
Andorra la Vella	Terreny i edifici de la Comella	2.386.347
Andorra la Vella	Terreny i edificis Antiga caserna central del Servei de Prevenció i Extinció d'Incendis	8.895.144
Andorra la Vella	Terreny i edifici Nexus Santa Coloma	15.570.174
Sant Julià de Lòria	Terreny i edifici central Sant Julià	1.133.383
Total valor béns adscrits		50.236.060

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Aquests béns s'incorporen al balanç inicial de la societat a 1 de gener de 2015 pels valors detallats en l'anterior quadre.

- Resta de drets i obligacions:

Es registren a valor comptable a 1 de gener de 2015 tal i com s'indica en el decret.

En data 9 de juny de 2015 s'emet un informe d'un expert independent on es fa la següent valoració dels béns i obligacions:

Descripció	Valor comptable aportat
ACTIUS NO CORRENTS	
Immobilitzat intangible	
Altres actius intangibles	10.554.847,01
Immobilitzat tangible	
Terrenys i construccions	6.075.837,15
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat tangible	91.016.491,36
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	1.404.570,08
Immobilitzat financer	
Altres empreses	
Instruments de patrimoni	91.423.231,01
Crèdits i comptes a cobrar	26.217,83
Altres	53.465,65
ACTIUS CORRENTS	
Existències	
Matèries primeres i consumibles	3.251.542,33
Productes acabats i mercaderies	89.293,51
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	
Clients per vendes i prestacions de serveis	12.342.905,17
Resta de crèdits i comptes a cobrar	1.426.362,06
Inversions financeres a curt termini	
Resta de crèdits i comptes a cobrar	89.675.261,21
Tresoreria	5.563.510,81
Ajustaments per periodificació	60.794,73
TOTAL BÉNS I DRETS APORTATS	312.964.329,91

Descripció	Valor comptable aportat
PASSIU NO CORRENT	
Provisions a llarg termini	5.663.386,99
PASSIU CORRENT	
Creditors comercials i altres comptes a pagar	
Proveïdors	19.748.173,67
Creditors varis	20.311.592,36
TOTAL DEURES I OBLIGACIONS APORTATS	45.723.153,02
TOTAL VALOR COMPTABLE PATRIMONI APORTAT	267.241.176,89

Descripció	Patrimoni net
Capital	50.000.000,00
Reserves	
Reserva legal	10.000.000,00
Reserves per prima disponibles	207.241.176,89
Reserves per prima indisponibles	50.236.060,00
TOTAL VALOR COMPTABLE PATRIMONI	317.477.236,89

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

Aquests béns s'incorporen al balanç inicial de la societat a 1 de gener de 2015 pels valors detallats en els anteriors quadres.

Com a conseqüència d'aquestes aportacions, el balanç inicial de la societat a data 1 de gener de 2015 és el que es detalla a continuació:

ACTIU	BALANÇ D'OBERTURA 01/01/2015
A) ACTIUS NO CORRENTS	250.790.720
I Immobilitzat intangible	10.554.847
4 Altres actius intangibles	10.554.847
II Immobilitzat tangible	148.732.959
1 Terrenys i construccions	47.760.024
2 Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat tangible	99.568.364
3 Immobilitzacions materials en curs i bestretes	1.404.570
IV Immobilitzat financer	91.502.915
IVb Altres empreses	91.502.915
1 Instruments de patrimoni	91.476.697
3 Altres	26.218
B) ACTIUS CORRENTS	112.409.670
II Existències	3.340.836
1 Matèries primeres i consumibles	3.251.542
3 Productes acabats i mercaderies	89.294
4 Bestretes a proveïdors	-
III Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	13.769.267
1 Clients per vendes i prestacions de serveis	12.342.905
3 Resta de crèdits i comptes a cobrar	1.426.362
IV Inversions financeres a curt termini	89.675.261
1 En empreses del grup i associades	-
2 Resta d'actius financers	89.675.261
V Tresoreria	5.563.511
VI Ajustaments per periodificació	60.795
TOTAL ACTIU	363.200.390

PASSIU	BALANÇ D'OBERTURA 01/01/2015
A) PATRIMONI NET	317.477.237
I Capital	50.000.000
1 Capital	50.000.000
III Reserves	267.477.237
1 Reserva legal	10.000.000
5 Altres reserves	257.477.237
VI Resultat de l'exercici	-
VII Dividend a compte	-
B) PASSIUS NO CORRENTS	5.663.387
I Provisions a llarg termini	5.663.387
C) PASSIUS CORRENTS	40.059.766
III Deutes a curt termini	-
4 Altres	-
V Creditors comercials i altres comptes a pagar	40.059.766
1 Proveïdors	19.748.174
3 Creditors diversos	20.311.592
4 Bestretes de clients	-
5 Altres	-
TOTAL PASSIU	363.200.390

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

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 01/01/2015	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31/12/2015
Aplicacions informàtiques	22.194.222	6.544.957	-1.133.722	80.781	27.686.238
Propietat industrial	22.013	-	-1.938	-	20.075
Propietat intel·lectual	624.000	-	-	-	624.000
Immobilitzat en curs	80.781	102.677	-	-80.781	102.677
Altres drets	-	2.070.626	-	-	2.070.626
Total cost	22.921.016	8.718.260	-1.135.660	-	30.503.616
Amortització acumulada	-12.366.169	-3.140.136	803.408	-	-14.702.897
Valor net	10.554.847	5.578.124	-332.252	-	15.800.719

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 01/01/2015	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31/12/2015
Terrenys	28.164.986	-	-	-	28.164.986
Edificis i altres construccions	24.151.093	769.764	-8.450	13.597	24.926.004
Equips i instal·lacions tècniques	246.372.911	10.576.630	-4.141.796	1.165.208	253.972.953
Utilatge	2.151.457	55.953	-43.340	-	2.164.070
Mobiliari	1.472.218	16.289	-6.423	-	1.482.084
Altres immobilitzat	8.323.003	606.824	-375.838	-	8.553.989
Immobilitzacions en curs	1.404.570	6.787.345	-	-1.178.805	7.013.110
Total cost	312.040.238	18.812.805	-4.575.847	-	326.277.196
Edificis i altres construccions	-4.556.055	-792.460	-215	-	-5.348.730
Equips i instal·lacions tècniques	-144.948.842	-23.626.170	3.656.630	-	-164.918.382
Utilatge	-1.967.960	-72.494	43.340	-	-1.997.114
Mobiliari	-1.274.940	-46.706	6.423	-	-1.315.223
Altres immobilitzat	-6.547.749	-642.636	365.521	-	-6.824.864
Total Amortització acumulada	-159.295.546	-25.180.466	4.071.699	-	-180.404.313
Provisió					
Instal·lacions tècniques	-4.011.735	-	4.011.735	-	-
Valor net	148.732.957	-6.367.661	3.507.587	-	145.872.883

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 01/01/2015	Altes	Traspassos	Saldo a 31/12/2015
Deute sector públic a llarg termini	47.605.693	11.173.965	-58.779.658	-
Fons inversió	43.517.352	227.427	-	43.744.779
Inversions en capital SEMTEE/ANSEAC	300.185	30.000	-	330.185
Dipòsits a termini	-	-	-	-
Dipòsits a fiances	79.683	11.250	-	90.933
Total cost	91.502.913	11.442.642	-58.779.658	44.165.897
Provisió deteriorament fons d'inversió	-	-	-	-
Valor net	91.502.913	11.442.642	-58.779.658	44.165.897

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

La societat participa en les següents empreses:

Societat	Valor net comptable	% participació
SEMTEE, SA	300.185,40	1,06%
ANSEAC, SA	30.000,00	50,00%
Total	330.185,40	

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

2.1.3. Existències

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

Descripció	Saldo a 31/12/2015
Material per a consum i reposició	4.516.100
Materials per a la venda	83.459
Provisió per a depreciació d'existències	-1.129.211
Bestretes a proveïdors	22.886
Total	3.493.234

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:

Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	Real 31/12/2015
DEUTORS	
CLIENTS	
Clients factures pendents de cobrar	4.479.372
Clients factures impagades	3.466.513
TOTAL BRUT	7.945.885
PROVISIONS	-3.466.243
TOTAL NET CLIENTS	4.479.642
OPERADORS	
Operadors, factures pendents de cobrar	24.900.609
TOTAL BRUT	24.900.609
PROVISIONS	-570.890
TOTAL NET OPERADORS	24.329.719
GOVERN D'ANDORRA	
Actius per impostos diferits	730.801
Altres MI Govern d' Andorra	557
TOTAL	731.358
ALTRES DEUTORS	
Acomptes personal	520
Deutors diversos, factures pendents de cobrar	806.859
TOTAL BRUT	807.379
PROVISIONS	-804.111
TOTAL NET ALTRES DEUTORS	3.268
TOTAL NET DEUTORS	29.543.987

Font: 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 01/01/2015	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31/12/2015
Dipòsits a curt termini amb entitats financeres	87.152.203	15.494.358	-151.035	-	102.495.526
<i>Dipòsits a curt termini amb entitats financeres</i>	<i>87.001.168</i>	<i>15.363.832</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>102.365.000</i>
<i>Dipòsits a curt termini (interessos meritats no vençuts)</i>	<i>151.035</i>	<i>130.526</i>	<i>-151.035</i>	<i>-</i>	<i>130.526</i>
Deute sector públic Govern d'Andorra a curt termini	2.523.058	342.806	-2.523.058	58.779.658	59.122.464
<i>Deute sector públic (cost d'adquisició)</i>	<i>2.454.046</i>	<i>-</i>	<i>-2.454.046</i>	<i>58.742.596</i>	<i>58.742.596</i>
<i>Deute sector públic (interessos meritats no vençuts)</i>	<i>69.012</i>	<i>342.806</i>	<i>-69.012</i>	<i>37.062</i>	<i>379.868</i>
Fiances i dipòsits constituïts a curt termini	-	-	-	-	-
Altres actius financers	-	213.264	-	-	213.264
Total	89.675.261	16.050.428	-2.674.093	58.779.658	161.831.254

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 31/12/2015
Comptes corrents en entitats de crèdit	19.713.411
Caixes euro i moneda estrangera	9.884
Total	19.723.295

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 31/12/2015
Despeses anticipades	147.271
Total	147.271

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
Capital social	50.000.000
Reserva legal	10.000.000
Altres reserves	250.442.052
Resultat de l'exercici 2015	32.398.879
Dividend a compte	-26.580.000
Total	316.260.931

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 01/01/2015	Dotacions	Traspas	Aplicacions	Saldo a 31/12/2015
Compromisos per pensions personal prejubilat i jubilat	5.663.387	30.104	-446.349	-500.102	4.747.040
Total	5.663.387	30.104	-446.349	-500.102	4.747.040

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 31/12/2015
DEUTES A CURT TERMINI	17.690.400
Altres deutes a curt termini	608.139
Fiances rebudes de proveïdors	198.748
Dipòsits rebuts de clients	409.391
CASS creditora	420.086
Seguretat social pendent de pagament CASS creditora	420.086
Agència tributària creditora	2.082.175
Retencions IRPF pendents de pagament	21.860
IRNR pendent de pagament	101.843
Impost de societats pendent de pagament	1.190.881
Agència tributària liquidació mensual IGI	767.591
Dividend a pagar	14.580.000
Dividend a pagar	14.580.000
CRÈDITS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR	81.880.169
Proveïdors	15.606.145
Operadors	49.447.083
Creditors diversos	153.430
Bestretes de clients	17.671
Remuneracions pendents de pagament	16.655.840
Total	99.570.569

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 31/12/2015
Previsió DPO i vacances meritades	687.297
Fons mutu	630.312
Personal passiu provisió a curt termini	446.349
Compromisos per pensions personal actiu	14.877.137
Altres	14.745
Total	16.655.840

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 31/12/2015
Saldo Inicial (aportació anterior a 01/01/2015)	14.641.168
Aportació 2015 (empleat + empresa)	302.467
Rendiment obtingut	321.238
Prestacions i mobilitzacions	-387.736
Total	14.877.137

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 2015
Telefonia fixa	7.305.912
Serveis mòbils	21.565.761
Telefonia pública	177.580
Serveis de dades	3.233.179
Serveis paquetitzats	19.209.450
Productes portal	58.209
Publicitat	358.411
Grup contractes	-
Diversos	904.042
Data Center	498.879
Total facturació clients	53.311.423
Tràfic entrant	1.606.308
Itinerància	43.635.216
Altres	506
Total facturació operadors	45.242.030
Total	98.553.453

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 2015
Tràfic telefònic	1.019.974
Circuits de tràfic internet	1.852.511
Altres despeses d'operadors	252.159
Itinerància GSM	3.285.390
Compra de continguts	4.629.923
Targetes per a cabines	2.478
Targetes SIM per a GSM	51.360
Manual i guies	7.922
Targetes WIFI	-3
Altres aprovisionaments	404.704
Total	11.506.418

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 2015
Sous i salaris	8.868.075
Càrregues socials (formació i altres)	492.191
Càrregues socials (seguretat social)	1.284.061
Contribució anual pensions de jubilació	181.034
Total	10.825.361

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 2015
Arrendaments i cànons	78.081
Reparacions i conservació	8.721.488
Serveis professionals independents	3.470.295
Assegurances	359.405
Serveis de publicitat	557.437
Subministraments	1.520.083
Tributs	207.844
Altres serveis exteriors	1.578.660
Total	16.493.292

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 2015
Ingressos financers	1.358.322
De participacions en instruments de patrimoni	227.426
Ingressos valors renda fixa	842.931
Ingressos CC i dipòsits	274.722
Ingressos per dtes financers	13.243
Diferències de canvi	-541.720
Diferències negatives	-594.172
Diferències positives	52.452
Total	816.602

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

2.1.16. Impost de societats

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

Descripció	Exercici 2015
Resultat abans d'impostos	34.795.089
(+) <i>diferències permanents</i>	-31.194
(+) <i>diferències temporals</i>	133.506
Base imposable fiscal	34.897.401
(x) <i>tipus impositiu 10%</i>	3.489.740
Import brut	3.489.740
(-) <i>Deduccions i bonificacions</i>	-1.107.153
Total estimació IS a liquidar 2015	2.382.587
Diferències per actius i passius diferits	-13.351
Altres ajustos	162.602
Import meritat exercici 2015	2.531.838
Rectificatives anys anteriors amb càrrec a resultat 2015 a favor d'Andorra Telecom, SAU	-135.629
Total	2.396.209

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'Andorra Telecom, SAU
(Import 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 2015, amb les xifres que deriven de la seva comptabilitat:

Liquidació del programa d'actuacions

Descripció	Press. Inicial 2015	Press. final 2015	Autoritzat	Compromès	Liquidat	Dif. Liquidat/ press. final	% Autoritzat/ Press. final	% Compromès/ Press. final	% Liquidat/ Press. final
DESPESES									
1. Despeses de personal	11.808.603	27.082.246	25.771.853	25.771.853	25.713.437	-1.368.810	95%	95%	95%
2. Consum de béns corrents i de serveis	30.928.214	32.770.236	30.236.355	30.236.355	29.406.774	-3.363.463	92%	92%	90%
3. Despeses financeres	209.780	209.780	185.691	185.691	185.691	-24.089	89%	89%	89%
4. Transferències corrents	404.789	210.489	158.367	158.367	158.367	-52.122	75%	75%	75%
6. Inversions	27.168.486	42.535.875	39.300.805	39.194.794	27.303.122	-15.232.753	92%	92%	64%
7. Transferències de capital	8.300.000	20.773.853	20.188.749	20.188.749	20.178.720	-595.133	97%	97%	97%
8. Actius financers	2.515.386	11.433.715	11.440.138	11.440.138	11.434.229	514	100%	100%	100%
TOTAL DESPESES	81.335.258	135.016.195	127.281.956	127.175.946	114.380.338	-20.635.857	94%	94%	85%
INGRESSOS									
3. Taxes i altres ingressos	-	-			156.272	156.272			
4. Transferències corrents	-	-			7.677	7.677			
5. Ingressos patrimonials	78.881.212	78.881.212			99.506.454	20.625.242			126%
6. Venda inversions reals	-	-			64.129	64.129			
8. Actius financers	2.454.046	56.134.982			2.454.046	-53.680.936			4%
TOTAL INGRESSOS	81.335.258	135.016.195			102.188.578	-32.827.617			76%
SUPERÀVIT/DÈFICIT DE FINANÇAMENT	-	-	-	-	-12.191.760	-12.191.760			

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació d'Andorra Telecom, SAU
(Import 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 7/2015, del 15 de gener, del pressupost per a l'exercici del 2015, 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 18 de març de 2015 s'ha establert el programa per a l'exercici 2015 d'acord amb el qual Andorra Telecom, SAU ha quedat subjecta a control pressupostari en les modalitats de control financer, control de legalitat i control 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 37, 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 2008	Pressupost 2009	Pressupost 2010 (*) (**)	Pressupost 2011 (*) (**)	Pressupost 2012	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015
5. Ingressos patrimonials	90.832.875	91.992.393	91.992.393	91.992.393	87.369.051	81.969.434	79.281.180	78.881.212
Ingressos corrents	90.832.875	91.992.393	91.992.393	91.992.393	87.369.051	81.969.434	79.281.180	78.881.212
8. Actius financers	819.920	1.567.013	-	-	5.000.000	8.256.952	20.124.760	2.454.046
Ingressos de capital	819.920	1.567.013	-	-	5.000.000	8.256.952	20.124.760	2.454.046
Total ingressos	91.652.795	93.559.406	91.992.393	91.992.393	92.369.051	90.226.386	99.405.940	81.335.258

(*) 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)

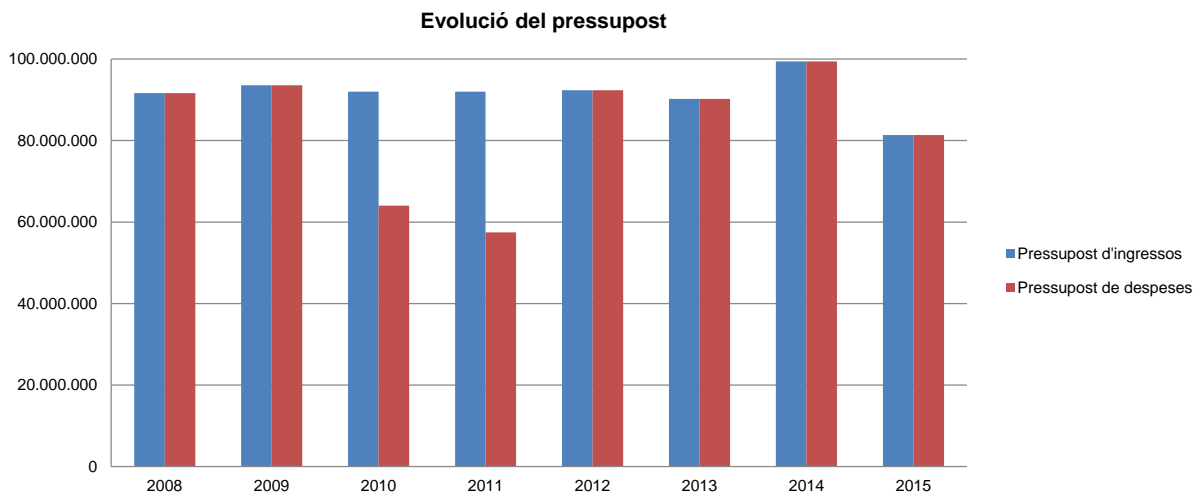
Resum pressupost inicial de despeses

Pressupost de despeses	Pressupost 2008	Pressupost 2009	Pressupost 2010 (*)	Pressupost 2011 (*)	Pressupost 2012	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015
1. Despeses de personal	10.924.062	12.141.624	12.812.911	12.617.204	12.588.972	11.986.888	11.823.754	11.808.603
2. Consum de béns corrents i serveis	29.900.071	30.446.751	34.802.387	33.814.219	33.296.287	30.945.062	29.581.615	30.928.214
3. Despeses financeres	204.000	216.420	216.420	216.420	202.173	211.730	215.000	209.780
4. Transferències corrents	438.500	381.600	251.953	226.900	201.698	201.733	299.013	404.789
Despeses corrents	41.466.633	43.186.395	48.083.671	46.874.743	46.289.130	43.345.413	41.919.382	43.351.386
6. Inversions reals	38.981.177	40.538.011	15.940.000	10.601.994	27.509.257	27.380.973	26.728.821	27.168.486
7. Transferències de capital	8.704.985	8.710.000	-	-	7.589.700	7.000.000	8.300.000	8.300.000
8. Actius financers	2.500.000	1.125.000	-	-	10.980.964	12.500.000	22.457.737	2.515.386
Despeses de capital	50.186.162	50.373.011	15.940.000	10.601.994	46.079.921	46.880.973	57.486.558	37.983.872
Total despeses	91.652.795	93.559.406	64.023.671	57.476.737	92.369.051	90.226.386	99.405.940	81.335.258

(*) 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)



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 2008	Liquidat 2009	Liquidat 2010	Liquidat 2011	Liquidat 2012	Liquidat 2013 (*)	Liquidat 2014	Liquidat 2015
3. Taxes i altres ingressos	140.699	178.660	153.459	264.762	160.760	350.436	154.756	156.272
4. Transferències corrents	-	-	-	-	-	-	-	7.677
5. Ingressos patrimonials	94.147.261	91.202.953	91.598.403	91.447.233	87.197.031	85.239.798	92.391.499	99.506.454
Ingressos corrents	94.287.960	91.381.613	91.751.862	91.711.995	87.357.791	85.590.234	92.546.255	99.670.403
6. Alienació d'inversions	134.163	21.827	19.730	83.925	211.663	43.676	248.458	64.129
8. Actius financers	-	-	-	4.385.980	5.672.259	11.256.395	21.085.657	2.454.046
Ingressos de capital	134.163	21.827	19.730	4.469.905	5.883.922	11.300.071	21.334.115	2.518.175
Total ingressos	94.422.123	91.403.440	91.771.592	96.181.900	93.241.713	96.890.305	113.880.370	102.188.578

(*) 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

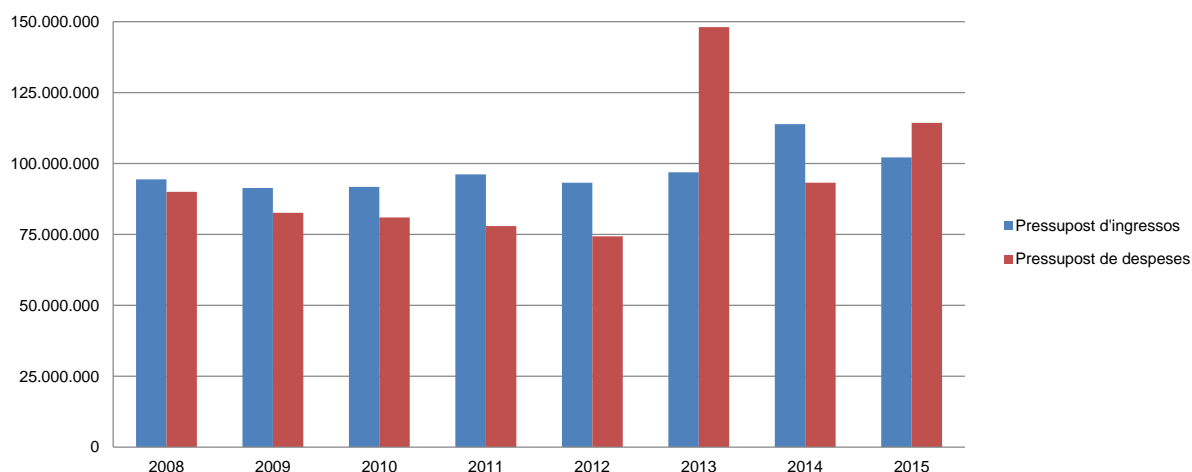
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Pressupost de despeses	Liquidat 2008	Liquidat 2009	Liquidat 2010	Liquidat 2011	Liquidat 2012	Liquidat 2013	Liquidat 2014	Liquidat 2015
1. Despeses de personal	9.916.843	11.010.574	11.631.788	11.704.130	11.677.815	11.159.957	10.773.794	25.713.437
2. Consum de béns corrents i serveis	28.427.601	28.697.460	29.470.128	30.411.779	28.197.198	26.069.424	28.057.215	29.406.774
3. Despeses financeres	317.808	200.598	196.205	198.167	198.161	192.179	186.977	185.691
4. Transferències corrents	324.936	181.141	160.929	136.902	146.251	160.706	276.273	158.367
Despeses corrents	38.987.188	40.089.773	41.459.050	42.450.978	40.219.425	37.582.266	39.294.259	55.464.269
6. Inversions reals	31.110.356	34.172.785	28.515.553	21.166.551	22.901.451	21.059.156	17.729.167	27.303.122
7. Transferències de capital	17.558.794	8.370.235	6.658.421	405.603	8.252.340	47.294.368	7.300.000	20.178.720
8. Actius financers	2.364.872	-	4.385.980	13.929.211	2.999.442	42.174.704	28.933.631	11.434.229
Despeses de capital	51.034.022	42.543.020	39.559.954	35.501.365	34.153.233	110.528.228	53.962.798	58.916.071
Total despeses	90.021.210	82.632.793	81.019.004	77.952.343	74.372.658	148.110.494	93.257.057	114.380.340

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

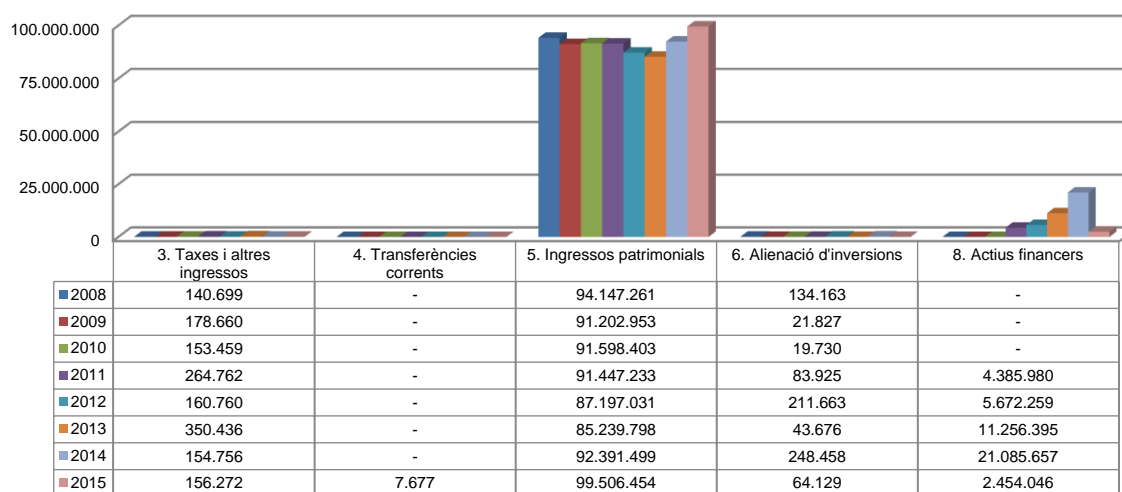
Evolució liquidació del pressupost



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

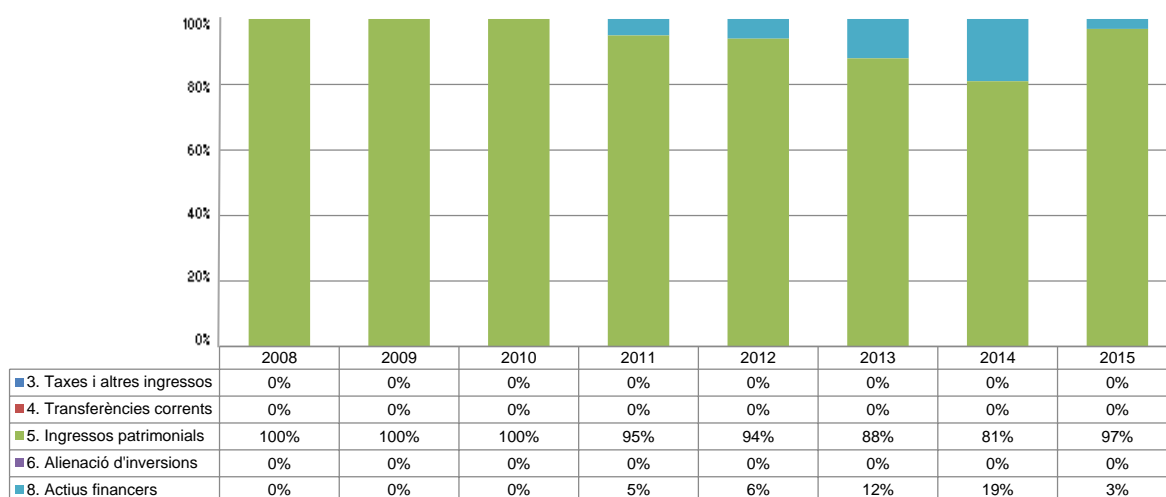
La distribució de les liquidacions d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

Liquidació pressupost ingressos valor absolut



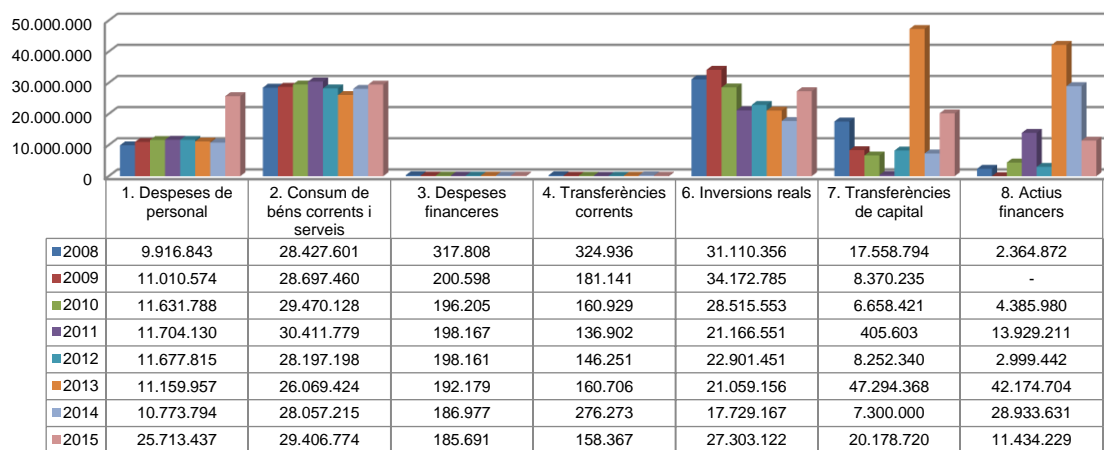
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



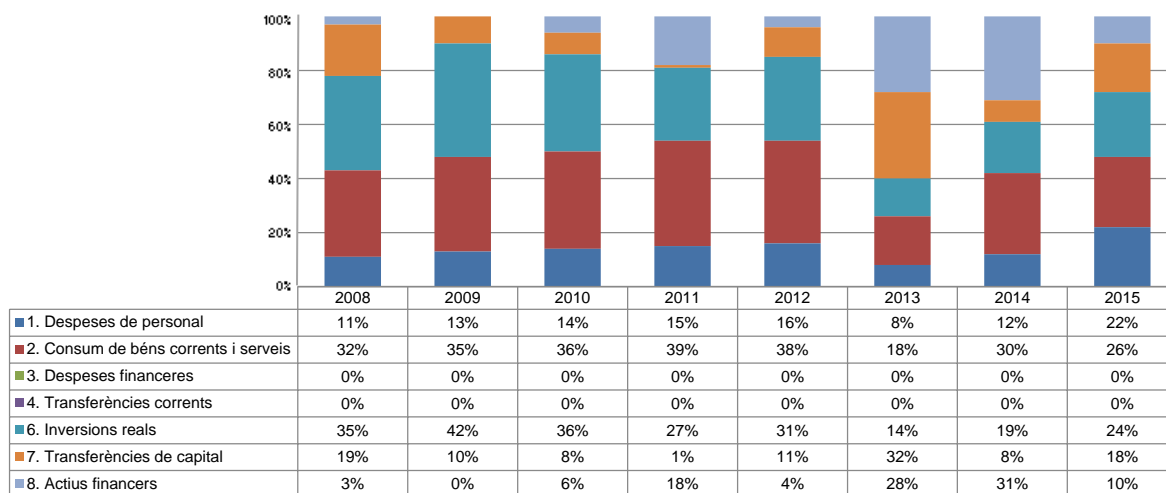
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU

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	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Total ingressos liquidats	94.422.123	91.403.440	91.771.592	96.181.900	93.241.713	96.890.305	113.880.370	102.188.578
Total despeses liquidades	90.021.210	82.632.793	81.019.004	77.952.343	74.372.658	148.110.494	93.257.057	114.380.340
Resultat pressupostari	4.400.913	8.770.647	10.752.588	18.229.557	18.869.055	-51.220.189	20.623.313	-12.191.762

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
Fons de maniobra (Hauria de tenir valor positiu)	=	Actiu corrent - Passiu corrent	115.168.472
Rati de liquiditat (El valor hauria fluctuar entre el 150% i 200%)	=	$\frac{\text{Actiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$	215,7%
Rati de tresoreria (Valor pròxim al 100%)	=	$\frac{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}{\text{Passiu corrent}}$	19,8%
Indicadors			Exercici 2015
Indicadors de subvencions (% de subvencions sobre els ingressos d'explotació)	=	$\frac{\text{Altres Ingressos d'explotació}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	0,0%
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%
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%
Ratis de rendibilitat			Exercici 2015
Rendibilitat financera (Taxes més elevades indiquen una major rendibilitat del patrimoni propietat dels accionistes)	=	$\frac{\text{Benefici net}}{\text{Patrimoni net}}$	10,2%
Rendibilitat econòmica (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	=	$\frac{\text{Benefici abans d'impostos}}{\text{Actiu total}}$	8,3%
Terminis de cobrament i pagament			Exercici 2015
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
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
Ratis d'endeutament			Exercici 2015
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%
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%
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%
Ratis de rotació			Exercici 2015
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
Rati de rotació de proveïdors (Freqüència de pagament als proveïdors)	=	$\frac{\text{Despeses d'explotació}}{\text{Proveïdors}}$	1

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

3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

Altres observacions

- Per decret de 18 de març de 2015 i la Disposició addicional 3a de la LCAT, Andorra Telecom està subjecta a control pressupostari en la modalitat de control financer, de legalitat 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)

4. 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 a l'apartat 3 anterior, 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 2015, 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.

5. 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.

6. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES

Atès que no han estat presentades al·legacions no hi ha cap observació complementària.