

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe relatiu als treballs de fiscalització
corresponents al tancament de l'exercici 2021,
d'**ANDORRA TELECOM, SAU**

Maig de 2023

El Ple del Tribunal de Comptes, en l'exercici de la funció fiscalitzadora requerida per l'article 2 de la Llei del Tribunal de Comptes, de 13-4-2000 (el text refós de la qual va ser publicat per Decret legislatiu del 27-9-2017), ha aprovat, en la sessió celebrada el 25 de maig de 2023, l'informe relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2021, d'Andorra Telecom, SAU.

Els treballs de fiscalització s'han dut a terme amb sotmetiment a les lleis i als valors ètics fonamentals d'integritat, independència i objectivitat, competència, comportament professional i confidencialitat i transparència que regeixen l'organització i l'activitat del Tribunal de Comptes.

L'informe, havent acomplert amb els tràmits que requereix l'article 10 de la Llei del Tribunal de Comptes, serà tramès al Consell General per a la seva consideració.

ÍNDIX

1. INTRODUCCIÓ	5
1.1. Objecte i abast	5
1.2. Metodologia	5
1.3. Naturalesa jurídica	6
1.4. Marc jurídic	6
1.5. Organització i control intern	7
2. FISCALITZACIÓ REALITZADA	8
2.1. Comptes anuals	8
2.1.1. Actius no corrents	13
2.1.2. Existències	15
2.1.3. Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	15
2.1.4. Inversions financeres a curt termini	16
2.1.5. Tresoreria i comptes financers	16
2.1.6. Ajustaments per periodificació	16
2.1.7. Patrimoni net	17
2.1.8. Provisions	17
2.1.9. Passius corrents	19
2.1.10. Import net de la xifra de negocis	20
2.1.11. Consum de mercaderies, altres materials i serveis	20
2.1.12. Despeses de personal	20
2.1.13. Altres despeses d'explotació	21
2.1.14. Ingressos i despeses financeres	21
2.1.15. Altres ingressos i despeses no recurrents	21
2.1.16. Impost de societats	22
2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament	23
2.3. Altres aspectes a destacar	24
2.4. Evolució de les magnituds i ratis principals	25
3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS	30
4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS	30
5. CONCLUSIONS	30
6. AL·LEGACIONS	30
7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES	30

Abreviacions

LCAT: Llei de creació d'Andorra Telecom, SAU

LGFP: Llei general de les finances públiques

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 2021, 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 2021.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 7 d'abril de 2022, 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 en data 13 d'abril de 2022 es lliura la liquidació del seu programa d'actuació per l'exercici.

En data 19 d'abril de 2022, 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 al Codi d'Ètica del Tribunal de Comptes, 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 2021, 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 22 de juny de 2022.

1.3. Naturalesa jurídica

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

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

1.4. Marc jurídic

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

- Llei general de les finances públiques, del 19 de desembre de 1996 (el text refós de la qual va ser publicat per Decret legislatiu del 20-11-2019), i les seves modificacions posteriors.
- Llei 33/2014 del 27 de novembre, de creació de la societat pública Andorra Telecom, SAU.
- Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada (el text refós de la qual va ser publicat per Decret legislatiu del 5-12-2018) i les seves modificacions posteriors.
- Llei 30/2007, del 20 de desembre, de comptabilitat dels empresaris (el text refós de la qual va ser publicat per Decret del 15-02-2012) i les seves modificacions posteriors.
- Decret del 15-02-2012 pel qual s'aprova la modificació del Pla general de comptabilitat.
- Llei 18/2020, del 17 de desembre, del pressupost per a l'exercici 2021.

1.5. Organització i control intern

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

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

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

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

D'acord amb el reglament relatiu a l'establiment del programa de control pressupostari per a l'exercici 2021 de data 31 de març de 2021, la societat figura inclosa en el programa de control pressupostari en les modalitats de control d'oportunitat econòmica i control d'eficàcia dels comptes de l'exercici 2020. 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.

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

2.1. Comptes anuals

Balanç

(Euros)

ACTIU		31/12/2021	31/12/2020 (*) re-expressat
A) ACTIUS NO CORRENTS		174.522.190	194.199.278
I Immobilitzat Intangible	(Nota 5)	6.615.351	6.342.355
4 Altres Actius Intangibles		6.615.351	6.342.355
II Immobilitzat Tangible	(Nota 6)	96.136.132	107.855.407
1 Terrenys i Construccions		44.292.938	44.886.318
2 Instal·lacions Tècniques i Altre Immobilitzat Tangible		50.328.721	61.498.948
3 Immobilitzacions Materials en Curs i Bestretes		1.514.473	1.472.143
IV Immobilitzat financer	(Nota 7)	71.770.708	80.001.517
IVa Empreses del grup i associades		339.235	19.357.522
1 Instruments de patrimoni		230.000	30.000
2 Crèdits i comptes a cobrar		109.235	19.327.522
IVb Altres empreses		71.431.473	60.643.995
1 Instruments de patrimoni		57.295.504	51.508.403
3 Inversions financeres a llarg termini		14.100.000	9.100.000
4 Altres	(Nota 15)	35.969	37.592
B) ACTIUS CORRENTS		195.688.549	161.461.179
II Existències	(Nota 8)	2.339.170	2.402.273
1 Matèries primeres i consumibles		2.291.051	2.348.893
3 Productes acabats i mercaderies		48.119	52.889
4 Bestretes a proveïdors		(-)	491
III Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	(Nota 9)	47.108.138	23.492.031
1 Clients per Vendes i Prestacions de Serveis		45.962.896	22.290.221
2 Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	(Nota 17)	216.952	312.738
3 Resta de crèdits i comptes a cobrar		928.290	889.072
IV Inversions financeres a curt termini	(Nota 10)	142.895.823	133.598.697
1 En empreses del grup i associades		19.237.684	44.561
2 Resta d'actius financers		123.658.140	133.554.136
V Tresoreria	(Nota 11)	2.701.462	1.494.079
VI Ajustaments per periodificació		643.956	474.100
TOTAL ACTIU		370.210.739	355.660.458

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

PASSIU		31/12/2021	31/12/2020 (*) re-expressat
A) PATRIMONI NET (Nota 12)		331.594.084	325.725.374
I	Capital	50.000.000	50.000.000
1	Capital	50.000.000	50.000.000
III	Reserves	258.362.623	260.241.808
1	Reserva legal	10.000.000	10.000.000
5	Altres Reserves	248.362.623	250.241.808
VI	Resultat de l'exercici	23.231.461	15.483.566
B) PASSIUS NO CORRENTS (Nota 13)		4.797.826	6.327.326
I	Provisions a llarg termini	4.251.216	5.825.478
II	Deutes a llarg termini	546.610	501.848
3	Altres	546.610	501.848
C) PASSIUS CORRENTS		33.818.829	23.607.757
II	Provisions a curt termini	2.070.478	2.319.565
III	Deutes a curt termini	3.346.856	3.530.443
4	Altres	3.346.856	3.530.443
V	Creditors comercials i altres comptes a pagar	28.401.495	17.757.749
1	Proveïdors i Operadors	26.017.767	15.372.353
2	Empreses del grup i associades, creditors	112.536	242.978
3	Creditors Diversos	110.528	110.908
4	Bestretes de clients	123.648	201.471
5	Altres	2.037.016	1.830.039
TOTAL PASSIU		370.210.739	355.660.458

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Compte de pèrdues i guanys

(Euros)

COMPTE DE RESULTATS (Euros)		31/12/2021	31/12/2020 (*) re-expressat
I INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ			
1 Import net de la xifra de negocis	(Nota 18)	78.598.760	75.292.780
2 Altres ingressos d'explotació		193.803	242.289
Total Ingressos d'explotació		78.792.563	75.535.069
II DESPESES D'EXPLOTACIÓ			
1 Consum de mercaderies, altres materials i serveis	(Nota 19)	(-)8.083.220	(-)9.661.119
2 Despeses de personal	(Nota 20)	(-)13.838.070	(-)13.603.181
a) Sous, salaris i assimilats		(-)11.522.690	(-)11.325.985
b) Càrregues socials		(-)1.827.984	(-)1.796.350
c) Altres despeses de personal		(-)487.396	(-)480.846
3 Amortització, deteriorament i resultats per venda o baixa de l'immob intangible i de l'immob tangible	(Notes 5 i 6)	(-)20.516.420	(-)22.417.727
a) Amortització		(-)20.640.883	(-)22.172.320
b) Deteriorament		261.259	1.783
c) Resultats per venda o baixa		(-)136.797	(-)247.189
4 Deteriorament del circulat		(-)125.441	33.270
a) Existències	(Nota 8)	(-)8.967	120.143
b) Crèdits i comptes a cobrar	(Nota 9)	(-)18.943	10.620
c) Altres		(-)97.531	(-)97.493
5 Altres despeses d'explotació		(-)13.416.216	(-)13.348.276
a) Arrendaments i cànon		(-)675.482	(-)627.362
b) Reparacions i conservació		(-)7.307.083	(-)7.686.662
c) Serveis professionals independents		(-)1.745.213	(-)1.782.692
d) Assegurances		(-)304.984	(-)293.587
e) Serveis de Publicitat i RRPP		(-)634.294	(-)546.036
f) Subministraments		(-)1.071.072	(-)1.143.848
g) Tributs		(-)43.625	(-)41.248
h) Altres serveis exteriors		(-)1.634.463	(-)1.326.841
Total despeses d'explotació		(-)55.979.367	(-)58.997.033
RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ		22.813.196	16.538.036
III INGRESSOS I DESPESES FINANCERES	(Nota 21)		
1 Ingressos Financers		426.804	720.195
b) D'altres actius financers		426.804	720.195
3 Variació de valor raonable en instruments financers de negociació		1.842.567	580.756
4 Diferències de canvi		110.043	59.715
Resultat financer		2.379.414	1.360.666
RESULTAT DE LES OPERACIONS		25.192.609	17.898.702
IV ALTRES INGRESSOS I DESPESES NO RECURRENTS			
1 Altres ingressos no recurrents		387.042	141.730
2 Altres despeses no recurrents		(-)4.410	(-)710.561
Total altres ingressos i despeses no recurrents		382.631	(-)568.831
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		25.575.241	17.329.871
V IMPOST SOBRE BENEFICIS		(-)2.343.780	(-)1.846.305
RESULTAT DE L'EXERCICI		23.231.461	15.483.566

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Estat de canvis del patrimoni net

[Euros]

	Capital	Prima d'emissió	Reserva de revaloració	Altres reserves	Instruments de capital propis	Resultats d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici (*)	Dividend a compte	TOTAL
B) Saldo ajustat a 01/01/20	50.000.000	0	0	275.231.870	0	0	0	33.290.841		358.522.711
I Resultat de l'exercici	0	0	0	0	0	0	0	17.094.434	0	17.094.434
II Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net	0	0	0	(-)321.124	0	0	0	0	0	(-)321.124
III Operacions amb socis i propietaris	0	0	0	(-)14.668.938	0	0	0	(-)33.290.841	0	
1 Distribució de dividends	0	0	0	(-)23.759.779	0	0	0	(-)24.200.000	0	(-)47.959.779
4 Altres moviments	0	0	0	9.090.841	0	0	0	(-)9.090.841	0	0
C) Saldos a 31/12/20	50.000.000	0	0	260.241.808	0	0	0	17.094.434	0	327.336.242
Ajustaments per canvis de criteris comptables 2020 i anteriors	0	0	0	0	0	0	0	-1.610.868	0	-1.610.868
D) Saldo ajustat a 01/01/21	50.000.000	0	0	260.241.808	0	0	0	15.483.566	0	325.725.374
I Resultat de l'exercici	0	0	0	0	0	0	0	23.231.461	0	23.231.461
II Ingressos i despeses reconeguts en Patrimoni Net	0	0	0	(-)268.317	0	0	0	0	0	(-)268.317
III Operacions amb socis i propietaris	0	0	0	(-)1.610.868	0	0	0	(-)15.483.566	0	
1 Distribució de dividends	0	0	0	(-)1.610.868	0	0	0	(-)15.483.566	0	(-)17.094.434
E) Saldos a 31/12/21	50.000.000	0	0	258.362.623	0	0	0	23.231.461	0	331.594.084

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Estat de flux d'efectiu

(Euros)	31/12/2021	31/12/2020 (*) re-expressat
A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	28.887.261	34.013.442
1. Resultat del període abans d'impostos	26.676.241	17.329.871
2. Ajudaments del resultat	17.878.818	21.682.822
a) Amortització d'immobilitzat intangible i tangible (+).	20.640.883	22.172.320
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-).	0	329.097
c) Variació de provisions (+/-).	(-)135.819	(-)364.149
d) Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat intangible i tangible (+/-).	136.797	247.189
e) Ingressos financers (-).	(-)426.804	(-)720.195
f) Diferències de canvi (+/-).	(-)110.043	(-)59.715
g) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-).	(-)1.842.567	(-)580.756
h) Altres ingressos i despeses (+/-).	(-)382.631	568.831
3. Canvis en el capital corrent	(-)14.878.769	(-)8.737.482
a) Existències (+/-).	54.136	(-)80.782
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-).	(-)23.671.435	11.488.719
c) Altres actius corrents (+/-).	(-)57.792	361.546
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-).	10.167.172	(-)13.259.841
e) Altres passius corrents (+/-).	382.631	(-)568.831
f) Altres actius i passius no corrents (+/-).	(-)1.751.472	(-)1.678.292
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració	(-)1.881.047	(-)1.171.689
c) Cobraments d'interessos (+).	418.833	849.898
d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	(-)2.299.880	(-)2.021.467
6. Fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració (+/- 1+/- 2+/- 3+/- 4)	28.887.261	34.013.442
B) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(-)8.606.478	14.178.820
6. Pagaments per inversions (-).	(-)142.126.768	(-)181.020.184
a) Empreses del grup i associades.	(-)200.000	0
b) Immobilitzat intangible.	(-)3.198.487	(-)1.760.756
c) Immobilitzat tangible.	(-)6.054.033	(-)7.045.487
d) Altres actius financers.	(-)132.673.236	(-)152.213.891
7. Cobraments per desinversions (+).	133.820.278	176.189.864
a) Empreses del grup i associades.	29.457	24.417.754
b) Immobilitzat intangible.	0	9.500
c) Immobilitzat tangible.	17.140	18.362
d) Altres actius financers.	133.573.681	150.754.337
8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-8).	(-)8.606.478	14.178.820
C) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	(-)17.084.434	(-)47.869.779
11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni.	(-)17.084.434	(-)47.869.779
a) Dividends (-)	(-)17.084.434	(-)47.869.779
12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (+/- 9 +/- 10 +/- 11)	(-)17.084.434	(-)47.869.779
D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi (i decimal)	110.043	59.715
E) AUGMENTS/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (+/- A +/- B +/- C +/- D)	1.207.382	283.189
Efectiu o equivalents a l'inici del període	1.494.079	1.200.881
Efectiu o equivalents al final del període	2.701.462	1.494.079

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, tal com preveu la normativa, amb l'objectiu de recollir l'efecte retroactiu d'una regularització per import de 1.610.868 euros comptabilitzada el 2021 amb càrrec a reserves, relativa a una revisió del criteri comptable en el càlcul i meritament d'una provisió anual de ràpels de roaming.

Aquesta re-expressió afecta l'epígraf de l'actiu corrent Clients per vendes i Prestacions de serveis, l'epígraf del passiu corrent Proveïdors i operadors i l'epígraf del Patrimoni net Resultat de l'exercici.

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 01/01/2021	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31/12/2021
Aplicacions informàtiques	30.199.013	67.815	-464.802	1.346.189	31.148.215
Propietat industrial	13.379				13.379
Propietat intel·lectual	624.000		-395		623.605
Immobilitzat en curs	152.931	3.130.672	-119.340	-1.346.189	1.818.074
Altres Drets	2.070.626				2.070.626
Total Cost	33.059.950	3.198.487	-584.537	0	35.673.900
Amortització acumulada	-26.717.595	-2.795.758	454.803	0	-29.058.549
VALOR NET	6.342.355	402.730	-129.734	0	6.615.351

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 01/01/2021	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31/12/2021
Terrenys	32.091.572	0	0	0	32.091.572
Edificis i altres construccions	18.509.144	0	0	0	18.509.144
Equips i instal·lacions Tècniques	236.326.555	466.597	-9.798.812	4.946.744	231.941.084
Utilatge	1.895.999	0	-18.085	0	1.877.914
Mobiliari	1.282.179	1.129	0	0	1.283.308
Altres immobilitzat	9.396.903	267.435	-589.089	258.545	9.333.794
Immobilitzacions en curs	1.472.143	5.318.872	-71.253	-5.205.289	1.514.473
Total Cost	300.974.494	6.054.033	-10.477.238	0	296.551.288
Edificis i altres construccions	-5.714.398	-593.380	0	0	-6.307.778
Equips i instal·lacions Tècniques	-175.714.061	-16.627.957	9.682.428	0	-182.659.590
Utilatge	-1.793.286	-50.008	18.085	0	-1.825.210
Mobiliari	-1.107.439	-21.431	0	0	-1.128.870
Altres immobilitzat	-8.224.945	-552.349	587.283	0	-8.190.011
Total Amortització Acumulada	-192.554.128	-17.845.125	10.287.796	0	-200.111.458
Provisió per deteriorament					
Instal·lacions tècniques	-564.958	0	261.259	0	-303.699
VALOR NET	107.855.407	-11.791.093	71.817	0	96.136.132

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

La composició dels equips i instal·lacions tècniques a 31 de desembre de 2021 és el següent:

(Imports en euros)	Saldo 31/12/2021	Amort.Acc. 31/12/2021	Deteriorament 31/12/2021	Saldo net 31/12/2021
Instal·lacions Edificis	17.452.922	-13.638.139		3.814.784
Instal·lacions en sols tercers	3.639.983	-3.128.243		511.740
Xarxa	117.218.226	-92.389.070		24.829.156
Cabines	1.369.956	-1.350.584		19.371
Aparells instal·lats	11.592.480	-9.253.758		2.338.723
Línies elèctriques	622.119	-595.293		26.826
Equips per a repetidors	7.131.160	-6.826.414		304.746
Equips per a centrals	72.880.300	-55.459.096	-303.699	17.117.505
Altres infraestructures tècniques	33.938	-18.994		14.945
Total equips i instal·lacions tècniques	231.941.084	-182.659.590	-303.699	48.977.795

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 01/01/2021	Altes	Baixes	Traspàs	Variació valor	Saldo 31/12/2021
a) Empreses del grup i associades	19.357.522	200.000	0	-19.218.287	0	339.234
Inversions en capital: ANSEAC	30.000	200.000	0	0	0	230.000
Deute sector públic a llarg termini	19.193.000	0	0	-19.193.000	0	0
Crèdit a IUT ANSEAC	134.522	0	0	-25.287	0	109.235
b) Altres empreses	60.643.995	9.072.059	-127.147	0	1.842.567	71.431.473
Inversions en capital	305.485	0	0	0	0	305.485
Fons inversió	51.147.452	4.000.000	0	0	1.842.567	56.990.018
Dipòsits a termini	9.100.000	5.000.000	0	0	0	14.100.000
Dipòsits i fiances	91.058	72.059	-127.147	0	0	35.970
TOTAL	80.001.517	9.272.059	-127.147	-19.218.287	1.842.567	71.770.708

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	230.000	50,00%
TECNOLOGIA CAPITAL, SL	150	5,00%
CELESTAR, SAU	5.000	5,00%
ATHL. EXERCISE, SLU	150	5,00%
Total	535.485	

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

2.1.2. Existències

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

(Imports en euros)	31/12/2021	31/12/2020
Matèries primeres i consumibles	2.724.602	2.789.364
Mercaderies Comercials	48.119	52.889
Bestretes a proveïdors	0	491
Provisions/Reversions per Deteriorament	-433.551	-440.471
Total	2.339.170	2.402.273

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:

CREDITES I COMPTES A COBRAR A CURT TERMINI (euros)	31/12/2021	31/12/2020 re-expressat (*)
DEUTORS		
CLIENTS		
Clients, factures pendents de cobrar	4.967.517	4.578.542
Clients, factures pendents de cobrar, grup i assoc. (Nota 17)	216.952	312.738
Clients factures impagades	2.885.748	3.084.121
TOTAL BRUT	8.070.217	7.975.402
PROVISIONS	(-)2.765.088	(-)2.906.536
TOTAL NET CLIENTS	5.305.129	5.068.866
OPERADORS		
Operadors, factures pendents de cobrar	41.061.685	17.576.462
TOTAL BRUT	41.061.685	17.576.462
PROVISIONS	(-)186.966	(-)42.369
TOTAL NET OPERADORS	40.874.719	17.534.093
GOVERN D'ANDORRA (Nota 16)		
TOTAL	924.917	871.451
ALTRES DEUTORS		
Acomptes personal	2.849	1.667
Altres	237	204
Deutors Diversos, factures pendents de cobrar	365.275	364.943
TOTAL BRUT	368.361	366.814
PROVISIONS	(-)364.987	(-)349.193
TOTAL NET ALTRES DEUTORS	3.374	17.621
TOTAL NET DEUTORS	47.108.138	23.492.031

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

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

(Import en euros)	Saldos 01/01/2021	Dotacions	Reversions	Aplicacions	Saldos 31/12/2021
Provisions per Deteriorament	-3.298.098	-195.188	176.245	0,00	-3.317.041

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]	01/01/2021	Altes	Baixes	Traspassos	31/12/2021
INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS					
Dipòsits a curt termini amb entitats financeres	132.045.001	123.839.696	(-)132.236.870	0	123.647.828
Dipòsits a curt termini amb entitats financeres	132.000.000	123.600.000	(-)132.000.000	0	123.600.000
Dipòsits a c/t (interessos meritats no vençuts)	45.001	239.696	(-)236.870	0	47.828
Deute sector públic Govern d'Andorra a curt termini	15.900	181.320	(-)181.320	19.193.000	19.208.900
Deute Sector Públic (Cost adquisició)	0	0	0	19.193.000	19.193.000
Deute Sector Públic (interessos meritats no vençuts)	15.900	181.320	(-)181.320	0	15.900
Crèdits a empreses vinculades	28.660	3.496	-28.660	25.287	28.783
Flanques i Dipòsits Constituits a Curt Termini	9.135	1.177	0	0	10.312
Altres crèdits a curt termini	1.500.000	0	-1.500.000	0	0
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMINI	193.698.897	124.026.890	(-)193.948.861	19.218.287	142.896.829

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]	31/12/2021	31/12/2020
Comptes corrents en entitats financeres	2.693.846	1.486.650
Caixes euro i moneda estrangera	7.616	7.429
TOTAL TRESORERIA	2.701.462	1.494.079

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 31/12/2021	Saldo a 31/12/2020	Variació
Despeses anticipades	643.956	474.100	169.856
Total	643.956	474.100	169.856

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 31/12/2020	Ajustaments tancament 2020	Saldo reexpressat 31/12/2020	Incrementos/ Disminucions	Resultat de l'exercici	Saldo a 31/12/2021
Capital social	50.000.000	-	50.000.000	-	-	50.000.000
Reserva legal	10.000.000	-	10.000.000	-	-	10.000.000
Altres reserves	250.241.808	-	250.241.808	-1.879.185	-	248.362.623
Resultat de l'exercici	17.094.434	-1.610.868	15.483.566	-15.483.566	23.231.461	23.231.461
Total	327.336.242	-1.610.868	325.725.374	-17.362.751	23.231.461	331.594.084

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

La distribució del resultat 2020 ha estat com segueix:

Imports en euros	
Resultat exercici 2020 (*) re-expressat	15.483.566
Distribució dividends	-17.094.434
amb càrrec a resultat de l'exercici 2020 (100%)	-15.483.566
amb càrrec a resultats d'exercicis anteriors	-1.610.868

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

2.1.8. Provisions

El desglossament de l'epígraf de les provisions a llarg termini està inclòs en els quadres següents:

(Import en euros)	31/12/2021	31/12/2020
Provisió per aportacions Actuatech a llarg termini	500.000	2.100.000
Compromisos per Pensions personal jubilat llarg termini	3.751.216	3.725.478
Dipòsits rebuts de clients	546.610	501.848
TOTAL	4.797.826	6.327.326

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

(Import en euros)	Saldos 01/01/2021	Dotacions 31/12/2021	Traspasseos 31/12/2021	Aplicació 31/12/2021	Saldo 31/12/2021
Compromisos per Pensions personal jubilat llarg termini	3.725.478	268.317	-242.579	0	3.751.216
Compromisos per Pensions personal jubilat curt termini	241.639	0	242.579	-242.109	242.109
TOTAL	3.967.117	268.317	0	(-)242.109	3.993.325

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

(Import en euros)	Saldos 01/01/2021	Dotacions 31/12/2021	Traspasseos 31/12/2021	Aplicació 31/12/2021	Saldo 31/12/2021
Provisió per aportacions Actuatech a llarg termini	2.100.000	0	-1.600.000	0	500.000
Provisió per aportacions Actuatech a curt termini	1.600.000	0	1.600.000	-1.200.000	2.000.000
TOTAL	3.700.000	0	0	(-)1.200.000	2.500.000

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

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

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

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

En l'exercici 2019 la societat va imputar-se una despesa per aquest import amb contrapartida a provisions. Atès que els compromisos que s'adquireixen mitjançant el conveni no representaven una obligació a la data del tancament de l'exercici, d'acord amb el que disposa el PGC, l'operació no era susceptible d'haver estat comptabilitzada amb càrrec al resultat de l'exercici 2019 el que comportava que les despeses estiguessin sobrevalorades i el resultat de l'exercici estigués menysvalorat per aquest import.

En l'exercici 2020 l'entitat va efectuar un pagament de 800.000 euros segons el conveni signat. L'import que figurava en les provisions d'aquell exercici per 3,7 milions d'euros es corresponia a compromisos futurs de pagament i no a obligacions a data de tancament de l'exercici 2020, el que comporta que les provisions es trobessin sobrevalorades i el patrimoni net menysvalorat per aquest import.

En l'exercici 2021 l'entitat ha efectuat un pagament de 1,2 milions d'euros segons el conveni signat. L'import que figura en les provisions per 2,5 milions d'euros es correspon a compromisos futurs de pagament i no a obligacions a data de tancament de l'exercici 2021, el que comporta que les provisions estiguin sobrevalorades i el patrimoni net menysvalorat per aquest import.

2.1.9. Passius corrents

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

DETALL PASSIU CORRENT [euros]		31/12/2021	31/12/2020
[euros]		re-expressat (*)	
PROVISIONS A CURT TERMINI	(Nota 13)	2.070.478	2.319.565
DEUTES A CURT TERMINI		3.346.856	3.530.443
CASS creditora		571.391	527.282
Seguretat social pendent de pagament CASS creditora		571.391	527.282
Agència Tributària creditora	(Nota 16)	2.661.677	2.882.175
Retencions IRPF pendents de pagament		34.656	35.075
IRNR pendent de pagament		166.679	158.473
Impost de societats pendent de pagament		1.437.028	1.395.891
Agència Tributària liquidació mensual IGI		389.256	353.278
Passius per impostos diferits		634.059	631.296
Provisions (rendes en espècie)		0	308.162
Flances rebudes de proveïdors		113.788	120.987
CREDITES COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR		28.401.495	17.757.749
Proveïdors	(Veure epígraf V.1 del balanç)	4.714.379	4.507.188
Operadors	(Veure epígraf V.1 del balanç)	21.303.387	10.865.166
Proveïdors, grup i associades	(Nota 17)	112.536	242.978
Creditors Diversos	(Veure epígraf V.3 del balanç)	110.528	110.908
Bestretes de clients	(Veure epígraf V.4 del balanç)	123.648	201.471
Remuneracions pendents de pagament	(Veure epígraf V.5 del balanç)	2.025.229	1.819.482
Compte corrent amb tercers	(Veure epígraf V.5 del balanç)	11.787	10.557
TOTAL DETALL PASSIU CORRENT		33.818.829	23.607.757

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

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

(Imports en euros)	31/12/2021	31/12/2020
Previsió DPO i Vacances meritades	930.773	731.992
Fons Mutu	852.347	845.568
Personal Passiu provisió a curt termini	242.109	241.639
Compromisos per Pensions Personal Actiu	(-)0	284
Total	2.025.229	1.819.482

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)	31/12/2021	31/12/2020
	re-expressat (*)	
FACTURACIÓ A CLIENTS		
FIX	29.262.013	28.661.350
MÒBIL	22.538.745	21.633.118
SOLUCIONS EMPRESA	4.163.026	3.383.881
SERVEIS PÚBLICS	482.242	537.043
INSTITUCIONAL	562.317	556.907
ALTRES	34.666	6.602
DIVERSIFICACIÓ	922.279	664.857
TOTAL FACTURACIÓ CLIENTS	57.965.289	55.443.759
FACTURACIÓ A OPERADORS		
ROAMING IN	18.834.474	18.090.999
ALTRES SERVEIS INTERCONNEXIÓ	1.798.998	1.758.021
TOTAL FACTURACIÓ OPERADORS	20.633.472	19.849.021
IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCI	78.598.760	75.292.780

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren re-expressades, segons l'exposat a la nota 2.e)

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)	31/12/2021	31/12/2020
Consum de mercaderies, altres materials i serveis		
Interconnexió Roaming	983.889	1.326.462
Interconnexió Internacional Dades	1.242.455	1.334.739
Interconnexió Internacional Veu	1.660.898	1.576.478
Interconnexió Internacional Transport	757.221	756.983
Guia	31.893	33.212
Compra continguts	3.133.585	4.319.606
Altres aprovisionaments per a la venda	273.278	313.658
TOTAL CONSUMS	8.083.220	9.661.119

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)	31/12/2021	31/12/2020
Sous i salaris	11.522.690	11.325.985
Seguretat social	1.827.984	1.798.350
Formació i Altres despeses de personal	193.560	187.710
Contribució anual pensions de jubilació	293.837	293.136
TOTAL	13.838.070	13.603.181

Font: Andorra Telecom, SAU
(Import en euros)

2.1.13. Altres despeses d'exploració

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

Descripció	Saldo 2021	Saldo 2020	Variació
Arrendaments i cànon	675.482	527.362	148.120
Reparacions i conservació	7.307.083	7.686.662	-379.579
Serveis professionals independents	1.745.213	1.782.692	-37.479
Assegurances	304.984	293.587	11.397
Serveis de publicitat	634.294	546.036	88.258
Subministraments	1.071.072	1.143.848	-72.776
Tributs	43.625	41.248	2.377
Altres serveis exteriors	1.634.463	1.326.841	307.622
Total	13.416.216	13.348.276	67.940

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 DESPESAS FINANCIERES	31/12/2021	31/12/2020
1. Ingressos i Despeses Financeres		
a) Ingressos Financers	426.804	720.195
Ingressos Valors Renda Fixa	181.320	323.376
Interessos de crèdits	4.293	5.050
Ingressos CC i Dipòsits	240.310	389.962
Ingressos per Dtes. Financers	880	1.807
c) Variació valor raonable instruments financers	1.842.567	580.756
Variació valor raonable instruments financers	1.842.567	580.756
d) Diferències de Canvi	110.043	59.715
Diferències Negatives	-28.634	-158.119
Diferències Positives	138.677	217.834
RESULTAT FINANCER	2.379.414	1.360.666

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 2021	Saldo 2020	Variació
Altres ingressos no recurrents	387.042	141.730	245.312
Altres despeses no recurrents	-4.410	-710.561	706.151
Total	382.631	-568.831	951.463

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

2.1.16. Impost de societats

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

(Imports en euros)	Saldo 31/12/2021	Saldo 31/12/2020
Resultat abans d'impostos	25.575.241	18.940.739
+ diferències permanents	-802.681	1.234.266
+ diferències temporals	-27.628	-35.218
Base imponible fiscal	24.744.932	20.139.787
x tipus impositiu 10%	2.474.493	2.013.979
Import brut	2.474.493	2.013.979
-Deduccions i bonificacions	-141.924	-206.000
Total estimació IS a liquidar 2021	2.332.569	1.807.979
Diferències per actius i passius diferits	2.763	3.522
Altres ajustos (*)	8.448	34.805
Impost meritat exercici	2.343.780	1.846.305
Rectificatives Anys Anteriors amb càrrec a resultat exercici	0	0
Despesa Impost sobre Societats	2.343.780	1.846.305

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 2021, amb les xifres que deriven de la seva comptabilitat:

Liquidació del programa d'actuacions

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crèdits reconduts	Transf. de crèdit	PRESS FINAL 2021	Autoritzat	Compromès	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
1 - DESPESES DE PERSONAL									
110 - Remuneracions personal fix	11.577.174	0	0	11.577.174	11.178.888	11.178.888	11.178.888	-398.286	96,56%
130 - Remuneracions personal eventual	188.361	0	0	188.361	85.512	85.512	85.512	-102.849	45,40%
160 - Quotes seguretat social	1.871.180	0	0	1.871.180	1.787.949	1.787.949	1.787.949	-83.231	95,55%
161 - Prestacions socials	553.859	0	0	553.859	535.945	535.945	535.945	-17.914	96,77%
163 - Despeses socials de personal	382.681	0	0	382.681	236.177	236.177	193.560	-189.121	50,58%
TOTAL DESPESES DE PERSONAL	14.673.266	0	0	14.673.266	13.824.472	13.824.472	13.781.864	-781.401	94,67%
2 - CONSUM DE BENS CORRENTS I DE SERVEIS									
201 - Cànons i prestacions	609.311	0	62.900	672.211	560.721	560.721	554.437	-117.774	82,48%
202 - Lloguers	227.249	0	0	227.249	200.294	200.294	200.294	-26.955	88,14%
206 - Lloguers d'equipaments informàtics	0	0	37.445	37.445	37.397	37.397	4.531	-32.914	12,10%
210 - Reparació, manteniment i conservació	8.597.430	91.705	-550.550	8.138.585	7.732.100	7.732.100	7.531.893	-606.692	92,55%
220 - Material d'oficina	47.626	0	0	47.626	29.447	29.447	27.851	-19.775	58,48%
221 - Subministraments	1.274.939	0	57.050	1.331.989	1.166.568	1.166.568	1.088.987	-243.002	81,76%
222 - Comunicacions	28.800	0	0	28.800	26.483	26.483	23.531	-5.269	81,70%
223 - Transport de mercaderies	5.125	0	0	5.125	4.000	4.000	1.450	-3.675	28,29%
224 - Primes d'assegurances	303.772	0	4.200	307.972	304.984	304.984	304.984	-2.987	99,03%
225 - Tributs	687.963	0	1.668.500	2.356.463	2.341.082	2.341.082	2.341.082	-15.380	99,35%
226 - Altres serveis	850.381	0	-20.000	830.381	660.772	660.772	638.271	-192.110	76,86%
227 - Treballs realitzats per altres empreses	3.064.544	101.211	-766.595	2.399.160	2.274.497	2.274.497	2.107.737	-291.423	87,85%
228 - Operadors de telecomunicacions	5.354.528	0	0	5.354.528	4.644.464	4.644.464	4.644.464	-710.064	86,74%
229 - Subministraments destinats a la venda	4.247.557	9.962	-834.950	3.422.569	3.255.021	3.255.021	3.244.784	-177.786	94,81%
230 - Reembossament de dietes	14.300	0	0	14.300	1.822	1.822	1.822	-12.478	12,74%
231 - Viatges i desplaçaments	89.086	0	0	89.086	10.653	10.653	10.653	-78.433	11,96%
TOTAL CONSUM DE BENS CORRENTS I DE SERVEIS	26.402.811	202.877	-342.000	26.263.688	23.260.308	23.260.308	22.728.772	-2.638.717	88,86%
3 - DESPESES FINANCERES									
349 - Altres despeses financeres	200.740	0	0	200.740	183.100	183.100	183.100	-17.641	91,21%
350 - Diferències de canvi	0	0	0	0	11.008	11.008	11.008	11.008	—
TOTAL DESPESES FINANCERES	200.740	0	0	200.740	194.107	194.107	194.107	-8.633	98,70%
4 - TRANSFERÈNCIES CORRENTS									
492 - Altres transferències corrents	2.335.652	699.565	342.000	3.377.217	3.359.177	3.359.177	2.844.226	-532.991	84,22%
TOTAL TRANSFERÈNCIES CORRENTS	2.335.652	699.565	342.000	3.377.217	3.359.177	3.359.177	2.844.226	-532.991	84,22%
6 - INVERSIONS									
602 - Edificis i altres construccions	1.834.231	259.418	0	2.093.649	1.167.509	1.118.209	448.524	-1.645.125	21,42%
603 - Maquinària, instal·lacions	8.188.113	2.294.488	0	10.482.601	7.560.177	7.560.177	5.303.383	-5.179.219	50,59%
604 - Material de transport	130.000	0	0	130.000	109.960	31.960	0	-130.000	0,00%
605 - Mobiliari i estris	25.000	0	0	25.000	1.129	1.129	1.129	-23.871	4,52%
606 - Equipament per a processos d'informació	1.289.000	253.240	0	1.542.240	510.816	510.816	355.241	-1.186.999	23,03%
640 - Immobilitzat immaterial	5.916.000	516.296	0	6.432.296	5.274.888	5.274.888	3.079.053	-3.353.243	47,87%
TOTAL INVERSIONS	17.382.344	3.323.443	0	20.705.787	14.824.478	14.487.178	9.187.330	-11.518.457	44,37%
7 - TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL									
750 - Distribució de capital a GOVERN	10.488.833	0	6.824.801	17.094.434	17.094.434	17.094.434	17.094.434	0	100,00%
TOTAL TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	10.488.833	0	6.824.801	17.094.434	17.094.434	17.094.434	17.094.434	0	100,00%
8 - ACTIUS FINANCERS									
801 - Deute Sector Públic Llarg Termini	11.505.420	0	-6.524.601	4.980.819	0	0	0	-4.980.819	0,00%
821 - Opera. capital altres empreses	200.000	0	0	200.000	200.000	200.000	200.000	0	100,00%
822 - Altres inversions financeres	10.000.000	5.000.000	0	15.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	-11.000.000	26,67%
TOTAL ACTIUS FINANCERS	21.805.420	5.000.000	-6.524.601	20.280.819	4.200.000	4.200.000	4.200.000	-16.080.819	20,81%
TOTAL DESPESES (I)	82.188.864	9.226.886	0	101.386.740	78.648.876	78.418.876	70.028.723	-31.387.017	88,08%

Font: Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crèdits reconduïts	Transf. de crèdit	PRESS FINAL 2021	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
INGRESSOS							
3 - TAXES I ALTRES INGRESSOS							
391 - Recàrrecs i sancions	0	0	0	0	97.175	97.175	—
392 - Diferències positives de canvi	0	0	0	0	12.520	12.520	—
399 - Ingressos diversos	70.572	0	0	70.572	429.456	358.884	608,54%
TOTAL TAXES I ALTRES INGRESSOS	70.572	0	0	70.572	539.151	468.579	763,97%
5 - INGRESSOS PATRIMONIALS							
500 - Interessos de títols i valors de l'estat	17.780	0	0	17.780	181.320	163.540	1019,80%
521 - Interessos de dipòsits i comptes bancaris	171.000	0	0	171.000	237.513	66.513	138,90%
530 - Productes Financers	4.931	0	0	4.931	5.811	880	117,86%
540 - Rendes d'immobles	48.000	0	0	48.000	52.800	4.800	110,00%
560 - Facturació a clients	55.856.253	0	0	55.856.253	57.965.291	2.109.038	103,78%
561 - Facturació a operadors	25.976.793	0	0	25.976.793	20.633.472	-5.343.321	79,43%
TOTAL INGRESSOS PATRIMONIALS	82.074.756	0	0	82.074.756	79.076.207	-2.998.549	96,35%
6 - ALIENACIÓ INVERSIONS							
610 - Venda d'inversions reals	0	0	0	0	17.140	17.140	—
TOTAL VENDA INVERSIONS REALS	0	0	0	0	17.140	17.140	—
8 - ACTIUS FINANCERS							
801 - Deute Sector Públic llarg Termini	10.000.000	0	0	10.000.000	0	-10.000.000	0,00%
811 - Ingres préstecs L/T	24.527	0	0	24.527	24.527	0	100,00%
870 - Incorporació de romanents	0	9.225.885	0	9.225.885	0	-9.225.885	0,00%
TOTAL ACTIUS FINANCERS	10.024.527	9.225.885	0	19.250.412	24.527	-19.225.885	0,13%
TOTAL INGRESSOS (II)	92.169.854	9.225.885	0	101.395.740	79.657.024	-21.738.715	78,56%

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 mencionar:

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 7 d'abril de 2022, i la liquidació del seu programa d'actuació per l'exercici es va lliurar el 13 d'abril de 2022.

2.4. Evolució de les magnituds i ratis principals

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

Resum pressupost inicial d'ingressos

Pressupost d'ingressos	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016	Pressupost 2017	Pressupost 2018	Pressupost 2019	Pressupost 2020	Pressupost 2021
3. Taxes i altres ingressos	-	-	-	-	22.800	23.400	31.712	70.572
5. Ingressos patrimonials	79.281.180	78.881.212	91.164.381	86.901.876	86.318.448	84.914.966	84.701.674	82.074.756
Ingressos corrents	79.281.180	78.881.212	91.164.381	86.901.876	86.341.248	84.938.366	84.733.386	82.145.328
8. Actius financers	20.124.760	2.454.046	58.742.596	45.233.624	25.737.781	46.635.135	37.760.057	10.024.527
Ingressos de capital	20.124.760	2.454.046	58.742.596	45.233.624	25.737.781	46.635.135	37.760.057	10.024.527
Total ingressos	99.405.940	81.335.258	149.906.977	132.135.500	112.079.029	131.573.501	122.493.444	92.169.854

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

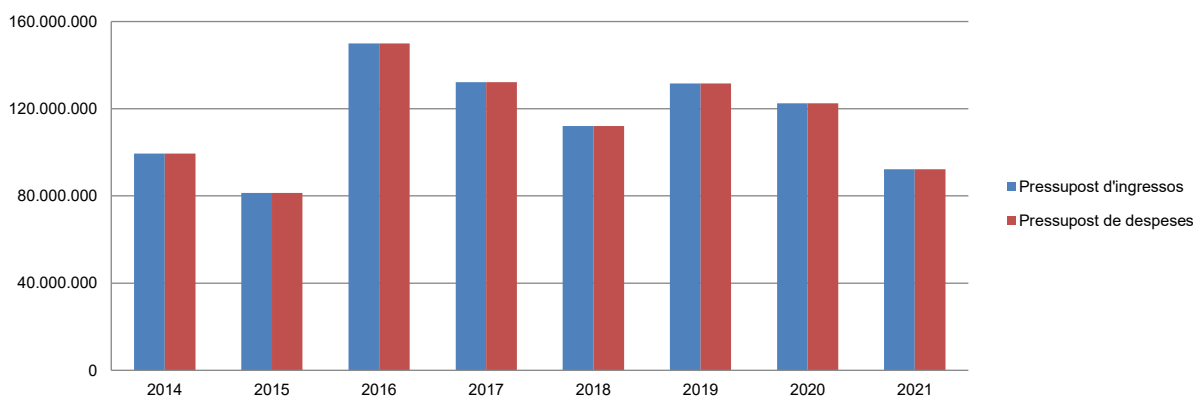
Resum pressupost inicial de despeses

Pressupost de despeses	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016	Pressupost 2017 (*)	Pressupost 2018	Pressupost 2019	Pressupost 2020	Pressupost 2021
1. Despeses de personal	11.823.754	11.808.603	12.587.221	14.620.340	14.956.470	15.308.727	15.332.244	14.573.255
2. Consum de béns corrents i serveis	29.581.615	30.928.214	32.525.945	28.891.212	28.917.944	26.145.288	28.208.252	25.402.611
3. Despeses financeres	215.000	209.780	204.780	200.000	200.000	200.650	202.450	200.740
4. Transferències corrents	299.013	404.789	285.043	982.160	1.004.676	759.634	811.065	2.335.652
Despeses corrents	41.919.382	43.351.386	45.602.989	44.693.712	45.079.090	42.414.299	44.554.011	42.512.258
6. Inversions reals	26.728.821	27.168.486	30.296.364	38.207.352	31.114.998	18.709.202	19.779.654	17.382.344
7. Transferències de capital	8.300.000	8.300.000	26.900.000	28.234.435	22.884.942	27.000.000	27.959.779	10.469.833
8. Actius financers	22.457.737	2.515.386	47.107.624	21.000.000	13.000.000	43.450.000	30.200.000	21.805.420
Despeses de capital	57.486.558	37.983.872	104.303.988	87.441.787	66.999.940	89.159.202	77.939.433	49.657.597
Total despeses	99.405.940	81.335.258	149.906.977	132.135.499	112.079.030	131.573.501	122.493.444	92.169.854

(*) 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 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017 (*)	Liquidat 2018 (*)	Liquidat 2019 (*)	Liquidat 2020 (*)	Liquidat 2021 (*)
3. Taxes i altres ingressos	154.756	156.272	299.469	345.975	331.514	431.319	279.374	539.151
4. Transferències corrents	-	7.677	-	-	-	-	-	-
5. Ingressos patrimonials	92.391.499	99.506.454	105.465.646	123.070.975	88.855.693	89.815.871	77.798.870	79.076.207
Ingressos corrents	92.546.255	99.670.403	105.765.115	123.416.950	89.187.207	90.247.190	78.078.244	79.615.358
6. Alienació d'inversions	248.458	64.129	23.029	25.685	30.709	33.790	18.362	17.140
8. Actius financers	21.085.657	2.454.046	58.967.061	33.657.105	7.619.488	75.538.190	24.413.002	24.527
Ingressos de capital	21.334.115	2.518.175	58.990.090	33.682.790	7.650.197	75.571.980	24.431.364	41.667
Total ingressos	113.880.370	102.188.578	164.755.205	157.099.740	96.837.404	165.819.170	102.509.608	79.657.025

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

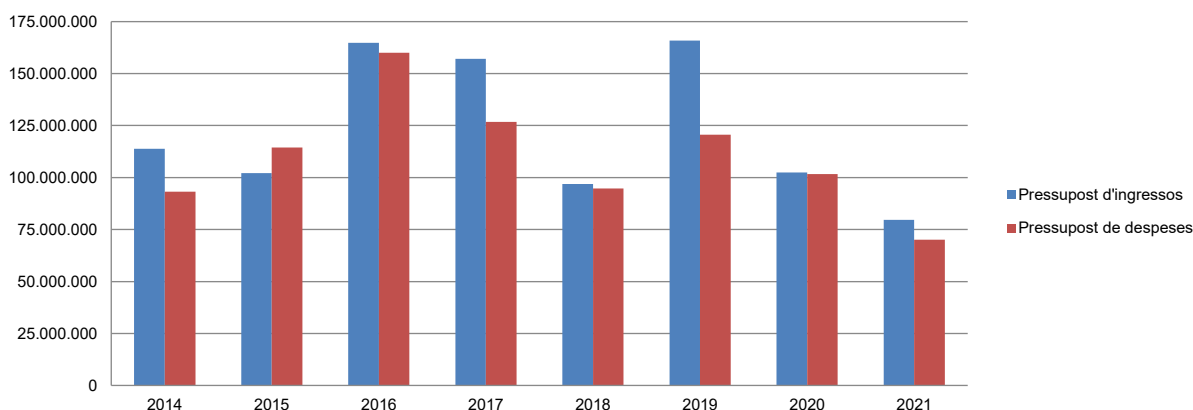
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Pressupost de despeses	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017	Liquidat 2018	Liquidat 2019	Liquidat 2020	Liquidat 2021
1. Despeses de personal	10.773.794	25.713.437	12.580.221	14.473.692	16.113.296	14.775.671	14.046.434	13.781.854
2. Consum de béns corrents i serveis	28.057.215	29.406.774	29.268.391	28.820.563	29.813.270	24.443.620	23.962.103	22.726.772
3. Despeses financeres	186.977	185.691	227.041	330.682	261.545	228.282	191.497	194.107
4. Transferències corrents	276.273	158.367	249.187	911.798	673.475	607.754	1.547.612	2.844.226
Despeses corrents	39.294.259	55.464.269	42.324.840	44.536.735	46.861.586	40.055.327	39.747.646	39.546.959
6. Inversions reals	17.729.167	27.303.122	23.805.385	20.402.477	13.790.239	11.651.589	9.006.978	9.187.330
7. Transferències de capital	7.300.000	20.178.720	32.878.427	25.856.774	27.004.258	27.000.000	47.959.779	17.094.434
8. Actius financers	28.933.631	11.434.229	60.961.706	35.971.457	7.148.829	41.906.619	5.008.760	4.200.000
Despeses de capital	53.962.798	58.916.071	117.645.518	82.230.708	47.943.326	80.558.208	61.975.517	30.481.764
Total despeses	93.257.057	114.380.340	159.970.358	126.767.443	94.804.912	120.613.535	101.723.163	70.028.723

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

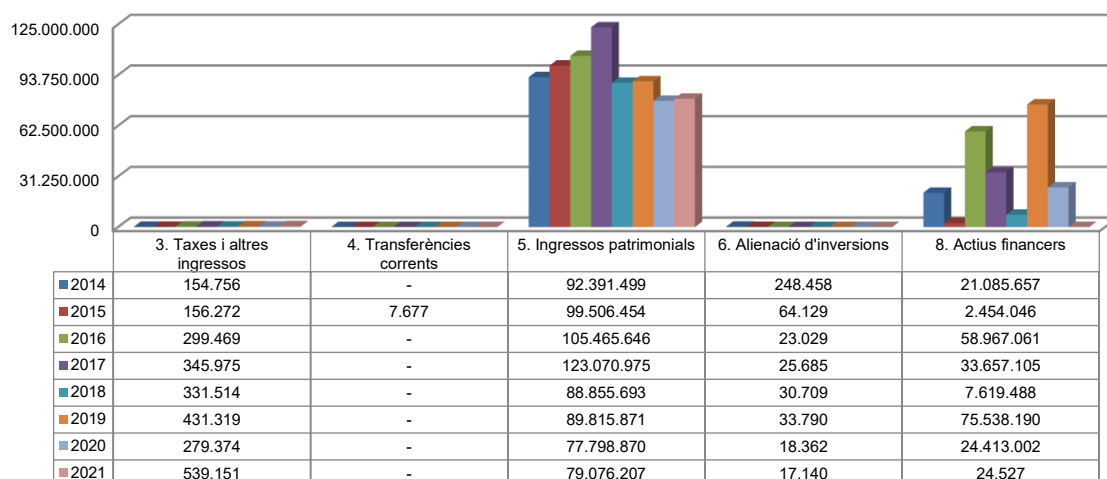
Evolució liquidació del pressupost



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

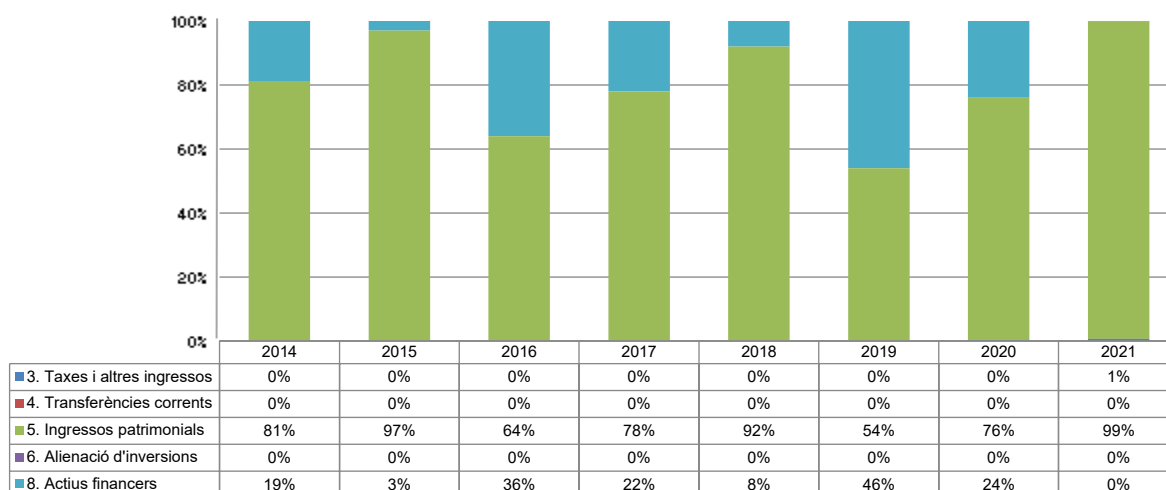
La distribució de les liquidacions d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

Liquidació pressupost ingressos valor absolut



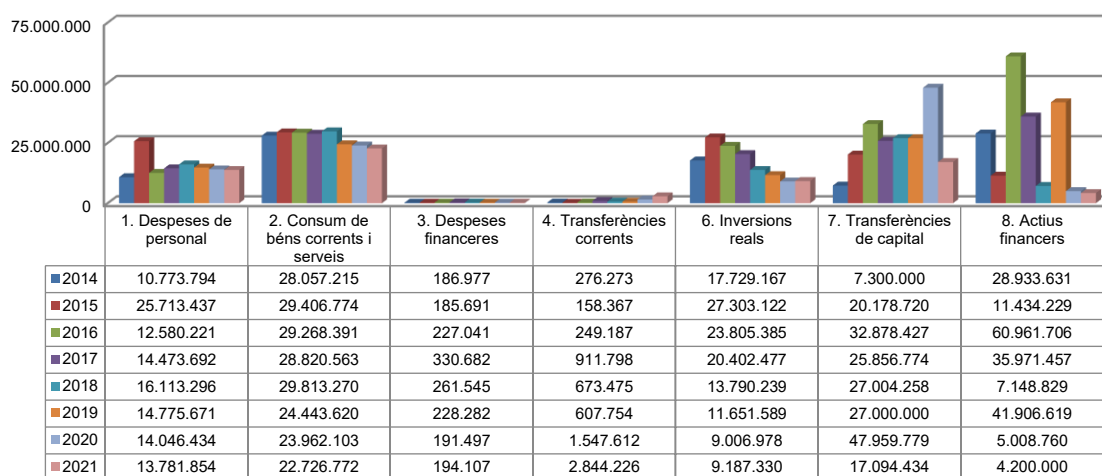
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU (Imports en euros)

Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



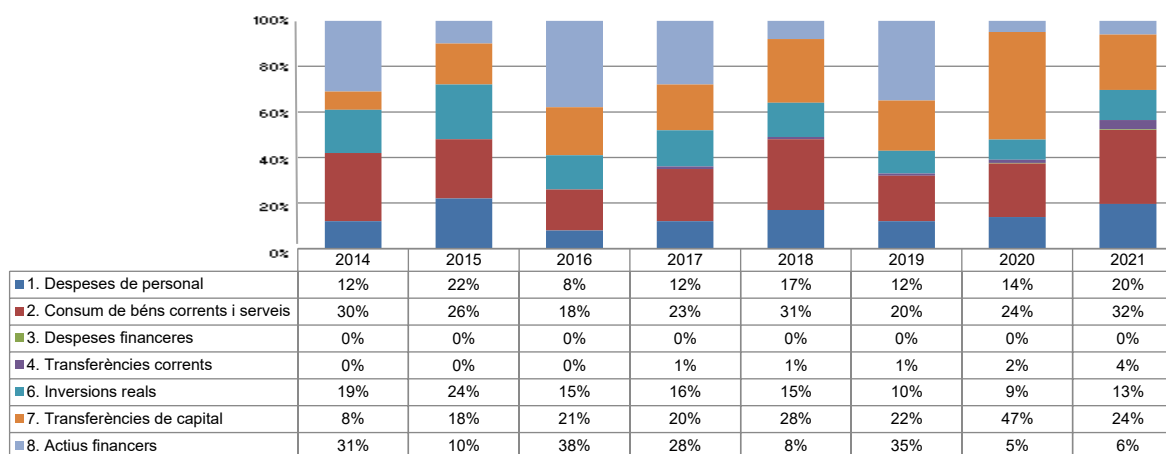
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de l'STA i a partir de l'any 2015 d'Andorra Telecom, SAU

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	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Total ingressos liquidats	113.880.370	102.188.578	164.755.205	157.099.740	96.837.404	165.819.170	102.509.608	79.657.025
Total despeses liquidades	93.257.057	114.380.340	159.970.358	126.767.443	94.804.912	120.613.535	101.723.163	70.028.723
Resultat pressupostari	20.623.313	-12.191.762	4.784.847	30.332.297	2.032.492	45.205.635	786.445	9.628.302

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 2017	Exercici 2018	Exercici 2019	Exercici 2020 (*)	Exercici 2021
Fons de maniobra (Hauria de tenir valor positiu)	=	Actiu corrent - Passiu corrent	111.269.960	133.354.182	161.981.192	137.853.422	161.869.720
Rati de liquiditat (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%)	=	$\frac{\text{Actiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$	294,8%	446,4%	531,8%	683,9%	578,6%
Rati de tresoreria (Valor pròxim al 100%)	=	$\frac{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}{\text{Passiu corrent}}$	27,6%	17,8%	3,2%	6,3%	8,0%
Indicadors			Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019	Exercici 2020 (*)	Exercici 2021
Indicadors de subvencions (% de subvencions sobre els ingressos d'explotació)	=	$\frac{\text{Altres ingressos d'explotació}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	0,2%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%
Indicador de xifra de negoci (% de la xifra de negoci sobre els ingressos d'explotació)	=	$\frac{\text{Import net de la xifra de negoci}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	99,8%	99,7%	99,7%	99,7%	99,8%
Indicador de consum (% de les despeses de consum de mercaderies, matèries primes i altres materials, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	$\frac{\text{Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials}}{\text{Despeses d'explotació}}$	14,7%	16,0%	15,7%	16,4%	14,4%
Ratis de rendibilitat			Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019	Exercici 2020 (*)	Exercici 2021
Rendibilitat financera (Taxes més elevades indiquen una major rendibilitat del patrimoni propietat dels accionistes)	=	$\frac{\text{Benefici net}}{\text{Patrimoni net}}$	14,1%	5,2%	9,3%	4,8%	7,0%
Rendibilitat econòmica (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	=	$\frac{\text{Benefici abans d'impostos}}{\text{Actiu total}}$	13,3%	5,1%	8,8%	4,9%	6,9%
Terminis de cobrament i pagament			Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019	Exercici 2020 (*)	Exercici 2021
Termini de cobrament x dies (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a cobrar dels seus clients)	=	$\frac{\text{Clients x 365}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	186	172	145	114	218
Termini de pagament x dies (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a pagar als seus proveïdors)	=	$\frac{\text{Proveïdors x 365}}{\text{Despeses d'explotació}}$	259	192	153	95	170
Ratis d'endeutament			Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019	Exercici 2020 (*)	Exercici 2021
Rati d'endeutament (Deutes totals de l'entitat respecte al total dels recursos obtinguts)	=	$\frac{\text{Passiu corrent i no corrent}}{\text{Total patrimoni net i passiu}}$	14,5%	10,7%	11,1%	8,4%	10,4%
Rati de qualitat del deute (Pes dels creditors a llarg termini en el total de creditors)	=	$\frac{\text{Passiu corrent}}{\text{Passiu corrent i no corrent}}$	93,4%	90,8%	83,6%	78,9%	87,6%
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%	3,1%	2,7%	0,0%	0,0%
Ratis de rotació			Exercici 2017	Exercici 2018	Exercici 2019	Exercici 2020 (*)	Exercici 2021
Rati de rotació de clients (Freqüència de recuperació dels comptes per cobrar. Com més rotació de clients, més beneficis per a l'empresa)	=	$\frac{\text{Ingressos d'explotació}}{\text{Clients}}$	2	2	3	3	2
Rati de rotació de proveïdors (Freqüència de pagament als proveïdors)	=	$\frac{\text{Despeses d'explotació}}{\text{Proveïdors}}$	1	2	2	4	2

(*) Les xifres de l'exercici 2020 es mostren reexpressades per a recollir l'efecte retroactiu d'una regularització per import de 1.610.868 euros comptabilitzada al 2021 amb càrrec a reserves, relativa a la revisió del criteri comptable en el càlcul i meritament d'una provisió anual de ràpels de roaming.

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

3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

No s'han posat de manifest observacions.

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

- En el marc del conveni signat amb la Fundació ActuaTech pel qual la societat es compromet a finançar el projecte que ha d'executar la Fundació anomenat "*programa d'actuació per a la Transformació Digital d'Andorra*", la societat ha efectuat un pagament de 1,2 milions d'euros segons aquest mateix conveni. L'import que figura en les provisions per 2,5 milions d'euros es correspon a compromisos futurs de pagament i no a obligacions a data de tancament de l'exercici 2021, el que comporta que les provisions estiguin sobrevalorades i el patrimoni net menysvalorat per aquest import. (nota 2.1.8)

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, 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 2021, 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 tramet a Andorra Telecom, SAU el present informe per tal que pugui presentar les al·legacions que consideri oportunes.

7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES

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