



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

D. JAIME ALMENAR BELENGUER, Secretario del Consejo de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones, en uso de las competencias que le otorga el artículo 40 del Reglamento de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones, aprobado por Real Decreto 1994/1996, de 6 de septiembre,

CERTIFICA:

Que en la Sesión nº 26/05 del Consejo de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones celebrada el día 14 de julio de 2005, se ha adoptado el siguiente

ACUERDO

Por el que se aprueba la:

RESOLUCIÓN SOBRE LA VERIFICACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA CONTABILIDAD DE COSTES PRESENTADOS POR TELEFÓNICA DE ESPAÑA, S.A.U. REFERIDOS AL EJERCICIO 2003 (AE 2005/729)

I. ANTECEDENTES DE HECHO.

Primero.- En su sesión del 15 de julio de 1999, el Consejo de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones (en adelante, CMT) aprobó los Principios, Criterios y Condiciones para el desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes de Telefónica de España, S.A.U. (en adelante, Telefónica).

Segundo.- Mediante Resolución del día 15 de junio de 2000, el Consejo de la CMT aprobó la Propuesta de Sistema de Contabilidad de Costes de Telefónica, de acuerdo con los Principios anteriormente aludidos.

Tercero.- Este mismo 15 de junio, la CMT aprobó la tasa de retorno para el cómputo de los costes de capital en la Contabilidad de costes de Telefónica del ejercicio 2000. Concretamente, se aprobó una tasa de retorno del 12,6%, fundamentada en la metodología WACC (*Weighted Average Cost of Capital*) propuesta por la operadora y conforme con los principios de la CMT.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Cuarto.- El 22 de febrero de 2001, la CMT aprobó la Resolución sobre aprobación de los resultados de Contabilidad de costes de Telefónica para el **ejercicio 1999** y una serie de modificaciones conducentes al perfeccionamiento progresivo del Sistema de Costes.

Quinto.- En su sesión del 19 de abril de 2001, el Consejo de la CMT aprobó la tasa de retorno para el cómputo de los costes de capital en la Contabilidad de costes de Telefónica del ejercicio 2001. Esta tasa, fundamentada en la metodología WACC, es del 12,77%.

Sexto.- El Consejo de la CMT aprobó el 26 de abril de 2001 el informe sobre el estudio del Manual Interno de Contabilidad de Costes (MICC) y su conformidad con las modificaciones impuestas en la Resolución de la CMT de 22 de febrero de 2001. En esta resolución, se solicitaba a Telefónica que presentara a la CMT, en el plazo de un mes desde la recepción del escrito, el MICC con las modificaciones requeridas incluidas.

Séptimo.- El 26 de julio de 2001, la CMT resolvió sobre la propuesta de Telefónica de tipos de amortización a aplicar en la Contabilidad de costes del ejercicio 2000 y reiteraciones o nuevas modificaciones de adaptación del Sistema de Costes a los principios en aspectos parciales.

Octavo.- Para intentar dar cumplimiento a la Resolución de 26 de abril de 2001, Telefónica suministró a esta Comisión el plan de cuentas actualizado. Telefónica no adjuntó ni la descripción del Sistema ni el MICC con las modificaciones requeridas, alegando que el proceso de auditoría en el que se encontraba inmersa en ese momento le impedía dar por finalizados estos documentos.

Noveno.- El 31 de julio de 2001, conforme al Real Decreto-Ley 7/2000, de 23 de junio, tuvo entrada en la CMT escrito al que venían adjuntos los resultados de Contabilidad de Costes de Telefónica para el ejercicio 2000 en el estándar de costes completamente distribuidos históricos, y en el estándar de costes completamente distribuidos corrientes.

Por otra parte, también se presentaron los resultados del cálculo del coste neto del servicio universal del año 1999 y 2000 bajo el estándar de costes corrientes.

Décimo.- Asimismo, el 31 de julio de 2001 dio respuesta al requerimiento de información emitido por esta Comisión el 17 de julio de 2001, remitiendo a la CMT los resultados de la Contabilidad de costes antes aludidos presentados con datos agregados, bajo la forma de cuatro matrices y en soporte electrónico.

Undécimo.- El 15 de octubre de 2001, la CMT adjudicó a la empresa Analysys Limited el concurso convocado para llevar la auditoría externa de aspectos específicos de la Contabilidad de costes de Telefónica correspondientes al ejercicio 2000, de acuerdo con lo previsto en los Principios aprobados el 15 de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

julio de 1999. Esta empresa entregó a la CMT el informe de auditoria objeto del concurso el 3 de abril de 2002.

Duodécimo.- En su sesión de 14 de febrero de 2002, el Consejo de la CMT aprobó la tasa de retorno para el cómputo de los costes de capital en la Contabilidad de costes de Telefónica del ejercicio 2002. Esta tasa, fundamentada en la terminología WACC, es del 12,34%.

Decimotercero.- El 16 de mayo de 2002, la CMT resolvió sobre la propuesta de Telefónica de tipos de amortización a aplicar en la Contabilidad de costes del ejercicio 2001.

Decimocuarto.- El 13 de junio de 2002, la CMT aprobó la Resolución sobre aprobación de los resultados de Contabilidad de costes de Telefónica para el ejercicio 2000.

Decimoquinto.- El 31 de julio de 2002, de acuerdo con la Disposición adicional duodécima de la Ley 11/1998, de 24 de abril, General de Telecomunicaciones, Telefónica presentó a la CMT los **resultados de la Contabilidad de costes del ejercicio 2001**. Concretamente, se presentaron los siguientes documentos:

- Contabilidad analítica del ejercicio 2001 bajo el estándar de costes históricos (5 libros). Estos resultados también se adjuntan en un formato electrónico de CD Rom.
- Contabilidad analítica del ejercicio 2001 bajo el estándar de costes corrientes (5 libros). Estos resultados también se adjuntan en un formato electrónico de CD Rom.
- Informe de auditoría de costes históricos, realizado por Arthur Andersen por encargo de Telefónica.
- Informe de auditoría de costes corrientes, realizado por Arthur Andersen por encargo de Telefónica.
- Manual Interno de Contabilidad de Costes actualizado: Descripción general del Sistema, motivos de cargo y abono y plan de cuentas.
- Estudios técnicos sobre certificación para centrales digitales, asignación de costes de elementos de red a servicios conmutados, distribución de espacio en centrales telefónicas, asignación de costes de los portadores, asignación de costes de la infraestructura de planta exterior, reparto de costes de los equipos de fuerza y asignación de los costes de transmisión y radio.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Por otra parte, también se presentaron los resultados del cálculo del Coste Neto del Servicio Universal del año 2001 bajo el estándar de costes corrientes. Con fecha 3 de julio de 2003, el Consejo de esta Comisión aprobó Resolución al respecto.

Decimosexto.- Asimismo, el 31 de julio de 2002 remitió a la CMT los resultados de la Contabilidad de costes antes aludidos presentados con datos agregados, bajo la forma de cuatro matrices y en soporte electrónico.

Decimoséptimo.- Con fecha 22 de julio de 2002 (BOE 8 de agosto de 2002), se adjudicó a la empresa Analysys Limited el concurso convocado por la CMT para realizar la auditoría externa de aspectos específicos de la Contabilidad de costes de Telefónica correspondientes al ejercicio 2001. Analysys entregó el informe objeto del concurso el 20 de diciembre de 2002.

Decimooctavo.- El citado informe se envió a Telefónica el 9 de enero de 2003, a fin de que la Operadora tuviera ocasión de formular, en el plazo de 10 días, las alegaciones que considerara oportunas al respecto.

Decimonoveno.- El 22 de enero de 2003 tuvo entrada en la CMT escrito de Telefónica en el que se formulan las alegaciones sobre el informe de auditoría elaborado por Analysys.

Vigésimo.- El 13 de febrero de 2003, la CMT aprobó la resolución sobre la verificación de los resultados de la contabilidad de costes presentados por Telefónica, referidos al ejercicio 2001.

Vigésimo primero.- El 26 de junio de 2003, la CMT resolvió sobre la propuesta de Telefónica de tipos de amortización a aplicar en la contabilidad de costes del ejercicio 2002.

Vigésimo segundo.- El 31 de julio de 2003, de acuerdo con la Disposición adicional duodécima de la Ley 11/1998, de 24 de abril, General de Telecomunicaciones, Telefónica presentó a la CMT los **resultados de la Contabilidad de Costes del ejercicio 2002**. Concretamente, se presentaron los siguientes documentos:

- Contabilidad analítica del ejercicio 2002 bajo el estándar de costes históricos. Estos resultados también se adjuntan en un formato electrónico de CD Rom.
- Contabilidad analítica del ejercicio 2002 bajo el estándar de costes corrientes con criterio de amortización lineal. Estos resultados también se adjuntan en un formato electrónico de CD Rom.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Contabilidad analítica del ejercicio 2002 bajo el estándar de costes corrientes con criterio de anualidad financiera. Estos resultados también se adjuntan en un formato electrónico de CD Rom.
- Manual Interno de Contabilidad de Costes actualizado: Descripción general del Sistema, motivos de cargo y abono y plan de cuentas. Se adjunta también en formato electrónico CD Rom.
- Estudios técnicos sobre certificación para centrales digitales, asignación de costes de elementos de red a servicios conmutados, distribución de espacio en centrales telefónicas, asignación de costes de los portadores, asignación de costes de la infraestructura de planta exterior, reparto de costes de los equipos de fuerza y asignación de los costes de transmisión y radio. Se adjuntan también en formato electrónico CD Rom.
- Informe de auditoría de costes históricos, realizado por Deloitte & Touche por encargo de Telefónica.
- Informe de auditoría de costes corrientes (con criterio de amortización lineal), realizado por Deloitte & Touche por encargo de Telefónica.

Vigésimo tercero.- Con fecha 24 de julio de 2003 (BOE 18 de agosto de 2003), se ha adjudicado a la empresa Analysys Limited el concurso convocado por la CMT para realizar la auditoría externa de aspectos específicos de la Contabilidad de costes de Telefónica correspondientes al ejercicio 2002. Analysys entregó el informe objeto del concurso el 4 de diciembre de 2003.

Por otra parte, también se presentaron los resultados del cálculo del Coste Neto del Servicio Universal del año 2002 bajo el estándar de costes corrientes tanto aplicando el criterio de amortización lineal, como el de la anualidad financiera, que fue objeto de tramitación por esta Comisión en un expediente separado.

Vigésimo cuarto.- Mediante resolución de 2 de octubre de 2003, la CMT rechazó propuesta de Telefónica de modificación del Sistema de Contabilidad de Costes consistente en cambiar la metodología de cálculo de los costes derivados de la inversión en el estándar de costes corrientes por el de anualidad financiera constante.

Vigésimo quinto.- El 18 de diciembre de 2003 tuvo entrada en la CMT escrito de Telefónica en el que se formulaban las alegaciones de la Operadora sobre el informe de auditoría elaborado por Analysys.

Vigésimo sexto.- El 12 de febrero el Consejo de esta Comisión resolvió sobre la verificación de los resultados de la Contabilidad de Costes del ejercicio 2002.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Vigésimo séptimo.- Con fecha 11 de septiembre de 2003, esta Comisión declaró a Telefónica operador dominante en los mercados nacionales de redes y servicios de telefonía fija y de alquiler de circuitos. Como consecuencia de la citada declaración de dominancia, y en virtud de lo dispuesto en la Disposición Transitoria Primera de la Ley 32/2003, de 3 de noviembre, General de Telecomunicaciones (en adelante, LGTel), Telefónica debe cumplir las obligaciones que tenía impuestas en el momento de la entrada en vigor de esta norma y, en concreto, las derivadas del Real Decreto 1651/1998, de 24 de julio, por el que se aprueba el Reglamento por el que se desarrolla el Título II de la Ley 11/1998, de 24 de abril, General de Telecomunicaciones, en lo relativo a la interconexión y al acceso a las redes públicas y a la numeración (en adelante, Reglamento de Interconexión), entre las que figura la presentación de una Contabilidad de Costes (Artículo 9, apartados 1, 6 y 7). En cumplimiento de lo anterior, Telefónica presentó a esta Comisión, con fecha 30 de julio de 2004, los resultados de la contabilidad de costes del ejercicio 2003 debidamente auditados.

Vigésimo octavo.- El 30 de julio de 2004 Telefónica presentó a la CMT los **resultados de la Contabilidad de costes del ejercicio 2003**. Concretamente, se presentaron los siguientes documentos:

- Contabilidad analítica del ejercicio 2003 bajo el estándar de costes corrientes con criterio de amortización lineal. Estos resultados también se adjuntan en formato electrónico de CD Rom.
- Manual Interno de Contabilidad de Costes actualizado: Descripción general del Sistema, motivos de cargo y abono y plan de cuentas. Se adjunta también en formato electrónico CD Rom.
- Estudios técnicos sobre certificación para centrales digitales, asignación de costes de elementos de red a servicios conmutados, distribución de espacio en centrales telefónicas, asignación de costes de los portadores, asignación de costes de la infraestructura de planta exterior, reparto de costes de los equipos de fuerza y asignación de los costes de transmisión y radio. Se adjuntan también en formato electrónico CD Rom.
- Informe de auditoría de costes históricos, realizado por Deloitte & Touche por encargo de Telefónica.
- Informe de auditoría de costes corrientes (con criterio de amortización lineal), realizado por Deloitte & Touche por encargo de Telefónica.

Vigésimo noveno.- Con fecha 3 de agosto de 2004 Telefónica presentó escrito por el que sustituye los informes correspondientes al estándar de Costes Corrientes que presentó con fecha 31 de julio al haberse detectado un error en el cálculo de uno de los costes unitarios.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Trigésimo.- Con fecha 21 de diciembre de 2004, se adjudicó a Ernst & Young, S.L. (en adelante, Ernst & Young) el contrato para realizar trabajos de auditoria de ciertos aspectos específicos de la Contabilidad de Costes correspondientes al ejercicio 2003 (publicado el anuncio de la adjudicación en el BOE de 29 de diciembre de 2004). Ernst & Young entregó el informe objeto del concurso el 27 de mayo de 2005.

Trigésimo primero.- Con fecha 22 de junio de 2004 se abrió el correspondiente procedimiento para verificar los resultados de la Contabilidad de Costes de Telefónica de España correspondientes al ejercicio 2003, al tiempo que se requirió a la mencionada Operadora a que realizara las alegaciones que considerase oportunas sobre el informe desarrollado por Ernst & Young.

II. HABILITACIÓN COMPETENCIAL DE LA COMISIÓN DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES.

Tal y como señala el artículo 48 de la Ley 32/2003, de 3 de noviembre, General de Telecomunicaciones (en adelante, LGTel), esta Comisión tiene como objeto el establecimiento y supervisión de las obligaciones específicas que hayan de cumplir los operadores en los mercados de telecomunicaciones. En concreto, el artículo 13 del mencionado texto legal señala que esta Comisión podrá imponer a los operadores que hayan sido declarados con poder significativo en el mercado obligaciones en materia de control de precios, tales como la orientación de los precios en función de los costes y la contabilidad de costes, para evitar precios excesivos o la compresión de los precios en detrimento de los usuarios finales.

Por otra parte, el apartado 3 de la Disposición transitoria primera de la LGTel establece que los mercados de referencia actualmente existentes, los operadores dominantes en dichos mercados y las obligaciones que tienen impuestas dichos operadores continuarán en vigor hasta que se fijen nuevos mercados, las empresas con poder significativo y sus obligaciones.

Asimismo, la Disposición Transitoria Primera del Real Decreto 2296/2004, de 10 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento sobre mercados de comunicaciones electrónicas, acceso a las redes y numeración, que tiene por objeto el desarrollo de los capítulos II, III y IV del título II de la LGTel, también establece que *“los mercados de referencia actualmente existentes, los operadores dominantes en dichos mercados y las obligaciones que tienen impuestas dichos operadores continuarán en vigor hasta que, de acuerdo con lo establecido en el título II, se fijen los nuevos mercados de referencia, los operadores con poder significativo en dichos mercados y sus obligaciones”*.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En consideración a lo anterior, teniendo en cuenta que TESAU es operador dominante en el mercado de telefonía fija disponible al público en virtud del Acuerdo del Consejo de la CMT de 11 de septiembre de 2003, ha de significarse que a la misma le resulta de aplicación la normativa de contabilidad de costes establecida en la normativa vigente. A tales efectos, el apartado 3 de la Disposición transitoria primera de la LGTel señala que *“el Reglamento de desarrollo de la Ley 11/1998 en lo relativo a interconexión y acceso a las redes públicas y numeración, continuará en vigor hasta tanto se aprueben las nuevas normas que desarrollen el título II de esta ley.”*

Pues bien, el artículo 13.2 del Real Decreto 1651/1998, de 24 de julio, por el que se aprueba el Reglamento por el que se desarrolla el Título II de la Ley 11/1998, de 24 de abril, General de Telecomunicaciones, en lo relativo a la interconexión y al acceso a las redes públicas y a la numeración (en adelante, Reglamento de Interconexión) señala que el operador dominante *“deberá formar y presentar anualmente una contabilidad de costes, de acuerdo con los principios y las normas contenidas en este Reglamento y siguiendo las instrucciones que dicte la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones en el ejercicio de sus facultades. La contabilidad habrá de ser sometida a auditoría externa bajo la supervisión de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones.”*

De igual forma, el artículo 14.1 del citado Reglamento dispone que *“(...) la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones establecerá los criterios y condiciones del Sistema de Contabilidad de Costes para el establecimiento de los precios de interconexión”*.

De acuerdo con el artículo 14.5 del Reglamento de Interconexión, *“corresponde a la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones comprobar que el Sistema de Contabilidad de Costes adoptado por los operadores obligados se adapta a los criterios por ella establecidos”*.

Por otra parte, como especifica el artículo 14.6 del Reglamento ya referido, *“la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones pondrá a disposición de las partes interesadas, previa solicitud de éstas, una descripción de los sistemas de contabilidad de costes aprobados y la información sobre los costes de cada ejercicio, presentada por los operadores obligados con un grado de agregación tal que permita conocer la relación entre los precios de interconexión ofertados y sus costes asociados y que sea compatible con la confidencialidad de la estrategia comercial. Asimismo, hará una declaración anual sobre cumplimiento de los criterios de costes por los operadores obligados.”*

Junto con esto, la Disposición transitoria séptima de la LGTel establece que durante el periodo transitorio previsto en el apartado tres de la disposición transitoria primera, los operadores que presten el servicio telefónico disponible al público fijo o de líneas susceptibles de arrendamiento que tengan la consideración



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

de operador con poder significativo en el mercado, presentarán a los Ministerios de Economía y de Ciencia y Tecnología y a la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones, antes del 31 de julio de cada año, los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes para el último ejercicio cerrado y del inmediatamente anterior, correspondientes a las áreas de negocio de los servicios telefónico fijo, de líneas susceptibles de arrendamiento y de acceso e interconexión, prestados en el territorio español, así como los de prestación del servicio universal de telecomunicaciones, con el grado de detalle que permita conocer los costes totales y unitarios de cada uno de los servicios, de acuerdo con los principios, criterios y condiciones para el desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes aprobados por dicha Comisión.

El presente Acuerdo de Resolución se completa con los Anexos Confidenciales siguientes.

- **Anexo confidencial 1:** Informe de auditoría contratada por la CMT y realizada por Ernst & Young.
- **Anexo Confidencial 2:** Comparativa internacional relativa a modelos de contabilidad regulatoria y vidas útiles de activos en redes fijas.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

III. RESULTADOS DE COSTES Y MÁRGENES APORTADOS POR TELEFÓNICA Y SEPARACIÓN DE CUENTAS.

De acuerdo con el apartado 8, denominado “Actividades (servicios) objeto de segregación obligatoria”, de los Principios de Contabilidad de costes aprobados el 15 de julio de 1999, el Sistema de Contabilidad de costes de Telefónica debe respetar la subdivisión de los grupos de actividades referidos en el artículo 15.3 del Reglamento de Interconexión.

Concretamente, el apartado 15 del Reglamento de Interconexión, titulado “Separación de cuentas”, especifica en su punto tercero que

“Sin perjuicio de un mayor grado de segmentación de las actividades, derivado de otras normas reguladoras de los servicios o de la conveniencia del operador obligado, a los efectos de asegurar los objetivos del apartado anterior y, en especial, de cumplir con el principio de transparencia en la fijación de los precios de interconexión, deberán considerarse, como mínimo, los siguientes segmentos de actividad:

- a) Servicios de acceso.*
- b) Servicios de interconexión.*
- c) Servicios obligatorios y servicio universal.*
- d) Servicios no obligatorios.*
- e) Otras actividades.”*

Conforme con lo anterior, en su Resolución de 15 de junio de 2000, la CMT aprobó el desglose de servicios y actividades replicado a continuación, concretando de este modo los servicios mínimos objeto de desagregación. Solamente se especifica a continuación el nivel de desglose de cada cuenta considerado relevante a este efecto, aunque no sea exhaustivo:

Acceso

- Telefónico básico
- Primario RDSI
- Básico RDSI
- Otros (RPV, Centrex)



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Tráfico

- Tráfico telefónico
- Servicio de información
- Servicios de operación
- Servicios de red inteligente
- Servicios telemáticos
- Móvil marítimo

Servicios de alquiler de circuitos

- Alquiler de circuitos nacionales analógicos
- Alquiler de circuitos nacionales digitales
- Alquiler de circuitos internacionales analógicos
- Alquiler de circuitos internacionales digitales
- Retransmisiones señales TV vídeo
- Servicios de capacidad portadora
- Servicios de enlace a cliente (n 64 Kbits, 2 Mbits y 34 Mbits)

Servicios de banda ancha

- Gigacom
- Conexión red IP
- Líneas ADSL
- Megabase
- Telefónica NET
- Infobase

Servicios de interconexión

- Conexión a la red de Telefónica



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Servicio de tránsito
- Servicios de interconexión de acceso y terminación
- Servicios de interconexión por capacidad
- Servicios de interconexión de red inteligente
- Otros servicios
- Preasignación de operador
- Portabilidad
- Alquiler de bucle de abonado
- GigADSL¹
- Otros

Otros negocios internacionales

- Otros servicios internacionales

Servicios liberalizados

- Guías
- Terminales
- Ibercom
- Cabinas

Otros servicios

- Otros servicios

Otras actividades

- No atribuibles a estándares de costes

¹ El servicio "GigADSL" se consideraba en los años anteriores dentro del grupo de servicios de banda ancha. En la Contabilidad del ejercicio 2001, pasa a formar parte del grupo de servicios de interconexión. Por esta razón, en los cuadros de datos que figuran en este informe, se han considerado los ingresos, costes y márgenes de este servicio correspondientes a años anteriores dentro del grupo de servicios de interconexión para homogeneizar la información y hacerla comparable entre ejercicios.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- No atribuibles a la actividad de telecomunicaciones
- Trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado (TREI).

Se presentan a continuación los resultados de Contabilidad de Costes presentados por Telefónica para las agrupaciones de cuentas que aparecen en negrita en la relación anterior.

En las tablas siguientes, se reproducen los ingresos, costes y márgenes obtenidos por Telefónica, tras su aplicación del Sistema de Costes, para los servicios agregados por agrupaciones máximas para los ejercicios 2001, 2002, y 2003 respectivamente, conforme al estándar de “costes históricos” y el de “costes corrientes”. Esta tabla recoge fielmente los resultados presentados por Telefónica para estos tres ejercicios.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

ACTIVIDADES	COSTES HISTÓRICOS (miles de euros)								
	PRESENTADOS POR TESAU 2001			PRESENTADOS POR TESAU 2002			PRESENTADOS POR TESAU 2003		
	INGRESOS	COSTES	MARGENES	INGRESOS	COSTES	MARGENES	INGRESOS	COSTES	MARGENES
ACCESO	2.473.678	3.823.187	-1.349.509	2.762.236	3.275.720	-513.484	2.901.455	3.603.174	-701.719
TRÁFICO	5.016.803	4.204.042	812.761	4.338.153	3.432.006	906.147	3.985.123	3.511.872	473.251
ALQUILER CIRCUITOS	778.518	803.542	-25.024	728.900	681.233	47.667	649.316	677.534	-28.219
BANDA ANCHA (*)	85.068	277.683	-192.615	379.470	820.502	-441.032	662.944	1.025.773	-362.829
INTERCONEXION (*)	892.846	868.443	24.403	772.115	744.979	27.136	780.858	852.058	-71.200
SUBTOTAL SERVICIOS REGULADOS	9.246.913	9.976.897	-729.984	8.980.874	8.954.441	26.434	8.979.696	9.670.412	-690.716
OTROS SERVICIOS	2.687.746	2.726.593	-38.847	2.063.470	2.317.651	-254.181	2.050.609	2.118.142	-67.532
TOTAL ACTIVIDADES	11.934.659	12.703.490	-768.831	11.044.345	11.272.092	-227.747	11.030.305	11.788.553	-758.249

ACTIVIDADES	COSTES CORRIENTES (miles de euros)								
	PRESENTADOS POR TESAU 2001			PRESENTADOS POR TESAU 2002			PRESENTADOS POR TESAU 2003		
	INGRESOS	COSTES	MARGENES	INGRESOS	COSTES	MARGENES	INGRESOS	COSTES	MARGENES
ACCESO	2.473.771	3.474.924	-1.001.153	2.762.250	3.198.796	-436.545	2.901.747	2.979.638	-77.891
TRÁFICO	5.016.742	3.747.723	1.269.019	4.338.140	3.129.031	1.209.109	3.984.935	3.015.025	969.910
ALQUILER CIRCUITOS	778.519	683.420	95.099	728.900	623.429	105.471	649.374	556.816	92.558
BANDA ANCHA (*)	85.071	258.673	-173.602	379.470	763.354	-383.883	662.931	794.585	-131.655
INTERCONEXION (*)	892.836	767.054	125.782	772.112	671.396	100.716	780.832	716.755	64.077
SUBTOTAL SERVICIOS REGULADOS	9.246.939	8.931.794	315.145	8.980.873	8.386.005	594.868	8.979.819	8.062.820	916.998
OTROS SERVICIOS	2.687.720	3.771.697	-1.083.977	2.063.472	2.886.087	-822.615	2.050.486	3.725.733	-1.675.247
TOTAL ACTIVIDADES	11.934.659	12.703.491	-768.832	11.044.345	11.272.092	-227.747	11.030.305	11.788.553	-758.249

(*) Desde el año 2001 la cuenta del servicio GigADSL forma parte del grupo de actividades de INTERCONEXIÓN en lugar del de BANDA ANCHA



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

III.1. Análisis de los resultados presentados por Telefónica para el ejercicio 2003 respecto de los resultados presentados el ejercicio anterior.

Como se observa en los cuadros anteriores, el margen total de resultados del ejercicio 2003, que alcanza un importe negativo de 758.249 miles de euros, ha empeorado considerablemente respecto del ejercicio anterior, donde el margen negativo fue de 227.747 miles de euros. El conjunto de servicios regulados ha seguido la misma evolución bajo el estándar de costes históricos, donde el margen ha pasado de ser positivo (26.434 miles de euros) a un margen negativo de 690.716 miles de euros. Bajo el estándar de costes corrientes sin embargo, el margen positivo se ha incrementado en un 54,2% pasando de los 594.868 miles de euros en 2002 a un margen de 916.998 miles de euros en 2003. De este modo, el margen de los servicios regulados en el estándar de costes corrientes representa un 10,2% de los ingresos de los servicios regulados, frente al 6,6% del año pasado.

Los **servicios de acceso** obtienen un margen negativo superior al margen obtenido en el ejercicio anterior en el estándar de históricos e inferior bajo el estándar de corrientes. En costes históricos los costes totales de estos servicios pasan de 3.275.720 a 3.603.174 miles de euros, lo que representa un incremento del 10,0% de los costes, mientras que en costes corrientes, los costes totales pasan de 3.198.726 a 2.979.638 miles de euros, es decir disminuyen en un 6,9%.

El total de los costes por **servicios de tráfico** ascendió en el año 2003 a un importe de 3.511.872 miles de euros en costes históricos siendo los costes corrientes de estos servicios en el mismo año de 3.015.025 miles de euros, lo que supone un incremento del 2,3% respecto al ejercicio 2002 en el estándar de costes históricos y un descenso del 3,6% bajo el estándar de costes corrientes. Paralelamente, se observa una reducción de los ingresos del 8,1% en los dos estándares. En el ejercicio 2002, tanto en el estándar de costes históricos como en el de costes corrientes, el margen positivo de los servicios de tráfico compensaba el margen negativo de los servicios de acceso. En 2003 sin embargo bajo el estándar de costes históricos el margen de los servicios de tráfico es de 473.251 miles de euros, mientras que el margen de los servicios de acceso es de -701.719 miles de euros lo que supone que bajo este estándar no se compensa el margen negativo de los servicios de acceso con el de los servicios de tráfico. Bajo el estándar de costes corrientes sin embargo el margen positivo de los servicios de tráfico es de 969.910 miles de euros que permite compensar sobradamente el margen negativo de los servicios de acceso que es de -77.891 miles de euros.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Por lo que se refiere a los **servicios de alquiler de circuitos**, en el estándar de costes históricos, se observa una ligera reducción de los costes del 0,5%, así como de los ingresos en un 10,9%, ocasionando la consiguiente disminución del margen de estos servicios. Por otra parte, en el estándar de costes corrientes, los costes disminuyeron un 10,7%, mientras que los ingresos disminuyeron un 10,9%, lo que representa un descenso del 12,2% del margen positivo respecto al ejercicio anterior hasta alcanzar los 92.558 miles de euros en el ejercicio 2003.

El conjunto de los **servicios de banda ancha**, como puede apreciarse en los cuadros anteriores, representa ya un 6,0% del total de ingresos. Durante el ejercicio 2003 los ingresos de los servicios de banda ancha experimentaron un crecimiento del 74,7%. Cabe observar que en costes históricos, los costes se multiplicaron por 1,25 mientras que los ingresos lo hicieron por 1,75 hasta obtener un margen negativo de 362.829 miles de euros, esto es un 17,7% mejor que en 2002. En cuanto al estándar de costes corrientes, los costes se han multiplicado por 1,04, mientras que los ingresos lo hicieron por 1,75, arrojando un margen negativo de 131.655 miles de euros.

Para los **servicios de interconexión**, el total de costes imputado es de 852.058 miles de euros en costes históricos y de 716.755 en costes corrientes. Se ha producido un incremento de estos costes de un 14,4% y 6,8% respectivamente como consecuencia del volumen de servicios producidos y prestados a otras operadoras. Asimismo, los ingresos se han incrementado ligeramente en un 1,1%, resultando un margen negativo bajo el estándar de históricos de 71.200 miles de euros y un margen positivo en el estándar de corrientes de 64.077 miles de euros.

Los **demás servicios y actividades de Telefónica**, que no son objeto de regulación sectorial específica, absorben en el “estándar de costes corrientes” los costes incurridos por la operadora que no son imputables a dicho estándar cuando se refiere a la determinación de los márgenes de los servicios regulados. Es por ello que en la acepción de “costes corrientes” los datos consignados para este grupo de actividades no tiene otro significado que el cuadro de las cifras contables del conjunto.

III.2. Análisis de los resultados presentados por Telefónica para el ejercicio 2003 respecto de los resultados aprobados por la CMT para el ejercicio anterior.

El cuadro siguiente recoge el porcentaje que representa el margen sobre los ingresos, para el estándar de “costes corrientes”, en los resultados presentados por Telefónica para el año 2003 y los aprobados por la CMT para el año 2002.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

ACTIVIDADES	ESTÁNDAR DE COSTES CORRIENTES (% MARGEN SOBRE INGRESOS)	
	APROBADOS POR CMT EN 2002	PRESENTADOS POR TESAU EN 2003
ACCESO	-15,8%	-2,7%
TRÁFICO	27,9%	24,3%
ALQUILER CIRCUITOS	14,5%	14,3%
BANDA ANCHA	-101,1%	-19,9%
INTERCONEXIÓN	13,1%	8,2%
SUBTOTAL SERVICIOS REGULADOS	6,6%	10,2%
OTROS SERVICIOS	-39,8%	-81,7%
TOTAL ACTIVIDADES	-2,0%	-6,9%

Las progresivas reducciones en los precios de los servicios regulados han contribuido a reducir los ingresos de Telefónica, como se ha puesto de manifiesto anteriormente. Sin embargo, con el fin de mantener los márgenes de dichos servicios la Operadora ha introducido mejoras en su proceso productivo dirigidas fundamentalmente a reducir sus costes de producción.

Los servicios de acceso redujeron su margen negativo debido a las subidas autorizadas en las cuotas de abono mensual, lo cual ha contribuido a la reducción del déficit de acceso.

En resumen, se constata a la vista de los Resultados de la Contabilidad de Costes del año 2003 presentados por Telefónica, que el proceso de ajuste y perfeccionamiento del Sistema de Costes va permitiendo, por un lado, contemplar el afinamiento progresivo de los cálculos contables de los costes de producción de los servicios dentro de un Sistema Contable auditable y solvente que se va perfeccionando año tras año, así como, en paralelo, mostrar las mejoras de productividad y reducción de los costes unitarios de los servicios que la Operadora se esfuerza por conseguir, y el grado de orientación a costes de los precios de los servicios que las autoridades van alcanzando con sus decisiones regulatorias.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

IV. INFORMES DE AUDITORÍA.

IV.1. Observaciones de la auditoría encargada por Telefónica (Deloitte & Touche)

Deloitte & Touche ha revisado el contenido de la información preparada por Telefónica, por encargo de ésta, bajo los estándares de costes históricos y corrientes para el ejercicio 2003, así como las notas correspondientes cuya preparación y contenido es responsabilidad de la Operadora.

La revisión se ha realizado siguiendo las normas profesionales generalmente aceptadas en España relativa a revisiones limitadas, que se planifican y ejecutan con el objeto de obtener una seguridad moderada de que la información adjunta no contiene errores significativos, y ha incluido adicionalmente los siguientes procedimientos:

- Cuadre de los ingresos y gastos registrados en la Contabilidad Financiera con los que se desprenden de la Contabilidad Analítica.
- Prueba de los motivos de cargo y abono de las cuentas empleadas en la Contabilidad Analítica siguiendo normas de auditoría generalmente aceptadas y revisión de la corrección aritmética de los informes presentados por la Operadora.
- Análisis del cumplimiento de los Principios, Criterios y Condiciones aprobados por la CMT el 15 de julio de 1999.
- Pruebas del Sistema de Contabilidad de Gestión que utiliza la operadora para la elaboración del Sistema de Contabilidad de Costes para la CMT.
- Obtención del soporte documental de los datos utilizados para el reparto de los costes.
- Verificación de la correcta aplicación del estándar de Costes Corrientes mediante las siguientes pruebas: (i) análisis del cumplimiento de los criterios de valoración de activos aprobados por la CMT el 15 de julio de 1999, (ii) obtención del soporte documental de los parámetros y datos utilizados para la valoración de los activos para adecuarse al estándar de Costes Corrientes, (iii) verificación de la aplicación de los criterios de cálculo de los costes de amortización y costes de capital del inmovilizado valorado según el estándar de costes corrientes.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

De todo ello el informe de Deloitte & Touche concluye diciendo que *“nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que, los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes, bajo el estándar de costes corrientes, correspondientes al ejercicio 2003 y las Notas al mismo no se ajustan a los Principios, Criterios y Condiciones aprobados por el Consejo de la CMT con fecha de 15 de julio de 1999 y a las posteriores modificaciones introducidas al modelo en las Resoluciones de aprobación de los Sistemas de Contabilidad de Costes de los ejercicios 1999, 2000, 2001 y 2002, de fecha 22 de febrero de 2001, 13 de junio de 2002, 13 de febrero de 2003 y 12 de febrero de 2004, respectivamente”*.

IV.1.1. Observaciones de Deloitte & Touche sobre los resultados en Costes Históricos.

- La Resolución de la CMT de 15 de julio de 1999 determinó que la auditoría externa debe manifestar el grado de confianza que le merecen los inventarios utilizados para la elaboración de los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes, en lo referente a su estado de uso y clasificación. En este sentido, el trabajo de Deloitte & Touche consistió en la realización de pruebas de auditoría orientadas a probar la existencia, valoración y clasificación del inmovilizado de forma global y dentro de los epígrafes contemplados en la Contabilidad Financiera. La mencionada consultora concluye diciendo que no existen salvedades “dignas de mención” sobre las cuentas anuales del ejercicio 2003.
- De manera general, las modificaciones exigidas por la CMT en la Resolución de 12 de febrero de 2004 han sido implementadas por Telefónica en el Sistema de Contabilidad de Costes bajo el estándar de costes históricos, del ejercicio 2003, a excepción de los siguientes aspectos:
 - i. Durante la preparación del Sistema de Costes del ejercicio 2003, Telefónica no ha preparado un estudio que muestre la ponderación entre los costes asignados en base a ventas y los asignados en base a ingresos, ya que estos porcentajes de reparto responden a la dedicación y esfuerzo realizado por los comerciales.
 - ii. En la Resolución de 12 de febrero de 2004 se solicitó a Telefónica que actualizara el Estudio Técnico de Certificación para Centrales Digitales para que fuera de aplicación en el estándar de históricos. En este sentido, Telefónica presenta una valoración del impacto económico a nivel de componente de red, de realizar el reparto de costes de centrales digitales en función de información histórica en lugar de utilizar la información considerada en el Sistema de Costes Corrientes.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

No obstante lo anterior, Telefónica no ha incorporado dicha actualización en el Sistema de Costes Históricos del ejercicio 2003 por considerar que, tal y como tiene configurado su modelo multiestándar implicaría unas modificaciones muy costosas en su sistema.

IV.1.2. Observaciones de Deloitte & Touche sobre los resultados en Costes Corrientes.

A las observaciones anteriores, se añaden las siguientes:

- Telefónica ha cambiado el criterio de valoración de determinados equipos de Conmutación en el ejercicio 2003. Efectivamente, en el ejercicio 2002, los precios que se utilizaban para estas valoraciones correspondían a la media de los precios desglosados por los suministradores en sus ofertas de los dos últimos ejercicios, deduciendo los descuentos comerciales efectuados por dichos suministradores del precio de los citados equipos.

Sin embargo, en el ejercicio 2003, el precio utilizado por Telefónica en dichas valoraciones, se corresponde exclusivamente al precio desglosado en las ofertas de este ejercicio, sin aplicar el descuento correspondiente efectuado por el suministrador.

De haberse realizado la valoración de la misma manera que en el ejercicio anterior, el coste de la amortización de estos activos, cargado a los márgenes de los servicios, habría sido inferior en **[CONFIDENCIAL]**. Adicionalmente, el coste de capital cargado por estos activos habría sido inferior en **[CONFIDENCIAL]**.

- Telefónica ha mantenido a coste histórico activos por un valor bruto de **[CONFIDENCIAL]** y un valor neto de **[CONFIDENCIAL]**, que representan un **[CONFIDENCIAL]** y un **[CONFIDENCIAL]** respectivamente, sobre el total de la planta valorada a costes históricos. Del mismo modo, para la valoración a costes corrientes del ejercicio 2003, Telefónica no ha obtenido ofertas de suministradores para determinados activos, sino que ha realizado su valoración a partir de precios contenidos en ofertas del ejercicio 2002. Estos activos suponen un **[CONFIDENCIAL]**, un **[CONFIDENCIAL]** y un **[CONFIDENCIAL]** sobre el total del Inmovilizado Bruto, el Inmovilizado Neto y sobre el total del coste de Amortización y de Capital, respectivamente.
- De manera general, las modificaciones exigidas por la CMT en la Resolución de 12 de febrero de 2004 han sido implementadas por Telefónica en el Sistema de Contabilidad de Costes bajo el estándar de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

costes corrientes, del ejercicio 2003, a excepción de los siguientes aspectos:

- i. Durante la preparación del Sistema de Costes del ejercicio 2003, Telefónica no ha preparado un estudio que muestre la ponderación entre los costes asignados en base a ventas y los asignados en base a ingresos, ya que estos porcentajes de reparto responden a la dedicación y esfuerzo realizado por los comerciales.
- ii. Se solicitó a Telefónica que, en el estándar de costes corrientes, se analizasen las diferencias en costes operativos entre activos modernos y activos en planta y se procediera a ajustar en consecuencia dichos costes². Sin embargo, Telefónica no ha considerado necesario realizar dichos análisis específicos.
- iii. También se solicitó a Telefónica la preparación de un informe en el que se desglosase el estado de uso y el grado de utilización de sus activos. Este informe no ha sido preparado por considerar que sus aplicaciones de Inventario, que soportan los datos de planta introducidos en el Sistema de Contabilidad de Costes, están sometidas a procedimientos de control interno que aseguran la fiabilidad de dichos datos.

IV.2. Observaciones y recomendaciones de la auditoría realizada por Ernst & Young por encargo de la CMT.

La empresa Ernst & Young, por encargo de la CMT, ha realizado su correspondiente informe de auditoría. Empieza su resumen ejecutivo con el siguiente comentario de carácter general:

“(...) la Operadora tiene implantado un Sistema de Contabilidad de Costes bien estructurado y diseñado, que de forma general cumple con los principios, criterios y condiciones aprobados por la CMT y está soportado adecuadamente a través de un Manual Interno de Contabilidad de Costes (MICC) y los diferentes estudios técnicos que lo completan.

Adicionalmente, cabe destacar que la Operadora ha seguido mejorando el Sistema, ya que ha incorporado la mayoría de los puntos requeridos por la CMT

² Costes de Operación y mantenimiento de planta exterior, Operación y mantenimiento de planta interior, Gestión y administración de red, Asistencia técnica y Energía consumida por PDH vs SDH.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

en su Resolución del 12 de febrero de 2004 relativa a la “Verificación de la Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2002”.

No obstante lo anterior, durante el proceso de ejecución del trabajo de revisión se han puesto de manifiesto ciertas discrepancias respecto al Sistema de Contabilidad de Costes presentado por la Operadora. alguna de estas discrepancias tiene un impacto significativo en la Cuenta de Márgenes por Servicios del ejercicio 2003. El informe contiene además otras incidencias que no tienen un impacto significativo, así como determinadas propuestas de mejora al Sistema de Contabilidad de Costes que podrían ser implantadas en el nuevo estándar de costes incrementales.

IV.2.1. Conciliación entre los importes registrados en la contabilidad financiera y los importes incorporados a la contabilidad analítica

En el cuadro adjunto se detallan las principales partidas en conciliación existentes entre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 y la cuenta de resultados financiera obtenida de las Cuentas Anuales del mismo ejercicio:
[CONFIDENCIAL]

La diferencia existente entre el resultado recogido en las cuentas anuales de la Operadora correspondientes al ejercicio 2003 y el registrado en el Sistema de Contabilidad de Costes del mismo ejercicio corresponde al importe del coste del capital propio que asciende a **[CONFIDENCIAL]**.

El importe neto reclasificado entre partidas de costes e ingresos asciende a **[CONFIDENCIAL]**. Estas partidas corresponden principalmente a los siguientes conceptos:

- Reclasificaciones de saldos deudores registrados en los epígrafes de ingresos de la cuenta de pérdidas y ganancias y de saldos acreedores registrados en las cuentas de gasto. Estas reclasificaciones han sido realizadas conforme a lo establecido en el principio de no compensación recogido dentro de los principios a contemplar en la definición del Sistema de Contabilidad de Costes.
- Partidas de gasto que debido a su naturaleza se clasifican dentro de la cuenta de resultados de la contabilidad financiera en diferentes epígrafes a los que se registrarían teniendo en cuenta los criterios de la Contabilidad de Costes.
- Partidas de ingreso que debido a su naturaleza se clasifican dentro de la cuenta de resultados de la contabilidad financiera en diferentes epígrafes



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

a los que se registrarían teniendo en cuenta los criterios de la Contabilidad de Costes.

El detalle de las partidas en conciliación agrupadas por epígrafes, es el siguiente:

- Del total del importe reclasificado al epígrafe de “Ingresos Extraordinarios y Otros Ingresos”, **[CONFIDENCIAL]** se han reclasificado del epígrafe de “Ingresos por Operaciones” (destacan por su importe en esta reclasificación, conceptos tales como “Gastos repercutidos a Terceros”, “Ingresos por Modificaciones”, “Ingresos por Conservación” o “Indemnizaciones de siniestros y daños facturados a terceros”); **[CONFIDENCIAL]** en concepto de comisiones de agencias de servicios, se han reclasificado al epígrafe de “Ingresos por Operaciones”; **[CONFIDENCIAL]**, correspondientes a “Servicios de Factura personalizada y Acuerdos con empresas del Grupo”, y **[CONFIDENCIAL]**, relativos a “Venta de chatarra” e “Ingresos por materiales planta fuera de servicio”, corresponden a la eliminación de neteos al estar registrados en la contabilidad financiera en “Gastos Extraordinarios”. Esta misma circunstancia tiene lugar con los **[CONFIDENCIAL]** registrados en la contabilidad financiera en el epígrafe de “Provisiones y Dotaciones” correspondientes a “Provisiones para Insolvencias de Tráfico”.
- En el epígrafe de “Ingresos por Operaciones”, el importe reclasificado de **[CONFIDENCIAL]**, tiene su origen en la imputación de **[CONFIDENCIAL]** reclasificados del epígrafe de “Aprovisionamientos” (han pasado a ser ingresos en la analítica); **[CONFIDENCIAL]** han sido reclasificados, tal y como se ha indicado anteriormente, a “Otros Ingresos”; y los **[CONFIDENCIAL]** restantes proceden del epígrafe de “Otros Ingresos”.
- Los epígrafes “Aprovisionamientos”, “Personal”, “Trabajos, suministros y servicios exteriores”, “Tributos” y “Otros Gastos de Explotación”, presentan las siguientes reclasificaciones:
 - En el epígrafe de “Aprovisionamientos” se han reclasificado **[CONFIDENCIAL]**, por la imputación de **[CONFIDENCIAL]** que se han registrado como “Ingresos por Operaciones”; la reclasificación de **[CONFIDENCIAL]** que en la contabilidad financiera estaban registrados en el epígrafe de “Trabajos, suministros y servicios exteriores” que corresponden a “Materiales de Mantenimiento”, “Coste mano de obra mantenimiento” y “Energía eléctrica” fundamentalmente; **[CONFIDENCIAL]** registrados en la financiera como “Gastos de Personal” correspondientes a “Gastos de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Interconexión y *"Tickets restaurante"*, **[CONFIDENCIAL]** reclasificados de *"Aprovisionamientos"* a *"Otros gastos de Explotación"* en concepto de *"Gastos Proyectos de Defensa"* y *"Trabajos realizados para infraestructura de OBA"*; y por último, **[CONFIDENCIAL]** reclasificados a *"Trabajos, suministros y servicios exteriores"* correspondientes en su mayoría a *"Servicios Telemáticos"* y *"Atención comercial información nacional 11818"*.

- De la reclasificación registrada en el epígrafe de *"Personal"* **[CONFIDENCIAL]** han sido analizados anteriormente y **[CONFIDENCIAL]** corresponden a la reclasificación del *"Seguro Colectivo de Supervivencia"* registrado en *"Gastos Extraordinarios"*.
- Del total de la reclasificación registrada en el epígrafe de *"Trabajos, suministros y servicios exteriores"*, **[CONFIDENCIAL]** han sido reclasificados al epígrafe de *"Aprovisionamientos"*. Adicionalmente, **[CONFIDENCIAL]** en concepto de *"Gastos de Abogados"* y *"Gastos de Comunidad"* han sido reclasificados a *"Otros Gastos de Explotación"* y **[CONFIDENCIAL]** en concepto de *"Canon por utilización de terrenos ajenos"* y *"Tasas y canon reserva del dominio público radioeléctrico"*, han sido reclasificados del epígrafe de *"Tributos"*.
- Del total de la reclasificación registrada en el epígrafe de *"Otros Gastos de Explotación"*, **[CONFIDENCIAL]** han sido analizados en el epígrafe de *"Aprovisionamientos"* al igual que los **[CONFIDENCIAL]** de *"Trabajos, suministros y servicios exteriores"*, y **[CONFIDENCIAL]** correspondientes a *"Pagos de Indemnizaciones"*, *"Gastos y costas judiciales"* y *"Otras compensaciones"* que han sido reclasificados desde el epígrafe de *"Gastos Extraordinarios"*.
- Los *"Gastos Financieros"* reclasificados que ascienden a **[CONFIDENCIAL]**, corresponden a *"Gastos financieros primas únicas"* que han sido reclasificadas al epígrafe de *"Gastos Extraordinarios"*.
- Del total de la reclasificación registrada en el epígrafe de *"Gastos Extraordinarios"* **[CONFIDENCIAL]** han sido analizados en los epígrafes de *"Gastos Financieros"*, *"Personal"* y *"Otros Gastos de Explotación"* y **[CONFIDENCIAL]** lo han sido en el epígrafe de *"Ingresos Extraordinarios y Otros Ingresos"*. Por último, **[CONFIDENCIAL]** correspondientes a *"Dotaciones a la provisión para ajustes de inventario"* y *"Dotación a la provisión para cartera de control"* han sido reclasificados del epígrafe de *"Provisiones y Dotaciones"*.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Del total de la reclasificación registrada en el epígrafe de “*Provisiones y Dotaciones*”, **[CONFIDENCIAL]** han sido analizados en los puntos anteriores, en los epígrafes de “*Ingresos Extraordinarios y Otros Ingresos*” y “*Gastos Extraordinarios*” respectivamente.

IV.2.2. Inventario del inmovilizado material

Tanto en el trabajo de revisión realizado por los auditores de la Operadora (Deloitte) para la emisión del Informe de Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2003 (emitido con fecha 17 de febrero de 2004) como del Informe de Revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 para el estándar de costes históricos como para el estándar de corrientes (emitidos ambos el 30 de julio de 2004) se hace mención al alcance de las pruebas realizadas por el auditor relacionadas con la verificación del inventario del inmovilizado material de Telefónica.

En los informes de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 (en ambos estándares) el auditor se remite a las pruebas de verificación de inventario realizadas dentro del alcance del trabajo de revisión de las Cuentas Anuales de Telefónica correspondientes al ejercicio 2003. Sin embargo dicho informe indica que el alcance de las pruebas realizadas se orienta a “*probar la existencia, valoración y clasificación del Inmovilizado de forma global y dentro de los epígrafes contemplados en la contabilidad financiera*”. En consecuencia, no se hace mención a otras pruebas realizadas en relación con la verificación del inventario de Telefónica.

Tanto del Informe de Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2003 como del Informe de Revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del mismo ejercicio no se desprende ningún aspecto significativo que pueda afectar al inventario del inmovilizado de Telefónica, así como a los sistemas de control interno implementados por ésta cuyo objeto sea la gestión y control de los registros del inmovilizado material.

Por otro lado, el Auditor de la Operadora dentro del trabajo de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2001 realizó procedimientos adicionales de revisión del inventario de activos con el objeto de concluir sobre su estado de uso y adecuada clasificación contable a un nivel de desglose superior al presentado en las Cuentas Anuales. El alcance de la revisión realizada se centró en los siguientes grupos de activos:

- Terrenos y edificios de planta.
- Equipos de fuerza.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Equipos de conmutación.
- Equipos de transmisión por cable y radioenlaces.
- Redes de acceso y acometidas.

El volumen de estos activos representaba el **[CONFIDENCIAL]** del valor neto contable del total de activos de la Operadora a fecha de cierre del ejercicio 2001 y un **[CONFIDENCIAL]** del valor de estos activos bajo el estándar de costes corrientes. Como resultado de la realización de este trabajo no se pusieron de manifiesto aspectos dignos de mención.

Teniendo en cuenta las conclusiones incluidas en los informes emitidos por el auditor de la Operadora, así como la complejidad que supone la correcta realización de los procedimientos de verificación del inventario de inmovilizado (tanto en tiempo, como en documentación a consultar) no se considera necesario la realización en el ejercicio 2003, de pruebas adicionales a las ya realizadas por el auditor externo.

No obstante, teniendo en cuenta la importancia de mantener una información actualizada sobre el inventario de inmovilizado a efectos de los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes se recomienda que Telefónica proceda para los resultados de la Contabilidad de Costes del ejercicio 2005 a la actualización del inventario del inmovilizado tal y como fue realizado dentro del proceso de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2001 realizado por su auditor externo.

IV.2.3. Proceso de valoración del inmovilizado a costes corrientes realizado por Telefónica

El objetivo general del presente apartado consiste en describir la metodología aplicada por Telefónica en la valoración de los activos que conforman su inmovilizado, así como detallar las conclusiones alcanzadas respecto a la adaptación del Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2003 presentado por la Operadora, a los acuerdos adoptados y resoluciones emitidas por esta Comisión referentes a la definición del Sistema de Contabilidad de Costes, en lo que a valoración de los activos a corrientes se refiere.

A continuación se detallan los diferentes puntos en los que se ha dividido el presente apartado del informe:

- Revisión de las reglas y criterios de valoración del inmovilizado bruto a corrientes definidos por esta Comisión y aplicados por Telefónica.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Aspectos detectados relacionados con el cumplimiento de los Principios, Criterios y Condiciones para el Desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes definidos por esta Comisión el 15 de julio de 1999.
- Otros aspectos destacables detectados en la revisión realizada.

(i) Reglas y criterios de valoración del inmovilizado a costes corrientes

Los activos que conforman el inmovilizado material de Telefónica a 31 de diciembre de 2003, se han valorado atendiendo a alguno de los métodos de valoración detallados a continuación:

- Valoración *absoluta*: La valoración se efectúa mediante la identificación del número de unidades y el precio del activo objeto de valoración a partir de la información existente en las aplicaciones corporativas y de las ofertas y contratos suscritos con los proveedores.
- Activo moderno equivalente: Este método de valoración se aplica cuando los activos no se encuentran disponibles en el mercado, por lo que se identifica un activo de similares prestaciones y tecnología actual. Una vez definido el activo moderno equivalente más adecuado, se procede a realizar el método de valoración absoluta.
- Números índices: Conforme a esta metodología, la valoración de los activos se realiza a partir de los valores históricos, aplicándose a las altas de cada año, el número índice correspondiente.
- Valoración a costes históricos: En este caso, los activos mantienen su valor histórico, no siendo objeto de valoración a costes corrientes.

De forma general, estos métodos de valoración utilizados por la Operadora en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 cumplen con las condiciones establecidas por la CMT en la resolución del 15 de julio de 1999 y son consistentes con los utilizados en ejercicios anteriores.

(ii) Aspectos detectados relacionados con el cumplimiento de los Principios, Criterios y Condiciones para el Desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes definidos por la CMT el 15 de julio de 1999.

De los resultados obtenidos por la Operadora en el proceso de valoración del inmovilizado material según el estándar de costes corrientes correspondiente al



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

ejercicio 2003, se desprenden los siguientes aspectos que cumpliendo con los criterios y condiciones de valoración definidos por esta Comisión en su Resolución del 15 de julio de 1999, son dignos de mención:

Activos cuya valoración a corrientes se ha realizado conforme al método de valoración “a costes históricos”:

La Operadora ha mantenido a coste histórico activos por un valor bruto de [CONFIDENCIAL] y un valor neto de [CONFIDENCIAL], que representan un [CONFIDENCIAL] y un [CONFIDENCIAL] respectivamente, sobre el total del inmovilizado valorado a costes históricos.

Estos mismos conceptos para el ejercicio 2002 ascendían en valor bruto a [CONFIDENCIAL] respectivamente, que en términos porcentuales suponían un [CONFIDENCIAL] respectivamente.

Estos porcentajes han disminuido respecto al ejercicio 2002, debido a que varios equipos que hasta ahora mantenían su valoración a históricos este año han sido valorados a corrientes. El detalle de estos activos es el siguiente:

- Plataforma de llamada en espera Internet (IPT/ICW).
- Equipo concentrador de líneas.
- Sistema de gestión de la red UNO-IP.
- Sistema de explotación de la red de señalización.
- Concentradores Muxfin Sistema HDSL de 2x2 Mbit/s.
- Equipos de distribución de Hilo Musical.
- Equipos de modulación de programas de radio.
- Parte del mobiliario y equipos de oficina.

Inmovilizado valorado a corrientes en base a los precios de ofertas del ejercicio 2002

Para determinados activos, no ha sido posible disponer de ofertas de 2003, ya que Telefónica no ha invertido recientemente en este tipo de equipos, los proveedores no han podido proporcionar dicha información, por lo que se ha



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

hecho uso de ofertas del año 2002. Estos activos suponen un [CONFIDENCIAL] un [CONFIDENCIAL] y un [CONFIDENCIAL] sobre el total del inmovilizado bruto, el inmovilizado neto y sobre el total del coste de amortización y de capital, respectivamente, que en importe suponen un total de [CONFIDENCIAL], [CONFIDENCIAL] respectivamente.

IV.2.4. Revisión del correcto cálculo de la dotación para la amortización del inmovilizado incluidos dentro de los costes calculados del sistema

El objetivo general del presente apartado consiste en describir la metodología aplicada por Telefónica en el cálculo de la amortización de los activos que conforman su inmovilizado, así como detallar las conclusiones alcanzadas respecto a la adaptación del Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2003 presentado por la Operadora, a los acuerdos adoptados y resoluciones emitidas por esta Comisión referentes a la definición del Sistema de Contabilidad de Costes, en lo que al cálculo de la dotación a la amortización y aplicación de vidas útiles de los activos bajo los estándares de costes históricos y corrientes se refiere.

(i) *Revisión de las reglas de amortización del inmovilizado empleadas por la Operadora*

El importe de los costes calculados correspondientes a los costes de amortización del inmovilizado imputados por Telefónica en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 bajo el estándar de costes históricos que asciende a [CONFIDENCIAL], coincide con el gasto por dotación a la amortización registrada en la contabilidad financiera en el mismo ejercicio. Este importe ha sido calculado por la referida Operadora en base a la aplicación de las vidas útiles que ha decidido utilizar en su contabilidad financiera conforme a las decisiones de sus órganos de control.

(ii) *Verificación de las vidas útiles definidas por la CMT y aplicadas por la Operadora*

En el estándar de costes históricos se aplicarán las vidas útiles que Telefónica ha decidido utilizar en su contabilidad financiera conforme a las decisiones de sus órganos de control, mientras que en el estándar de costes corrientes, respetando los Principios, Criterios y Condiciones para el Desarrollo de un Sistema de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Contabilidad de Costes, Telefónica propone periódicamente las vidas útiles a aplicar en el ejercicio contable para que sean objeto de aprobación.

Así pues, con fecha 2 de marzo de 2004, Telefónica presentó su *“Propuesta de Vidas Útiles para el estándar de costes corrientes de la contabilidad de Telefónica de España, S.A.U., correspondiente al ejercicio 2003”*. Con fecha 31 de marzo de 2004 se dictó *“Resolución sobre la Propuesta de Telefónica de España, S.A.U. de tipos de amortización para la contabilidad de costes del año 2003”* en la que incluían las vidas útiles que Telefónica debía aplicar en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003.

Tras el proceso de auditoría realizado por Ernst & Young se ha constatado que Telefónica ha aplicado en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 las vidas útiles incluidas en esta Resolución. Igualmente, se ha verificado el correcto cálculo de los costes de amortización y la correcta aplicación de las vidas útiles de los cuatro grupos de activo principales: (i) canalización, (ii) cámaras y arquetas, (iii) zanjas para cable enterrado y (iv) cables de pares y cuadretes.

IV.2.5. Otras comprobaciones realizadas en cuanto al cumplimiento de determinadas obligaciones relacionadas con el Sistema de Contabilidad de Costes

En el presente apartado se incluyen las conclusiones alcanzadas sobre el cumplimiento del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 de determinados aspectos obligatorios recogidos en la Resolución del 15 de julio de 1999, por la que se aprueban los principios, criterios y condiciones para el desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes y que se centran en los siguientes puntos:

- Los servicios de interconexión no deben recibir imputaciones de costes procedentes de centros de actividad no asignables en una cuantía superior al **[CONFIDENCIAL]** del total de costes asignados a los mismos.
- Aplicación de la tasa de retorno para la obtención de los costes calculados.

(i) Comprobación que los servicios de interconexión no reciben imputaciones de costes superiores al 10% procedentes de “CANADS”



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

La Resolución del Consejo de la CMT del 15 de julio de 1999 que aprueba los Principios, Criterios y Condiciones para el desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes establece como principio que los servicios de interconexión (cuentas reguladas) no reciban imputaciones procedentes de centros de actividad no asignables (CANADS) en cuantía superior al 10% del total de los costes que le sean asignables.

En este sentido, se ha realizado la comprobación del cumplimiento de este principio por parte de la Operadora para el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003, concluyendo que Telefónica estaría cumpliendo con el principio requerido por esta Comisión, siendo el CANADS “*Gestión Corporativa*” el que está imputando la totalidad de los costes que proceden de los CANADS a los servicios de interconexión, en un porcentaje muy inferior al **[CONFIDENCIAL]** permitido sobre el resto de los costes que le son asignables.

(ii) *Comprobación de la correcta aplicación de la tasa de retorno para la obtención de los costes calculados*

La Resolución del Consejo de la CMT del 15 de julio de 1999 que aprueba los Principios, Criterios y Condiciones para el desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes establece que los cargos financieros del capital ajeno y los costes del capital propio se valorarán en términos de “*costes corrientes*” de forma proporcional al valor neto contable de los activos asignados con una tasa anual estimada conforme al coste medio ponderado de los capitales utilizados.

De este modo, el 12 de junio de 2003 esta Comisión dictó Resolución por la que se aprobaba la Tasa Anual de Retorno (ROA) para el cómputo de los Costes de Capital en la Contabilidad de Costes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2003. Dentro del proceso de análisis realizado, se ha verificado que Telefónica ha utilizado la Tasa de Retorno aprobada el 12 de junio de 2003 ajustándose al acuerdo de la CMT.

IV.3. Alegaciones de Telefónica al Informe de Ernst & Young y comentarios del auditor a tales alegaciones.

En su escrito, recibido el 3 de julio de 2005 en la CMT, Telefónica formula cuatro alegaciones, que a continuación se procede a comentar.

Primera.- Sobre la imputación de costes de comercialización correspondientes a “Venta de la red propia” y a “Atención 1004”



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Telefónica aclara que no existe trasvase entre costes de comercialización mayoristas y minoristas, debido a que los costes de ventas mayoristas están identificados en el sistema, correspondiendo mayoritariamente a la actividad de la Dirección de “Servicios para Operadoras” y los costes se reparten, independientemente, en ambos ámbitos de venta. Telefónica señala que el estudio que se propone no es inmediato ya que no existen actualmente datos para poder llevarlo a cabo, por lo que habría que cambiar los procesos internos de Telefónica para que el personal de ventas realizase partes de trabajo con suficiente detalle para distinguir la actividad de ventas de la del propio mantenimiento de ingresos, y aún así, en su opinión, consideran que sería insuficiente.

De acuerdo con el principio de causalidad definido en la Resolución de principios, criterios y condiciones de fecha 15 de julio de 1999, los costes deberían ser asignados a los diferentes servicios en función de la dedicación de los recursos, esto es, en función de la dedicación efectiva del personal de venta de la red propia. Efectivamente, el esfuerzo y dedicación de recursos de los comerciales en la captación de un nuevo cliente genera unos ingresos en el ejercicio en curso y unos ingresos potenciales mayores en ejercicios futuros.

Por tanto, y teniendo en cuenta los comentarios anteriores, se considera que la Operadora debería realizar un estudio que reflejase, para cada uno de los servicios, la dedicación efectiva del personal de venta de su red propia, por lo que no se estima la alegación de Telefónica.

Segunda.- Sobre la asignación de costes de marketing y publicidad

De la revisión de la imputación de los costes de marketing y publicidad realizada por Ernst & Young se desprende que el criterio citado en los motivos de cargo y abono no se está siguiendo en la práctica y se recomienda cambiar el criterio seguido proporcionando un mayor desglose de estos costes, y actualizar los motivos de la forma correspondiente.

- Telefónica explica que los costes de marketing y publicidad se están direccionando a los servicios, allí donde esta identificación es posible, de hecho entienden que la solicitud de una mayor identificación de estas campañas se ha cumplido con la apertura del centro de actividad “Otros costes de marketing y publicidad”, por lo que la realización de un estudio no traería mejoras significativas en el sistema.

Respecto a esta alegación después de haber realizado las preguntas pertinentes para conocer la imputación práctica de la cuenta de marketing y publicidad, Ernst & Young se reafirma en las conclusiones de su Informe.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Tercera.- Sobre el valor activado como trabajos realizados para el inmovilizado (TREI)

Ernst & Young manifiesta que Telefónica aplica un porcentaje fijo de activación sobre los elementos revalorizados, asumiendo que dicho porcentaje es empleado *“en la adquisición media de los dos últimos ejercicios”*. En opinión de la consultora, la definición de los porcentajes de activación tiene un impacto material sobre los costes de los servicios, por lo que Telefónica debería realizar un estudio que justificase dicho porcentaje de activación desde un punto de vista operativo real y aplicar el resultado de dicho estudio en la valoración a corrientes.

- Telefónica señala que ha aportado como documentación soporte del sistema de contabilidad de costes el estudio justificativo de los porcentajes utilizados en la activación de los costes TREI. En concreto, dentro de las “Notas al sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003”, se ha aportado el desglose de la actividad realizada por las áreas de planta externa e infraestructuras que justifican unos porcentajes superiores a los efectivamente empleados. En este sentido, Telefónica, en cumplimiento de los principios de prudencia y de continuidad decidió continuar aplicando los porcentajes del ejercicio anterior, aún sabiendo que los costes totales serían inferiores.

Respecto a esta alegación, Ernst & Young considera conveniente que la Operadora realice un estudio en el cual se detalle la metodología empleada en la estimación de este coste, de forma que refleje el esfuerzo real de la empresa en la creación de planta. Adicionalmente se solicita que los porcentajes resultantes del estudio solicitado, sean de aplicación en el ejercicio en curso con la finalidad de fijar la activación óptima según la inversión realizada.

Cuarta.- Sobre la revisión del inventario de Telefónica de España

De acuerdo con los criterios y principios definidos por la CMT, Telefónica debería optimizar las unidades de elementos de planta exterior a un dimensionamiento óptimo.

- Telefónica señala que el procedimiento de reevaluación de la planta telefónica que se utiliza en el estándar de costes corrientes, parte de los diferentes registros de planta que utilizan las unidades operativas de la Operadora para su gestión. Estos registros están actualizados y no recogen activos fuera de uso, ya que la existencia de ellos llevaría a dificultades de gestión y sobrecostes de mantenimiento. Por tanto, Telefónica reitera que el procedimiento utilizado garantiza que, dentro de los activos que se reevalúan no se recogen activos sin utilizar.

Igualmente, Telefónica señala que la realización de un trabajo específico de verificación del inventario, tal y como se realizó en el ejercicio 2001, implicaría



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

una complejidad y elevado coste, que haría imposible que estas pruebas pudiesen ser realizadas de forma periódica, de tal forma, que incluso una repetición para el ejercicio 2005 sería demasiado próxima en el tiempo, dado el tamaño del inventario, como para producir alteraciones significativas en las conclusiones. Por tanto, Telefónica manifiesta que mientras las pruebas anuales de auditoría no presenten evidencias de errores sustanciales de revisión del inmovilizado, la auditoría específica de inventario no debería realizarse.

Con el objeto de verificar la correcta valoración de los inmovilizados de Telefónica en el estándar de costes corrientes, Ernst & Young reitera las conclusiones de su Informe y considera necesaria la presentación de un estudio en el que se desglose para cada uno de los grupos de activos que componen el inmovilizado, el estado de uso y los diferentes grados de utilización de los mismos, incorporando en dicho estudio el concepto de grado de utilización o sobrecapacidad justificada y no justificada antes mencionado.

Adicionalmente, debido a que la última auditoría específica de inventario se llevó a cabo en el ejercicio 2001, y dada la importancia de mantener una información actualizada sobre el mismo, Ernst & Young considera necesario que la Operadora proceda a actualizar su inventario, tal y como fue realizado en el ejercicio 2001, de tal forma que los resultados obtenidos se reflejen en el Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2005.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

V. VALORACIÓN DE LOS RESULTADOS PRESENTADOS POR TELEFÓNICA.

En el presente capítulo se detallan las conclusiones alcanzadas sobre el grado de implementación en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 de las modificaciones aprobadas por la CMT en su Resolución del 12 de febrero de 2004 sobre la *“Verificación de los resultados de la Contabilidad de Costes presentados por Telefónica de España, S.A.U. referidos al ejercicio 2002”*, así como las principales conclusiones alcanzadas respecto a la adaptación del Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2003 a los acuerdos adoptados y resoluciones emitidas por esta Comisión referentes a la definición del Sistema de Contabilidad de Costes y que originan la propuesta de una modificación a introducir en el modelo de costes.

V.1. Resumen del cumplimiento de las modificaciones solicitadas en la Resolución del 12 de febrero de 2004

En la siguiente tabla se muestra el conjunto de incidencias y aspectos puestos de relieve en la Resolución del 12 de febrero de 2004, indicándose para cada una de ellas la siguiente información:

- Breve descripción de las incidencias y aspectos incluidos en la Resolución.
- Resolución aprobada por la CMT sobre el requerimiento de introducir alguna modificación por parte de la Operadora en su Sistema de Contabilidad de Costes.
- Implementación por parte de la Operadora en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 de los requerimientos de modificación aprobados por la CMT en la Resolución.

Para cada una de las modificaciones requeridas por esta Comisión que no han sido implementadas por la Operadora en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003, así como para aquellas que aún habiéndose implementado, se cuestiona en alguna medida su adaptación a los Principios, Criterios y Condiciones incluidos en la Resolución del 15 de julio de 1999, en el Informe de Ernst & Young incluido en el **anexo confidencial I**, se detalla la siguiente información:



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Descripción del requerimiento establecido por la CMT en su Resolución de 12 de febrero de 2004 sobre la verificación de los resultados de la Contabilidad de Costes de Telefónica correspondientes al ejercicio 2002.
- Descripción del criterio aplicado por la Operadora en el ejercicio 2003
- Discrepancia detectada respecto a los requerimientos de modificación aprobados por la CMT en su Resolución.
- Conclusión sobre la incidencia detectada.

Toda esta información se incluye en el Informe de Ernst & Young en cada una de las Notas que aparecen detalladas en la tabla adjunta dentro de la columna “Comentarios E&Y”.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nº	Descripción	Respuesta CMT	Implementado TESAU		Comentario E&Y
			Si	No	
1.	Desglose del centro de actividad "Concentrador ADSL (DSLAM)"	La CMT requiere desglosar este centro de actividad por cuanto que aporta valor cualitativo y contribuye a mejorar la transparencia del Sistema.		x	Nota 1
2.	Estudio sobre la distribución del espacio en centrales	La CMT requiere desglosar dicho Estudio por jerarquías y fabricantes de centrales en todas las provincias.	✓		Nota 2
3.	Modificaciones necesarias, aprobadas el 27 de junio de 2002 por la CMT, para reflejar la oferta de interconexión de circuitos	No es necesaria la creación de un centro de actividad denominado "Transporte submarino para servicios de enlace a cliente".		x	Nota 3
4.	Informe de conciliación que incluya los valores de las cuentas de la contabilidad financiera	La CMT requiere la creación de una base de datos que correlacione las cuentas de gastos e ingresos de la contabilidad financiera con las cuentas de costes e ingresos reflejados de la contabilidad analítica.	✓		Nota 4
5.	Asignación de costes de comercialización de la cuenta "Venta de la red propia"	La CMT solicita que la Operadora actualice el MICC y realice un estudio que pondere la asignación de costes en base a ventas e ingresos.		x	Nota 5
6.	Asignación de costes de Marketing y Publicidad	La CMT requiere a la Operadora a que modifique el criterio de imputación empleado en la actualidad a uno más causal.		x	Nota 6



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nº	Descripción	Respuesta CMT	Implementado TESAUI		Comentario E&Y
			Si	No	
7.	Revisión de la asignación de centros de actividad a servicios de interconexión por capacidad	La CMT requiere una justificación de los resultados contradictorios obtenidos en los servicios de interconexión por capacidad.	✓		Nota 7
8.	Asignación de costes de centrales de conmutación en el estándar de históricos	La CMT requiere que la Operadora actualice el Estudio Técnico de Certificación para Centrales Digitales para que sea de aplicación en el estándar de históricos.		✗	Nota 8
9.	Energía consumida por los equipos de conmutación analógica	La CMT solicita se analicen las diferencias en costes operativos entre activos modernos y activos en planta.		✗	Nota 9
10.	Valor activado como trabajos realizados para el inmovilizado	Realización de un estudio técnico que justifique el porcentaje de activación del TREI.		✗	Nota 10
11.	Costes corrientes de equipos de transmisión por medios portadores	Proporcionar una tabla de correspondencia entre todos los activos a históricos y sus homólogos a corrientes.	✓		Nota 11
12.	Revisión del inventario. Estudio sobre el estado de uso y grado de utilización de los activos.	La CMT requiere a la Operadora que aporte un estudio sobre el estado de uso y el grado de utilización de los activos inventariados.		✗	Nota 12



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nº	Descripción	Respuesta CMT	Implementado TESAU		Comentario E&Y
			Si	No	
13.	Revisión del inventario. Optimización de las unidades de elementos de planta exterior.	Optimización de las unidades de elementos de planta exterior a un dimensionamiento óptimo.	No aplica su implementación Nota 13		
14.	Costes de amortización y de capital en el estándar de costes corrientes	La CMT solicita a la Operadora que revise el coste de amortización y el coste de capital derivado de la aplicación de una nueva vida útil.		x	Nota 14

A continuación se presentan a modo de resumen las conclusiones de las incidencias detectadas por Ernst & Young en relación a aquellas modificaciones que esta Comisión solicitó en su Resolución de 12 de febrero de 2004 para el sistema de costes correspondiente al ejercicio 2003.

Nota 1: Desglose del centro de actividad “Concentrador ADSL (DSLAM)”

Atendiendo al principio de Transparencia se concluye que Telefónica debería desglosar el centro de actividad denominado “Concentrador ADSL (DSLAM)” en tres componentes: “Componente específico - Línea ADSL”, “Componente específico - GigADSL” y “Componente específico - Megabase” imputando costes a los mismos utilizando el mismo criterio actualmente empleado para repartir este coste entre los servicios (número de líneas equivalentes a 256 kbit/s), para que a posteriori, estos atribuyan sus costes directamente a los servicios de “Línea ADSL”, “GigADSL” y “Megabase” respectivamente.

El desglose del centro de actividad “*Concentrador ADSL (DSLAM)*” en los tres componentes anteriormente mencionados, no añade valor cuantitativo al Sistema de Contabilidad de Costes ya que al no existir componentes específicos directamente asignables a alguno de los tres servicios indicados, el criterio de asignación a los tres nuevos componentes se basaría en un modelo de imputación indirecta de costes, que es lo que en la actualidad se emplea para repartir estos costes a los servicios (en base al número de líneas equivalentes a 256 kbit/s de cada servicio). Por tanto, se considera que la implementación de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

este requerimiento no contribuiría a mejorar la transparencia ni la causalidad del Sistema de Contabilidad de costes de la Operadora.

Nota 2: Estudio sobre la Distribución del Espacio en Centrales

Tras revisar el estudio presentado por Telefónica sobre la distribución del espacio en centrales, se considera que el mismo presenta un desglose por jerarquía de central para los territorios de Madrid, Cataluña y Sur (Andalucía-Extremadura), así como un estudio sobre la distribución de centrales por fabricantes, por lo cual se concluye que la Operadora ha implementado correctamente en el Sistema de Costes del ejercicio 2003 el requerimiento establecido por la CMT en su Resolución del 12 de febrero de 2004.

Nota 3: Modificaciones necesarias, aprobadas el 27 de junio de 2002 por la CMT, para reflejar la oferta de interconexión de circuitos

Teniendo en consideración que la creación de este centro de actividad requeriría de la realización de modificaciones en el Sistema que implicarían la definición de nuevos criterios de reparto, ya que existen elementos de red comunes a los diferentes sub-servicios indicados³, se considera que la creación del centro de actividad requerido no mejoraría la transparencia ni la causalidad del Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora.

Nota 4: Informe de conciliación que incluya los valores de las cuentas de la contabilidad financiera

A lo largo del desarrollo de los trabajos de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003, la Operadora ha facilitado al revisor una base de datos que contiene las cuentas de los Grupos 6 y 7 de la contabilidad financiera y en la que se incluyen los valores en euros de las mismas y su correlación con sus respectivas cuentas 902 y 901 de la contabilidad analítica. Teniendo en cuenta que esta base de datos mejora la conciliación entre las contabilidades financiera y analítica, así como la transparencia y auditabilidad del Sistema de Contabilidad de Costes y la visión de conjunto del mismo, se considera conveniente que la Operadora facilite la misma, conforme al requerimiento de esta Comisión, es decir, junto con el resto de la documentación soporte del modelo que es

³ Subservicio de distancia hasta los 4 km, Subservicio de distancia de 4 a 20 km y Subservicio de distancia de más de 20 km



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

entregada de forma conjunta con los resultados del ejercicio. Los estándares afectados por esta modificación son tanto el de históricos como el de corrientes.

Nota 5: Asignación de costes de comercialización de la cuenta “Venta de la red Propia”

En base a la descripción del principio de causalidad, se considera que estos costes deberían asignarse a servicios en función de la dedicación de los recursos de los canales propios, es decir, en función de la dedicación efectiva del personal de venta de la red propia, ya que el esfuerzo y dedicación de recursos de los comerciales en la captación de un nuevo cliente genera unos ingresos en el ejercicio en curso, y unos potenciales mayores ingresos en ejercicios futuros.

Por tanto, y teniendo en cuenta los comentarios anteriores, se considera que la Operadora debería realizar un estudio que reflejase la dedicación efectiva del personal de venta de su red propia. Este estudio serviría de base para fijar los porcentajes de ponderación utilizados en el reparto a servicios de los costes registrados en el sub-centro de actividad “*Ventas de la red propia*”. De igual modo, se considera que Telefónica debería actualizar su Manual Interno de Contabilidad de Costes y su documento de Motivos de Cargo y Abono de tal forma que reflejen los criterios utilizados en el reparto a servicios de los costes registrados en el CAAD “*Comercialización*”. Los estándares afectados por esta modificación son tanto el de históricos como el de corrientes⁴.

Nota 6: Asignación de costes de Marketing y Publicidad

Se considera que un criterio más causal de reparto a servicios de los costes recogidos en este CAAD debería basarse en la dedicación y consumo de recursos realizados por cada uno de los servicios, ya que la naturaleza de los costes en los que se incurre son identificables, y clasificables en categorías pudiendo realizarse su asignación a servicios de forma indirecta en algunos casos y directa en otros.

En consecuencia, se proponen las siguientes conclusiones respecto de la asignación de los costes del CAAD de “*Marketing y Publicidad*” a servicios:

- Dado el importe de este centro de actividad, la Operadora debería desarrollar un estudio ad hoc en el que se desglosen y clasifiquen los

⁴ En el apartado 7.1 del Informe de Ernst & Young (anexo confidencial I) se analiza el impacto cuantitativo que supondría la modificación de los porcentajes de ponderación antes indicados a partir de diversas hipótesis que permiten realizar un análisis de sensibilidades del impacto existente.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

costes de Marketing y Publicidad por categorías de coste y se definan para cada una de ellas, criterios de distribución que respondan más a la relación de causalidad directa entre el gasto y el servicio al que se dirige, en lugar de realizarlo en función de los ingresos por servicios.

- La Operadora debe actualizar el contenido del documento de Motivos de Cargo y Abono para que el criterio de asignación en dicho documento y en el Manual Interno de Contabilidad de Costes sea coincidente.

Los estándares afectados por esta modificación son tanto el de históricos como el de corrientes.⁵

Nota 7: Revisión de la asignación de centros de actividad a servicios de interconexión por capacidad

Se puede concluir que en lo que respecta a la asignación de costes de los centros de actividad a los servicios de interconexión por capacidad, la Operadora estaría dando cumplimiento a la normativa establecida por esta Comisión en su Resolución del 8 de mayo de 2002.

Nota 8: Asignación de costes de centrales de conmutación en el estándar de históricos

A este respecto, Telefónica en el ejercicio 2003 con el objetivo de acogerse en la medida de lo posible a la utilización de precios históricos para distribuir la planta de conmutación entre los diferentes tipos de centrales en el estándar de costes históricos, ha determinado el impacto de aplicar los precios de los últimos ejercicios sin posibilidad de retrotraerse a toda la vida del inmovilizado, valorando la diferencia de costes de planta que se produciría en los componentes de costes afectados por la diferente distribución de las centrales de conmutación.

De esta valoración se obtiene como principal conclusión que en el estándar de históricos, si los repartos se hubiesen realizado considerando ofertas históricas, los costes que finalmente se hubiesen imputado al centro de actividad de red “Acceso Telefónico Básico”, se hubieran incrementado en **[CONFIDENCIAL]** en detrimento de los centros de actividad de red de “Acceso Básico RDSI” y de “Conmutación (tráficos)”.

⁵ En el apartado 7.1 del Informe de Ernst & Young (anexo confidencial I) se analiza el impacto cuantitativo que supondría la modificación del criterio de reparto a partir de diversas hipótesis que permiten realizar un análisis de sensibilidades del impacto existente.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Considerando la valoración del impacto que se produciría en los componentes de costes afectados por la diferente distribución de las centrales de conmutación y el esfuerzo que puede suponer para la Operadora la implantación de esta modificación en el Sistema de Contabilidad de Costes se concluye que no es necesaria la implantación de esta modificación de cara a los ejercicios futuros, si bien es conveniente que se aporte información suficiente que refleje el impacto que sobre el estándar de históricos presenta la utilización de los precios de los últimos ejercicios.

Nota 9: Energía consumida por los equipos de conmutación analógica

Se considera que la Operadora cumple con la normativa fijada por la CMT en su Resolución del 10 de mayo de 2001, eliminando los sobrecostes de las valoraciones históricas y los costes extraordinarios, siendo consciente de realizar una revisión de ajustes de eficiencia en lo que respecta a los costes operativos en el paso de un Sistema de Contabilidad de Costes basado en los costes corrientes a otro sistema bajo el estándar de costes incrementales. Por tanto, no se considera necesario aplicar esta modificación propuesta en el Sistema de Contabilidad de Costes bajo el estándar de costes corrientes para este ejercicio 2003, siendo únicamente de aplicación bajo el estándar de costes incrementales.

Nota 10: Valor activado como trabajos realizados para el inmovilizado

Teniendo en cuenta el importe al que asciende el total de los costes TREI activados en el ejercicio, se considera que una variación en el porcentaje aplicado para la activación de estos costes tienen un impacto significativo en la cuenta de márgenes por servicios, por lo que se considera necesario aportar por parte de Telefónica un estudio que justifique los porcentajes de activación utilizados desde un punto de vista operativo real, en función de la verdadera inversión realizada, de tal forma que refleje el esfuerzo real de la empresa en la creación de planta.

En todo caso, los resultados obtenidos en este estudio deberán ser aplicados en la valoración de los costes TREI activados en el estándar de costes corrientes.⁶

⁶ En el apartado 7.1 del Informe de Ernst & Young (anexo confidencial I) se analiza el impacto cuantitativo que supondría la modificación de los porcentajes de activación aplicados por Telefónica a partir de diversas hipótesis que permiten realizar un análisis de sensibilidades del impacto existente.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nota 11: Costes corrientes de equipos de transmisión por medios portadores

En la Resolución de 12 de febrero de 2004, se recomienda a la Operadora que con el objetivo de mejorar la transparencia del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003, proporcione junto a la documentación que soporta el Sistema de Contabilidad de Costes de este ejercicio, una tabla de correspondencia entre todos los activos a históricos y sus homólogos en corrientes.

En este sentido, Telefónica ha presentado dentro del documento de Notas al Sistema de Contabilidad de Costes bajo el estándar de costes corrientes correspondientes al ejercicio 2003, una tabla en la que se correlacionan los valores de inmovilizado en el estándar de costes históricos y en el de corrientes por grupos de activos homogéneos, cumpliendo con el requerimiento establecido por esta Comisión en su Resolución del 12 de febrero de 2004.

Nota 12: Revisión del inventario. Estudio sobre el estado de uso y grado de utilización de los activos.

Como parte de los procedimientos de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 realizado por Ernst & Young se ha verificado para una muestra de activos que dentro del procedimiento de valoración del inmovilizado en el estándar de costes corrientes seguido por la Operadora no se han tenido en cuenta los activos fuera de uso, aunque no se ha podido verificar el grado de uso de los mismos así como si la posible sobrecapacidad de los mismos se encuentra justificada o no justificada. En consecuencia, y con el objeto de verificar la correcta valoración de los inmovilizados de Telefónica en el estándar de costes corrientes se considera necesaria la presentación de un estudio en el que se desglose para cada uno de los grupos de activos que componen el inmovilizado, el estado de uso y los diferentes grados de utilización de los mismos, incorporando en dicho estudio el concepto de grado de utilización o sobrecapacidad justificada y no justificada antes mencionado.

No obstante, teniendo en cuenta la complejidad que supone preparar un estudio de activos tal y como se ha definido, se considera que el mismo debería ser presentado dentro del proceso de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2005.

Nota 13: Revisión del inventario. Optimización de las unidades de elementos de planta exterior.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

De acuerdo con la Resolución de 10 de mayo de 2001, en la que se resuelve el Recurso de Reposición interpuesto por Telefónica contra la resolución de esta Comisión de 22 de febrero de 2001 sobre la Verificación de los Resultados de la Contabilidad de Costes presentados por Telefónica de España, S.A.U. referidos al ejercicio 1999, en el estándar de costes corrientes no procede realizar ningún tipo de revisión de ineficiencias de la estructura productiva, ya que la aplicación de este tipo de ajustes corresponde a un modelo de costes incrementales, en consecuencia se considera que no procede aplicar el ajuste puesto de manifiesto por la CMT en el estándar de costes corrientes objeto de la revisión en este ejercicio 2003, siendo de aplicación bajo el estándar de costes incrementales.

Nota 14: Costes de amortización y de capital en el estándar de costes corrientes

El cambio de vidas útiles de un inmovilizado durante el transcurso del período de amortización conduce a la necesidad de elaborar modificaciones en el plan de amortización de los elementos de inmovilizado utilizado en la contabilidad, de tal forma que la Operadora debe revisar el coste de amortización y el coste de capital derivados de la aplicación de una nueva útil, respetando en todo caso el valor neto contable (VNC) alcanzado para cada elemento de inmovilizado en el presente año y por supuesto, las vidas útiles aprobadas en la Resolución de fecha 31 de marzo de 2004. En todo caso, al año siguiente, se tendría que calcular el VNC a partir del VNC y del importe amortizado el año anterior.

Sin embargo, Telefónica en lugar de aplicar el criterio establecido por esta Comisión, habría hecho una interpretación a medida recalculando el número de años de vida útil necesario para amortizar la parte del elemento de inmovilizado pendiente de tal amortización. Esto es, en lugar de recalcular el plan de amortización a partir del Valor Neto Contable, respetando en todo caso, las vidas útiles aprobadas por la Comisión, Telefónica habría recalculado un nuevo valor de amortización a partir de las nuevas vidas útiles y el valor bruto, y dado que este plan de amortización se traslada a partir del ejercicio en que tiene lugar el cambio de vida útil, provoca que en lugar de amortizar el activo en “*n*” años (diferencia entre la nueva vida útil y el número de años ya amortizados), se amortice en un número de años “*m*” inferior ya que el plan de amortización más acelerado se aplica sobre el Valor Neto Contable.

Como consecuencia de la aplicación de la alternativa de Telefónica, basada en trasladar al Valor Neto Contable el nuevo plan de amortización obtenido a partir del Valor Bruto se estaría amortizando de manera más acelerada el activo inmovilizado, haciendo que los costes de amortización imputables a los servicios fueran superiores.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Como consecuencia de la aceleración del plan de amortización, el Valor Neto Contable del activo inmovilizado se reduce con mayor rapidez, lo que podría explicar la fuerte descapitalización que habría sufrido Telefónica al no haber repuesto los activos totalmente amortizados, o al haber sido repuestos en un porcentaje inferior al que se depreciaban.

Del mismo modo, a medida que se reduce el Valor Neto Contable, los costes de capital de la operadora también experimentan una reducción, ya que estos se calculan a partir de dicho valor.

Este impacto se muestra en el cuadro adjunto:

[CONFIDENCIAL]

Por tanto, se considera que Telefónica debe cambiar el criterio utilizado en el ejercicio 2003 para aplicar el cambio de vidas útiles en los elementos del inmovilizado: “Canalizaciones”, “Cámaras y arquetas”, “Zanjas para cable enterrado” y “Cables de pares y cuadretes”, teniendo en cuenta que las nuevas cuotas de amortización resultantes de las nuevas vidas útiles deben calcularse a partir del valor neto contable de los activos existente en el ejercicio en el que se produce el cambio efectivo de la vida útil (año 2003), así como que el activo debe terminar de amortizarse al final de la nueva vida útil aplicada.⁷

V.2. Otras modificaciones realizadas por Telefónica en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003

Las principales modificaciones introducidas por Telefónica en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 y que no han sido requeridas por la CMT en ninguna de sus resoluciones hacen referencia a los siguientes aspectos:

- *Nuevos servicios incluidos en el Sistema:* Servicios de información otros operadores; Soluciones y valores añadidos banda ancha; Terminación local tarifa plana Internet; terminación tránsito simple tarifa plana Internet; Terminación en los servicios de operadoras.
- *Servicios eliminados en el actual Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003:* Conexión red IP y Servicios de red IP banda estrecha.

⁷ En el apartado 7 de informe de Ernst & Young que se incluye como anexo confidencial se indica como la incidencia anterior a cada uno de los servicios incluidos en la Cuenta de márgenes del ejercicio 2003.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- *Creación, eliminación y red denominaciones de cuentas de costes reflejados.*
- *Creación, eliminación y red denominaciones de cuentas de costes en base a actividades y CAADS.*
- *Cambios en criterios de valoración del inmovilizado en el estándar de costes corrientes.⁸*

De la revisión de las modificaciones introducidas por Telefónica antes detalladas no se desprende ninguna incidencia que tenga un efecto significativo en la Cuenta de márgenes por Servicios del ejercicio 2003.

V.3. Nuevos requerimientos de modificaciones.

V.3.1. Modificaciones a incluir en el estándar actual

(i) Valoración de las “Centrales Digitales de Conmutación”

La Operadora ha cambiado en el ejercicio en curso, el criterio de valoración de determinados equipos de conmutación.

En el criterio de valoración aplicado en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2002, los precios que se utilizaban en las valoraciones correspondían a la media de los precios desglosados por los proveedores en sus ofertas de los dos últimos ejercicios, deduciendo los descuentos comerciales efectuados por dichos suministradores del precio de los citados equipos. En cambio, el precio utilizado por la Operadora en el ejercicio 2003 en dichas valoraciones, se corresponde exclusivamente con el precio desglosado en las ofertas de este ejercicio, sin aplicar el descuento correspondiente efectuado por el proveedor.

Además, y como consecuencia de no aplicar los descuentos correspondientes al 2003, y sí hacerlo para el 2002, el criterio de valoración difiere entre ambos ejercicios, razón por la que Telefónica, ha decidido no realizar la media ponderada de los precios de los proveedores del 2003 con los precios ofertados en el

⁸ Las conclusiones sobre estas modificaciones han sido detalladas en el apartado 6.3 del informe de Ernst & Young incluido en el anexo confidencial I



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

ejercicio 2002. En todo caso, y aún a pesar de que el volumen de compras de este tipo de activos en el 2003 no es significativo, y podría ser justificable el no considerar los descuentos que figuran en las facturas entregadas por los proveedores en este ejercicio 2003, este hecho no justifica que la Operadora no realice la media ponderada respecto de los datos recogidos en el 2002, cumpliendo así con los criterios establecidos por la CMT en su Resolución de fecha 15 de julio de 1999. El cálculo de este precio medio podría realizarse conforme a alguno de los criterios detallados a continuación:

- Aplicar la media de los precios tanto de 2003 como de 2002 incluyendo en este último los descuentos señalados por los proveedores.
- Aplicar la media de los precios tanto de 2003 como de 2002 sin tener en consideración los descuentos que los proveedores señalan en las facturas.

En consecuencia, Telefónica aplicará alguno de estos criterios en los resultados de la Contabilidad de Costes de futuros ejercicios.

(ii) Valoración de los “Terminales”

En el ejercicio 2003, Telefónica ha modificado el criterio de valoración de uno de los equipos de terminales que conforman su inmovilizado, concretamente el que corresponde a los *“Equipos de Cliente Aparatos telefónicos Públicos, Terminales regulados de moneda Automáticos, (TRMA)”*, basándose para el método de valoración a corrientes en considerar las horas baremo necesarias para la instalación de un equipo y el coste de las mismas según características.

En cambio en el ejercicio 2002, para su valoración se consideró el número de altas de terminales unilíneas en régimen de alquiler, y la inversión por clase de coste en el año 2002 para este tipo de equipos. A partir del cociente de ambos conceptos se obtenía el precio unitario.

Por tanto, y conforme a la mayor precisión en la valoración que se alcanza con el criterio de valoración empleado en el ejercicio 2003 en los equipos TRMA, este es el criterio al que deberían tender a valorarse el resto de los equipos de terminales cuyo método en la actualidad sigue basándose en las altas de terminales unilíneas, ya que si bien ambos criterios son razonables, el aplicado en 2003 es más correcto que el correspondiente a 2002.

Por tanto, teniendo en cuenta que el método de valoración empleado en 2003 para los equipos TRMA es más correcto que el empleado en 2002, y que los activos antes detallados son susceptibles de ser valorados bajo dicho criterio, se



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

considera razonable que Telefónica modifique el criterio de valoración de los mismos en el estándar de costes corrientes para el próximo ejercicio.⁹

(iii) Activos valorados a corrientes por primera vez en el ejercicio en curso

Tras realizar un análisis de los criterios de valoración aplicados por Telefónica sobre aquellos activos, que hasta el ejercicio 2002 inclusive mantenían su valoración a históricos y que en este ejercicio 2003 han sido valorados a corrientes por primera vez, se ha observado que la Operadora, conforme a las circunstancias del mercado, no cumple en ocasiones con los criterios y condiciones de valoración definidos en la Resolución de 15 de julio de 1999.

El incumplimiento de los criterios de valoración, tiene su explicación en el hecho de que para algunos activos que se valoran a corrientes por primera vez en el ejercicio en curso por el método de valoración absoluta, no es viable realizar la media ponderada de las ofertas del ejercicio actual y del anterior, así como tampoco es factible obtener ofertas de tres proveedores.

Por ello, Telefónica debe acogerse a la situación del mercado, y realizar la media de las ofertas de los dos únicos proveedores de ciertos activos, o bien valorar sus activos conforme a una única oferta. Tal hecho ha tenido lugar con el activo “Concentradores Muxfin Sistema HDSL de 2x2 Mbit/s”.

(iv) Cálculo de las vidas útiles aplicadas por la Operadora

Con el objeto de facilitar el trabajo de revisión así como la realización de cálculos globales orientados a verificar el correcto cálculo de los importes de coste de amortización asignados al Sistema de Contabilidad de Costes, se considera necesario que Telefónica facilite desde el comienzo del proceso de revisión para cada una de las cuentas de activo 91X, el importe total de las altas, bajas y traspasos registradas a lo largo del ejercicio objeto de revisión.

Esta incidencia no representa impacto cuantitativo alguno sobre la cuenta de márgenes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2003.

⁹ Dado que en el 2003, las aplicaciones de las que se derivan las unidades utilizadas en la valoración a corrientes de estos activos señalados, no permiten obtener información sobre las horas baremo empleadas en la instalación de un equipo y el coste de las mismas, no es posible de cara a la cuenta final de márgenes del ejercicio 2003, calcular el impacto de aplicar un criterio de valoración diferente al actual.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

(v) *Tratamiento de los costes de los “Servicios en desarrollo”*

Con el término “*Servicios en desarrollo*”, se hace referencia a aquellos servicios que en el ejercicio en curso no han generado ingreso alguno, y cuya puesta en el mercado se prevé realizar en un plazo no superior a los tres ejercicios inmediatamente siguientes, sin embargo en ellos la Operadora habría incurrido en una serie de costes de diferente naturaleza (desarrollo, comerciales, pruebas, etc).

Teniendo en consideración este concepto, en la Contabilidad de Costes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2003, se han identificado **[CONFIDENCIAL]** registrados en el coste calculado “91X22201620 *Plataforma Multimedia Imagenio*”. El importe registrado en esta cuenta se asigna directamente al componente de red “92180441 *Otras facilidades adicionales*”, que incluye además, los costes asociados a otros servicios suplementarios en fase de desarrollo que presentan una escasa incidencia en costes, como son los de Imagenio, Metrolan o los servicios eBA. Finalmente, estos costes se imputan en la Cuenta de márgenes directamente a la cuenta “9800812 *Otros servicios*”.

Si bien y conforme al principio de causalidad definido por esta Comisión, los costes en los que incurre Telefónica deben asignarse a los servicios, en base a los inductores de dichos costes, tras la revisión del sistema, se considera que los costes asociados a todos aquellos servicios que se encuentren en desarrollo, no deben ser imputados a servicios en la Cuenta de Márgenes a la cuenta “9800812 *Otros servicios*” ya que los mismos aún no han comenzado a comercializarse y por tanto no generan ingresos.

Por este motivo se proponen los siguientes cambios a realizar en el Sistema:

- Creación de un centro de actividad “*Servicios en desarrollo*” al que se asignen todos los costes vinculados con los servicios en desarrollo a los que nos hemos referido anteriormente, desde las cuentas de costes calculados y costes reflejados.
- Hasta el momento en que comiencen a comercializarse dichos servicios, los costes asignados al “*CAAD – Servicios en desarrollo*” según lo indicado en el punto anterior, deberán imputarse íntegramente en la cuenta de servicios “980092 *Servicios no atribuibles a la actividad de telecomunicaciones (NAAT)*”.
- A partir del momento en que comience a comercializarse los servicios en desarrollo se deberá crear en la Cuenta de Márgenes un servicio cuya denominación coincida con el del servicio a prestar y los costes hasta dicho momento vinculados al “*CAAD – Servicios en desarrollo*”, se asignarán a los diferentes centros de actividad definidos en el Sistema de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Contabilidad de Costes en función de los criterios de asignación ya establecidos, para posteriormente imputarse al servicio creado.

Por tanto Telefónica deberá crear un centro de actividad denominado “CAAD – *Servicios en desarrollo*”, al que deberá asignar los costes correspondientes tanto al servicio Imagenio como al resto de los servicios que en el ejercicio 2003 estaban en una fase de desarrollo e imputarlos finalmente en la cuenta de márgenes al servicio “980092 *Servicios no atribuibles a la actividad de telecomunicaciones (NAAT)*”, recogida en la agrupación de servicios correspondiente a “*Otras actividades*”.¹⁰

(vi) Informe de conciliación que incluya las cuentas de inmovilizado de la contabilidad financiera

Telefónica no ha facilitado como parte de la documentación inicial que soporta el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003, ni a lo largo del trabajo de revisión realizado esta base de datos. En su lugar, ha procedido a proporcionar información sobre cuentas específicas que previamente habían sido seleccionadas por Ernst & Young para ser analizadas. En base a lo anterior, y con el objetivo de mejorar la precisión de la conciliación y la transparencia del sistema, se considera que Telefónica debe facilitar desde el comienzo del proceso de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, una base de datos que contenga las cuentas de inmovilizado registradas en la contabilidad financiera en el Grupo 2 del Plan General Contable, los valores en euros de dichas cuentas a fecha de cierre del ejercicio de revisión y los valores imputados a las cuentas de activos 91X de la contabilidad analítica.

Esta incidencia no representa impacto cuantitativo alguno sobre la cuenta de márgenes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2003.

(vii) Asignación de costes del capital propio al inmovilizado en curso

Según aparece reflejado en las Cuentas Anuales de Telefónica correspondientes al ejercicio 2003, a la fecha de cierre de este ejercicio existían activos inmovilizados materiales en curso por valor de **[CONFIDENCIAL]**. En el Modelo de Contabilidad Analítica implementado por la Operadora no está definida la

¹⁰ En el apartado 7 del Informe de Ernst & Young incluido en el anexo confidencial I se cuantifica el impacto que en la cuenta de márgenes correspondientes al ejercicio 2003 representa el “*Tratamiento de los costes de los Servicios en Desarrollo*”.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

asignación de costes del capital propio por parte de este tipo de activo inmovilizado.

De acuerdo con la definición de los costes de capital, estos recogen todos los costes de remuneración de los capitales propios y ajenos que se han depositado en la Operadora para ejecutar y financiar la actividad de explotación de la misma, así como las inversiones necesarias para llevar a cabo esta actividad. Por tanto, dentro del cálculo de los costes del capital propio deberían tenerse en cuenta el valor de los inmovilizados en curso ya que constituyen proyectos de inversiones realizados aunque no finalizados ni puestos en funcionamiento o en producción.

A estos efectos, el inmovilizado en curso podría clasificarse en las siguientes categorías:

- Inmovilizados en curso correspondientes a inversiones asociadas a servicios que se estén prestando en la actualidad por la Operadora y cuya ejecución se considera necesaria para garantizar la continuidad de los servicios prestados en ese momento por la Operadora.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Inmovilizados en curso correspondientes a inversiones asociadas a nuevos servicios que se encuentran en fase de desarrollo por parte de la Operadora.
- Inmovilizados en curso correspondientes a inversiones realizadas con el objeto de aumentar la capacidad en la prestación de determinados servicios existentes, ante la previsión de incrementos de demanda futuros.

Si bien, se considera que los únicos inmovilizados en curso cuyos costes del capital propio deberían ser asignados a servicios son los clasificados en el primero de los grupos anteriores, ya que la inversión en la que se incurre en este caso se considera necesaria para garantizar la correcta prestación de los servicios de telecomunicaciones existentes, aunque las mismas no estén finalizadas y por tanto no se encuentren en uso.

Por tanto, Telefónica debería considerar en el Sistema de contabilidad de Costes del ejercicio 2003 que el inmovilizado en curso genera costes del capital propio, asignando en la Cuenta de Márgenes los correspondientes a inversiones asociadas a la prestación de servicios existentes.¹¹

(viii) Asignación de los costes del centro de actividad “Atención 1004”

El criterio de asignación para aplicar los costes registrados en este centro de actividad a servicios, tal y como se detalla en el MICC, corresponde a la *“asignación a todos los servicios en función de las ventas e ingresos por servicio”*.

Sin embargo, el criterio de reparto utilizado por Telefónica es más complejo que la propia descripción que figura en el MICC, ya que en un primer momento se asignan los costes recogidos en este centro de actividad a dos *“tipos de unidad o TU”*:

- Servicios profesionales
- Servicios personales

en función de los minutos de las llamadas en los que se ha incurrido.

¹¹ En el apartado 7 del informe de Ernst & Young que se incluye como anexo confidencial I se cuantifica el impacto que en la cuenta de márgenes correspondiente al ejercicio 2003 representa la asignación de costes del capital propio generados por el inmovilizado en curso.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En segunda instancia, la asignación de costes realizada desde los TU anteriores a servicios, se realiza, tal y como detalla el MICC, en función de los ingresos y las ventas, en una proporción del **[CONFIDENCIAL]** y **[CONFIDENCIAL]** respectivamente.

La justificación para la utilización de estos porcentajes responde a la dedicación y esfuerzo realizado por los comerciales de la Operadora, coincidiendo con la política de incentivos implementada internamente por esta.

Teniendo en cuenta que el servicio de Call Center prestado a través del 1004 se utiliza tanto para dar soporte a clientes sobre servicios ya contratados como para acciones comerciales de venta realizadas a clientes nuevos o ya existentes, se considera que los porcentajes antes indicados deberían establecerse en función del peso específico que sobre la actividad del Call Center suponen estos dos tipos de acciones.

Por tanto, atendiendo al principio de causalidad los importes del ingresos y ventas utilizados como criterio de asignación de los costes de este CAAD deberían ponderarse utilizando unos porcentajes que reflejen el peso específico de la actividad de soporte a cliente y venta de servicios, que podría ser medido en función de indicadores objetivos como son los minutos de atención telefónica empleados en cada una de estas acciones.

En consecuencia, se considera que Telefónica debería realizar un estudio que reflejase la dedicación efectiva del personal que conforma la plantilla que da el servicio de “Atención 1004” con el objeto de fijar los porcentajes de ponderación utilizados en el reparto a servicios de los costes registrados en el centro de actividad “Atención 1004”.¹²

V.3.2. Modificaciones a incluir en el nuevo estándar de costes

Dentro de este apartado se detallan otras propuestas de modificaciones a aplicar al Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora. El objetivo de estas modificaciones no está motivado por la existencia de incumplimientos por parte de la Operadora de las Resoluciones emitidas por la CMT que regulan el Sistema de Contabilidad de Coste, sino por la intención de proponer mejoras al modelo que impliquen una mayor solidez del mismo para prepararlo de cara al nuevo estándar de incrementales.

¹² En el apartado 7 del informe de Ernst & Young incluido en el anexo confidencial I se cuantifica el impacto que en la cuenta de márgenes correspondiente al ejercicio 2003 representa la asignación de costes del centro de actividad “Atención 1004”.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

(i) *Estimación de la evolución de los factores de productividad teniendo en cuenta las mejoras de eficiencia productiva y la aparición de nuevas tecnologías.*

La Resolución del 10 de mayo de 2001 señala que *“al pasar de costes históricos a corrientes se eliminan sobrecostes existentes en las valoraciones históricas del inmovilizado y los costes extraordinarios incorporados en la contabilidad financiera, y que al pasar a costes incrementales se buscaría no sólo ya el uso de tecnologías sustitutivas más modernas, sino una reorganización general y redimensionamiento de la actividad productiva de la Operadora, a fin de desarrollar cada servicio con plena flexibilidad de diseño de la planta, con la mejor tecnología disponible y sin restricciones de compromisos adquiridos en otros gastos operativos”*.

Igualmente en dicha Resolución se indica que dado *“que el desarrollo de un modelo a incrementales es complicado de implantar, el paso intermedio (estándar de corrientes) es válido en tanto que proporciona una aproximación a costes más eficientes que los meramente registrados (estándar de históricos) por la Operadora incumbida y sin ningún tipo de revisión de ineficiencias de estructura productiva (tarea ésta que se ha de desarrollar en el estudio de costes incrementales)”*.

Por tanto, toda revisión de ineficiencias realizada sobre la estructura productiva, tiene sentido en el momento en el que se desarrolle un sistema de costes bajo el estándar de costes incrementales, y no en un sistema de costes basado en el estándar de costes corrientes, razón por la que Telefónica en su Sistema de Contabilidad de Costes presentado en el ejercicio 2003, cumple con la normativa emitida por la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones.

(ii) *Método de amortización de anualidad constante*

En el Sistema de Contabilidad de Costes desarrollado por la Operadora, la valoración del inmovilizado bajo el estándar de costes corrientes, permite la determinación del valor de reposición o inmovilizado bruto corriente de los activos objeto de valoración.

Además, para la construcción de un Sistema de Contabilidad de Costes basado en el estándar de costes corrientes, se hace necesario el cálculo de otras magnitudes asociadas al inmovilizado, como son las siguientes:

- Coste de amortización bajo el estándar de costes corrientes.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Valor neto contable de los activos bajo el estándar de costes corrientes.

Ambas magnitudes forman parte (de forma directa o indirecta) de los costes calculados que serán imputados al sistema.

Para el cálculo de estas magnitudes en el estándar de costes corrientes, Telefónica ha seguido la metodología (aplicada en la actualidad por otros operadores europeos) que se basa en la aplicación del porcentaje que representa la variación del valor del inmovilizado en el estándar de costes corrientes respecto al existente en el estándar de costes históricos. Según esta metodología, el coste de amortización de un activo inmovilizado y su correspondiente valor neto contable bajo el estándar de costes corrientes se obtiene de la siguiente forma:

$$\begin{aligned} \text{Coste de amortización en corrientes} &= \text{Coste de amortización en históricos} \times \frac{\text{Valor del activo en corrientes}}{\text{Valor del activo en históricos}} \\ \text{Valor neto contable en corrientes} &= \text{Valor neto contable en históricos} \times \frac{\text{Valor del activo en corrientes}}{\text{Valor del activo en históricos}} \end{aligned}$$

En este cálculo, la Operadora obtiene el porcentaje de variación entre ambas valoraciones, considerando en el mismo tanto los elementos en uso (independientemente del grado de utilización de los mismos), que son amortizables, como los que estando en uso, se encuentran totalmente amortizados.

Posteriormente, y para obtener el cálculo del coste de amortización y el valor neto contable a corrientes, aplicará el porcentaje obtenido sobre el importe del coste de amortización y valor neto contable de los activos según el estándar de costes históricos para aquellos grupos de activos que son amortizables, ya que los que se encuentran totalmente amortizados no registran amortización alguna siendo su valor neto contable igual a cero.

Efectivamente, según la metodología de obtención de los costes calculados en el estándar de costes corrientes los elementos que se encuentran totalmente amortizados no generan costes de amortización al ser su valor neto contable igual a cero.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En definitiva, considerar los elementos que se encuentran totalmente amortizados como parte de los elementos a valorar en el estándar de costes corrientes, está teniendo un efecto directo sobre la estimación de los costes calculados imputados a la Cuenta de Márgenes en este estándar. Esto es debido a que influyen directamente en el cálculo del porcentaje de revalorización utilizado para el cálculo de los costes calculados y en cambio no asignan costes al sistema.

Para evitar esta incidencia, Telefónica no debería incluir en su valoración de activos en el estándar de costes corrientes los elementos que se encuentren totalmente amortizados (aunque se encuentren en uso).

Tal y como se ha indicado, la Operadora no tiene en cuenta los activos fuera de uso en el proceso de valoración del inmovilizado en el estándar de costes corrientes. Este hecho, origina nuevamente una distorsión en el cálculo del porcentaje de revalorización que será aplicado en la obtención de los costes calculados en el estándar de costes corrientes. Esto es debido a que al valorar en corrientes un grupo de inmovilizado no se están teniendo en cuenta las unidades fuera de uso. En cambio, el valor de estos activos fuera de uso sí forma parte del valor que tiene este grupo de inmovilizado en el estándar de costes históricos.

En todos los casos el efecto de esta incidencia es que los porcentajes de variación en los valores existentes entre el estándar de costes históricos y corrientes podrían ser inferiores a los que realmente se hubiesen obtenido si no se hubiesen tenido en cuenta los activos fuera de uso en la valoración del grupo de inmovilizado en el estándar de costes históricos, originando por tanto una menor imputación de costes calculados a la Cuenta de Márgenes en el estándar de costes corrientes.

Esta incidencia no es muy significativa ya que normalmente los activos fuera de uso suelen encontrarse totalmente amortizados o con un valor neto contable bajo.

Para evitar esta incidencia, Telefónica no debería incluir en su proceso de valoración los elementos que se encuentren fuera de uso registrados en el estándar de costes históricos.

Por tanto se considera que, si bien la metodología de cálculo que aplica Telefónica, basada en la proporcionalidad asociada al inmovilizado bruto en el estándar de costes corrientes, es correcta conceptualmente, no debería incluirse en el cálculo del valor bruto del activo en corrientes y en históricos los bienes en desuso, ni los que estando en uso, se encuentran totalmente amortizados.

Las incidencias comentadas son una consecuencia de la aplicación por parte de la Operadora del método de amortización lineal en el cálculo de los costes derivados de la inversión en el estándar de costes corrientes.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Sin embargo, una hipotética introducción de anualidad financiera constante bajo el estándar de costes incrementales, tendría que ser objeto de valoración por parte del Consejo de esta Comisión. En consecuencia, la referida Operadora habrá de someter a aprobación por parte de este Consejo todo nuevo sistema de amortización bajo el estándar de costes incrementales.

(iii) Creación del CAAD Autoconsumo

El autoconsumo, entendido como un mayor coste de las actividades en el que incurre el propio personal de la Operadora en la realización de su trabajo habitual, es registrado inicialmente en el Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2003, entre los distintos centros de actividad definidos por la Operadora, para su posterior asignación final a los diferentes servicios en función de los m² de oficina ocupados por cada una de las áreas de actividad de la Operadora.

Tal y como está constituido el actual Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora, los costes correspondientes al “Autoconsumo”, son registrados junto con el resto de los costes calculados y reflejados entre los diferentes centros de actividad, no siendo posible su identificación a partir de la documentación inicial facilitada por la Operadora.

Por esta razón y atendiendo al principio de transparencia que establece que *“el coste finalmente atribuido a cada actividad o servicio habrá de ser susceptible de descomposición en los distintos tipos de coste atendiendo a su naturaleza”*, se solicita a la Operadora la creación del “CAAD – Autoconsumo”, que recoja la totalidad de los costes en los que ha incurrido la propia Operadora bajo este concepto, separándolo del resto de los costes asignados a los diferentes centros de actividad.

Posteriormente, los costes relativos al autoconsumo registrados en este CAAD deberán ser imputados a los diferentes servicios, conforme al criterio de asignación definido en el Manual Interno de Contabilidad de Costes de la Operadora y descrito anteriormente.

La introducción de esta modificación en el Sistema de Contabilidad de Costes no implica impacto cuantitativo alguno.

(iv) Desglose del ingreso reflejado “Alquiler, venta y mantenimiento de Terminales”



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En el Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2003, el ingreso reflejado *“9010451 Alquiler, venta y mantenimiento de terminales”* recoge tal y como establece el MICC, *“los ingresos generados por cuotas de mantenimiento, venta y cuotas de alquiler de terminales”*, y reparte en el modelo sus ingresos, que ascienden a **[CONFIDENCIAL]**, entre los servicios *“Terminales”* y *“Soluciones y valores añadidos banda ancha”*, en una proporción del **[CONFIDENCIAL]** y **[CONFIDENCIAL]** respectivamente.

El servicio *“Soluciones y valores añadidos banda ancha”*, no existía en el ejercicio 2002 y ha sido implantado en el sistema en este ejercicio 2003. Tal y como establece el MICC, este nuevo servicio *“está orientado al usuario final, proporcionado vía ADSL, que permite el acceso a una serie de servicios de valor añadido”*. La Operadora prevé en ejercicios futuros un incremento de la representatividad de este servicio en la cuenta de márgenes del Sistema de Contabilidad de Costes, por tanto, y atendiendo en definitiva al principio de transparencia, se recomienda desglosar la actual cuenta de ingresos reflejados *“9010451 Alquiler, venta y mantenimiento de terminales”* en dos, *“Alquiler, venta y mantenimiento de terminales”* y *“Alquiler, venta y mantenimiento de Soluciones y valores añadidos banda ancha”*, que asignen respectivamente y de forma directa sus ingresos a los servicios *“Terminales”* y *“Soluciones y valores añadidos banda ancha”*.

(v) Desglose del ingreso reflejado “Abono RDSI”

En el Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2003, el ingreso reflejado *“9010461 Abono RDSI”* recoge tal y como establece el MICC, *“los ingresos por cuota de abono y conexión a los servicios red digital de servicios integrados”*, y reparte en el modelo sus ingresos, que ascienden a **[CONFIDENCIAL]**, entre los servicios *“Primario RDSI”* y *“Básico RDSI”*, basándose en el número de cuotas de abono de cada servicio, en una proporción del **[CONFIDENCIAL]** y **[CONFIDENCIAL]** respectivamente.

Según describe el MICC, el servicio *“Primario RDSI”* se basa en *“conexiones por conmutación de paquetes con acceso digital, permitiendo establecer 30 comunicaciones simultáneas por 30 canales de 64 Kbps”*, mientras que el servicio *“Básico RDSI”* se basa en *“conexiones por conmutación de circuitos con acceso digital permitiendo establecer dos comunicaciones simultáneas a través de dos canales de 64 Kbps”*.

En consecuencia, y con el objetivo de cumplir en mayor medida con el principio de transparencia establecido por la CMT en su resolución del 15 de julio de 1999, y teniendo en consideración la diferente naturaleza de los servicios a los que el ingreso reflejado *“9010461 Abono RDSI”* asigna su importe, se considera



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

conveniente desglosar esta cuenta en dos diferentes que podrían denominarse *“Abono Primario RDSI”* y *“Abono Básico RDSI”*. Los ingresos registrados en estas cuentas serían asignados de forma directa a los servicios *“Primario RDSI”* y *“Básico RDSI”*.

V.3.3. Otros aspectos detectados en la revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003

En este apartado se incluyen otras incidencias detectadas en el transcurso del trabajo de revisión realizado y que hacen referencia a las siguientes circunstancias:

- Errores detectados en los cálculos realizados.
- Errores detectados correspondientes a una incorrecta aplicación de los criterios de asignación definidos en el MICC.
- Errores detectados en la documentación soporte del Sistema de Contabilidad de Costes.
- Otros aspectos que sin tener un impacto en los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes, mejoren el mismo de cara a su presentación en próximos ejercicios.

(i) Error en la asignación de costes del componente de red “92180511 Alquiler de infraestructuras”

El Manual Interno de Contabilidad de Costes establece que los costes atribuidos al componente de red *“92180511 Alquiler de infraestructuras”* proceden del alquiler de equipos de fuerza a terceros y del alquiler de equipos de fuerza de coubicación. El coste del alquiler de equipos de fuerza a terceros se imputa íntegramente a *“Otros servicios”*, mientras que el coste del alquiler de equipos de fuerza para coubicación se imputa íntegramente a *“Otros servicios relacionados con alquiler de bucle de abonado”*.

En cambio, Telefónica por error en la parametrización de su sistema de gestión, ha distribuido la totalidad de los costes registrados en este componente de red entre todos los servicios, por tanto, se recomienda a la Operadora que subsane el



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

error de asignación con el objeto de asignar estos costes de acuerdo con el criterio definido en el Manual Interno de Contabilidad de Costes.¹³

(ii) Modificaciones a la documentación soporte del Sistema de Contabilidad de Costes

A continuación se detallan algunos errores detectados en la documentación que da soporte al Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 o mejoras propuestas a su contenido, con el objetivo de mejorar su entendimiento y comprensión, lo que redundará en una mejora de la auditabilidad del sistema:

- El criterio de asignación de costes correspondiente al centro de actividad “9228152 Marketing y Publicidad” descrito en el Manual Interno de Contabilidad de Costes difiere del incluido en el documento de Motivos de Cargo y Abono. En el primer documento se describe que la asignación de costes se realizará mediante *“atribución a la actividad de gestión en función de las campañas y de la actividad realizada por el personal de cada una de las divisiones organizativas de comercial, en función del segmento de clientes al que dedican su actividad, la distribución posterior a servicios se hace en función de los ingresos generados por los clientes de cada uno de los segmentos”*. En cambio en el documento de Motivos de Cargo y Abono se describe el criterio como la *“asignación a todos los servicios en función de los costes de las campañas de publicidad por servicio”*.

El criterio de imputación de costes efectivamente empleado por Telefónica coincide con el descrito en el Manual Interno de Contabilidad de Costes. Por esta razón y con el objetivo de aclarar el entendimiento del modelo, se recomienda la modificación del criterio de asignación incluido en el documento de Motivos de Cargo y Abono.

- Al igual que en el punto anterior, el criterio de asignación de los costes registrados en el centro de actividad “9228151 Desarrollo y seguimiento de productos” descrito en el Manual Interno de Contabilidad de Costes difiere del incluido en el documento de Motivos de Cargo y Abono. En el primero de los documentos se establece que los costes se distribuirán a servicios *“en función de la naturaleza de los productos y servicios especificados en las actividades de gestión abiertas por grupos de servicios homogéneos; la asignación detallada a servicios tiene en cuenta*

¹³ En el apartado 7 de informe de Ernst & Young incluido como anexo confidencial I se refleja el impacto cuantitativo sobre la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2003, de la incidencia detectada



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

los ingresos dentro de cada uno de estos grupos”. En cambio en el documento de Motivos de Cargo y Abono se indica que los costes serán distribuidos *“a todos los servicios finales en función de la asociación del personal de Marketing y Publicidad a cada uno de los servicios”*.

El criterio de imputación de costes efectivamente empleado por Telefónica coincide con el descrito en el Manual Interno de Contabilidad de Costes. Por esta razón y con el objetivo de aclarar el entendimiento del modelo, se recomienda la modificación del criterio de asignación incluido en el documento de Motivos de Cargo y Abono.

- El criterio de asignación de los costes registrados en el centro de actividad *“92281815 Utilización de red de datos”* descrito en el Manual Interno de Contabilidad de Costes difiere del incluido en el documento de Motivos de Cargo. En el Manual Interno de Contabilidad de Costes se establece que los costes se distribuirán mediante una *“asignación directa al servicio de tráfico metropolitano e internet”*, mientras que en documento de Motivos de Cargo y Abono se establece como criterio la *“asignación directa a todos los servicios”*.

El criterio de imputación de costes efectivamente empleado por Telefónica coincide con el descrito en el documento de Motivos de Cargo y Abono. Por esta razón y con el objetivo de aclarar el entendimiento del modelo, se recomienda la modificación del criterio de asignación incluido en el Manual Interno de Contabilidad de Costes.

- El criterio de asignación de los costes registrados en el centro de actividad *“9228192 Terminales telefonía pública”* descrito en el Manual Interno de Contabilidad de Costes difiere del incluido en el documento de Motivos de Cargo. En el primer documento se establece que los costes se distribuirán mediante *“asignación directa al servicio de cabinas”*, mientras que en el documento de Motivos de Cargo y Abono se indica que la asignación de costes se realizará tanto al servicio de *“Cabinas”* como al de *“Comercialización de terminales (instalaciones y mantenimiento)”*.

El criterio de imputación de costes efectivamente empleado por Telefónica coincide con el descrito en el documento de Motivos de Cargo y Abono. Por esta razón y con el objetivo de aclarar el entendimiento del modelo, se recomienda la modificación del criterio de asignación incluido en el Manual Interno de Contabilidad de Costes.

- Según se establece en el Manual Interno de Contabilidad de Costes los ingresos reflejados registrados en la cuenta *“90121282 Provisiones aplicadas a su finalidad”* se reparten a servicios *“en función de los*



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

ingresos". En cambio, en el documento de Motivos de Cargo y Abono se indica que los ingresos se asignarán a servicios *"en función de la causa que lo motivó"*.

El criterio de asignación de ingresos a servicios efectivamente empleado por Telefónica coincide con el descrito en el documento de Motivos de Cargo y Abono. Por esta razón y con el objetivo de aclarar el entendimiento del modelo, se recomienda la modificación del criterio incluido en el Manual Interno de Contabilidad de Costes.

(iii) Creación de nuevas cuentas de ingresos reflejados que recojan los descuentos y bonificaciones procedentes de la contabilidad financiera

En el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003, existen cuentas de ingresos reflejados que recogen conjuntamente los siguientes conceptos procedentes de la contabilidad financiera:

- Ingresos obtenidos por la Operadora como consecuencia de la prestación de servicios.
- Descuentos, devoluciones y bonificaciones aplicados por la Operadora sobre los servicios prestados.

Estas cuentas de ingresos reflejados recogen por tanto, las cuentas de ingresos de la contabilidad financiera que suponen un mayor valor de las mismas y las cuentas de descuentos, bonificaciones y devoluciones (con signo contrario al de las cuentas de ingresos), que disminuyen su importe.

Según el principio de no compensación recogido en la Resolución de la CMT de fecha 15 de julio de 1999 se establece que *"El tratamiento de costes e ingresos, tanto en la contabilidad de costes como en la contabilidad financiera externa, deberá mantener separados ambos conceptos sin compensaciones entre ellos. Especialmente, los ingresos obtenidos por la prestación de los servicios deberán valorarse a precios de catálogo de la operadora, separando contablemente las bonificaciones, descuentos o minoraciones de carácter comercial"*.

Por tanto, y con el objetivo de cumplir con el principio de no compensación, Telefónica debería crear en su Sistema de Contabilidad de Costes nuevas cuentas de ingresos reflejados que recogiesen los importes cuyo concepto sea el de descuentos, bonificaciones o devoluciones, y que en la contabilidad financiera aparezcan registrados en las cuentas detalladas en el cuadro anterior.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En el cuadro adjunto se detalla una propuesta de las cuentas de ingresos reflejados que deberían crearse, así como las cuentas de ingresos de la contabilidad financiera con las que estarían relacionadas:

[CONFIDENCIAL]

Este aspecto detectado en la revisión del Sistema de Contabilidad de Costes no implica impacto cuantitativo alguno sobre la Cuenta de Márgenes por Servicios correspondiente al ejercicio 2003.

(iv) *Auditabilidad del Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora*

El principio de auditabilidad recogido en la Resolución emitida por la CMT el 15 de julio de 1999 referente a *“Los Principios, Criterios y Condiciones para el Desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes”* señala que *“El Sistema Contable de Costes establecerá las interrelaciones adecuadas con los registros de la contabilidad financiera externa de la operadora y con los sistemas operativos y estadísticos en que se fundamenten los “generadores” de las imputaciones de costes e ingresos a los servicios, con el fin de facilitar la auditabilidad integral de la contabilidad de costes”*.

En este sentido, cabe destacar que si bien el Sistema de Contabilidad de Costes actual cumple en su totalidad la primera parte a la que hace referencia este principio, ya que las relaciones de la contabilidad de costes con la contabilidad financiera son fácilmente auditables, en la segunda parte se han detectado ciertos aspectos de mejora cuya implementación mejoraría la auditabilidad del modelo.

Dichos aspectos son los siguientes:

- ***Presentación de los Informes.*** Respecto a este punto cabe destacar que, con fecha 31 de julio de 2004, Telefónica entregó a la CMT todos los documentos que integran el Sistema de Contabilidad de Costes del año 2003 en los estándares de costes históricos y corrientes, en archivos con formato *“pdf”* en soporte CD Rom, a excepción de los Informes de Auditoría que se adjuntaron en papel.

Entre los documentos facilitados se encuentran los informes que reflejan los resultados de la Contabilidad Analítica del ejercicio 2003 bajo los estándares de costes históricos y corrientes, los cuales han sido facilitados en archivos con formato *“pdf”*, con una estructura en la que se presentan las asignaciones de costes de una fase del modelo a la siguiente en diferentes archivos según los niveles de desagregación de cada una de los centros de coste. Esta estructura de archivos representa



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

cierta dificultad para el seguimiento de las asignaciones de los costes e ingresos en las diferentes fases del modelo.

Por este motivo, y atendiendo al principio de auditabilidad, se recomienda que Telefónica facilite junto con los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 las asignaciones de costes realizadas entre las diferentes fases del modelo a través de matrices, donde las filas recojan los costes o centros de costes (en función de las diferentes fases del modelo) origen de la asignación y las columnas los costes, centros de coste o servicios (en función de la fase del modelo) objeto de asignación, incluyendo todas las desagregaciones que el propio modelo tiene definidas.

- *Descripción de los criterios de asignación de costes reflejados a costes en base a actividades:* Tanto en el Manual Interno de Contabilidad de Costes como en el documento de Motivos de Cargo y Abono se describe que el criterio de asignación a cuentas de costes en base a actividades desde una serie de cuentas de costes reflejados es *“directa en origen a partir de los diversos sistemas transaccionales de la Compañía”*. En cambio, no se detalla el criterio definido en los sistemas transaccionales a partir del cual se realizará esta distribución (asignación de personal a actividades, horas, etc.)

Las cuentas de costes reflejados que se ven afectados por esta circunstancia son las siguientes:

- 902011 Gastos de personal.
- 9020301 Trabajos, suministros y servicios exteriores.
- 9020302 Atención comercial call center p.1004.
- 9020314 TSSE por Sº IP-ISP.

Por este motivo, y atendiendo al principio de auditabilidad, se recomienda que Telefónica facilite junto con los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 una versión del Manual Interno de Contabilidad de Costes y del documento de Motivos de Cargo y Abono en las que se detalle de forma completa el criterio utilizado para la asignación de los costes registrados en las cuentas de costes reflejados antes indicadas.

- *Complejidad de los criterios de asignación:* De la revisión realizada sobre la imputación de costes de los centros de actividad a servicios, se ha observado en diversos casos que el criterio de asignación realmente utilizado por Telefónica es más complejo que el que se explica en el



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Manual Interno de la Contabilidad de Costes y en el documento de Motivos de Cargo y Abono. Según la descripción incluida en estos documentos, la asignación de costes a servicios desde estos centros de actividad se realiza en una única fase detallándose el criterio de distribución utilizado en cada caso.

En cambio, el método de distribución de costes realmente utilizado por Telefónica se estructura en dos fases diferentes. En una primera, se distribuyen los costes en diferentes agrupaciones (sub-centros de actividad o Tipos de Unidad) conforme a un criterio, y en una segunda fase, siguiendo un criterio distinto al empleado en la fase primera, se asignan los costes recogidos en las diferentes agrupaciones a los servicios finales.

Los centros de actividad que se ven afectados por esta circunstancia son las siguientes:

- *9228111 Comercialización – Ventas.*
- *9228121 Facturación.*
- *9228122 Gestión del cobro.*
- *9228152 Marketing y Publicidad.*
- *92281816 Atención 1004.*

Por este motivo, y atendiendo al principio de auditabilidad, se recomienda que Telefónica facilite junto con los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 una versión del Manual Interno de Contabilidad de Costes y del documento de Motivos de Cargo y Abono en la que se describa de forma completa los criterios efectivamente utilizados en la asignación de los costes incluidos en estos centros e actividad.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

VI. PUBLICIDAD DE RESULTADOS.

VI.1. Resumen de las objeciones cuantitativamente relevantes.

De acuerdo con el Informe de auditoría emitido por la empresa Ernst & Young, se deduce que los resultados de Contabilidad de Costes de Telefónica para el ejercicio 2003 pueden ser parcialmente cuestionados. Concretamente, se han detectado y valorado las objeciones relacionadas con los aspectos anteriormente descritos, que se resumen en el siguiente cuadro, diferenciando entre los impactos detectados y cuantificados por Ernst & Young aquellos que, por las razones expuestas anteriormente, la CMT toma en consideración.

Objeción	Descripción de la objeción	Impactos en los márgenes (miles de euros)	
		Calculado por E&Y	Tenido en cuenta por CMT
1. TREI +10% Costes de Capital	V.1 (nota 10)	3.149	0
2. Costes de Amortización y de Capital	V.1 (nota 14)	-37.041	-37.041
3. Centrales Digitales de Conmutación	V.3.1. Apdo. i	-46.061	0
4. Servicios en Desarrollo	V.3.1. Apdo. v	0	0
5. Inmovilizado en Curso	V.3.1. Apdo. vii	7.910	0
6. Alquiler de Infraestructura	V.3.3. Apdo. i	0	0

VI.2. Publicidad de los resultados revisados.

La cuantificación de las objeciones formuladas por la Auditoría que hace suyas esta Comisión y el consiguiente recálculo de los costes de las partidas afectadas, produce las siguientes correcciones de márgenes de los grupos de servicios agregados por actividades de servicios de acceso, tráfico, alquiler de circuitos, interconexión y resto de actividades no sometidas a regulación:



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

	PRESENTADOS POR TESAU 2003			Márgenes corregidos
	INGRESOS	COSTES	MARGENES	
ACCESO	2.901.747	2.979.638	-77.891	-49.650
TRÁFICO	3.984.935	3.015.025	969.910	973.333
ALQUILER CIRCUITOS	649.374	556.816	92.558	94.988
BANDA ANCHA	662.931	794.585	-131.655	-130.759
INTERCONEXIÓN	780.832	716.755	64.077	65.674
SUBTOTAL SERVICIOS REGULADOS	8.979.819	8.062.820	916.998	953.585
OTROS SERVICIOS	2.050.486	3.725.733	-1.675.247	-1.674.793
TOTAL ACTIVIDADES	11.030.305	11.788.553	-758.249	-721.208

En atención a lo expuesto, esta Comisión

RESUELVE

Primero.- Declarar que la aplicación para el ejercicio 2003 del Sistema de Contabilidad de Costes utilizado por Telefónica de España, S.A.U. en general es conforme a los criterios establecidos por la Resolución de esta Comisión de fecha 15 de julio de 1999, asumiendo y haciendo públicos los márgenes por actividades que figuran en la columna “márgenes corregidos” del cuadro incorporado al apartado VI.2.

Segundo.- Requerir a Telefónica de España, S.A.U. a que introduzca en su Sistema de Contabilidad de Costes, para aplicaciones sucesivas, las **modificaciones** a que se refieren los apartados V.1 y V.3.

El presente certificado se expide al amparo de lo previsto en el artículo 27.5 de la Ley 30/1992, de 26 de noviembre, y el Artículo 23.2 de la Orden de 9 de abril de 1997, por la que se aprueba el Reglamento de Régimen Interior de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones, con anterioridad a la aprobación del Acta de la sesión correspondiente.

Asimismo, se pone de manifiesto que contra la resolución a la que se refiere el presente certificado, que pone fin a la vía administrativa, podrá interponerse, con carácter potestativo, recurso de reposición ante esta Comisión en el plazo de un mes desde el día siguiente al de su notificación o, directamente, recurso Contencioso-Administrativo ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Audiencia Nacional, en el plazo de dos meses a contar desde el día siguiente a su notificación, de acuerdo con lo establecido en el artículo 48.17 de la Ley 32/2003, de 3 de noviembre, General de Telecomunicaciones, la Disposición adicional cuarta, apartado 5, de la Ley 29/1998, de 13 de julio, Reguladora de la Jurisdicción Contencioso-Administrativa y el artículo 116 de la Ley 30/1992, de 26 de noviembre, de Régimen Jurídico de las Administraciones Públicas



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

y del Procedimiento Administrativo Común, y sin perjuicio de lo previsto en el número 2 del artículo 58 de la misma Ley.

EL SECRETARIO

Vº. Bº. EL PRESIDENTE

Jaime Almenar Belenguer

Reinaldo Rodríguez Illera