



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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 17/06 del Consejo de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones celebrada el día 11 de mayo de 2006, 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 2004 (AE 2006/86).

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 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 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 de 2004 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



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Corrientes que presentó con fecha 31 de julio al haberse detectado un error en el cálculo de uno de los costes unitarios.

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 2005 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.

Trigésimo segundo.- El 14 de julio de 2005 el Consejo de esta Comisión resolvió sobre la verificación de los resultados de la Contabilidad de Costes del ejercicio 2003.

Trigésimo tercero.- El 29 de julio de 2005 Telefónica presentó a la CMT los **resultados de la Contabilidad de costes del ejercicio 2004**. Concretamente, se presentaron los siguientes documentos:

- Contabilidad analítica del ejercicio 2004 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.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Trigésimo cuarto.- Con fecha 15 de septiembre de 2005 (BOE de 1 de octubre de 2005), 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 2004.

Trigésimo cuarto.- Con fecha 24 de enero de 2006 se abrió el correspondiente procedimiento para verificar los resultados de la Contabilidad de Costes de Telefónica de España correspondientes al ejercicio 2004, al tiempo que se requirió a la mencionada Operadora a que realizara las alegaciones que considerase oportunas sobre el informe desarrollado por Ernst & Young.

Trigésimo quinto.- Con fecha 2 de marzo de 2006, el Consejo de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones aprobó la Resolución relativa a la definición y análisis de los mercados de terminación de llamadas en las redes públicas individuales de cada operador de telefonía fija, el análisis de los mismos, la designación de operadores con poder significativo en dichos mercados y la imposición de obligaciones específicas, y se acordó su notificación a la Comisión Europea. La citada Resolución fue publicada en el BOE número 65 de 17 de marzo de 2006.

Trigésimo sexto.- Con fecha 23 de marzo de 2006, el Consejo de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones aprobó la Resolución relativa a la definición y análisis de los mercados de acceso a la red telefónica pública en una ubicación fija para clientes residenciales y acceso a la red telefónica pública en una ubicación fija para clientes no residenciales, el análisis de los mismos, la designación de operadores con poder significativo en dichos mercados y la imposición de obligaciones específicas, y se acordó su notificación a la Comisión Europea. La citada Resolución fue publicada en el BOE número 87 de 12 de abril de 2006.

Trigésimo séptimo,- Con fecha 20 de abril de 2006, el Consejo de la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones aprobó la Resolución relativa a la definición y análisis del mercado del conjunto mínimo de líneas alquiladas, el análisis del mismo, la designación de operadores con poder significativo y la imposición de obligaciones específicas, y se acordó su notificación a la Comisión Europea.

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

De acuerdo con el artículo 48.2 de la Ley 32/2003, de 3 de noviembre, General de Telecomunicaciones (Ley 32/2003, en adelante), *“la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones tendrá por objeto el establecimiento y supervisión de las obligaciones específicas que hayan de cumplir los operadores en los mercados de telecomunicaciones y el fomento de la competencia en los mercados de los servicios audiovisuales, conforme a lo previsto por su normativa reguladora, la resolución de conflictos entre los operadores y, en su caso, el ejercicio como órgano arbitral de las controversias entre los mismos”.*



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Por su parte, el artículo 3 de la citada Ley 32/2003 recoge los objetivos cuya consecución debe garantizar esta Comisión, siendo el primero de ellos *“fomentar la competencia efectiva en los mercados de telecomunicaciones y, en particular, en la explotación de las redes y en la prestación de los servicios de comunicaciones electrónicas y en el suministro de los recursos asociados a ellos. Todo ello promoviendo una inversión eficiente en materia de infraestructuras”*.

Por su parte, el artículo 48.3 de la LGTel establece que, en las materias de telecomunicaciones reguladas en esta Ley, la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones ejercerá, entre otras, la siguiente función:

“g) Definir los mercados pertinentes para establecer obligaciones específicas conforme a lo previsto en el capítulo II del título II y en el artículo 13 de esta ley.”

Como se ha señalado en los Antecedentes de Hecho, en uso de la habilitación competencial citada, la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones ha aprobado, entre otros, la definición y análisis de los mercados de (i) acceso a la red telefónica pública en una ubicación fija para clientes residenciales y acceso a la red telefónica pública en una ubicación fija para clientes no residenciales, (ii) de terminación de llamadas en las redes públicas individuales de cada operador de telefonía fija, el análisis de los mismos, la designación de operadores con poder significativo en dichos mercados y la imposición de obligaciones específicas, y se acordó su notificación a la Comisión Europea.

En todos estos mercados, se ha concluido que no eran realmente competitivos y se ha identificado a TESAU como operador con poder significativo en los mismos, imponiéndose, entre otras, la obligación de separación contable y contabilidad de costes.

El artículo 11.3 del Reglamento sobre mercados de comunicaciones electrónicas, acceso a las redes y numeración, aprobado por el Real Decreto 2296/2004, de 10 de diciembre (en adelante, Reglamento de Mercados) establece que cuando a un operador se le haya impuesto la obligación de que sus precios se atengan al principio de orientación en función de los costes *“la Comisión del Mercado de las Telecomunicaciones determinará el sistema de contabilidad de costes que deberá aplicarse, y podrá precisar el formato y el método contable que se habrá de utilizar.”*

Por su parte, para aquellos mercados cuya definición y análisis aún no ha finalizado, la Disposición Transitoria Séptima de la LGTel establece que hasta que no se lleve a cabo dicho análisis, los operadores que presten el servicio telefónico disponible al público fijo o de líneas susceptibles de arrendamiento que tengan la consideración de operador con poder significativo en el mercado, presentarán a los Ministerios de Economía y de Industria, Turismo y Comercio 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



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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.



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, 2003 y 2004 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			PRESENTADOS POR TESAU 2004		
	INGRESOS	COSTES	MARGENES	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	2.947.945	2.949.520	-1.576
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	3.819.719	2.836.356	983.363
ALQUILER CIRCUITOS	778.518	803.542	-25.024	728.900	681.233	47.667	649.316	677.534	-28.219	589.101	613.453	-24.352
BANDA ANCHA (*)	85.068	277.683	-192.615	379.470	820.502	-441.032	662.944	1.025.773	-362.829	1.014.850	1.302.994	-288.144
INTERCONEXION (*)	892.846	868.443	24.403	772.115	744.979	27.136	780.858	852.058	-71.200	907.782	882.420	25.362
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	9.279.397	8.584.744	694.653
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	1.826.798	2.258.373	-431.575
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	11.106.195	10.843.116	263.079

ACTIVIDADES	COSTES CORRIENTES (miles de euros)											
	PRESENTADOS POR TESAU 2001			PRESENTADOS POR TESAU 2002			PRESENTADOS POR TESAU 2003			PRESENTADOS POR TESAU 2004		
	INGRESOS	COSTES	MARGENES	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	2.948.268	2.788.415	159.854
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	3.819.551	2.580.342	1.239.209
ALQUILER CIRCUITOS	778.519	683.420	95.099	728.900	623.429	105.471	649.374	556.816	92.558	589.106	542.687	46.419
BANDA ANCHA (*)	85.071	258.673	-173.602	379.470	763.354	-383.883	662.931	794.585	-131.655	1.014.772	1.091.133	-76.361
INTERCONEXION (*)	892.836	767.054	125.782	772.112	671.396	100.716	780.832	716.755	64.077	907.728	786.941	120.788
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	9.279.427	7.789.518	1.489.909
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	1.826.769	3.053.599	-1.226.830
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	11.106.195	10.843.116	263.079

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

Tabla 1: Detalle de ingresos, costes y márgenes por grupo de actividad bajo el estándar de costes corrientes e históricos



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

III.1. Análisis de los resultados presentados por Telefónica para el ejercicio 2004 respecto de los resultados presentados el ejercicio anterior.

Como se observa en los cuadros anteriores, el margen total de resultados del ejercicio 2004, que alcanza un importe positivo de 263.079 miles de euros, ha mejorado considerablemente respecto del ejercicio anterior, donde el margen negativo fue de 758.249 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 negativo (690.716 miles de euros) a un margen positivo de 694.653 miles de euros. Bajo el estándar de costes corrientes sin embargo, el margen positivo se ha incrementado en un 62,5% pasando de los 916.998 miles de euros en 2003 a un margen de 1.489.909 miles de euros en 2004. De este modo, el margen de los servicios regulados en el estándar de costes corrientes representa un 16,05% de los ingresos de los servicios regulados, frente al 10,2 del año pasado.

Los **servicios de acceso** obtienen un margen negativo inferior al margen obtenido en el ejercicio anterior en el estándar de históricos y superior bajo el estándar de corrientes. En costes históricos los costes totales de estos servicios pasan de 3.603.174 a 2.949.520 miles de euros, lo que representa una disminución del 18,1% de los costes, mientras que en costes corrientes, los costes totales pasan de 2.979.638 a 2.788.415 miles de euros, es decir disminuyen en un 6,4%.

El total de los costes por **servicios de tráfico** ascendió en el año 2004 a un importe de 2.836.356 miles de euros en costes históricos siendo los costes corrientes de estos servicios en el mismo año de 2.580.342 miles de euros, lo que supone un descenso del 19,2% respecto al ejercicio 2003 en el estándar de costes históricos y un descenso del 14,4% bajo el estándar de costes corrientes. Paralelamente, se observa una reducción de los ingresos del 4,2% en los dos estándares. En el ejercicio 2004, tanto en el estándar de costes históricos como en el de costes corrientes, los márgenes de los servicios de acceso y tráfico son claramente positivos, por lo que puede pensarse que no existe déficit de acceso.

Por lo que se refiere a los **servicios de alquiler de circuitos**, en el estándar de costes históricos, se observa una reducción de los costes del 9,4%, así como de los ingresos en un 9,3%, ocasionando la consiguiente disminución del margen de estos servicios. Por otra parte, en el estándar de costes corrientes, los costes disminuyeron un 2,5%, mientras que los ingresos disminuyeron un 9,3%, lo que representa un descenso del 49,9% del margen positivo respecto al ejercicio anterior hasta alcanzar los 46.419 miles de euros en el ejercicio 2004.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

El conjunto de los **servicios de banda ancha**, como puede apreciarse en los cuadros anteriores, representa ya un 9,1% del total de ingresos. Durante el ejercicio 2004 los ingresos de los servicios de banda ancha experimentaron un crecimiento del 53,1%. Cabe observar que en costes históricos, los costes se multiplicaron por 1,27 mientras que los ingresos lo hicieron por 1,53 hasta obtener un margen negativo de -288.144 miles de euros, esto es un 20,6% mejor que en 2003. En cuanto al estándar de costes corrientes, los costes se han multiplicado por 1,37, mientras que los ingresos lo hicieron por 1,53, arrojando un margen negativo de 76.361 miles de euros.

Para los **servicios de interconexión**, el total de costes imputado es de 882.420 miles de euros en costes históricos y de 786.941 en costes corrientes. Se ha producido un incremento de estos costes de un 3,6% y 9,8% respectivamente como consecuencia del volumen de servicios producidos y prestados a otras operadoras. Asimismo, los ingresos se han incrementado en un 16,3%, resultando un margen positivo bajo el estándar de históricos de 25.362 miles de euros y un margen positivo en el estándar de corrientes de 120.788 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 2004 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 2004 y los aprobados por la CMT para el año 2003.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

ACTIVIDADES	ESTÁNDAR DE COSTES CORRIENTES (%MARGEN SOBRE INGRESOS)	
	APROBADOS POR CMT EN 2003	PRESENTADOS POR TESAU EN 2004
ACCESO	-1,7%	5,4%
TRÁFICO	24,4%	32,4%
ALQUILER CIRCUITOS	14,6%	7,9%
BANDA ANCHA	-19,7%	-7,5%
INTERCONEXIÓN	8,4%	13,3%
SUBTOTAL SERVICIOS REGULADOS	10,6%	16,1%
OTROS SERVICIOS	-81,7%	-67,2%
TOTAL ACTIVIDADES	-6,5%	2,4%

Las progresivas reducciones en los precios de los servicios regulados como consecuencia de la progresiva competencia en los distintos mercados de referencia, ha provocado que Telefónica, con el objeto de mantener los márgenes de los distintos servicios haya 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 práctica eliminación del déficit de acceso.

En resumen, se constata a la vista de los Resultados de la Contabilidad de Costes del año 2004 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 2004, 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 2004 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, 2002 y 2003, de fecha 22 de febrero de 2001, 13 de junio de 2002, 13 de febrero de 2003 y 12 de febrero de 2004, respectivamente”*.

No obstante lo anterior, la auditora considera que es importante señalar que debido a que Telefónica recibió la notificación de la Resolución sobre verificación de los resultados del ejercicio 2003 con fecha 20 de julio de 2005, no ha existido tiempo material para implementar la totalidad de las modificaciones requeridas. Por tanto, Deloitte no ha sido capaz de valorar en el alcance de su revisión, la importancia relativa de estas modificaciones.

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

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 2004, a excepción del siguiente aspecto:

- i. Esta Comisión sugirió que, dada la importancia de los costes de las cuentas “Venta de la red propia” y “Marketing”, se debería realizar un estudio que mostrase la ponderación entre estos costes asignados en base a ventas y en base a ingresos (actualmente **[CONFIDENCIAL]** frente a **[CONFIDENCIAL]**). En este sentido, señala Deloitte, durante la preparación del Sistema de Costes del ejercicio 2004, Telefónica no ha preparado dicho estudio.

Con fecha 14 de julio de 2005, esta Comisión dictó Resolución sobre la Contabilidad de Costes de Telefónica de España del ejercicio 2003, en la que se proponen una serie de modificaciones a realizar sobre el modelo de costes del ejercicio 2004. Esta Resolución no fue recibida por Telefónica hasta el 20 de julio, por lo que, al tener que presentar el modelo auditado de costes de este ejercicio el 29 de julio de 2005, el mencionado modelo ya había sido finalizado y no existía tiempo material para implementar las modificaciones requeridas. Por tanto, Deloitte no ha sido capaz de valorar en el alcance de su revisión, la importancia relativa de estas modificaciones.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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

A las observaciones anteriores, se añaden las siguientes:

- 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. Asimismo, para la valoración a costes corrientes del ejercicio 2004, 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 2003 o anteriores. Estos activos suponen un **[CONFIDENCIAL]**, 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 esta Comisión en la Resolución de 12 de febrero de 2004 han sido implementadas por Telefónica, bajo el estándar de costes corrientes del ejercicio 2004, a excepción del siguiente aspecto:

- i. Esta Comisión sugirió que, dada la importancia de los costes de las cuentas “Venta de la red propia” y “Marketing”, se debería realizar un estudio que mostrase la ponderación entre estos costes asignados en base a ventas y en base a ingresos (actualmente **[CONFIDENCIAL]** frente a **[CONFIDENCIAL]**). En este sentido, señala Deloitte, durante la preparación del Sistema de Costes del ejercicio 2004, Telefónica no ha preparado dicho estudio.

No obstante lo anterior, es importante señalar que debido a que Telefónica recibió la notificación de la Resolución sobre verificación de los resultados del ejercicio 2003, no ha existido tiempo material para implementar las modificaciones requeridas. Por tanto, Deloitte no ha sido capaz de valorar en el alcance de su revisión, la importancia relativa de estas modificaciones.

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:



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

“(...) 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.

Resulta preciso señalar que la CMT con fecha 14 de julio de 2005, emitió la Resolución sobre la Contabilidad de Costes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2003, en la que se proponían una serie de modificaciones a implementar sobre el Modelo de Costes bajo el estándar de costes históricos y corrientes del ejercicio 2004. La misma fue recibida por la Operadora con fecha 20 de julio de 2005.

Adicionalmente, cabe destacar que la Operadora ha seguido mejorando su Modelo de Costes, ya que ha incorporado la mayoría de los puntos requeridos por la CMT en su Resolución del 14 de julio de 2005 relativa a la “Verificación de los resultados de la Contabilidad de Costes presentados por Telefónica de España, S.A.U. referidos al ejercicio 2003”.

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. En alguno de los casos no ha podido estimar el impacto de las incidencias detectadas al no haberse obtenido la información necesaria para su cálculo. No obstante, el conjunto de los impactos que sí han podido ser cuantificados no tienen un impacto significativo en el resultado global de la Cuenta de Márgenes correspondiente al ejercicio 2004.

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 2004 y la cuenta de resultados financiera obtenida de las Cuentas Anuales del mismo ejercicio:

[CONFIDENCIAL]



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

La diferencia existente entre el resultado recogido en las cuentas anuales de la Operadora correspondientes al ejercicio 2004 y el registrado en el Sistema de Contabilidad de Costes bajo el estándar de costes históricos 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 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”*, *“Cuota de Rehabilitación”*, *“Ingresos por Modificaciones en Instalaciones”*, *“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



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

de “Provisiones y Dotaciones” correspondientes a “Provisiones para Insolvencias de Tráfico Aplicada”.

- En el epígrafe de “Ingresos por Operaciones”, el importe reclasificado de **[CONFIDENCIAL]** tiene su origen fundamentalmente en la imputación de **[CONFIDENCIAL]** reclasificados del epígrafe de “Aprovisionamientos” (han pasado a ser ingresos en la analítica) y **[CONFIDENCIAL]** que han sido reclasificados, tal y como se ha indicado anteriormente, a “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” y 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 Interconexión”; **[CONFIDENCIAL]** reclasificados de “Aprovisionamientos” a “Otros gastos de Explotación” en concepto de “Gastos Proyectos de Defensa” y “Trabajos realizados para infraestructura y operaciones de OBA”; y por último, **[CONFIDENCIAL]** reclasificados a “Trabajos, suministros y servicios exteriores” correspondientes en su mayoría a “Servicios Telemáticos”, “Atención comercial información nacional 11818” y “Servicios 11822/098”.
 - La reclasificación registrada en el epígrafe de “Personal” que asciende a **[CONFIDENCIAL]** ha sido analizada anteriormente y corresponde íntegramente a “Gastos de Interconexión”.
 - 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



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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*” 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”.
- 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

En la Resolución emitida por la CMT el 15 de julio de 1999, por la que se establecen los Principios, Criterios y Condiciones del desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes, establece en su apartado 3 “*Criterios de valoración y temporalidad*”, que “*la auditoría externa que intervenga en la contabilidad de costes deberá manifestar explícitamente el grado de confianza que le merecen los inventarios utilizados*”.

Tal y como se indica en los informes de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 (bajo el estándar de costes históricos y corrientes) emitidos por el auditor de la Operadora (Deloitte) el alcance de las pruebas realizadas para la verificación del inventario de la Operadora se han orientado a



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

“probar la existencia, valoración y clasificación del Inmovilizado de forma global y dentro de los epígrafes contemplados en la contabilidad financiera”. En estos informes no se hace mención a otras pruebas realizadas en relación con la verificación del inventario de la Operadora.

El alcance de las pruebas de revisión del inventario antes indicadas son iguales a las realizadas por el Auditor de la Operadora dentro de los trabajos de revisión de las Cuentas Anuales del ejercicio 2004.

Como conclusión a las pruebas anteriormente comentadas, tanto en el Informe de Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2004 (emitido con fecha 22 de febrero de 2005) como de los Informes de Revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 para el estándar de costes históricos como de corrientes (emitidos ambos el 29 de julio de 2005) no se desprende ningún aspecto significativo que pueda afectar al inventario del inmovilizado de la Operadora, así como a los sistemas de control interno implementados por ésta cuyo objeto sea la gestión y control de los registros del inmovilizado material.

En este sentido, conviene recordar que dada la importancia que la información del inmovilizado² de la Operadora tiene en los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes, en la Resolución emitida por la CMT de fecha 14 de julio de 2005 (sobre la Contabilidad de Costes de Telefónica de España del ejercicio 2003) se incluyeron los siguientes requerimientos que debían ser implementados en el Modelo de Costes en el ejercicio 2005:

- Con el objeto de verificar la correcta valoración de los inmovilizados de la Operadora en el estándar de costes corrientes, así como la no imputación de costes calculados de activos fuera de uso en la Cuenta de Márgenes, se requiere a la Operadora la presentación de un estudio en el que se desglose para cada uno de los grupos de activos que componen su 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.
- Con la finalidad de mantener una información actualizada sobre el inventario de inmovilizado se requiere que la Operadora proceda a la actualización del mismo tal y como fue realizado por su auditor externo dentro del proceso de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2001, con el objeto de ser aprovechadas sus conclusiones en el Sistema de Contabilidad de Costes a presentar en el ejercicio 2005.

² Los elementos de planta exterior representan el [CONFIDENCIAL], y los elementos de conmutación representan el [CONFIDENCIAL] del valor de la totalidad del inventario del inmovilizado



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En conclusión y en respuesta a los dos requerimientos realizados por el Auditor en la Resolución de fecha 14 de julio de 2005, esta Comisión estima lo siguiente:

(i) En referencia a la finalidad de mantener una información actualizada sobre el inventario y tras la revisión de los informes emitidos por el Auditor de la Operadora, no se desprende ningún aspecto significativo que pueda afectar tanto al inventario de su inmovilizado como a los sistemas de control interno implementados por ésta. Por tanto, esta Comisión considera que, el requerimiento realizado por el auditor en cuanto a la comprobación física de dicho inventario (no por muestreo como realiza la operadora), parece un requerimiento excesivo, teniendo en cuenta que la desviación que puede existir entre la realización de la citada tarea tal y como la requiere el auditor y la realización del muestreo que hace TESAU, no sería significativa (tal y como se puso de manifiesto en el ejercicio 2001 cuando se realizó dicha comprobación por parte de sus auditores) y sin embargo dicha tarea tendría un coste desproporcionado (recursos humanos y económicos) para la operadora, por tanto esta Comisión estima que para la presentación de los resultados del próximo ejercicio en el estándar de costes corrientes, no será necesaria la implementación por parte de la operadora de los requerimientos adicionales sobre revisión del inventario.

(ii) Por otra parte, y en lo referido a la presentación de un estudio en el que se desglose para cada uno de los grupos de activos que componen su 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, esta Comisión estima que el mencionado estudio resulta imprescindible bajo el estándar de costes incrementales para la correcta imputación de los costes de los activos fijos, en consecuencia, Telefónica no deberá presentar el citado estudio bajo el estándar de costes corrientes para el ejercicio 2005, sin perjuicio de lo que se disponga para el estándar de incrementales en el correspondiente procedimiento.

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 2004 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.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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.
- Aspectos destacables detectados en la revisión realizada.

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

El sistema de costes bajo el estándar de costes corrientes de la Operadora utilizado para la obtención de la Cuenta de Márgenes correspondiente al ejercicio 2004, difiere del presentado bajo el estándar de costes históricos (cuyo origen es la contabilidad financiera), fundamentalmente en la diferente valoración de los activos que modifican el importe de los costes calculados (costes derivados de la amortización y de la retribución del capital propio) y en el tratamiento de los costes de naturaleza extraordinaria.

En lo que respecta a la valoración del inmovilizado, la aplicación práctica del estándar de costes corrientes implica, tal y como se señala en la Resolución de fecha 15 de julio de 1999, que *“el valor bruto atribuido será el que resulte de valorar los activos a precio de mercado de los bienes sustitutivos con la tecnología más avanzada e idéntica capacidad productiva aún cuando éstos ofrezcan prestaciones adicionales en orden a la producción. Algunos activos asignables podrán ser excluidos del proceso de revaluación a costes corrientes, aceptando como sustituto de éste su coste histórico, cuando no sea planteable su reposición, en cuyo caso la C.M.T. resolverá de forma motivada sobre su exclusión”*.

“Por precio de mercado se entenderá el de adquisición media por la Operadora en los dos últimos ejercicios, si es que ha adquirido bienes de tal naturaleza y tecnología; en caso contrario, la Operadora solicitará ofertas a, por lo menos, tres fabricantes de prestigio si es posible, y utilizará como referente de la nueva valoración el precio medio ofrecido”.

Los activos que conforman el inmovilizado material de la Operadora al 31 de diciembre de 2004, 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.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- *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 aplicar 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 2004 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 destacables detectados en la revisión realizada

De los resultados obtenidos por la Operadora en el proceso de valoración del inmovilizado material según el estándar de costes corrientes correspondiente al ejercicio 2004, se desprenden los siguientes aspectos que cumpliendo con los criterios y condiciones de valoración definidas por la CMT 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, por lo que se ha efectuado la valoración del [CONFIDENCIAL] del total de activos medios incluidos en el balance de la Operadora durante el ejercicio 2004.

Estos porcentajes han disminuido respecto al ejercicio 2003, (como ya ocurriera en el ejercicio 2002), como consecuencia de que varios equipos que en el ejercicio anterior mantenían su valoración a históricos, en este han pasado a valorarse a corrientes. El detalle de estos activos es el siguiente:



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Cables de fibra óptica de la red submarina internacional sin amarre en territorio nacional.
- Amplificador Óptico de Extracción / Inserción.
- Sistema de Gestión de Plataformas CPSA.
- Servidor Router SABA.

Inmovilizado valorado a corrientes en base a los precios de ofertas del ejercicio 2003 o anteriores

En la Resolución de la CMT de fecha 15 de julio de 1999 *“Principios, Criterios y Condiciones para el Desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes”*, se indica que la valoración a corrientes se realizará utilizando el *“precio de adquisición medio obtenido por la Operadora en los dos últimos ejercicios si es que ha adquirido bienes de tal naturaleza y tecnología”*, en este caso 2003 y 2004, o en caso contrario, *“solicitará ofertas a por lo menos, tres fabricantes de prestigio si es posible, y utilizará como referente de la nueva valoración el precio medio ofrecido”*.

En el Sistema de Contabilidad de Costes presentado por la Operadora, y para determinados activos, no ha sido posible disponer de ofertas de suministradores para el ejercicio 2004, ya que al no invertir la Operadora recientemente en este tipo de equipos, los proveedores no han podido proporcionar dicha información, por lo que se ha hecho uso de ofertas del año 2003 y anteriores. Estos activos suponen un **[CONFIDENCIAL]** y un **[CONFIDENCIAL]** sobre el total del inmovilizado bruto valorado a corrientes y el inmovilizado neto.

Estos mismos conceptos para el ejercicio 2003 suponían un **[CONFIDENCIAL]** y un **[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 2004 presentado por la Operadora, a los acuerdos adoptados y resoluciones emitidas por esta Comisión referentes a la definición del Sistema de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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 la Operadora en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 bajo el estándar de costes históricos, que asciende a **[CONFIDENCIAL]**, coincide con el gasto por dotación a la amortización del inmovilizado material e inmaterial, registrada en la contabilidad financiera en el mismo ejercicio. Este importe ha sido calculado por la Operadora sobre la base de 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, para la obtención de los costes de amortización del inmovilizados se aplican las vidas útiles que la Operadora 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 Contabilidad de Costes, la Operadora debe proponer a la CMT las vidas útiles a aplicar en dicho estándar, que deberán ser aprobadas por la misma.

Así pues, con fecha 9 de abril de 2005, la Operadora entregó a la CMT su “*Propuesta de Vidas Útiles para el estándar de costes corrientes de la contabilidad de Telefónica de España, S.A.U., correspondiente al ejercicio 2004*”. Con posterioridad, la CMT revisó dicha Propuesta y emitió con fecha 12 de mayo de 2005 su “*Resolución sobre la Propuesta de Telefónica de España, S.A.U. de tipos de amortización para la contabilidad de costes del año 2004*” en la que incluye las vidas útiles que debe aplicar la Operadora en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 bajo el estándar de costes corrientes.

En este sentido, y como parte del trabajo de revisión realizado, se ha verificado para una muestra de activos que las vidas útiles aplicadas por la Operadora coinciden con las aprobadas por esta Comisión en su Resolución sin que se hayan detectado incidencias significativas. Igualmente, se ha verificado el correcto



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

cálculo de los costes de amortización (y correcta aplicación de las vidas útiles) del grupo de activo arriba indicado para el estándar de costes corrientes, al ser este el único cuyo importe difiere del registrado en la contabilidad financiera.

Por otro lado, en el informe correspondiente a la Revisión de los Resultados del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 para el estándar de costes corrientes, emitido por el auditor externo de la Operadora (Deloitte) con fecha 29 de julio de 2005, se indica que una parte de los trabajos de revisión realizados se han orientado a la *“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”*. De la lectura del informe antes mencionado no se desprende ningún hecho significativo referente a esta parte del trabajo realizado.

Como consecuencia de lo anterior, la Operadora ha aplicado para el cálculo de los costes de amortización asignados al Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 las vidas útiles y coeficientes de amortización definidos y aprobados por la CMT en su *“Resolución sobre la Propuesta de Telefónica de España, S.A.U. de tipos de amortización para la contabilidad de costes del año 2004”*, de fecha 12 de mayo de 2005.

IV.2.5. Estimación de la evolución de los factores de productividad teniendo en cuenta las mejoras de eficiencia productiva y la aparición de nuevas tecnologías

En la Resolución de fecha 15 de julio de 1999 sobre los *“Principios, Criterios y Condiciones para el Desarrollo del Sistema de Contabilidad de Costes”*, se describe que la aplicación práctica del estándar de costes corrientes *“consiste en ajustar los costes operativos de acuerdo con criterios de eficiencia, excluyendo los costes de naturaleza extraordinaria”*.

Teniendo en consideración esta descripción, procede reflexionar en el hecho de si Telefónica en el cálculo de los costes operativos bajo el estándar de costes corrientes, debe tener en consideración la aparición de nuevas tecnologías y las mejoras de eficiencia productiva que de ellas se derivan.

A este respecto, debemos remitirnos a la Resolución del 10 de mayo de 2001, en la que específicamente señala la CMT 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*



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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 la CMT 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, teniendo en cuenta la Resolución anterior, se entiende que 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. Este es el criterio que ha sido utilizado por la Operadora para la obtención de los resultados del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 bajo el estándar de costes corrientes, por lo que el mismo se ajusta al contenido de las Resoluciones de esta Comisión en lo referente a la revisión de ineficiencias de estructura productiva.

IV.2.6. 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 2004 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.
- El coste correspondiente al Impuesto sobre Sociedades debe ser asignado en su totalidad a servicios “NAAT”



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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

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 **[CONFIDENCIAL]** 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 2004, concluyendo que la Operadora está 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 obtendrán aplicando al valor neto contable al cierre del ejercicio de los activos asignados, un porcentaje que será igual a la tasa anual estimada conforme al coste medio ponderado de los capitales utilizados.

El 27 de mayo de 2004 esta Comisión emitió un acuerdo por el que aprobó la Tasa Anual de Retorno (ROA) para la valoración de los Costes de Capital en la Contabilidad de Costes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2004, en base a la documentación entregada por la misma conteniendo los cálculos para la obtención del ROA, se ha verificado que la Operadora ha utilizado la Tasa de Retorno aprobada el 27 de mayo de 2004 ajustándose al acuerdo de esta Comisión.

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

En su escrito, recibido el 16 de febrero de 2006 en la CMT, Telefónica formula las siguientes alegaciones, que a continuación se procede a comentar.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Primera. Sobre la recomendación de modificación a la documentación soporte del Sistema de Contabilidad de Costes, relativa a los “Motivos de cargo y abono”

Respecto al aspecto detectado sobre la modificación a la documentación soporte del Sistema de Contabilidad de Costes, descrito en el punto 6.2 del “Informe sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004” elaborado por E&Y, se establece en primer lugar, que el documento de Motivos de Cargo y Abono, que se adjunta como documentación soporte del Sistema de Contabilidad de Costes, debe ser un informe en el que se muestren todas aquellas cuentas que son objeto de recibir o distribuir costes en función del criterio de asignación que se aplique, independientemente que en un ejercicio algunas de estas cuentas no reciban o distribuyan coste; y en segundo lugar, que posteriormente a la elaboración de este documento, se proceda a la asignación de costes de una fase a otra.

La Operadora incluye en su escrito de alegaciones el siguiente comentario:

→ *En este sentido Telefónica de España no puede sino volver a reiterar, como ya hizo en su día a los auditores, la imposibilidad técnica de poder llevar a cabo esta mejora, dada su complejidad, al estar diseñado el sistema de gestión, que genera el documento de Motivos de Cargo y Abono, como un fiel reflejo de los movimientos habidos entre cuentas durante el ejercicio, razón por la cual, como dicen los propios auditores, "no se tiene en consideración aquellas cuentas que ni reciben ni distribuyen importe alguno". Cualquier cambio implicaría nuevas inversiones en desarrollo para adaptar el sistema, que mi representada considera gravosas si el único fin, tal y como reconoce el propio auditor, no es otro que mejorar el documento de Motivos de Cargo y Abono.*

Respecto a esta alegación, se recalca lo siguiente:

Atendiendo al principio de auditabilidad incluido dentro de la Resolución de 15 de julio de 1999, que especifica que “el Sistema de Contabilidad 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”, los documentos de Motivos de Cargo y Abono, deberán recoger la totalidad de las cuentas objeto de cargo y/o abono de una fase a otra del Modelo de Costes, conforme al criterio de asignación específico definido y descrito por la Operadora y aceptado por la CMT, de tal forma que la mejora en los documentos de Motivos de Cargo y Abono, facilite el seguimiento y revisión del proceso de imputación de costes de cada una de las cuentas que conforman el Modelo de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Costes, así como su comparativa con el Modelo de Costes correspondiente al ejercicio anterior.

Para ello, y dado que los documentos de Motivos de Cargo y Abono son generados toda vez que el sistema de gestión de la Operadora ha recogido la totalidad de los movimientos habidos en el ejercicio entre las diferentes cuentas, resulta conveniente que dicho sistema incluya (además de los anteriores), las cuentas objeto de cargo y/o abono en función del criterio de asignación que se aplique, con independencia que a lo largo del ejercicio objeto de revisión no hayan experimentado movimiento alguno.

Dichos documentos de Motivos de Cargo y Abono que sean elaborados, deberán ser en todo caso idénticos entre ejercicios, salvo por las modificaciones que tengan lugar en los criterios de asignación de una cuenta entre una fase y otra, o por la creación y/o eliminación de cuentas o centros de coste del Modelo.

Segunda. Sobre la estimación del impacto de la apertura de las configuraciones de los cables de pares canalizados.

Respecto a la incidencia sobre la apertura de las configuraciones de los cables de pares canalizados descrita en el punto 6.1 del *“Informe sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004”* elaborado por E&Y, se describe que con el objetivo de alcanzar una mayor precisión en la valoración a corrientes de los elementos que conforman el activo de *“Cable de pares canalizado”*, la Operadora debería realizar en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2005, la apertura de las configuraciones intermedias de cables (25, 50, 200, 400, 1.200, 1.500, 1.800 y 3.600 pares), valorando los elementos de que se integran en estas configuraciones, como el producto de las unidades existentes en la red de cada una de ellas por sus respectivos valores unitarios.

Como consecuencia de esta falta de apertura de configuraciones, la Operadora en el Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2004, está valorando configuraciones intermedias de cables de pares canalizados por el valor de la configuración superior a la que estaban agrupadas, equiparando unidades de las configuraciones inferiores con la valoración de la superior, provocando por ello, una sobrevaloración de los activos que forman cada una de las configuraciones intermedias no identificadas en el Sistema de Contabilidad de costes

La Operadora incluye en su escrito de alegaciones el siguiente comentario:

→ *Cabe señalar que si, tal y como se evidencia de lo afirmado por la propia auditoría, el objetivo de la modificación propuesta no está motivado por un incumplimiento, sino por la intención de proponer una mejora...”, ha quedado*



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

claramente establecido desde el punto de vista de mi representada que no se ha incumplido lo establecido por la normativa actualmente vigente relativa al Sistema Contable de Costes. Por tanto, toda vez que el propio auditor ha reconocido en el documento, que Telefónica de España se ha atendido en todo momento a la aplicación de dicha normativa en el cálculo de los resultados, resulta a todas luces injustificable mantener, como se hace en el informe, la aplicación de un ajuste por este concepto a los Resultados de la Contabilidad presentados por Telefónica de España.

Por otra parte, y en lo que se respecta al propio cálculo de dicho ajuste, no deja de causar a mi representada una cierta extrañeza el hecho de que se aplique pese a que, en la página 93 del mismo informe, se reconozca en el primer párrafo que se carece de información sobre el cable canalizado de 3.600 pares (cuyo coste sería superior) y de las configuraciones de 25, 50, 200 y 400 pares. En este sentido, las estimaciones realizadas por la empresa auditora, en el caso de la estimación de las configuraciones superiores, resultaría incompleta, dado que no se tiene en cuenta el posible efecto contrario sobre los costes de la configuración de 3.600 pares. Adicionalmente, en lo que respecta a la estimación de la cifra de la configuración inferior ([CONFIDENCIAL]), no coincide la misma con nuestros propios cálculos internos, realizados a partir de la información disponible, que se situaría en torno a los [CONFIDENCIAL].

Respecto a esta alegación, es necesario puntualizar los siguientes aspectos:

- En primer lugar, respecto a los “Criterios de valoración y temporalidad” aprobados por la CMT en la Resolución de 15 de julio de 1999 que establece que “para las determinaciones del estándar de “costes corrientes” el valor bruto atribuido será el que resulte de valorar los activos a “precio de mercado” de los bienes sustitutivos con la tecnología más avanzada e idéntica capacidad productiva aun cuando éstos ofrezcan prestaciones adicionales en orden a la producción.”, la Operadora cumple con dichos criterios, aunque dicho cumplimiento puede ser mejorado en la medida en que la Operadora puede alcanzar una mayor precisión en la valoración a corrientes de los elementos que conforman el activo “Cable de pares canalizado” y aportar mayor solidez al Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2005, realizando la apertura de las configuraciones intermedias de cables (25, 50, 200, 400, 1.200, 1.500, 1.800 y 3.600 pares), obteniendo la valoración a corrientes a partir del producto de las unidades existentes en la red de cada una de ellas por sus respectivos valores unitarios.
- En segundo lugar, en lo que respecta al cálculo del impacto que tendría sobre la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2004, si la Operadora llevase a cabo en el Sistema de Contabilidad de Costes, la apertura de las configuraciones de 1200, 1500 y 1800 pares (la de 2400 pares se



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

encuentra abierta), sin considerar la configuración de 3600 pares (dado que la Operadora no pudo proporcionar durante el proceso de revisión los datos necesarios para su incorporación en el cálculo), éste asciende, como consta en el punto 7 del *“Informe sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004”* elaborado por E&Y, a **[CONFIDENCIAL]**.

Éste impacto se vería reducido de considerar la configuración de 3600 pares, ya que como hace referencia la Operadora en su informe de alegaciones, su coste sería superior, aunque igualmente es cierto que el número de cables de pares de 3600 pares no sería significativo en relación al total de cables de pares de 1200, 1500, 1800 y 2400 pares. No obstante, se considera correcto mantener el ajuste propuesto en el informe en la cuantía señalada, mientras que la Operadora no calcule y justifique con documentación soporte, la disminución a aplicar sobre el mismo, consecuencia de la incorporación en el cálculo de los cables de 3600 pares.

- En tercer lugar, en lo que respecta al cálculo del impacto que representa la apertura de las configuraciones inferiores a cables de 900 pares sobre la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2004, éste fue realizado en base a estimaciones dado que no se dispuso de la información necesaria para su cálculo exacto (al igual que para los cables de pares de 3600 pares). A este respecto, se podrá considerar correcto el cálculo realizado por la Operadora siempre y cuando se pueda verificar el mismo con toda aquella documentación soporte que justifique el mismo.

Tercera. Sobre la valoración de los terminales

Respecto al requerimiento sobre la valoración de los terminales descrita en el punto 4.1 del *“Informe sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004”* elaborado por E&Y, en el que se establece que la Operadora no ha seguido como criterio de valoración en el estándar de costes corrientes para la totalidad de los equipos *“Terminales”* (en cumplimiento de la Resolución emitida por la CMT de fecha 14 de julio de 2005), el número de altas de terminales unilíneas en régimen de alquiler, y la inversión por clase de coste, sustituyendo el criterio utilizado en el ejercicio anterior basado en considerar las horas baremo necesarias para la instalación de un equipo y el coste de las mismas, la Operadora señala en su informe de alegaciones lo siguiente:

→ *En su nota 7 sobre la implementación de las modificaciones introducidas en el sistema de Contabilidad de Costes, la propia consultora establece la implementación parcial en el sistema de la modificación requerida por la CMT en su Resolución de 14 de julio de 2005.*



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Telefónica de España no puede sino volver a reiterar una vez más lo que la propia auditora menciona, esta vez en la página 47, de que "el obtener la información necesaria para cumplir con el criterio de valoración establecido por la CMT es laborioso y requiere realizar modificaciones en los procedimientos internos de configuración existentes, por lo que no ha sido posible implementar el mismo en la totalidad de los equipos "terminales".

En este sentido, dada la imposibilidad anteriormente manifestada y dado que se trata de unos activos que en ningún caso están asociados a servicios mayoristas, e incluso están liberalizados, no parece justificable el mantener la citada modificación, por lo que Telefónica de España, en aras de evitar incurrir en gastos innecesarios, solicita a esa Comisión que considere suficientes las modificaciones introducidas.

Respecto a esta alegación, se considera que aunque la implementación de este criterio de valoración requiere la modificación de ciertos procedimientos de organización y gestión internos de la Operadora, es razonable que el mismo sea implementado en el estándar de costes corrientes del próximo ejercicio y sucesivos.

Cuarta. Sobre la recomendación de requerimiento de modificación relativa a los factores de encaminamiento

Respecto a la incidencia sobre los factores de encaminamiento descrita en el punto 6.1 del "Informe sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004" elaborado por E&Y, se pone de manifiesto la falta de información mostrada en el estudio técnico para verificar el correcto cálculo de los porcentajes de los factores de encaminamiento de cada uno de los elementos de red a los diferentes servicios de red, siendo necesario solicitar a la Operadora una mayor explicación para la obtención de los mismos.

La Operadora incluye en su escrito de alegaciones el siguiente comentario:

→ *Respecto a la conveniencia manifestada por la empresa auditora, en base al principio de auditabilidad, sobre la puesta a disposición de la información relativa a los datos de consumo entre central de origen y central destino para cada servicio, así como el registro de rutas o tablas de recorridos entre centrales, Telefónica no puede sino manifestar su extrañeza ante tal manifestación, dado que dicha información ha sido ya previamente estudiada por un auditor independiente, antes de su presentación a la CMT, como bien saben tanto la comisión como la empresa auditora por ella contratada. Por otra parte, durante el proceso de auditoria se han facilitado, al objeto de poder realizar la verificación del cálculo, tanto las explicaciones como la información correspondiente solicitadas por la auditora a mi representada.*



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

A este respecto, se considera que en base al principio de auditabilidad que establece que *“el Sistema de Contabilidad 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”*, y como mejora para el proceso de verificación de los factores de encaminamiento presentados por la Operadora en el estudio técnico (considerando el fuerte impacto que sobre el Modelo de Costes tienen los mismos), se solicita a la misma que ponga a disposición del auditor encargado de la revisión del Sistema de Contabilidad de Costes información, tal y como ha sido facilitada a lo largo del ejercicio objeto de auditoría, la siguiente información:

- Tabla de usos de los distintos elementos de red por parte de los diferentes servicios.
- Tabla de recorridos definida por la Operadora, es decir, un diagrama con las distintas topologías de red que una llamada se puede encontrar cuando accede a la red de TESAU.

Quinta. Sobre la Nota 17 relativa a la auditabilidad del Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora

Respecto al requerimiento sobre la auditabilidad del Sistema de Contabilidad de Costes descrita en el punto 4.1 del *“Informe sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004”* elaborado por E&Y, se solicita a la Operadora que introduzca en su Sistema de Contabilidad de Costes y en los informes que lo integran, las siguientes modificaciones:

- Los informes deben ser presentados, de tal manera, que las asignaciones de coste realizadas entre las diferentes fases del modelo se reflejen a través de matrices.
- Descripción del criterio de asignación de los costes de ciertas cuentas de costes reflejados a cuentas de coste en base a actividad.
- Descripción completa de los criterios de imputación realmente seguidos en las asignación de ciertas cuentas de centros de actividad a servicios.

La Operadora incluye en su escrito de alegaciones el siguiente comentario:

→ *En la nota 17 del informe se concluye que no se ha cumplido lo establecido, respecto a las modificaciones en los informes, por la Resolución de la CMT de 14 de julio de 2005, al objeto de mejorar la auditabilidad del sistema. .*



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En dicha nota se comenta también lo que ya en su día Telefónica de España transmitió al respecto, sobre el esfuerzo excesivo que suponía su implementación, teniendo además que cambiar los procedimientos de trabajo actualmente establecidos, con la consiguiente necesidad de recursos adicionales para su proceso, sin que dichos cambios, además, tengan ningún efecto económico ni trascendencia alguna en la presentación de las cuentas de márgenes.

Desde el punto de vista de Telefónica de España, dichas consideraciones no sólo continúan siendo válidas, sino que además, en la medida en que se va a implantar a lo largo de este ejercicio un estándar de costes adicional, como es el caso del modelo de costes incrementales a largo plazo, la carga de trabajo aumentará sensiblemente sobre los recursos dispuestos en la actualidad para el cumplimiento de las obligaciones regulatorias contables.

Dado todo lo anterior, Telefónica de España no puede sino volver a reiterar su petición de que se mantenga el sistema de informes con su estructura actual.

Respecto a esta alegación y con el objetivo de mejorar el entendimiento y comprensión del Sistema de Contabilidad de Costes y mejorar, de este modo, su auditabilidad, se considera conveniente que Telefónica de España actualice los informes que integran el Sistema de Contabilidad de Costes atendiendo a los requerimientos señalados en la resolución de fecha 14 de julio de 2005 emitida por la CMT.

Sexta. Sobre la Nota 18 relativa a la asignación de costes de centrales de conmutación en el estándar de costes históricos

Respecto al requerimiento sobre la asignación de costes de centrales de conmutación en el estándar de costes históricos descrita en el punto 4.1 del “Informe sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004” elaborado por E&Y, se solicita a la Operadora que con el objetivo de acogerse a la utilización de precios históricos para distribuir la planta de conmutación entre los diferentes tipos de centrales aporte información suficiente que refleje el impacto que sobre el estándar de históricos presenta la utilización de los precios de los últimos ejercicios.

A este respecto, la Operadora incluye en su escrito de alegaciones el siguiente comentario:

→ *Frente a lo mantenido en la Nota 18 de la Auditoría, en el sentido de que Telefónica de España no ha aportado información suficiente sobre el impacto que representa la utilización de los precios en los últimos ejercicios sobre el estándar de históricos, mi representada no puede dejar de manifestar su*



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

desacuerdo, dado que dentro de la documentación facilitada a la CMT el pasado mes de julio, en la nota 1.5 del "Informe de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes bajo el estándar de Costes Históricos" realizado por la empresa Deloitte, se facilitaba la citada información actualizada al ejercicio 2004.

Una vez revisada la nota 1.5 del *"Informe de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes bajo el estándar de costes históricos"* realizado por la empresa Deloitte y entregada a la CMT, el auditor ha verificado, tal y como se menciona en el informe de alegaciones elaborado por Telefónica de España de fecha diez de febrero de 2006, que en dicho informe se facilita la información solicitada en la Resolución de 14 de julio de 2005, cumpliendo por tanto con el requerimiento expuesto en dicha Resolución.



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 2004 de las modificaciones aprobadas por la CMT en su Resolución del 14 de julio de 2005 sobre la *“Verificación de los resultados de la Contabilidad de Costes presentados por Telefónica de España, S.A.U. referidos al ejercicio 2003”*, así como las principales conclusiones alcanzadas respecto a la adaptación del Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2004 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 14 de julio de 2005, indicándose para cada una de ellas la siguiente información:

- Breve descripción de las incidencias y aspectos incluidos en la Resolución.
- Descripción del requerimiento establecido por esta Comisión en su Resolución.
- Implementación por parte de la Operadora en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 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 2004, 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 14 de julio de 2005 sobre la verificación de los resultados de la Contabilidad de Costes de Telefónica correspondientes al ejercicio 2003.
- Descripción del criterio aplicado por la Operadora en el ejercicio 2004
- Discrepancia detectada respecto a los requerimientos de modificación aprobados por la CMT en su Resolución.
- Conclusión sobre la incidencia detectada.

Adicionalmente, para aquellas modificaciones requeridas por la CMT que sí han sido implementadas por la Operadora en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, se detalla la siguiente información:

- Descripción del requerimiento establecido por la CMT en su Resolución.
- Descripción del criterio aplicado por la Operadora en el ejercicio 2004.
- Conclusión respecto de su correcta implementación.

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	Requerimiento de la CMT	Implementado TESAU		Comentarios E&Y
			Si	No	
1.	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.	4		Nota 1
2.	Asignación de costes de comercialización de la cuenta <i>"Venta de la red propia"</i>	La CMT solicita que la Operadora realice un estudio que sirva de base para fijar los porcentajes del ponderador utilizado en la asignación de estos costes. Este estudio debe reflejar la dedicación efectiva del personal de venta de su red propia. Igualmente, se requiere que la Operadora actualice el MICC de tal forma que refleje el criterio de reparto efectivamente utilizado.		5	Nota 2
3.	Asignación de costes de Marketing y Publicidad	La CMT requiere a la Operadora que modifique el criterio de imputación empleado en la actualidad a uno más causal. Igualmente, requiere que se actualice el MICC de tal forma que refleje el criterio de reparto efectivamente utilizado.		5	Nota 3
4.	Valor activado como trabajos realizados para el inmovilizado	Realización de un estudio técnico que justifique el porcentaje de activación del TREI.	4		Nota 4



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nº	Descripción	Requerimiento de la CMT	Implementado TESAU		Comentarios E&Y
			Si	No	
5.	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.	4		Nota 5
6.	Valoración de las “Centrales digitales de conmutación”	La CMT requiere a la Operadora que aplique un criterio homogéneo en la valoración de las centrales digitales de conmutación.	4		Nota 6
7.	Valoración de los “Terminales”	La CMT requiere a la Operadora que aplique el mismo criterio de valoración a todos los equipos “Terminales” que el seguido para los TRMA.		5	Nota 7
8.	Activos valorados a corrientes por primera vez en el ejercicio en curso	La CMT requiere a la Operadora que cambie el criterio de valoración empleado.	4		Nota 8
9.	Cálculo de las vidas útiles aplicadas por la Operadora	La CMT solicita a la Operadora mayor información respecto a los movimientos registrados en las cuentas relacionadas con los activos.	4		Nota 9
10.	Tratamiento de los costes de los “Servicios en desarrollo”	La CMT requiere a la Operadora la creación de un nuevo CAAD, para que imputen sus costes los servicios NAAT.	4		Nota 10
11.	Informe de conciliación que incluya las cuentas de inmovilizado de la contabilidad financiera	La CMT solicita a la Operadora la realización de una base de datos que contenga la conciliación.	4		Nota 11
12.	Asignación de costes del capital propio al inmovilizado en curso	La CMT sugiere a la Operadora que impute costes de capital propio generados por el inmovilizado en curso.	4		Nota 12



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nº	Descripción	Requerimiento de la CMT	Implementado TESAU		Comentarios E&Y
13.	Asignación de los costes del centro de actividad "Atención 1004"	La CMT solicita a la Operadora que actualice el MICC y realice un estudio que pondere la asignación de costes a los servicios.		5	Nota 13
14.	Error en la asignación de costes del CR "92180511 Alquiler de infraestructuras"	La CMT solicita a la Operadora que subsane el error de asignación y los impute en base al criterio definido en el MICC.	4		Nota 14
15.	Modificaciones a la documentación soporte del Sistema de Contabilidad de Costes	La CMT solicita a la Operadora que modifique la documentación soporte con el objetivo de un mejor entendimiento y comprensión del mismo.		5	Nota 15
16.	Creación de nuevas cuentas de ingresos reflejados que recojan los descuentos y bonificaciones procedentes de la contabilidad financiera	En virtud del principio de no compensación deben crearse nuevas cuentas de ingresos reflejados que recojan los descuentos y bonificaciones.	4		Nota 16
17.	Auditabilidad del Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora	La CMT solicita a la Operadora que implante diferentes aspectos de mejora en el Sistema de Costes en base a mejorar su auditabilidad.		5	Nota 17
18.	Asignación de costes de centrales de conmutación en el estándar de históricos	La CMT requiere que la Operadora aporte información que refleje el impacto que sobre el estándar de costes históricos representa la utilización de precios históricos.		5	Nota 18

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 14 de julio de 2005 para el sistema de costes correspondiente al ejercicio 2003.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nota 1: 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 2004, la Operadora ha facilitado a petición del revisor una base de datos que contiene, en primer lugar, las nuevas cuentas que se han creado en el ejercicio 2004 correspondientes a los Grupos 6 y 7 de la contabilidad financiera, relacionándolas con sus respectivas cuentas analíticas, y en segundo lugar, la totalidad de las cuentas financieras del Grupo 6 y 7 de la que se nutre el sistema, relacionándolas con sus respectivas cuentas 902 y 901 de la contabilidad analítica. En ambos casos se incluyen los valores en euros de las mismas.

En consecuencia, la Operadora ha implementado correctamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 el requerimiento establecido por la CMT.

Nota 2: Asignación de costes de comercialización de la cuenta “Venta de la red propia”

Se solicitó a la Operadora que realizase un estudio con el objeto de reflejar la dedicación efectiva del personal de venta de su red propia y que soportase los porcentajes de ponderación utilizados en la asignación a servicios de los costes registrados en el sub-centro de actividad “*Venta de la red propia*”. Igualmente, se requirió que la Operadora actualizase tanto el documento descriptivo como el Informe de Motivos de Cargo y Abono, de tal forma que se reflejase los criterios efectivamente utilizados en el reparto a servicios de los costes registrados en las cuentas que forman el centro de actividad “*Comercialización*”.

Como consecuencia de la revisión del Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2004, se ha comprobado que la Operadora mantiene el mismo criterio de asignación que el empleado en el año anterior, tal y como se puede observar en el documento de Motivos de Cargo y Abono, en el cual se explica que el criterio de reparto a servicios de los costes de comercialización registrados en el centro de actividad “*Comercialización*” se realiza a través de la “*asignación a todos los servicios en función de las ventas e ingresos por servicio*”. Del mismo modo, se confirma que este centro de actividad se desagrega en varios sub-centros de actividad, aplicándose para cada uno de ellos los mismos criterios de asignación que se aplicaban el año anterior.

De igual forma, en la preparación del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, la Operadora no ha elaborado el estudio requerido por la CMT en su Resolución del 14 de julio de 2005 que justifique los porcentajes de ponderación utilizados en el reparto a servicios de los costes registrados en el sub-centro de actividad “*Venta de la red propia*” ([**CONFIDENCIAL**] aplicable a los



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

ingresos y el **[CONFIDENCIAL]** aplicable a las ventas) basándose en que no existe un mejor criterio de distribución, dado que el mismo responde a la dedicación y esfuerzo realizado por sus comerciales, así evaluado por los responsables internos de la Operadora de estas actividades.

En resumen, se concluye que la Operadora no ha implementado en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 la modificación requerida por la CMT en este punto de la Resolución de 15 de julio de 2005. Por tanto, Telefónica deberá actualizar su documento descriptivo 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*” de cada una de las cuentas de las que se compone³ para el ejercicio 2005 y siguientes.

Nota 3: Asignación de costes de Marketing y Publicidad

Se requirió a la Operadora que modificara el criterio de asignación empleado para el reparto de los costes del centro de actividad “*Marketing y Publicidad*” a los servicios, aplicando un criterio más causal basado en criterios de dedicación y consumo de los recursos utilizados en cada uno de los servicios, dado 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. Así mismo, se solicitó la realización de un estudio en el que se desglosase y clasificase los costes de Marketing y Publicidad por categorías de coste y se definieran para cada una de ellas, criterios de distribución que respondieran 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.

Adicionalmente, se instó a Telefónica a que actualizase el contenido tanto del documento de Motivos de Cargo y Abono como del documento descriptivo reflejando el nuevo criterio empleado para que en ambos documentos sea homogéneo y coincidente.

En relación a los aspectos anteriormente mencionados, y tras el proceso de revisión llevado a cabo por Ernst & Young, se concluye que Telefónica no ha implementado en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 la modificación requerida por la CMT en este punto de la Resolución de 14 de julio de 2005. Por tanto, Telefónica deberá actualizar su documento descriptivo y su

³ En base a la información disponible para el análisis no ha sido posible estimar el impacto que una variación en los porcentajes definidos por la Operadora podría tener en la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2004. No obstante, este sub-centro de actividad no imputa costes a los servicios mayoristas, por lo que esta incidencia no tiene impacto en los costes asignados a los mismos en la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2004.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

documento de Motivos de Cargo y Abono de tal forma que el criterio de asignación de los costes registrados en el CAAD *“Marketing y Publicidad”* descrito en ambos documentos sea coincidente⁴ para el ejercicio 2005 y siguientes.

Nota 4: Valor activado como trabajos realizados para el inmovilizado

En la Resolución del 14 de julio de 2005, se requirió a Telefónica la realización de un estudio que justificase desde un punto de vista operativo real, en función de la verdadera inversión realizada, los porcentajes fijos de activación de los costes de trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado (TREI) a aplicar sobre los elementos revalorizados en el estándar de costes corrientes.

En este sentido, la Operadora ha facilitado junto a la documentación necesaria para la revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, un estudio técnico denominado *“Estudio sobre el trabajo realizado por la empresa para el inmovilizado, TREI, ejercicio 2004”* que explica la metodología aplicada para el cálculo del porcentaje de activación de los costes correspondientes al TREI.

Como parte del trabajo de revisión realizado sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, se ha procedido a revisar el valor activado por la Operadora como trabajos realizados para el inmovilizado, verificando que la Operadora ha activado los gastos de personal dedicados a la creación de planta como inversiones en base a los siguientes criterios:

- Los costes de gestión de obra por contrata, se valoran aplicando el **[CONFIDENCIAL]** de la mano de obra contratada para la inversión en planta del 2004.
- Los costes indirectos, se valoran aplicando el **[CONFIDENCIAL]** de la inversión del 2004.

Por lo tanto, Telefónica habría cumplido con el requerimiento de la CMT en su Resolución de 14 de julio de 2005 habiendo realizado el estudio solicitado, en el cual justifica la metodología aplicada para el cálculo de los porcentajes de activación utilizados desde un punto de vista operativo real en función de la inversión realizada, reflejando el esfuerzo real de la empresa en la creación de planta.

⁴ En base a la información disponible para el análisis no ha sido posible estimar el impacto que esta incidencia podría tener en la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2004. No obstante, este CAADS no imputa costes a los servicios mayoristas, por lo que esta incidencia no tiene impacto en los costes asignados a los mismos en la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2004.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nota 5: Costes de amortización y de capital en el estándar de costes corrientes

En la Resolución del 14 de julio de 2005, la CMT requirió a Telefónica que modificase el criterio de cálculo del coste de amortización y coste de capital utilizado en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 bajo el estándar de costes corrientes, para los elementos del inmovilizado: “*Canalizaciones*”, “*Cámaras y arquetas*”, “*Zanjas para cable enterrado*” y “*Cables de pares y cuadretes*”. Este requerimiento hace referencia al criterio que debe aplicar la Operadora en la estimación de los costes calculados de estos elementos como consecuencia del cambio de vidas útiles que la CMT solicitó que aplicase a partir del ejercicio 1999. La modificación requerida en los siguientes aspectos:

- Las nuevas cuotas de amortización resultantes de las vidas útiles modificadas, deben calcularse a partir del valor neto contable de los activos existentes en el ejercicio en el que se produce el cambio efectivo de la vida útil.
- El activo debe terminar de amortizarse al final de la nueva vida útil aplicada.

Esta modificación establecida por la CMT, tiene su origen en otra Resolución de fecha 26 de julio de 2001, en la que se aprobaron las vidas útiles propuestas por la Operadora para el cálculo de los costes calculados bajo el estándar de costes corrientes, a excepción de los cuatro grupos de activos que detallamos a continuación para los que sus vidas útiles no fueron aprobadas:

- Canalizaciones.
- Cámaras y arquetas.
- Zanjas para cable enterrado.
- Cables de pares y cuadretes.

Las vidas útiles propuestas por la Operadora fueron de **[CONFIDENCIAL]** para los tres primeros grupos de activos y de **[CONFIDENCIAL]** para el cuarto, mientras que la propuesta aprobada por esta Comisión fue la de aplicar unas vidas útiles de **[CONFIDENCIAL]** y **[CONFIDENCIAL]** respectivamente.

Se ha verificado que en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 bajo el estándar de costes corrientes, la Operadora ha implementado el requerimiento establecido por la CMT en su Resolución del 14 de julio de 2005. Esta implementación se ha realizado teniendo en cuenta las siguientes consideraciones:



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Los cálculos para la determinación de los costes de amortización y de capital han sido realizados a partir del valor neto contable que tenían los activos en el momento del cierre del ejercicio 1998. El motivo que justifica esta consideración es que el cambio de criterio de vida útil procede de la Resolución de la CMT sobre la Veracidad de los Resultados del ejercicio 1999, por lo que es a partir de este ejercicio, al que hay que retrotraer el efecto del cambio en el criterio de amortización.
- Las cuotas a la amortización de estos activos a aplicar a partir del ejercicio 2004 a los activos, se calculan como el cociente entre el valor neto contable de los activos al 31 de diciembre de 1998 entre la vida útil remanente a la misma fecha, de tal forma que el activo termine de amortizarse al final de la nueva vida útil aprobada por la CMT.

Por tanto, la Operadora ha implementado correctamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, bajo el estándar de costes corrientes, el requerimiento de la CMT incluido en su Resolución del 14 de julio de 2005 referente al criterio de estimación de los costes calculados bajo el estándar de costes corrientes generados por los elementos *“Canalizaciones”*, *“Cámaras y arquetas”*, *“Zanjas para cable enterrado”* y *“Cables de pares y cuadretes”*.

Nota 6: Valoración de las “Centrales digitales de conmutación”

Esta Comisión requirió a Telefónica en su Resolución del 14 de julio de 2005, que para la obtención de la valoración en el estándar de costes corrientes de estos equipos, utilizase el precio medio de los mismos aplicando uno de los métodos siguientes:

- 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.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 bajo el estándar de costes corrientes, la Operadora ha utilizado en la valoración de las *“Centrales Digitales de Conmutación”* el segundo de los métodos arriba indicados *“Precio medio de los dos últimos ejercicios sin tener en cuenta los descuentos de los proveedores”*.

Tras el proceso de revisión Ernst & Young concluye que la Operadora ha implementado correctamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 el requerimiento establecido por la Resolución de 14 de julio de 2005.

Nota 7: Valoración de los “Terminales”

La CMT en su Resolución del 14 de julio de 2005 requirió a Telefónica que en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 utilizase como criterio de valoración de los equipos *“Terminales”* el estándar de costes corrientes el número de altas de terminales unilíneas en régimen de alquiler, y la inversión por clase de coste, sustituyendo el criterio utilizado en el ejercicio anterior basado en considerar las horas baremo necesarias para la instalación de un equipo y el coste de las mismas.

Se ha verificado, que en el Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2004, se ha actualizado el criterio de valoración en el equipo *“Terminales de red, TR1”*, aplicando el criterio requerido en la Resolución, no habiéndose modificado para el resto de los equipos *“Terminales”* los cuales se detallan a continuación:

- Equipos de cliente aparatos telefónicos privados.
- Equipos de cliente aparatos telefónicos de intercomunicación.
- Terminales RDSI.

En consecuencia, la Operadora ha implementado parcialmente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 la modificación requerida por la CMT en su Resolución⁵, por lo que esta Comisión considera que Telefónica debe

⁵ En base a la información disponible no ha sido posible estimar el impacto que esta incidencia podría tener en la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2004. No obstante, los costes calculados generados por estos activos no son asignados a servicios mayoristas, por lo que esta incidencia no tiene impacto en los costes asignados a los mismos en la Cuenta de Márgenes del ejercicio 2004.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

implementar el criterio requerido para el resto de terminales tanto para el ejercicio 2005 como para los siguientes.

Nota 8: Activos valorados a corrientes por primera vez en el ejercicio en curso

Esta Comisión expone en su Resolución del 14 de julio de 2005 que aquellos activos que en el ejercicio anterior mantenían su valoración a históricos y en el ejercicio en curso son valorados por primera vez a corrientes, deben ser valorados conforme al precio medio obtenido a partir de la solicitud de ofertas de al menos, tres fabricantes de prestigio, siempre y cuando ello fuese posible. En el caso que esto no fuese posible, la Operadora debe acogerse a la situación del mercado y obtener la valoración a partir de la media de las ofertas de dos únicos proveedores, o bien conforme a una única oferta.

En relación con lo anterior, es preciso señalar que la Operadora para los activos que se valoran por primera vez a corrientes sigue en términos generales, el criterio de valoración especificado en la Resolución emitida por la CMT, excepto para el activo *“Maquetas y equipos de experimentación para tecnología”*. El criterio seguido por la Operadora para valorar este activo, si bien resulta razonable, no sigue las pautas definidas por el órgano regulador para calcular su valoración a corrientes conforme a los criterios definidos en la Resolución del 15 de julio de 1999, los cuales establecen que debe ser valorado a corrientes solicitando ofertas de proveedores correspondientes al ejercicio en curso.

Por tanto, se puede concluir que la Operadora ha implementado adecuadamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 la modificación requerida por la CMT en este punto de la Resolución del 15 de julio de 1999.

Nota 9: Cálculo de las vidas útiles aplicadas por la Operadora

En su Resolución del 14 de julio de 2005 esta Comisión solicitó a Telefónica que desde el comienzo del proceso de revisión pusiera a disposición de la empresa encargada de la misma una base de datos con el importe total de altas, bajas y traspasos registradas a lo largo del ejercicio para cada una de las cuentas analíticas de activo 91X.

En este sentido, y a lo largo del desarrollo del trabajo de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, la Operadora ha facilitado al revisor una base de datos que contiene las cuentas de los Grupos 91X, agrupadas por grupos de activos, y en la que se incluyen los valores en euros de las mismas y



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

los movimientos que se han producido en cada una de ellas, especificando sus altas, bajas y traspasos.

Del análisis de dicha información, se concluye que Telefónica ha implementado correctamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 el requerimiento establecido por esta Comisión.

Nota 10: Tratamiento de los costes de los “Servicios en desarrollo”

En la Resolución de 14 de julio de 2005, se requirió a Telefónica que crease un nuevo centro de actividad denominado “CAAD – Servicios en desarrollo”, al que deberá asignar los costes vinculados con los servicios en desarrollo desde las cuentas de costes calculados y costes reflejados, e imputarlos finalmente en la Cuenta de Márgenes al servicio “(980092) Servicios no atribuibles a la actividad de telecomunicaciones (NAAT)”. Posteriormente, y una vez comience la comercialización de estos servicios, se deberá crear en la Cuenta de Márgenes un servicio cuya denominación coincida con el del servicio a prestar.

En este sentido, y tras el proceso de revisión se concluye que la Operadora ha implementado correctamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 el requerimiento establecido por esta Comisión.

Nota 11: Informe de conciliación que incluya las cuentas de inmovilizado de la contabilidad financiera

A lo largo del trabajo de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, la Operadora ha facilitado un fichero que contiene los datos de las cuentas del Grupo 2 de la contabilidad financiera y su correspondiente relación con las cuentas de activo del Grupo 91X de la contabilidad analítica, agrupadas por grupos de activos, facilitando de esta forma, la labor del revisor en el análisis de la conciliación entre las contabilidades financiera y analítica.

Del trabajo de revisión anterior, no se ha encontrado incidencia alguna, imputándose correctamente los importes entre ambas contabilidades. Se concluye por tanto que Telefónica ha implementado correctamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 el requerimiento establecido por esta Comisión.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nota 12: Aplicación de costes del capital propio al inmovilizado en curso

La Operadora debe considerar en su Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2004 y siguientes, que el inmovilizado en curso genera costes del capital propio, asignando a la Cuenta de Márgenes los correspondientes a inversiones asociadas a la prestación de servicios existentes.

En el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, la Operadora ha considerado que la totalidad del inmovilizado en curso genera costes del capital propio por lo que ha aplicado sobre el total del importe del mismo registrado en la contabilidad financiera al cierre del ejercicio 2004 la tasa de capital propio aprobada para este año por la CMT (**[CONFIDENCIAL]**). Los costes del capital propio así generados han sido asignados a cada una de las cuentas de costes calculados análogas del inmovilizado que se encuentran en inventario. Posteriormente, estos costes se han distribuido a los centros de actividad siguiendo los criterios de imputación asignados a cada cuenta de coste calculado a los que previamente se ha imputado.

Siguiendo esta metodología, la Operadora ha diferenciado únicamente dos tipos de inmovilizado en curso, es decir, el correspondiente a inversiones asociadas a nuevos servicios que se encuentran en fase de desarrollo, donde sus costes se acaban imputando en la cuenta *“Servicios no atribuibles a la actividad de telecomunicaciones”*, y el correspondiente al inmovilizado en curso, donde sus costes se acaban imputando a cada uno de los servicios según las interrelaciones seguidas en cada una de las fases del Modelo de Costes detalladas en el Manual Interno de Contabilidad.

En consecuencia, y aunque Telefónica ha distribuido los costes de capital propio generados por el inmovilizado en curso, tal y como sugiere esta Comisión en su Resolución del 14 de julio de 2005, no ha distinguido en el mismo los tres tipos de inmovilizado que se especificaban en la Resolución, imputando por tanto a la Cuenta de Márgenes los costes de capital asociados a inversiones realizadas con objeto de aumentar la capacidad en la prestación de determinados servicios existentes ante la previsión de incrementos de demanda futuros.

No obstante, teniendo en cuenta la dificultad que implica la diferenciación del inmovilizado en curso a la que se ha hecho referencia anteriormente, así como que el importe de los costes del capital propio asignados a la Cuenta de Márgenes por el segundo de los grupos de inmovilizado en curso identificado por la Operadora no es significativo a efectos del conjunto de la Cuenta de Márgenes, se considera que la no implementación de la diferenciación requerida no altera los resultados de la Cuenta de Márgenes.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nota 13: Asignación de los costes del centro de actividad “Atención 1004”

Como consecuencia de la revisión del Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2004, se ha verificado que el centro de actividad “Atención 1004”, ha sido eliminado y los costes que en el ejercicio 2003 se registraban en el mismo y que hacían referencia a gastos relacionados con el servicio 1004 a través del cual se prestan servicios de atención personal al cliente, han sido incorporados al CAAD de “Comercialización”, asignándose a servicios conforme al mismo criterio seguido en el ejercicio anterior, es decir, *“asignación a todos los servicios en función de las ventas e ingresos por servicio”*.

En este sentido, la Operadora alegó en su Recurso de Reposición de fecha 16 de agosto de 2005 que la realización de dicho estudio resulta desproporcionada y con una gran falta de objetividad, dado que los resultados que se derivarían de dicho estudio no afectarían de ninguna manera a los costes de los servicios de interconexión.

Por tanto, y en virtud del principio de transparencia y auditabilidad, esta Comisión estima oportuno que Telefónica incorpore el citado estudio para poder justificar la imputación de costes a los distintos servicios afectados independientemente de que el impacto sobre los servicios de interconexión sea nulo.

Nota 14: Error en la asignación de costes del componente de red “92180511 Alquiler de infraestructuras”

Telefónica como consecuencia de un error de parametrización de su sistema de gestión, distribuyó la totalidad de los costes registrados en el componente de red “92180511 Alquiler de Infraestructuras” entre todos los servicios de la Cuenta de Márgenes, siendo su correcta asignación la detallada en el documento descriptivo, según el cual los costes de esta cuenta se deben asignar a los servicios de la Cuenta de Márgenes “Otros servicios” y “Otros servicios relacionados con alquiler de bucle de abonado”.

Tras el proceso de revisión se ha verificado que la Operadora ha corregido en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 el error de parametrización identificado en el ejercicio anterior. No obstante, en el documento descriptivo se muestra una distribución de estos costes a servicios distinta a la distribución que realmente se produce.

Por tanto, se concluye que Telefónica ha implementado correctamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 el requerimiento establecido por la CMT en su Resolución de fecha 14 de julio de 2005. No obstante, debería actualizarse el documento descriptivo, de tal forma que la información incluida en el mismo sea coincidente con lo que se aplica realmente en el Modelo de Costes.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nota 15: Modificaciones a la documentación soporte del Sistema de Contabilidad de Costes

En la Resolución del 14 de julio de 2005 emitida por la CMT, se especifica la existencia de diversos errores detectados en la documentación que da soporte al Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2003, que deberán ser subsanados por Telefónica con el objeto de mejorar la auditabilidad del Sistema.

En el Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2004, se siguen manteniendo alguna de las diferencias detectadas en el año anterior.

El detalle de las diferencias detectadas en el ejercicio precedente y que se mantienen en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 son las siguientes:

- *“9228152 Marketing y Publicidad”*: El criterio de imputación de costes efectivamente empleado por la Operadora coincide con el descrito en el documento descriptivo, por lo que se considera que debe modificarse el criterio de asignación incluido en el documento de Motivos de Cargo y Abono. Adicionalmente, se ha observado que este CAAD está repetido dos veces en el documento de Motivos de Cargo y Abono, con criterios de asignación completamente distintos para cada uno de ellos.
- *“90121282 Provisiones aplicadas a su finalidad”*: La Operadora ha modificado el criterio de asignación indicado en los Motivos de Cargo y Abono, siendo ahora homogéneo a lo expresado en el documento descriptivo. No obstante, este criterio no coincide con el efectivamente utilizado por la Operadora en su Modelo de Costes.

En consecuencia, con el objetivo de tener un mayor entendimiento y comprensión del Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora y mejorar, de este modo, su auditabilidad Telefónica deberá corregir los errores mencionados anteriores y como consecuencia actualizar el Manual Interno de Contabilidad de Costes.

Nota 16: Creación de nuevas cuentas de ingresos reflejados que recojan los descuentos y bonificaciones procedentes de la contabilidad financiera

Con el objeto de cumplir con el principio de no compensación, esta Comisión requirió a Telefónica en la Resolución de 14 de julio de 2005 la creación de nuevas cuentas de ingresos reflejados que recojan los importes cuyo concepto sea el de descuentos, bonificaciones o devoluciones. En relación con este punto, se ha verificado que en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 la Operadora ha abierto nuevas cuentas de ingresos reflejados, cuyo objeto es el de



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

registrar de manera separada los descuentos, devoluciones y bonificaciones, de los ingresos obtenidos por la prestación de servicios que en el ejercicio anterior se habían registrado conjuntamente, cumpliendo por tanto, con el principio de no compensación.

Por tanto, Telefónica ha implementado correctamente en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 el requerimiento establecido por la CMT en su Resolución de fecha 14 de julio de 2005.

Nota 17: Auditabilidad del Sistema de Contabilidad de Costes de la Operadora

En la Resolución de 14 de julio de 2005 se solicitó a Telefónica que introdujera las siguientes modificaciones en su sistema de contabilidad de costes y en los informes que los integran:

- i. Presentación de informes de forma tal que las asignaciones de costes realizadas entre las distintas fases del modelo se reflejen a través de matrices.
- ii. Descripción del criterio de asignación de los costes de ciertas cuentas de costes reflejados a cuentas de coste en base a actividad
- iii. Descripción de los criterios de imputación seguidos en la asignación de ciertas cuentas de centros de actividad a servicios

Telefónica ha comunicado que no ha implementado ningún cambio de los expuestos en la Resolución de 14 de julio de 2005 sobre este apartado, debido a que los mismos suponen un esfuerzo excesivo para la finalidad por la cual se solicitan. Además, ninguno de ellos tienen un efecto económico en la Cuenta de Márgenes y su implementación supone un cambio en la elaboración de los informes del propio sistema que implicaría una variación en los procedimientos de trabajo de la Operadora.

En este sentido, esta Comisión considera suficiente la información aportada por la operadora en el momento de presentación de su sistema de costes, por cuanto que la misma puede ser verificada en el proceso de auditoría. Por tanto no será necesario que Telefónica aporte esta información en el momento de presentación de sus cuentas a esta Comisión.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Nota 18: Asignación de costes de centrales de conmutación en el estándar de históricos

Esta Comisión mediante Resolución de 14 de julio de 2005 señaló la conveniencia de que Telefónica aportase información suficiente para reflejar el impacto que sobre el estándar de históricos presenta la utilización de los precios de los últimos ejercicios en lugar de considerar toda la vida del inmovilizado.

Sin embargo, la Operadora no ha incorporado dicha actualización en el estándar de costes históricos de este ejercicio 2004 (ni en los procesos, ni en los resultados), ya que considerando la configuración de su modelo multiestándar implicaría unas modificaciones muy costosas en su sistema.

Se puede concluir por tanto que Telefónica no ha aportado la información necesaria para cuantificar el impacto que sobre el estándar de costes históricos tendría la consideración en el precio de la totalidad de la vida útil. No obstante lo anterior, dicha información no tendrá que ser aportada por Telefónica en el caso de que se le imponga el estándar de costes incrementales para los próximos ejercicios. En caso contrario o en tanto en cuanto la operadora no disponga de dicho estándar contable, deberá aportar la información referida bajo el estándar de costes históricos.

V.2. Otras modificaciones realizadas por Telefónica en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004

Las principales modificaciones introducidas por Telefónica en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004 y que no han sido requeridas por esta Comisión en ninguna de sus resoluciones hacen referencia a los siguientes aspectos:

- *Creación del CAAD “Autoconsumo”*
- Desglose del ingreso reflejado “*Abono RDSI*”
- Desglose del ingreso reflejado “*Alquiler, venta y mantenimiento de Terminales*”
- Criterio de asignación de la actividad “*Distribución Comercial*”
- Inclusión del centro de actividad “*Atención Comercial 1004*” en el CAAD “*Comercialización*”
- Modificaciones adicionales introducidas por la Operadora



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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 2004.

V.3. Nuevos requerimientos de modificaciones.

V.3.1. Modificaciones a incluir en el estándar actual

(i) Verificación a nivel de cuentas de activo 91X de la correcta aplicación de la Tasa de Retorno definida por la CMT

La Resolución de fecha 14 de julio de 2005 establece en su apartado “V.3.1 Modificaciones a incluir en el estándar actual” (modificación “(vii) Asignación de costes del capital propio al inmovilizado en curso”) que en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004, el inmovilizado en curso debe generar costes del capital propio, tal y como genera el resto del inmovilizado, asignando en la Cuenta de Márgenes, únicamente los correspondientes a inversiones asociadas a la prestación de servicios existentes.

Atendiendo al requerimiento establecido en la Resolución anterior Telefónica ha imputado los costes de capital correspondientes al inmovilizado en curso en el Sistema de Contabilidad de Costes correspondiente al ejercicio 2004.

No obstante, en los informes que soportan el Modelo de Costes del ejercicio 2004, la Operadora ha presentado para cada una de las cuentas de activo 91X, el coste de capital generado por la parte correspondiente al inmovilizado fijo y el inmovilizado en curso de forma conjunta, sin diferenciar qué importe de dicho coste de capital es generado por cada uno de ellos.

Esta circunstancia dificulta el proceso de verificación de la correcta aplicación por parte de la Operadora de la Tasa de Retorno definida por la CMT, que para el ejercicio 2004 es del **[CONFIDENCIAL]**. Dicha dificultad tiene su origen en que la Operadora en cada cuenta de activo 91X del Modelo de Costes, ha registrado conjuntamente tanto el coste de capital correspondiente al inmovilizado fijo como al inmovilizado en curso, lo que imposibilita verificar de forma individual la correcta aplicación de la Tasa de Retorno, teniendo que realizarse dicha verificación en términos globales por grandes grupos de inmovilizado (91x21, 91x22, 91x23 y 91x28).



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

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*”, la Operadora deberá presentar junto con el resto de la documentación soporte del modelo que es entregada de forma conjunta con los resultados del ejercicio a la CMT, un informe en el que se identifique y desglose para cada una de las cuentas de activo, el importe de los costes de capital que corresponde al inmovilizado fijo y al inmovilizado en curso, de tal forma que sea viable el proceso de verificación individualizada para cada una de las cuentas a las que se hace referencia anteriormente, de la correcta aplicación por parte de la Operadora de la Tasa de Retorno aprobada por esta Comisión⁶.

(ii) Apertura de las configuraciones de los cables de pares canalizados

Se ha observado que la Operadora ha definido en el Modelo de Costes, las siguientes configuraciones del activo “*Cables de pares canalizado*”:

- Cable de 100 pares (0,405 mm) canalizado.
- Cable de 300 pares (0,405 mm) canalizado.
- Cable de 600 pares (0,405 mm) canalizado.
- Cable de 900 pares (0,405 mm) canalizado.
- Cable de 2.400 pares (0,405 mm) canalizado.

Para la valoración de las configuraciones anteriores, en primer lugar la Operadora cuantifica el número de kilómetros de cable y el número de kilómetros de pares equivalentes asociados teniendo en cuenta el tipo de instalación y la capacidad media (datos que se obtienen de la aplicación SINPLEX), y en segundo lugar, procede a realizar su valoración a corrientes utilizando la información obtenida de la aplicación DIPE-VP.

Adicionalmente a las configuraciones anteriores, en la red de la Operadora, existen configuraciones intermedias que no han sido identificadas en el Modelo de Costes. Para su valoración a corrientes la Operadora las equipara a la configuración inmediatamente superior identificada en el Modelo de Costes. Dichas configuraciones intermedias son las de 25, 50, 200, 400, 1.200, 1.500, 1.800, 2.400 y 3.600 pares.

⁶ Esta incidencia no representa impacto cuantitativo alguno sobre la Cuenta de Márgenes de la Operadora correspondiente al ejercicio 2004.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En consecuencia, con el objetivo de alcanzar una mayor precisión en la valoración a corrientes de los elementos que conforman el activo de “Cable de pares canalizado”, Telefónica deberá realizar en su Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2005, la apertura de las configuraciones intermedias de cables antes identificadas (25, 50, 200, 400, 1.200, 1.500, 1.800 y 3.600 pares), valorando los elementos de que se integran en estas configuraciones, como el producto de las unidades existentes en la red de cada una de ellas por sus respectivos valores unitarios.

El objetivo de estas modificaciones no está motivado por la existencia de un incumplimiento por parte de Telefónica de las Resoluciones emitidas por esta Comisión que regulan su Sistema de Contabilidad de Coste, sino por la intención de proponer una mejora al modelo que aporte una mayor solidez del mismo.

En el apartado 7 del anexo confidencial I, se cuantifica el impacto que en la Cuenta de Márgenes correspondiente al ejercicio 2004 representa la *“Apertura de las configuraciones de los cables de pares canalizados”* conforme al criterio descrito anteriormente.

(iii) Configuraciones de los cables de pares en edificios, postes y zanjas

Se ha observado que además de las configuraciones definidas en el Modelo de Costes, existen otras configuraciones intermedias que no han sido identificadas en el mismo. Para la valoración a corrientes de cada una de estas configuraciones intermedias la Operadora utiliza el valor de la configuración inmediatamente superior (identificada en el Modelo de Costes).

Como consecuencia del criterio empleado por la Operadora, existen configuraciones intermedias que son valoradas a corrientes, con un valor unitario correspondiente a una configuración diferente a la que está siendo objeto de valoración, lo cual incide en la solidez de la valoración a corrientes calculada por la Operadora.

Es por ello, por lo que con objeto de identificar toda aquella mejora sobre el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2005, que se pudiese introducir, se considera necesario que la Operadora ponga a disposición del revisor las unidades y valoración unitaria a corrientes, de los activos “Cable de pares en edificio”, “Cable de pares en poste” y “Cable de pares en zanja” para las configuraciones intermedias no creadas en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

(iv) Valoración a corrientes de las “Aplicaciones Informáticas”

Telefónica ha valorado los elementos que integran el activo “*Aplicaciones informáticas*” empleando una metodología que contempla los conceptos de “*Programa*” y “*Punto Función*”.

En este sentido, y en virtud de lo señalado en la Resolución de 15 de julio de 1999, “*para la determinación del estándar de costes corrientes el valor atribuido será el que resulte de valorar los activos a “precio de mercado” de los bienes sustitutivos con la tecnología más avanzada...*” entendiendo “*por precio de mercado el de adquisición media por la Operadora en los dos últimos ejercicios, si es que ha adquirido bienes de tal naturaleza y tecnología...*”.

En consecuencia, se considera que en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2005, Telefónica deberá modificar el criterio de valoración de los activos “*Aplicaciones Informáticas*” en el estándar de costes corrientes considerando para su cálculo las valoraciones unitarias medias de los dos últimos ejercicios tanto para el “*Programa*” como el “*Punto Función*”.

En el apartado 7 del anexo confidencial del presente informe se cuantifica el impacto que en la Cuenta de Márgenes correspondiente al ejercicio 2004 representa la “*Valoración de las Aplicaciones Informáticas*” conforme al criterio descrito anteriormente.

(v) Factores de encaminamiento

Telefónica adjunta a la Memoria Descriptiva del Sistema de Contabilidad de Costes (MICC), un estudio técnico denominado “*Estudio técnico de asignación de costes de elementos de red a servicios conmutados*” con la intención de dar evidencia al proceso de cálculo que se ha realizado para cuantificar el uso que hace cada uno de los servicios de red de los distintos elementos de red encuadrados en la planta de la Operadora.

A partir de este estudio, Telefónica describe los diferentes procesos de que se compone la obtención de los factores de enrutamiento, las fuentes de información consideradas, así como las conclusiones del mismo.

Respecto al análisis realizado y con el objetivo de disponer de más información que la que únicamente hace referencia a los porcentajes de los factores de encaminamiento de cada uno de los elementos de red a los diferentes servicios de red, se considera conveniente que Telefónica ponga a disposición del auditor, tal y como ha sido facilitada a lo largo del ejercicio objeto de revisión, la siguiente información:



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- Tabla de usos de los distintos elementos de red por parte de los diferentes servicios.
- Tabla de recorridos definida por la Operadora, es decir, un diagrama con las distintas topologías de red que una llamada se puede encontrar cuando accede a la red de TESAU.

Con los datos incluidos en estos informes sería posible calcular y verificar los factores de encaminamiento empleados por Telefónica en el Modelo de Costes.

Por tanto, y en base al principio de auditabilidad y como mejora para el proceso de verificación de los factores de encaminamiento facilitados por Telefónica, se considera que la misma deberá poner a disposición del auditor encargado de la revisión del Sistema de Contabilidad de Costes, aquella información que muestre los datos de consumo detallados entre central de origen y central de destino para cada servicio, así como el registro de rutas o tabla de recorridos entre centrales.

(vi) Desagregación del conjunto mínimo de líneas alquiladas

En virtud de lo dispuesto en la Resolución de 20 de abril de 2006 sobre el mercado del conjunto mínimo de líneas alquiladas (mercado 7), esta Comisión decidió imponer, entre otras, la siguiente obligación:

- 1.- Obligación relativa a la provisión del servicio del conjunto mínimo de líneas alquiladas en condiciones reguladas. En particular se señala que Telefónica estará obligada a suministrar, a precios regulados, el conjunto mínimo de líneas alquiladas que se recoge en los siguientes cuadros (Artículo 17.1 c) del Reglamento de Mercados, Artículo 18 y Anexo VII de la Directiva de Servicio Universal):

LÍNEAS ANALÓGICAS		
Tipo de línea alquilada	Referencia	Notas
Ancho de banda vocal calidad ordinaria ⁷	2 hilos: ETSI EN 300 448 o bien 4 hilos: ETSI EN 300 451	Características de conexión y presentación de la interfaz de red
Ancho de banda vocal calidad especial ⁸	2 hilos: ETSI EN 300 449 o bien	Características de conexión y presentación de la interfaz de red

⁷ Se considera que las líneas alquiladas que reúnan los requisitos de ETS 300 448 (2 hilos) o ETS 300 451 (4 hilos) cumplen los requisitos de este tipo de línea alquilada.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

	4 hilos: ETSI EN 300 452	
<i>LÍNEAS DIGITALES</i>		
Tipo de línea alquilada	Referencia	Notas
64 Kbit/s ⁹	ETSI EN 300 288 ETSI EN 300 289	Características de conexión y presentación de la interfaz de red
n x 64 Kbps ¹⁰	ETSI EN 300 766	Características de conexión
2048 Kbit/s – E1 (no estructurado) ¹¹	ETSI EN 300 418 ETSI EN 300 247	Características de conexión y presentación de la interfaz de red
2048 Kbit/s – E1 (estructurado) ¹²	ETSI EN 300 418 ETSI EN 300 419	Características de conexión y presentación de la interfaz de red

En este sentido, se señala que tanto la cuota de alta como la cuota de abono de las líneas descritas anteriormente y comercializadas por Telefónica (a excepción de las líneas nx64 Kbps), estarán sujetas a un régimen de precios máximos establecido por esta Comisión.

Los precios de los distintos conceptos tarifarios de los circuitos nx64 Kbps variarán en el mismo porcentaje que lo haga el de los circuitos punto a punto digitales nacionales a 64 Kbps, o podrán variar, a petición de Telefónica o como resultado de una Resolución de esta Comisión, en un porcentaje mayor si se trata de una reducción de precios con el fin de asegurar la necesaria coherencia entre las tarifas de las diferentes velocidades.

- La variación del precio de la cuota de alta y la cuota de abono no podrá sobrepasar, durante el periodo de regulación que se determine, el límite máximo fijado mediante Resolución por esta Comisión. Hasta ese

⁸ Se considera que las líneas alquiladas que reúnan los requisitos de ETS 300 449 (2 hilos) o ETS 300 452 (4 hilos) cumplen los requisitos de este tipo de línea alquilada.

⁹ Se considera que las líneas alquiladas que reúnan los requisitos de ETS 300 288, ETS 300 288/A1 y ETS 300 289 cumplen los requisitos de este tipo de línea alquilada.

¹⁰ Se considera que las líneas alquiladas que reúnan los requisitos ETS 300 766 cumplen los requisitos de este tipo de línea alquilada.

¹¹ Se considera que las líneas alquiladas que reúnan los requisitos de ETS 300 418, ETS 300 247 y ETS 300 247/A1 cumplen los requisitos de este tipo de línea alquilada.

¹² Se considera que las líneas alquiladas que reúnan los requisitos de ETS 300 418 y ETS 300 419 cumplen los requisitos de este tipo de línea alquilada.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

momento, el precio de la cuota de conexión y la cuota de abono se corresponderá con el previsto en la Orden PRE/4079/2005, de 27 de diciembre¹³. Mediante Resolución antes del 1 de octubre de 2006, esta CMT establecerá el cuadro de precios a aplicar por TESAU a partir del 1 de enero de 2007. Los precios deberán estar orientados en función de los costes de producción.

En consecuencia, y con el fin de dar cumplimiento a la obligación de orientación de precios en función de los costes de producción, Telefónica de España, S.A.U. deberá aportar en los resultados del próximo ejercicio la separación contable de los diferentes servicios incluidos en el conjunto mínimo de líneas alquiladas tanto, en su variedad analógico como digital. En particular, Telefónica deberá presentar, de forma separada y con el mismo grado de desagregabilidad del resto de los servicios regulados, las categorías de líneas alquiladas recogidas en el cuadro anterior¹⁴. Adicionalmente a lo anterior, y con el objeto de orientar eventualmente los precios minoristas a los costes de producción, Telefónica deberá aportar el correspondiente estudio técnico-económico que permite la separación de costes por modalidad y velocidad según que estos sean recurrentes o no recurrentes.

V.3.2. Otros aspectos detectados en la revisión del Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2004

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.

¹³ Por la que se dispone la publicación del Acuerdo de la Comisión Delegada del Gobierno para Asuntos Económicos, de 22 de diciembre de 2005, por el que se aprueba el marco de regulación de los precios de determinados servicios prestados por Telefónica de España, Sociedad Anónima Unipersonal, para el año 2006.

¹⁴ Respecto a los circuitos nx64 Kbps, Telefónica deberá desagregarlos en función de las distintas velocidades ofrecidas.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

- 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) *Presentación de los Resultados 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 2004 que la Operadora ha entregado a la CMT, así como 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:

- *Presentación de los Motivos de Cargo y Abono:* Respecto a este punto cabe destacar que, con fecha 31 de julio de 2005, la Operadora entregó a la CMT todos los documentos que integran el Sistema de Contabilidad de Costes del año 2004 en los estándares de costes históricos y corrientes, en archivos con formato “pdf.” y “xls.” en soporte CD Rom, a excepción de los Informes de Auditoría que se adjuntaron en papel.

Como consecuencia de la revisión de la documentación entregada por la Operadora, y una vez avanzada la revisión del Sistema, se observó que los documentos de Motivos de Cargo y Abono facilitados no correspondían al empleado en la obtención de los resultados del Sistema, ya que por un error de los sistemas informáticos de la Operadora, los documentos de Motivos de Cargo y Abono generados entregados correspondían al aplicado en el Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2003 y no al del ejercicio 2004.

Este error fue subsanado por la Operadora a lo largo de la ejecución del trabajo de revisión, facilitando la versión actualizada del Documento de Motivos de Cargo y Abono.

- *Presentación del Informe de revisión del Sistema:* Respecto a este punto cabe destacar que, con fecha 31 de julio de 2005, la Operadora entregó a la CMT todos los documentos que integran el Sistema de Contabilidad de Costes del año 2004 entre los que se incluye el “Informe de revisión del Sistema de Contabilidad de Costes bajo el estándar de Costes Corrientes correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004”.
- En este documento se incluyen las “Notas al Sistema de Contabilidad de Costes, bajo el estándar de costes corrientes, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2004”, en las que en su apartado 4 “Aplicación del estándar de costes corrientes. Criterios y reglas de valoración”, se han identificado ciertos activos como son los



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

correspondientes a “Protecciones eléctricas”, “Estructura operación y conservación de fuerza y energía, EOC-F” y “Terminales”, para los que la Operadora describe que las cifras y datos empleados en la valoración de los mismos corresponden a ejercicios anteriores, cuando en realidad se han valorado conforme a ofertas o contratos suscritos en el ejercicio en curso.

- *Discrepancias entre los documentos “Descriptivo del modelo”, “Motivos de Cargo y Abono” e “Informes de la Contabilidad Analítica del ejercicio 2004 bajo el estándar de corrientes”.* En lo que a este punto respecta, se han detectado una serie de discrepancias que atienden a la siguiente naturaleza:
 - El criterio de asignación de costes descrito en el documento descriptivo en algunos centros de coste, difiere del incluido en el documento de Motivos de Cargo y Abono.
 - Los centros de coste que son relacionados en el documento descriptivo, difiere de la relación de centros que figura en los documentos de Motivos de Cargo y Abono.
 - Los centros de coste relacionados en los documentos de Motivos de Cargo y Abono, difieren de los centros de coste que en los Informes excel reciben costes finalmente.

Por este motivo, y atendiendo al principio de auditabilidad, la Operadora deberá revisar y actualizar el contenido los documentos indicados de tal forma que los datos en ellos incluidos sean consistentes y homogéneos.

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

A continuación se detallan mejoras que se recomiendan ser implantadas en la documentación que da soporte al Sistema de Contabilidad de Costes del ejercicio 2005 con el objetivo de optimizar su entendimiento y comprensión, lo que redunda en una mejora de la auditabilidad del Sistema de Contabilidad de Costes:

- A lo largo de un ejercicio económico, las cuentas o centros de coste que conforman el Sistema de Contabilidad de Costes en cualquiera de las fases de las que se compone, pueden ser objeto de variación o modificación comparativamente con el ejercicio anterior, habiéndose creado nuevas cuentas en el ejercicio en curso o habiéndose eliminado cuentas respecto al ejercicio anterior.



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

Por tanto, se considera conveniente que todas las modificaciones que se introduzcan en el Sistema de Contabilidad de Costes presentado en el ejercicio objeto de revisión, deben ser documentadas por la Operadora, indicando el número de cuenta, denominación asociada, y las razones por las cuales ha sido objeto de incorporación o eliminación en el Modelo de Costes, facilitando dicha documentación a la CMT junto con los resultados de la Contabilidad de Costes del ejercicio 2005.

- El documento de Motivos de Cargo y Abono describe para cada una de las cuentas de las que se nutre el Sistema de Contabilidad de Costes la siguiente información:
 - Descripción de la cuenta.
 - Listado de todas aquellas cuentas de las que recibe algún coste, denominado *“Motivos de cargo”*.
 - Definición del criterio de asignación que se aplica para la distribución de sus costes.
 - Listado de todas aquellas cuentas a las que imputa coste, denominado *“Motivos de abono”*.

Cada uno de los listados muestra aquellas cuentas de las que recibe o distribuye costes, no reflejando aquellas que aún siendo objeto de recibir o distribuir coste, no son incluidas porque a lo largo del ejercicio no han recibido o distribuido ninguna cantidad. Este hecho provoca que al comparar el documento de Motivos de Cargo y Abono de dos ejercicios distintos se identifiquen diferencias en las cuentas existentes en los listados.

La Operadora indica que esta circunstancia es debida al sistema de gestión que diseña el documento de Motivos de Cargo y Abono, que no tiene en consideración aquellas cuentas que ni reciben ni distribuyen importe alguno. Adicionalmente, este documento es elaborado con posterioridad a la asignación de los costes de una cuenta a otra de la fase inmediatamente posterior.

Por tanto, y en base a lo anterior, el documento de Motivos de Cargo y Abono debe ser un informe en el que se indique, con anterioridad a la realización de cualquier imputación de costes de una cuenta a otra de la fase inmediatamente posterior, todas aquellas cuentas que son objeto de recibir o distribuir costes en función del criterio de asignación que se aplique, independientemente que en un ejercicio algunas de estas cuentas no reciban o distribuyan coste. Posteriormente a la elaboración de este documento, se debe proceder a la asignación de costes de una fase a otra.



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 2004 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 en el anexo confidencial	Impactos en los márgenes (miles de euros)	
		Calculado por E&Y	Tenido en cuenta por CMT
1. Software y aplicaciones informáticas	Punto 6.1 - Pag. 96	849	849
2. Configuraciones superiores de cables de pares canalizados	Punto 6.1 - Pag. 91	-10347	-10347
3. Configuraciones inferiores de pares de cables canalizados	Punto 6.1 - Pag. 91	-9470	-9470

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:

	PRESENTADOS POR TESAU 2004			Márgenes Corregidos
	INGRESOS	COSTES	MARGENES	
ACCESO	2.948.268	2.788.415	159.853	175.398
TRÁFICO	3.819.551	2.580.342	1.239.209	1.240.251
ALQUILER CIRCUITOS	589.106	542.687	46.419	47.120
BANDA ANCHA	1.014.773	1.091.133	-76.360	-75.753
INTERCONEXIÓN	907.728	786.940	120.788	121.738
SUBTOTAL SERVICIOS REGULADOS	9.279.426	7.789.517	1.489.909	1.508.754
OTROS SERVICIOS	1.826.769	3.053.599	-1.226.830	-1.226.707
TOTAL ACTIVIDADES	11.106.195	10.843.116	263.079	282.047



COMISION DEL MERCADO DE LAS TELECOMUNICACIONES

En atención a lo expuesto, esta Comisión

RESUELVE

Primero.- Declarar que la aplicación para el ejercicio 2004 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 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