andorra telecom

Liquidació Pressupostària 2025

Andorra Telecom, SAU

ÍNDEX

1. MEMÒRIA EXPLICATIVA DE LA LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA
2. LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA
   2.1 – RESUM LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA
   2.2 – DETALL LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA - PRESSUPOST DESPESES
   2.3 – DETALL LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA - PRESSUPOST INGRESSOS
3. MODIFICACIONS DE PRESSUPOST
4. CONCILIACIÓ RESULTAT PRESSUPOSTARI / COMPTABLE

1. MEMÒRIA EXPLICATIVA DE LA LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA

El pressupost inicial aprovat per a l'exercici 2025 se situava en 115,9 milions d'euros. Durant l'exercici 2025 s'hi han incorporat modificacions aprovades per valor de 28 milions d'euros, en concepte de reconduccions de l'exercici 2024 i ampliacions de crèdit que han situat el pressupost final de 2025 en 143,9 milions d'euros.

El resultat de les operacions corrents s'ha situat en 47,5 milions d'euros, import que ha permès finançar les operacions de capital liquidades per un import de 46,3 milions d'euros (14,6 milions d'euros d'inversions i 31,8 milions d'euros de transferències de capital en concepte de distribució de dividends).

El resultat pressupostari a 31 de desembre de 2025 és positiu per import de 1,1 milions d'euros.
La variació neta dels actius financers genera un dèficit de finançament de l'exercici de 22,5 milions d'euros degut a la inversió de 23,7 milions d'euros en actius financers destinats a optimitzar els romanents de tresoreria existents.

Imports en euros	Liquidat 2025	Pressupost final 2025	Liquidat 2024	Dif Liq 2025 - Pr 2025	% Dif Liq 2025 - Pr 2025	Dif Liq 2025 - Liq 2024	% Dif Liq 2025-Liq 2024
Ingressos corrents	96.771.587	85.052.837	85.625.752	11.718.750	14%	11.145.835	13%
Despeses corrents	49.318.044	52.332.606	48.800.821	-3.014.563	-6%	517.223	1%
Resultat de les operacions corrents	**47.453.544**	**32.720.231**	**36.824.931**	**14.733.312**	**45%**	**10.628.613**	**29%**
Ingressos de capital	51.148	0	237.877	51.148	---	-186.729	-78%
Despeses de capital	46.355.737	67.880.011	44.219.475	-21.524.274	-32%	2.136.262	5%
Inversions	*14.568.216*	*36.092.491*	*15.565.595*	*-21.524.274*	*-60%*	*-997.379*	*-6%*
Transferències de capital	*31.787.521*	*31.787.521*	*28.653.880*	*0*	*0%*	*3.133.641*	*11%*
Resultat de les operacions de capital	**-46.304.589**	**-67.880.011**	**-43.981.598**	**21.575.422**	**-32%**	**-2.322.991**	**5%**
RESULTAT PRESSUPOSTARI	**1.148.954**	**-35.159.780**	**-7.156.667**	**36.308.734**	**-103%**	**8.305.621**	**-116%**
Ingressos Actius financers	0	58.809.850	56.902.711	-58.809.850	-100%	-56.902.711	-100%
Despeses Actius financers	23.650.070	23.650.070	20.024.269	0	0%	3.625.801	18%
VARIACIÓ NETA ACTIUS FINANCERS	**-23.650.070**	**35.159.780**	**36.878.442**	**-58.809.850**	**-167%**	**-60.528.512**	**-164%**
SUPERAVIT / DEFICIT FINANÇAMENT	**-22.501.115**	**0**	**29.721.775**	**-22.501.115**	**---**	**-52.222.890**	**-176%**

Els ingressos corrents liquidats han estat de 96,8 milions d'euros, superiors als previstos en +11,7 milions d'euros, +14%, i a l'any anterior +11,1 milions d'euros, +13%.

La xifra de negoci domèstica ha estat de 66,7 milions d'euros, un +3,5% superior a la prevista en el pressupost (+2,2 milions d'euros), i un 1,6% per sobre de la registrada l'any anterior (+1 milió d'euros).

Pel que fa els ingressos de Roaming In, aquest han ascendit a 17,7 milions d'euros, un 12,3% per sobre del pressupostat (+1,9 milions d'euros) i un 0,9% superior als de l'any anterior (+165 milers d'euros).

La liquidació dels ingressos també inclou el reconeixement de 7,5 milions d'euros d'ingressos financers, per sobre de l'import previst en el pressupost.

Pel que fa les despeses corrents, la liquidació ha estat de 49,3 milions d'euros, un 6% inferior a la prevista en el pressupost. Dins d'aquestes, les despeses de personal (capítol 1) han estat de 16,3 milions d'euros, el que representa un 97% de l'import pressupostat. La liquidació ha estat inferior a la prevista degut al balanç resultant del pla extraordinari de baixes incentivades que la companyia va aprovar a finals del 2024. Els consums de béns corrents i serveis (capítol 2) han estat de 29,9 milions d'euros, amb un grau d'execució del 93%.

Pel que fa les operacions de capital, s'han liquidat un total de 46,3 milions d'euros, dels quals 14,6 milions corresponen a inversions i 31,8 milions a transferències de capital. Aquestes inclouen la distribució de 26,8 milions d'euros corresponents als dividends de l'exercici 2024, així com 5 milions d'euros en concepte de pagament de dividends acompte del 2025.

S'han autoritzat el 97% dels crèdits previstos per a inversions (capítol 6) per un import de 35 milions d'euros, dels quals se n'han liquidat 14,6 milions d'euros (40%). Les obres del nou edifici NODE avancen segons la planificació temporal i pressupostària, amb finalització prevista el 2026.

Durant l'exercici, s'ha continuat invertint en l'evolució de la infraestructura de xarxa, tant fixa com mòbil, amb l'objectiu de millorar la cobertura i ampliar capacitats, i impulsar actuacions que han contribuït a millorar l'eficiència energètica. Cal destacar la renovació dels equipament d'accés a Internet (routers i ONT) de casa dels clients, per tal de millorar les capacitats de connexió d'Internet via fibra òptica. Aquesta actuació s'emmarca en el desplegament complet, aquest any, de la nova xarxa de fibra 10GPON i en l'increment generalitzat de les velocitats d'accés a Internet fins a 500 Mbps, 1 Gbps, 2 Gbps i 2,5 Gbps.

Les inversions realitzades al llarg de l'exercici també han comportat actuacions per tal de renovar i reforçar les capacitats de connectivitat internacional; evolucionar els canals de gestió de la relació amb els clients; conservar i modernitzar les instal·lacions dels edificis: ampliar i renovar la xarxa de canalitzacions -en col·laboració amb Govern i Comuns-, així com desplegar nova xarxa d'accés.

Enguany s'ha dut a terme el desplegament de la nova plataforma de correu ciutadà que ha permès modernitzar el servei de correu electrònic adreçat a la ciutadania i reforçar-ne la seguretat. La companyia ha treballat estretament amb els estaments públics en la millora i evolució dels serveis d'emergència i en l'adjudicació d'un sistema d'avís massiu a la població que serà desplegat el 2026.

******

2. LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA

2.1 – RESUM LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA

Imports en euros	PRESS FINAL 2025	Autoritzat	Compromès	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
DESPESES						
1 - Despeses de personal	16.739.064	16.297.524	16.297.524	16.297.524	-441.540	97%
2 - Consum de béns corrents i de serve	32.332.757	30.053.327	30.036.927	29.935.097	-2.397.660	93%
3 - Despeses financeres	244.765	244.758	244.758	244.758	-7	100%
4 - Transferències corrents	3.016.020	2.840.664	2.840.664	2.840.664	-175.356	94%
6 - Inversions	36.092.491	35.035.874	34.066.148	14.568.216	-21.524.274	40%
7 - Transferències de capital	31.787.521	31.787.521	31.787.521	31.787.521	0	100%
8 - Actius Financers	23.650.070	23.650.070	23.650.070	23.650.070	0	100%
TOTAL DESPESES (I)	**143.862.687**	**139.909.737**	**138.923.612**	**119.323.850**	**-24.538.837**	**83%**
INGRESSOS						
3 - Taxes i altres ingressos	11.100			155.561	144.461	1401%
5 - Ingressos patrimonials	85.041.737			96.616.027	11.574.289	114%
6 - Venda inversions reals	0			51.148	51.148	---
8 - Actius Financers	58.809.850			0	-58.809.850	0%
TOTAL INGRESSOS (II)	**143.862.687**			**96.822.735**	**-47.039.953**	**67%**
SUPERÀVIT / DÈFICIT DE FINANÇAMEN	0	--	--	-22.501.115	-22.501.115	---

2.2 – DETALL LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA - PRESSUPOST DESPESES

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crèdits reconduits	Transf. de crèdit	Ampliacions de Crèdit	PRESS FINAL 2025	Autoritzat	Compromès	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
1 - DESPESES DE PERSONAL										
110 - Remuneracions personal fix	13.389.661	0	-450.500	0	12.939.161	12.724.085	12.724.085	12.724.085	-215.076	98,34%
130 - Remuneracions personal eventual	189.420	0	0	0	189.420	107.854	107.854	107.854	-81.566	56,94%
160 - Quotes seguretat social	2.151.243	0	0	0	2.151.243	2.095.010	2.095.010	2.095.010	-56.233	97,39%
161 - Prestacions socials	617.496	0	450.500	0	1.067.996	1.043.681	1.043.681	1.043.681	-24.315	97,72%
163 - Despeses socials de personal	391.245	0	0	0	391.245	326.895	326.895	326.895	-64.350	83,55%
TOTAL DESPESES DE PERSONAL	16.739.064	0	0	0	16.739.064	16.297.524	16.297.524	16.297.524	-441.540	**97,36%**
2 - CONSUM DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS										
201 - Cànons i prestacions	3.954.883	0	0	0	3.954.883	3.428.368	3.428.368	3.428.368	-526.515	86,69%
202 - Lloguers	246.916	0	0	0	246.916	239.118	239.118	239.118	-7.798	96,84%
206 - Lloguers d'equipaments informàtics	613.850	0	0	0	613.850	477.274	477.274	477.274	-136.576	77,75%
210 - Reparació, manteniment i conservació	6.478.675	0	0	0	6.478.675	5.550.874	5.534.474	5.529.192	-949.483	85,34%
220 - Material d'oficina	37.171	0	0	0	37.171	26.514	26.514	26.474	-10.697	71,22%
221 - Subministraments	1.888.288	0	-19.615	0	1.868.673	1.353.367	1.353.367	1.353.367	-515.306	72,42%
222 - Comunicacions	28.694	0	0	0	28.694	23.301	23.301	23.301	-5.392	81,21%
223 - Transport de mercaderies	2.500	0	0	0	2.500	1.684	1.684	1.684	-816	67,38%
224 - Primes d'assegurances	385.000	0	2.470	0	387.470	387.435	387.435	387.435	-35	99,99%
225 - Tributs	2.972.210	0	690.230	0	3.662.440	3.662.438	3.662.438	3.662.438	-1	100,00%
226 - Altres serveis	1.214.296	0	0	0	1.214.296	1.208.373	1.208.373	1.208.373	-5.923	99,51%
227 - Treballs realitzats per altres empreses	4.647.359	2.500	-1.051.410	0	3.598.449	3.549.834	3.549.834	3.454.026	-144.423	95,99%
228 - Operadors de telecomunicacions	6.215.949	0	358.710	0	6.574.659	6.574.319	6.574.319	6.574.319	-340	99,99%
229 - Subministraments destinats a la venta	3.559.987	0	0	0	3.559.987	3.503.465	3.503.465	3.502.765	-57.222	98,39%
230 - Reembossament de dietes	15.600	0	0	0	15.600	7.261	7.261	7.261	-8.339	46,54%
231 - Viatges i desplaçaments	88.495	0	0	0	88.495	59.703	59.703	59.703	-28.792	67,46%
TOTAL CONSUM DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS	32.349.872	2.500	-19.615	0	32.332.757	30.053.327	30.036.927	29.935.097	-2.397.660	**92,58%**
3 - DESPESES FINANCERES										
349 - Altres despeses financeres	225.150	0	15.200	0	240.350	240.349	240.349	240.349	-1	100,00%
350 - Diferències de canvi	0	0	4.415	0	4.415	4.409	4.409	4.409	-6	99,87%
TOTAL DESPESES FINANCERES	225.150	0	19.615	0	244.765	244.758	244.758	244.758	-7	**100,00%**
4 - TRANSFERÈNCIES CORRENTS										
492 - Altres transferències corrents	3.016.020	0	0	0	3.016.020	2.840.664	2.840.664	2.840.664	-175.356	94,19%
TOTAL TRANSFERÈNCIES CORRENTS	3.016.020	0	0	0	3.016.020	2.840.664	2.840.664	2.840.664	-175.356	**94,19%**
6 - INVERSIONS										
602 - Edificis i altres construccions	9.048.789	12.370.782	-130.590	0	21.288.981	20.294.321	19.339.596	6.071.248	-15.217.732	28,52%
603 - Maquinària, instal·lacions	8.629.132	2.394.695	130.590	1.260.695	12.415.112	12.414.618	12.414.618	6.346.813	-6.068.298	51,12%
605 - Mobiliari i estris	10.000	2.321	0	0	12.321	2.321	2.321	2.321	-10.000	18,84%
606 - Equipament per a processos d'informació	660.000	49.611	0	0	709.611	698.860	698.860	650.634	-58.977	91,69%
640 - Immobilitzat immaterial	1.446.650	219.816	-9.740	0	1.656.726	1.616.014	1.601.014	1.487.461	-169.265	89,78%
TOTAL INVERSIONS	19.794.571	15.037.225	0	1.260.695	36.092.491	35.035.874	34.066.148	14.568.216	-21.524.274	**40,36%**
7 - TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL										
750 - Distribució de capital a Govern	28.754.994	0	0	3.032.527	31.787.521	31.787.521	31.787.521	31.787.521	0	100,00%
TOTAL TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	28.754.994	0	0	3.032.527	31.787.521	31.787.521	31.787.521	31.787.521	0	**100,00%**
8 - ACTIUS FINANCERS										
821 - Opera. capital altres empreses	15.000.000	0	-14.449.977	0	550.023	550.023	550.023	550.023	0	100,00%
822-Altres Inversions financeres	0	0	14.449.977	8.650.070	23.100.047	23.100.047	23.100.047	23.100.047	0	100,00%
TOTAL ACTIUS FINANCERS	15.000.000	0	0	8.650.070	23.650.070	23.650.070	23.650.070	23.650.070	0	**100,00%**
TOTAL DESPESES (I)	115.879.671	15.039.725	0	12.943.291	143.862.687	139.909.737	138.923.612	119.323.850	-24.538.837	**82,94%**

2.3 – DETALL LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA - PRESSUPOST INGRESSOS

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crèdits reconduits	Transf. de crèdit	Ampliacions de Crèdit	PRESS FINAL 2025	Liquidat	Dif Liquidat / Press final	% Liquidat / Press final
INGRESSOS								
3 - TAXES I ALTRES INGRESSOS								
391 - Recàrrecs i sancions	0	0	0	0	0	56.577	56.577	---
392 - Diferències positives de canvi	0	0	0	0	0	11.140	11.140	---
399 - Ingressos diversos	11.100	0	0	0	11.100	87.843	76.743	791,38%
TOTAL TAXES I ALTRES INGRESSOS	11.100	0	0	0	11.100	**155.561**	**144.461**	**1401,45%**
5 - INGRESSOS PATRIMONIALS								
500 - Interessos de títols i valors	0	0	0	0	0	676.678	676.678	---
521 - Interessos de dipòsits i comptes bancaris	4.708.666	0	0	0	4.708.666	11.533.544	6.824.879	244,94%
530 - Productes Financers	100.000	0	0	0	100.000	7.866	-92.134	7,87%
540 - Rendes d'immobles	12.000	0	0	0	12.000	17.112	5.112	142,60%
560 - Facturació a clients	62.608.148	0	0	0	62.608.148	64.467.113	1.858.965	102,97%
561 - Facturació a operadors	17.612.924	0	0	0	17.612.924	19.913.713	2.300.789	113,06%
TOTAL INGRESSOS PATRIMONIALS	85.041.737	0	0	0	85.041.737	**96.616.027**	**11.574.289**	**113,61%**
6 - ALIENACIÓ INVERSIONS								
610 - Venda d'inversions reals	0	0	0	0	0	51.148	51.148	---
TOTAL VENDA INVERSIONS REALS	0	0	0	0	0	**51.148**	**51.148**	---
8 - ACTIUS FINANCERS								
870 - Incorporació de romanents	30.826.834	15.039.725	0	12.943.291	58.809.850	0	-58.809.850	0,00%
TOTAL ACTIUS FINANCERS	30.826.834	15.039.725	0	12.943.291	58.809.850	**0**	**-58.809.850**	**0,00%**
TOTAL INGRESSOS (II)	115.879.671	15.039.725	0	12.943.291	143.862.687	96.822.735	-47.039.953	67,30%

3. MODIFICACIONS DE PRESSUPOST

El Consell d'Administració va aprovar, en data 18 de març de 2025, la reconducció de crèdits pressupostaris a l'exercici 2025 per import de 15 milions d'euros.

Posteriorment, han estat aprovades les següents ampliacions de crèdit a càrrec de romanents de tresoreria:

- 8,65 milions d'euros destinats a l'ampliació de la cartera d'inversions financeres (capítol 8)
- 3 milions d'euros per finançar la liquidació d'un dividend acompte per import de 5 milions (capítol 7).
- 1,26 milions d'euros destinats a l'adquisició d'aparells per la renovació dels routers i ONTs vinculats al projecte de millora i augment de velocitat de la xarxa FTTH (capítol 6).

Finalment, han estat aprovades transferències de crèdit per un import total de 18,2 milions d'euros, que han estat finançades amb la reducció d'altres partides.

Imports en euros	PREVIST INICIAL	Crèdits reconduits	Transferències de Crèdit	Ampliacions de Crèdit	PRESS FINAL 2025
DESPESES					
1 - Despeses de personal	16.739.064	0	0	0	16.739.064
2 - Consum de béns corrents i de serveis	32.349.872	2.500	-19.615	0	32.332.757
3 - Despeses financeres	225.150	0	19.615	0	244.765
4 - Transferències corrents	3.016.020	0	0	0	3.016.020
6 - Inversions	19.794.571	15.037.225	0	1.260.695	36.092.491
7 - Transferències de capital	28.754.994	0	0	3.032.527	31.787.521
8 - Actius Financers	15.000.000	0	0	8.650.070	23.650.070
TOTAL DESPESES (I)	**115.879.671**	**15.039.725**	**0**	**12.943.291**	**143.862.687**
INGRESSOS					
3 - Taxes i altres ingressos	11.100	0	0	0	11.100
5 - Ingressos patrimonials	85.041.737	0	0	0	85.041.737
8 - Actius Financers	30.826.834	15.039.725	0	12.943.291	58.809.850
TOTAL INGRESSOS (II)	**115.879.671**	**15.039.725**	**0**	**12.943.291**	**143.862.687**
SUPERÀVIT / DÈFICIT DE FINANÇAME	0	0	0	0	0

4. CONCILIACIÓ RESULTAT PRESSUPOSTARI/ COMPTABLE

SUPERÀVIT / DÈFICIT PRESSUPOSTARI (I) (Import en euros)	-22.501.115
PARTIDES DEL COMPTE DE RESULTAT NO INCLOSES EN EL PRESSUPOST	
DOTACIONS A LES AMORTITZACIONS	-11.084.880
VARIACIÓ DE PROVISIONS I DESPESES AMB CÀRREC A PROVISIONS	-2.880.325
SORTIDES I AJUSTOS DE MAGATZEM (excepte destinat a inversió)	-46.406
AJUSTAMENTS PERIODIFICACIÓ DESPESES EXPLOTACIÓ	2.242.576
AJUSTAMENTS PERIODIFICACIÓ INGRESSOS FINANCERS	-7.577.241
DESPESES EXCEPCIONALS (sense repercussió pressupostària)	-406.925
RESULTAT OPERACIONS PROCEDENTS DE L'IMMOBILITZAT	-378.279
ALTRES INGRESSOS DE GESTIÓ CORRENT	312.444
ALTRES DESPESES DE GESTIÓ CORRENT	-14.068
DIFERÈNCIES NETES DE CANVI (no monetàries)	8.155
VARIACIÓ VALOR RAONABLE INSTRUMENTS FINANCERS	1.474.888
TOTAL (II)	**-18.350.061**
PARTIDES DEL PRESSUPOST NO INCLOSES EN EL COMPTE DE RESULTAT	
INVERSIONS (inclou adquisicions de l'any de material estocable per a inversió)	14.568.216
TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL (amb càrrec a patrimoni)	31.787.521
ACTIUS FINANCERS - DESPESES	23.650.070
TOTAL (III)	**70.005.807**
RESULTAT COMPTABILITAT (I+II+III)	**29.154.630**