andorra telecom

PRESSUPOST 2026

ÍNDEX

ÍNDEX **2**

1. INTRODUCCIÓ **3**

2. LÍNIES ESTRATÈGIQUES 2026-29 ..... **4**

3. PRESSUPOST 2026 - CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA **8**

3.1. QUADRE RESUM PER CAPÍTOL 8
3.2. QUADRE RESUM PER CONCEPTE 9
3.2.1. DESPESES PER CONCEPTE 9
3.2.2. INGRESSOS PER CONCEPTE 10
3.3. DETALL PER SUBCONCEPTE PRESSUPOSTARI - DESPESES 11
3.4. DETALL PER SUBCONCEPTE PRESSUPOSTARI - INGRESSOS 16

4. PRESSUPOST 2026 – PROJECCIONS FINANCERES **17**

4.1. COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS 17
4.2. BALANÇ 18
4.3. QUADRE DE FINANÇAMENT I VARIACIÓ FONS DE MANIOBRA 19

5. PLA D'INVERSIÓ A QUATRE ANYS **20**

6. PROPOSTA DE CRÈDITS PLURIANUALS **21**

6.1. DETALL PER CONCEPTE PRESSUPOSTARI I PROJECTE 21

7. MEMÒRIA - DADES MÉS SIGNIFICATIVES DEL PRESSUPOST **22**

1. INTRODUCCIÓ

Andorra Telecom, SAU és una societat pública, constituïda el 23 de juny de 2015 d'acord amb el que preveu la llei 33/2014 del 27 de novembre de creació de la Societat. La Societat es regeix pel que disposa la normativa de dret privat civil i mercantil vigent i efectua la seva gestió comptable d'acord amb la Llei 30/2007, del 20 de desembre, de la comptabilitat dels empresaris, sense perjudici del control financer establert a la Llei general de les finances públiques.

D'acord amb el que preveu l'article 15 dels seus estatuts correspon a la Junta General l'aprovació del pressupost. Segons preveu la disposició addicional tercera de la llei de creació de la societat, sense perjudici de la seva consolidació en el pressupost general a efectes informatius de conformitat amb l'article 12.2 de la Llei general de les finances públiques, l'execució del pressupost aprovat per la Junta General, s'efectua amb independència de l'aprovació del pressupost general, llevat del cas que la Societat requereixi finançament a càrrec de l'Estat per cobrir els possibles dèficits.

El pressupost recull la proposta de crèdits pressupostaris estructurada segons la classificació econòmica prevista per la Llei General de les Finances públiques i es presenta comparada amb el pressupost aprovat per a l'exercici 2025.

El programa d'actuació de la companyia i el pressupost per a l'exercici 2026 es configura sobre la base del Pla estratègic aprovat per al període 2026-2029.

Aquest pressupost ha estat aprovat per la Junta General d'Andorra Telecom el dia 1 d'octubre 2025.

Nota:

En aquest document s'entén que les denominacions en gènere masculí no marcat, s'han utilitzat com a forma genèrica o neutra de referir-nos a un conjunt de persones de diferent sexe (masculí, femení, no binari).

2. LÍNIES ESTRATÈGIQUES 2026-29

L'aprovació de la llei 33/2014 de creació de la Societat Andorra Telecom, SAU, va permetre dotar la Societat de millors capacitats per operar amb criteris empresarials, i assentar les bases per adaptar-se a les exigències d'un sector en constant evolució que han permès posicionar Andorra Telecom com un actor clau en el desenvolupament tecnològic i econòmic d'Andorra.

En aquesta darrera dècada, la companyia ha sostingut uns resultats sòlids entorn als 29 milions d'euros de mitja anual, tot, malgrat el deteriorament de la xifra de negoci per la normalització progressiva dels ingressos per interconnexió de la itinerància a Andorra (roaming in). Si el 2016, la facturació per roaming va arribar a representar el 50% de la xifra de negoci, el 2025 els ingressos per aquest concepte representen entorn al 20% del total, i en un horitzó de 3 anys es preveuen entorn al 15%. Les oportunitats comercials derivades de la digitalització i el creixement post pandèmia de l'economia nacional, han contribuït positivament a esmorteir el retrocés dels ingressos del roaming, que ha estat acompanyat d'un procés d'evolució del model cultural de l'organització, i d'impuls a la millora continua dels processos i capacitats del negoci. També, la contribució del resultat derivat de les operacions financeres i de diversificació ha representat entorn al 21% dels resultats econòmics en aquests darrers 10 anys.

Els resultats han permès mantenir un nivell d'inversió que ha acompanyat el creixement de les necessitats, l'evolució tecnològica de la xarxa fixa i mòbil, així com les capacitats d'interconnexió internacional. En aquests darrers 10 anys el consum de dades s'ha incrementat exponencialment. Avui, els accessos internet via fibra òptica superen els 43 mil punts de servei – 26 mil el 2014 - i la telefonia mòbil supera les 130 mil línies en servei doblant les existents ara fa 10 anys. En aquest període, la Societat ha invertit més de 150 milions d'euros per oferir una xarxa de serveis i connectivitat nacional i internacional capaç de donar resposta als reptes en termes de qualitat, fiabilitat, i preu. El país es posiciona així, al capdavant dels índexs europeus en termes d'accés i connectivitat, el que sosté els fonaments bàsics que han afavorit el progrés en la transició digital de l'economia i de la societat andorrana.

En tant que societat pública, la visió empresarial continua alimentant amb fermesa l'estratègia corporativa. "Gaudir de la confiança incondicional dels nostres clients", és la visió a la que aspirem i que guia la dimensió humana, els valors i el model cultural de l'organització. No és una simple declaració de principis. Entesa en el seu més ampli sentit, tradueix el compromís públic basat en la responsabilitat que comporta, actuar com a operadora exclusiva al país. La missió "apropar el món a les persones, connectant-les al que les importa", només es concep des del desenvolupament responsable i sostenible de l'empresa a curt, mig i llarg termini.

L'estratègia 2025-2029 té molt en compte els reptes que Andorra Telecom encara, i que en conjunt, no difereixen als d'altres operadors del sector, especialment dels que operen amb les particularitats d'un mercat de petita dimensió, i que busquen ser competitius respecte els mercats veïns que operen en règim de lliure concurrència. Les oportunitats i els reptes inherents a l'acord d'associació amb la Unió Europea estan integrats en l'estratègia 2029, i els objectius, busquen situar la companyia a l'alçada dels diferents escenaris que es puguin donar:

- ✓ Assegurant un alt nivell de confiança dels clients i grups d'interès de la companyia,
- ✓ Garantint la competitivitat de la companyia en un entorn canviant,
- ✓ Garantint unes tecnologies referents i sòlides,
- ✓ Desenvolupant un compromís sòlid en l'àmbit social, mediambiental i d'excel·lència en la gestió,
- ✓ Assegurant una cultura empresarial corresponsable, al servei de l'estratègia.

Per assolir aquests objectius, Andorra Telecom es compromet a mantenir el país en posicions capdavanteres en termes d'accés i connectivitat, garantint les millors velocitats i capacitat en xarxes, sistemes i serveis per permetre a tots els agents econòmics i socials treure el millor profit dels nous models de prestació i consum de serveis en línia. Busquem posar el nostre coneixement i capacitats, al servei de la societat, per acompanyar les empreses i la ciutadania en els reptes i les oportunitats de la digitalització, de la intel·ligència artificial, la seguretat i en el foment de bones pràctiques en els nous models de relació i comunicació de la societat.

En els propers quatre anys, es continuarà invertint en l'evolució de les xarxes de nova generació, la millora de la xarxa nacional, la connectivitat internacional i, la tecnologia mòbil i de la xarxa 5G per suportar noves funcionalitats i usos associats a la baixa latència i al major nombre de dispositius connectats. Els serveis de fibra òptica experimentaran una evolució destacada: hem evolucionat la xarxa d'accés internet a 10GPON per permetre un salt en el creixement previsible de les necessitats. El 2024 va quedar enllestida la primera fase d'aquesta important inversió que permetrà anar democratitzant l'accés a Internet amb velocitats superiors a 1Gbps en aquests propers mesos. De fet, avui ja són un 30%, els clients d'Internet professional que naveguen a 2,5Gbps i es preveu completar la migració dels clients de 1Gbps a 2,5Gbps, d'aquí a finals d'any, tot sense increment de preu. La campanya de renovació gratuïta de routers de client, que es troba en curs, ja permet que el 50% dels clients que disposen del router propi de la companyia comptin amb un equipament compatible amb les noves velocitats que ben aviat seran una realitat, tant per a ús professional, com residencial. L'oferta de telefonia mòbil evolucionarà més regularment per adequar-se millor a l'evolució de les necessitats de comunicació, especialment de dades, afavorint una millor experiència del consum en roaming. Aquest 2025 el catàleg de serveis mòbil ja ha presentat novetats molt atractives, millorant les prestacions i els preus. Avui més del 50% dels clients ja han fet el salt i s'estan beneficiant de les prestacions millorades a preus més competitius, els clients que gaudeixen de tarifes amb Roaming inclòs a Espanya, França i Portugal han passat d'un 30% a un 60% des de principis d'any. Els serveis de televisió seguiran mantenint els estàndards de qualitat, amb novetats en el catàleg comercial.

Continuarem invertint els recursos necessaris per garantir una connectivitat segura i eficaç que beneficiï tots els sectors de la comunitat. El creixement de la ciberdelinqüència a nivell mundial, és una realitat que també afecta Andorra, i que requereix d'esforços coordinats de conscienciació, adequació tècnica permanent i accions que impulsin la prevenció davant l'evolució continua dels mitjans emprats. Andorra Telecom treballa i treballarà en estreta col·laboració amb l'Agència nacional de ciberseguretat i altres organismes nacionals i internacionals en la lluita contra el frau i aquest tipus de delinqüència.

També, la nostra col·laboració estreta amb els agents de protecció civil i gestió d'emergències, el cos de bombers i altres cossos especials del país, permetrà continuar desenvolupant les millores tecnològiques necessàries per a garantir les comunicacions crítiques i facilitar la tasca dels serveis d'emergència. Durant el 2026 entrarà en funcionament el nou sistema d'alerta massiva a la població de la mà del servei de protecció civil.

Enguany ha finalitzat un important projecte de modernització de la infraestructura tècnica que suporta tots els serveis de telefonia mòbil i fixa, que ha implicat més de 80 finestres d'intervenció i la migració de 32 sistemes crítics. Un esforç col·lectiu amb impacte mínim per al client, que permet ja guanyar estabilitat, escalabilitat i possibilitar el camí per a nous serveis com les trucades per Wi-Fi, missatgeria per IP o el futur desplegament del 5G avançat. En el marc del procés de renovació tecnològica i eficiència operativa i energètica, a finals de 2026, Andorra Telecom procedirà a l'apagada gradual i progressiva de la xarxa 3G. La modernització dels sistemes de suport al negoci i operacions –BSS/OSS en anglès- ha estat també un dels projectes interns cabdals del procés de transformació digital de la companyia que va veure la llum a principis del 2024. Un projecte tant complex com necessari de renovació tecnològica que contribueix al desplegament més eficient de serveis, i la millora de funcionalitats dels canals de relació digitals (web i app). El passat mes de juny es va estrenar la nova app, amb un disseny completament renovat i desenvolupada amb la col·laboració de clients que van participar en el procés de proves, contribuint amb les seves recomanacions, a optimitzar l'experiència d'ús. Aspirem a que gairebé totes les interaccions amb la companyia es puguin realitzar telemàticament a través del dispositiu de preferència, afavorint la usabilitat i l'autogestió potenciada

per la IA, però tot mantenint els canals tradicionals. En xifres interanuals, la companyia gestiona més de 800 mil interaccions de client, prop del 90% de les quals es produeix mitjançant els canals telemàtics. Els canals en línia han de continuar convivint amb l'atenció presencial i personalitzada a la botiga, i el número gratuït 115 d'atenció telefònica amb possibilitat d'interacció persona a persona, mantenint els estàndards d'atenció al públic que tant valoren els nostres clients, marcats per la calidesa i el to humà.

Precisament, la construcció de l'edifici Node, la nova seu de l'operadora, permetrà reubicar les oficines que actualment es troben en espais de lloguer i l'adequació de les instal·lacions de telecomunicacions preexistents que donen servei a les parròquies centrals. Els nous espais d'atenció presencial permetran afavorir una millor experiència a les més de 100.000 visites anuals a l'agència. El projecte s'integrarà de manera sostenible en una de les zones més concorregudes de la capital, afavorint la dinamització i el flux de persones entre espais comercials. El nou espai donarà resposta al compromís polític amb la ciutadania, de forma que el 50% de la superfície exterior de la parcel·la, i prop d'un terç de la superfície interior, es destinen a espais públics, com l'Espai NODE, pensat per a la promoció i divulgació del benestar digital, que operarà amb la estreta complicitat del nou Centre de Benestar i Competències Digitals del Govern d'Andorra. El nou edifici té també prevista l'obertura al públic d'un espai museístic, amb vocació d'oferir una experiència immersiva en l'art a través del format digital, la seva explotació s'està dissenyant de la mà del Ministeri de Cultura. La construcció del nou edifici finalitzarà aquest proper any 2026. El projecte promou una arquitectura i procés constructiu sostenible en cada etapa, i segueix la metodologia marc europea Level(s). L'edifici utilitzarà estratègies bioclimàtiques per aconseguir una eficiència energètica òptima, l'ús de materials de baix impacte mediambiental i la incorporació de la fusta com a element distintiu. Es un edifici que aspira a ser exemplar en matèria de sostenibilitat i que hauria de ser un referent en aquest sentit al país.

Les mesures per continuar reduint la petjada de carboni, també busquen posar èmfasi en el consum responsable, l'economia circular, i la millora de l'eficiència dels diferents edificis i instal·lacions tècniques, així com la utilització d'energia verda. També, i progressivament, s'estan desenvolupant criteris de discriminació positiva en els processos de compres i de selecció de proveïdors que sumin al desenvolupament responsable i sostenible de les activitats de la companyia i al compromís social i mediambiental.

La responsabilitat social empresarial té una clara vocació de generar un impacte global més conscient i positiu en l'entorn, les persones, i les organitzacions. Acompanyar l'evolució digital de les empreses i del país, és una responsabilitat que es materialitza no solament, mitjançant el desplegament de solucions de connectivitat competitives i robustes, sinó que també amb la participació activa en els programes de la Fundació Andorra Recerca i Innovació entre els quals destaca el finançament del programa de Transformació Digital del País. La filial 100% participada per Andorra Telecom, Diquital, SAU, busca precisament acompanyar i aplanar el camí a aquelles empreses que han engegat el seu procés cap a la transició digital, evitant entrar en competència directa amb les entitats nacionals que ja operen en aquest camp. Diquital ofereix un seguit de serveis poc presents avui en dia en el territori, complementant, així, l'oferta existent. Diquital ofereix solucions en ciberseguretat, automatització de processos, analítica de dades, l'internet de les coses i consultoria en transformació digital.

La diversificació no és només una opció estratègica per a la companyia, sinó una necessitat per millorar la resiliència i la competitivitat en un entorn cada vegada més canviant i exigent. Apostar per ampliar els nostres mercats, serveis i línies de negoci ens ha de permetre obrir noves oportunitats i consolidar els resultats econòmics a mig i llarg termini, tot maximitzant el valor que oferim als nostres clients i a la societat. Amb les societats andorranes participades Diquital (100%) i Anseac –Espic- (50%), Andorra Telecom compta també amb participacions estratègiques recents en el sector tecnològic, en empreses foranes com Kenmei Technologies, Call2World Comunicaciones Inteligentes o Internxt Universal Technologies.

Andorra Telecom és sensible als nombrosos desafiaments que planteja la transició digital pel que fa la protecció de les persones més vulnerables, i en particular l'afectació en el benestar dels infants i joves. Continuarem acompanyant d'una manera positiva les persones, la gent gran, i especialment

els infants i joves i el seu entorn, per fomentar bones pràctiques i millorar la presa de consciència sobre les mesures en front als riscos que cal mitigar. Amb la complicitat dels agents socials i el treball coordinat amb el Ministeri de Funció Pública i Transformació Digital, continuarem sent part activa en el desenvolupament de mesures i iniciatives per oferir una millor protecció dels drets dels infants en l'entorn digital. La protecció de l'accés a continguts sensibles forma part des del 2024 de les prestacions 100% gratuïtes que ofereix la companyia tant a nivell de la connexió internet domèstica, com al mòbil, com en la xarxa wifi pública d'Andorra Telecom.

Els programes per apropar la ciència i la robòtica a les noves generacions continuaran essent una aposta per contribuir a despertar vocacions en l'àmbit de les ciències i la tecnologia des d'una vessant lúdica, i impulsar valors essencials del treball en equip. Però molt especialment, ens han de permetre fomentar l'interès de les noies en els camps STEM (ciència, tecnologia, enginyeria i matemàtiques), en els que estan encara fortament infrarepresentades. La societat, les empreses, requereixen de dones preparades en els camps amb major creixement esperat d'oportunitats, només així podrem anar reduint progressivament i de manera natural, la bretxa de gènere en el sector i afavorir un desenvolupament de la societat més plural, igualitari, inclusiu i responsable.

La millora contínua i l'adopció de les millors pràctiques empresarials han de continuar revertint en la millora de l'eficiència, la creació de valor, en l'experiència dels clients i la sostenibilitat dels resultats. Els esforços ens han de continuar fent mereixedors del reconeixement i certificacions ISO, en Gestió de la Qualitat (9001), Seguretat de la informació (27001), Gestió Ambiental (14001) i Seguretat i Salut en el Treball (45001) i aspirem a assolir el segell europeu de gestió de la qualitat EFQM. La retenció i la captació de talent son cabdals per assegurar el desenvolupament de la companyia i per aquest motiu l'organització anirà adaptant-se per fer front als reptes i consolidar una cultura empresarial conscient i responsable amb els objectius estratègics. La mesura regular del nivell de confiança dels equips, ens ajuda a detectar oportunitats de millora i afiançar l'alineament de les persones amb l'estratègia i la consecució d'objectius.

*****

3. PRESSUPOST 2026 - CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA

3.1. QUADRE RESUM PER CAPÍTOL

(import en euros)	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
DESPESES				
1 - DESPESES DE PERSONAL	16.901.507	16.739.064	162.443	1,0%
2 - CONSUM DE BÉNS CORRENTS I DE SERVEIS	32.916.717	32.349.872	566.844	1,8%
3 - DESPESES FINANCERES	242.078	225.150	16.928	7,5%
4 - TRANSFERÈNCIES CORRENTS	2.880.265	3.016.020	-135.755	-4,5%
6 - INVERSIONS	18.149.025	19.794.571	-1.645.546	-8,3%
7 - TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	27.390.368	28.754.994	-1.364.626	-4,7%
8 - ACTIUS FINANCERS	3.000.000	15.000.000	-12.000.000	-80,0%
	101.479.960	**115.879.671**	**-14.399.711**	**-12,4%**
INGRESSOS				
3 - TAXES I ALTRES INGRESSOS	2.400	11.100	-8.700	-78,4%
5 - INGRESSOS PATRIMONIALS	86.272.232	85.041.737	1.230.495	0
8 - ACTIUS FINANCERS	15.205.328	30.826.834	-15.621.506	-50,7%
	101.479.960	**115.879.671**	**-14.399.711**	**-12,4%**
DIFERÈNCIA	**0**	**0**	**0**	**---**

3.2. QUADRE RESUM PER CONCEPTE

3.2.1. DESPESES PER CONCEPTE

CODI	DESCRIPCIÓ CONCEPTE	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
110	Remuneracions personal fix	12.653.398	13.389.661	-736.263	-5,5%
130	Remuneracions personal eventual	236.645	189.420	47.225	24,9%
160	Quotes seguretat social	2.171.476	2.151.243	20.233	0,9%
161	Prestacions socials	1.425.541	617.496	808.046	130,9%
163	Despeses socials del personal	414.447	391.245	23.202	5,9%
	Total capítol (1)	**16.901.507**	**16.739.064**	**162.443**	**1,0%**
201	Cànons i prestacions	4.156.957	3.954.883	202.074	5,1%
202	Lloguers edificis i altres instal·lacions i equips	204.117	246.916	-42.799	-17,3%
206	Lloguers d'equipaments informàtica	555.000	613.850	-58.850	-9,6%
210	Reparació, manteniment i conservació	6.580.318	6.478.675	101.643	1,6%
220	Material d'oficina	46.194	37.171	9.023	24,3%
221	Subministraments	1.718.359	1.888.288	-169.929	-9,0%
222	Comunicacions	26.833	28.694	-1.861	-6,5%
223	Transport	1.732	2.500	-768	-30,7%
224	Primes d'assegurances	412.510	385.000	27.510	7,1%
225	Tributs	2.817.828	2.972.210	-154.382	-5,2%
226	Altres serveis	1.402.021	1.214.296	187.725	15,5%
227	Treballs realitzats per altres empreses	4.265.244	4.647.359	-382.115	-8,2%
228	Operadors de telecomunicacions	6.946.673	6.215.949	730.724	11,8%
229	Subministraments destinats a la venda	3.605.835	3.559.987	45.848	1,3%
230	Reemborsament de dietes	10.600	15.600	-5.000	-32,1%
231	Locomoció	166.495	88.495	78.000	88,1%
	Total capítol (2)	**32.916.717**	**32.349.872**	**566.844**	**1,8%**
349	Altres despeses financeres	242.078	225.150	16.928	7,5%
	Total capítol (3)	**242.078**	**225.150**	**16.928**	**7,5%**
492	Transferències corrents a altres organismes	2.880.265	3.016.020	-135.755	-4,5%
	Total capítol (4)	**2.880.265**	**3.016.020**	**-135.755**	**-4,5%**
602	Edificis i altres construccions	7.831.825	9.048.789	-1.216.964	-13,4%
603	Maquinària i instal·lacions	8.121.500	8.629.132	-507.632	-5,9%
604	Material de transport	50.000	0	50.000	---
605	Mobiliari i estris	212.000	10.000	202.000	2020,0%
606	Equipaments per a processos d'informació	901.000	660.000	241.000	36,5%
640	Immobilitzat immaterial	1.032.700	1.446.650	-413.950	-28,6%
	Total capítol (6)	**18.149.025**	**19.794.571**	**-1.645.546**	**-8,3%**
750	Transferències de capital al Govern	27.390.368	28.754.994	-1.364.626	-4,7%
	Total capítol (7)	**27.390.368**	**28.754.994**	**-1.364.626**	**-4,7%**
821	Operacions de capital altres empreses	3.000.000	15.000.000	-12.000.000	-80,0%
	Total capítol (8)	**3.000.000**	**15.000.000**	**-12.000.000**	**-80,0%**
TOTAL DESPESES		**101.479.960**	**115.879.671**	**-14.399.711**	**-12,4%**

3.2.2. INGRESSOS PER CONCEPTE

CODI	DESCRIPCIÓ CONCEPTE	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
399	Ingressos diversos	2.400	11.100	-8.700	-78,4%
	Total capítol (3)	**2.400**	**11.100**	**-8.700**	**-78,4%**
520	Interessos de dipòsits i comptes bancaris	3.635.343	4.708.666	-1.073.323	-22,8%
530	Productes financers	0	100.000	-100.000	-100,0%
540	Rendes immobles	12.000	12.000	0	0,0%
560	Facturació a clients	65.104.632	62.608.148	2.496.484	4,0%
561	Facturació a operadors	17.520.257	17.612.924	-92.667	-0,5%
	Total capítol (5)	**86.272.232**	**85.041.737**	**1.230.495**	**1,4%**
822	Altres Inversions financeres	1.842.000	0	1.842.000	---
870	Romanents de tresoreria	13.363.328	30.826.834	-17.463.506	-56,7%
	Total capítol (8)	**15.205.328**	**30.826.834**	**-15.621.506**	**-50,7%**
TOTAL INGRESSOS		**101.479.960**	**115.879.671**	**-14.399.711**	**-12,4%**

3.3. DETALL PER SUBCONCEPTE PRESSUPOSTARI - DESPESES

CONSOLIDAT - DESPESES CORRENTS - DESPESES DE PERSONAL	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
11 - Personal fix	**12.653.398**	**13.389.661**	**-736.263**	**-5,5%**
110 - Remuneracions bàsiques i altres, personal fix	**12.653.398**	**13.389.661**	**-736.263**	**-5,5%**
11000 - Sou base personal fix	9.492.263	9.931.808	-439.545	-4,4%
11010 - Triennis personal fix	1.072.533	1.189.470	-116.937	-9,8%
11020 - Primes i incentius personal	1.358.870	1.459.799	-100.929	-6,9%
11040 - Guàrdies i presència efectiva	366.840	368.280	-1.440	-0,4%
11050 - Compensació treball suplementari i festius	122.280	122.760	-480	-0,4%
11060 - Primes matrimoni i naixement	4.000	4.000	0	0,0%
11090 - Increment remuneracions personal fix	236.613	313.544	-76.931	-24,5%
13 - Personal de caràcter eventual	**236.645**	**189.420**	**47.225**	**24,9%**
130 - Remuneracions bàsiques i altres, eventuals	**236.645**	**189.420**	**47.225**	**24,9%**
13000 - Sou base personal eventual	226.645	179.420	47.225	26,3%
13020 - Primes personal eventual	10.000	10.000	0	0,0%
16 - Quotes de prestació i despeses socials	**4.011.464**	**3.159.984**	**851.480**	**26,9%**
160 - Quotes seguretat social	**2.171.476**	**2.151.243**	**20.233**	**0,9%**
16010 - Quotes seguretat social, personal fix	2.005.842	2.121.883	-116.041	-5,5%
16050 - Quotes seguretat social, personal eventual	36.791	29.360	7.431	25,3%
16070 - Quotes seguretat social pensions	128.842	0	128.842	---
161 - Prestacions socials	**1.425.541**	**617.496**	**808.046**	**130,9%**
16100 - Pensions de jubilació	275.172	274.559	613	0,2%
16102 - Prejubilacions	831.240	0	831.240	---
16104 - Aportacions pla de pensions	319.130	342.937	-23.807	-6,9%
163 - Despeses socials del personal	**414.447**	**391.245**	**23.202**	**5,9%**
16300 - Formació i perfeccionament	389.095	365.045	24.050	6,6%
16310 - Beneficis socials	16.700	16.700	0	0,0%
16311 - Medicina del treball	8.652	9.500	-848	-8,9%
TOTAL DEL CAPÍTOL 1	**16.901.507**	**16.739.064**	**162.443**	**1,0%**

CONSOLIDAT - DESPESES CORRENTS - CONSUM DE BÉNS CORRENTS I DE SERVEIS	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
20 - Lloguers i Cànons	**4.916.074**	**4.815.649**	**100.426**	**2,1%**
201 - Cànons i prestacions	**4.156.957**	**3.954.883**	**202.074**	**5,1%**
20100 - Cànons i prestacions	4.156.957	3.954.883	202.074	5,1%
202 - Lloguers	**204.117**	**246.916**	**-42.799**	**-17,3%**
20200 - Lloguers locals	204.117	246.916	-42.799	-17,3%
206 - Lloguers d'equipaments informàtica	**555.000**	**613.850**	**-58.850**	**-9,6%**
20600 - Lloguers d'equipaments informàtica	555.000	613.850	-58.850	-9,6%
21 - Reparació, manteniment i conservació	**6.580.318**	**6.478.675**	**101.643**	**1,6%**
210 - Reparació, manteniment i conservació	**6.580.318**	**6.478.675**	**101.643**	**1,6%**
21020 - Edificis i altres construccions	922.473	989.666	-67.193	-6,8%
21030 - Instal·lacions tècniques i equips	3.329.990	3.565.500	-235.510	-6,6%
21040 - Material de transport	70.000	60.000	10.000	16,7%
21050 - Mobiliari i efectes	3.664	3.611	53	1,5%
21060 - Equips informàtics	2.254.191	1.859.898	394.293	21,2%
22 - Materials, subministres i altres	**21.243.229**	**20.951.453**	**291.776**	**1,4%**
220 - Material d'oficina	**46.194**	**37.171**	**9.023**	**24,3%**
22000 - Material administratiu i d'oficina	7.600	7.000	600	8,6%
22020 - Premsa, revistes i publicacions	16.894	8.571	8.323	97,1%
22040 - Material informàtic	21.700	21.600	100	0,5%
221 - Subministraments	**1.718.359**	**1.888.288**	**-169.929**	**-9,0%**
22100 - Energia elèctrica	1.409.540	1.343.885	65.655	4,9%
22110 - Aigua	4.360	9.786	-5.426	-55,4%
22120 - Carburants per a locomoció	30.000	35.000	-5.000	-14,3%
22130 - Carburants per a calefacció	30.000	52.926	-22.926	-43,3%
22140 - Vestuari	20.500	12.000	8.500	70,8%
22190 - Altres subministraments	223.959	434.690	-210.732	-48,5%
222 - Comunicacions	**26.833**	**28.694**	**-1.861**	**-6,5%**
22210 - Serveis postals	26.833	28.694	-1.861	-6,5%
223 - Transports	**1.732**	**2.500**	**-768**	**-30,7%**
22300 - Transport mercaderies	1.732	2.500	-768	-30,7%
224 - Primes d'assegurances	**412.510**	**385.000**	**27.510**	**7,1%**
22400 - Responsabilitat civil	104.290	90.000	14.290	15,9%
22410 - Accidents individuals	89.320	85.000	4.320	5,1%
22420 - Vehicles i ginys	18.900	20.000	-1.100	-5,5%
22490 - Altres primes	200.000	190.000	10.000	5,3%
... Continua...				

CONSOLIDAT - DESPESES CORRENTS - CONSUM DE BÉNS CORRENTS I DE SERVEIS	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
225 - Tributs	**2.817.828**	**2.972.210**	**-154.382**	**-5,2%**
22520 - Tributs estatals i locals	2.817.828	2.972.210	-154.382	-5,2%
226 - Altres serveis	**1.402.021**	**1.214.296**	**187.725**	**15,5%**
22610 - Atencions representatives	37.500	21.000	16.500	78,6%
22660 - Organització conferències i esdeveniments	217.330	245.000	-27.670	-11,3%
22670 - Fires i publicitat	1.140.191	941.296	198.895	21,1%
22690 - Altres despeses	7.000	7.000	0	0,0%
227 Treballs realitzats per altres empreses	**4.265.244**	**4.647.359**	**-382.115**	**-8,2%**
22710 - Custòdia instal·lacions	336.647	429.171	-92.524	-21,6%
22730 - Serveis subcontractats	2.315.532	2.335.544	-20.011	-0,9%
22760 - Estudis i treballs tècnics	1.548.826	1.843.674	-294.848	-16,0%
22790 - Altres treballs	64.238	38.970	25.268	64,8%
228 Operadors de telecomunicacions	**6.946.673**	**6.215.949**	**730.724**	**11,8%**
22870 - Interconnexió inter. transport	632.230	796.520	-164.290	-20,6%
22871 - Interconnexió inter. veu	1.635.283	1.479.784	155.499	10,5%
22873 - Interconnexió inter. dades	1.213.892	1.320.559	-106.667	-8,1%
22874 - Interconnexió roaming	3.465.268	2.619.086	846.182	32,3%
229 Subministraments destinats a la venda	**3.605.835**	**3.559.987**	**45.848**	**1,3%**
22950 - Compra de contingut	3.458.835	3.421.537	37.298	1,1%
22952 - Llicències per a clients	60.000	60.000	0	0,0%
22953 - Treballs realitzats per altres	2.000	1.451	549	37,9%
22976 - Targetes per a cabines	10.000	12.000	-2.000	-16,7%
22978 - Targetes per a telefonia mòbil	35.000	20.000	15.000	75,0%
22979 - Aparells i altres dispositius	15.000	15.000	0	0,0%
22980 - Equips destinats a la venda	25.000	30.000	-5.000	-16,7%
23 - Indemnització per serveis	**177.095**	**104.095**	**73.000**	**70,1%**
230 - Reemborsament de dietes	**10.600**	**15.600**	**-5.000**	**-32,1%**
23000 - Dietes	10.600	15.600	-5.000	-32,1%
231 - Locomoció	**166.495**	**88.495**	**78.000**	**88,1%**
23100 - Viatges i desplaçaments	87.495	67.195	20.300	30,2%
23150 - Despeses de trasllats	79.000	21.300	57.700	270,9%
TOTAL DEL CAPÍTOL 2	**32.916.717**	**32.349.872**	**566.844**	**1,8%**

CONSOLIDAT - DESPESES FINANCERES	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
349 - Altres despeses financeres	**242.078**	**225.150**	**16.928**	**7,5%**
34910 - Comissions serveis bancaris	242.078	225.150	16.928	7,5%
TOTAL DEL CAPÍTOL 3	**242.078**	**225.150**	**16.928**	**7,5%**

CONSOLIDAT - TRANSFERÈNCIES CORRENTS	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
492 - Altres transferències corrents	**2.880.265**	**3.016.020**	**-135.755**	**-4,5%**
49200 - A organismes sense ànim de lucre	2.748.769	2.883.156	-134.387	-4,7%
49250 - A organismes de telecomunicacions	131.496	132.864	-1.368	-1,0%
TOTAL DEL CAPÍTOL 4	**2.880.265**	**3.016.020**	**-135.755**	**-4,5%**

CONSOLIDAT - INVERSIONS	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
60 - Inversions noves	**17.116.325**	**18.347.921**	**-1.231.596**	**-6,7%**
602 Edificis i altres construccions	**7.831.825**	**9.048.789**	**-1.216.964**	**-13,4%**
60200 - Edificis i altres construccions	7.831.825	9.048.789	-1.216.964	-13,4%
603 Maquinària, instal·lacions	**8.121.500**	**8.629.132**	**-507.632**	**-5,9%**
60310 - Xarxa	2.092.000	1.896.550	195.450	10,3%
60320 - Cabines públiques	0	3.000	-3.000	-100,0%
60330 - Aparells instal·lats	768.500	753.500	15.000	2,0%
60340 - Equips per a centrals	4.588.000	5.812.082	-1.224.082	-21,1%
60370 - Material i eines	123.000	114.000	9.000	7,9%
604 Material de transport	**50.000**	**0**	**50.000**	**---**
60400 - Elements de transport	50.000	0	50.000	---
605 Mobiliari i estris	**212.000**	**10.000**	**202.000**	**2020,0%**
60500 - Mobiliari	212.000	10.000	202.000	2020,0%
606 Equipaments per a processos d'informació	**901.000**	**660.000**	**241.000**	**36,5%**
60610 - Equips informàtics i d'oficina	901.000	660.000	241.000	36,5%
64 - Immobilitzat immaterial	**1.032.700**	**1.446.650**	**-413.950**	**-28,6%**
640 Immobilitzat immaterial	**1.032.700**	**1.446.650**	**-413.950**	**-28,6%**
64050 - Aplicacions informàtiques	1.032.700	1.446.650	-413.950	-28,6%
TOTAL DEL CAPÍTOL 6	**18.149.025**	**19.794.571**	**-1.645.546**	**-8,3%**

CONSOLIDAT - TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
750 - Transferències de capital a Govern	**27.390.368**	**28.754.994**	**-1.364.626**	**-4,7%**
75000 - Distribució de beneficis a Govern	27.390.368	28.754.994	-1.364.626	-4,7%
TOTAL DEL CAPÍTOL 7	**27.390.368**	**28.754.994**	**-1.364.626**	**-4,7%**

CONSOLIDAT - ACTIUS FINANCERS	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
821 - Operacions de capital altres empreses	**3.000.000**	**15.000.000**	**-12.000.000**	**-80,0%**
82100 - Operacions de capital altres empreses	3.000.000	15.000.000	-12.000.000	-80,0%
TOTAL DEL CAPÍTOL 8	**3.000.000**	**15.000.000**	**-12.000.000**	**-80,0%**

TOTAL DESPESES	**101.479.960**	**115.879.671**	**-14.399.711**	**-12,4%**

3.4. DETALL PER SUBCONCEPTE PRESSUPOSTARI - INGRESSOS

CONSOLIDAT - INGRESSOS	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
399 - Ingressos diversos	**2.400**	**11.100**	**-8.700**	**-78,4%**
I39999 - Ingressos diversos	2.400	11.100	-8.700	-78,4%
TOTAL DEL CAPÍTOL 3	**2.400**	**11.100**	**-8.700**	**-78,4%**
52 - Interessos de dipòsits i comptes bancaris	**3.635.343**	**4.708.666**	**-1.073.323**	**-22,8%**
520 - Interessos de dipòsits i comptes bancaris	**3.635.343**	**4.708.666**	**-1.073.323**	**-22,8%**
I52100 - Int. de dipòsits i comptes bancaris	3.635.343	4.708.666	-1.073.323	-22,8%
53 - Productes financers	**0**	**100.000**	**-100.000**	**-100,0%**
530 - Productes financers	**0**	**100.000**	**-100.000**	**-100,0%**
I53000 - Productes financers	0	100.000	-100.000	-100,0%
54 - Rendes d'immobles	**12.000**	**12.000**	**0**	**0,0%**
540 - Rendes d'immobles	**12.000**	**12.000**	**0**	**0,0%**
I54000 - Rendes d'immobles	12.000	12.000	0	0,0%
56 - Xifra de negoci	**82.624.889**	**80.221.072**	**2.403.817**	**3,0%**
560 - Facturació a clients	**65.104.632**	**62.608.148**	**2.496.484**	**4,0%**
56001 - Serveis fix	32.914.018	31.784.310	1.129.708	3,6%
56002 - Serveis mòbils	26.171.431	25.260.569	910.862	3,6%
56004 - Connexions privades i altres solucions emp	4.230.197	4.058.118	172.078	4,2%
56008 - Institucional (Tetra, mobilitat, IL...)	984.159	742.120	242.039	32,6%
56009 - Telefonia pública i serveis informació	169.645	183.057	-13.412	-7,3%
56099 - Altres / Diversificació	635.183	579.974	55.209	9,5%
561 - Facturació a operadors	**17.520.257**	**17.612.924**	**-92.667**	**-0,5%**
56101 - Tràfic entrant	2.210.384	1.844.255	366.129	19,9%
56102 - Itinerància	15.309.873	15.768.669	-458.796	-2,9%
TOTAL DEL CAPÍTOL 5	**86.272.232**	**85.041.737**	**1.230.495**	**1,4%**
82 – Operacions de capital	**1.842.000**	**0**	**1.842.000**	**---**
822 - Altres Inversions financeres	**1.842.000**	**0**	**1.842.000**	**---**
I82200 - Altres Inversions Financeres	1.842.000	0	1.842.000	---
87 - Romanent de tresoreria	**13.363.328**	**30.826.834**	**-17.463.506**	**-56,7%**
870 - Romanent de tresoreria	**13.363.328**	**30.826.834**	**-17.463.506**	**-56,7%**
I87000 - Incorporació romanents de tresoreria	13.363.328	30.826.834	-17.463.506	-56,7%
TOTAL DEL CAPÍTOL 8	**15.205.328**	**30.826.834**	**-15.621.506**	**-50,7%**
TOTAL INGRESSOS	**101.479.960**	**115.879.671**	**-14.399.711**	**-12,4%**

4. PRESSUPOST 2026 – PROJECCIONS FINANCERES

4.1. COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	2026	PROJECCIÓ 2025	Var PR2026 - PROJ 2025 Import	%
Xifra de negoci sense Roaming In	67.315.016	66.666.033	648.983	1,0%
Xifra de negoci Roaming In	15.309.873	16.580.151	-1.270.278	-7,7%
Altres ingressos d'explotació	14.400	25.400	-11.000	-43,3%
TOTAL INGRESSOS EXPLOTACIÓ	**82.639.289**	**83.271.584**	**-632.295**	**-0,8%**
Aprovisionaments	10.607.078	10.293.015	314.063	3,1%
Despeses de personal	15.686.254	15.857.239	-170.985	-1,1%
Amortitzacions d'immobilitzat i provisions	12.989.158	11.635.637	1.353.521	11,6%
Consums de tercers, altres despeses d'explot.	21.427.847	19.679.704	1.748.142	8,9%
TOTAL DESPESES EXPLOTACIÓ	**60.710.336**	**57.465.595**	**3.244.741**	**5,6%**
BENEFICI EXPLOTACIÓ	**21.928.953**	**25.805.989**	**-3.877.036**	**-15,0%**
Resultat financer	3.951.453	4.633.754	-682.300	-14,7%
Resultat no recurrent	-7.000	-6.000	-1.000	16,7%
RESULTAT ABANS IMPOSTOS	**25.873.406**	**30.433.742**	**-4.560.336**	**-15,0%**
Impost de societats	2.587.341	3.043.374	-456.034	-15,0%
RESULTAT NET DESPRES IMPOSTOS	**23.286.066**	**27.390.368**	**-4.104.303**	**-15,0%**

Les dades del pressupost 2026 es presenten comparades amb les previsions revisades de tancament de l'exercici 2025. El resultat net inicialment pressupostat per a l'exercici 2025 va ser de 22,7 milions d'euros, inferior a les xifres revisades.

4.2. BALANÇ

BALANÇ DE SITUACIÓ CONSOLIDAT	2026	PROJECCIÓ 2025	Var PR2026 - PROJ 2025	
			Import	%
ACTIUS NO CORRENTS	**340.846.675**	**334.158.010**	**6.688.665**	**2,0%**
Immobilitzat intangible i tangible	135.203.214	130.043.347	5.159.867	4,0%
Immobilitzat financer	205.643.461	204.114.663	1.528.798	0,7%
ACTIU CORRENT	**26.196.947**	**41.020.605**	**-14.823.658**	**-36,1%**
Existències	3.044.903	3.044.903	0	0,0%
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	6.733.935	7.620.458	-886.523	-11,6%
Inversions financeres a curt termini	12.905.887	27.118.574	-14.212.687	-52,4%
Tresoreria	1.669.796	1.394.244	275.552	19,8%
Ajustaments per periodificació	1.842.427	1.842.427	0	0,0%
TOTAL ACTIU	**367.043.622**	**375.178.615**	**-8.134.993**	**-2,2%**
PATRIMONI NET	**331.554.335**	**335.658.638**	**-4.104.303**	**-1,2%**
Capital	50.000.000	50.000.000	0	0,0%
Reserves	258.268.270	258.268.270	0	0,0%
Resultat de l'exercici	23.286.066	27.390.368	-4.104.303	-15,0%
PASSIUS NO CORRENTS	**7.804.544**	**10.267.233**	**-2.462.689**	**-24,0%**
Provisions a llarg termini	7.149.501	9.612.190	-2.462.689	-25,6%
Deutes a llarg termini	655.043	655.043	0	---
PASSIUS CORRENTS	**27.684.743**	**29.252.745**	**-1.568.002**	**-5,4%**
Creditors comercials i altres comptes a pagar	27.684.743	29.252.745	-1.568.002	-5,4%
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	**367.043.622**	**375.178.615**	**-8.134.993**	**-2,2%**

Les dades del pressupost 2026 es presenten comparades amb les previsions revisades de tancament per a l'exercici 2025.

4.3. QUADRE DE FINANÇAMENT I VARIACIÓ FONS DE MANIOBRA

FINANÇAMENT	2026	PROJECCIÓ 2025	Var PR2026 - PROJ 2025 Import	%
FONS APLICATS	**48.539.393**	**241.503.457**	**-192.964.064**	**-79,9%**
Adquisicions i altres altes d'immobilitzat	21.149.025	214.715.936	-193.566.911	-90,2%
Dividends	27.390.368	26.787.521	602.847	2,3%
Augment del capital circulant	0	0	0	---
FONS OBTINGUTS	**48.539.393**	**241.503.457**	**-192.964.064**	**-79,9%**
Recursos nets procedents de les operacions de gest.	33.334.065	43.123.001	-9.788.936	-22,7%
Alienacions i altres baixes d'immobilitzat	1.842.000	0	1.842.000	---
Disminució del capital circulant	13.363.328	198.380.456	-185.017.128	-93,3%
DIFERÈNCIA	**0**	**0**	**0**	**---**

VARIACIÓ DEL CAPITAL CIRCULANT	2026	PROJECCIÓ 2025	Var PR2026 - PROJ 2025 Import	%
VARIACIÓ DE L'ACTIU CIRCULANT	**-14.768.971**	**-201.808.135**	**187.039.164**	**-92,7%**
Deutors	-886.523	-1.746.113	859.590	-49,2%
Tresoreria	-13.882.448	-200.062.022	186.179.574	-93,1%
VARIACIÓ DEL PASSIU CIRCULANT	**-1.405.643**	**-3.427.679**	**2.022.036**	**-59,0%**
Creditors	-1.405.643	-3.427.679	2.022.036	-59,0%
VARIACIÓ DEL CAPITAL CIRCULANT	**-13.363.328**	**-198.380.456**	**185.017.128**	**-93,3%**

Les dades del pressupost 2026 es presenten comparades amb les previsions revisades de tancament per a l'exercici 2025.

5. PLA D'INVERSIÓ A QUATRE ANYS

PLA D'INVERSIONS 26-29	2026	2027	2028	2029
60 - INVERSIONS NOVES	**17.116.325**	**10.001.500**	**8.963.500**	**8.621.500**
602 Edificis i altres construccions	**7.831.825**	**1.787.000**	**1.297.000**	**1.197.000**
60200 - Edificis i altres construccions	7.831.825	1.787.000	1.297.000	1.197.000
603 Maquinària, instal·lacions	**8.121.500**	**7.261.500**	**6.808.500**	**6.521.500**
60310 - Xarxa	2.092.000	1.492.000	1.642.000	1.642.000
60330 - Aparells instal·lats	768.500	783.500	783.500	743.500
60340 - Equips per a centrals	4.588.000	4.887.000	4.334.000	4.027.000
60370 - Material i eines	123.000	49.000	49.000	9.000
604 Material de transport	**50.000**	**40.000**	**40.000**	**40.000**
60400 - Elements de transport	50.000	40.000	40.000	40.000
605 Mobiliari i estris	**212.000**	**10.000**	**10.000**	**10.000**
60500 - Mobiliari	212.000	10.000	10.000	10.000
606 Equipaments per a processos d'informació	**901.000**	**903.000**	**808.000**	**853.000**
60610 - Equips per a processos d'informació	901.000	903.000	808.000	853.000
64 - IMMOBILITZAT IMMATERIAL	**1.032.700**	**1.164.700**	**725.700**	**940.700**
640 Immobilitzat immaterial	**1.032.700**	**1.164.700**	**725.700**	**940.700**
64050 - Aplicacions informàtiques	1.032.700	1.164.700	725.700	940.700
TOTAL INVERSIONS	**18.149.025**	**11.166.200**	**9.689.200**	**9.562.200**

6. PROPOSTA DE CRÈDITS PLURIANUALS

6.1. DETALL PER CONCEPTE PRESSUPOSTARI I PROJECTE

Capítol	Concepte	Projecte	Exercici 2026				Exercici 2027				Exercici 2028				Exercici 2029				Total General	Total Plurianuals 2027-29
			Aprovat 2024	Aprovat 2025	Proposat 2026	Total 2026	Aprovat 2024	Aprovat 2025	Proposat 2026	Total 2027	Aprovat 2024	Aprovat 2025	Proposat 2026	Total 2028	Aprovat 2024	Aprovat 2025	Proposat 2026	Total 2029		
6	**602 Edificis i altres construccions**		**4.931.093**	**0**	**1.138.732**	**6.069.825**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6.069.825**	**0**
	60200 - Edificis i altres construccions		4.931.093	0	1.138.732	6.069.825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.069.825	0
		AT0171 - Nou edifici ALV	4.931.093	0	1.138.732	6.069.825	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.069.825	0
TOTAL DEL CAPÍTOL 6			**4.931.093**	**0**	**1.138.732**	**6.069.825**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6.069.825**	**0**

7. MEMÒRIA - DADES MÉS SIGNIFICATIVES DEL PRESSUPOST

El pressupost per a l'exercici 2026 s'ha fixat en 101,5 milions d'euros, xifra que representa una reducció del 12,4% respecte a les dotacions previstes per al 2025, equivalent a una disminució de 14,4 milions d'euros.

Pel que fa a la despesa, les despeses de funcionament corrent s'eleven a 52,9 milions d'euros, amb un increment de l'1,2% en relació amb l'exercici anterior. Les despeses de capital es situen en 45,5 milions d'euros (-6,2%) i es desglossen en 18,1 milions d'euros destinats a inversions i 27,4 milions per al pagament de dividends, corresponents a la distribució del 100% del resultat net previst el 2025. A més, es preveu una dotació de 3 milions d'euros en actius financers, orientats a projectes vinculats a l'estratègia de diversificació del negoci.

El pressupost es finança íntegrament amb recursos propis: 86,3 milions generats durant el mateix exercici i 15,2 milions procedents d'actius financers, dels quals 1,8 milions corresponen a venciments d'inversions financeres i 13,4 milions a la incorporació de romanents de tresoreria.

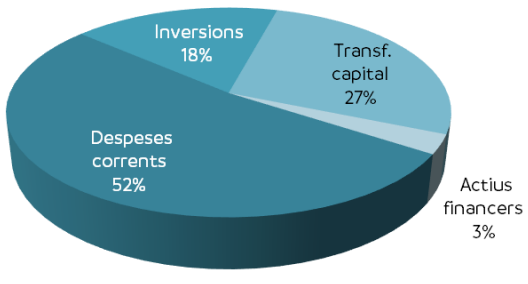
El resultat net previst per al 2026 és de 23,3 milions d'euros, amb una evolució positiva del negoci domèstic, impulsada per l'augment de la població resident i de l'activitat empresarial que compensa parcialment la disminució dels ingressos per Roaming In.

Aquest pressupost s'ha elaborat en coherència amb l'estratègia 2029 de la companyia i el seu full de ruta, amb l'objectiu de garantir la competitivitat, la solvència i la capacitat de resposta davant les necessitats socials, els reptes del país i les demandes del teixit productiu.

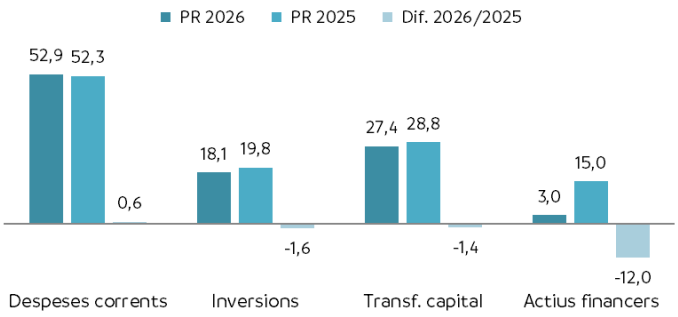
	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
Despeses de funcionament o corrents	52.940.567	52.330.106	610.461	1,2%
Despeses de capital	45.539.393	48.549.565	-3.010.172	-6,2%
Actius financers	3.000.000	15.000.000	-12.000.000	-80,0%
Despeses TOTAL	**101.479.960**	**115.879.671**	**-14.399.711**	**-12,4%**
				0,0%
Ingressos corrents	86.274.632	85.052.837	1.221.795	1,4%
Actius financers	15.205.328	30.826.834	-15.621.506	-50,7%
Ingressos TOTAL	**101.479.960**	**115.879.671**	**-14.399.711**	**-12,4%**
Superàvit de finançament	**0**	**0**	**0**	**---**
Resultat net comptable (després impostos)	23.286.066	22.681.907	604.159	2,7%
Recursos nets operacions de gestió	33.334.065	32.722.731	611.334	1,9%

A continuació es presenta la distribució de les despeses del pressupost per al 2026, així com les variacions més rellevants respecte a l'exercici anterior:

Distribució pressupost despeses 2026



Variació 2026/2025 Despeses (en milions d'€)



L'elaboració del pressupost s'ha fet tenint en compte una previsió d'increment de l'IPC de l'1,9% per al 2026, com a referència per a les despeses i contractes indexats.

Les despeses de personal s'incrementen un 1%, situant-se per sota de l'IPC previst. Aquesta contenció respon a l'impacte del Pla de Baixes Incentivades aplicat l'any 2025, que ha suposat una reducció estructural de la massa salarial i la capacitat d'incorporar nous perfils en funcions claus.

Pel que fa als consums corrents, l'augment és de l'1,8% (+567 mil euros), també lleugerament per sota de l'IPC. Aquesta evolució evidencia un esforç continuat en la contenció de la despesa i l'eficiència en la gestió operativa.
L'increment dels cànons i manteniments (+5%, 202 mil euros) s'explica per l'adopció de models de servei basats en plataformes al núvol i pel creixement dels serveis d'infraestructura externalitzada. Aquestes despeses, ara recollides com a despesa corrent, substitueixen els models tradicionals amb càrrega en capital i amortitzacions. Es preveu un increment superior al 11% (+730 mil euros) dels costos d'interconnexió, degut principalment a l'increment del consum de veu i dades en telefonia mòbil en Roaming Out. Les despeses de manteniments i reparacions augmenten un 1,6% (+101 mil euros) però per sota de l'increment previst de preus.

Les transferències corrents es situen en 2,9 milions d'euros (-4,5%, -136 mil euros, respecte al 2025). D'aquest import, 1,7 milions corresponen al programa de digitalització del país, ja provisionat l'any 2023. Aquesta cobertura anticipada permet continuar amb el desplegament del projecte sense impacte en el compte de pèrdues i guanys de 2026.

Les despeses de capital previstes per al 2026 són de 45,5 milions d'euros, amb una reducció de 3 milions respecte al pressupost de 2025. D'aquesta xifra, 18,1 milions corresponen a inversions.

PLA INVERSIONS 2026-2029	2026	2027	2028	2029	TOTAL	%
Telefonia i serveis convergents	**3,2**	**3,4**	**3,0**	**2,8**	**12,3**	**25%**
Evolució Xarxa mòbil (cobertura, ampliació i evolució)	1,0	0,8	0,8	0,6	3,3	7%
Evolució Core telefonia i dades	1,3	1,7	1,6	1,0	5,6	11%
Evolució serveis i Xarxa emergències	0,1	0,2	0,3	0,9	1,5	3%
Altres (SMS, Intercepció legal, roaming, supervisió)	0,8	0,6	0,2	0,3	1,9	4%
Serveis IP i Accés	**2,2**	**2,2**	**2,1**	**2,0**	**8,5**	**18%**
Evolució a 10GPON i equips client	0,7	0,7	0,7	0,6	2,8	6%
Xarxa transport, FTTH i connectivitat internacional	1,1	1,1	1,0	1,0	4,2	9%
Altres (Seguretat, wifi, switchos...)	0,4	0,4	0,5	0,3	1,6	3%
Canalitzacions i desplegament xarxa	**2,2**	**1,5**	**1,7**	**1,6**	**7,1**	**15%**
Assegurament de servei	**2,1**	**2,1**	**1,5**	**1,4**	**7,0**	**14%**
Millores energètiques i energies renovables	1,6	1,4	0,9	1,0	4,9	10%
Conservació i modernització edificis	0,1	0,4	0,4	0,2	1,1	2%
Altres (microinformàtica, vehicles, supervisió...)	0,3	0,3	0,2	0,2	1,0	2%
Infraestructura TI i serveis Cloud	**0,7**	**0,9**	**0,8**	**0,7**	**3,1**	**6%**
Sistemes BSS/OSS	**0,2**	**0,4**	**0,1**	**0,4**	**1,1**	**2%**
Media i continguts (evolució plataformes IPTV, FM)	**0,9**	**0,3**	**0,2**	**0,3**	**1,6**	**3%**
Aplicacions i canals digitals	**0,3**	**0,2**	**0,2**	**0,2**	**1,0**	**2%**
Altres	**0,1**	**0,2**	**0,1**	**0,1**	**0,5**	**1%**
Total Inversions operatives	**11,9**	**11,2**	**9,7**	**9,6**	**42,3**	**87%**
Nou edifici Node	**6,3**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**6,3**	**13%**
Total Pressupost 2026 - 2029	**18,1**	**11,2**	**9,7**	**9,6**	**48,6**	**100%**

Per al període 2026–2029, l'esforç d'inversió previst ascendeix a 48,6 milions d'euros. Un 25% d'aquest import (12,3 milions) es destinarà a la renovació tecnològica de la infraestructura de telefonia i serveis convergents, prioritzant la millora de la cobertura, l'ampliació de capacitat i l'evolució 5G de la xarxa mòbil.

També es preveuen 8,5 milions d'euros per a l'evolució de la xarxa d'accés a internet i la connectivitat nacional i internacional, incloent la continuació del desplegament cap al 10GPON.

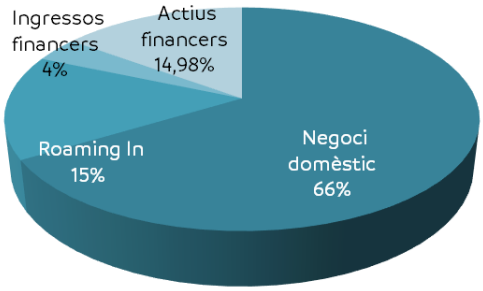
Es reserven recursos específics per a la construcció i renovació de xarxa —incloent canalitzacions i estesa de serveis—, així com per a la millora de l'eficiència energètica en edificis i instal·lacions. Es manté el compromís inversor en infraestructura i en l'evolució de les plataformes d'IPTV i FM.

Les transferències de capital per distribució de dividends s'estimen en 27,4 milions d'euros, el que suposa una disminució d'1,4 milions d'euros en relació al pressupost 2025 (28,8 milions), i corresponen a la liquidació del 100% del resultat net previst per a l'exercici 2025.

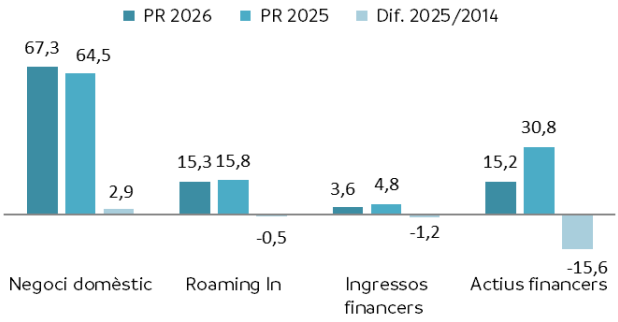
En quant a la variació d'actius financers, la companyia preveu una dotació de fins a 3 milions d'euros per a inversions financeres vinculades a projectes de diversificació.

Pel que fa al pressupost d'ingressos, les variacions més significatives es detallen com segueix:

Distribució pressupost ingressos 2026



Variació 2026/2025 Ing. (en milions d'€)



Els ingressos corrents per al 2026 se situen en 86,3 milions d'euros, amb un increment de l'1,4% (+1,2 milions) respecte al pressupost anterior. El negoci domèstic generarà 67,3 milions d'euros, mentre que els ingressos per Roaming In s'estimen en 15,3 milions i els ingressos financers en 3,6 milions.

Per al 2026, es preveu que els ingressos per Roaming In se situïn en 15,3 milions d'euros, una disminució del 3% (-0,5 milions d'euros) respecte al pressupost del 2025. Aquesta previsió s'emmarca en la trajectòria sostinguda d'adaptació del servei des del 2016, any en què es va assolir el màxim històric amb una xifra de negoci de 49,8 milions d'euros. Tot i aquesta evolució, els ingressos d'itinerància continuen representant una font rellevant dins del conjunt de l'activitat però amb un pes inferior al 19% de la xifra de negoci.

En canvi, la xifra de negoci excloent Roaming In (negoci domèstic i serveis especials) es preveu amb un creixement del 4% (+2,9 milions), representant el 81% de la xifra de negoci total. Es preveu un augment dels ingressos dels accessos FTTH i connexions a Internet degut al creixement demogràfic i a la contractació d'Internet a velocitats més altes. També es preveu un augment de la telefonia mòbil degut al creixement de la població, que compensa la baixada de preu de les noves tarifes, i a noves ofertes de prepagament per als turistes. En l'àmbit empresarial, es preveu un augment més moderat de la facturació gràcies a la demanda dels serveis de centraleta cloud, SMS directe i de les solucions d'allotjament i serveis cloud.

Els ingressos financers es preveuen en 3,6 milions d'euros, inferiors als 4,8 milions del 2025, degut a un escenari menys favorable pel que fa als tipus d'interès.

Pel que fa al capítol 8, es preveu la liquidació de 1,8 milions d'euros per venciment d'inversions financeres, així com la incorporació de 13,4 milions d'euros de romanents de tresoreria, que permetran completar el finançament del pressupost.

El resultat de les operacions corrents es preveu en 33,3 milions d'euros (+1,9% respecte al 2025). Les despeses de capital —que inclouen les inversions i la distribució de dividends— generaran una necessitat de finançament de 12,2 milions d'euros. Aquesta es cobrirà íntegrament amb la variació neta d'actius financers pel mateix import. A continuació es presenta la composició del resultat pressupostari:

RESULTAT PRESSUPOSTARI	2026	2025	Variació 2026- 2025 Import	%
Ingressos corrents (+)	86.275	85.053	1.222	1,4%
Despeses de funcionament o corrents (-)	52.941	52.330	610	1,2%
Resultat operacions corrents	**33.334**	**32.723**	**611**	**1,9%**
				0,0%
Despeses de capital - Inversions (-)	18.149	19.795	-1.646	-8,3%
Despeses de capital - Transferències (-)	27.390	28.755	-1.365	-4,7%
Resultat pressupostari	**-12.205**	**-15.827**	**3.622**	**-22,9%**
Actius financers (variació inversions)	-1.158	-15.000	13.842	-92,3%
Actius financers (incorporació Romanents tresoreria)	13.363	30.827	-17.464	-56,7%
Variació neta Actius financers	**12.205**	**15.827**	**-3.622**	**---**
Saldo pressupostari	**0**	**0**	**0**	**---**