

**TMB, SL**

**PRESSUPOST 2026  
PROJECCIÓ 2027-2029**

**Consell d'Administració**

**8 de setembre de 2025**

# Índex

Introducció.....	2
Pressupost 2026 .....	3
Consideracions generals .....	4
Ingressos .....	5
Despeses.....	5
Inversions .....	5
Projeccions 2027-2029.....	6
Ingressos .....	6
Despeses.....	7
Inversions .....	7
Annex Personal .....	8

# Introducció

*Transports Metropolitans de Barcelona, SL* es va constituir el dia 6 d'octubre de 2004 com a companyia mercantil limitada que es regeix per la vigent Llei de Societats de Responsabilitat Limitada, demés disposicions legals aplicables i, especialment, pels Estatuts Socials.

Realitza funcions de venda de títols turístics i de títols propis destinats bàsicament a turistes, com l'*HolaBCN!*, a través de la plataforma e-commerce.

La Societat és propietat de *Transports de Barcelona, SA* i consolida els estats financers amb el Grup Consolidat *Transports Metropolitans de Barcelona*.

## Objecte social i Estatuts

Constitueix l'objecte de la Societat:

- La gestió, l'explotació i l'operació de serveis i modes de transport públic, de persones i equipatges, tot incloent el seu disseny, planificació i construcció, així com l'administració dels béns que els integrin o estiguin afectes.
- El disseny, planificació, desenvolupament i gestió d'activitats i prestació de serveis d'estudi i assessorament, investigació, producció i distribució de recursos, comercials i publicitaris, transferència de tecnologia, sistemes de telecomunicacions i generació d'energia, comptables, laborals, administratius, de gestió i organització d'empreses.
- Les activitats que li encomani l'*Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)*.

L'objecte social es pot fer en tots els camps del transport, tant a l'àmbit territorial que li és propi com fora d'ell i àdhuc a l'estranger, per la societat, directament o indirecta mitjançant la titularitat d'accions o participacions en societats mercantils, i entitats o organismes públics, amb objecte idèntic, anàleg o semblant, tant nacionals com estrangeres.

## Pressupost 2026

Xifres en euros	Pressupost 2025	Prev. Tanc. 2025	Pressupost 2026	Ppost'26 vs Prev.T.'25
<b>INGRESSOS</b>				
E-Commerce títols turístics	2.068.101	2.286.467	2.409.414	5%
Serveis especials	35.251	35.251	35.251	0%
Altres	138.150	138.150	138.150	0%
<b>TOTAL INGRESSOS</b>	<b>2.241.502</b>	<b>2.459.868</b>	<b>2.582.815</b>	<b>5%</b>
<b>DESPESES D'EXPLOTACIÓ</b>				
Aprovisionaments	8.790	3.500	41.000	1071%
Personal	89.500	77.060	93.400	21%
Serveis Exteriors	799.459	783.011	1.505.487	92%
Tributs	3.100	3.100	3.100	0%
<b>TOTAL DESPESES D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>900.849</b>	<b>866.670</b>	<b>1.642.987</b>	<b>90%</b>
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>1.340.654</b>	<b>1.593.198</b>	<b>939.828</b>	<b>-41%</b>
Amortització	105.126	105.126	121.365	15%
<b>RESULTAT NET DE L'EXPLOTACIÓ</b>	<b>1.235.528</b>	<b>1.488.072</b>	<b>818.463</b>	<b>-45%</b>
Resultat Financer	1.200	-7.262	1.200	-117%
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	<b>1.234.328</b>	<b>1.495.334</b>	<b>817.263</b>	<b>-45%</b>
Impost sobre beneficis	308.582	373.833	204.316	-45%
<b>RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS</b>	<b>925.746</b>	<b>1.121.500</b>	<b>612.947</b>	<b>-45%</b>

## Consideracions generals

Les vendes per internet han anat creixent en els darrers anys, bàsicament perquè la digitalització ha afavorit l'increment d'aquest canal. Per aquest motiu, els nivells de venda del canal e-commerce se situen per sobre dels imports previs a la pandèmia.

El Pressupost 2026 s'ha elaborat tenint en compte les següents hipòtesis:

- Demanda:
  - Té en compte les hipòtesis de venda per a cada producte i l'evolució del canal.
  - En general, es preveu un increment en les vendes del +5% gràcies al bon comportament del canal.
  
- Tarifa de preus: es manté la tarifa de preus vigent al 2025.
  
- Despesa de Personal:
  - Cost Mitjà de Personal de 93.400 €.
  - Es manté el Pressupost de Plantilla d'1 PMH (Plantilla Mitjana Homogènia).
  
- IPC previst 2026: 2,0% (Font Banc d'Espanya).
  
- Variables de l'entorn: (Font Banc d'Espanya).
  - Taxa d'atur 2026: 10,0%.
  - PIB: Increment del 2,7% (2025) i de l'1,9% el 2026.

## Ingressos

Es preveu un increment dels ingressos del **5%** respecte de la Previsió de Tancament de 2025, concretament, pels **ingressos per e-commerce de títols turístics** previstos, donat que hi ha un increment en la quantitat de bitllets venuts totals i es manté la mateixa tarifa.

Respecte als **Serveis Especials** de lloguer de bus es manté estable respecte a la previsió de tancament del 2025. Hem de tenir en compte que es tracta d'un mercat madur i no està previst realitzar millores de producte o accions de comunicació, fet que comporta optar per una posició conservadora.

Es mantenen els ingressos procedents dels espais publicitaris en mitjans de comunicació. Aquests ingressos es calculen com a percentatge respecte el que TMB SL gasta en la compra d'espais publicitaris a mitjans online com Google Adwords, i que es repercuteix com una despesa a TB i FMB. La publicitat que fa TMB SL repercuteix sobre la marca TMB i es considera que TB i FMB han de pagar una part d'aquesta despesa en publicitat.

El **Resultat Financer** de la Previsió de Tancament del 2025 i Pressupost 2026, per un criteri de prudència, no incorpora els resultats de les societats participades.

## Despeses

Les despeses augmenten un **90%** respecte la Previsió de Tancament del 2025, principalment, a conseqüència de l'augment en **Aprovisionaments i Serveis Exteriors**.

Cal destacar l'increment de les despeses relacionades amb la gestió de les botigues.

Es preveu l'obertura d'una nova botiga a Sagrada Família, que s'afegirà a la ja existent a Plaça Catalunya, i que pretén reforçar la venda de productes corporatius (merchandising).

Entre les diferents despeses, com material d'oficina o despeses pel disseny, producció i promoció del merchandising, cal destacar el pressupost en personal per a l'atenció al client a les botigues, amb un pressupost de 500mil€ (250mil€ per a cada botiga).

## Inversions

Les inversions previstes per a l'any 2026 estan orientades a millores en solucions de negoci a la plataforma de vendes, com veiem a continuació:

Projectes en euros	2026
Solucions Corporatives	6.000
Solucions de Negoci	79.333
<b>TOTAL</b>	<b>85.333</b>

## Projeccions 2027 - 2029

Xifres en euros	Pressupost 2026	Pressupost 2027	Pressupost 2028	Pressupost 2029
<b>INGRESSOS</b>				
E-Commerce títols turístics	2.409.414	2.409.414	2.409.414	2.409.414
Serveis especials	35.251	35.251	35.251	35.251
Altres	138.150	138.150	138.150	138.150
<b>TOTAL INGRESSOS</b>	<b>2.582.815</b>	<b>2.582.815</b>	<b>2.582.815</b>	<b>2.582.815</b>
<b>DESPESES D'EXPLOTACIÓ</b>				
Aprovisionaments	41.000	41.820	42.656	43.510
Personal	93.400	95.642	97.554	99.506
Serveis Exteriors	1.505.487	1.535.597	1.566.309	1.597.635
Tributs	3.100	3.100	3.100	3.100
<b>TOTAL DESPESES D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>1.642.987</b>	<b>1.676.158</b>	<b>1.709.620</b>	<b>1.743.750</b>
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>939.828</b>	<b>906.656</b>	<b>873.195</b>	<b>839.065</b>
Amortització	121.365	100.185	89.064	69.865
<b>RESULTAT NET DE L'EXPLOTACIÓ</b>	<b>818.463</b>	<b>806.472</b>	<b>784.131</b>	<b>769.200</b>
Resultat Financer	1.200	1.200	1.200	1.200
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	<b>817.263</b>	<b>805.272</b>	<b>782.931</b>	<b>768.000</b>
Impost sobre beneficis	204.316	201.318	195.733	192.000
<b>RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS</b>	<b>612.947</b>	<b>603.954</b>	<b>587.198</b>	<b>576.000</b>

## Ingressos

Tot i l'apertura de la nova botiga, es preveu que els ingressos anuals es mantinguin estables, per un criteri de prudència, davant la incertesa sobre el creixement de la demanda turística.

## Despeses

Les despeses creixen lleugerament cada any respecte del Pressupost 2026.

L'increment mitjà estimat és d'un **2%** anual, tenint en compte les xifres de les contractacions ja adjudicades així com les previsions de contractacions futures, incloent l'increment previst per inflació (2% anual).

Les despeses de **Personal** també creixeran per sobre del 2% anual (plantilla d'1 PMH).

## Inversions

Pel que respecta a les inversions previstes estan orientades al manteniment i millora de la Ciberseguretat a l'any 2027. A l'any 2028 i 2029 no es preveuen inversions.

Projectes en euros	2027	2028	2029
Ciberseguretat TMB	5.000	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Annex Personal

<b>FUNCIÓ COBERTES VACANTS TOTAL</b>	<b>Cobertes Vacants</b>		<b>Total</b>
RESP. NEGOCI DIGITAL I MÀRQUETING RELAC.	1	0	1
<b>TOTAL PLACES TMB, SL</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>