

## **PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, S.A.**

Informe d'auditoria

Comptes anuals de l'exercici 2025

Informe de gestió de l'exercici 2025

**Abril 2026**

## PROFORMA

### **INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT**

Als accionistes de **PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, S.A.**,

#### **Opinió**

Hem auditat els comptes anuals de **PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, S.A.** (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2025, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2025, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

#### **Fonament de l'opinió**

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

#### **Aspectes més rellevants de l'auditoria**

Els aspectes més rellevants de l'auditoria són aquells que, segons el nostre judici professional, han estat considerats com els riscos d'incorrecció material més significatius en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquests riscos han estat tractats en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquests riscos.

## PROFORMA

### Ingressos per vendes

#### Descripció

Els ingressos associats a les vendes de títols de transport públic representen una part molt important dels ingressos de la Societat. No s'ha considerat que els esmentats ingressos tinguin un alt risc d'incorrecció material, no obstant això, degut a la seva materialitat en el context de les comptes anuals en conjunt, es considera que és l'àrea rellevant en la nostra estratègia general d'auditoria i en l'assignació de recursos en la planificació i execució de la nostra auditoria.

#### Resposta de l'auditor

Els nostres procediments d'auditoria han inclòs una combinació de proves destinades a comprovar que els controls rellevants relacionats amb els ingressos per vendes, com la recaptació, el procediment de facturació o el seguiment dels viatgers, entre d'altres, operen efectivament conjuntament amb procediments substantius, en base selectiva, sobre els aspectes esmentats. Així mateix, s'han comprovat les variacions en els ingressos respecte l'any precedent conjuntament amb comprovacions concretes de revisió analítica, proves sobre l'inventari de títols i bobines i proves específiques d'integritat d'ingressos. Finalment, s'ha avaluat si la informació respecte als ingressos per vendes, revelada en els comptes anuals, compleix amb els requeriments del marc normatiu d'informació financera aplicable.

#### **Altra informació: Informe de gestió**

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2025, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de la Societat i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2025 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

#### **Responsabilitats dels administradors en relació amb els comptes anuals**

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

## PROFORMA

En la preparació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

### **Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals**

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lúsió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.

## PROFORMA

- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els administradors de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

Entre els riscos que han estat objecte de comunicació als administradors de l'entitat, determinem els que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, els riscos considerats més significatius.

Descrivim aquests riscos en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

Barcelona, 2 d'abril de 2026

GABINETE TÉCNICO  
DE AUDITORÍA Y CONSULTORÍA, SA (S0687)

PROFORMA

Antoni Clapés i Donadeu (17879)

**Projectes i Serveis de Mobilitat, SA**  
**COMPTES ANUALS 2025**



**Transports  
Metropolitans  
de Barcelona**

## ÍNDEX

1 - BALANÇ DE SITUACIÓ.....	1
2 - COMPTE DE PÈRDUES GUANYS .....	2
3 - ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET.....	3
4 - ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU .....	4
5 - MEMÒRIA .....	5

**PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, SA**  
**BALANÇ**

## BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2025 I 2024

(En euros)

	Nota	Any 2025	Any 2024
<b>ACTIU</b>			
<b>ACTIU NO CORRENT</b>		<b>16.175.990,18</b>	<b>15.428.391,43</b>
<b>Immobilitzat intangible</b>	<b>6</b>	<b>128.649,17</b>	<b>129.100,59</b>
Aplicacions informàtiques		128.649,17	129.100,59
<b>Immobilitzat material</b>	<b>5</b>	<b>16.047.341,01</b>	<b>15.299.290,84</b>
Terrenys i Construccions		5.855.218,89	6.263.053,40
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material		6.707.239,81	7.178.444,45
Immobilitzat en curs i acomptes		3.484.882,31	1.857.792,99
<b>Inversions financeres a llarg termini</b>	<b>7</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Instruments de patrimoni		0,00	0,00
<b>ACTIU CORRENT</b>		<b>99.264.755,19</b>	<b>89.855.120,86</b>
<b>Existències</b>		<b>2.128,78</b>	<b>5.384,75</b>
<b>Deutors comercials i altres comptes a cobrar</b>		<b>3.144.184,96</b>	<b>6.570.355,20</b>
Empreses del grup, deutors		80.754,55	112.808,35
Deutors varis		284.199,21	407.224,88
Personal		0,00	1.080,00
Altres crèdits amb Administracions Públiques		2.106.925,15	2.239.665,87
Entitats Públiques		672.306,05	3.809.576,10
<b>Inversions en empr.del grup i associades a curt termini</b>	<b>7</b>	<b>75.000.000,00</b>	<b>75.000.000,00</b>
Crèdits a empreses		75.000.000,00	75.000.000,00
<b>Inversions financeres a curt termini</b>	<b>7</b>	<b>212.432,71</b>	<b>207.479,20</b>
Altres actius financers		1.021,70	1.021,70
Crèdits a empreses		211.411,01	206.457,50
<b>Periodificacions a curt termini</b>		<b>58,20</b>	<b>0,00</b>
<b>Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>		<b>20.905.950,54</b>	<b>8.071.901,71</b>
Tresoreria		20.775.745,08	7.910.461,25
Altres actius líquids equivalents		130.205,46	161.440,46
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>115.440.745,37</b>	<b>105.283.512,29</b>
<b>PATRIMONI NET I PASSIU</b>			
<b>PATRIMONI NET</b>		<b>114.474.865,60</b>	<b>104.538.280,46</b>
<b>Fons Propis</b>	<b>7.4</b>	<b>107.849.737,59</b>	<b>97.263.167,46</b>
Capital escriturat		10.003.100,00	10.003.100,00
Reserves		87.260.067,46	74.220.307,49
Resultats de l'exercici		10.586.570,13	13.039.759,97
<b>Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>		<b>6.625.128,01</b>	<b>7.275.113,00</b>
<b>PASSIU NO CORRENT</b>		<b>11.539,13</b>	<b>8.273,13</b>
<b>Deutes a llarg termini</b>		<b>11.539,13</b>	<b>8.273,13</b>
Altres passius financers		11.539,13	8.273,13
<b>PASSIU CORRENT</b>		<b>954.340,64</b>	<b>736.958,70</b>
<b>Provisions a curt termini</b>		<b>13.976,00</b>	<b>13.976,00</b>
<b>Deutes a curt termini</b>	<b>7</b>	<b>2.344,92</b>	<b>137.487,98</b>
Altres passius financers		2.344,92	137.487,98
<b>Creditors comercials i altres comptes a pagar</b>		<b>777.619,72</b>	<b>467.354,72</b>
Proveïdors		478.172,79	374.437,70
Proveïdors, empreses del grup i associades		109.608,86	-47.893,16
Creditors varis		128.384,97	70.466,43
Personal, remuneracions pendents de pagament		22.627,74	25.875,94
Altres deutes amb Administracions Públiques	8.2	38.825,36	44.467,81
<b>Periodificacions a curt termini</b>		<b>160.400,00</b>	<b>118.140,00</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>		<b>115.440.745,37</b>	<b>105.283.512,29</b>

**PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, SA**  
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS**

## COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS DELS EXERCICIS 2025 i 2024

(En euros)

	Nota	Any 2025	Any 2024
<b>A) OPERACIONS CONTINUADES</b>			
<b>1. Import net de la xifra de negoci</b>	<b>9.1</b>	<b>13.275.863,37</b>	<b>14.959.519,87</b>
a) Vendes		13.256.698,60	14.937.740,67
b) Prestació de Serveis		19.164,77	21.779,20
<b>4. Aprovisionaments</b>	<b>9.1</b>	<b>-20.693,96</b>	<b>-68.082,20</b>
b) Consum materies primes i altres		-20.693,96	-68.082,20
<b>5. Altres ingressos d'explotació</b>	<b>9.1</b>	<b>3.472.612,58</b>	<b>2.998.031,13</b>
a) Ingressos accessoris i altr.de gestió		598,57	251,08
b) Subv.explot.incorporades al resultat		3.472.014,01	2.997.780,05
<b>6. Despesa de personal</b>	<b>9.1</b>	<b>-1.412.438,82</b>	<b>-1.325.915,87</b>
a) Sous, salaris i asimilats		-1.052.011,30	-978.376,04
b) Càrregues socials		-360.427,52	-347.539,83
<b>7. Altres despeses d'explotació</b>	<b>9.1</b>	<b>-5.869.770,34</b>	<b>-5.148.397,33</b>
a) Serveis exteriors		-5.867.544,11	-5.140.058,30
a.1) Energia		-71.036,50	-66.229,96
a.4) Resta de Serveis Exteriors		-5.796.507,61	-5.073.828,34
b) Tributs		-1.159,63	-1.105,28
c) Pèrdues, deter., i var. prov.op.comercials		-1.066,60	-33,75
d) Altres despeses de gestió corrent		0,00	-7.200,00
<b>8. Amortització de l'immobilitzat</b>	<b>9.1</b>	<b>-1.718.538,15</b>	<b>-1.610.436,48</b>
<b>9. Imputació subvenc.immob. no financer</b>	<b>9.1</b>	<b>1.133.831,53</b>	<b>1.026.450,31</b>
<b>10. Excessos de provisions</b>	<b>9.1</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A.1) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ</b>		<b>8.860.866,21</b>	<b>10.831.169,43</b>
<b>12. Ingressos financers</b>			
<b>b) De valors negociables i altres instruments</b>		<b>2.337.463,28</b>	<b>2.988.850,73</b>
b1) De empreses del grup i associades		2.304.766,02	2.988.850,73
b2) De tercers		32.697,26	0,00
<b>13. Despeses financeres</b>		<b>-1.480,00</b>	<b>-1.448,40</b>
b) Per deutes amb tercers		-1.480,00	-1.448,40
<b>A.2) RESULTAT FINANCER</b>	<b>9.1</b>	<b>2.335.983,28</b>	<b>2.987.402,33</b>
<b>A.3) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>		<b>11.196.849,49</b>	<b>13.818.571,76</b>
<b>17. Impostos sobre beneficis</b>	<b>8.3</b>	<b>-610.279,36</b>	<b>-778.811,79</b>
<b>A.4) RESULTAT EXERC.PROC.OP.CONTINUADES</b>		<b>10.586.570,13</b>	<b>13.039.759,97</b>
<b>A.5) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>10.586.570,13</b>	<b>13.039.759,97</b>

Les notes 1 a 19 de la Memòria adjunta formen part del Compte de Pèrdues i Guanys a 31 de desembre de 2025.

**PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, SA**  
**ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET**

## PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, SA

### ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT ALS EXERCICIS ACABATS EL 31-12-2025 I 31-12-2024

(En euros)

#### A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ACABATS EL 31-12-2025 I 31-12-2024

	Notes	Any 2025	Any 2024
<b>A) Resultat del compte de pèrdues i guanys</b>		<b>10.586.570,13</b>	<b>13.039.759,97</b>
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net			
<b>III. Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>		483.846,54	350.121,14
<b>B) Total ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net</b>		<b>483.846,54</b>	<b>350.121,14</b>
Transferències al compte de pèrdues i guanys			
<b>VIII. Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>		-1.133.831,53	-1.026.450,31
<b>C) Total transferències al compte de pèrdues i guanys</b>		<b>-1.133.831,53</b>	<b>-1.026.450,31</b>
<b>Total d'ingressos i despeses reconeguts</b>		<b>9.936.585,14</b>	<b>12.363.430,80</b>

#### B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT ALS EXERCICIS ACABATS EL 31-12-2024 I 31-12-2023

	Capital		Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Subvencions, donacions i llegats rebuts	TOTAL
	Esripturat	No exigit					
<b>SALDO INICIAL DE L'EXERCICI 2024</b>	10.003.100,00		62.617.620,49	0,00	11.602.687,00	7.951.442,17	92.174.849,66
I. Total ingressos i despeses reconeguts					13.039.759,97	-676.329,17	12.363.430,80
II. Operacions amb socis o propietaris							0,00
4. (-) Distribució de dividends							0,00
III. Altres variacions del patrimoni net			11.602.687,00		-11.602.687,00		0,00
<b>SALDO FINAL DE L'EXERCICI 2024</b>	10.003.100,00		74.220.307,49	0,00	13.039.759,97	7.275.113,00	104.538.280,46
I. Total ingressos i despeses reconeguts					10.586.570,13	-649.984,99	9.936.585,14
III. Altres variacions del patrimoni net			13.039.759,97		-13.039.759,97		0,00
<b>SALDO FINAL DE L'EXERCICI 2025</b>	10.003.100,00		87.260.067,46	0,00	10.586.570,13	6.625.128,01	114.474.865,60

Les notes 1 a 15 de la Memòria adjunta formen part de l'Estat de Canvi en el Patrimoni Net a 31 de desembre de 2025.

**PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, SA**  
**ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU**

**ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENT ALS EXERCICIS ACABATS**  
**EL 31-12-2025 i 31-12-2024**

(En euros)

	Notes	Any 2025	Any 2024
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>			
<b>1. Resultat de l'exercici abans d'impostos</b>		<b>11.196.849,49</b>	<b>13.818.571,76</b>
<b>2. Ajustaments del resultat</b>		<b>-1.750.210,06</b>	<b>-2.403.382,41</b>
a) Amortització de l'immobilitzat (+)	9.1	1.718.538,15	1.610.436,48
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-)	9.1	0,00	0,00
c) Variació de provisions (+/-)	9.1	1.066,60	33,75
d) Imputació de subvencions (-)		-1.133.831,53	-1.026.450,31
f) Resultats per baixes i vendes d'instruments financers (+/-)		0,00	0,00
g) Ingressos financers (-)	9.1	-2.337.463,28	-2.988.850,73
h) Despeses financeres (+)	9.1	1.480,00	1.448,40
k) Altres ingressos i despeses (+/-)	9.1	0,00	0,00
<b>3. Canvis en el capital circulant</b>		<b>3.521.157,60</b>	<b>-2.001.956,84</b>
a) Existències (+/-)		3.255,97	-1.978,38
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)		3.188.889,41	-965.146,35
c) Altres actius corrents (+/-)		-58,20	0,00
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-)		286.810,42	-1.034.805,78
e) Altres passius corrents (+/-)		42.260,00	-26,33
<b>4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>		<b>1.956.964,64</b>	<b>321.498,86</b>
c) Cobrament d'interessos (+)	9.1	2.332.509,77	2.983.970,48
d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	8.3	-374.065,13	-2.661.023,22
e) Altres pagaments (cobraments) (+/-)	9.1	-1.480,00	-1.448,40
<b>5. FLUXOS D'EFECTIU ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (1+2+3+4)</b>		<b>14.924.761,67</b>	<b>9.734.731,37</b>
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>			
<b>6. Pagaments per inversions (-)</b>		<b>-2.577.825,38</b>	<b>-7.103.630,15</b>
a) Empreses del grup i associades		0,00	-5.000.000,00
b) Immobilitzat intangible	5.2	-62.640,77	-81.191,37
c) Immobilitzat material		-2.515.184,61	-1.922.438,78
e) Altres actius financers	7.1	0,00	-100.000,00
<b>7. Cobraments per desinversions (+)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Empreses del grup i associades		0,00	0,00
c) Immobilitzat material		0,00	0,00
e) Altres actius financers		0,00	0,00
<b>8. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ (6+7)</b>		<b>-2.577.825,38</b>	<b>-7.103.630,15</b>
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>			
<b>9. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni</b>		<b>483.846,54</b>	<b>2.915.433,66</b>
e) Subvencions, donacions i llegats rebuts (+)		483.846,54	2.915.433,66
<b>10. Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer</b>		<b>3.266,00</b>	<b>6.061,48</b>
a) Emissió:			
3. Deutes amb empreses del grup i associades (+)		0,00	0,00
4. Altres Deutes (+)		3.266,00	6.061,48
b) Devolució i amortització de:			
4. Altres deutes (-)		0,00	0,00
<b>11. Pag. per dividends i remuneració d'altres instruments de patrimoni</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Dividends (-)			
<b>12. FLUXOS D'EFECTIU ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (9+10+11)</b>		<b>487.112,54</b>	<b>2.921.495,14</b>
<b>D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E) AUGMENT / DISMIN.NETA DE L'EFECTIU O EQUIV.(5+8+12)</b>		<b>12.834.048,83</b>	<b>5.552.596,36</b>
<b>Efectiu o equivalents al principi de l'exercici</b>		<b>8.071.901,71</b>	<b>2.519.305,35</b>
<b>Efectiu o equivalents al final de l'exercici</b>		<b>20.905.950,54</b>	<b>8.071.901,71</b>

Les notes 1 a 15 de la Memòria adjunta formen part de l'Estat de Fluxos d'Efectiu a 31 de desembre de 2025.

**PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, SA**  
**MEMÒRIA**

## **NOTA 1 – ACTIVITAT DE L'EMPRESA**

### **1.1 – Constitució i inscripció**

Projectes i Serveis de Mobilitat, SA amb N.I.F. A-63645220 (en endavant la Societat) domiciliada a la ciutat de Barcelona, carrer 60, núm. 21-23, Sector A, Polígon Zona Franca, es va constituir per temps indefinit segons consta en l'escriptura autoritzada pel notari d'aquesta ciutat Don Josep Maria Valls i Xufre el dia 6 d'octubre de 2004, amb inscripció al Registre Mercantil de Barcelona, Volum 37068, Foli 21, Full B-297086, Inscripció 1<sup>a</sup>.

Es constitueix com a companyia mercantil limitada, amb la denominació de “Telefèric de Montjuïc, SL”, que es registrarà per la vigent Llei de Societats de Responsabilitat Limitada, demés disposicions legals aplicables, i, especialment, pels Estatuts Socials.

En data 28 d'abril de 2005 es va aprovar la transformació de la companyia en Societat Anònima amb la denominació “Telefèric de Montjuïc, SA”, segons escriptura autoritzada pel notari d'aquesta ciutat Don Josep Maria Valls i Xufre el dia 17 de maig de 2005.

En data 14 d'octubre de 2008 es va aprovar el canvi de denominació social per “Projectes i Serveis de Mobilitat, SA”, segons consta en escriptura autoritzada pel notari d'aquesta ciutat Don Raúl González Fuentes.

Segons acord de la Junta General de 17 de maig de 2022, es va modificar l'article 1.1 dels estatuts socials en el sentit que la Societat és un òrgan de gestió directa de l'Àrea Metropolitana de Barcelona i, als efectes previstos a la legislació de contractes del sector públic té la consideració de mitjà propi instrumental i servei tècnic respecte de l'esmentada administració pública local supramunicipal de caràcter territorial, així com de les entitats que

en depenen i resta obligada a executar els serveis, treballs i tasques que aquests li encarreguin en les matèries que constitueixen el seu objecte social.

## 1.2 – Objecte social i Estatuts

Constitueix l'objecte de la Societat:

- a) El projecte, el disseny, la planificació, la construcció, la gestió i l'explotació de serveis i modes de transport públic o d'altres formes de mobilitat, de persones i equipatges, amb caràcter o finalitat de lleure, turística o cultural, i que siguin complementaris, accessoris o connexes amb els transports públics de caràcter essencial o de prestació obligatòria per les Administracions Públiques, així com l'administració dels béns que els integrin o estiguin afectes.
- b) El disseny, la planificació, el desenvolupament i la 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.
- c) Les activitats de transport o mobilitat que li encomani l'Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB) o qualsevol altra Administració que tingui competències en la matèria.

Per al desenvolupament dels actes que constitueixen l'objecte social podrà adquirir o arrendar béns mobles i immobles, fer instal·lacions de tot ordre i, en general, realitzar qualsevol altra activitat mercantil o industrial complementària, connexa o accessòria a les assenyalades.

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.

### **1.3 – Informació sobre les empreses del Grup**

La Societat està integrada al 50% a Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA i Transports de Barcelona, SA i consolida els estats financers amb el Grup Consolidat Transports Metropolitans de Barcelona, amb domicili al carrer 60, núm. 21-23, Sector A, Polígon Zona Franca, de la ciutat de Barcelona, que diposita els seus Comptes Anuals Consolidats al Registre Mercantil de Barcelona. La dominant última de la Societat és l'Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB), amb domicili al municipi de Barcelona i que des de l'exercici 2022 també presenta comptes anuals consolidats segons criteris de comptabilitat pública.

### **1.4 – Moneda funcional i de presentació**

Els Comptes Anuals de la Societat es presenten en euros. L'euro és la moneda funcional i de presentació de la Societat.

## **NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS**

### **2.1 – Imatge Fidel**

Els Comptes Anuals adjunts s'han preparat a partir dels registres comptables de la Societat i es presenten d'acord amb la legislació mercantil vigent i amb les normes i principis establerts en el Pla General de Comptabilitat aprovat pel RD 1514/2007 i les seves posteriors modificacions, amb l'objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de les seves operacions així com de la veracitat dels fluxos incorporats en l'Estat de Fluxos d'Efectiu.

Aquests Comptes Anuals se sotmetran a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.

No hi ha cap disposició legal en matèria comptable que, tenint un efecte significatiu en els Comptes Anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

## **2.2 – Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa**

La preparació dels Comptes Anuals requereix la realització per part de la Direcció de la Societat de determinades estimacions comptables i la consideració de determinats elements de judici. Aquests s'avaluen contínuament i es fonamenten en l'experiència històrica i altres factors, incloent les expectatives de successos futurs, que s'han considerat raonables d'acord amb les circumstàncies.

Si bé les estimacions considerades s'han realitzat sobre la millor informació disponible a la data de formulació dels presents Comptes Anuals, qualsevol modificació en el futur d'aquestes estimacions s'aplicaria de forma prospectiva des d'aquell moment, reconeixent l'efecte del canvi en l'estimació realitzada en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en qüestió.

Les principals estimacions i judicis considerats en l'elaboració del Comptes Anuals són els següents:

- Vides útils dels elements de l'immobilitzat material (Nota 4.2).

## **2.3 – Comparabilitat de la informació**

Els Comptes Anuals del present exercici han estat formulats utilitzant els mateixos criteris de presentació i classificació de la informació que a l'exercici anterior.

## NOTA 3 – APLICACIÓ DE RESULTATS

Es proposa a la Junta General d'Accionistes l'aprovació de la següent distribució del resultat dels exercicis:

	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
<b>Base de repartiment</b>		
Pèrdues i Guanys	10.586.570,13	13.039.759,97
<b>Aplicació</b>		
A resultats negatius d'exercicis anteriors	0,00	0,00
A Reserva voluntària	10.586.570,13	13.039.759,97

## NOTA 4 – NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels presents Comptes Anuals, han estat les següents:

### 4.1 – Immobilitzat intangible

Aplicacions informàtiques: Figuren valorades pel seu cost d'adquisició minorades per l'amortització acumulada. S'amortitzen linealment en un termini de cinc anys.

Les despeses de manteniment es carreguen directament al compte de pèrdues i guanys.

## 4.2 – Immobilitzat material

L'immobilitzat material es valora pel seu cost d'adquisició, minorat per l'amortització acumulada i, si procedís, per les pèrdues estimades per deteriorament que resultessin de comparar el valor net comptable amb el seu import recuperable.

Les reparacions que no representen una ampliació de la vida útil i les despeses de manteniment es carreguen directament al compte de pèrdues i guanys. Els costos d'ampliació o millora que donen lloc a una major duració dels béns són objecte de capitalització. Els acomptes pagats a proveïdors a compte d'equipaments a incorporar a les cabines són classificats com a immobilitzacions materials en curs.

L'amortització es calcula pel mètode lineal d'acord amb la vida útil i els coeficients resultants es troben dins l'interval dels autoritzats per la normativa de l'Impost sobre Societats.

Les dotacions a l'amortització es practiquen a partir del moment en que els elements s'incorporen a l'actiu.

Els coeficients aplicats l'any 2025 i 2024 són els que resulten de prendre els períodes d'amortització que tot seguit es detallen:

	<u>Anys</u>
- Instal·lacions fixes	<b>10-33</b>
- Edificis i altres construccions	<b>10-66</b>
- Maquinària i instal·lacions	
Estacions de recàrrega de bicicletes	<b>8</b>
Resta maquinària i instal·lacions	<b>10-12,5</b>
- Utilitatge	<b>4</b>
- Elements de transport	
Cabines	<b>20</b>
Bicicletes	<b>8</b>
Flota auxiliar	<b>7</b>
- Mobiliari i estris	<b>10</b>
- Equips per a procés d'informació	<b>4</b>

A l'activitat del telefèric de Montjuïc li són d'aplicació les normes europees CEN relatives al transport per cable. En aquestes normes s'estableix la periodicitat de les grans revisions, sent la primera gran revisió als 15 anys o a les 22.500 hores de funcionament, la que es compleixi primer.

Degut al nombre d'hores de funcionament anual del Telefèric de Montjuïc, superior a les 3.000 hores, implicaria (segons la Norma 1709) fer les grans revisions als 7 anys la primera, als 4 o 5 anys la segona i cada 2 anys les següents. Aquesta freqüència de revisions és del tot inviable, en termes de temps d'aturada i de cost econòmic.

Per tal d'evitar aquesta situació, es va plantejar una revisió de màxims a l'exercici 2014 en la que es van substituir sistemàticament molts elements sotmesos a fatiga. D'aquesta forma es va fer una "posada a zero" amb l'objectiu de permetre mantenir la freqüència de grans revisions en els 7 anys (aquesta sol·licitud va ser acceptada pel Servei de Coordinació i Gestió del Transport Ferroviari i per Cable de la Generalitat de Catalunya).

En aquest sentit, les vides útils de tots els elements afectats per aquestes "revisions de màxims" es van adaptar a aquesta situació, sempre respectant els intervals d'amortitzacions autoritzats pel Reglament de l'Impost sobre Societats.

#### **4.3 – Instruments financers**

- a) Criteris emprats per a la qualificació i valoració de les diferents categories d'actius financers i passius financers

De forma general, en el balanç adjunt es classifiquen com a corrents els actius i passius amb venciment igual o inferior a l'any, i com a no corrents si el seu venciment supera l'esmentat període.

La Societat classifica els instruments financers en les diferents categories atenent a les característiques i les intencions de la Direcció en el moment del seu reconeixement inicial.

### Actius financers

- Actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys

Estan inclosos en aquesta categoria aquells actius que s'adquireixen amb el propòsit de procedir a la seva venda en el curt termini o formen part d'una cartera instrumentada per obtenir guanys a curt termini, així com els actius financers que designa la Societat en el moment del seu reconeixement inicial en aquesta categoria per resultar en una informació més rellevant.

Aquests actius es valoren, tant en el moment inicial com en les valoracions posteriors a valor raonable, imputant les diferències que es produeixin al compte de pèrdues i guanys.

- Actius financers a cost amortitzat

Són aquells actius financers que s'originen per la venda de béns i la prestació de serveis per operacions de tràfic de la Societat amb cobrament ajornat. També s'inclouen en aquesta categoria els crèdits per operacions no comercials que es defineixen com aquells actius financers que, no sent instruments de patrimoni ni derivats, no tenen origen comercial, els seus cobraments són fixos o determinables i que procedeixen d'operacions de préstec o crèdit concedits per la Societat.

Es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada incloses les despeses de transacció que li siguin directament imputables. Posteriorment es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen al compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Malgrat tot, aquells crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual explícit, així com les bestretes i crèdits al personal i els saldos amb entitats públiques, els imports dels quals es preveu rebre en el curt termini, es valoren a valor nominal, tant en la valoració inicial com en la valoració posterior, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

Almenys al tancament de cada exercici s'efectuen les oportunes correccions valoratives necessàries per deteriorament de valor si existeix evidència de que no es cobraran tots els imports consignats, reconeixent les correccions de valor i les seves possibles reversions en el compte de pèrdues i guanys. L'import de la provisió és la diferència entre el valor comptable de l'actiu i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu.

- Actius financers a valor raonable amb canvis al patrimoni net

S'inclouen en aquesta categoria els actius financers quan les condicions contractuals de l'actiu financer donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent i no es mantinguin per negociar ni procedeixi classificar-los en la categoria anterior.

Es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada incloses les despeses de transacció que li siguin directament imputables. Posteriorment es valoren pel seu valor raonable sense deduir els possibles costos de transacció en cas que es produeixi la venda. Els canvis que es produeixin al valor raonable es registraran directament a patrimoni net fins que l'actiu causi baixa del balanç o es deteriori, moment en que s'imputarà al compte de pèrdues i guanys. Els interessos meritats es comptabilitzen al compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

- Actius financers a cost

En aquesta categoria s'inclouen les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades, així com les inversions d'aquells instruments de patrimoni amb un

valor raonable que no pugui determinar-se per referència a un preu cotitzat en un mercat actiu per un instrument idèntic, i no pugui estimar-se amb fiabilitat. També s'inclouen en aquesta categoria les aportacions realitzades arrel d'un contracte de comptes en participació, els préstecs participatius amb interessos amb caràcter contingent i qualsevol actiu financer que, inicialment, procedís classificar a la cartera de valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys quan no sigui possible tenir una estimació fiable d'aquest valor raonable.

Es valoren, tant en el moment inicial com en les valoracions posteriors, al cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció directament atribuïbles.

### Passius financers

- Passius financers a cost amortitzat

Són aquells dèbits i partides a pagar que té la Societat tant amb origen financer com comercial i que no són considerats instruments financers derivats.

Es registren inicialment pel seu valor raonable que es correspon a l'efectiu rebut net dels costos de transacció. Posteriorment aquestes obligacions es valoren a cost amortitzat, utilitzant el tipus d'interès efectiu.

Malgrat tot, aquells dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual, així com altres comptes a pagar no comercials, els imports dels quals es preveu liquidar en el curt termini, es valoren a valor nominal, tant en la valoració inicial com en la valoració posterior, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

- Passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys

Estan inclosos en aquesta categoria aquells passius financers que designa la Societat des del moment del seu reconeixement inicial. S'inclouen les partides cobertes amb cobertures de valor raonable.

Aquests passius es valoren, tant en el moment inicial com en les valoracions posteriors a valor raonable, imputant les diferències que es produeixin al compte de pèrdues i guanys.

**b) Criteris emprats per al registre de la baixa d'actius financers i passius financers**

La Societat registra la baixa d'un actiu financer quan s'ha extingit o s'han cedit els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer, essent necessari que s'hagin transferit de forma substancial els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, que en el cas concret de comptes a cobrar s'entén que aquest fet es produeix en general si s'han transmès els riscos d'insolvència i de mora.

De forma similar, la baixa d'un passiu financer es reconeixerà quan l'obligació s'hagi extingit.

**c) Criteris emprats en la determinació dels ingressos o despeses procedents de les diferents categories d'instruments financers**

Tant els ingressos per interessos d'actius financers com les despeses financeres, quan no són objecte de capitalització com a major cost de l'immobilitzat associat, són reconeguts al compte de pèrdues i guanys atenent a la seva meritació com a ingressos o despeses, respectivament.

#### **4.4 – Existències**

Les existències, que corresponen a materials per al consum i reposició, són valorades a preu mitjà ponderat d'adquisició corregides per la corresponent provisió per deteriorament, si s'escau.

#### **4.5 – Provisions i contingències**

Tenen per objecte fer front a responsabilitats probables o certes, procedents de litigis en curs i obligacions pendents, de quanties indeterminades. Les estimacions dels imports de les provisions s'han fet considerant les possibilitats de resolució de cadascun dels litigis.

Les provisions es reconeixen quan la Societat té una obligació present, ja sigui legal o implícita, com a resultat de successos passats, és probable que sigui necessària una sortida de recursos per liquidar l'obligació i l'import es pot estimar de forma fiable.

Les provisions es valoren pel valor actual dels desemborsaments que s'espera seran necessaris per liquidar l'obligació utilitzant un tipus abans d'impostos que reflecteixi les avaluacions del mercat actual del valor temporal del diner i els riscos específics de l'obligació. Els ajustaments en la provisió amb motiu de la seva actualització es reconeixen com una despesa financera conforme es meriten.

Les provisions amb venciment inferior o superior a un any, amb un efecte financer no significatiu, no es descompten.

Quan s'espera que part del desemborsament necessari per liquidar la provisió sigui reemborsat per un tercer, el reemborsament es reconeix com un actiu independent, sempre que sigui pràcticament segura la seva recepció.

Per la seva part, es consideren passius contingents aquelles possibles obligacions sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada a que esdevingui o no un o més fets futurs independents de la voluntat de la Societat. Aquests passius contingents no són objecte de registre comptable i se'n presenta un detall a la memòria.

#### **4.6 – Impost sobre Beneficis**

La Societat està subjecta a l'Impost sobre Beneficis amb bonificació del 99% sobre la quota líquida positiva. La Societat segueix el criteri de no activar els crèdits fiscals derivats de les bases imposables negatives i dels incentius pendents de deducció i de no aplicar diferències temporànies atesa la seva bonificació fiscal.

#### **4.7 – Ingressos i despeses**

Els ingressos es registren, d'acord amb el principi de meritació i el de correlació entre ingressos i despeses, pel valor raonable de la contraprestació rebuda o a rebre per la venda de béns i serveis en el curs ordinari de les activitats de la Societat, descomptant les devolucions, rebaixes, descomptes i l'impost sobre el valor afegit.

La Societat reconeix els ingressos quan es produeix la transferència del control dels béns i serveis compromesos, l'import dels mateixos es pot valorar amb fiabilitat, és probable que els beneficis econòmics futurs vagin a fluir a la Societat i es compleixin les condicions específiques per cadascuna de les activitats.

Per aplicar aquest criteri fonamental de registre comptable d'ingressos, la Societat segueix un procés que consta de les etapes següents:

- Identificar el contracte (o contractes) amb el client
- Identificar l'obligació o les obligacions a complir en el contracte
- Determinar el preu de la transacció
- Assignació del preu de la transacció a les obligacions a complir
- Reconeixement de l'ingrés

Les despeses es reconeixen en funció del criteri de meritació.

#### **4.8 – Criteris emprats en transaccions entre parts vinculades**

Les operacions entre empreses del Grup i vinculades es realitzen a valor de mercat.

#### **4.9 – Elements patrimonials de naturalesa mediambiental**

Les despeses derivades de les actuacions empresarials que tenen per objecte la protecció i millora del medi ambient es comptabilitzen, si escau, com a despeses de l'exercici en què s'incorren. No obstant això, si suposen inversions com a conseqüència d'actuacions per minimitzar l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient, es comptabilitzen com a major valor de l'immobilitzat.

No s'ha considerat cap dotació per a riscos i despeses de caràcter mediambiental atès que no existeixen contingències relacionades amb la protecció del medi ambient.

#### **4.10 – Subvencions, donacions i llegats**

Les subvencions que tinguin caràcter de reintegrables es registren com a passius fins complir les condicions per considerar-se no reintegrables, mentre que les subvencions no reintegrables es registren com a ingressos directament imputats al patrimoni net i es reconeixen com a ingressos sobre una base sistemàtica i racional de forma correlacionada amb les despeses derivades de la subvenció.

A aquests efectes, una subvenció es considera no reintegrable quan existeix un acord individualitzat de concessió de la subvenció, s'han complert totes les condicions establertes per a la seva concessió i no existeixen dubtes raonables de què es cobrarà.

Les subvencions de caràcter monetari es valoren pel valor raonable de l'import concedit referit al moment del seu reconeixement.

Les subvencions no reintegrables relacionades amb l'adquisició d'immobilitzat material s'imputen com a ingressos de l'exercici en proporció a l'amortització dels corresponents actius o, si és el cas, quan es produeixi la seva alienació, correcció valorativa per deteriorament o baixa al balanç.

D'altra banda, les subvencions no reintegrables relacionades amb despeses específiques es reconeixen al compte de pèrdues i guanys en el mateix exercici en què es meriten les corresponents despeses.

## **NOTA 5 – IMMOBILITZAT MATERIAL**

### **5.1 – Estat de moviments de l'immobilitzat material**

Els moviments registrats pels comptes que integren l'epígraf d'immobilitzacions materials han estat els següents:

	Terrenys i Construccions		Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material				Immobilitzat en curs i acomptes	Total
	Edificis i Construccions fixes	Instal·lacions	Maquinària, Mobiliari i estris	Elements de transport	Altres immobilitzats			
					Instal·lació	Altres		
<b>Saldo inicial brut, exercici 2024</b>	4.666,60	12.268.583,49	5.375.348,26	130.087,36	4.947.485,25	255.024,78	1.089.451,72	24.070.647,46
(+) Adquisicions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.301.228,71	1.301.228,71
(-) Baixes	0,00	0,00	0,00	0,00	42.040,21	0,00	0,00	42.040,21
(+/-) Traspasos entre partides	0,00	0,00	467.327,00	0,00	65.560,44	0,00	-532.887,44	0,00
<b>Saldo final brut, exercici 2024</b>	4.666,60	12.268.583,49	5.842.675,26	130.087,36	4.971.005,48	255.024,78	1.857.792,99	25.329.835,96
<b>Saldo inicial brut, exercici 2025</b>	4.666,60	12.268.583,49	5.842.675,26	130.087,36	4.971.005,48	255.024,78	1.857.792,99	25.329.835,96
(+) Adquisicions	0,00	0,00	1.506,47	0,00	0,00	0,00	2.416.932,66	2.418.439,13
(-) Baixes	0,00	0,00	51.300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.300,00
(+/-) Traspasos entre partides	0,00	0,00	292.180,00	0,00	497.663,34	0,00	-789.843,34	0,00
<b>Saldo final brut, exercici 2025</b>	4.666,60	12.268.583,49	6.085.061,73	130.087,36	5.468.668,82	255.024,78	3.484.882,31	27.696.975,09
<b>Amort. Acum., Saldo inicial exercici 2024</b>	3.160,50	5.599.201,68	1.286.016,92	128.399,02	1.225.839,06	252.102,86	0,00	8.494.720,04
(+) Dotació a l'amortització de l'exercici	233,33	407.601,18	623.125,79	1.026,37	543.178,62	2.700,00	0,00	1.577.865,29
(+) Augments per adquisicions o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminucions per sortides, baixes, reduccions o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	42.040,21	0,00	0,00	42.040,21
<b>Saldo final brut, exercici 2024</b>	3.393,83	6.006.802,86	1.909.142,71	129.425,39	1.726.977,47	254.802,86	0,00	10.030.545,12
<b>Amort. Acum., Saldo inicial exercici 2025</b>	3.393,83	6.006.802,86	1.909.142,71	129.425,39	1.726.977,47	254.802,86	0,00	10.030.545,12
(+) Dotació a l'amortització de l'exercici	233,33	407.601,18	682.993,67	624,66	578.714,20	221,92	0,00	1.670.388,96
(+) Augments per adquisicions o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminucions per sortides, baixes, reduccions o traspasos	0,00	0,00	51.300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.300,00
<b>Saldo final brut, exercici 2025</b>	3.627,16	6.414.404,04	2.540.836,38	130.050,05	2.305.691,67	255.024,78	0,00	11.649.634,08
<b>Valor Net Compt., Saldo final exercici 2025</b>	1.039,44	5.854.179,45	3.544.225,35	37,31	3.162.977,15	0,00	3.484.882,31	16.047.341,01

## 5.2 – Inversions de l'any

Les inversions dels exercicis 2025 i 2024, han estat les següents:

---

	<u>Any 2025</u>
Renovació dependències Telefèric	1.832.752,59
Estacions de càrrega (projecte AMBICI)	254.385,00
Material Mòbil (projecte AMBICI)	229.461,54
Màquina autoliquidadora	51.440,00
Sistema vídeo IP	50.400,00
<b>Total</b>	<b>2.418.439,13</b>

---

---

	<u>Any 2024</u>
Renovació dependències Telefèric	951.107,57
Estacions de càrrega (projecte AMBICI)	180.260,00
Material Mòbil (projecte AMBICI)	169.861,14
<b>Total</b>	<b>1.301.228,71</b>

---

## 5.3 – Vida útil

L'amortització es calcula pel mètode lineal d'acord amb la vida útil i els coeficients resultants es troben dins l'interval dels establerts per la normativa de l'Impost sobre Societats (veure nota 4.2).

## 5.4 – Béns totalment amortitzats

Al tancament dels exercicis 2025 i 2024, els comptes d'immobilitzat inclouen béns totalment amortitzats en ús, amb el següent detall:

	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
<b>Construccions</b>	<b>1.958.980,81</b>	<b>1.958.980,81</b>
<b>Resta d'immobilitzat material:</b>		
- Maquinària	750.607,57	720.947,41
- Mobiliari	128.786,71	121.684,07
- Equips per a processos d'informació	19.003,13	19.003,13
- Elements de transport	79.224,87	79.224,87
- Recanvis	236.021,65	225.221,65
<b>Total Resta d'immobilitzat material</b>	<b>1.213.643,93</b>	<b>1.166.081,13</b>
<b>Total</b>	<b>3.172.624,74</b>	<b>3.125.061,94</b>

## 5.5 – Subvencions en capital rebudes

Les subvencions rebudes relacionades amb l'immobilitzat material viu, així com l'import dels actius relacionats, es mostren a continuació, en milers d'euros:

<u>Any 2025</u>	<u>Subvencions rebudes</u>	<u>Cost dels actius relacionats</u>	<u>Valor net comptable</u>
Subvenció AMBICI	9.439.535,54	9.439.535,54	6.625.128,01
<b>TOTAL</b>	<b>9.439.535,54</b>	<b>9.439.535,54</b>	<b>6.625.128,01</b>
<u>Any 2024</u>	<u>Subvencions rebudes</u>	<u>Cost dels actius relacionats</u>	<u>Valor net comptable</u>
Subvenció AMBICI	8.955.689,00	8.955.689,00	7.275.113,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.955.689,00</b>	<b>8.955.689,00</b>	<b>7.275.113,00</b>

## 5.6 – Assegurances

És política de la Societat contractar totes les pòlisses d'assegurances que s'estimen necessàries per donar cobertura als possibles riscos que poguessin afectar els elements de l'immobilitzat material.

## 5.7 – Baixes d'immobilitzat material

El resultat dels exercicis 2025 i 2024 derivat de l'alienació o disposició per altres mitjans d'elements de l'immobilitzat material, en milers d'euros, és el següent:

<b>Any 2025</b>	<b>Valor inventari</b>	<b>Import amortitzat</b>	<b>Ingressos</b>	<b>Resultat</b>
Baixa 2 autoliquidadores	51.300,00	51.300,00	0	0
<b>Total</b>	<b>51.300,00</b>	<b>51.300,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Any 2024</b>	<b>Valor inventari</b>	<b>Import amortitzat</b>	<b>Ingressos</b>	<b>Resultat</b>
Baixa elements mobilitat	42.040,21	42.040,21	0	0
<b>Total</b>	<b>42.040,21</b>	<b>42.040,21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 5.8 – Projecte bicicleta metropolitana

L'AMB amb la intenció de realitzar un desplegament territorial, del servei complementari del transport públic de bicicleta metropolitana (AMBICI), als municipis del Llobregat i del Besòs, tot establint un increment de la flota de bicicletes elèctriques que abasti més població, amb la integració amb Barcelona com a objectiu, amb el recolzament econòmic dels ajuntaments i amb la complementarietat amb el sistema metropolità de transport públic existent com a estratègia, va presentar a la Direcció de Serveis de Mobilitat Sostenible, l'establiment del servei de bicicleta pública complementari als mitjans de transport públic metropolitans. Aquesta Direcció, en data 20 d'abril de 2021, va informar favorablement.

L'opció acordada en l'expedient presentat, per tal de prestar aquest servei de bicicleta, és per modalitat de GESTIÓ DIRECTA encomanant dita gestió a PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT SA (PSM) en concepte de gestor del servei. En aquest sentit el 9 de desembre de 2021, l'AMB va aprovar la instrucció a PSM per implantar i gestionar el servei.

PSM ha contractat un tercer en qualitat d'operador del servei, que aporta aquells recursos personals, materials i tècnics necessaris per a la explotació i manteniment del servei.

L'àmbit territorial on s'aplica el Servei de bicicleta pública complementari als mitjans de transport públic metropolitans és la conurbació urbana formada per 36 municipis, amb una extensió de 636 km<sup>2</sup> i una població de 3,3 milions de persones.

Pel que fa a la part de la inversió del servei, PSM realitza les compres en lots, a mesura que s'incorporen els municipis que figuren en el projecte. PSM envia a l'AMB certificats periòdics de compra a mesura que es produeixen, bàsicament per material mòbil (bicicletes) i estacions de càrrega.

L'AMB cobreix la totalitat d'aquesta inversió mitjançant subvenció en capital; una part d'aquesta subvenció provindrà de les ajudes del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia (PRTR) gestionades pel Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana (MITMA) i finançades a través dels fons NextGenerationEU.

A 31 de desembre de 2025 el servei funciona a Barcelona ciutat (estacions transferència amb el servei bicing) i a 13 municipis del Llobregat i del Besòs.

Les despeses corrents al servei són finançades mitjançant aportació finalista de l'AMB.

## **5.9 – Compromisos d'adquisició d'immobilitzat**

A 31 de desembre de 2025 els compromisos d'adquisició d'immobilitzat de la Societat són 1.940.362,64 euros (2.025.612,81 euros a 31 de desembre de 2024).

## NOTA 6 – IMMOBILITZAT INTANGIBLE

### 6.1 – Estat de moviments de l'immobilitzat intangible

El moviment registrat durant els exercicis ha estat el següent:

	<b>Aplicacions informàtiques</b>
<b>Saldo inicial brut, exercici 2024</b>	<b>712.421,52</b>
(+) Adquisicions	78.613,67
(-) Baixes	0,00
(+/-) Traspassos d'altres partides	0,00
<b>Saldo final brut, exercici 2024</b>	<b>791.035,19</b>
<b>Saldo inicial brut, exercici 2025</b>	<b>791.035,19</b>
(+) Adquisicions	47.697,77
(-) Baixes	0,00
(+/-) Traspassos d'altres partides	0,00
<b>Saldo final brut, exercici 2025</b>	<b>838.732,96</b>
<b>Amort. Acum., Saldo inicial exercici 2024</b>	<b>629.363,41</b>
(+) Dotació a l'amortització de l'exercici	32.571,19
(+) Augments per adquisicions o traspassos	0,00
(-) Disminucions per sortides, baixes, reduccions o traspassos	0,00
<b>Saldo final brut, exercici 2024</b>	<b>661.934,60</b>
<b>Amort. Acum., Saldo inicial exercici 2025</b>	<b>661.934,60</b>
(+) Dotació a l'amortització de l'exercici	48.149,19
(+) Augments per adquisicions o traspassos	0,00
(-) Disminucions per sortides, baixes, reduccions o traspassos	0,00
<b>Saldo final brut, exercici 2025</b>	<b>710.083,79</b>
<b>Valor Net Compt., Saldo final exercici 2025</b>	<b>128.649,17</b>

## 6.2 – Béns totalment amortitzats

El valor dels elements de l'immobilitzat intangible que es troben totalment amortitzats a la data de tancament dels exercicis i que segueixen en funcionament presenta el següent detall:

	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
Aplicacions Informàtiques	615.705,29	581.505,29
<b>Total</b>	<b>615.705,29</b>	<b>581.505,29</b>

## 6.3 – Baixes d'immobilitzat intangible

No hi ha hagut baixes d'elements de l'immobilitzat intangible ni resultats derivats de l'alienació o disposició per altres mitjans d'elements de l'immobilitzat intangible, al llarg dels exercicis 2025 i 2024.

## NOTA 7 – INSTRUMENTS FINANCERS

### 7.1 – Categories d'actius financers i passius financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories d'actius financers i passius financers, dels exercicis 2025 i 2024, es mostra als quadres que s'acompanyen a continuació:

### 7.1.1 – Actius financers, excepte inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades

Any 2025	Categories	ACTIUS FINANCERS A CURT TERMINI	
		Crèdits i altres	Total
	Actius financers a cost amortitzat	76.249.692,52	76.249.692,52
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	0,00	0,00
	<b>Total</b>	<b>76.249.692,52</b>	<b>76.249.692,52</b>

Any 2024	Categories	ACTIUS FINANCERS A CURT TERMINI	
		Crèdits i altres	Total
	Actius financers a cost amortitzat	79.538.168,53	79.538.168,53
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	0,00	0,00
	<b>Total</b>	<b>79.538.168,53</b>	<b>79.538.168,53</b>

#### Instruments de patrimoni

**Thinking Forward XXI, SL** es va crear el 15 de desembre de 2009 amb un capital de 60.120,00 euros. El 23 de desembre de 2014 es va acordar una ampliació de capital per 9.951,00 euros més una prima d'assumpció de 190.049,00 euros, sent l'import total de l'ampliació formalitzada l'any 2015 de 200.000,00 euros. Projectes i Serveis de Mobilitat va adquirir en aquesta ampliació una participació del 7,10%. El 28 de novembre de 2016 es va ampliar el capital en 200.002,99 euros, en la qual Projectes i Serveis de Mobilitat, SA participa fins a arribar al 11,96%. En data 27 de juliol de 2022 es va subscriure l'ampliació de capital aprovada per la Junta General Extraordinària celebrada el 6 de juliol de 2022 per un import de 23.995,75 euros, amb la qual cosa el valor comptable va passar a ser de 223.996,08 euros. En data 31 de desembre de 2022 es va registrar un deteriorament de la participació en Thinking Forward XXI, SL pel total del seu valor comptable.

A 31 de desembre de 2025 el valor comptable de la participació en aquesta societat és de zero euros (zero euros a 31 de desembre de 2024).

A l'exercici 2023 es va aportar a aquesta societat un préstec participatiu convertible en capital de 100.000 euros que estava vençut al tancament de l'exercici. En data 26 de gener de 2024 es va efectuar una nova aportació de 100.000 euros amb el mateix format de préstec participatiu que també estava vençut a 31 de desembre de 2024.

En data 22 de maig de 2025 es va signar una addenda per la qual es prorrogaven els dos préstecs participatius, fins al 31 de desembre de 2026, capitalitzant els interessos.

### Altres actius financers

Altres actius financers a curt termini correspon a fiances.

#### 7.1.2 – Passius financers

Any 2025	PASSIUS FINANCERS A LLARG TERMINI			
	Categories	Deutes amb entitats de crèdit	Derivats i altres	Total
	Passius financers a cost amortitzat		11.539,13	11.539,13
	<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>11.539,13</b>	<b>11.539,13</b>

Any 2024	PASSIUS FINANCERS A LLARG TERMINI			
	Categories	Deutes amb entitats de crèdit	Derivats i altres	Total
	Passius financers a cost amortitzat	0,00	8.273,13	8.273,13
	<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>8.273,13</b>	<b>8.273,13</b>

<b>Any 2025</b>			
<b>PASSIUS FINANCERS A CURT TERMINI</b>			
<b>Categories</b>	<b>Deutes amb entitats de crèdit</b>	<b>Derivats i altres</b>	<b>Total</b>
Passius financers a cost amortitzat	0,00	741.139,28	741.139,28
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>741.139,28</b>	<b>741.139,28</b>

<b>Any 2024</b>			
<b>PASSIUS FINANCERS A CURT TERMINI</b>			
<b>Categories</b>	<b>Deutes amb entitats de crèdit</b>	<b>Derivats i altres</b>	<b>Total</b>
Passius financers a cost amortitzat	0,00	560.374,89	560.374,89
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>560.374,89</b>	<b>560.374,89</b>

## 7.2 – Classificació per venciments

No hi ha venciments pendents.

## 7.3 – Informació relacionada amb el compte de pèrdues i guanys i el patrimoni net

<b>Any 2025</b>		
<b>ACTIUS FINANCERS</b>		
	<b>Pèrdues (-) o guanys nets (+)</b>	<b>Ingressos financers per aplicació del tipus d'interès efectiu</b>
Instrumentes de patrimoni	0,00	0,00
Actius financers a cost amortitzat		2.337.463,28
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>2.337.463,28</b>

Any 2024	ACTIUS FINANCERS	
	Pèrdues (-) o guanys nets (+)	Ingressos financers per aplicació del tipus d'interès efectiu
Instruments de patrimoni	0,00	0,00
Actius financers a cost amortitzat		2.988.850,73
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>2.988.850,73</b>

#### 7.4 – Valor raonable

En la nota 7.1 es descriuen els instruments de patrimoni classificats com a actius disponibles per a la venda i que s'han valorat a cost, atès que no ha estat possible determinar de forma fiable el seu valor raonable com a conseqüència de la tipologia de les participacions de capital incloses en aquesta partida.

#### 7.5 – Fons Propis

Durant els exercicis 2025 i 2024, les partides que componen els fons propis han presentat els següents moviments:

Any 2025	Saldo	Augment	Disminució	Saldo
	a 01-01-25			31-12-25
Capital Subscrit	10.003.100,00	0,00	0,00	10.003.100,00
Reserva legal	2.000.620,00	0,00	0,00	2.000.620,00
Reserves voluntàries	72.305.222,70	13.039.759,97	0,00	85.344.982,67
Reserva nou PGC	-85.535,21	0,00	0,00	-85.535,21
Resultat de l'exercici anterior	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultats de l'exercici	13.039.759,97	10.586.570,13	13.039.759,97	10.586.570,13
<b>Total</b>	<b>97.263.167,46</b>	<b>23.626.330,10</b>	<b>13.039.759,97</b>	<b>107.849.737,59</b>

Any 2024	Saldo			Saldo 31-12-24
	a 01-01-24	Augment	Disminució	
Capital Subscrit	10.003.100,00	0,00	0,00	10.003.100,00
Reserva legal	2.000.620,00	0,00	0,00	2.000.620,00
Reserves voluntàries	60.702.535,70	11.602.687,00	0,00	72.305.222,70
Reserva nou PGC	-85.535,21	0,00	0,00	-85.535,21
Resultat de l'exercici anterior	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultats de l'exercici	11.602.687,00	13.039.759,97	11.602.687,00	13.039.759,97
<b>Total</b>	<b>84.223.407,49</b>	<b>24.642.446,97</b>	<b>11.602.687,00</b>	<b>97.263.167,46</b>

El capital social es fixà en la quantitat de 10.003.100,00 euros, representat per 1.000.310 accions, acumulables i indivisibles, de 10 euros cadascuna, numerades de l'1 al 1.000.310, ambdós inclosos, essent totalment subscrites i desemborsades.

La Societat pertany al Grup TMB i les seves accions són propietat el 50% de Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA i l'altre 50% de Transports de Barcelona, SA.

### Reserva Legal

L'article 274 del Text Refós de la Llei de Societats de Capitals estableix que les societats destinaran el 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins que aquesta abasti, almenys, el 20% del capital social. Aquesta reserva, mentre no superi el límit indicat, només podrà destinar-se a la compensació de pèrdues en el cas de què no existeixin altres reserves disponibles suficients per aquesta fi, o a augmentar el capital social en la part que excedeix del 10% del capital ja augmentat, i només serà disponible pels accionistes en cas de liquidació de la Societat.

Durant l'exercici 2014 es va dotar la reserva legal per import de 144.273,45 euros que era l'import restant per a assolir el 20% del capital social, quedant d'aquesta manera totalment dotada la reserva legal.

## **NOTA 8 – SITUACIÓ FISCAL**

### **8.1 – Informació de caràcter fiscal**

La Societat té oberts d'inspecció tots els exercicis no prescrits i per als tributs i cotitzacions socials als quals està sotmesa. D'acord amb la normativa legal aplicable, les autoliquidacions no poden considerar-se definitives fins que no hagin estat comprovades per la inspecció tributària o laboral o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys establert per a tots els tributs i cotitzacions socials. En cap cas s'ha produït l'efecte d'interrupció del termini de prescripció.

Poden existir interpretacions o criteris en matèria tributària no compartits per la inspecció fiscal. En opinió de la Direcció de la Societat, si es produïssin les circumstàncies anteriors en la revisió dels exercicis oberts a la inspecció, els passius contingents que podrien originar-se no serien d'import significatiu. Tanmateix, la Societat presenta totes les seves declaracions acomplint estrictament les seves obligacions fiscals tant formals com materials.

### **8.2 – Administracions Públiques. Comptes deutors i creditors**

A 31 de desembre de 2025 i 2024 els saldos que componen els epígrafs deutors i creditors d'Administracions Públiques són els següents:

	Any 2025		Any 2024	
	Deutors	Creditors	Deutors	Creditors
<b>Administracions Públiques Deutores</b>				
Per Impost s/Societats	1.814.335,11		2.050.549,34	
Per IVA	292.590,04		189.116,53	
<b>Administracions Públiques Creditores</b>				
Per IRPF		16.800,32		16.690,16
Per Seguretat Social		22.025,04		27.777,65
<b>Total</b>	<b>2.106.925,15</b>	<b>38.825,36</b>	<b>2.239.665,87</b>	<b>44.467,81</b>

Dins l'epígraf Administracions Públiques, s'inclouen els següents conceptes i situacions:

- a) En data 31 de desembre de 2025, el deute per IVA pendent de cobrar és de 292.590,04 euros, corresponent als mesos de gener a desembre de 2025.
- b) Retencions i pagaments a compte de l'impost sobre Societats de l'any 2025 per import de 2.424.614,47 euros, i la previsió de la quota de l'Impost sobre Societats del mateix any per 610.279,36 euros.
- c) IRPF del mes de desembre 2025 per import de 16.800,32 euros, liquidats amb data 20 de gener de 2026.
- d) Quota Seguretat Social corresponent al mes de desembre de 2025 per import de 22.025,04 euros, liquidada amb data 28 de gener de 2026.

### 8.3 – Impost sobre Beneficis

Tal com s'indica a la nota 4.6 la Societat està subjecte a l'Impost sobre Beneficis amb bonificació del 99% sobre la quota líquida positiva.

La previsió de les bases imposables dels exercicis 2025 i 2024 s'estima en 11.196.849,49 euros i en 13.762.483,73 euros, respectivament.

	Any 2025	Any 2024
Resultat comptable de l'exercici abans d'impostos	11.196.849,49	13.818.571,76
Diferència negativa permanent	0,00	0,00
Diferència positiva permanent	0,00	0,00
Diferència positiva temporània	0,00	0,00
Diferència negativa temporània (Diferència amortització 2013-2014)	0,00	-56.088,04
<b>Base Imposable previa</b>	<b>11.196.849,49</b>	<b>13.762.483,72</b>
Compensació Bases Imposables negatives d'exercicis anteriors	0,00	0,00
<b>Base Imposable</b>	<b>11.196.849,49</b>	<b>13.762.483,72</b>
Quota íntegra (25%)	2.799.212,37	3.440.620,93
Bonificació (99%)	-2.771.220,25	-3.406.214,72
Menys bonificació resultat financer	578.155,86	739.382,08
Menys bonificació ingressos accessoris	4.131,38	5.023,50
<b>Quota líquida positiva</b>	<b>610.279,36</b>	<b>778.811,79</b>

La diferència negativa temporània, per import de 56.088,04 euros a l'exercici 2024, correspon al 10% de la reversió del 30% de l'import de les despeses d'amortització comptable dels anys 2013 i 2014 que no eren fiscalment deduïbles. A l'exercici 2025 finalitza aquesta reversió i desapareix aquesta diferència negativa temporània.

#### 8.4 – Subministrament Immediat d'Informació a l'AEAT (SII)

Segons indicava el Reial Decret 596/2016 de 2 de desembre de modernització, millora i impuls de l'ús de mitjans electrònics en la gestió de l'IVA, la Societat va subministrar periòdicament en format electrònic els registres de facturació emesa i rebuda a l'Agència Tributària (Subministrament Immediat d'Informació - SII).

#### 8.5 – Altres aspectes fiscals

El dia 13 gener de 2023, la Societat va donar d'alta una nova activitat empresarial de bicinç metropolità anomenada "AMBici", dins l'epígraf fiscal 8553.1 (lloguer de bicicletes) de l'Agència Tributària, amb data efectes 30 de gener de 2023.

La Societat està al corrent de les seves obligacions fiscals pel que es refereix a declaracions, liquidacions o notificacions.

## NOTA 9 – INGRESSOS I DESPESES

En els quadres següents es descriuen i quantifiquen els conceptes que integren cadascuna de les rúbriques del compte de pèrdues i guanys.

### 9.1 – Detall Compte de Resultats

	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
<b>1. Import net de la xifra de negoci</b>		
<b>a) Vendes</b>		
Recaptació	14.987.254,41	16.541.000,04
Descomptes sobre vendes	-1.730.555,81	-1.603.259,37
<b>Suma</b>	<b>13.256.698,60</b>	<b>14.937.740,67</b>
<b>b) Prestació de Serveis</b>		
Màquines vending	14.564,77	21.779,20
Altres serveis	4.600,00	0,00
<b>Suma</b>	<b>19.164,77</b>	<b>21.779,20</b>
<b>Total Import net de la xifra de negoci</b>	<b>13.275.863,37</b>	<b>14.959.519,87</b>

	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
<b>4. Aprovisionaments</b>		
<b>b) Consum materies primes i altres</b>		
Material de consum i reposició	-17.437,99	-50.677,98
Material d'oficina	0,00	-1.243,00
Bitlletatge	-3.255,97	-16.161,22
Carburants i lubricants	0,00	0,00
<b>Suma</b>	<b>-20.693,96</b>	<b>-68.082,20</b>
<b>Total aprovisionaments</b>	<b>-20.693,96</b>	<b>-68.082,20</b>

(Milers d'euros)	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
<b>5. Altres ingressos d'explotació</b>		
<b>a) Ingressos accessoris i altres de gestió</b>		
Vendes ferralla	598,57	251,08
<b>Suma</b>	<b>598,57</b>	<b>251,08</b>
<b>b) Subvencions explotació incorporades a l'exercici</b>		
AMB, Subvencions per a necessitats corrents AMBICI	3.472.014,01	2.997.780,05
<b>Suma</b>	<b>3.472.014,01</b>	<b>2.997.780,05</b>
<b>Total altres ingressos d'explotació</b>	<b>3.472.612,58</b>	<b>2.998.031,13</b>

(Milers d'euros)	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
<b>6. Despeses de personal</b>		
<b>a) Sous, salaris i assimilats</b>		
Sous i salaris	-1.003.151,66	-937.281,56
Indemnitzacions	-3.814,57	-3.507,33
Altres despeses de personal	-45.045,07	-37.587,15
<b>Suma</b>	<b>-1.052.011,30</b>	<b>-978.376,04</b>
<b>b) Càrregues socials</b>		
Seguretat social	-360.427,52	-347.539,83
<b>Suma</b>	<b>-360.427,52</b>	<b>-347.539,83</b>
<b>Total despeses de personal</b>	<b>-1.412.438,82</b>	<b>-1.325.915,87</b>

(Milers d'euros)	Any 2025	Any 2024
<b>7. Altres despeses d'explotació</b>		
<b>a) Serveis Exteriors</b>		
<b>a.1) Energia</b>	<b>-71.036,50</b>	<b>-66.229,96</b>
<b>a.4) Resta de serveis exteriors</b>		
Altres lloguers i canons	-1.300,00	0,00
Reparació i conservació elements de transport	-163.577,50	-149.185,59
Reparació i conservació varis	-39.814,31	-30.124,49
Residus mediambient	-3.222,50	-1.851,13
Transports	-4.236,78	-631,90
Assegurances	-11.688,45	-9.350,25
Assistència tècnica i estudis	-111.869,97	-174.366,57
Transport i manipulació recaptació	-19.094,20	-16.526,97
Despeses d'informàtica	-128.032,43	-83.217,71
Neteja i sanejament	-162.524,14	-153.898,61
Promoció i comunicació	-120.753,12	-111.170,89
Servei suport a l'organització	-80.080,23	-50.031,05
Viatges professionals	-130,95	0,00
Quotes i donatius	-1.802,65	-1.587,65
Serveis de FMB	-976.950,89	-855.362,21
Comissió vendes títols distribuïdors	-30,72	0,00
Comissió vendes títols de viatge	-56.590,31	-81.056,60
Serveis per AMBICI	-3.892.746,00	-3.335.136,45
Consum electricitat estacions	-10.085,64	-9.463,60
Resta consums	-4.031,43	-4.701,10
Altres	-7.945,39	-6.165,57
<b>Suma Resta Serveis Exteriors</b>	<b>-5.796.507,61</b>	<b>-5.073.828,34</b>
<b>Suma Serveis Exteriors</b>	<b>-5.867.544,11</b>	<b>-5.140.058,30</b>
<b>b) Tributs</b>	<b>-1.159,63</b>	<b>-1.105,28</b>
<b>c) Pèrdues, detriorament i variació prov.op.comercials</b>	<b>-1.066,60</b>	<b>-33,75</b>
<b>d) Altres despeses de gestió</b>	<b>0,00</b>	<b>-7.200,00</b>
<b>Total altres despeses d'explotació</b>	<b>-5.869.770,34</b>	<b>-5.148.397,33</b>

(Milers d'euros)	Any 2025	Any 2024
<b>8. Amortització de l'immobilitzat</b>		
Amortització de l'immobilitzat intangible	-48.149,19	-32.571,19
Amortització de l'immobilitzat material	-1.670.388,96	-1.577.865,29
<b>Total amortització de l'immobilitzat</b>	<b>-1.718.538,15</b>	<b>-1.610.436,48</b>

(Milers d'euros)	Any 2025	Any 2024
<b>9. Imputació subvenc.immob. no financer</b>		
Subvenció AMB	1.133.831,53	1.026.450,31
<b>Total Import Imputació subvenc.immob. no financer</b>	<b>1.133.831,53</b>	<b>1.026.450,31</b>

(Milers d'euros)	Any 2025	Any 2024
<b>10. Excessos de provisions</b>		
Altres dotacions a les provisions	0,00	0,00
<b>Total Import Imputació subvenc.immob. no financer</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>A.1) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>8.860.866,21</b>	<b>10.831.169,43</b>
-----------------------------------	---------------------	----------------------

(Milers d'euros)	Any 2025	Any 2024
<b>A.2) RESULTAT FINANCER</b>		

**12. Ingressos Financers**

**b) De valors negociables i altres instruments**

**b.1) De empreses del grup i associades**

Interessos Thinking Forward	4.953,51	4.880,25
Interessos Assistencia financera FMB	2.299.812,51	2.983.970,48
<b>Suma</b>	<b>2.304.766,02</b>	<b>2.988.850,73</b>

**b.2) De tercers**

Interessos comptes bancaris	32.697,26	0,00
<b>Suma</b>	<b>32.697,26</b>	<b>0,00</b>

<b>Total Ingressos financers</b>	<b>2.337.463,28</b>	<b>2.988.850,73</b>
----------------------------------	---------------------	---------------------

**13. Despeses Financeres**

**b) Per deutes amb tercers**

Comissions bancàries	-1.480,00	-1.448,40
<b>Suma per deutes amb tercers</b>	<b>-1.480,00</b>	<b>-1.448,40</b>

<b>Total Despeses financeres</b>	<b>-1.480,00</b>	<b>-1.448,40</b>
----------------------------------	------------------	------------------

<b>TOTAL RESULTAT FINANCER</b>	<b>2.335.983,28</b>	<b>2.987.402,33</b>
--------------------------------	---------------------	---------------------

## NOTA 10 – INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

La Societat no té responsabilitats, actius, ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ésser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats.

D'aquesta manera s'inclou el desglossaments de despeses incorregudes en els exercicis 2025 i 2024 per a la protecció i millora de medi.

Materials i serveis exteriors (Milers d'euros)	Any 2025			Any 2024		
	Materials	Serveis exteriors	Total	Materials	Serveis exteriors	Total
Tractament de residus	0,00	3.576,50	3.576,50	0,00	2.225,03	2.225,03
<b>TOTAL DESPESES</b>	<b>0,00</b>	<b>3.576,50</b>	<b>3.576,50</b>	<b>0,00</b>	<b>2.225,03</b>	<b>2.225,03</b>

## NOTA 11 – SUBVENCIONS, DONACIONS I LLEGATS

### 11.1 – Subvencions en capital, donacions i llegats

Any 2025	Saldo a 01-01-2025	Incorporac. 2025	Trasp. a rtats. 2025	Saldo a 31-12-2025
Subvenció AMBICI	7.275.113,00	483.846,54	1.133.831,53	6.625.128,01
<b>Total</b>	<b>7.275.113,00</b>	<b>483.846,54</b>	<b>1.133.831,53</b>	<b>6.625.128,01</b>

<b>Any 2024</b>	<b>Saldo a 01-01-2024</b>	<b>Incorporac. 2024</b>	<b>Trasp. a rtats. 2024</b>	<b>Saldo a 31-12-2024</b>
Subvenció AMBICI	7.951.442,17	350.121,14	1.026.450,31	7.275.113,00
<b>Total</b>	<b>7.951.442,17</b>	<b>350.121,14</b>	<b>1.026.450,31</b>	<b>7.275.113,00</b>

Aquesta subvenció correspon a l'establiment del servei de bicicleta pública complementari als mitjans de transport públic metropolitans, ja detallat a la nota 5.8, amb la intenció, per part de l'AMB, de realitzar un desplegament territorial del servei complementari del transport públic de bicicleta metropolitana (AMBICI) als municipis del Llobregat i del Besòs.

L'AMB cobreix la totalitat d'aquesta inversió mitjançant subvenció en capital, una part d'aquesta subvenció provindrà de les ajudes del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia (PRTR) gestionades pel Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana (MITMA) i finançades a través dels fons NextGenerationEU.

## 11.2 – Subvencions al servei

	<b>Any 2025</b>	<b>Any 2024</b>
<b>AMB subvencions per a necessitats corrents</b>		
Necessitats Corrents	3.472.014,01	2.997.780,05
<b>Total</b>	<b>3.472.014,01</b>	<b>2.997.780,05</b>

Els imports comptabilitzats corresponen a les subvencions per a necessitats corrents de l'AMBICI per als anys 2025 i 2024.

## NOTA 12 – FETS POSTERIORS AL TANCAMENT

### 12.1 – Noves tarifes

El dia 1 de Gener de 2025 entren en vigor les noves tarifes.

<b>Tarifes Telefèric de Montjuïc any 2026</b>	
Bitllet senzill adult	12,00
Bitllet senzill infantil	10,00
Bitllet d'anada i tornada adult	19,00
Bitllet d'anada i tornada infantil	13,00

<b>Tarifes Telefèric de Montjuïc any 2025</b>	
Bitllet senzill adult	11,00
Bitllet senzill infantil	9,00
Bitllet d'anada i tornada adult	17,00
Bitllet d'anada i tornada infantil	12,00

<b>Preus abonaments AMBici any 2026</b>	
Abonament AMBici	40,00
Abonament AMBici + Bicing tarifa plana	65,00
Abonament AMBici + Bicing tarifa per ús	53,00

<b>Preus abonaments AMBici any 2025</b>	
Abonament AMBici	40,00
Abonament AMBici + Bicing tarifa plana	65,00
Abonament AMBici + Bicing tarifa per ús	53,00

A continuació, es detallen els diferents tipus de títols de l'AMBici:

<b>QUADRE ABONAMENTS AMBICI 2026</b>	
Abonament AMBici	Abonament de transport d'us individual que permet realitzar desplaçaments a l'àrea metropolitana de Barcelona amb la bicicleta. L'abonament anual es de 40 euros a l'any, els primers 30 minuts de cada lloguer de la bicicleta tenen un cost de 0,15 euros. A partir dels 30 primers minuts 0,50 euros per cada 30 minuts addicionals fins un màxim de 2 hores. A partir de les 2 hores, s'abonaràn 5 euros per hora o fracció d'hora.
Abonament AMBici + Bicing tarifa plana	Abonament de transport d'us individual que facilita l'us conjunt dels serveis de l'AMBici i Bicing i permet realitzar desplaçaments amb la bicicleta a l'àrea metropolitana de Barcelona i en Barcelona. L'abonament anual es de 65 euros a l'any, els primers 30 minuts de cada lloguer de la bicicleta tenen un cost de 0,15 euros. A partir dels 30 primers minuts 0,50 euros per cada 30 minuts addicionals fins un màxim de 2 hores. A partir de les 2 hores, s'abonaràn 5 euros per hora o fracció d'hora.
Abonament AMBici + Bicing tarifa per ús	Abonament de transport d'us individual que facilita l'us conjunt dels serveis de l'AMBici i Bicing i permet realitzar desplaçaments amb la bicicleta a l'àrea metropolitana de Barcelona i en Barcelona. L'abonament anual es de 53 euros a l'any, els primers 30 minuts de cada lloguer de la bicicleta tenen un cost de 0,15 euros. A partir dels 30 primers minuts 0,50 euros per cada 30 minuts addicionals fins un màxim de 2 hores. A partir de les 2 hores, s'abonaràn 5 euros per hora o fracció d'hora.

## **12.2 – Altres fets**

Del 2 de febrer de 2026 al 1 de març de 2026 el Telefèric de Montjuïc tanca les portes al públic, degut a feines de revisió tècnica i posada a punt de les instal·lacions.

## **NOTA 13 – OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES**

### **13.1 – Transaccions amb empreses del Grup**

Les operacions i saldos amb empreses vinculades al tancament dels exercicis 2025 i 2024 són les següents:

	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
<b>Serveis rebuts de Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA</b>		
Serveis d'assistència i altres en virtut del Contracte d'Interrelacions	474.426,95	365.775,36
Personal AMBICI	100.524,95	51.059,37
Altres serveis rebuts AMBICI	5.045,06	5.045,06
Assegurances	8.560,42	8.659,10
<b>Total serveis rebuts</b>	<b>588.557,38</b>	<b>430.538,89</b>
<b>Serveis rebuts de Transports de Barcelona, SA</b>		
Serveis d'assistència i altres en virtut del Contracte d'Interrelacions	120.853,68	120.173,68
Personal AMBICI	277.309,73	289.584,57
Altres serveis rebuts AMBICI	19.412,63	19.412,63
Assegurances	680,00	680,00
<b>Total serveis rebuts</b>	<b>418.256,04</b>	<b>429.850,88</b>
<b>Serveis rebuts de TMB,SL</b>		
Serveis de mitjans publicitaris	3.462,26	3.631,54
<b>Total serveis rebuts</b>	<b>3.462,26</b>	<b>3.631,54</b>
<b>Serveis prestats a TMB,SL</b>		
Venda de títols	1.508.722,76	1.885.671,01
<b>Total serveis prestats</b>	<b>1.508.722,76</b>	<b>1.885.671,01</b>
<b>Ingrés financer</b>		
Interessos Crèdit - Thinking Forward XXI, SL	4.953,51	4.880,25
Interessos assist.financera a Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA	2.299.812,51	2.983.970,48
<b>Total Ingrés financer</b>	<b>2.304.766,02</b>	<b>2.988.850,73</b>

**SALDOS AMB PARTS VINCULADES EN L'EXERCICI**

	Any 2025				Any 2024			
	Altres empreses del Grup				Altres empreses del Grup			
	FMB	TB	TMB,SL	THINKING FORWARD	FMB	TB	TMB,SL	THINKING FORWARD
<b>Actiu no corrent</b>								
Instruments de patrimoni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversions en empreses del Grup i associades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Actiu no corrent</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Actiu corrent</b>								
Empreses del grup, deutors	0,00	0,00	80.754,55	0,00	0,00	0,00	112.808,35	0,00
Inversions en empreses del Grup i associades	75.000.000,00	0,00	0,00	0,00	75.000.000,00	0,00	0,00	0,00
Crèdits a curt termini altres parts vinculades	0,00	0,00	0,00	211.411,01	0,00	0	0	206.457,50
<b>Total Actiu corrent</b>	<b>75.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>80.754,55</b>	<b>211.411,01</b>	<b>75.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112.808,35</b>	<b>206.457,50</b>
<b>Passiu corrent</b>								
Creditors comercials	25.643,73	79.775,80	4.189,33	0,00	-117.694,83	65.407,51	4.394,16	0,00
<b>Total Passiu corrent</b>	<b>25.643,73</b>	<b>79.775,80</b>	<b>4.189,33</b>	<b>0,00</b>	<b>-117.694,83</b>	<b>65.407,51</b>	<b>4.394,16</b>	<b>0,00</b>

### 13.2 – Retribucions a l'Òrgan d'Administració i a l'Alta Direcció

Durant els anys 2025 i 2024 no s'ha satisfet cap retribució a l'Òrgan d'Administració de la Societat.

### 13.3 – Informació article 229 del Text refós de la Llei de la Societats de Capital

En compliment de l'article 229 del Text refós de la Llei de Societats de Capital, d'acord amb les comunicacions rebudes de l'Administrador únic de la societat, no consten situacions de conflicte d'interès.

## NOTA 14 – ALTRA INFORMACIÓ

14.1 – El nombre mitjà de persones empleades en els exercicis 2025 i 2024, expressat per activitats, es desglossa a continuació:

Activitat	Nombre mitjà de persones	
	Any 2025	Any 2024
Explotació Telefèric de Montjuïc	26	26
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

El nombre total de persones distribuïdes per activitat i sexe al final dels exercicis 2025 i 2024 és el següent:

<b>Any 2025</b>	<b>Activitat</b>	<b>Total a 31-12-25</b>	<b>Homes</b>	<b>Dones</b>
	Explotació Telefèric de Montjuïc	30	13	17
<b>Total</b>		<b>30</b>	<b>13</b>	<b>17</b>

<b>Any 2024</b>	<b>Activitat</b>	<b>Total a 31-12-24</b>	<b>Homes</b>	<b>Dones</b>
	Explotació Telefèric de Montjuïc	29	14	15
<b>Total</b>		<b>29</b>	<b>14</b>	<b>15</b>

**14.2 – L'import dels honoraris corresponents als exercicis 2025 i 2024 per auditoria de comptes i altres serveis prestats es detalla a continuació:**

<b>Honoraris per auditoria de comptes i altres serveis prestats per la societat auditora</b>	<b>Any 2025</b>	<b>Any 2024</b>
Serveis d'auditoria	4.600,00	4.600,00
Altres serveis	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>4.600,00</b>	<b>4.600,00</b>

Ni la societat auditora ni cap empresa vinculant han prestat serveis fiscals a la Societat.

**14.3 – Al tancament dels exercicis 2025 i 2024, la Societat no tenia concertat cap tipus d'arrendament.**

#### 14.4 – Informació sobre el període mig de pagament a proveïdors. Disposició Addicional Tercera. Deure d'informació de la Llei 15/2010 de 5 de juliol.

A continuació es detalla la informació requerida per la Disposició Addicional Tercera de la Llei 15/2010 de 5 de juliol, d'acord amb la resolució de 29 de gener de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas:

Pagaments realitzats i pendents de pagament a 31 de desembre	Any 2025	Any 2024
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	11	12
Ratio d'operacions pagades	11	12
Ratio d'operacions pendents de pagament	0	6
	Import	Import
Total pagaments realitzats	7.004.753,15	7.327.587,84
Total pagaments pendents	194.374,60	-13.282,56

(Milers d'euros) Factures pagades dins de termini	Any 2025		Any 2024	
	Total	Percentatge sobre total pagaments	Total	Percentatge sobre total pagaments
Número de factures pagades dins termini	754	97%	660	91%
Total monetari de les factures pagades dins termini	6.868.348,34	98%	6.926.035,27	95%

## NOTA 15 – INFORMACIÓ SEGMENTADA

L'import de la xifra de negoci es desglossa tot seguit:

	<u>Any 2025</u>	<u>Any 2024</u>
<b>Total Vendes Netes</b>	<b>13.256.698,60</b>	<b>14.937.740,67</b>
<b>Vendes netes Telefèric de Montjuïc</b>	<b>12.400.112,75</b>	<b>14.092.555,41</b>
<b>Vendes netes AMBICI</b>	<b>856.585,85</b>	<b>845.185,26</b>
<i>Vendes Netes abonaments AMBICI</i>	393.583,36 €	488.841,69
<i>Vendes Netes abonaments AMBICI per ús</i>	393.535,05 €	287.824,96
<i>Vendes Netes abonaments metropolità</i>	49.008,09 €	47.768,39
<i>Vendes Netes abonaments metropolità per ús</i>	18.946,64 €	19.351,53
<i>Vendes TSC AMBICI</i>	1.512,71 €	1.398,69
<b>Total Prestació de serveis</b>	<b>19.164,77</b>	<b>21.779,20</b>
<b>Import net de la xifra de negoci</b>	<b>13.275.863,37</b>	<b>14.959.519,87</b>

La Societat realitza les seves activitats econòmiques ordinàries dins d'un únic mercat, el de transport urbà de viatgers, circumscrit a l'àmbit geogràfic de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, raó per la qual no es fa cap tipus de desglossament d'activitats ni d'àrees geogràfiques.

L'Administrador de la Societat Projectes i Serveis de Mobilitat, SA en data 26 de març de 2026, dona per formulats els Comptes Anuals 2025, recollits en aquest document que consta de 49 pàgines incloent la de signatures.

Francisco Javier Flores García

Administrador

# **Informe de gestió 2025 de Projectes i Serveis de Mobilitat, SA**

Març 2026



**Transports  
Metropolitans  
de Barcelona**



## Continguts

<b>1. Introducció</b> .....	<b>4</b>
1.1 Òrgans de govern.....	6
1.2 Òrgans de gestió i estructura organitzativa.....	6
1.3 Missió, visió i valors de TMB.....	7
<b>2. Exposició sobre l'evolució del negoci</b> .....	<b>8</b>
2.1. Activitats de la societat.....	8
2.2. Principals actuacions realitzades en el Telefèric de Montjuïc.....	8
2.2.1. Principals dades del Telefèric de Montjuïc.....	9
2.2.2. Oferta de servei del Telefèric de Montjuïc.....	9
2.2.3. Demanda del Telefèric de Montjuïc.....	10
2.2.4. Accessibilitat del Telefèric de Montjuïc.....	10
2.2.5. Activitats de R+D.....	11
2.2.6. Sostenibilitat mediambiental.....	11
2.2.7. Diversitat, inclusió i entorns segurs.....	11
2.3. Servei AMBici.....	11
2.3.1. Demanda del servei d'AMBici.....	12
2.3.2. Oferta de servei d'AMBici.....	12
2.3.3. Servei Maas.....	12
<b>3. Exposició sobre la situació de la societat</b> .....	<b>14</b>
3.1. Plantilla a 31 de desembre de la societat.....	14
3.2. Inversions de la societat.....	14
3.3. Compte de Pèrdues i Guanys de la societat.....	15
3.4. Balanç de situació a 31 de desembre.....	17
<b>4. Evolució previsible de la societat i projectes de futur</b> .....	<b>18</b>
<b>5. Situació de la participació en altres empreses</b> .....	<b>18</b>
<b>6. Altres informacions</b> .....	<b>18</b>
<b>7. Esdeveniments importants després del tancament de l'exercici</b> .....	<b>19</b>

L'objectiu d'aquest informe de gestió és proporcionar una visió clara de l'evolució del negoci i de l'estat de la companyia, explicant en detall l'estat financer, les principals fites assolides i els propers passos i projectes de futur.

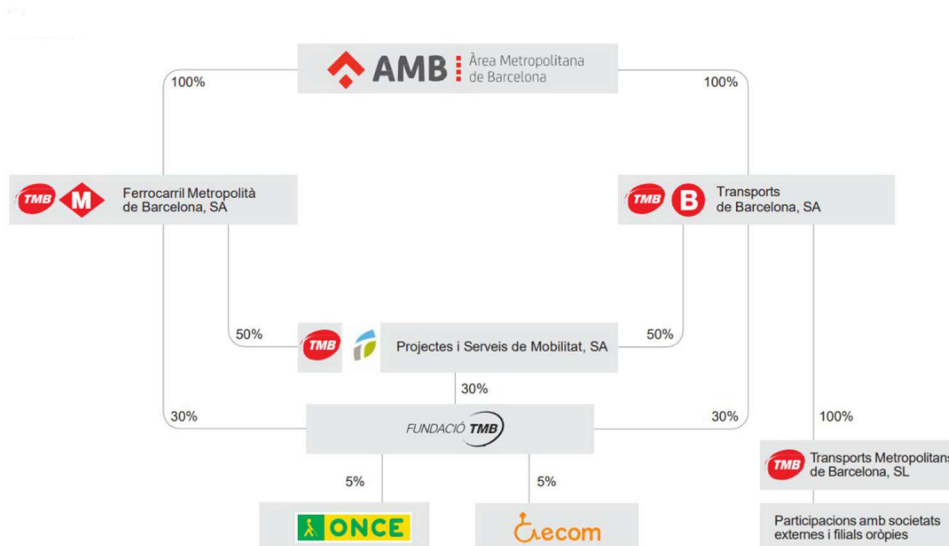
## 1. Introducció

**Transports Metropolitans de Barcelona (TMB)** és la denominació comuna de les empreses **Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA, (FMB)** i **Transports de Barcelona, SA, (TB)** que gestionen les xarxes de Metro i Autobús per compte de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, que és la propietària de la totalitat de les seves accions. La societat Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA és la societat dominant del Grup que formula els comptes anuals consolidats.

El Grup també inclou les societats **Projectes i Serveis de Mobilitat, SA, (PSM)** que gestiona el telefèric de Montjuïc i el Servei de bicicleta metropolità AMBici; **Transports Metropolitans de Barcelona, SL,** que gestiona productes tarifaris i altres serveis de transport, i les **societats associades consolidades per posada en equivalència Transports Ciutat Comtal, SA i Societat Catalana per a la Mobilitat, SA.**

TMB compta també amb la **Fundació TMB,** que vetlla pel patrimoni històric de TMB i promou els valors del transport públic a través d'activitats socials i culturals.

L'organització societària del Grup TMB és la següent:



Constitueix l'objecte social de la societat PSM, SA:

- El projecte, el disseny, la planificació, la construcció, la gestió i l'explotació de serveis i modes de transport públic o d'altres formes de mobilitat, de persones i equipatges, amb caràcter o finalitat de lleure, turística o cultural, i que siguin complementaris, accessoris o

connexes amb els transports públics de caràcter essencial o de prestació obligatòria per les Administracions Públiques, així com l'administració dels béns que els integrin o estiguin afectes.

- El disseny, la planificació, el desenvolupament i la 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 de transport o mobilitat que li encomani l'Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB) o qualsevol altra Administració que tingui competències en la matèria.

Per al desenvolupament dels actes que constitueixen l'objecte social podrà adquirir o arrendar béns mobles i immobles, fer instal·lacions de tot ordre i, en general, realitzar qualsevol altra activitat mercantil o industrial complementària, connexa o accessòria a les assenyalades.

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.

**La Seu central de Transports Metropolitans de Barcelona es troba situada a:**

Carrer 60, núm. 21-23

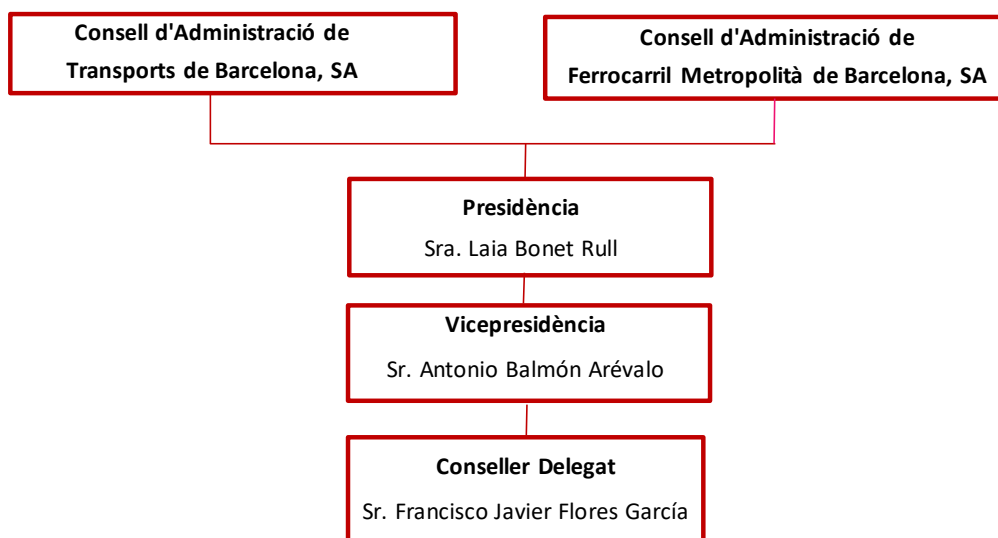
Sector A, Polígon Industrial de la Zona Franca, 08040 (Barcelona).

**Pàgina web:** [www.tmb.cat](http://www.tmb.cat)

## 1.1 Òrgans de govern

L'Òrgan d'administració, representació i decisió de les societats Transports de Barcelona, SA (TB) i de Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA (FMB) és el Consell d'Administració de les respectives empreses. Els membres d'aquest òrgan de representació són nomenats pel Consell Metropolità de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, que es constitueix com a junta general d'accionistes de cadascuna de les societats.

En el cas de les societats **Projectes i Serveis de Mobilitat, SA** i **Transports Metropolitans de Barcelona, SL**, l'òrgan de govern està format per un administrador únic, el **Conseller Delegat**, comú a les empreses Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA i Transports de Barcelona, SA.

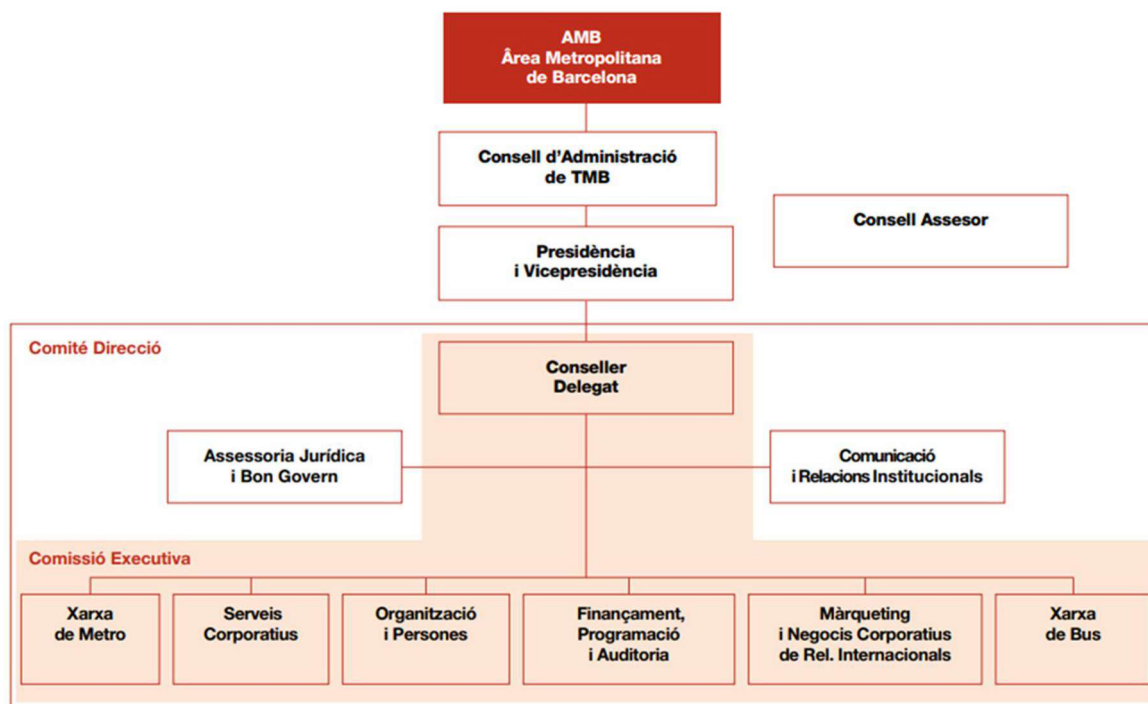


## 1.2 Òrgans de gestió i estructura organitzativa

En la seva constitució, els consells d'administració de Transports de Barcelona, SA i de Ferrocarril Metropolità de Barcelona, SA, van nomenar un conseller delegat, membre dels consells, amb delegació de facultats i apoderaments, que s'encarrega de l'administració ordinària de les societats.

La gestió integrada dels diferents serveis que es presten sota el paraigua de Transports Metropolitans de Barcelona (TMB) ha permès crear, al llarg de la seva història, estructures comunes de gestió a totes les empreses de TMB.

Els principals òrgans de gestió corporativa són la **Comissió Executiva** i el **Comitè de Direcció**. En cada sessió del Comitè de Direcció s'hi afegixen els perfils addicionals necessaris segons les temàtiques a tractar.



### 1.3 Missió, visió i valors de TMB



#### Missió

La missió de TMB és oferir serveis integrals de mobilitat, incloent-hi metro i autobusos, que:

- Contribueixin a la **millora de la mobilitat ciutadana** i al desenvolupament sostenible.
- Garanteixin la prestació d'un **servei excel·lent** a totes les persones.
- Potenciïn les **polítiques d'igualtat d'oportunitats i responsabilitat social**.
- Utilitzin de forma **eficient els recursos públics**.



#### Visió

TMB vol ser una empresa de mobilitat ciutadana referent al món:

- Per la seva gestió integrada de serveis a totes les persones, de metro i autobusos i altres modes i serveis de mobilitat.
- Pel seu compromís amb la sostenibilitat urbana i el medi ambient.
- Per la qualitat tècnica que ofereix i per la qualitat percebuda per la ciutadania i els seus grups d'interès.
- Per l'eficiència dels seus processos i l'optimització en l'ús dels recursos.
- Per la innovació i l'aplicació eficient de la tecnologia com a palanca de millora del servei.
- Pels valors que projecten les empleades i empleats amb el seu comportament i l'excel·lència de la seva feina.
- Pel seu compromís amb la societat, amb la ciutadania, amb els grups d'interès i amb la mateixa plantilla.



#### Valors

Els valors que guien l'activitat de TMB són essencials per complir el seu compromís amb la societat: treballadors i treballadores, ciutadania, i grups d'interès:

- Vocació de servei públic i servei excel·lent.
- Gestió eficient.
- Comportament socialment responsable.
- Valors d'igualtat d'oportunitats, diversitat, integritat, honestetat i respecte.
- Transparència.
- Compromís.
- Lideratge i treball en equip.
- Reconeixement, equitat i creixement personal i professional.
- Ambició innovadora, d'avantguarda tecnològica i millora constant.

## 2. Exposició sobre l'evolució del negoci



### 2.1. Activitats de la societat

Les principals activitats de Projectes i Serveis de Mobilitat, SA són la gestió i operació del Telefèric de Montjuïc i, des de 2023 la gestió del servei de l'AMBici.

### 2.2. Principals actuacions realitzades en el Telefèric de Montjuïc

El 2025 ha esdevingut el divuitè any de funcionament del Telefèric de Montjuïc des de la seva total renovació el 2007. Disposa de 55 cabines totalment vidriades amb una capacitat de 8 persones i adaptades per a persones amb mobilitat reduïda (PMR). Amb 3 estacions (Parc de Montjuïc, Mirador i Castell), la capacitat de transport supera les 2.000 persones/hora/sentit que és modulable en funció de la demanda.

El 2025 ha estat un any complicat: tot i mantenir un flux turístic elevat a la ciutat (uns 30 milions de visitants, segons l'Ajuntament de Barcelona– Observatori del Turisme), la menor despesa i les estades més curtes han condicionat la demanda del Telefèric, que ha patit una pèrdua del 17,1% de demanda respecte l'any anterior. Aquest context reforça la necessitat d'estratègies orientades a valor afegit i segmentació per recuperar quota de mercat.

Aquestes dades ens indiquen la necessitat de continuar innovant i adaptant-nos a les necessitats canviants dels nostres clients per mantenir el creixement sostingut amb serveis de qualitat i experiències úniques que ens permetin consolidar la nostra posició de lideratge en el mercat.

Durant l'any 2025 cal destacar:

- Accions comercials i de promoció

Durant el 2025 s'han impulsat diverses accions per reforçar la visibilitat i la captació de demanda del Telefèric de Montjuïc:

- **Campanyes digitals Hola Barcelona** amb promocions creuades amb l'Hola Barcelona Travel Card i el Bus Turístic.
- **Acords amb OTA i partners internacionals** per millorar la distribució online.
- **Presència en fires turístiques** com FITUR i IBTM per reforçar el posicionament internacional.
- **Millora de l'experiència digital** amb continguts SEO (Search Engine Optimization) i optimització del procés de compra.

La satisfacció amb el servei es manté molt elevada, amb una puntuació mitjana de 9,3 sobre 10, i la probabilitat de recomanació és també alta, assolint un NPS (Net Promoter Score) del 82%. Aquestes dades confirmen la qualitat percebuda i la fidelitat del client, factors clau per continuar consolidant el posicionament del Telefèric.

- Manteniment i renovació de la instal·lació

Durant el 2025, i havent complert 18 anys de servei i 65.000 hores de servei motor, es va realitzar el manteniment anual del 3 de febrer al 2 de març, ambdós inclosos. La següent gran revisió del Telefèric de Montjuïc s'haurà de fer l'any 2029.

### 2.2.1. Principals dades del Telefèric de Montjuïc

<b>Longitud</b>	<i>(metres)</i>	<b>752</b>
<b>Desnivell</b>	<i>(metres)</i>	<b>85</b>
<b>Nombre de suports:</b>		<b>12</b>
<b>Nombre de cabines:</b>		<b>55 (totes vidrades)</b>
<b>Capacitat del sistema</b>	<i>(persones/hora)</i>	<b>2.000</b>
<b>Distància mínima entre cabines</b>	<i>(metres)</i>	<b>48</b>
<b>Velocitat</b>	<i>(metres/segon)</i>	<b>2,5 - 5,0</b>
<b>Tracció</b>	<i>(kVA)</i>	<b>400</b>
<b>Contrapès:</b>		<b>Tensió hidràulica</b>

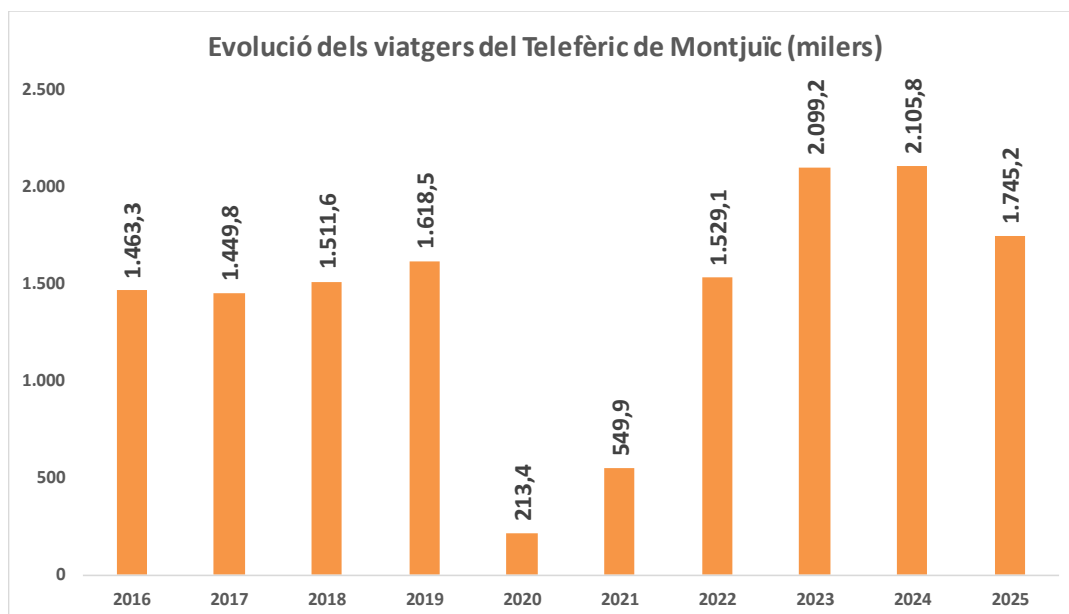
### 2.2.2. Oferta de servei del Telefèric de Montjuïc

L'any 2025 el Telefèric de Montjuïc ha prestat 3.122 hores de servei, la qual cosa representa un -1,6% respecte l'any anterior, que van ser 3.172 hores. La disponibilitat de la instal·lació ha

estat del 98,4% respecte a l'oferta planificada real (3.173 hores). Els motius de la no disponibilitat han estat per causes externes (principalment climatològiques) i per causes internes (incidències tècniques).

### 2.2.3. Demanda del Telefèric de Montjuïc

L'any 2025 el Telefèric de Montjuïc ha assolit la xifra de 1,7 milions de viatgers transportats, un 17,1% menys que l'any anterior.



### 2.2.4. Accessibilitat del Telefèric de Montjuïc

El Telefèric de Montjuïc va obtenir en anys anteriors la Certificació d'Accessibilitat Universal (UNE 170.001) d'Applus, tant per l'accessibilitat física de les instal·lacions com per la gestió interna. Les instal·lacions estan adaptades per garantir l'autonomia de persones amb mobilitat reduïda, amb rampes, passos i una separació adequada entre andanes i cabines, així com senyalització i encaminaments per a persones cegues o amb baixa visió.

Tot el personal està format i sensibilitzat davant les necessitats específiques dels col·lectius de discapacitats i tant els protocols d'atenció al públic com els de manteniment de les instal·lacions garanteixen les condicions d'accessibilitat. L'Institut Municipal de Persones amb Discapacitat de Barcelona i la Federació ECOM van participar en la definició dels requisits d'accessibilitat del servei.

### 2.2.5. Activitats de R+D

No s'han realitzat activitats de recerca i desenvolupament durant aquest exercici.

### 2.2.6. Sostenibilitat mediambiental

El Telefèric de Montjuïc va obtenir la llicència ambiental per a la seva explotació i en la seva renovació es van seguir els criteris del projecte Cims, d'ordenació global de la muntanya de Montjuïc, prestant màxima atenció a la minimització de l'impacte ambiental de les seves instal·lacions.

### 2.2.7. Diversitat, inclusió i entorns segurs

Durant l'any 2025, el Telefèric de Montjuïc ha obtingut la certificació Queer Destination, un reconeixement internacional que acredita els espais i serveis turístics compromesos amb la diversitat, el respecte i la inclusió del col·lectiu LGTBQ+.

Aquesta certificació avala que el Telefèric de Montjuïc ofereix un entorn segur, respectuós i lliure de discriminacions, tant pel que fa a les instal·lacions com a l'atenció al públic, gràcies a protocols específics i a la formació del personal en matèria de diversitat i sensibilització.

L'obtenció d'aquesta certificació reforça el compromís del Telefèric de Montjuïc amb els valors d'inclusió social, qualitat de servei i responsabilitat corporativa, i contribueix a consolidar el posicionament de Barcelona com a destinació turística oberta, diversa i acollidora.

## 2.3. Servei AMBici

L'any 2022 es va crear a TMB la unitat de Serveis de Mobilitat Compartida amb la missió d'identificar i implementar nous negocis i serveis de mobilitat compartida que enforteixin la vocació de TMB com a operador global de mobilitat. Durant l'any 2023 es va posar **en marxa el servei AMBici**, que és el servei de bicicleta pública compartida, amb titularitat de l'Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB) i gestionat per Projectes i Serveis de Mobilitat, SA (PSM, SA).

Durant aquest any 2025, en el marc de les polítiques de foment de la mobilitat sostenible, s'ha aplicat una bonificació del 50% a la tarifa de l'abonament anual, gràcies a la subvenció del Ministeri de Transports i Mobilitat Sostenible i de l'AMB.

Paral·lelament, s'ha incorporat el nou abonament flexible (1, 2 i 3 dies), orientat a usuaris esporàdics i turistes, amb viatges il·limitats de fins a 30 minuts per trajecte.

Aquestes mesures han afavorit un creixement significatiu dels principals indicadors operatius del servei AMBici, que ha assolit, al tancament, més de 23.800 abonaments anuals i més de 2

milions d'usos. Aquests resultats consoliden AMBici com un servei de mobilitat compartida de referència en l'àmbit metropolità.

De cara al futur, la unitat manté el compromís d'identificar i desenvolupar nous serveis i negocis de mobilitat compartida que complementin la xarxa de transport públic, amb la voluntat de contribuir a una mobilitat activa més sostenible, saludable i respectuosa amb l'entorn.

En Setembre, com l'any anterior i amb motiu de la Setmana Europea de la Mobilitat, TMB va estar present a una nova edició de la **Baixcicletada** en potenciar i promoure aquest servei de mobilitat activa.

### 2.3.1. Demanda del servei d'AMBici

El servei d'AMBici ha tancat l'any 2025 amb una xifra de 23.813 subscripcions actives, fet que suposa un increment del 45,3% respecte a l'any anterior. De la mateixa manera, respecte l'any 2024, el nombre d'usos ha crescut un 27,6%, fent gairebé 2,1 milions d'usos del servei.

Nombre de subscripcions actives AMBici				Nombre d'usos AMBici			
Tanc. Any 2025	Tanc. Any 2024	Dif	% Dif	Tanc. Any 2025	Tanc. Any 2024	Dif	% Dif
23.813	16.387	7.426	45,3%	2.072.475	1.624.668	447.807	27,6%

### 2.3.2. Oferta de servei d'AMBici

Pel que fa a l'oferta del servei, es va tancar l'any amb un total de 232 estacions i un parc de 2.552 bicicletes, respecte l'any 2024 suposa un increment del 13,7% i del 13,2% respectivament.

Nombre d'estacions AMBici				Nombre de bicicletes AMBici			
Tanc. Any 2025	Tanc. Any 2024	Dif	% Dif	Tanc. Any 2025	Tanc. Any 2024	Dif	% Dif
232	204	28	13,7%	2.552	2.255	297	13,2%

### 2.3.3. Servei Maas

Des de 2019 TMBApp ha experimentat un gran creixement gràcies a la inclusió de vendes en l'aplicació i també en els canvis dels hàbits dels clients, més avesats a utilitzar eines digitals i fer compres en línia. Està enfocada al servei MaaS (Mobility as a Service) i ja incorpora una nova línia gràfica, oferta de transport i temps real dels operadors de la primera corona (FGC, Rodalies, Tram i Bus Metropolitans, serveis de bicicleta compartia pública i privada i es pot utilitzar el servei AMBici.

La nova versió permet combinar transport públic amb bicicleta (privada o de lloguer) i consultar itineraris accessibles per a persones amb mobilitat reduïda. També incorpora informació en temps real del transport públic i disponibilitat de bicicletes de serveis com Bicing, AMBici i altres, oferint opcions segons durada i criteris personalitzats.

## 3. Exposició sobre la situació de la societat

### 3.1. Plantilla a 31 de desembre de la societat

El telefèric disposa d'un equip humà que, el 31 de desembre de 2025, era de 30 persones, 17 dones i 13 homes, dels quals 27 són contractacions indefinides i 3 temporals i l'any 2024 n'hi havia 27 indefinides i 2 temporal.

L'equip està format per 6 conductors/es encarregats/des i 24 auxiliars, els quals, distribuïts en diferents torns de treball, que permeten donar el servei als nostres clients.

Durant aquest any 2025, hi ha hagut 19 contractacions d'estiu per vacances, amb una durada d'entre 2 i 6 mesos, fet que ha permès poder donar una millor experiència als nostres clients.

### 3.2. Inversions de la societat

Les inversions de Projectes i Serveis de Mobilitat, SA corresponents a l'any 2025 han estat de **2,5 milions d'euros**.

(milers d'Euros)

Conceptes	Any 2025	Any 2024
<b>Immobilitzat Immaterial:</b>	<b>47,7</b>	<b>78,6</b>
Aplicacions Informàtiques	47,7	78,6
<b>Immobilitzat Material:</b>	<b>1,5</b>	<b>0,0</b>
Edificis i altres construccions	0,0	0,0
Instal·lacions fixes	1,5	0,0
Maquinària, instal·lacions i utillatge	0,0	0,0
Mobiliari i estris	0,0	0,0
Equips per a procés d'informació	0,0	0,0
Elements de transport	0,0	0,0
Recanvis per immobilitzat	0,0	0,0
<b>Subtotal</b>	<b>49,2</b>	<b>78,6</b>
Variació Immobilitzat en curs	2.416,9	1.301,2
<b>Total</b>	<b>2.466,1</b>	<b>1.379,8</b>

Destaquen dins del capítol Immobilitzat Immaterial les aplicacions suport del Transport d'Oci (TDO) i TMBCommerce. Pel que fa a la Variació d'immobilitzat en curs, hi ha les inversions de l'AMBici i el projecte de dependències del telefèric de Montjuïc.

### 3.3. Compte de Pèrdues i Guanys de la societat

L'exercici 2025 presenta un resultat positiu, tot i situar-se per sota a l'obtingut l'any anterior. El període s'ha caracteritzat, d'una banda, per una reducció significativa del passatge del Telefèric, que ha passat de 2,1 milions de viatgers el 2024 a 1,7 milions el 2025, i, de l'altra, per la continuïtat en el creixement i consolidació de l'activitat de l'AMBici en el seu tercer any de funcionament.

L'import net de la xifra de negoci s'ha reduït en 1,7 milions d'euros (-11,3%) respecte del 2024, una variació vinculada principalment al descens de la demanda (-0,4 milions de viatgers). En canvi, els altres ingressos d'explotació han augmentat un 15,8%, fins a assolir els 3,5 milions d'euros, increment derivat gairebé íntegrament de les subvencions d'explotació imputades al resultat (+0,47 milions d'euros). Cal destacar que aquest 2025 s'han rebut 3,5 milions d'euros de la subvenció al servei de l'AMBici.

Les altres despeses d'explotació abans d'amortitzacions han augmentat en 0,7 milions d'euros, principalment per l'increment de la partida de Resta de Serveis Exteriors, relacionada amb els serveis de Bicimet. També, s'han registrat increments en les despeses de reparació i conservació d'elements de transport i edificis i altres construccions.

Les dotacions per amortitzacions han crescut en 108 milers d'euros, degut principalment a l'increment de les amortitzacions associades a la maquinària, instal·lacions i utilitatge, així com als elements de transport.

El resultat de l'exercici després de l'impost sobre societats s'ha situat en 10,6 milions d'euros, xifra que representa 2,5 milions d'euros menys que l'any 2024, si bé l'empresa manté una posició sòlida i una capacitat destacable de generació de beneficis.

**COMPTE DE RESULTATS PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, SA**
*Xifres en euros*

	Any 2025	Any 2024	Diferència	Dif %
<b>A) OPERACIONS CONTINUADES</b>				
<b>1. Import net de la xifra de negoci</b>	<b>13.275.863,37</b>	<b>14.959.519,87</b>	<b>-1.683.656,50</b>	<b>-11,3</b>
a) Vendes	13.256.698,60	14.937.740,67	-1.681.042,07	-11,3
b) Prestació de Serveis	19.164,77	21.779,20	-2.614,43	-12,0
<b>4. Aprovisionaments</b>	<b>-20.693,96</b>	<b>-68.082,20</b>	<b>47.388,24</b>	<b>-69,6</b>
b) Consum materies primes i altres matèries consumibles	-20.693,96	-68.082,20	47.388,24	-69,6
<b>5. Altres ingressos d'explotació</b>	<b>3.472.612,58</b>	<b>2.998.031,13</b>	<b>474.581,45</b>	<b>15,8</b>
a) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent	598,57	251,08	347,49	138,4
b) Subv.explot.incorporades al resultat de l'exercici	3.472.014,01	2.997.780,05	474.233,96	15,8
<b>6. Despesa de personal</b>	<b>-1.412.438,82</b>	<b>-1.325.915,87</b>	<b>-86.522,95</b>	<b>6,5</b>
a) Sous, salaris i asimilats	-1.052.011,30	-978.376,04	-73.635,26	7,5
b) Càrregues socials	-360.427,52	-347.539,83	-12.887,69	3,7
<b>7. Altres despeses d'explotació</b>	<b>-5.869.770,34</b>	<b>-5.148.397,33</b>	<b>-721.373,01</b>	<b>14,0</b>
a) Serveis exteriors	-5.867.544,11	-5.140.058,30	-727.485,81	14,2
a.1) Energia	-71.036,50	-66.229,96	-4.806,54	7,3
a.4) Resta de Serveis Exteriors	-5.796.507,61	-5.073.828,34	-722.679,27	14,2
b) Tributs	-1.159,63	-1.105,28	-54,35	4,9
c) Pèrdues, deter., i var. prov.op.comercials	-1.066,60	-33,75	-1.032,85	3.060,3
d) Altres despeses de gestió corrent	0	-7.200,00	7.200,00	
<b>8. Amortització de l'immobilitzat</b>	<b>-1.718.538,15</b>	<b>-1.610.436,48</b>	<b>-108.101,67</b>	<b>6,7</b>
<b>9. Imputació subvenc.immob. no financer</b>	<b>1.133.831,53</b>	<b>1.026.450,31</b>	<b>107.381,22</b>	<b>10,5</b>
<b>10. Excessos de provisions</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>A.1) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>8.860.866,21</b>	<b>10.831.169,43</b>	<b>-1.970.303,22</b>	<b>-27,3</b>
<b>12. Ingressos financers</b>	<b>2.337.463,28</b>	<b>2.988.850,73</b>	<b>-651.387,45</b>	<b>-21,8</b>
b) De valors negociables i altres instruments	<b>2.337.463,28</b>	<b>2.988.850,73</b>	<b>-651.387,45</b>	<b>-21,8</b>
b1) De empreses del grup i associades	2.304.766,02	2.988.850,73	-684.084,71	-22,9
b2) De tercers	32.697,26	0	32.697,26	
<b>13. Despeses financeres</b>	<b>-1.480,00</b>	<b>-1.448,40</b>	<b>-31,60</b>	<b>2,2</b>
b) Per deutes amb tercers	-1.480,00	-1.448,40	-31,60	2,2
<b>A.2) RESULTAT FINANCER</b>	<b>2.335.983,28</b>	<b>2.987.402,33</b>	<b>-651.419,05</b>	<b>-19,6</b>
<b>A.3) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	<b>11.196.849,49</b>	<b>13.818.571,76</b>	<b>-2.621.722,27</b>	
17. Impostos sobre beneficis	-610.279,36	-778.811,79	168.532,43	
<b>A.4) RESULTAT EXERCICI PROCENDENT D'OPER.CONTINUADES</b>	<b>10.586.570,13</b>	<b>13.039.759,97</b>	<b>-2.453.189,84</b>	
<b>A.5) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>10.586.570,13</b>	<b>13.039.759,97</b>	<b>-2.453.189,84</b>	

### 3.4. Balanç de situació a 31 de desembre

<b>BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE PROJECTES I SERVEIS DE MOBILITAT, SA</b>			
<i>Xifres en euros</i>	<b>Any 2025</b>	<b>Any 2024</b>	<b>Diferència</b>
<b>ACTIU</b>			
<b>ACTIU NO CORRENT</b>	<b>16.175.990,18</b>	<b>15.428.391,43</b>	<b>747.598,75</b>
Immobilitzat intangible	128.649,17	129.100,59	-451,42
Immobilitzat material	16.047.341,01	15.299.290,84	748.050,17
Inversions en empreses del Grup i assoc a Ll/t	0,00	0,00	0,00
Inversions financeres a llarg termini	0,00	0,00	0,00
<b>ACTIU CORRENT</b>	<b>99.264.755,19</b>	<b>89.855.120,86</b>	<b>9.409.634,33</b>
Existències	2.128,78	5.384,75	-3.255,97
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	3.144.184,96	6.570.355,20	-3.426.170,24
Inversions en empreses del grup i assoc a c/t	75.000.000,00	75.000.000,00	0,00
Inversions financeres a curt termini	212.432,71	207.479,20	4.953,51
Periodificacions a curt termini	58,20	0,00	58,20
Efectiu i altres actius líquids equivalents	20.905.950,54	8.071.901,71	12.834.048,83
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>115.440.745,37</b>	<b>105.283.512,29</b>	<b>10.157.233,08</b>
<b>PATRIMONI NET I PASSIU</b>			
<b>PATRIMONI NET</b>	<b>114.474.865,60</b>	<b>104.538.280,46</b>	<b>9.936.585,14</b>
Fons Propis:	107.849.737,59	97.263.167,46	10.586.570,13
Capital escriturat	10.003.100,00	10.003.100,00	0,00
Reserves	87.260.067,46	74.220.307,49	13.039.759,97
Resultats de l'exercici	10.586.570,13	13.039.759,97	-2.453.189,84
<b>Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>6.625.128,01</b>	<b>7.275.113,00</b>	<b>-649.984,99</b>
<b>PASSIU NO CORRENT</b>	<b>11.539,13</b>	<b>8.273,13</b>	<b>3.266,00</b>
Deutes a llarg termini	11.539,13	8.273,13	3.266,00
<b>PASSIU CORRENT</b>	<b>954.340,64</b>	<b>736.958,70</b>	<b>217.381,94</b>
Provisions a curt termini	13.976,00	13.976,00	0,00
Deutes a curt termini:	2.344,92	137.487,98	-135.143,06
Creditors comercials i altres compte a pagar:	777.619,72	467.354,72	310.265,00
Proveïdors	478.172,79	374.437,70	103.735,09
Proveïdors, empreses del grup i associades	109.608,86	-47.893,16	157.502,02
Creditors varis	128.384,97	70.466,43	57.918,54
Personal, remuneracions pendents de pagament	22.627,74	25.875,94	-3.248,20
Altres deutes amb Administracions Públiques	38.825,36	44.467,81	-5.642,45
Periodificacions a curt termini	160.400,00	118.140,00	42.260,00
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>	<b>115.440.745,37</b>	<b>105.283.512,29</b>	<b>10.157.233,08</b>

## 4. Evolució previsible de la societat i projectes de futur

La previsió de demanda turística a Barcelona per al 2026 és optimista, amb un enfocament especial en el turisme de qualitat i de llarg recorregut.

Les estratègies de promoció i comercialització seran claus per atraure aquests visitants i seguir-nos posicionant com una de les millors atraccions de Barcelona, sempre amb un enfocament de sostenibilitat i de qualitat de l'experiència del visitant.

## 5. Situació de la participació en altres empreses

**Thinking Forward XXI, SL** es va crear el 15 de desembre de 2009 amb un capital de 60.120,00 euros. El 23 de desembre de 2014 es va acordar una ampliació de capital per 9.951,00 euros més una prima d'assumpció de 190.049,00 euros, sent l'import total de l'ampliació formalitzada l'any 2015 de 200.000,00 euros. Projectes i Serveis de Mobilitat va adquirir en aquesta ampliació una participació del 7,10%. El 28 de novembre de 2016 es va ampliar el capital en 200.002,99 euros, en la qual Projectes i Serveis de Mobilitat, SA participa fins a arribar a l'11,96%.

En data 27 de juliol de 2022 es va subscriure l'ampliació de capital aprovada en la Junta General Extraordinària, celebrada el 6 de juliol de 2022, per un import de 23.995,75 euros, amb la qual cosa el valor comptable va passar a ser de 223.996,08 euros. En data 31 de desembre de 2022 es va registrar un deteriorament de la participació en Thinking Forward XXI, SL pel total del seu valor comptable.

A l'exercici 2023 es va aportar a aquesta societat un préstec participatiu convertible en capital de 100.000 euros que estava vençut al tancament de l'exercici. En data 26 de gener de 2024 es va efectuar una nova aportació de 100.000 euros amb el mateix format de préstec participatiu que també estava vençut a 31 de desembre de 2024.

En data 22 de maig de 2025 es va signar una addenda per la qual es prorrogaven els dos préstecs participatius, fins al 31 de desembre de 2026, capitalitzant els interessos.

A 31 de desembre de 2025 el valor comptable de la participació en aquesta societat és de zero euros (zero euros a 31 de desembre de 2024).

## 6. Altres informacions

La Societat no té accions pròpies. Durant l'any no s'han produït transaccions amb accions pròpies.

Terminis de pagament a proveïdors: El termini mitjà de pagament a proveïdors ha estat d'11 dies l'any 2025 (12 dies l'any 2024).

## 7. Esdeveniments importants després del tancament de l'exercici

El dia 1 de gener de 2026 van entrar en vigor les noves tarifes del Telefèric de Montjuïc.

Així mateix, el Telefèric tancarà les portes al públic de manera temporal a partir del dia 2 de febrer fins al dia 1 de març de 2026 (ambdós inclosos), per portar a terme les tasques anuals obligatòries de revisió i posada a punt de tots els elements de la instal·lació.

Durant els treballs de revisió del Telefèric, entre Parc de Montjuïc i Castell, TMB recomana fer servir com a alternativa la línia 150 de bus (Plaça Espanya - Castell de Montjuïc) que funciona tots els dies de la setmana de 7 a 21 hores.

En el context de la inestabilitat geopolítica internacional derivada del conflicte a l'Orient Mitjà durant l'exercici 2026, la Direcció està duent a terme un seguiment continu dels possibles efectes sobre l'activitat de la Societat. A la data de formulació del present informe de gestió, no s'han identificat impactes significatius, si bé es manté un monitoratge actiu de l'evolució de la situació.