**INFORME DE TRANSPARÈNCIA FINANCERA D'ACOMPANYAMENT ALS PRESSUPOSTOS 2026**

Aquest informe obeeix al mandat de l'article 6 apartat A del Codi de Conducta Financera (CCF) de la F.E.LaFACT i la Fundació LaFACT Factoria Social de Terrassa aprovat el 17 de febrer del 2025.

**A1)** S 'adjunta en document annex el document de planificació financera provisional amb tots els requeriments exigits en el 6A1 del CCF. En l'esmentat annex es pressuposa que:

- El cash flow a generar durant l'exercici 2026 serà de 825.000 €. Dels quals 320.000€ cal destinar-los al servei del deute, per deixar un cash flow lliure previst de 505.000€
- D'aquests 505.000€ es preveu destinar 400.000€ a inversions en diversos tipus d'actius, bàsicament renovació d'equips i obres menors. Pel que s'estima que a final d'any si es compleixen totes les previsions quedarà un romanent de tresoreria de 105.000€, que en principi s'utilitzarà com a marge de seguretat. En cap cas la suma del servei del deute i les inversions en actius diversos podran ser superiors al cash flow generat.
- Per fer front a les diverses puntes de tresoreria durant l'exercici, es preveu mantenir les quatre línies de crèdit per un import conjunt de 2.808.000€. Renovacions previstes a l'abril (900.000€ BBVA), juliol (1.530.000€ BBVA), novembre (300.000€BBVA) i juny (78.000€ Santander). Les dues últimes corresponen a la societat filial Futur Ecológic.
- Si es compleix el calendari de pagaments esperat no caldrà finançament addicional. No obstant en cas de possibles desquadraments entre els cobraments i pagaments previstos, es podran descomptar documents de la Generalitat per cobertures puntuals, prèvia autorització del patronat.
- En aquest sentit, encara queda pendent de cancel·lar l'anticipi de 2.000.000€ formalitzat al 2025 amb l'ICF per finançar l'endarreriment en el cobrament de les subvencions vinculades al Centre Especial de Treball. S'espera el cobrament per cancel·lar la totalitat de l'anticipi durant el primer trimestre del 2026.
- Hi ha previstes dues inversions extraordinàries (aire condicionat i camió grua) per un total de 830.000€ que es finançaran segons el previst en els punts A2 i A3 d'aquest informe.
- Els préstecs a llarg termini van registrar un saldo a 31-12-25 de 944.000 euros. Es preveu un saldo de tancament del 2026 de 1.024.000 euros (quadre Annex 1).

**A2)** Es realitzarà una desinversió neta de les nostres posicions de tresoreria per un import de 350.000€ (equivalent al 11% de les nostres inversions financeres temporals) per finançar parcialment les dues inversions extraordinàries de l'any (Aire Condicionat i camió grua) Aquest import s'obtindrà com a fruit de les desinversions totals o parcials dels fons d'inversions següents: Fons tecnològics de Fidelity (entre 100.000€-175.000€), el Fons Picket (fins a 63.000€) i la Renda Fixa privada USA (fins a 118.000€) (Annex 3). Excepcionalment també es podran vendre els valors de la Borsa Espanyola si arribessin al nivell de cotització objectiu següent: Dia (4,57), Enagas (30,00), Red Eléctrica (19,50) i Telefónica (7,60).

**A3)** Per completar les inversions extraordinàries esmentades en el punt anterior, es preveu l'obtenció d'un préstec de 250.000€ a 8 anys (per l'aire condicionat) i un altre préstec de

150.000€ a 5 anys pel camió grua. La compra d'aquest camió grua es complementarà amb la subvenció ja concedida de 80.000€.(Annex 3).

Es faran gestions per poder negociar un préstec de 800.000€, previst per les inversions de la nova cuina per l'any 2027, per tal de si es pot anticipar la seva formalització a aquest any a un tipus de interès fix, tenint en compte que actualment els interessos es troben a un nivell baix. La disposició d'aquest préstec només tindrà com a finalitat la menor utilització de les línies de crèdit.

**A4)** El pressupost preveu una realització de plusvàlues financeres de 50.000€, que s'obtindran amb les vendes dels actius financers disposats a ser venuts i esmentats en el punt A2.

**A5)** A fi i efecte d'optimitzar les rendibilitats de les nostres inversions s'acorda que en cas que la venda d'actius financers previstos en el punt A2) generi un sobrant de tresoreria, aquest sobrant es reinvertirà en la Cartera Gestionada.

Es delega a Xavier Queralt i Ramon Flo el moment per a dur a terme les operacions.

**A6)** En la sessió del Patronat celebrada el 20 de juliol de 2026, es van adoptar, entre d'altres, els acords següents:
· Procedir a la venda de les accions de DIA a preu de mercat i compensar, pel mateix import, les minusvàlues derivades de l'operació amb càrrec a la partida del balanç corresponent a ingressos a distribuir. En conseqüència, es modifica l'apartat A2) del present informe, que s'haurà d'interpretar d'acord amb l'esmentat acord.
La venda es va fer efectiva el 7 de setembre de 2026 i va generar unes minusvàlues de 35.274,49 €.
· Substituir la pòlissa de crèdit de 78.000 €, subscrita per Futur Ecològic amb el Banc Santander, per una pòlissa multifinalitat del BBVA per un import de 100.000 €. En conseqüència, es modifica la previsió corresponent continguda a l'apartat A1) del present informe.
La nova pòlissa es va formalitzar el 24 de juliol de 2026.

**A7)** En la sessió del Patronat celebrada el 21 de setembre de 2026, es van adoptar, entre d'altres, els acords següents en relació amb les previsions de liquidacions pendents dels programes Singulars:
· Pel que fa a la previsió de penalització per inserció insuficient corresponent a l'exercici 2021/2022, estimada en 94.838,76 €, s'acorda compensar-ne l'import amb càrrec a la partida del balanç corresponent a ingressos a distribuir, durant l'exercici 2026.
· Pel que fa a la penalització per import no justificat corresponent a l'exercici 2024/2025, estimada en 73.851,84 €, s'acorda compensar-ne l'import amb les plusvàlues que es generin mitjançant la realització extraordinària de 200.000 € de les inversions financeres.
En conseqüència, es modifica l'apartat A4) del present informe, al que se li afegirà el següent redactat:
«A4)S'autoritza la venda de fins a 200.000€ dels dos fons d'empreses tecnològiques per generar noves plusvàlues.»
Es delega a Xavier Queralt i Ramon Flo el moment per a dur a terme les operacions.