

**TECNOQUARK TRUST, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados Financieros Consolidados
correspondientes al periodo
comprendido entre el 1 de enero
y el 30 de junio de 2016 junto
con el Informe de Revisión
Limitada de Estados Financieros
Intermedios Consolidados



TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Consolidados correspondientes al periodo
comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016
junto con el Informe de Revisión Limitada de
Estados Financieros Intermedios Consolidados

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE JUNIO DE 2016**

Balances Consolidados al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes a los periodos
comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y el ejercicio 2015
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondientes a los periodos
comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y el ejercicio 2015
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondientes a los periodos comprendidos
entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016 y el ejercicio 2015
Notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios del periodo
comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2016

**ANEXO: ESTADOS FINANCIEROS ABREVIADOS INDIVIDUALES CORRESPONDIENTES AL
PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE JUNIO DE 2016 DE
TECNOQUARK TRUST, S.A. (SOCIEDAD DOMINANTE)**



TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados

A los Accionistas de TECNOQUARK TRUST, S.A. por encargo del Consejo de Administración:

Informe sobre los estados financieros intermedios consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de TECNOQUARK TRUST, S.A. y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los Administradores de TECNOQUARK TRUST, S.A. son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con el marco de información financiera aplicable al Grupo que se identifica en la Nota 2.a de las notas explicativas adjuntas, y del control interno que consideren necesario para poder permitir la preparación de los estados financieros intermedios consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados adjuntos basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

Fundamento de la opinión de revisión limitada con salvedades

Tal y como indica la Nota 4 de las notas explicativas consolidadas adjuntas, en el inmovilizado intangible figura registrado un Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas por valor neto contable de 1.979 miles de euros (2.083 miles de euros de coste y 104 miles euros de amortización). Dicho Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas se obtuvo por la diferencia entre el valor en libros de la participación en la Sociedad Dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. y el porcentaje de participación sobre los fondos propios que tenía la Sociedad Dominante de la sociedad dependiente. El valor de la participación de la sociedad dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. resultó del Informe del Experto Independiente designado por el Registro Mercantil de Barcelona. A la fecha actual no hemos obtenido la documentación y evidencia suficiente para formarnos una opinión sobre si dicha operación estuvo registrada inicialmente conforme a lo indicado en la normativa contable.

Consideramos que la evidencia de la revisión limitada que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de revisión limitada con salvedades.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede entenderse como una auditoría de estados financieros intermedios consolidados, excepto por el posible efecto del hecho descrito en el párrafo de “Fundamento de la opinión de revisión limitada con salvedades”, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **TECNOQUARK TRUST, S.A. y sociedades dependientes** al 30 de junio de 2016, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafos de énfasis

Sin que afecte a nuestra conclusión, llamamos la atención sobre las circunstancias descritas en la nota 2.d) de las notas explicativas consolidadas de los estados financieros intermedios consolidados adjuntas, en la que se explica que **TECNOQUARK TRUST, S.A. y sociedades dependientes** presenta a 30 de junio de 2016 una situación de fondo de maniobra negativo y pérdidas acumuladas. Según se describe en la citada nota, **TECNOQUARK TRUST, S.A. y sociedades dependientes** tienen una situación patrimonial, a 30 de junio de 2016, equilibrada y por encima de los requerimientos de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, los principales accionistas del Grupo ponen de manifiesto su compromiso de apoyo financiero al mismo. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 7/2016, del Mercado Alternativo Bursátil.

BDO Auditores, S.L.P.



Ramon Roger Rull
Socio-Auditor de Cuentas

21 de octubre de 2016

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

Any 2016 Núm. 20/16/14359
CÒPIA

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
AL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2016

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas a los EEFF Consolidados	30/06/2016	31/12/2015
ACTIVO NO CORRIENTE		7.005.220,30	7.184.459,81
Inmovilizado intangible	Nota 4	3.137.071,26	3.221.354,09
Desarrollo		1.132.684,25	1.107.835,32
Propiedad industrial		1.498,82	1.580,84
Aplicaciones informáticas		23.860,58	28.750,98
Fondo de comercio de sociedades consolidadas		1.979.027,61	2.083.186,95
Inmovilizado material	Nota 5	3.501.759,86	3.588.516,54
Terrenos y construcciones		79.760,15	81.540,92
Instalaciones técnicas y maquinaria		2.580.060,48	2.687.673,53
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario		809.483,36	792.723,37
Otro inmovilizado		32.455,87	26.578,72
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		10.964,00	964,00
Participaciones a largo plazo en empresas del grupo		10.000,00	-
Valores representativos de deuda a largo plazo de empresas asociadas		964,00	964,00
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 7.2	9.932,00	28.132,00
Otras participaciones a largo plazo		8.252,00	26.452,00
Fianzas y depósitos constituidos a largo plazo		1.680,00	1.680,00
Activos por impuesto diferido	Nota 13	345.493,18	345.493,18
ACTIVO CORRIENTE		4.244.959,89	3.468.373,82
Existencias		1.495.138,67	1.266.921,63
Materias primas y otros aprovisionamientos		151.780,97	101.184,87
Productos en curso y semiterminados		1.316.201,50	1.165.736,76
Anticipos a proveedores	Nota 7.2	27.156,20	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.106.273,59	1.830.396,20
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 7.2	1.582.892,44	1.398.460,11
Deudores Varios	Nota 7.2	186.018,38	-
Activos por impuesto corriente	Nota 13	219.259,20	210.182,72
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	118.103,57	221.753,37
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 7.2	103.836,07	24.161,81
Fianzas constituidas a c/p		36.731,71	24.161,81
Otros activos financieros		67.104,36	-
Periodificaciones a corto plazo		23.449,09	36.198,07
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.1	516.262,47	310.696,11
TOTAL ACTIVO		11.250.180,19	10.652.833,63

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a los EEFF Consolidados	30/06/2016	31/12/2015
PATRIMONIO NETO		5.900.724,56	6.677.212,25
Fondos propios		5.863.799,99	6.621.228,42
Capital	Nota 11.1	5.325.249,00	5.325.249,00
Prima de Emisión	Nota 11.2	2.184.239,04	2.184.239,04
Reservas y resultados de ejercicios anteriores		(637.445,59)	(415.114,04)
Reservas distribuibles	Nota 11.3	(413.190,17)	(413.190,17)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(224.255,42)	(1.923,87)
Reservas en sociedades consolidadas	Nota 11.5	(207.381,04)	(302.578,63)
Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la Sociedad Dominante	Nota 11.4	(61.044,92)	(3.640,00)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Nota 15	(739.816,50)	(166.926,95)
Pérdidas y ganancias consolidadas		(719.082,77)	(168.601,42)
Pérdidas y ganancias atribuidas a socios externos		(20.733,73)	1.674,47
Socios externos	Nota 12	36.924,57	55.983,83
PASIVO NO CORRIENTE		1.069.112,60	720.885,38
Deudas a largo plazo		1.066.454,95	718.227,73
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.1.1	480.649,21	259.330,97
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 8.1.1	120.138,98	142.113,03
Otros pasivos financieros	Notas 8.1.2 y 13	465.666,76	316.783,73
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	2.657,65	2.657,65
PASIVO CORRIENTE		4.280.343,03	3.254.736,00
Deudas a corto plazo		2.334.100,49	1.652.593,70
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.1.1	2.160.684,59	1.520.458,14
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 8.1.1	66.683,18	91.388,77
Otros pasivos financieros	Nota 8.1.	106.732,72	40.746,79
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.946.242,54	1.602.142,30
Proveedores	Nota 8.1	433.429,70	413.281,26
Acreedores varios	Nota 8.1	229.288,41	257.528,52
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.1	221.028,55	235.017,12
Pasivo por impuesto corriente	Nota 13	11.405,38	14.245,51
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	447.286,48	568.477,78
Anticipos de clientes	Nota 8.1	603.804,02	113.592,11
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		11.250.180,19	10.652.833,63

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS COMPRENDIDOS
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y EL EJERCICIO 2015**
(Expresadas en Euros)

	Notas a los EEFF Consolidados	2016 (6 meses)	2015
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 20	1.744.052,21	3.293.301,40
Ventas		1.744.052,21	3.248.644,70
Prestaciones de servicios		-	44.656,70
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		572.730,36	303.591,73
Aprovisionamientos	Nota 14.a	(1.273.933,42)	(992.544,19)
Consumo de mercaderías		(403.829,39)	(103.521,90)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(433.392,60)	(586.706,14)
Trabajos realizados por otras empresas		(436.711,43)	(302.316,15)
Trabajos realizados por la empresa para su activo		214.907,35	273.095,70
Otros ingresos de explotación		80.001,54	118.316,09
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		80.001,54	114.435,01
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		-	3.881,08
Gastos de personal		(967.473,24)	(1.609.562,93)
Sueldos, salarios y asimilados		(778.361,47)	(1.295.227,77)
Cargas sociales	Nota 14.b	(189.111,77)	(314.335,16)
Otros gastos de explotación		(610.730,01)	(1.114.326,12)
Servicios exteriores		(587.490,03)	(1.079.154,88)
Tributos		(23.239,98)	(35.171,24)
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(425.270,53)	(491.798,96)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	2.000,00
Otros resultados		17.410,35	(7.232,15)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(648.305,39)	(225.159,43)
Ingresos financieros		68,15	367,53
Gastos financieros		(69.689,51)	(142.282,77)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(21,56)	-
Diferencias de cambio		-	(101,44)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(1.134,46)	361,68
RESULTADO FINANCIERO		(70.777,38)	(141.655,00)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(719.082,77)	(366.814,43)
Impuestos sobre beneficios	Nota 13	-	199.887,48
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(719.082,77)	(166.926,95)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	Nota 15	(719.082,77)	(166.926,95)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante		(739.816,50)	(168.601,42)
Resultado atribuido a Socios Externos		(20.733,73)	1.674,47

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS COMPRENDIDOS
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y EL EJERCICIO 2015
 (Expresado en Euros)

	Notas a los EEFF	2016 (6 meses)	2015
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	Nota 15	(719.082,77)	(166.926,95)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Diferencias de conversión		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS		(719.082,77)	(166.926,95)
Total ingresos y gastos atribuidos a socios externos		(20.733,73)	-

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO****B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS
COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y EL EJERCICIO 2015**

(Expresado en Euros)

	Capital	Prima de Emisión	Reservas y resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante	Acciones y Participaciones en Patrimonio Propias y de la Sociedad Dominante	Socios Externos	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	3.050.000,00	-	(38.224,70)	12.441,45	-	54.872,50	3.079.089,25
Ajustes por errores (Nota 2.h)	-	-	(275.000,00)	-	-	-	(275.000,00)
SALDO, INICIO DEL AÑO 2015	3.050.000,00	-	(313.224,70)	12.441,45	-	54.872,50	2.804.089,25
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(166.926,95)	-	-	(166.926,95)
Operaciones con socios o propietarios:	2.275.249,00	2.184.239,04	(399.027,90)	-	(3.640,00)	-	4.056.820,14
Aumentos de capital	2.275.249,00	2.184.239,04	(399.027,90)	-	(3.640,00)	-	4.056.820,14
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	19.442,83	(12.441,45)	-	1.111,33	8.112,71
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	12.441,45	(12.441,45)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	7.001,38	-	-	1.111,33	8.112,71
SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	5.325.249,00	2.184.239,04	(692.809,77)	(166.926,95)	(3.640,00)	55.983,83	6.702.095,15
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(719.082,77)	-	(20.733,73)	(739.816,50)
Operaciones con socios o propietarios:	-	-	-	-	(57.404,92)	-	(57.404,92)
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	-	-	(57.404,92)	-	(57.404,92)
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	(172.750,59)	166.926,95	-	1.674,47	(4.149,17)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(166.926,95)	166.926,95	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(5.823,64)	-	-	1.674,47	(4.149,17)
SALDO, FINAL DEL 30 JUNIO 2016	5.325.249,00	2.184.239,04	(865.560,36)	(719.082,77)	(61.044,92)	36.924,57	5.900.724,56

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS
COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y EL EJERCICIO 2015**

(Expresado en Euros)

	2016 (6 meses)	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(719.082,77)	(366.814,43)
Ajustes al resultado	496.047,91	635.251,08
Amortización del inmovilizado	425.270,53	491.798,96
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	1.134,46	1.536,88
Ingresos financieros	(68,15)	(367,53)
Gastos financieros	69.689,51	142.282,77
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	21,56	-
Cambios en el capital corriente	(121.876,76)	(2.096.031,30)
Existencias	(228.217,04)	(272.508,20)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(253.349,07)	(471.744,81)
Otros activos corrientes	12.748,98	(27.220,09)
Acreedores y otras cuentas a pagar	346.940,37	(737.152,08)
Otros activos y pasivos no corrientes	-	(587.406,12)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(81.537,97)	57.972,24
Pago de intereses	(69.689,51)	(142.282,77)
Cobro de intereses	68,15	367,53
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(11.916,61)	199.887,48
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(426.449,59)	(1.769.622,41)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones	(340.313,14)	(1.825.520,93)
Empresas del grupo y asociadas	(10.000,00)	-
Inmovilizado intangible	(136.387,98)	(484.547,50)
Inmovilizado material	(117.843,04)	(1.340.973,43)
Otros activos financieros	(76.082,12)	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(340.313,14)	(1.825.520,93)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(57.404,92)	4.048.018,69
Emisión de instrumentos del patrimonio	-	4.048.018,69
Adquisición de acciones propias	(57.404,92)	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.029.734,01	(151.534,28)
<i>Emisión:</i>		
Deudas con entidades de crédito	2.357.800,16	79.164,24
Otras deudas	300.000,00	-
<i>Devolución y amortización de:</i>		
Deudas con entidades de crédito	(1.542.935,11)	(230.698,52)
Otras deudas	(85.131,04)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	972.329,09	3.896.484,41
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	205.566,36	301.341,07
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	310.696,11	9.355,04
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	516.262,47	310.696,11

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2016

NOTA 1. SOCIEDADES DEL GRUPO

1.1) Sociedad Dominante

a) Constitución y Domicilio

Tecnoquark Trust, S.A. (en adelante, “la Sociedad” o “la Sociedad Dominante”), fue constituida por tiempo indefinido con fecha 29 de octubre de 2013, con domicilio social en Manresa (Barcelona), Polígono Industrial Bufalvent, calle Ramon Farguell, número 54, mediante escritura autorizada por el Notario de Manresa, Doña Cristina García Lamarca, con número 1.138 de su protocolo. Inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, al tomo 44.184, folio 152, hoja B-448.943, inscripción 1ª, con el CIF número A-66152984.

Tecnoquark Trust, S.A. es una sociedad holding que desarrolla su actividad económica principalmente a través de Tecnoquark Tooling, S.L., sociedad de la que posee el 92,516% y, en menor medida, a través de la sociedad Tecnoquark Aero, S.L., de la que posee el 100%.

Desde el 17 de diciembre de 2015, las acciones de la Sociedad Dominante cotizan en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

b) Actividad

Constituye su objeto social la adquisición, tenencia, disfrute y administración de valores mobiliarios o cualquier tipo de títulos que conceden la participación, en cualquier forma admitida en derecho, en otras sociedades, con el fin de gestionar y dirigir dicha participación y, en su caso, gestionar y dirigir las actividades de las compañías participadas.

c) Régimen Legal

Cada una de las sociedades del Grupo se rige, por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

1.2) Sociedades Dependientes

La Sociedad Dominante posee, directa o indirectamente, participaciones en diversas sociedades y ostenta, directa e indirectamente, el control de diversas sociedades. Al 30 de junio de 2016, se ha efectuado la consolidación de la totalidad de las sociedades integrantes del Grupo.

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 30 de junio de 2016, es el siguiente:

Sociedad	Porcentaje de Participación Directa	Método de Consolidación Aplicado
Tecnoquark Tooling, S.L.	92,516%	Integración global
Tecnoquark Aero, S.L.U.	100%	Integración global

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del ejercicio 2015, era el siguiente:

Sociedad	Porcentaje de Participación Directa	Método de Consolidación Aplicado
Tecnoquark Tooling, S.L.	92,516%	Integración global
Tecnoquark Aero, S.L.U.	100%	Integración global

El detalle del domicilio y actividades de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 30 de junio de 2016, se indica a continuación:

Tecnoquark Tooling, S.L.

Se constituyó, por tiempo indefinido en 1987, con domicilio social en Manresa (Barcelona), Polígono Industrial Bufalvent, calle Ramon Farguell número 54, siendo su NIF B-58452806. Está inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 23765, Libro -, Sección -, Folio 82, Hoja B-60880, Inscripción 4ª.

Constituye su objeto social la construcción de utillajes y matricería en general.

Tecnoquark Aero, S.L.U.

Se constituyó, por tiempo indefinido en 2007, con domicilio social en Manresa (Barcelona), Polígono Industrial Bufalvent, calle Ramon Farguell número 54, siendo su NIF B-85151454. Está inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 40775, Libro -, Sección -, Folio 53, Hoja B-374683, Inscripción 4ª.

Constituye su objeto social el diseño y la construcción de utillaje, maquinaria especial y componentes para el sector aeronáutico.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

a) Imagen Fiel

Los Estados Financieros Consolidados adjuntos al 30 de junio de 2016 han sido presentados por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, cuyos respectivos estados financieros son preparados de acuerdo la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo correspondientes a los Estados Financieros Consolidados a dicha fecha.

Las diferentes partidas de los estados financieros consolidados de cada una de las sociedades han sido objeto de la correspondiente homogeneización valorativa, adaptando los criterios aplicados a los utilizados en la consolidación.

b) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los estados financieros consolidados se presentan expresados en euros.

c) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Consejo de Administración del Grupo. En los presentes estados financieros intermedios consolidados se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Vida útil del inmovilizado intangible y material

La Dirección del Grupo determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para sus inmovilizados. Esta estimación, se basa en su vida útil prevista, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento y uso.

- La aplicación del principio de empresa en funcionamiento. (Nota 2.d)
- Estimación del potencial deterioro del inmovilizado intangible, basado en la obtención de flujos de efectivos derivados del cumplimiento del plan de negocio que el Grupo ha realizado.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los estados financieros intermedios consolidados, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

d) Principio de Empresa en Funcionamiento

Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados y formulados asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad del Grupo continuará. Si bien, podrían existir circunstancias que puedan suscitar dudas sobre la capacidad del Grupo para seguir como empresa en funcionamiento, éstas serían compensadas por otras circunstancias que mitigan a las mismas. A continuación se enumeran ambos tipos de circunstancias o factores.

Los factores causantes de dicha situación son los siguientes:

- Al 30 de junio de 2016 el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo de 35.383,14 euros.
- Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por importe de 224.255,42 euros al 30 de junio de 2016.

Los factores que mitigan la duda sobre la capacidad del Grupo para continuar con su actividad:

- A fecha de formulación de los estados financieros intermedios consolidados, los principales accionistas del Grupo ponen de manifiesto su compromiso de apoyo financiero a la misma.
- La situación patrimonial del Grupo a 30 de junio de 2016 se encuentra en equilibrio y por encima de los requerimientos de la Ley de Sociedades de Capital.

En consecuencia, los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado los estados financieros del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2016 aplicando el principio de empresa en funcionamiento, ya que consideran que el Grupo dispondrá de los recursos financieros necesarios para continuar con su actividad.

e) Comparación de la Información

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance Consolidado, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo del ejercicio, además de las cifras del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2016, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de Partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance Consolidado, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado y del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estos estados financieros intermedios consolidados es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En los presentes estados financieros intermedios consolidados se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

h) Elementos Recogidos en Varias Partidas

No existen elementos patrimoniales de naturaleza similar registrados en distintas partidas dentro del Balance Consolidado.

i) Cambios en Criterios Contables

Durante este ejercicio, no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

j) Corrección de Errores

Los estados financieros intermedios consolidados incluyen errores que han supuesto la re-expresión de los siguientes importes en los estados financieros del ejercicio anterior:

ACTIVO	31/12/2014	Ajustes	01/01/2015
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible			
Fondo de comercio	275.000,00	(275.000,00)	-
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios			
Reservas en sociedades consolidadas	19.561,24	(275.000,00)	(255.438,76)

Como consecuencia de dicho ajuste, el inmovilizado intangible, el activo no corriente y el activo se han minorado en 275.000 euros al 31 de diciembre de 2015. Asimismo, los fondos propios, el patrimonio neto y el total del patrimonio neto y pasivo se han minorado en el mismo importe a dicha fecha.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2016, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Principios de Consolidación

La consolidación de los Estados Financieros de **Tecnoquark Trust, S.A.** con los Estados Financieros de sus sociedades dependientes mencionadas en la Nota 1.2, se ha realizado siguiendo el método de integración global para todas las sociedades del Grupo, puesto que existe un control efectivo. Se entiende por control efectivo, aquellas sociedades dependientes en las que la Sociedad Dominante tiene una participación directa o indirecta superior al 50% que permite disponer de la mayoría de los derechos de voto en los correspondientes órganos de administración.

En este caso, las sociedades dependientes se consolidaron por primera vez en el ejercicio 2014, integrándose en los estados financieros consolidados la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intragrupo.

La consolidación de los resultados generados por las sociedades adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y la del cierre de ese ejercicio.

La consolidación de las operaciones de **Tecnoquark Trust, S.A.** con las de las mencionadas sociedades filiales, se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración de los Balances, de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, así como los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y los Estados de Flujos de Efectivo, de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneos.
- El Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidados incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- La Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada recoge los ingresos y gastos de las sociedades que dejan de formar parte del Grupo hasta la fecha en que se ha vendido la participación o liquidado la sociedad, y de las sociedades que se incorporan al Grupo a partir de la fecha en que es adquirida la participación o constituida la sociedad, hasta el cierre del ejercicio.
- Los activos y pasivos de las filiales cuya moneda funcional es distinta al euro han sido convertidos a euros utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio y los fondos propios al tipo de cambio histórico (el vigente a la fecha de la primera consolidación). Las cuentas de pérdidas y ganancias de estas sociedades se han convertido a euros utilizando, los tipos de cambio finales de cada uno de los meses del ejercicio. El efecto global de las diferencias entre estos tipos de cambio figura, neto de su efecto fiscal, en el Patrimonio Neto Consolidado bajo el epígrafe de "Diferencias de Conversión".

- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.
- El Balance Consolidado no incluye el efecto fiscal correspondiente a la incorporación de las reservas de las sociedades filiales al consolidado del Grupo, ya que se estima que no se realizarán transferencias de reservas no sujetas a tributación en origen, por considerarse que estas reservas serán utilizadas en cada sociedad filial como fuente de autofinanciación.
- Tal y como se ha mencionado anteriormente, el ejercicio 2014 fue el primer ejercicio de consolidación del Grupo. En consecuencia y de acuerdo con una de las alternativas permitidas por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, se considera la fecha 1 de enero de 2014 como la de incorporación al Grupo de cada sociedad dependiente, excepto para aquellas sociedades que fueron adquiridas con posterioridad, que se considera como fecha de incorporación al Grupo la fecha de adquisición, entendiéndose como tal aquella en la que se adquiere el control del negocio o negocios adquiridos.
- La eliminación de la inversión del patrimonio de las sociedades dependientes se ha efectuado compensando la participación de la Sociedad Dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las sociedades dependientes que represente dicha participación a la fecha de primera consolidación. Las diferencias de primera consolidación han sido registradas como reservas por integración global.
- Cualquier exceso del coste de adquisición con respecto a los valores razonables de los activos netos identificables adquiridos se reconoce como fondo de comercio. Cualquier defecto del coste de adquisición con respecto a los valores razonables de los activos netos identificables adquiridos, es decir, descuento en la adquisición, se imputa a resultados en la fecha de adquisición. La participación de los accionistas o socios minoritarios se establece en la proporción de los valores razonables de los activos y pasivos reconocidos de la minoría.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.

b) Inmovilizado Intangible

Los activos fijos o no corrientes cuya vida útil tenga un límite temporal deberán amortizarse de manera racional y sistemática durante el tiempo de su utilización. No obstante, aun cuando su vida útil no esté temporalmente limitada, cuando se produzca el deterioro de esos activos se efectuarán las correcciones valorativas necesarias para atribuirles el valor inferior que les corresponda en la fecha de cierre del balance.

Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida. Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, salvo que otra disposición legal o reglamentaria establezca un plazo diferente.

Gastos de Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección del Grupo tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos.

Los gastos de investigación y desarrollo que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20% anual, y siempre dentro del plazo de 5 años.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Al cierre del ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento activado como desarrollo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias. Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento activado como desarrollo cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos activados como desarrollo, así como su reversión, cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil de la propiedad industrial es de cinco años.

Aplicaciones Informáticas

El grupo registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición a terceros y se reconocen en la medida que cumplen las condiciones ya expuestas para los gastos de desarrollo. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de cinco años.

Fondo de Comercio de Consolidación

El fondo de comercio de consolidación se ha obtenido por la diferencia entre el valor en libros de la participación en la filial Tecnoquark Tooling, S.L. y el porcentaje de participación sobre los fondos propios que tiene la sociedad dominante de la sociedad dependiente (Ver Nota 4). Tras el reconocimiento inicial, el fondo de comercio de consolidación se valora a su coste menos, en su caso, las pérdidas por deterioro acumuladas, las cuales se consideran irreversibles. Se realizan las pruebas de deterioro de valor del fondo de comercio de consolidación anualmente, o con más frecuencia si los acontecimientos o cambios de las circunstancias indican que el valor en libros pueda haberse deteriorado.

Con el propósito de comprobar el deterioro del valor, el fondo de comercio de consolidación adquirido en una combinación de negocios es asignado, desde la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo de la empresa, sobre los que se espere que recaigan los beneficios de las sinergias de la combinación de negocios. La posible pérdida de valor se determina mediante el análisis del valor recuperable de dicha unidad generadora de efectivo y, en caso que éste sea inferior al valor neto contable, se reconoce una pérdida irreversible por deterioro en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

El fondo de comercio únicamente podrá figurar en el activo del balance cuando se haya adquirido a título oneroso. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio es de diez años. La amortización del fondo de comercio de consolidación se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de diez años.

c) **Inmovilizado Material**

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición o coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

El precio de adquisición o coste de producción incluye, en su caso, los gastos financieros correspondientes a financiación externa devengados durante el período de construcción o fabricación hasta la puesta en condiciones de funcionamiento de aquellos activos que necesiten más de un año para entrar en condiciones de uso.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza linealmente en función de los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje anual	Años de vida útil estimados
Construcciones	3%	33,33
Instalaciones técnicas	7,5%	13,33
Maquinaria	13,5%	7,4
Uillaje	20%	5
Otras instalaciones	10%	10
Mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	25%	4
Elementos de transporte	13,5%	7,4
Otro inmovilizado material	13,5%	7,4

d) Deterioro de valor de Activos Intangibles

Al cierre de cada ejercicio o siempre que existan indicios de pérdida de valor, el Grupo procede a estimar mediante el denominado “Test de deterioro” la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad Dominante para la realización de dicho test es el siguiente:

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

La Dirección prepara anualmente para cada unidad generadora de efectivo su plan de negocio por mercados y actividades, abarcando generalmente un espacio temporal de cinco ejercicios. Los principales componentes de dicho plan son los siguientes:

- Proyecciones de resultados y de EBITDA
- Proyecciones de deuda financiera neta

Otros variables que influyen en el cálculo del valor recuperable son los siguientes:

- Tipo de descuento a aplicar, entendiendo éste como la media ponderada del coste de capital, siendo las principales variables que influyen en su cálculo, el coste de los pasivos y los riesgos específicos de los activos
- Tasa de crecimiento de los flujos de caja empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del periodo cubierto por los presupuestos o previsiones.

Las proyecciones son preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior.

Los planes de negocio así preparados son revisados y finalmente aprobados por el Consejo de Administración.

En el caso de que deba reconocer una pérdida por deterioro, se reduce el valor contable del fondo de comercio.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente (circunstancia no permitida en el caso específico del fondo de comercio), el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como un ingreso.

e) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

El Grupo clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

Para los contratos de arrendamiento financiero, al inicio del mismo, el Grupo registra un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento del inmovilizado material, y un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados. Para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del arrendatario para operaciones similares.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

A los activos reconocidos en el balance como consecuencia de arrendamientos financieros, se les aplican los criterios de amortización, deterioro y baja que les corresponden según su naturaleza.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

f) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros, a efectos de su valoración, se clasificarán en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera recibir o pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros. La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento

Corresponden a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para los que el Grupo tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo, se ha deteriorado. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor de mercado del instrumento.

Activos Financieros Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluye los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Inicialmente se valoran por su valor razonable o precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

No obstante a lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

También se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo y de los dividendos devengados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

Al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias cuando existe evidencia objetiva de que el valor de un activo, o grupo de activos con similares características de riesgo valoradas colectivamente se ha deteriorado.

En el momento en que existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de un activo, las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores se revierte con abono a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio, excepto cuando se trate de un instrumento de patrimonio, en cuyo caso, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no se revierte y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Intereses Recibidos de Activos Financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Fianzas Entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valoran por el importe desembolsado.

g) Clasificación de Saldos por Vencimientos

La clasificación entre corriente y no corriente se realiza teniendo en cuenta el plazo previsto para el vencimiento, enajenación o cancelación de las obligaciones y derechos de las sociedades. Se considera no corriente cuando es superior a doce meses contando a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

h) Existencias

Los bienes y servicios comprendidos en las existencias se valoran por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, según el método FIFO.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Cuando las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

i) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre.

Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio.

j) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El Impuesto sobre Beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por el Grupo como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidada, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

k) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que el Grupo reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

l) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

Los gastos relacionados con minimización del impacto medioambiental así como la protección y mejora del medio ambiente, se registran conforme a su naturaleza en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio en que se producen.

m) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

n) Subvenciones

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

o) Transacciones con Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

p) Estados de Flujos de Efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería del Grupo, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2016, hasta 30 de junio es el siguiente, en euros:

	31/12/2015	Entradas / (Dotaciones)	30/06/2016
Coste:			
Desarrollo	2.802.045,10	136.387,98	2.938.433,08
Propiedad industrial	1.650,00	-	1.650,00
Aplicaciones informáticas	114.700,07	-	114.700,07
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	2.083.186,95	-	2.083.186,95
	5.001.582,12	136.387,98	5.137.970,10
Amortización Acumulada:			
Desarrollo	(1.694.209,78)	(111.539,05)	(1.805.748,83)
Propiedad industrial	(69,16)	(82,02)	(151,18)
Aplicaciones informáticas	(85.949,09)	(4.890,40)	(90.839,49)
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	-	(104.159,34)	(104.159,34)
	(1.780.228,03)	(220.670,81)	(2.000.898,84)
Inmovilizado Intangible Neto	3.221.354,09	(84.282,83)	3.137.071,26

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2015, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2014	Entradas / (Dotaciones)	31/12/2015
Coste:			
Desarrollo	2.317.497,60	484.547,50	2.802.045,10
Propiedad industrial	1.650,00	-	1.650,00
Aplicaciones informáticas	114.700,07	-	114.700,07
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	2.083.186,95	-	2.083.186,95
	4.517.034,62	484.547,50	5.001.582,12
Amortización Acumulada:			
Desarrollo	(1.534.364,45)	(159.845,33)	(1.694.209,78)
Propiedad industrial	-	(69,16)	(69,16)
Aplicaciones informáticas	(81.058,69)	(4.890,40)	(85.949,09)
	(1.615.423,14)	(164.804,89)	(1.780.228,03)
Inmovilizado Intangible Neto	2.901.611,48	319.742,61	3.221.354,09

Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas

El fondo de comercio de consolidación se ha obtenido por la diferencia entre el valor en libros de la participación en la Sociedad Dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. y el porcentaje de participación sobre los fondos propios que tiene la sociedad dominante de la sociedad dependiente. El valor de la participación de la Sociedad Dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. resulta del Informe del Experto Independiente designado por el Registro Mercantil de Barcelona, conforme a lo previsto en el artículo 67 de la Ley de Sociedades de Capital y está incorporado en la escritura de constitución de la Sociedad matriz Tecnoquark Trust, S.A.

Unidad Generadora de Efectivo y test de deterioro de valor

Las unidades generadoras de efectivo, sobre las que quedaron asignados los activos, se corresponden con el proceso descrito en el párrafo anterior.

En relación al fondo de comercio, aunque tiene una vida útil definida y está sujeto a amortización, se ha de someter a pruebas de pérdidas por deterioro de valor anualmente. El valor recuperable del fondo de comercio se estima a partir de la aplicación de modelo de valoración consistente en descuento de flujos, a partir del plan de negocio previsto.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores de la Sociedad Dominante, las previsiones de los flujos de caja atribuibles a esta unidad generadora de efectivo a los que se encuentra asignado el fondo de comercio permiten recuperar el valor neto del mismo registrado a 30 de junio de 2016.

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2016	31/12/2015
Desarrollo	1.530.524,87	1.530.524,87
Aplicaciones informáticas	84.898,27	84.898,27
	1.615.423,14	1.615.423,14

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2016, hasta 30 de junio es el siguiente, en euros:

	31/12/2015	Entradas/ (Dotaciones)	30/06/2016
Coste:			
Construcciones	91.936,66	-	91.936,66
Instalaciones técnicas y maquinaria	5.490.968,94	29.356,61	5.520.325,55
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.624.144,17	78.519,36	1.702.663,53
Equipos proceso de información	297.143,67	7.991,08	305.134,75
Elementos de transporte	68.319,69	-	68.319,69
Otro inmovilizado material	40.383,27	1.975,99	42.359,26
	7.612.896,40	117.843,04	7.730.739,44
Amortización Acumulada:			
Construcciones	(10.395,74)	(1.780,77)	(12.176,51)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.803.295,41)	(136.969,66)	(2.940.265,07)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(831.420,80)	(61.759,37)	(893.180,17)
Equipos proceso de información	(292.290,37)	(1.040,70)	(293.331,07)
Elementos de transporte	(50.289,63)	(2.130,57)	(52.420,20)
Otro inmovilizado material	(36.687,91)	(918,65)	(37.606,56)
	(4.024.379,86)	(204.599,72)	(4.228.979,58)
Inmovilizado Material, Neto	3.588.516,54	(86.756,68)	3.501.759,86

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2015, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2014	Entradas/ (Dotaciones)	Salidas	Traspasos	31/12/2015
Coste:					
Construcciones	34.237,55	57.699,11	-	-	91.936,66
Instalaciones técnicas y maquinaria	4.445.456,48	1.321.809,35	(276.296,89)	-	5.490.968,94
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.514.100,15	110.044,02	-	-	1.624.144,17
Equipos proceso de información	297.390,68	-	(247,01)	-	297.143,67
Elementos de transporte	63.071,00	5.248,69	-	-	68.319,69
Otro inmovilizado material	40.383,27	-	-	-	40.383,27
	6.394.639,13	1.494.801,17	(276.543,90)	-	7.612.896,40
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(6.332,82)	(3.717,32)	-	(345,60)	(10.395,74)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.795.169,21)	(133.879,16)	125.407,36	345,60	(2.803.295,41)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(667.803,53)	(163.617,27)	-	-	(831.420,80)
Equipos proceso de información	(276.112,12)	(16.178,25)	-	-	(292.290,37)
Elementos de transporte	(43.603,08)	(6.686,55)	-	-	(50.289,63)
Otro inmovilizado material	(33.081,19)	(3.606,72)	-	-	(36.687,91)
	(3.822.101,95)	(327.685,27)	125.407,36	-	(4.024.379,86)
Inmovilizado Material, Neto	2.572.537,18	1.167.115,90	(151.136,54)	-	3.588.516,54

Al 31 de diciembre de 2015, del total de las altas habidas, aproximadamente 1 millón de euros correspondieron a las adquisiciones de tres máquinas que fueron instaladas en Tecnoquark Aero, S.L., que fueron incorporadas al proceso productivo en el mismo año.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2016	31/12/2015
Maquinaria	1.121.434,14	951.885,42
Uillaje	229.243,27	229.243,27
Otras instalaciones	3.687,40	3.687,40
Mobiliario	107.357,28	107.357,28
Equipos informáticos	292.141,99	292.141,99
Elementos de transporte	42.442,74	42.442,74
Otro inmovilizado material	24.242,07	24.242,07
Total	1.820.548,89	1.651.000,17

Otra Información

La totalidad del inmovilizado material del Grupo se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado y no está sujeto a ningún tipo de gravamen.

Al 30 de junio de 2016, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación consolidado adjunto incluye bienes en régimen de arrendamiento financiero por importe de 571.000 euros, siendo el mismo importe que al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**6.1) Arrendamientos Financieros (el Grupo como Arrendatario)**

A 30 de junio de 2016 el Grupo tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, en euros:

	Reconocimiento Inicial		
	Valor Razonable	Valor Actual de los Pagos Mínimos Acordados	Valor Opción de Compra
Maquinaria	599.794,96	233.033,69	3.179,79

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente, en euros:

	30/06/2016	31/12/2015
Pagos futuros mínimos	233.033,69	220.001,76
(-) Gastos financieros no devengados	(12.517,93)	(15.510,54)
Valor de la opción de compra	3.179,79	3.179,79
Valor actual al cierre del ejercicio	223.695,55	207.671,01

El detalle de los vencimientos de los contratos de arrendamiento financiero es el siguiente, en euros:

	Pagos Mínimos 2016	Pagos Mínimos 2015
Hasta un año	82.506,17	46.316,16
Entre uno y cinco años	150.527,52	173.685,60
	233.033,69	220.001,76

6.2) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

El cargo a los resultados al 30 de junio de 2016 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 84.827,34 euros (147.136,64 euros al 31 de diciembre de 2015).

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación, en euros:

	30/06/2016	31/12/2015
Hasta un año	169.654,68	147.136,64
Entre uno y cinco años	678.618,72	588.546,56
	848.273,40	735.683,20

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015 a largo plazo, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	30/06/2016	31/12/2015
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.2)	9.932,00	28.132,00

El detalle de activos financieros al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015, a corto plazo, es el siguiente, en euros:

	30/06/2016 Créditos y Otros	31/12/2015 Créditos y Otros
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	516.262,47	310.696,11
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 7.1)	516.262,47	310.696,11
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.2)	1.899.903,09	1.422.621,92
Total	2.416.165,56	1.733.318,03

7.1) Activos a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias

Corresponden a efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Su detalle al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es como sigue, en euros:

	Saldo a 30/06/2016	Saldo a 31/12/2015
Cuentas corrientes	511.443,33	310.696,11
Caja	4.819,14	-
Total	516.262,47	310.696,11

7.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2016		Saldo a 31/12/2015	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales:				
Clientes terceros	-	1.582.892,44	-	1.398.460,11
Deudores terceros	-	186.018,38	-	-
Anticipos a proveedores	-	27.156,20	-	-
Total créditos por operaciones comerciales	-	1.796.067,02	-	1.398.460,11
Créditos por operaciones no comerciales:				
Otros activos financieros	8.252,00	67.104,36	26.452,00	-
Fianzas y depósitos	1.680,00	36.731,71	1.680,00	24.161,81
Total créditos por operaciones no comerciales	9.932,00	103.836,07	28.132,00	24.161,81
Total	9.932,00	1.899.903,09	28.132,00	1.422.621,92

7.3) Otra Información Relativa a Activos Financieros**a) Clasificación por Vencimientos**

Al 30 de junio de 2016, e igual que al cierre del ejercicio anterior, todos los activos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a un año, a excepción de las fianzas y otros activos financieros, cuyo vencimiento es indefinido.

NOTA 8. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

	Deudas con entidades de crédito		Otros		Total	
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015
Débitos y partidas a pagar (Nota 8.1)	600.788,19	401.444,00	465.666,76	316.783,73	1.066.454,95	718.227,73

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente, en euros:

	Deudas con entidades de crédito		Otros		Total	
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015
Débitos y partidas a pagar (Nota 8.1)	2.227.367,77	1.611.846,91	1.594.283,40	1.060.165,80	3.821.651,17	2.672.012,71

8.1) Débitos y partidas a pagar

Su detalle al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2016		Saldo a 31/12/2015	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	433.429,70	-	413.281,26
Acreedores varios	-	229.288,41	-	257.528,52
Anticipos de clientes	-	603.804,02	-	113.592,11
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.266.522,13	-	784.401,89
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.1.1)	600.788,19	2.227.367,77	401.444,00	1.611.846,91
Otras deudas (Notas 8.1.2 y 13)	465.666,76	106.732,72	316.783,73	40.746,79
Remuneraciones pendientes de pago	-	221.028,55	-	235.017,12
Total saldos por operaciones no comerciales	1.066.454,95	2.555.129,04	718.227,73	1.887.610,82
Total Débitos y partidas a pagar	1.066.454,95	3.821.651,17	718.227,73	2.672.012,71

8.1.1) Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo		A Largo Plazo		Total	
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015
Préstamos	186.096,89	99.494,60	480.649,21	259.330,97	666.746,10	358.825,57
Leasings	66.683,18	91.388,77	120.138,98	142.113,03	186.822,16	233.501,80
Pólizas de crédito	1.264.855,52	1.149.916,79	-	-	1.264.855,52	1.149.916,79
Efectos descontados	16.787,54	49.933,73	-	-	16.787,54	49.933,73
Operaciones de factoring	692.944,64	221.113,02	-	-	692.944,64	221.113,02
Total	2.227.367,77	1.611.846,91	600.788,19	401.444,00	2.828.155,96	2.013.290,91

Préstamos y Leasings

El detalle de los préstamos y leasings recibidos que el Grupo mantiene al 30 de junio de 2016, que devengan un tipo de interés de mercado es como sigue, en euros:

Importe Concedido	Fecha Vencimiento	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Saldo al Cierre a 30/06/2016
170.000	01/12/2018	40.709,34	70.731,67	111.441,01
220.000	01/06/2020	33.245,23	153.089,77	186.335,00
30.000	01/01/2017	6.993,96	-	6.993,96
396.000	01/01/2017	36.190,01	-	36.190,01
175.000	01/08/2020	30.493,17	120.138,98	150.632,15
200.000	26/05/2021	38.481,66	156.827,77	195.309,43
150.000	03/06/2019	50.000,00	100.000,00	150.000,00
50.000	18/10/2016	16.666,70	-	16.666,70
		252.780,07	600.788,19	853.568,26

El detalle de los préstamos y leasings recibidos que el Grupo mantenía al 31 de diciembre de 2015, que devengan un tipo de interés de mercado es como sigue, en euros:

Importe Concedido	Fecha Vencimiento	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Saldo al Cierre a 31/12/2015
170.000	01/12/2018	46.519,11	83.799,89	130.319,00
220.000	01/06/2020	26.850,25	192.521,08	219.371,33
30.000	01/01/2017	6.456,01	537,95	6.993,96
150.000	01/03/2016	19.668,83	-	19.668,83
396.000	01/01/2017	66.672,88	-	66.672,88
175.000	01/08/2020	24.715,89	124.585,48	149.301,37
		190.883,37	401.444,40	592.327,37

Pólizas de crédito

A 30 de junio de 2016, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 1.840.000 euros (2.055.000 euros al 31 de diciembre de 2015). El importe dispuesto de las mismas a 30 de junio de 2016, asciende a 1.264.855,52 euros (1.149.916,79 euros al 31 de diciembre de 2015).

Deudas por descuento de efectos y operaciones de factoring

A 30 de junio de 2016, la Sociedad tiene deudas por descuento de efectos y operaciones de factoring concedidas con un límite total que asciende a 1.100.000 euros (1.100.000 euros al 31 de diciembre de 2015). El importe dispuesto de las mismas a 30 de junio de 2016, asciende a 709.732,18 euros (271.046,75 euros al 31 de diciembre de 2015).

8.1.2) Otras deudas

El resumen de las otras deudas más significativas al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015 se indica a continuación, en euros:

	30/06/2016		31/12/2015	
	A Largo Plazo	A Corto Plazo	A Largo Plazo	A Corto Plazo
Préstamo ENISA	300.000,00	-	-	-
Préstamo CDTI	29.126,36	60.466,98	88.790,00	-
Préstamo IBM	15.025,07	12.020,06	21.563,24	14.496,94
Préstamo IKATEMAD	121.515,33	28.698,46	150.000,00	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 13)	-	-	56.430,49	-
Otros	-	5.547,22	-	26.249,85
	465.666,76	106.732,72	316.783,73	40.746,79

El epígrafe de balance Otras deudas a largo plazo incluía, al 31 de diciembre de 2015, deudas por aplazamientos con la Administración Pública por importe de 56.430,49 euros por IVA e IRPF que al 30 de junio de 2016 ya han sido totalmente canceladas (Nota 13).

8.2) Otra información relativa a pasivos financieros**a) Clasificación por vencimientos**

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al 30 de junio de 2016, es el siguiente, en euros:

	Vencimiento años						Total
	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	Más de 5 Años	
Deudas financieras:	2.334.100,49	402.614,35	269.880,35	192.544,07	163.916,18	37.500,00	3.400.555,44
Deudas con entidades de crédito	2.227.367,77	202.452,60	191.875,34	117.544,07	88.916,18	-	2.828.155,96
Otras deudas	106.732,72	200.161,75	78.005,01	75.000,00	75.000,00	37.500,00	572.399,48
Acreeedores Comerciales y otras cuentas a pagar:	1.487.550,68	-	-	-	-	-	1.487.550,68
Proveedores	433.429,70	-	-	-	-	-	433.429,70
Acreeedores varios	229.288,41	-	-	-	-	-	229.288,41
Anticipos de clientes	603.804,02	-	-	-	-	-	603.804,02
Personal	221.028,55	-	-	-	-	-	221.028,55
Total	3.821.651,17	402.614,35	269.880,35	192.544,07	163.916,18	37.500,00	4.888.106,12

Asimismo, la clasificación de los instrumentos financieros al cierre del ejercicio anterior, fue la siguiente, en euros:

	Vencimiento años						
	2016	2017	2018	2019	2020	Más de 5 Años	Total
Deudas financieras:	1.652.593,70	204.440,28	191.658,99	154.378,21	153.971,53	13.778,72	2.370.821,43
Deudas con entidades de crédito	1.611.846,91	126.435,27	116.658,99	79.378,21	78.971,53	-	2.013.290,91
Otras deudas	40.746,79	78.005,01	75.000,00	75.000,00	75.000,00	13.778,72	357.530,52
Acreeedores Comerciales y otras cuentas a pagar:	1.019.419,01	-	-	-	-	-	1.019.419,01
Proveedores	413.281,26	-	-	-	-	-	413.281,26
Acreeedores varios	257.528,52	-	-	-	-	-	257.528,52
Anticipos de clientes	113.592,11	-	-	-	-	-	113.592,11
Personal	235.017,12	-	-	-	-	-	235.017,12
Total	2.672.012,71	204.440,28	191.658,99	154.378,21	153.971,53	13.778,72	3.390.240,44

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros, a excepción del préstamo del CDTI, que había cuotas impagadas por importe de 60.466,98 euros.

NOTA 9. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de los estados financieros consolidados en relación con dicha Ley, la información es la siguiente para los ejercicios 2016 (seis meses) y 2015:

	Ejercicio 2016 (6 meses) Días	Ejercicio 2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	133,79	60,00
Ratio de operaciones pagadas	131,10	60,00
Ratio de operaciones pendientes de pago	129,84	60,00
	Importe	Importe
Total pagos realizados	1.836.173,39	1.729.559,70
Total pagos pendientes	653.171,04	414.176,26

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades del Grupo están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio y tipo de interés).

10.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros del Grupo son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima del Grupo al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance neto de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad Dominante en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

10.2) Riesgo de Liquidez

La situación general de los mercados financieros, especialmente el mercado bancario, ha sido particularmente desfavorable para los demandantes de crédito. El Grupo presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

10.3) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

NOTA 11. FONDOS PROPIOS

11.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

A 30 de Junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015, el capital social asciende a 5.325.249 euros y está representado por 5.325.249 acciones nominativas de 1 euro de nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos, y están admitidas a cotización en el Mercado Alternativo Bursátil.

Aumento de capital

El Consejo de Administración de Tecnoquark Trust, S.A., reunido con fecha 26 de febrero de 2015, acordó llevar a efecto el acuerdo de aumento de capital adoptado por la Junta General Extraordinaria y Universal el día 19 de febrero de 2015 fijando las condiciones de dicho aumento y estipulando dos fases para llevar a cabo su desembolso.

Para la admisión en el MAB-EE, la Sociedad Dominante realizó las siguientes ampliaciones de capital:

- El 13 de abril de 2015 el Consejo de Administración, en cumplimiento de la delegación acordada por la mencionada Junta General de 19 de febrero de 2015, declaró la suscripción y desembolso de la primera fase de la ampliación de capital por un importe de 3.279.654,28 euros, de los que 1.673.293 euros corresponden a valor nominal de las acciones y los restantes 1.606.361,28 euros corresponden a prima de emisión.
- El 25 de mayo de 2015 el Consejo de Administración, en cumplimiento de la delegación acordada por la mencionada Junta General de 19 de febrero de 2015, declaró la suscripción y desembolso de la segunda fase de la ampliación de capital por un importe de 1.179.833,76 euros, de los que 601.956 euros corresponden a valor nominal de las acciones y los restantes 577.877,76 euros corresponden a prima de emisión.

Los gastos relacionados con la ampliación de capital descrita en el párrafo anterior fueron imputados como menos reservas netos de su efecto fiscal por importe de 413.190,17 euros.

Las Sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social son los siguientes:

Accionista	Participación	Número de Acciones
SUNCAT ER 2007, S.L.	28,62%	1.524.151

11.2) Prima de Emisión

Esta reserva se ha originado como consecuencia de las ampliaciones de capital descritas en la Nota 11.1. No existen restricciones de disponibilidad.

11.3) Reservas de la Sociedad Dominante

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

	30/06/2016	31/12/2015
Reservas voluntarias	(413.190,17)	(413.190,17)

Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los accionistas en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

11.4) Acciones Propias

Con motivo de su inclusión en el MAB, la Sociedad Dominante formalizó un contrato de liquidez con la entidad financiera MG Valores deduciéndose la cantidad de 150.000 acciones a los efectos de liquidez para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias.

La totalidad de las acciones al cierre de 30 de junio de 2016 se encuentran valoradas al precio medio de coste por importe de 1,80 euros por acción (2,02 euros por acción al 31 de diciembre de 2015). Las pérdidas derivadas de las operaciones con acciones propias realizadas durante el periodo a 30 junio de 2016 han ascendido a 1.134,46 euros habiendo sido registrados contra reservas de acuerdo con la legislación vigente.

11.5) Reservas en Sociedades Consolidadas por integración global

Las reservas correspondientes a las Sociedades Consolidadas por integración global al 30 de junio de 2016, y al cierre del ejercicio anterior, son las siguientes, en euros

Sociedades Dependientes	30/06/2016	31/12/2015
Tecnoquark Tooling, S.L.	137.642,15	19.561,24
Tecnoquark Aero, S.L.U.	(345.023,19)	(322.139,87)
Total	(207.381,04)	(302.578,63)

NOTA 12. SOCIOS EXTERNOS

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al 30 de junio de 2016, es el siguiente en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Participación Accionistas (Socios) Minoritarios	Capital	Reservas y otras partidas del Patrimonio Neto	Resultado del Periodo	Total Socios Externos
Tecnoquark Tooling, S.L.	5,38%	539.698,00	532.844,17	(385.682,54)	36.924,57

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al cierre del ejercicio 2015, fue el siguiente en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Participación Accionistas (Socios) Minoritarios	Capital	Reservas y otras partidas del Patrimonio Neto	Resultado del Periodo	Total Socios Externos
Tecnoquark Tooling, S.L.	5,38%	539.698,00	501.696,12	31.148,05	55.983,83

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas, es el siguiente, en euros:

	30/06/2016		31/12/2015	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuesto diferido	345.493,18	-	345.493,18	-
Pasivos por impuesto diferido	-	2.657,65	-	2.657,65
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 8.1.1)	-	-	-	56.430,49
Total No Corriente	345.493,18	2.657,65	345.493,18	59.088,14
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	117.868,55	253.869,25	221.454,27	229.012,64
Devolución de Impuestos	210.166,09	-	210.166,09	-
Impuesto sobre sociedades	-	11.405,38	-	14.245,51
Retenciones por IRPF y otros conceptos	9.093,11	-	16,63	-
IRPF	-	100.693,50	-	240.516,35
Seguridad Social	235,02	92.723,73	299,10	98.948,79
Total Corriente	337.362,77	458.691,86	431.936,09	582.723,29

Situación Fiscal

Al 31 de diciembre de 2015, las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación tenían abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2011 hasta el ejercicio 2015.

Las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación no tributaban por el impuesto sobre sociedades de forma consolidada al 31 de diciembre de 2015.

Impuesto sobre Beneficios

La liquidación del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2015 de cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo es la siguiente, en euros:

	Tecnoquark Trust, S.A.	Tecnoquark Tooling, S.L.	Tecnoquark Aero, S.L.U.
Resultado antes de impuestos	(434.172,13)	35.015,63	32.342,07
Diferencias permanentes:	(413.190,17)	56.693,83	(10.630,61)
Aumentos	-	56.693,83	-
Disminuciones	(413.190,17)	-	(10.630,61)
Base imponible (resultado fiscal)	(847.362,30)	91.709,46	21.711,46
Cuota al 25%	(211.840,58)	22.927,37	5.427,87
Deducciones	-	(5.731,84)	-
Ajustes en la imposición s/ beneficios	-	(19.059,79)	2.657,65
Cuota líquida	(211.840,58)	(1.864,26)	8.085,52
Menos: retenciones y pagos a cuenta	-	(5.790,15)	-
Cuota a pagar	-	-	8.085,52

Los componentes principales del ingreso por Impuesto sobre Beneficios del ejercicio 2015 eran los siguientes, en euros:

Sociedad	Impuesto Corriente	Impuesto Diferido	Ajustes en la imposición s/ beneficios	Total
Tecnoquark Trust, S.L.		(211.840,58)	-	(211.840,58)
Tecnoquark Tooling, S.L.	17.195,53	5.731,84	(19.059,79)	3.867,58
Tecnoquark Aero, S.L.U.	-	8.085,52	-	8.085,52
	17.195,53	(198.023,22)	(19.059,79)	(199.887,48)

El movimiento de los impuestos diferidos relativos al ejercicio 2015, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2014	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 30/06/2016
Activos por impuestos diferidos	143.782,42	211.840,58	(10.129,82)	345.493,18	345.493,18
Pasivos por impuestos diferidos	19.059,79	-	(16.402,14)	2.657,65	2.657,65

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

Parte de los créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que cumplen con los requisitos establecidos por la normativa vigente para su registro, y al no existir dudas acerca de la capacidad del Grupo de generar ganancias fiscales futuras que permitan su recuperación. El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios correspondientes al Grupo, son las siguientes:

Año origen	Sociedad	Bases Imponibles negativas (Euros)
2010	Tecnoquark Aero, S.L.U.	822,90
2012	Tecnoquark Aero, S.L.U.	20.178,65
2013	Tecnoquark Aero, S.L.U.	14.118,13
2014	Tecnoquark Aero, S.L.U.	4.119,56
2015	Tecnoquark Trust, S.A.	847.362,32
		886.601,56

Deducciones fiscales

Los incentivos y deducciones fiscales pendientes de aplicación, han sido registrados al no existir dudas acerca de la capacidad del Grupo de generar ganancias fiscales futuras que permitan su deducción.

En concreto y de acuerdo con la Ley de Emprendedores en cuanto a los incentivos fiscales vinculados a las actividades de I+D, se establece la opción de proceder a su aplicación sin quedar sometida esta deducción a ningún límite en la cuota íntegra del Impuesto sobre Sociedades y, en su caso, proceder a su abono, si bien con una tasa de descuento respecto al importe inicialmente previsto de la deducción. Esta opción pasa por aplicar un descuento del 20% sobre los porcentajes de deducción que regula la norma y, además, si la sociedad no tiene cuota suficiente para aplicar la deducción, podrá solicitar el abono a través de la declaración de este Impuesto, si bien transcurrido al menos un año desde la finalización del período impositivo en que se generó la deducción sin que la misma haya sido objeto de aplicación.

El detalle de los incentivos y deducciones fiscales pendientes de aplicación en futuros ejercicios correspondientes de la Sociedad Dependiente Tecnoquark Tooling, S.L., son los siguientes, en euros:

Año de origen	Año límite	Euros
2001	2019	22.473,00
2003	2021	36.909,01
2004	2022	64.460,80
Total		123.842,81

NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada adjunta es la siguiente, en euros:

	2016 (6 meses)	2015
Consumos de mercaderías y materias primas		
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento:		
Nacionales	382.754,78	701.198,91
Adquisiciones intracomunitarias	82.797,69	-
Variación de existencias	371.669,52	(10.970,87)
	837.221,99	690.228,04
Otros gastos externos	436.711,43	302.316,15
Total Aprovisionamientos	1.273.933,42	992.544,19

b) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada adjunta es la siguiente, en euros:

	2016 (6 meses)	2015
Seguridad Social a cargo de la empresa	187.340,26	303.486,19
Otros gastos sociales	1.771,51	10.848,97
Cargas Sociales	189.111,77	314.335,16

NOTA 15. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado a 30 de junio de 2016 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Ajustes de consolidación en el resultado del ejercicio	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Tecnoquark Trust, S.A. (Sociedad Dominante)	(6.836,67)	-	(104.159,34)	(110.996,01)
Tecnoquark Tooling, S.L.	(385.682,54)	94,62%	-	(364.948,81)
Tecnoquark Aero, S.L.U.	(236.079,05)	100,00%	13.674,83	(222.404,22)
	(628.598,26)		(90.484,51)	(698.349,04)

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado del ejercicio 2015 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Ajustes de consolidación en el resultado del ejercicio	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Tecnoquark Trust, S.A. (Sociedad Dominante)	(222.331,55)	-	-	(222.331,55)
Tecnoquark Tooling, S.L.	31.148,05	94,62%	-	29.473,58
Tecnoquark Aero, S.L.U.	24.256,55	100,00%	-	24.256,55
	(166.926,95)		-	(168.601,42)

NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 13 de julio de 2016, el Grupo ha adquirido el 100% de las sociedades francesas TECHNO MECA y FAMO. Ambas sociedades son propiedad de un accionista único. El grupo adquirido se dedica a la fabricación de utillajes para el sector aeronáutico en Francia. El importe de la compra de dicho grupo ha sido de 2,5 millones de euros.

Con fecha 27 de julio de 2016, el Grupo ha adquirido el 60% de la sociedad AUTOMATIZACIÓN Y SISTEMAS DE INSPECCIÓN GLOBAL, S.L. (AUSIL, S.L.) mediante un contrato de compra venta y canje de valores. El valor asignado al 60% de AUSIL, S.L. ha sido de 150.001,20 euros. La contraprestación se efectuará mediante la entrega de 83.334 acciones de TECNOQUARK TRUST, S.A. valoradas a 1,8 euros la acción. La sociedad de ingeniería adquirida está especializada en visión artificial.

A excepción de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al 30 de junio de 2016, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros consolidados de la Sociedad a dicha fecha.

NOTA 18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**18.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se indica a continuación, en euros:

	Otras partes Vinculadas 30/06/2016	Otras partes Vinculadas 31/12/2015
ACTIVO CORRIENTE	252.942,74	219.243,16
Créditos a corto plazo:	186.018,38	186.018,38
Sami 7, S.L.	186.018,38	186.018,38
Cuenta corriente con Socios y Administradores	66.029,36	33.224,78
PASIVO CORRIENTE	(45.222,26)	(57.921,86)
Cuenta corriente con Socios y Administradores	(58.816,86)	(58.816,86)
Cuentas a cobrar con Sami 7, S.L.	13.594,60	895,00

18.2) Transacciones entre partes vinculadas

Durante el 1 de enero de 2016 y el 30 de junio de 2016, y el ejercicio 2015 el Grupo no ha realizado transacciones con partes vinculadas, distintas a las realizadas con los Socios y Administradores, que se detallan en la Nota 18.1.

El detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas Durante el 1 de enero de 2016 y el 30 de junio de 2016, y el ejercicio 2015, se indica a continuación, en euros:

	Otras partes Vinculadas 2016 (6 meses)	Otras partes Vinculadas 2015
Gasto por alquileres		
Sami 7, S.L.	75.000,00	144.000,00

18.3) Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y Alta Dirección

Los importes recibidos por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante durante los ejercicios 2016 (6 meses) y 2015, se detallan a continuación, en euros:

	2016 (6 meses)	2015
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	150.600,00	154.941,78

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre 2015 no existen compromisos por complementos de pensiones, avales o garantías concedidas, a los miembros del Consejo de Administración.

Al 30 de junio de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Grupo no tenía concedido ningún préstamo a miembros del Consejo de Administración.

Otra información referente al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad Dominante y que genere conflicto de interés con la misma.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario o que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 19. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas en el Grupo durante los ejercicios 2016 y 2015, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2016 (6 meses)	2015
Altos directivos	4	2
Resto de personal de directivo	5	4
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	1	4
Empleados de tipo administrativo	5	4
Comerciales, vendedores y similares	4	3
Total	28	17

La distribución del personal del Grupo al término de cada periodo, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2016 (6 meses)			2015		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos	4	-	4	2	-	2
Resto de personal de directivo	5	-	5	4	-	4
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	8	2	10	3	1	4
Empleados de tipo administrativo	2	3	5	3	1	4
Comerciales, vendedores y similares	4	-	4	3	-	3
Total	23	5	28	15	2	17

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de la revisión limitada de estados financieros intermedios consolidados correspondientes al 30 de junio de 2016 ha ascendido a 7.500 euros.

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 ascendió a 22.800 euros.

En el ejercicio 2015, la sociedad dominante TECNOQUARK TRUST, S.A. llevó a cabo todas las actuaciones necesarias para incorporar sus acciones al Mercado Alternativo Bursátil para Empresas en Expansión (MAB). La sociedad opera en el MAB con el nombre comercial Tecnoquark Group.

NOTA 20. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo por mercados geográficos, se muestra a continuación, en euros:

Descripción del Mercado Geográfico	2016 (6 meses)		2015	
	Euros	%	Euros	%
España	1.066.951,21	61%	1.256.571,49	38%
Unión Europea	582.060,00	34%	1.217.088,43	37%
Resto del Mundo	95.041,00	5%	819.641,48	25%
Total	1.744.052,21	100%	3.293.301,40	100%

Cada una de las empresas que compone el Grupo se dedica a un único segmento, sin que existan empresas que su actividad se pueda englobar en dos o más segmentos.

ESTADOS FINANCIEROS ABREVIADOS INDIVIDUALES
CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE JUNIO DE 2016 DE
TECNOQUARK TRUST, S.A. (SOCIEDAD DOMINANTE)

TECNOQUARK TRUST, S.A. (SOCIEDAD DOMINANTE)

BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresados en euros)

ACTIVO	30/06/2016	31/12/2015
ACTIVO NO CORRIENTE	6.514.192,57	6.511.660,58
Inmovilizado intangible	286.580,82	301.580,84
Desarrollo	285.082,00	300.000,00
Patentes, licencias, marcas y similares	1.498,82	1.580,84
Inmovilizado material	15.654,17	8.122,16
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5.999.037,00	5.989.037,00
Instrumentos de patrimonio	3.659.037,00	3.649.037,00
Créditos a empresas	2.340.000,00	2.340.000,00
Inversiones financieras a largo plazo	1.080,00	1.080,00
Activos por impuesto diferido	211.840,58	211.840,58
ACTIVO CORRIENTE	954.911,27	495.959,69
Existencias	4.566,20	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	89.080,75	166.494,56
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	80.000,00	-
Otros deudores	-	(402,76)
Activos por impuesto corriente	9.080,75	16,63
Otros créditos con las Administraciones Públicas	-	166.880,69
Inversiones financieras a corto plazo	485.576,20	28.384,12
Créditos a empresas	10.187,10	21.640,00
Otros activos financieros	475.389,10	6.744,12
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	375.688,12	301.081,01
TOTAL ACTIVO	7.469.103,84	7.007.620,27

TECNOQUARK TRUST, S.A. (SOCIEDAD DOMINANTE)

BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/06/2016	31/12/2015
PATRIMONIO NETO	6.804.160,86	6.868.402,45
Fondos propios	6.804.160,86	6.868.402,45
Capital	5.325.249,00	5.325.249,00
Prima de emisión	2.184.239,04	2.184.239,04
Reservas	(413.190,17)	(413.190,17)
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(61.044,92)	(3.640,00)
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(224.255,42)	(1.923,87)
Resultado del ejercicio	(6.836,67)	(222.331,55)
PASIVO NO CORRIENTE	458.346,11	-
Deudas a largo plazo	458.346,11	-
Deudas con entidades de crédito	158.346,11	-
Otros pasivos financieros	300.000,00	-
PASIVO CORRIENTE	206.596,87	139.217,82
Deudas a corto plazo	14.338,38	870,73
Deudas con entidades de crédito	48.028,73	-
Otros pasivos financieros	(24.143,28)	870,73
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	192.258,49	138.347,09
Proveedores	21.497,31	5.263,19
Acreeedores varios	59.054,57	54.280,62
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	28.693,35	27.252,88
Otras deudas con las Administraciones Públicas	83.013,26	51.550,40
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	7.469.103,84	7.007.620,27

TECNOQUARK TRUST, S.A. (SOCIEDAD DOMINANTE)**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES**
A LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y
EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y EL EJERCICIO 2015

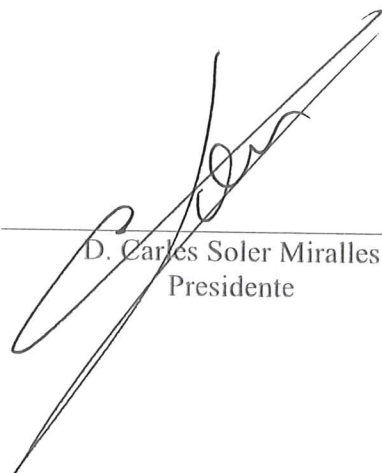
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2016 (6 meses)	2015
Trabajos realizados por la empresa para su activo	-	120.000,00
Otros ingresos de explotación	495.891,50	54.958,98
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	495.891,50	54.538,98
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado	-	420,00
Gastos de personal	(301.045,73)	(312.312,70)
Sueldos, salarios y asimilados	(267.773,34)	(279.729,41)
Cargas sociales	(33.272,39)	(32.583,29)
Otros gastos de explotación	(204.209,20)	(318.594,94)
Servicios exteriores	(204.209,20)	(318.594,94)
Amortización del inmovilizado	(16.127,09)	(297,10)
Otros resultados	-	3,81
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(25.490,52)	(456.241,95)
Ingresos financieros	24.797,18	21.724,91
Gastos financieros	(5.008,87)	(16,77)
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	(1.134,46)	361,68
RESULTADO FINANCIERO	18.653,85	22.069,82
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(6.836,67)	(434.172,13)
Impuesto sobre beneficios	-	211.840,58
RESULTADO DEL EJERCICIO	(6.836,67)	(222.331,55)

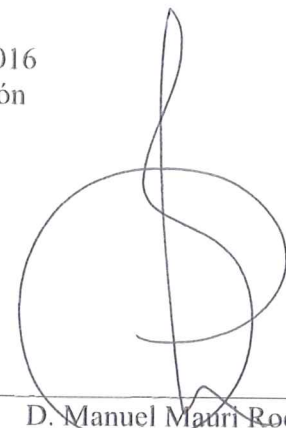
FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS DE 30 DE JUNIO DE 2016
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** formula los Estados Financieros Consolidados correspondientes al 30 de junio de 2016 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 47.

Manresa, 17 de octubre de 2016
El Consejo de Administración



D. Carles Soler Miralles
Presidente



D. Manuel Mauri Roca
Vocal

D. José Maria Nogueira Badiola
Vocal

D. José Maria Ràfols Ferrer
Vocal



BDO Auditores S.L., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

