

INDICE

1. Carta a los accionistas.....	1
2. Cuentas anuales e informe de gestión consolidados Correspondientes al ejercicio 2016 junto con el Informe de Auditoría Independiente de las Cuentas Anuales Consolidadas.....	3
3. Cuentas anuales e informe de gestión consolidados Correspondientes al ejercicio 2016 junto con el Informe de Auditoría Independiente de las Cuentas Anuales.....	65
4. Informe sobre la estructura organizativa y el sistema de Control interno de la Sociedad.....	114

Apreciado Accionista,

Como explicamos en el Hecho Relevante de fecha 28 de abril, la razón del retraso en la presentación de las cuentas anuales del ejercicio 2016 ha sido que éste es el primer año de consolidación de cuentas con la compañía francesa TechnoMeca-Famo contando con dos firmas de auditoría distintas, una de Barcelona y otra de la población gala de Pau. A este hecho, se unió el cambio en la dirección financiera del grupo seleccionando a un profesional que se ajustara más al momento de internacionalización que vive la empresa.

El ejercicio 2016 ha supuesto la reafirmación del Grupo Tecnoquark (TQT) como un holding industrial centrado en los sectores del automóvil (Tecnoquark Tooling) y aeronáutico (TechnoMeca-Famo).

En el ejercicio 2016 el comportamiento del sector del automóvil ha sido positivo. En el caso de Tecnoquark Tooling (empresa centrada en el diseño y fabricación de útiles y otras piezas para el sector del automóvil) el crecimiento de las ventas ha sido del 86%, hasta los 3,6 millones de euros. El EBITDA asciende a los 0,471 millones de euros, mejorando en un 154% el alcanzado en el ejercicio 2015.

El comportamiento general del sector aeronáutico en España y Francia ha sido débil por la ralentización del negocio del principal grupo europeo, Airbus. A pesar de ello, la actividad del sector Aero, que incorpora Tecnoquark Aero y el Grupo TechnoMeca, ha alcanzando una facturación conjunta en el ejercicio 2016 de 1,8 millones de euros.

Dado que TechnoMeca se incorporó en julio 2016, las ventas proforma de dicha actividad habrían alcanzado la cifra de 3,7 millones de euros teniendo en cuenta la facturación anualizada del grupo francés. El EBITDA del sector Aero asciende a 0,034 millones de euros con una mejora del 113% respecto del ejercicio 2015.

Por todo ello las cuentas consolidadas muestran un incremento del importe neto final de la cifra de negocios del 182% hasta los 5,4 millones de euros (6.6 mill euros Proforma), un incremento en gastos de estructura (gastos de personal y otros gastos de explotación) del 64% hasta los 4,8 millones de euros. El EBITDA del ejercicio 2016 ha mejorado un 66% respecto del ejercicio anterior, si bien ha mantenido el signo negativo en 0,6 millones de euros.

A finales del ejercicio 2016 y durante el primer trimestre de 2017 hemos adoptado medidas correctoras en las partidas de gasto, en orden a garantizar la obtención de un EBITDA positivo en el desempeño de la actividad corriente. Dicho proceso ha supuesto reducciones significativas de los gastos de personal y la discontinuación de proyectos no afectos a la explotación. Los ahorros estimados de dichas medidas pueden alcanzar la cifra de 1,5 millones de euros en el ejercicio 2017.

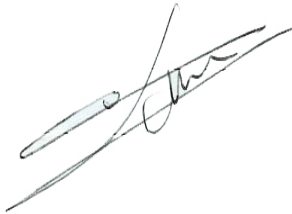
Por otro lado seguimos apostando por el desarrollo de proyectos de I+D+i y en este sentido redobla sus esfuerzos para poner en el mercado su patente de la Rueda de Fibra de Carbono (out-of-autoclave).

Asimismo mantenemos una clara vocación internacional, y la apuesta por aportar valor a los accionistas a través de operaciones de crecimiento inorgánico, ya sea con la compra de sociedades del sector en el mercado español o en mercados emergentes.

Dentro del proceso de control de los procedimientos administrativos y financieros, hemos reforzado el equipo financiero y hemos llevado a cabo una revisión profunda de las políticas contables, todo ello para garantizar la imagen fiel y la prudencia valorativa en sus cuentas.

El presente ejercicio debe ser el ejercicio de consolidación de nuestro proyecto, (el primer cuatrimestre así lo muestra), y en ello, la Dirección de la Sociedad, no va a escatimar esfuerzos.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carles Soler', with a stylized flourish extending from the end.

Carles Soler
Presidente del Consejo de Administración de Tecnoquark Trust, S.A.

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

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
Consolidados correspondientes al
ejercicio 2016 junto con el Informe
de Auditoría Independiente de
Cuentas Anuales Consolidadas



TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales e Informe de Gestión Consolidados
correspondientes al ejercicio 2016 junto con
el Informe de Auditoría Independiente de
Cuentas Anuales Consolidadas

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016:

Balances Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y de 2015
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015
Estado de ingresos y gastos consolidados reconocidos correspondientes a los
ejercicios 2016 y 2015
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente a los ejercicios 2016 y
2015
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo correspondiente a los ejercicios 2016 y 2015
Memoria Consolidada del ejercicio 2016

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016



TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Informe de auditoría independiente de cuentas anuales consolidadas

A los Accionistas de **TECNOQUARK TRUST, S.A.:**

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** (la “Sociedad Dominante”) y **SOCIEDADES DEPENDIENTES**, en adelante el Grupo, que comprenden el balance consolidado a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad del consejo de administración en relación con las cuentas anuales consolidadas

El Consejo de Administración es responsable de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados de **TECNOQUARK TRUST, S.A. y SOCIEDADES DEPENDIENTES**, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2.a de la memoria consolidada adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales consolidadas. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales consolidadas, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales consolidadas tomadas en su conjunto.

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

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como indica la Nota 4 de la memoria consolidada adjunta, en el epígrafe de inmovilizado intangible del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2016 figura registrado un Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas por un valor neto contable de 1.875 miles de euros (2.083 miles de euros de coste y 208 miles euros de amortización acumulada). Dicho Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas surgió como la diferencia entre el valor en libros de la Sociedad Dominante en la sociedad dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. y el porcentaje de participación sobre el patrimonio neto que tenía la Sociedad Dominante de la sociedad dependiente. El valor contable de la participación de la sociedad dependiente resultó del Informe del Experto Independiente designado por el Registro Mercantil de Barcelona. No obstante, tratándose de una operación entre empresas del grupo, su registro contable debió llevarse a cabo de acuerdo con lo establecido en la Norma de Registro y Valoración 21ª “Operaciones entre empresas del grupo” respecto de las aportaciones no dinerarias. En consecuencia, el Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas y las Reservas se encuentran sobrevalorados en dicho importe.

Al 31 de diciembre de 2016, el epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” del balance de situación consolidado adjunto, incluye un saldo de 538 miles de euros como facturas pendientes de emitir que, atendiendo a la realidad de los activos a los que hace referencia, debería ser considerado como mayor valor de existencias. En consecuencia, las Existencias y la variación de existencias se encuentran infravaloradas y, los ingresos por ventas y los Clientes por ventas y prestaciones de servicios sobrevalorados en dicho importe.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016, el epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” del balance de situación consolidado adjunto, incluye un saldo de 912 miles de euros, correspondiente a facturas pendientes de emitir, por ventas de proyectos aún no finalizados pero realizados en su mayor parte. A la fecha actual, no hemos podido obtener evidencia suficiente que soporte dicho saldo y en consecuencia, no podemos opinar en relación a la contabilización y adecuada clasificación del mismo.

Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de los hechos descritos en los párrafos de “Fundamento de la opinión con salvedades”, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de **TECNOQUARK TRUST, S.A. y SOCIEDADES DEPENDIENTES** a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio 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

Llamamos la atención sobre la Nota 2.d de la memoria consolidada adjunta que indica que el grupo presenta al 31 de diciembre de 2016, sin tener en cuenta los ajustes descritos en los párrafos anteriores de “Fundamentos de la opinión con salvedades”, un fondo de maniobra consolidado negativo por importe de 3.130 miles de euros y flujos de efectivo consolidados de explotación negativos (y si consideramos los ajustes descritos en los párrafos anteriores de “Fundamentos de la opinión con salvedades”, el grupo tendría un patrimonio neto negativo). Esta situación, junto con otras cuestiones expuestas en la Nota 2.d, indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 2.j de la memoria consolidada adjunta, en la que se indica que el consejo de administración ha reexpresado las cifras comparativas correspondientes al ejercicio 2015, por lo que las presentadas difieren de las contenidas en las cuentas anuales consolidadas aprobadas de dicho ejercicio, detallándose en la Nota 2.j las diferencias existentes.

Otras Cuestiones

Las cuentas anuales consolidadas de **TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES** correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2015 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales consolidadas el 25 de abril de 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de **TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del grupo.

BDO Auditores, S.L.P.



Ramon Roger Rull
Socio-Auditor de Cuentas

9 de junio de 2017

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

Any 2017 Núm. 20/17/05072
CÒPIA

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

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO NO CORRIENTE		7.378.590,87	5.314.401,05
Inmovilizado intangible	Nota 4	4.168.420,54	2.365.036,13
Inmovilizado material	Nota 5	2.973.508,17	2.920.268,92
Terrenos y construcciones		88.973,52	81.540,92
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.822.162,64	2.838.728,00
Inmovilizado en curso y anticipos		62.372,01	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		150.965,20	964,00
Participaciones a largo plazo en empresas del grupo	Nota 18.1	150.001,20	-
Valores representativos de deuda a largo plazo de empresas asociadas		964,00	964,00
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 7.2	85.696,96	28.132,00
ACTIVO CORRIENTE		4.138.203,67	2.304.832,28
Existencias		824.059,46	801.355,01
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.767.017,43	1.132.421,28
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 7.2	2.376.158,70	700.485,19
Deudores Varios	Notas 7.2 y 18.1	186.913,38	-
Activos por impuesto corriente	Nota 13	42.097,79	210.182,72
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	161.847,56	221.753,37
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 7.2 y 18.1	69.938,96	-
Inversiones financieras a corto plazo	Notas 7.2 y 18.1	116.644,16	24.161,81
Periodificaciones a corto plazo		20.721,11	36.198,07
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 7.1	339.822,55	310.696,11
TOTAL ACTIVO		11.516.794,54	7.619.233,33

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

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2016	31/12/2015
PATRIMONIO NETO		1.659.570,18	3.643.611,95
Fondos propios		1.875.908,88	3.582.927,57
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		(1.188.008,18)	(971.435,43)
Reservas distribuibles	Nota 11.3	1.664.609,46	(413.190,17)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(2.852.617,64)	(558.245,26)
Reservas en sociedades consolidadas	Nota 11.5	(2.828.521,67)	(394.040,36)
Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la Sociedad Dominante	Nota 11.4	(81.524,94)	(3.640,00)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Nota 15	(1.535.524,37)	(2.557.444,68)
Pérdidas y ganancias consolidadas		(1.686.243,14)	(2.644.205,86)
Pérdidas y ganancias atribuidas a socios externos		150.718,77	86.761,18
Socios externos	Nota 12	(216.338,70)	60.684,38
PASIVO NO CORRIENTE		2.589.149,51	720.885,38
Deudas a largo plazo		2.573.799,22	718.227,73
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.1.1	1.996.639,75	259.330,97
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 8.1.1	117.597,07	142.113,03
Otros pasivos financieros	Notas 8.1.2	459.562,40	316.783,73
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	15.350,29	2.657,65
PASIVO CORRIENTE		7.268.074,85	3.254.736,00
Deudas a corto plazo		4.127.237,45	1.652.593,70
Deudas con entidades de crédito	Nota 8.1.1	3.322.010,22	1.520.458,14
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 8.1.1	66.746,19	91.388,77
Otros pasivos financieros	Notas 8.1.2, 13 y 18.1	738.481,04	40.746,79
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		150.001,20	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.990.836,20	1.602.142,30
Proveedores	Nota 8.1	1.304.233,07	413.281,26
Acreedores varios	Nota 8.1	296.270,82	257.528,52
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 8.1	264.807,85	235.017,12
Pasivo por impuesto corriente	Nota 13	-	14.245,51
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	314.168,20	568.477,78
Anticipos de clientes	Nota 8.1	811.356,26	113.592,11
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		11.516.794,54	7.619.233,33

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015**

(Expresada en euros)

	Notas a la Memoria	2016	2015
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 20	5.401.421,16	1.912.826,48
Ventas		4.016.756,09	1.868.169,78
Prestaciones de servicios		1.384.665,07	44.656,70
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		696.920,84	(161.974,89)
Aprovisionamientos	Nota 14.a	(2.890.288,01)	(992.544,19)
Consumo de mercaderías		(349.285,21)	(103.521,90)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(881.316,69)	(586.706,14)
Trabajos realizados por otras empresas		(1.659.686,11)	(302.316,15)
Trabajos realizados por la empresa para su activo		201.054,73	153.095,70
Otros ingresos de explotación		32.263,07	118.316,09
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		27.525,68	114.435,01
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		4.737,39	3.881,08
Gastos de personal		(2.435.041,74)	(1.609.562,93)
Sueldos, salarios y asimilados		(2.023.682,17)	(1.295.227,77)
Cargas sociales	Nota 14.b	(411.359,57)	(314.335,16)
Otros gastos de explotación		(1.657.576,20)	(1.294.326,12)
Servicios exteriores		(1.625.615,10)	(1.259.154,88)
Tributos		(31.961,10)	(35.171,24)
Amortización del inmovilizado	Notas 4 y 5	(737.870,51)	(477.543,15)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		1.537,80	2.000,00
Otros resultados		1.515,20	(7.232,15)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.386.063,66)	(2.356.945,16)
Ingresos financieros		1.281,11	367,53
Gastos financieros		(262.525,79)	(142.282,77)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(26.515,76)	-
Diferencias de cambio		826,12	(101,44)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(552,52)	361,68
RESULTADO FINANCIERO		(287.486,84)	(141.655,00)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(1.673.550,50)	(2.498.600,16)
Impuestos sobre beneficios	Nota 13	(12.692,64)	(145.605,70)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(1.686.243,14)	(2.644.205,86)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	Nota 15	(1.686.243,14)	(2.644.205,86)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante		(1.535.524,37)	(2.557.444,68)
Resultado atribuido a Socios Externos		(150.718,77)	(86.761,18)

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS**
RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015

(Expresada en euros)

	2016	2015
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(1.686.243,14)	(2.644.205,86)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	(1.686.243,14)	(2.644.205,86)
Total ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante	(1.535.524,37)	(2.557.444,68)
Total ingresos y gastos atribuidos a socios externos	(150.718,77)	(86.761,18)

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2016 Y 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	-	(63.107,60)	12.441,45	-	54.872,50	3.054.206,35
Ajustes por errores (Nota 2.j)	-	-	(275.000,00)	-	-	-	(275.000,00)
SALDO, INICIO DEL AÑO 2015	3.050.000,00	-	(338.107,60)	12.441,45	-	54.872,50	2.779.206,35
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	(717.692,67)	(166.926,95)	(3.640,00)	55.983,83	6.677.212,25
Ajustes por errores (Nota 2.j)	-	-	(647.783,12)	(2.390.517,73)	-	4.700,55	(3.033.600,30)
SALDO, INICIO DEL AÑO 2016	5.325.249,00	2.184.239,04	(1.365.475,79)	(2.557.444,68)	(3.640,00)	60.684,38	3.643.611,95
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1.535.524,37)	-	(277.023,08)	(1.812.547,45)
Operaciones con socios o propietarios:	-	-	-	-	(77.884,94)	-	(77.884,94)
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	-	-	(77.884,94)	-	(77.884,94)
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-	(2.651.054,06)	2.557.444,68	-	-	(93.609,38)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(2.557.444,68)	2.557.444,68	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(93.609,38)	-	-	-	(93.609,38)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	5.325.249,00	2.184.239,04	(4.016.529,85)	(1.535.524,37)	(81.524,94)	(216.338,70)	1.659.570,18

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015**

(Expresado en euros)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(683.721,91)	(1.769.622,41)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(1.673.550,50)	(366.814,43)
Ajustes al resultado	1.423.846,07	635.251,08
Amortización del inmovilizado	737.870,51	491.798,96
Correcciones valorativas por deterioro	144.635,25	-
Variación de provisiones	254.565,15	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	(1.537,80)	-
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	552,52	1.536,88
Ingresos financieros	(1.281,11)	(367,53)
Gastos financieros	262.525,79	142.282,77
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	26.515,76	-
Cambios en el capital corriente	(406.969,16)	(2.096.031,30)
Existencias	(22.704,45)	(272.508,20)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(1.802.681,08)	(471.744,81)
Otros activos corrientes	15.476,96	(27.220,09)
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.402.939,41	(737.152,08)
Otros activos y pasivos no corrientes	-	(587.406,12)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(27.048,32)	57.972,24
Pago de intereses	(169.476,21)	(142.282,77)
Cobro de intereses	1.281,11	367,53
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	141.146,78	199.887,48
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.517.853,03)	(1.825.520,93)
Pagos por inversiones	(3.517.853,03)	(1.825.520,93)
Empresas del grupo y asociadas	(219.940,16)	-
Inmovilizado intangible	(334.286,78)	(484.547,50)
Inmovilizado material	(861.325,31)	(1.340.973,43)
Otros activos financieros	(176.563,07)	-
Unidad de negocio	(1.925.737,71)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	4.230.701,38	3.896.484,41
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	4.048.018,69
Emisión de instrumentos del patrimonio	-	4.048.018,69
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	4.230.701,38	(151.534,28)
<i>Emisión:</i>		
Deudas con entidades de crédito	3.453.056,26	79.164,24
Otras deudas	777.645,12	-
<i>Devolución y amortización de:</i>		
Deudas con entidades de crédito	-	(230.698,52)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	29.126,44	301.341,07
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	310.696,11	9.355,04
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	339.822,55	310.696,11

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 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.

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 31 de diciembre de 2016, se ha efectuado la consolidación de la totalidad de las sociedades integrantes del Grupo, a excepción de Automatización y Sistemas de Inspección en Línea Global, S.L., de la que se posee el 60% por no tener impacto en las Cuentas Anuales Consolidadas. Las principales magnitudes de ésta son un activo total de 151 miles de euros, un patrimonio neto de 67 miles de euros y un resultado del ejercicio de 69 miles de euros.

Sociedad Dependiente incluida en el Perímetro de Consolidación

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 31 de diciembre 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
Tecnoquark Trust France SAS		
que posee el 100% de:	80%	Integración global
Famo SN SAS	80%	Integración global
Techno Meca SAS	80%	Integración global

La fecha de la toma de control de las Sociedades adquiridas en el 2016 ha sido la siguiente:

Sociedad	Fecha de control
Tecnoquark Trust France SAS	01/03/2016
Famo SN SAS	01/07/2016
Techno Meca SAS	01/07/2016

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 ejercicio económico de la Sociedad Dominante y de las Sociedades Dependientes comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas Cuentas Anuales formuladas corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2016.

El detalle del domicilio y actividades de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 31 de diciembre 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.

Tecnoquark Trust France SAS

Se constituyó, por tiempo indefinido en 2016, con domicilio social en Morlaas (Francia), 20 rue du Pont Long – ZI de Berlanne.

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.

Famo SN SAS

Se constituyó, por tiempo indefinido en Pau (Francia) el 18 de abril de 1983, con domicilio social en Morlaas (Francia), 20 rue du Pont Long – ZI de Berlanne.

Constituye su objeto social la creación, fabricación artesanal e industrial de moldes y utillajes, la comercialización de todas materias primas utilizadas en la industria de la mecánica de precisión, la rectificación, tratamiento de piezas metálicas y la fabricación de piezas de metal.

Techno Meca SAS

Se constituyó, por tiempo indefinido en Pau (Francia) el 30 de julio de 1993, con domicilio social en Morlaas (Francia), 20 rue du Pont Long – ZI de Berlanne.

Constituye su objeto social la mecánica general de precisión y la fabricación de piezas que se utilicen para la mecánica de precisión.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

a) Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas del ejercicio 2016 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, cuyos respectivas Cuentas Anuales son preparadas de acuerdo a 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, en el caso de sociedades españolas, y de acuerdo a la normativa aplicable en el resto de países donde se encuentran las sociedades que componen el Grupo Consolidado, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.

Las diferentes partidas de las cuentas anuales consolidadas 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, las cuentas anuales consolidadas se presentan expresados en euros.

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

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En las presentes Cuentas Anuales Consolidadas 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.
- 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.
- Estimación del potencial deterioro de los activos materiales, basado en los flujos de efectivo de las actividades de explotación.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas, 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

El Grupo ha incurrido en pérdidas significativas durante los últimos ejercicios. Ello ha provocado, entre otros aspectos, un importante déficit de capital circulante que está generando problemas de liquidez y tensiones de tesorería. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016, presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 3.129.871,18 euros y flujos de efectivo de las actividades de explotación negativos, existiendo una incertidumbre material acerca de la capacidad del grupo para continuar como empresa en funcionamiento.

Todas estas circunstancias podrían hacer difícil, en las condiciones actuales, la continuidad de las operaciones del Grupo sin que se produzcan hechos relevantes, tales como la entrada de nuevos accionistas que aporten financiación, la fusión o acuerdos con otras sociedades del sector, la refinanciación de su deuda actual, etc. No obstante, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016 se han preparado de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, dado que se considera que se tomarán las medidas oportunas para el restablecimiento del equilibrio financiero, patrimonial y de resultados y se prestarán los apoyos necesarios para que el Grupo genere los recursos suficientes para seguir con éxito sus operaciones. Si se produjese el cese (total o parcial) de las operaciones, podrían surgir pérdidas adicionales derivadas, principalmente, de la recuperación del valor al que se encuentran registrados los activos y de los pasivos adicionales que, en su caso, pudieran surgir en el eventual proceso de liquidación, los cuales no son susceptibles de determinación objetiva en la actualidad.

Adicionalmente, la Dirección de la Sociedad Dominante ha elaborado un Plan de Negocio a 4 años que conlleva importantes cambios en diversos aspectos y que deberá permitir fortalecer la situación patrimonial, alcanzar resultados positivos y permitir la internacionalización del Grupo. A continuación se muestran las principales magnitudes del Plan de Negocio así como de los flujos de tesorería esperados:

Income Statement (€)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020
Incomes	9.392.354	12.080.618	15.234.944	17.834.888
COGS	(4.107.969)	(5.591.740)	(6.907.986)	(7.963.838)
Contribution Gross Margin	5.284.385	6.488.878	8.326.957	9.871.050
<i>% Contribution Gross Margin</i>	<i>56%</i>	<i>54%</i>	<i>55%</i>	<i>55%</i>
Payroll	(1.749.995)	(1.784.995)	(1.856.395)	(1.949.215)
General Expenses	(2.535.008)	(2.585.708)	(3.325.206)	(3.491.467)
Total Overheads	(4.285.004)	(4.370.704)	(5.181.601)	(5.440.681)
	<i>46%</i>	<i>36%</i>	<i>34%</i>	<i>31%</i>
EBITDA	999.381	2.118.174	3.145.356	4.430.369
<i>% EBITDA Margin</i>	<i>11%</i>	<i>18%</i>	<i>21%</i>	<i>25%</i>
D&A	(679.296)	(1.240.296)	(1.319.296)	(1.399.296)
EBIT	320.085	877.879	1.826.060	3.031.073
Interests	(270.937)	(270.937)	(151.354)	(151.354)
EBT	49.148	606.942	1.674.706	2.879.719
Taxes		(182.082)	(502.412)	(863.916)
Net Result	49.148	424.859	1.172.294	2.015.803

Cash Flow Statement (€)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020
+/- EBITDA	999.381	2.118.174	3.145.356	4.430.369
- Corporate Tax		(182.082)	(502.412)	(863.916)
- CAPEX	(2.805.000)	(395.000)	(795.000)	(595.000)
+/- Changes in NWC	(282.882)	775.607	616.886	(33.606)
Operating Cashflow	(2.088.501)	2.316.699	2.464.830	2.937.847
+/- Other BS Movements				
+/- Other P&L Movements				
Cashflow to Debt Service	(2.088.501)	2.316.699	2.464.830	2.937.847
Total Financial Debts & Servicing	1.427.580	(1.769.676)	(743.805)	(725.282)
- Financial Expenses	(270.937)	(270.937)	(151.354)	(151.354)
+ New Debt Issue	2.150.000	600.000		
- Debt Repayment	(451.482)	(2.098.738)	(592.451)	(573.928)
Cashflow to Equity Service	(660.921)	547.023	1.721.025	2.212.565
+ Capital Increase	4.500.000			
Net Change in Cash	3.839.079	547.023	1.721.025	2.212.565
Cash BOP	198.619	4.037.699	4.584.722	6.305.747
Financial Investment ST	0	0	0	0
+/- Revolving Lines	3.115.000	3.715.000	3.715.000	3.715.000
+/- Cash in Hand	922.699	869.722	2.590.747	4.803.312
Cash EOP	4.037.699	4.584.722	6.305.747	8.518.312

En consecuencia, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2016 aplicando el principio de empresa en funcionamiento.

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, del Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos y del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo del ejercicio, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

Algunos importes correspondientes al ejercicio 2015 han sido reclasificados (Nota 2.j) en las presentes cuentas anuales consolidadas con el fin de hacerlos comparables con los del ejercicio actual y facilitar su comparación.

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 estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En las presentes cuentas anuales consolidadas 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 las cuentas anuales consolidadas, 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

Las cuentas anuales consolidadas incluyen errores que han supuesto la re-expresión de los siguientes importes en las cuentas anuales consolidadas 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.

Las cuentas anuales consolidadas incluyen errores que han supuesto la re-expresión de los siguientes importes en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior:

	31/12/2015	Ajustes	01/01/2016
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible			
Investigación y Desarrollo	1.107.835,32	(856.321,39)	251.513,93
Inmovilizado material			
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.506.975,62	(668.244,19)	2.838.731,43
Activo por impuesto diferido	345.493,18	(345.493,18)	-
ACTIVO CORRIENTE			
Existencias	1.266.921,63	(465.566,62)	801.355,01
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.398.460,11	(697.974,92)	700.485,19
PATRIMONIO NETO			
Socios externos	55.893,83	(86.671,18)	(30.777,35)

	31/12/2015	Ajustes	01/01/2016
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Importe neto de la cifra de negocio	3.293.301,40	(1.380.474,92)	1.912.826,48
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	303.591,73	(465.566,62)	(161.974,89)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	273.095,70	(120.000,00)	153.095,70
Otros gastos de explotación			
Servicios exteriores	(1.079.154,88)	(180.000,00)	(1.259.154,88)
Amortización del inmovilizado	(491.798,96)	14.255,81	(477.543,15)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(225.159,43)	(2.131.785,73)	(2.356.945,16)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(366.814,43)	(2.131.785,73)	(2.498.600,16)
Impuesto sobre beneficios	199.887,48	(345.493,18)	(145.605,70)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(166.926,95)	(2.477.278,91)	(2.644.205,86)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	(168.601,42)	(2.388.843,26)	(2.557.444,68)
Resultado atribuido a Socios Externos	1.674,47	(88.435,65)	(86.761,18)

A continuación se detallan los apuntes de las tablas anteriores:

- 1) En el ejercicio 2015 Tecnoquark Tooling, S.L. enajenó una maquinaria sin darla de baja del inmovilizado material. La sociedad dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. lo registró, erróneamente, como venta de mercaderías en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Abreviada por un importe de 682.500,00 euros. Asimismo, se retrocede la amortización efectuada en el ejercicio anterior por importe de 14.255,81 euros.
- 2) El Grupo tenía registrados activos por impuestos diferidos por importe de 345.493,18 euros que ha procedido a regularizar por tener dudas acerca de su recuperabilidad.
- 3) Las existencias en curso al cierre de 2015 estaban sobrevaluadas debido al sobrecoste activado de mano de obra por un total de 465.566,62 euros.
- 4) La partida de activo de facturas pendientes de emitir, que se encontraba dentro del epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” se ha procedido a regularizar por prudencia contable. El impacto total asciende a 697.974,92 euros
- 5) El Grupo ha procedido a ajustar los gastos de investigación y desarrollo activados como inmovilizado intangible por importe de 300.000,00 euros que figuraban en los registros contables del Grupo al cierre del ejercicio 2015, debido a que dichos gastos no cumplían las condiciones necesarias para ser objeto de activación según la normativa contable vigente.
- 6) El Grupo ha cancelado contra reservas del ejercicio anterior los proyectos de desarrollo que tenía activados por existir dudas acerca de la recuperabilidad de dichos saldos, por un importe de 856.321,39 euros.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2016, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Principios de Consolidación

La consolidación de las Cuentas Anuales de **Tecnoquark Trust, S.A.** con las Cuentas Anuales 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.

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.
- La eliminación inversión 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 adquisición, registrado por su valor razonable a dicha fecha, los activos identificados y pasivos asumidos de la sociedad dependiente. Las diferencias obtenidas han sido tratadas de la forma siguiente:
 - a) Diferencias positivas, que no hayan sido posible atribuir las a los elementos patrimoniales de las sociedades dependientes, se han incluido en el epígrafe "Fondo de Comercio de Consolidación" del activo del Balance Consolidado. El Fondo de Comercio de Consolidación no se amortiza, si bien, anualmente se comprueba el deterioro del valor de la unidad generadora de efectivo, o grupos de unidades, a la que se haya asignado en su origen o en la fecha de transición. Las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada y tienen carácter irreversible.

- b) Diferencias negativas, se reconocen como un ingreso del ejercicio en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.
- 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.
 - El valor de la participación de los socios externos en el patrimonio neto y la atribución de resultados en las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe "Socios Externos" del Patrimonio Neto del Balance Consolidado.

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.

Concesiones Administrativas

Las concesiones administrativas figuran en el activo valoradas por el importe total de los desembolsos efectuados para su obtención. Éstas son de vida útil definida y su coste se imputa a resultados, a través de su amortización, durante el período concesional, utilizando para ello un método lineal de amortización.

Fondo de Comercio de Consolidación

El fondo de comercio representa el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de la participación en los activos netos identificables de la sociedad adquirida en la fecha de adquisición. El fondo de comercio sólo se reconoce cuando haya sido adquirido a título oneroso y corresponda a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

El fondo de comercio se amortiza en diez años y su recuperación es lineal. Adicionalmente, se revisa anualmente para analizar las posibles pérdidas por deterioro de su valor, registrándose en el Balance a su valor de coste menos la amortización y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Las pérdidas por deterioro del fondo de comercio no son reversibles.

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	5%	20
Instalaciones técnicas	5%	20
Maquinaria	5%	20
Utillaje	12,5%	8
Otras instalaciones	5%	20
Mobiliario	5,88%	17
Equipos informáticos	20%	5
Elementos de transporte	16,67%	6
Otro inmovilizado material	5%	20

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

d) 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.

e) Instrumentos Financieros

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

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.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, 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.

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.

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.

Inversiones Mantenidas 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.

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.

f) 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.

g) 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 de precio medio ponderado.

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. En el caso de las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa alguna siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorporan sean vendidos por encima del coste. Cuando procede realizar corrección valorativa para materias primas y otras materias consumibles, se toma como valor neto realizable el precio de reposición de las mismas.

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.

h) 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.

i) 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.

El grupo tributa en régimen de consolidación fiscal del impuesto sobre beneficios (únicamente la matriz, y las sociedades dependientes Tecnoquark Tooling, S.L. y Tecnoquark Aero, S.L.U).

j) 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.

k) 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.

l) 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.

m) Subvenciones

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

n) 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.

o) 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 es el siguiente, en euros:

	31/12/2015	Altas de perímetro	Altas	31/12/2016
Coste:				
Desarrollo	1.606.413,79	-	218.543,87	1.824.957,66
Concesiones administrativas		115.742,91		115.742,91
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	2.100.292,83	-	4.183.479,78
	3.805.950,81	2.216.035,74	218.543,87	6.240.530,42
Amortización Acumulada:				
Desarrollo	(1.354.896,43)	-	(194.304,05)	(1.549.200,48)
Concesiones administrativas	-	(113.558,22)	-	(113.558,22)
Propiedad industrial	(69,16)	-	(165,00)	(234,16)
Aplicaciones informáticas	(85.949,09)	-	(9.834,59)	(95.783,68)
Fondo de comercio de sociedades consolidadas	-	-	(313.333,34)	(313.333,34)
	(1.440.914,68)	(113.558,22)	(517.636,98)	(2.072.109,88)
Inmovilizado Intangible Neto	2.365.036,13	2.102.477,52	(299.093,11)	4.168.420,54

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

	31/12/2014	Altas	Regularizaciones Nota 2.j	31/12/2015
Coste:				
Desarrollo	2.317.497,60	484.547,50	(1.195.631,31)	1.606.413,79
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	(300.000,00)	3.805.950,81
Amortización Acumulada:				
Desarrollo	(1.534.364,45)	(159.845,33)	339.313,35	(1.354.896,43)
Propiedad industrial	-	(69,16)	-	(69,16)
Aplicaciones informáticas	(81.058,69)	(4.890,40)	-	(85.949,09)
	(1.615.423,14)	(164.804,89)	339.313,35	(1.780.228,03)
Inmovilizado Intangible Neto	2.901.611,48	319.742,61	(856.317,96)	2.365.036,13

Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas

El valor neto contable de los fondos de comercio del Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan a continuación, en euros:

	31/12/2016	31/12/2015
Tecnoquark Tooling, S.L.	1.874.868,25	2.083.186,95
Tecnoquark Trust France SAS	1.995.278,19	-
	3.870.146,44	2.083.186,95

El fondo de comercio de consolidación en la Sociedad Dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. 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 tiene 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, 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.

El fondo de comercio de consolidación de Tecnoquark Trust France SAS surge por la operación de compra de las Sociedades dependientes Famo SN SAS y Techno Meca SAS realizada en el ejercicio 2016 y es atribuible a los beneficios y sinergias surgidos de la integración con el Grupo. El precio de adquisición de ambas sociedades ascendió a un total de 2.500.000 de euros.

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 31 de diciembre de 2016.

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre 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:

	31/12/2016	31/12/2015
Desarrollo	1.530.524,87	1.530.524,87
Concesiones administrativas	113.558,22	-
Aplicaciones informáticas	84.898,27	84.898,27
	1.728.981,36	1.615.423,14

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

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

	31/12/2015	Altas de perímetro	Altas	Bajas	31/12/2016
Coste:					
Construcciones	91.936,66	24.087,12	-	-	116.023,78
Instalaciones técnicas y maquinaria	4.805.224,75	282.909,24	138.527,17	-	5.226.661,16
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.624.144,17	147.555,52	135.372,07	-	1.907.071,76
Equipos proceso de información	297.143,67	39.513,90	19.512,29	-	356.169,86
Elementos de transporte	68.319,69	9.500,00	-	(2.374,00)	75.445,69
Otro inmovilizado material	40.383,27	-	1.975,99	-	42.359,26
Anticipos e inmovilizado en curso	-	-	62.372,01	-	62.372,01
	6.927.152,21	503.565,78	357.759,53	(2.374,00)	7.786.103,52
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(10.395,74)	(13.073,23)	(3.581,29)	-	(27.050,26)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.785.795,41)	(255.358,29)	(227.227,40)	-	(3.268.381,10)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(831.420,80)	(114.610,42)	(144.023,75)	-	(1.090.054,97)
Equipos proceso de información	(292.290,37)	(31.177,93)	(3.307,81)	-	(326.776,11)
Elementos de transporte	(50.289,63)	(9.500,00)	(4.281,28)	2.374,00	(61.696,91)
Otro inmovilizado material	(36.687,91)	-	(1.944,66)	-	(38.632,57)
	(4.006.879,86)	(423.719,87)	(384.366,19)	2.374,00	(4.812.591,92)
Inmovilizado Material, Neto	2.920.272,35	79.845,91	(26.606,66)	-	2.973.511,60

El inmovilizado en curso corresponde a las altas que se están llevando a cabo para poner en marcha la nave ubicada en Sevilla.

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

	31/12/2014	Altas	Bajas	Regularizaciones Nota 2.j	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)	(685.744,19)	4.805.224,75
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)	(685.744,19)	6.927.152,21
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(6.332,82)	(3.717,32)	(345,60)		(10.395,74)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.795.169,21)	(133.882,59)	125.752,96	17.500,00	(2.785.798,84)
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)	(327.688,70)	125.407,36	17.500,00	(4.006.883,29)
Inmovilizado Material, Neto	2.572.537,18	1.167.112,47	(151.136,54)	(668.244,19)	2.920.268,92

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 31 de diciembre 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:

	31/12/2016	31/12/2015
Construcciones	13.073,23	-
Maquinaria	1.089.194,43	951.885,42
Utillaje	229.243,27	229.243,27
Otras instalaciones	79.405,55	3.687,40
Mobiliario	118.982,58	107.357,28
Equipos informáticos	299.265,00	292.141,99
Elementos de transporte	40.068,74	42.442,74
Otro inmovilizado material	24.242,07	24.242,07
Total	1.893.474,87	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 31 de diciembre de 2016, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación consolidado adjunto incluye bienes en régimen de arrendamiento financiero por importe de 708.873,85 euros (659.811,92 euros en el ejercicio anterior).

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

A 31 de diciembre 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	708.873,85	184.343,26	5.488,76

A 31 de diciembre de 2015 el Grupo tenía 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	659.811,92	233.501,80	3.189,82

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

	31/12/2016	31/12/2015
Pagos futuros mínimos	184.343,26	220.001,76
(-) Gastos financieros no devengados	(10.770,76)	(15.510,54)
Valor de la opción de compra	5.488,76	3.179,79
Valor actual al cierre del ejercicio	179.061,26	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	61.428,68	46.316,16
Entre uno y cinco años	122.914,58	173.685,60
	184.343,26	220.001,76

6.2) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

El cargo a los resultados al 31 de diciembre de 2016 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 383.655,72 euros (258.497,54 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:

	31/12/2016	31/12/2015
Hasta un año	383.655,72	258.497,54
Entre uno y cinco años	1.534.622,88	1.033.990,16
	1.918.278,60	1.292.487,70

NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Créditos y Otros	
	31/12/2016	31/12/2015
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.2)	85.696,96	28.132,00

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

	31/12/2016	31/12/2015
	Créditos y Otros	Créditos y Otros
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	339.822,55	310.696,11
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 7.1)	339.822,55	310.696,11
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7.2)	2.763.960,20	724.647,00
Total	3.103.782,75	1.035.343,11

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

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

	Saldo a 31/12/2016	Saldo a 31/12/2015
Cuentas corrientes	339.754,30	310.696,11
Caja	68,25	-
Total	339.822,55	310.696,11

7.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

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

	Saldo a 31/12/2016		Saldo a 31/12/2015	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales:				
Clientes terceros	-	2.376.158,70	-	700.485,19
Deudores partes vinculadas (Nota 18.1)	-	186.913,38	-	-
Anticipos a proveedores	-	14.305,00	-	-
Total créditos por operaciones comerciales	-	2.577.377,08	-	700.485,19
Créditos por operaciones no comerciales:				
Cuenta corriente con socios y administradores (Nota 18.1)	-	79.091,35	-	-
Otros activos financieros partes vinculadas (Nota 18.1)	30.085,44	69.938,96	-	-
Otros activos financieros	49.614,57	-	26.452,00	-
Fianzas y depósitos	5.996,95	37.552,81	1.680,00	24.161,81
Total créditos por operaciones no comerciales	85.696,96	186.583,12	28.132,00	24.161,81
Total	85.696,96	2.763.960,20	28.132,00	724.647,00

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

Al 31 de diciembre de 2016, e igual que al cierre del ejercicio anterior, todos los activos financieros del Grupo 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	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Débitos y partidas a pagar (Nota 8.1)	2.114.236,82	401.444,00	459.562,40	316.783,73	2.573.799,22	718.227,73

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

	Deudas con entidades de crédito		Otros		Total	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Débitos y partidas a pagar (Nota 8.1)	3.388.756,41	1.611.846,91	3.565.150,24	1.060.165,80	6.953.906,65	2.672.012,71

8.1) Débitos y partidas a pagar

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

	Saldo a 31/12/2016		Saldo a 31/12/2015	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	1.304.233,07	-	413.281,26
Acreedores varios	-	296.270,82	-	257.528,52
Anticipos de clientes	-	811.356,26	-	113.592,11
Total saldos por operaciones comerciales	-	2.411.860,15	-	784.401,89
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.1.1)	2.114.236,82	3.388.756,41	401.444,00	1.611.846,91
Otras deudas (Notas 8.1.2, 13 y 18.1)	459.562,40	738.481,04	316.783,73	40.746,79
Remuneraciones pendientes de pago	-	232.472,75	-	235.017,12
Remuneraciones pendientes de pago socios y administradores (Nota 18.1)	-	32.335,10	-	-
Desembolsos exigidos sobre participaciones (Nota 18.1)	-	150.001,20	-	-
Total saldos por operaciones no comerciales	2.573.799,22	4.542.046,50	718.227,73	1.887.610,82
Total Débitos y partidas a pagar	2.573.799,22	6.953.906,65	718.227,73	2.672.012,71

El aumento de anticipo de clientes en el ejercicio 2016 es como consecuencia del aumento de pedidos en el último tramo del ejercicio 2016. Como norma general, se cobra una parte por anticipado de los mismos.

8.1.1) Deudas con entidades de crédito

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

	A Corto Plazo		A Largo Plazo		Total	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Préstamos	312.502,42	99.494,60	1.996.639,75	259.330,97	2.309.142,17	358.825,57
Leasings	66.746,19	91.388,77	117.597,07	142.113,03	184.343,26	233.501,80
Pólizas de crédito	2.359.879,28	1.149.916,79	-	-	2.359.879,28	1.149.916,79
Efectos descontados	-	49.933,73	-	-	-	49.933,73
Operaciones de factoring	649.628,52	221.113,02	-	-	649.628,52	221.113,02
Total	3.388.756,41	1.611.846,91	2.114.236,82	401.444,00	5.502.993,23	2.013.290,91

Préstamos y Leasings

El detalle de los préstamos y leasings recibidos que el Grupo mantiene al 31 de diciembre de 2016, que devengan un tipo de interés de mercado es como sigue, en euros:

Tipo	Importe Concedido	Fecha Vencimiento	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Saldo al 31/12/2016
Préstamo 1	170.000,00	01/12/2018	46.940,91	45.404,47	92.345,38
Préstamo 2	220.000,00	01/06/2020	34.340,43	135.641,32	169.981,75
Préstamo 3	150.000,00	03/06/2019	53.589,20	77.105,35	130.694,55
Préstamo 4	50.000,00	18/10/2016	16.666,63	-	16.666,63
Préstamo 5	200.000,00	26/05/2021	41.671,90	138.814,98	180.486,88
Préstamo 6	550.000,00	12/07/2023	74.992,77	475.007,23	550.000,00
Préstamo 7	650.000,00	31/07/2023	-	650.000,00	650.000,00
Préstamo 8	550.000,00	05/07/2023	44.300,58	474.666,40	518.966,98
Leasing 1	24.075,00	28/09/2018	5.197,84	-	5.197,84
Leasing 2	24.987,00	28/09/2018	22.389,48	17.414,88	39.804,36
Leasing 3	396.000,00	01/06/2015	5.211,75	-	5.211,75
Leasing 4	175.000,00	28/09/2020	33.947,12	100.182,19	134.129,31
			379.248,61	2.114.236,82	2.493.485,43

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:

Tipo	Importe Concedido	Fecha Vencimiento	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Saldo al 31/12/2015
Préstamo 1	170.000	01/12/2018	46.519,11	83.799,89	130.319,00
Préstamo 2	220.000	01/06/2020	26.850,65	174.993,13	201.843,78
Préstamo 3	30.000	01/01/2017	6.456,01	537,95	6.993,96
Préstamo 4	150.000	01/03/2016	19.668,83	-	19.668,83
Leasing 1	396.000	01/01/2017	66.672,88	-	66.672,88
Leasing 2	175.000	01/08/2020	24.715,89	142.113,03	166.828,92
			190.883,37	401.444,00	592.327,37

Pólizas de crédito

A 31 de diciembre de 2016, el Grupo tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 2.320.000,00 euros (2.055.000 euros al 31 de diciembre de 2015). El importe dispuesto de las mismas a 31 de diciembre de 2016, asciende a 2.359.879,28 euros (1.149.916,79 euros al 31 de diciembre de 2015).

Deudas por descuento de efectos y operaciones de factoring

A 31 de diciembre de 2016, el Grupo tiene deudas por descuento de efectos y operaciones de factoring concedidas con un límite total que asciende a 1.095.000,00 euros (1.100.000 euros al 31 de diciembre de 2015). El importe dispuesto de las mismas a 31 de diciembre de 2016, asciende a 649.628,52 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 31 de diciembre de 2016 y de 2015 se indica a continuación, en euros:

	31/12/2016		31/12/2015	
	A Largo Plazo	A Corto Plazo	A Largo Plazo	A Corto Plazo
Préstamo CDTI	-	114.773,47	88.790,00	-
Préstamo IBM	-	12.000,84	21.563,24	14.496,94
Préstamo IKATEMAD (Nota 18.1)	150.000,00	-	150.000,00	-
Préstamo ENISA	300.000,00	-	-	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 13)	-	-	56.430,49	-
Pendiente de pago Francia CHAMON	-	574.262,29	-	-
Otros	9.562,40	37.444,44	-	26.249,85
	459.562,40	738.481,04	316.783,73	40.746,79

La partida “Pendiente de pago Francia Chamon” corresponde al desembolso pendiente por parte del Grupo al antiguo propietario de las sociedades dependientes adquiridas durante el ejercicio 2016, Famo SN SAS y Techno Meca SAS.

La Sociedad matriz ha formalizado en el presente ejercicio un préstamo con ENISA por importe de 300.000 euros, cuya fecha de vencimiento es el 31 de diciembre de 2021. Dicho préstamo tiene un periodo de carencia hasta el 31 de marzo de 2018 y devenga un tipo de interés del 3,809% en el primer tramo y del 5,5% en el segundo tramo.

La partida “Otras deudas con las Administraciones Públicas” 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 31 de diciembre de 2016 ya han sido totalmente canceladas (Nota 13).

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

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo a largo plazo al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente, en euros:

Vencimiento años						
	2018	2019	2020	2021	Más de 5 Años	Total
Deudas financieras:	732.697,15	487.004,59	456.726,88	376.759,62	520.610,98	2.573.799,22
Deudas con entidades de crédito	498.134,75	412.004,59	381.726,88	301.759,62	520.610,98	2.114.236,82
Otras deudas	234.562,40	75.000,00	75.000,00	75.000,00	0,00	459.562,40

Asimismo, el detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo a largo plazo al 31 de diciembre de 2015, fue el siguiente, en euros:

Vencimiento años						
	2017	2018	2019	2020	Más de 5 Años	Total
Deudas financieras:	204.440,28	191.658,99	154.378,21	153.971,53	13.778,72	718.227,73
Deudas con entidades de crédito	126.435,27	116.658,99	79.378,21	78.971,53	-	401.444,00
Otras deudas	78.005,01	75.000,00	75.000,00	75.000,00	13.778,72	316.783,73

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

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 las cuentas anuales consolidadas en relación con dicha Ley, la información es la siguiente para los ejercicios 2016 y 2015, respecto de las Sociedades que residen en territorio español:

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	177,19	60,00
Ratio de operaciones pagadas	155,27	60,00
Ratio de operaciones pendientes de pago	118,43	60,00
	Importe en Euros	Importe en Euros
Total pagos realizados	4.872.243,88	1.729.559,70
Total pagos pendientes	2.186.008,33	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.

El Grupo está atravesando por una situación de tensiones de tesorería. Para solventar esta situación el Grupo está trabajando en la emisión de 1,5 millones de pagarés a un tipo de interés del 7%.

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 31 de diciembre 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 anterior. No existen restricciones de disponibilidad.

11.3) Reservas de la Sociedad Dominante

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

	31/12/2016	31/12/2015
Reservas voluntarias	1.664.609,46	(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 31 de diciembre 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 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. Posteriormente la Sociedad ha adquirido 33.000 acciones más, por lo que al cierre del ejercicio la Sociedad mantiene un total de 183.000 acciones propias.

La totalidad de dichas acciones propias al cierre de 31 de diciembre de 2016 se encuentran valoradas a un precio medio de coste que asciende 0,44549 euros por acción.

11.5) Reservas en Sociedades Consolidadas por integración global

Las reservas correspondientes a las Sociedades Consolidadas por integración global al 31 de diciembre de 2016, y al cierre del ejercicio anterior, son las siguientes, en euros

Sociedades Dependientes	31/12/2016	31/12/2015
Tecnoquark Tooling, S.L.	(2.186.701,41)	(71.900,49)
Tecnoquark Aero, S.L.U.	(646.780,26)	(322.139,87)
Tecnoquark Trust France SAS	4.960,00	-
Total	(2.828.521,67)	(394.040,36)

NOTA 12. SOCIOS EXTERNOS

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al 31 de diciembre 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	Ajustes de consolidación	Total Socios Externos
Tecnoquark Tooling, S.L.	5,38%	539.698,00	(1.829.910,29)	(1.162.008,80)	(208.318,70)	(143.026,74)
Tecnoquark Trust France SAS	20%	12.500,00	6.200,00	(218.245,16)	(167.014,64)	(73.311,96)
						(216.338,70)

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	(54.625,27)	(1.613.904,96)	(60.684,38)

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

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

	31/12/2016		31/12/2015	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Pasivos por impuesto diferido	-	15.350,29	-	2.657,65
Total No Corriente	-	15.350,29	-	2.657,65
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	161.550,44	97.583,72	221.454,27	229.012,64
Devolución de Impuestos	22.940,91	-	210.166,09	-
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	14.245,51
Retenciones por IRPF y otros conceptos	19.156,88	-	16,63	-
IRPF	-	109.752,80	-	240.516,35
Seguridad Social	297,12	106.831,68	299,10	98.948,79
Total Corriente	203.945,35	314.168,20	431.936,09	582.723,29

Situación Fiscal

El Grupo consolida fiscalmente en el impuesto sobre beneficios, del que es cabecera del grupo Tecnoquark Trust, S.A. y del que forman parte como sociedades dependientes Tecnoquark Tooling, S.L. y Tecnoquark Aero, S.L.U.

Al 31 de diciembre de 2016, las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación tienen abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2012 hasta el ejercicio 2016.

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 beneficios del ejercicio 2016 de cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo Fiscal es la siguiente, en euros:

	Tecnoquark Trust, S.A.	Tecnoquark Tooling, S.L.	Tecnoquark Aero, S.L.U.	Total
Resultado antes de impuestos	50.770,54	(1.162.008,80)	(163.248,38)	(1.274.486,64)
Diferencias permanentes:	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	50.770,54	(1.162.008,80)	(163.248,38)	(1.274.486,64)
Cuota al 25%	12.692,64			-
Deducciones	-			-
Ajustes en la imposición s/ beneficios	-			-
Cuota líquida	12.692,64			-
Menos: retenciones y pagos a cuenta	-			-
Cuota a pagar	12.692,64			-

La liquidación del impuesto sobre beneficios del ejercicio 2015 de cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo fue la siguiente (antes de la re-expresión), en euros:

	Tecnoquark Trust, S.A.	Tecnoquark Tooling, S.L.	Tecnoquark Aero, S.L.U.
Resultado antes de impuestos	(222.331,55)	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)	(635.521,72)	91.709,46	21.711,46
Cuota al 25%	-	22.927,37	5.427,87
Deducciones	-	(5.731,84)	-
Ajustes en la imposición s/ beneficios	-	(19.059,79)	2.657,65
Cuota líquida	-	(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	Regularizaciones Nota 2.j	Total
Tecnoquark Trust, S.L.	-	211.840,58	-	(211.840,58)	-
Tecnoquark Tooling, S.L.	17.195,53	5.731,84	(19.059,79)	123.842,81	127.710,39
Tecnoquark Aero, S.L.U.	-	8.085,52	-	9.809,79	17.895,31
	17.195,53	225.657,94	(19.059,79)	(78.187,98)	145.605,70

El movimiento de los impuestos diferidos relativos al ejercicio 2016, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2015	Generados	Aplicados	Regularizaciones Nota 2.j	Saldo al 31/12/2016
Pasivos por impuestos diferidos	2.657,65	12.692,64	-	-	15.350,29

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

	Saldo al 31/12/2014	Generados	Aplicados	Regularizaciones Nota 2.j	Saldo al 31/12/2015
Activos por impuestos diferidos	143.782,42	211.840,58	(10.129,82)	(345.493,18)	-
Pasivos por impuestos diferidos	19.059,79	-	(16.402,14)	-	2.657,65

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

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)	Registrado
2010	Tecnoquark Aero, S.L.U.	822,92	No
2012	Tecnoquark Aero, S.L.U.	20.178,65	No
2013	Tecnoquark Aero, S.L.U.	14.118,13	No
2014	Tecnoquark Aero, S.L.U.	4.119,56	No
2015	Tecnoquark Trust, S.A.	635.521,72	No
		674.760,98	

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	2015
Consumos de mercaderías y materias primas		
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento:		
Nacionales	928.127,95	701.198,91
Adquisiciones intracomunitarias	196.719,99	-
Variación de existencias	105.753,96	(10.970,87)
	1.230.601,90	690.228,04
Otros gastos externos	1.659.686,11	302.316,15
Total Aprovisionamientos	2.890.288,01	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	2015
Seguridad Social a cargo de la empresa	403.117,11	303.486,19
Aportación plan de pensiones a un socio (Nota 18.3)	600,00	-
Otros gastos sociales	7.642,46	10.848,97
Cargas Sociales	411.359,57	314.335,16

NOTA 15. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado a 31 de diciembre 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)	38.077,90	-	-	38.077,90
Tecnoquark Tooling, S.L.	(1.162.008,80)	94,62%	(130.911,89)	(1.292.920,69)
Tecnoquark Aero, S.L.U.	(163.248,38)	100,00%	27.500,00	(135.748,38)
Tecnoquark Trust France SAS	(65.206,32)	80%	(93.702,68)	(158.909,00)
Famo SN SAS	(5.924,70)	80%	-	(5.924,70)
Techno Meca SAS	19.900,50	80%	-	19.900,50
	(1.338.409,80)		(197.114,57)	(1.535.524,37)

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)	(734.172,13)	-	-	(734.172,13)
Tecnoquark Tooling, S.L.	(1.613.904,96)	94,62%	86.761,18	(1.527.143,78)
Tecnoquark Aero, S.L.U.	(296.128,77)	100,00%	-	(296.128,77)
	(2.644.205,86)		86.761,18	(2.557.444,68)

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

Las presentes Cuentas Anuales Consolidadas han sido formuladas con posterioridad al plazo máximo legal establecido que marca la ley. Consecuencia de ello, la cotización en el MAB de la Sociedad matriz ha sido suspendida.

A excepción de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales consolidadas 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 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se indica a continuación, en euros:

	31/12/2016		31/12/2015	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente:				
Créditos por operaciones comerciales	30.085,44	-	-	-
Gescoperlab, S.L.P.	30.085,44	-	-	-
Créditos por operaciones no comerciales	-	150.000,00	-	150.000,00
Ikatemad JMR, S.L.	-	150.000,00	-	150.000,00
Corriente:				
Créditos por operaciones no comerciales	186.913,38	-	-	-
Sami-7, S.L.	186.913,38	-	-	-
Cuenta corriente empresas del grupo	69.938,96	-	-	-
Automatización y Sistemas de Inspección en Línea Global, S.L.	69.938,96	-	-	-
Desembolsos exigidos sobre participaciones	-	150.001,20	-	-
Adquisición 60% de la sociedad Automatización y Sistemas de Inspección en Línea Global, S.L.	-	150.001,20	-	-
Cuenta corriente con Socios y Administradores	79.091,35	60.445,91	-	-
Vicenç Mauri Claret	56.654,41	-	-	-
Carles Soler Miralles	22.379,24	58.816,86	-	-
Manel Mauri Roca	57,70	1.629,05	-	-

Los desembolsos exigidos sobre participaciones corresponden al pasivo asumido por la Sociedad Dominante por la adquisición del 60% de la participación de la sociedad dependiente Automatización y Sistemas de Inspección en Línea Global, S.L. Dicha adquisición fue llevada a cabo mediante escritura pública de fecha 21 de julio de 2016 y contrato suscrito entre las partes el 4 de julio de 2016. El precio de compra-venta estipulado fue de 150.001,20 euros.

18.2) Transacciones con partes vinculadas

El detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2016 y 2015 se indica a continuación, en euros:

	Otras partes Vinculadas 2016	Otras partes Vinculadas 2015
Gasto por alquileres		
Sami 7, S.L.	150.087,50	144.000,00

La prima satisfecha del seguro de responsabilidad civil de los Administradores de la Sociedad Dominante por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo asciende a 4.511,38 euros.

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 y 2015, se detallan a continuación, en euros:

	2016	2015
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	188.757,00	154.941,78

Al 31 de diciembre 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, a excepción de la aportación al plan de pensiones de 600,00 euros mencionado en la Nota 14.b.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Grupo no tenía concedido ningún préstamo a miembros del Consejo de Administración, a excepción de los detallados en la Nota 18.1.

Un socio de la Sociedad Dominante ha recibido un total de 7.195,62 euros.

Otra información referente al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades de capital, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha manifestado expresamente, que no ha incurrido en los supuestos de conflicto de interés relacionados en el artículo 229.1 del texto refundido de la ley de Sociedades de Capital, así como no le consta que las personas a ellos vinculadas se hayan encontrado en ninguna de las mencionadas situaciones.

NOTA 19. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas en el Grupo durante el ejercicio 2016, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2016	2015
Directores generales y presidentes ejecutivos	2	1
Resto de directores y gerentes	4	2,18
Empleados contables y administrativos	4	1,5
Resto de personal cualificado	52,6	34,01
Total	62,6	38,69

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

	2016			2015		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directores generales y presidentes ejecutivos	2	-	2	3	-	3
Resto de directores y gerentes	3	1	4	3	1	4
Empleados contables y administrativos	2	2	4	2	2	4
Resto de personal cualificado	52	3	55	45	2	47
Total	59	6	65	53	5	58

No hay trabajadores en plantilla con discapacidad superior al 33%.

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al 31 de diciembre de 2016, incluyendo los honorarios de la auditoría de las sociedades dependientes extranjeras, ha ascendido a 26.250 euros (22.800 euros en el ejercicio anterior).

Adicionalmente, se han prestado servicios de auditoría por la revisión limitada de los Estados Financieros Intermedios cerrados al 30 de junio de 2016 por unos honorarios que ascendieron a 7.500 euros (en el ejercicio 2015 no se llevó a cabo dicha revisión).

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 Dominante opera en el MAB con el nombre comercial Tecnoquark Group.

NOTA 20. INFORMACIÓN SEGMENTADA

El Consejo de Administración considera el negocio diferenciado entre la automoción y la aeronáutica.

Los ingresos y gastos que no pueden ser atribuidos específicamente a ningún sector operativo o que son el resultado de decisiones que afectan globalmente al Grupo se atribuyen, en su caso, a “corporativo”. Los ingresos, gastos y resultados de los segmentos incluyen transacciones entre ellos, y han sido eliminados en el proceso de consolidación, en la categoría “inter-segmento”. Del total de la eliminación inter-segmento de 1.098 miles de euros corresponden a ingresos que ha registrado la Sociedad Dominante por la prestación de servicios de management fees a sus filiales.

La información financiera del Grupo desglosada por segmentos operativos para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 se muestra a continuación, en euros:

	Sector Automoción	Sector aeronáutico	Corporativo	Inter- segmento	Total
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA					
Importe neto de la cifra de negocios	3.666.355,18	2.173.448,28	5.938,57	(444.320,87)	5.401.421,16
Var. existencias de productos terminados y	353.393,13	343.527,71	-	-	696.920,84
Otros ingresos de explotación	131.930,12	6.079,58	1.066.181,25	(1.171.927,88)	32.263,07
Trabajos realizados por la empresa para su	201.054,73	-	-	-	201.054,73
Aprovisionamientos	(2.193.575,39)	(1.141.033,4)	-	444.320,87	(2.890.288,0)
Gastos de personal	(1.101.982,64)	(714.603,42)	(618.455,68)	-	(2.435.041,7)
Otros gastos de explotación	(1.573.513,92)	(822.387,37)	(433.602,79)	1.171.927,88	(1.657.576,2)
Amortizaciones	(353.973,41)	(199.706,31)	(3.372,09)	(180.818,70)	(737.870,51)
Deterioro y resultado por enajenaciones del	200,00	1.337,80	-	-	1.537,80
Otros resultados	(23.189,12)	24.704,32	-	-	1.515,20
Resultado de explotación	(893.301,32)	(328.632,90)	16.689,26	(180.818,70)	(1.386.063,6)
Ingresos financieros	176,79	1.099,71	48.134,81	(48.130,20)	1.281,11
Gastos financieros	(242.367,76)	(54.744,14)	(13.544,09)	48.130,20	(262.525,79)
Otros	(26.516,51)	783,79	(509,44)	-	(26.242,16)
Resultado financiero	(268.707,48)	(52.860,64)	34.081,28	-	(287.486,84)
Resultado consolidado antes de	(1.162.008,80)	(381.493,54)	50.770,54	(180.818,70)	(1.673.550,5)
Impuesto sobre beneficios	-	-	(12.692,64)	-	(12.692,64)
Resultado consolidado del ejercicio	(1.162.008,80)	(381.493,54)	38.077,90	(180.818,70)	(1.686.243,1)
Intereses minoritarios	-	-	-	150.718,77	150.718,77
Resultado atribuible a la Sociedad	(1.162.008,80)	(381.493,54)	38.077,90	(30.099,93)	(1.535.524,3)
ACTIVOS					
No corrientes	2.368.822,52	3.209.732,17	6.171.704,93	(4.371.668,75)	7.378.590,87
Corrientes	3.538.534,04	1.916.739,50	1.736.205,32	(3.053.275,19)	4.138.203,67
PASIVOS					
Patrimonio neto	(2.452.221,09)	(134.572,80)	6.278.032,82	(2.031.668,75)	1.659.570,18
No corrientes	1.785.128,42	2.692.513,47	451.507,62	(2.340.000,00)	2.589.149,51
Corrientes	6.574.449,23	2.568.531,00	1.178.369,81	(3.053.275,19)	7.268.074,85

La información financiera del Grupo desglosada por segmentos operativos para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 se muestra a continuación, en euros:

	Sector Automoción	Sector Aeronáutica	Corporativo	Inter-segmento	Total Consolidado
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA					
Importe neto de la cifra de negocios	1.920.315,55	332.128,50	-	(339.617,57)	1.912.826,48
Var. existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(153.001,28)	(8.973,61)	-	-	(161.974,89)
Otros ingresos de explotación	167.889,18	10,00	54.958,98	(104.542,07)	118.316,09
Trabajos realizados por la empresa para su activo	153.095,70	-	-	-	153.095,70
Aprovisionamientos	(880.888,63)	(305.640,79)	-	193.985,23	(992.544,19)
Gastos de personal	(1.276.975,66)	(20.274,57)	(312.312,70)	-	(1.609.562,93)
Otros gastos de explotación	(789.790,36)	(256.115,23)	(498.594,94)	250.174,41	(1.294.326,12)
Amortizaciones	(463.368,58)	(13.877,47)	(297,10)	-	(477.543,15)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	2.000,00	-	-	-	2.000,00
Otros resultados	(7.235,96)	-	3,81	-	(7.232,15)
Resultado de explotación	(1.327.960,04)	(272.743,17)	(756.241,95)	-	(2.356.945,16)
Ingresos financieros	282,62	-	21.724,91	(21.640,00)	367,53
Gastos financieros	(158.415,71)	(5.490,29)	(16,77)	21.640,00	(142.282,77)
Otros	(101,44)	-	361,68	0,20	260,44
Resultado financiero	(158.234,53)	(5.490,29)	22.069,82	0,20	(141.654,80)
Resultado consolidado antes de impuestos	(1.486.194,57)	(278.233,46)	(734.172,13)	-	(2.498.600,16)
Impuesto sobre sociedades	(127.710,39)	(17.895,31)	-	-	(145.605,70)
Resultado consolidado del ejercicio	(1.613.904,96)	(296.128,77)	(734.172,13)	(3.238,82)	(2.647.444,68)
Intereses minoritarios	-	-	-	-	-
Resultado atribuible a la Sociedad Dominante	(1.613.904,96)	(296.128,77)	(734.172,13)	(3.238,82)	(2.647.444,68)
ACTIVOS					
No corrientes	2.864.030,83	1.184.477,47	5.999.820,00	(4.177.605,86)	5.870.722,44
Corrientes	1.569.184,28	786.661,29	495.959,69	(546.972,98)	2.304.832,28
PASIVOS					
Patrimonio neto	(572.510,84)	256.732,36	6.356.561,87	(1.840.850,05)	4.199.933,34
No corrientes	1.926.114,70	1.134.770,68	-	(2.340.000,00)	720.885,38
Corrientes	3.079.611,25	579.635,72	139.217,82	(543.728,79)	3.254.736,00

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:

	2016		2015	
Descripción del Mercado Geográfico	Euros	%	Euros	%
España	576.183,51	10,67%	307.756,54	16,09%
Unión Europea	4.135.142,90	76,56%	959.141,44	50,14%
Resto del Mundo	690.094,75	12,78%	645.928,50	33,77%
Total	5.401.421,16	100%	1.912.826,48	100%

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

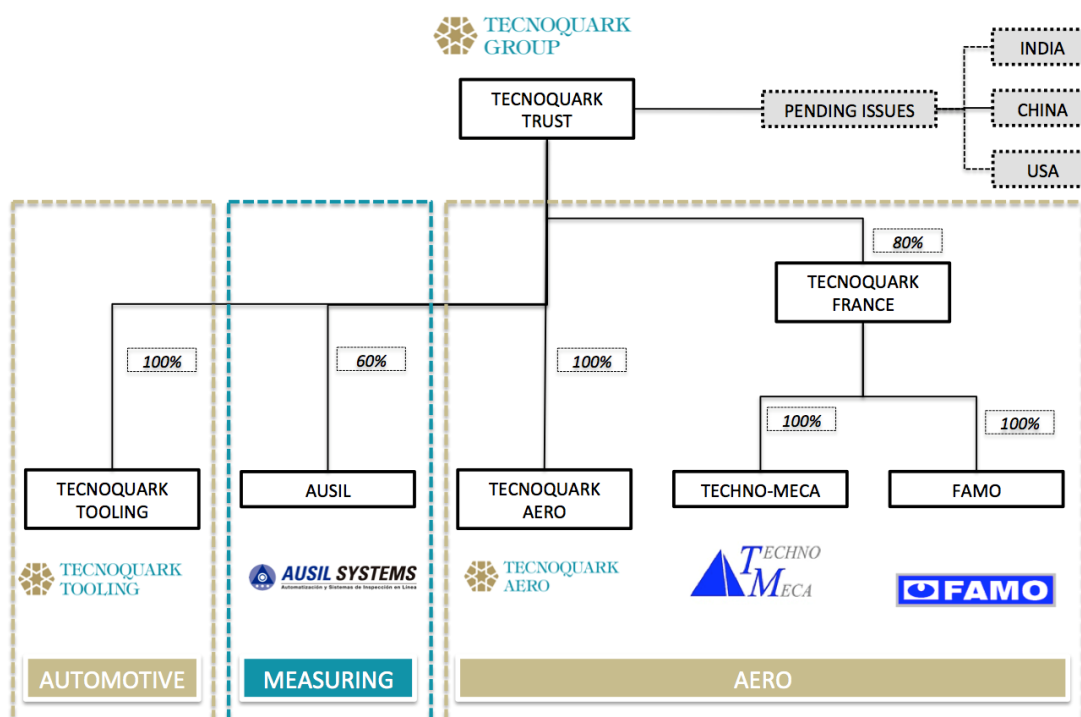
RESUMEN EJECUTIVO

El ejercicio 2016 ha supuesto la reafirmación de TQT como un holding industrial centrado en el sector del automóvil y el aeronáutico.

En dicho ejercicio la Sociedad ha llevado a cabo la compra e integración del 80% del Grupo francés denominado TECHNOMECA, que está compuesto por Famo SN SAS y Tecno Meca SAS. Dicha adquisición se ha realizado a través de Tecnoquark France SAS, sociedad propiedad al 80% del Grupo. El Grupo TECHNOMECA está especializado en la fabricación de piezas y moldes para el sector aeronáutico.

Durante el ejercicio 2016 el Grupo también adquirió el 60% de AUSIL, empresa especializada en visión artificial, si bien su contribución al negocio en el ejercicio 2016 no ha sido relevante por tratarse de una actividad que se encuentra en fase de desarrollo comercial.

Ambas operaciones fueron comunicadas al Mercado en julio de 2017, y han supuesto un esfuerzo económico, pero a la vez constituyen una oportunidad para aportar al Grupo conocimiento y acceso a mercados de gran crecimiento.



En el ejercicio 2016 el comportamiento del sector del automóvil ha sido positivo. En el caso de Tecnoquark Tooling (empresa centrada en el diseño y fabricación de útiles y otras piezas para el sector del automóvil el crecimiento de ventas ha sido del 91%, hasta los 3,6 millones de euros.

El comportamiento general del sector aeronáutico en España y Francia no ha sido especialmente positivo, por la ralentización del negocio del principal grupo europeo, Airbus. A pesar de ello, la actividad del sector Aero (incorporando Tecnoquark Aero y el Grupo Technomeca) ha presentado un incremento de facturación del 554%, alcanzando una facturación conjunta en el ejercicio 2016 de 2,1 millones de euros. Dado que Technomeca se incorporó en agosto 2016, las ventas proforma de dicha actividad habrían alcanzado la cifra de 3,7 millones de euros, teniendo en cuenta la facturación anualizada del grupo francés.

Durante el ejercicio 2016, el Grupo ha llevado a cabo una política de captación de talento para acelerar su proceso de diversificación, con resultados no siempre satisfactorios. Por ello las cuentas consolidadas muestran un incremento del importe neto de la cifra de negocios del 182%, hasta los 5,4 millones de euros y un incremento en gastos de estructura (gastos de personal y otros gastos de explotación) del 41% hasta los 4 millones de euros. El EBITDA del ejercicio ha mejorado un 66% respecto del ejercicio anterior, si bien ha mantenido el signo negativo en 0,6 millones de euros.

La Dirección del Grupo adoptó a finales del ejercicio 2016 y durante el primer trimestre de 2017 medidas correctoras en las partidas de gasto, en orden a garantizar la obtención de EBITDA positivo en el desempeño de la actividad corriente. Dicho proceso ha supuesto reducciones significativas de los gastos de personal y la discontinuación de proyectos no afectos a la explotación. Los ahorros estimados de dichas medidas pueden alcanzar la cifra de 1,5 millones de euros en el ejercicio 2017.

En el primer cuatrimestre del ejercicio 2017 el importe neto de la cifra de negocio se ha incrementado significativamente respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Por otro lado el Grupo sigue apostando por el desarrollo de proyectos de I+D+i y en este sentido redobla sus esfuerzos para poner en el mercado su patente de la llanta de composite sin autoclave.

Asimismo mantiene su clara vocación internacional, y su apuesta por aportar valor a los accionistas a través de operaciones de crecimiento inorgánico, ya sea con la compra de sociedades del sector en el mercado español o en mercados emergentes.

Dentro del proceso de revisión de sus procedimientos administrativos y financieros, TQT ha reforzado su equipo financiero y ha llevado a cabo una revisión profunda de sus políticas contables, en orden a garantizar la imagen fiel y la prudencia valorativa en sus cuentas. Como se explica en las Notas de las cuentas anuales auditadas, se ha procedido a la re-expresión de las cuentas del ejercicio 2015, corrigiendo errores detectados con posterioridad a su formulación y estableciendo políticas conservadoras en la consideración de los gastos activables por investigación y desarrollo y la valoración de existencias.

El Consejo de Administración del Grupo a la fecha del presente Informe de Gestión ha aprobado un plan de negocio a 4 años centrado en fortalecer la situación patrimonial del Grupo y en la aportación de valor a los accionistas

Income Statement (€)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020
Incomes	9.392.354	12.080.618	15.234.944	17.834.888
COGS	(4.107.969)	(5.591.740)	(6.907.986)	(7.963.838)
Contribution Gross Margin	5.284.385	6.488.878	8.326.957	9.871.050
<i>% Contribution Gross Margin</i>	<i>56%</i>	<i>54%</i>	<i>55%</i>	<i>55%</i>
Payroll	(1.749.995)	(1.784.995)	(1.856.395)	(1.949.215)
General Expenses	(2.535.008)	(2.585.708)	(3.325.206)	(3.491.467)
Total Overheads	(4.285.004)	(4.370.704)	(5.181.601)	(5.440.681)
	<i>46%</i>	<i>36%</i>	<i>34%</i>	<i>31%</i>
EBITDA	999.381	2.118.174	3.145.356	4.430.369
<i>% EBITDA Margin</i>	<i>11%</i>	<i>18%</i>	<i>21%</i>	<i>25%</i>
D&A	(679.296)	(1.240.296)	(1.319.296)	(1.399.296)
EBIT	320.085	877.879	1.826.060	3.031.073
Interests	(270.937)	(270.937)	(151.354)	(151.354)
EBT	49.148	606.942	1.674.706	2.879.719
Taxes		(182.082)	(502.412)	(863.916)
Net Result	49.148	424.859	1.172.294	2.015.803

Cash Flow Statement (€)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020
+/- EBITDA	999.381	2.118.174	3.145.356	4.430.369
- Corporate Tax		(182.082)	(502.412)	(863.916)
- CAPEX	(2.805.000)	(395.000)	(795.000)	(595.000)
+/- Changes in NWC	(282.882)	775.607	616.886	(33.606)
Operating Cashflow	(2.088.501)	2.316.699	2.464.830	2.937.847
+/- Other BS Movements				
+/- Other P&L Movements				
Cashflow to Debt Service	(2.088.501)	2.316.699	2.464.830	2.937.847
Total Financial Debts & Servicing	1.427.580	(1.769.676)	(743.805)	(725.282)
- Financial Expenses	(270.937)	(270.937)	(151.354)	(151.354)
+ New Debt Issue	2.150.000	600.000		
- Debt Repayment	(451.482)	(2.098.738)	(592.451)	(573.928)
Cashflow to Equity Service	(660.921)	547.023	1.721.025	2.212.565
+ Capital Increase	4.500.000			
Net Change in Cash	3.839.079	547.023	1.721.025	2.212.565
Cash BOP	198.619	4.037.699	4.584.722	6.305.747
Financial Investment ST	0	0	0	0
+/- Revolving Lines	3.115.000	3.715.000	3.715.000	3.715.000
+/- Cash in Hand	922.699	869.722	2.590.747	4.803.312
Cash EOP	4.037.699	4.584.722	6.305.747	8.518.312

El Plan de Negocio contempla nuevas inversiones en el período por un importe de 4,6 millones de euros.

El Plan de Negocio sí que tiene en cuenta el efecto de concentración en el mercado y la inexistencia de competencia real, lo cual ejerce nula presión sobre los precios y permite abordar una actualización de precios de venta y recuperación de márgenes, seriamente dañados por la crisis en años anteriores.

Como riesgos para la ejecución del Plan de Negocio cabe mencionar la exposición a grandes cuentas (concentración del número de fabricantes) y la necesidad de financiar el circulante, ya que el periodo medio de fabricación se sitúa en tres-cuatro meses.

HECHOS POSTERIORES

Las presentes Cuentas Anuales Consolidadas han sido formuladas con posterioridad al plazo máximo legal establecido que marca la ley. Consecuencia de ello, la cotización en el MAB de la Sociedad matriz ha sido suspendida.

A excepción de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales consolidadas de la Sociedad a dicha fecha.

PREVISIONES RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Tecnoquark espera cumplir con sus previsiones para el próximo ejercicio, asumiendo la dinámica de crecimiento del plan de negocio y las reducciones de costes operativos puestas en marcha.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Tecnoquark no ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados de ningún tipo.

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.

ACCIONES PROPIAS

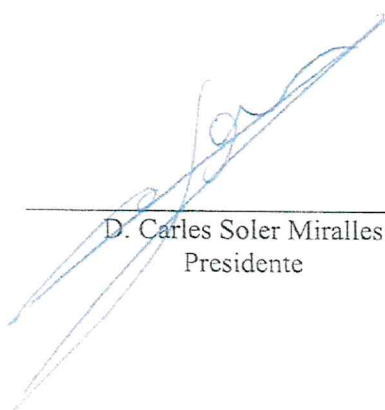
Las acciones propias que posee el grupo están detalladas en las cuentas anuales adjuntas.

* * * * *

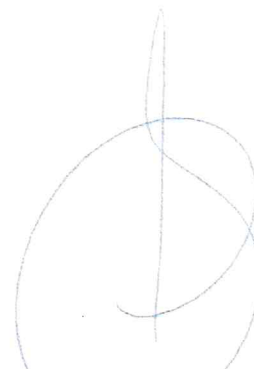
FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** formula las Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 53.

Manresa, 8 de junio de 2017
El Consejo de Administración

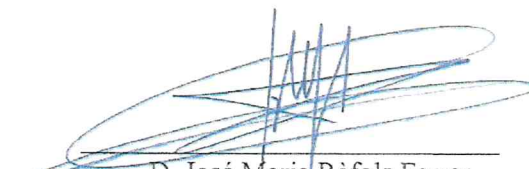


D. Carles Soler Miralles
Presidente



D. Manuel Mauri Roca
Vocal

New Technical Business, S.L.
representada por:
D. Joaquín Galí Rogent
Vocal



D. José Maria Ràfols Ferrer
Vocal

Ausente por estar de viaje
prácticamente toda la semana.



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.



TECNOQUARK TRUST, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2016
junto con el Informe de Auditoría
Independiente de Cuentas Anuales



TECNOQUARK TRUST, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al
ejercicio 2016 junto con el Informe de Auditoría Independiente
de Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2016:

Balances al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio 2016 y 2015
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2016 y 2015
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015
Memoria del ejercicio 2016

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016



TECNOQUARK TRUST, S.A.

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Informe de auditoría independiente de cuentas anuales

A los Accionistas de **TECNOQUARK TRUST, S.A.:**

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de **TECNOQUARK TRUST, S.A.**, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad del consejo de administración en relación con las cuentas anuales

El consejo de administración es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de **TECNOQUARK TRUST, S.A.**, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2.a de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como se indica en la Nota 4 de la memoria adjunta, en el momento de su constitución, una parte del capital aportado a la Sociedad consistió en las participaciones de la sociedad Tecnoquark Tooling, S.L. y se registraron a valor razonable los activos aportados, en base al Informe de un Experto Independiente, por un importe de 2.551 miles de euros. No obstante, tratándose de una operación entre empresas del grupo, su registro contable debió llevarse a cabo de acuerdo con lo establecido en la Norma de Registro y Valoración 21ª “Operaciones entre empresas del grupo” respecto de las aportaciones no dinerarias. En consecuencia, las Reservas del balance adjunto y las Participaciones a largo plazo en empresas del grupo se encuentran sobrevaloradas en dicho importe.

La Sociedad presenta en el activo de su balance saldos a cobrar frente a empresas del grupo cuyo valor recuperable es inferior a su valor contable por importe de 2.199 miles de euros (1.350 miles de euros correspondientes a créditos a largo plazo, 239 miles de euros correspondientes a clientes empresas del grupo, 13 miles de euros correspondientes a créditos a corto plazo y 597 miles de euros correspondientes a una cuenta corriente). Adicionalmente, en el activo del balance figuran saldos de participaciones de sociedades cuyo valor recuperable es inferior a su valor contable por importe de 1.148 miles de euros. En consecuencia, los activos mencionados y el resultado del ejercicio se encuentran sobrevalorados en dichos importes.

Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los hechos descritos en los párrafos de “Fundamento de la opinión con salvedades”, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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

Llamamos la atención sobre la Nota 2.d de la memoria adjunta que indica que la Sociedad (que forma parte de un grupo de empresas del que es cabecera) presenta al 31 de diciembre de 2016, sin tener en cuenta los ajustes descritos en los párrafos anteriores de “Fundamentos de la opinión con salvedades”, un fondo de maniobra consolidado e individual negativo por importe muy significativo y flujos de efectivo consolidados de explotación negativos. Esta situación, junto con otras cuestiones expuestas en la Nota 2.d, indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 2.i de la memoria adjunta, en la que se indica que el consejo de administración ha reexpresado las cifras comparativas correspondientes al ejercicio 2015, por lo que las presentadas difieren de las contenidas en las cuentas anuales aprobadas de dicho ejercicio, detallándose en la Nota 2.i las diferencias existentes.

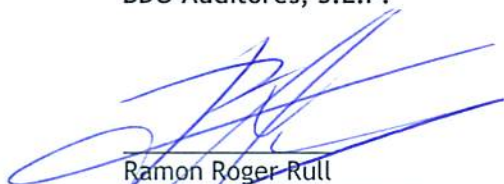
Otras Cuestiones

Las cuentas anuales de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2015 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 25 de abril de 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de **TECNOQUARK TRUST, S.A.**, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

BDO Auditores, S.L.P.



Ramon Roger Rull
Socio-Auditor de Cuentas

9 de junio de 2017

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

BDO AUDITORES, S.L.P.

Any 2017 Núm. 20/17/05071
CÒPIA

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

TECNOQUARK TRUST, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2016

TECNOQUARK TRUST, S.A.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015**

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO NO CORRIENTE		6.171.704,93	5.999.820,00
Inmovilizado intangible	(Nota 5)	1.415,84	1.580,84
Propiedad industrial		1.415,84	1.580,84
Inmovilizado material	(Nota 6)	17.853,94	8.122,16
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario		3.263,79	3.528,07
Equipos proceso de información		13.953,18	4.594,09
Otro inmovilizado		636,97	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		6.149.038,20	5.989.037,00
Participaciones a largo plazo en empresas del grupo	(Nota 11)	3.809.038,20	3.649.037,00
Créditos a largo plazo a empresas del grupo	(Notas 8.2 y 18.1)	2.340.000,00	2.340.000,00
Inversiones financieras a largo plazo	(Nota 8.2)	3.396,95	1.080,00
ACTIVO CORRIENTE		1.736.205,32	495.959,69
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		361.934,59	166.494,56
Clientes empresas del grupo	(Notas 8.2 y 18.1)	342.802,07	-
Personal	(Nota 8.2)	-	(402,76)
Activos por impuesto corriente	(Nota 14)	19.132,52	16,63
Otros créditos con las Administraciones Públicas	(Nota 14)	-	166.880,69
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	(Notas 8.2 y 18.1)	1.200.196,90	28.384,12
Créditos a corto plazo a empresas del grupo		13.149,00	21.640,00
Cuenta corriente con empresas del grupo		1.187.047,90	6.744,12
Inversiones financieras a corto plazo	(Notas 8.2 y 18.1)	3.547,18	-
Otros activos financieros		3.547,18	-
Periodificaciones		2.927,44	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	(Nota 8.1)	167.599,21	301.081,01
Tesorería		167.599,21	301.081,01
TOTAL ACTIVO		7.907.910,25	6.495.779,69

TECNOQUARK TRUST, S.A.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015**

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2016	31/12/2015
PATRIMONIO NETO		6.278.032,82	6.356.561,87
Fondos propios		6.278.032,82	6.356.561,87
Capital	(Nota 13.1)	5.325.249,00	5.325.249,00
Capital escriturado		5.325.249,00	5.325.249,00
Prima de emisión	(Nota 13.2)	2.184.239,04	2.184.239,04
Reservas	(Nota 13.3)	(663.752,76)	(413.190,17)
Reserva voluntaria		(663.752,76)	(413.190,17)
Acciones y participaciones en patrimonio propias	(Nota 13.4)	(81.524,94)	(3.640,00)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(524.255,42)	(1.923,87)
Resultado del ejercicio		38.077,90	(734.172,13)
PASIVO NO CORRIENTE		451.507,62	-
Deudas a largo plazo		438.814,98	-
Deudas con entidades de crédito	(Nota 9.1.1)	138.814,98	-
Otros pasivos financieros	(Nota 9.1)	300.000,00	-
Pasivos por impuesto diferido		12.692,64	-
PASIVO CORRIENTE		1.178.369,81	139.217,82
Deudas a corto plazo		45.071,95	870,73
Deudas con entidades de crédito	(Nota 9.1.1)	41.671,90	-
Otros pasivos financieros	(Nota 9.1)	3.400,05	870,73
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	(Notas 9.1 y 18.1)	898.633,16	-
Cuenta corriente con empresas del grupo		748.631,96	-
Desembolsos exigidos sobre participaciones, empresas del grupo		150.001,20	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		234.664,70	138.347,09
Proveedores	(Nota 9.1)	43.756,73	5.263,19
Acreedores varios	(Nota 9.1)	90.233,01	54.280,62
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	(Nota 9.1)	19.828,09	27.252,88
Otras deudas con las Administraciones Públicas	(Nota 14)	80.846,87	51.550,40
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		7.907.910,25	6.495.779,69

TECNOQUARK TRUST, S.A.**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015**

(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2016	2015
Importe neto de la cifra de negocios		5.938,57	-
Prestaciones de servicios		5.938,57	-
Otros ingresos de explotación	(Nota 20)	1.066.181,25	54.958,98
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.066.181,25	54.538,98
Subvenciones de explotación		-	420,00
Gastos de personal	(Nota 15.a)	(618.455,68)	(312.312,70)
Sueldos, salarios y asimilados		(550.996,49)	(279.729,41)
Cargas sociales		(67.459,19)	(32.583,29)
Otros gastos de explotación	(Nota 15.b)	(433.602,79)	(498.594,94)
Servicios exteriores		(433.602,79)	(498.594,94)
Amortización del inmovilizado		(3.372,09)	(297,10)
Otros resultados		-	3,81
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		16.689,26	(756.241,95)
Ingresos financieros		48.134,81	21.724,91
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		48.130,20	21.640,00
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros		4,61	84,91
Gastos financieros		(13.544,09)	(16,77)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(911,50)	-
Por deudas con terceros		(12.632,59)	(16,77)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		0,74	-
Diferencias de cambio		42,34	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		(552,52)	361,68
Resultados por enajenaciones y otras		(552,52)	361,68
RESULTADO FINANCIERO		34.081,28	22.069,82
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		50.770,54	(734.172,13)
Impuesto sobre beneficios	(Nota 14)	(12.692,64)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		38.077,90	(734.172,13)

TECNOQUARK TRUST, S.A.**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS**
RECONOCIDOS EN LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015

(Expresados en euros)

	Notas en la Memoria	2016	2015
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		38.077,90	(734.172,13)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		-	-
Transferencias a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		38.077,90	(734.172,13)

TECNOQUARK TRUST, S.A.**ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015**

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	3.050.000,00	-	(1.466,93)	-	(2.177,76)	253,89	3.046.609,20
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(222.331,55)	(222.331,55)
Operaciones con socios o propietarios	2.275.249,00	2.184.239,04	-	(3.640,00)	-	-	4.455.848,04
Aumentos de capital	2.275.249,00	2.184.239,04	-	-	-	-	4.459.488,04
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(3.640,00)	-	-	(3.640,00)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(411.723,24)	-	253,89	(253,89)	(411.723,24)
Distribución del resultado del ejercicio	-	-	-	-	253,89	(253,89)	-
Otros movimientos	-	-	(411.723,24)	-	-	-	(411.723,24)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	5.325.249,00	2.184.239,04	(413.190,17)	(3.640,00)	(1.923,87)	(222.331,55)	6.868.402,45
Ajustes por errores del ejercicio 2015 (Nota 2.i)	-	-	-	-	-	(511.840,58)	(511.840,58)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016	5.325.249,00	2.184.239,04	(413.190,17)	(3.640,00)	(1.923,87)	(734.172,13)	6.356.561,87
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	38.077,90	38.077,90
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(77.884,94)	-	-	(77.884,94)
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(77.884,94)	-	-	(77.884,94)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(250.562,59)	-	(522.331,55)	734.172,13	(38.722,01)
Distribución del resultado del ejercicio	-	-	(211.840,58)	-	(522.331,55)	734.172,13	-
Otras variaciones	-	-	(38.722,01)	-	-	-	(38.722,01)
SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	5.325.249,00	2.184.239,04	(663.752,76)	(81.524,94)	(524.255,42)	38.077,90	6.278.032,82

TECNOQUARK TRUST, S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015**

(Expresados en euros)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	50.770,54	(522.331,55)
Ajustes al resultado	(69.941,38)	(233.251,62)
Amortización del inmovilizado	3.372,09	297,10
Ingresos financieros	(48.134,81)	(21.724,91)
Gastos financieros	13.544,09	16,77
Variación valor razonable en instrumentos financieros	(0,74)	-
Otros ingresos y gastos	(38.722,01)	(211.840,58)
Cambios en el capital corriente	(82.933,97)	(20.246,41)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(176.324,14)	(157.173,40)
Otros activos corrientes	(2.927,44)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	96.317,61	136.926,99
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	15.474,83	21.708,14
Pagos de intereses	(13.544,09)	(16,77)
Cobro de intereses	48.134,81	21.724,91
Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios	(19.115,89)	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(86.629,98)	(754.121,44)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones	(1.200.615,04)	(2.979.464,22)
Empresas del grupo y asociadas	(1.181.812,78)	(2.968.384,12)
Inmovilizado intangible	-	(1.650,00)
Inmovilizado material	(12.938,87)	(8.350,10)
Otros Activos	(5.863,39)	(1.080,00)
Cobros por desinversiones	-	132.165,11
Otros activos financieros	-	132.165,11
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(1.200.615,04)	(2.847.299,11)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(77.884,94)	4.044.124,80
Adquisición en instrumentos de patrimonio propio	(77.884,94)	(3.640,00)
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	4.459.488,04
Costes de salida al MAB	-	(411.723,24)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.231.648,16	(141.629,27)
Emisión de:	1.251.161,28	870,73
Deudas con entidades de crédito	200.000,00	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas	748.631,96	-
Otras	302.529,32	870,73
Devolución y amortización de:	(19.513,12)	(142.500,00)
Deudas con entidades de crédito	(19.513,12)	-
Otras	-	(142.500,00)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	1.153.763,22	3.902.495,53
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(133.481,80)	301.074,98
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	301.081,01	6,03
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	167.599,21	301.081,01

TECNOQUARK TRUST, S.A.**MEMORIA DEL EJERCICIO 2016****NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD****a) Constitución y Domicilio Social**

Tecnoquark Trust, S.A. (en adelante, “la Sociedad”), 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.

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.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, se indicará para simplificar "ejercicio 2016".

c) Cuentas Anuales Consolidadas

La Entidad es Sociedad dominante del Grupo denominado Tecnoquark Trust, S.A. y Sociedades Dependientes. Las últimas Cuentas Anuales formuladas han sido las correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre del 2016, y formuladas con fecha 8 de junio de 2017.

d) Régimen Legal

Estas Cuentas Anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- Código de comercio y la restante legislación mercantil.
- Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, parcialmente modificado por el Real Decreto 1159/2010, y sus adaptaciones sectoriales.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.

El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación. La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**a) Imagen Fiel**

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado de Flujos de Efectivo.

b) Principios Contables Aplicados

Las Cuentas Anuales se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las Cuentas Anuales se presentan expresadas en euros.

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

El Grupo, del que la Sociedad es la Sociedad Dominante, ha incurrido en pérdidas significativas durante los últimos ejercicios. Ello ha provocado, entre otros aspectos, un importante déficit de capital circulante del grupo que está generando problemas de liquidez y tensiones de tesorería. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016, el fondo de maniobra del Grupo, así como el de la propia Sociedad, son negativos por importes muy significativos, teniendo el Grupo unos flujos de efectivo de las actividades de explotación negativos, existiendo una incertidumbre material acerca de la capacidad del grupo para continuar como empresa en funcionamiento.

Todas estas circunstancias podrían hacer difícil, en las condiciones actuales, la continuidad de las operaciones de la Sociedad y del Grupo sin que se produzcan hechos relevantes, tales como la entrada de nuevos accionistas que aporten financiación, la fusión o acuerdos con otras sociedades del sector, la refinanciación de su deuda actual, etc. No obstante, las cuentas anuales del ejercicio 2016 se han preparado de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, dado que se considera que se tomarán las medidas oportunas para el restablecimiento del equilibrio financiero, patrimonial y de resultados y se prestarán los apoyos necesarios para que la Sociedad y el Grupo generen los recursos suficientes para seguir con éxito sus operaciones. Si se produjese el cese (total o parcial) de las operaciones, podrían surgir pérdidas adicionales derivadas, principalmente, de la recuperación del valor al que se encuentran registrados los activos y de los pasivos adicionales que, en su caso, pudieran surgir en el eventual proceso de liquidación, los cuales no son susceptibles de determinación objetiva en la actualidad.

Adicionalmente, la Dirección de la Sociedad ha elaborado un Plan de Negocio del Grupo a 4 años que conlleva importantes cambios en diversos aspectos y que deberá permitir fortalecer la situación patrimonial, alcanzar resultados positivos y permitir la internacionalización del Grupo. A continuación se muestran las principales magnitudes del Plan de Negocio del Grupo así como de los flujos de tesorería esperados:

Income Statement (€)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020
Incomes	9.392.354	12.080.618	15.234.944	17.834.888
COGS	(4.107.969)	(5.591.740)	(6.907.986)	(7.963.838)
Contribution Gross Margin	5.284.385	6.488.878	8.326.957	9.871.050
<i>% Contribution Gross Margin</i>	<i>56%</i>	<i>54%</i>	<i>55%</i>	<i>55%</i>
Payroll	(1.749.995)	(1.784.995)	(1.856.395)	(1.949.215)
General Expenses	(2.535.008)	(2.585.708)	(3.325.206)	(3.491.467)
Total Overheads	(4.285.004)	(4.370.704)	(5.181.601)	(5.440.681)
	<i>46%</i>	<i>36%</i>	<i>34%</i>	<i>31%</i>
EBITDA	999.381	2.118.174	3.145.356	4.430.369
<i>% EBITDA Margin</i>	<i>11%</i>	<i>18%</i>	<i>21%</i>	<i>25%</i>
D&A	(679.296)	(1.240.296)	(1.319.296)	(1.399.296)
EBIT	320.085	877.879	1.826.060	3.031.073
Interests	(270.937)	(270.937)	(151.354)	(151.354)
EBT	49.148	606.942	1.674.706	2.879.719
Taxes		(182.082)	(502.412)	(863.916)
Net Result	49.148	424.859	1.172.294	2.015.803

Cash Flow Statement (€)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020
+/- EBITDA	999.381	2.118.174	3.145.356	4.430.369
- Corporate Tax		(182.082)	(502.412)	(863.916)
- CAPEX	(2.805.000)	(395.000)	(795.000)	(595.000)
+/- Changes in NWC	(282.882)	775.607	616.886	(33.606)
Operating Cashflow	(2.088.501)	2.316.699	2.464.830	2.937.847
+/- Other BS Movements				
+/- Other P&L Movements				
Cashflow to Debt Service	(2.088.501)	2.316.699	2.464.830	2.937.847
Total Financial Debts & Servicing	1.427.580	(1.769.676)	(743.805)	(725.282)
- Financial Expenses	(270.937)	(270.937)	(151.354)	(151.354)
+ New Debt Issue	2.150.000	600.000		
- Debt Repayment	(451.482)	(2.098.738)	(592.451)	(573.928)
Cashflow to Equity Service	(660.921)	547.023	1.721.025	2.212.565
+ Capital Increase	4.500.000			
Net Change in Cash	3.839.079	547.023	1.721.025	2.212.565
Cash BOP	198.619	4.037.699	4.584.722	6.305.747
Financial Investment ST	0	0	0	0
+/- Revolving Lines	3.115.000	3.715.000	3.715.000	3.715.000
+/- Cash in Hand	922.699	869.722	2.590.747	4.803.312
Cash EOP	4.037.699	4.584.722	6.305.747	8.518.312

En consecuencia, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2016 aplicando el principio de empresa en funcionamiento.

e) Comparación de la Información

El Consejo de Administración de la Sociedad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

La aplicación del Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, no ha comportado cambios en la valoración o presentación de las partidas que comprenden los distintos estados de las cuentas anuales.

Algunos importes correspondientes al ejercicio 2015 han sido reclasificados (Nota 2.i) en las presentes cuentas anuales con el fin de hacerlos comparables con los del ejercicio actual y facilitar su comparación. Asimismo, se han ajustado unos errores de ejercicios anteriores por importe de 511 miles de euros (Nota 2.i).

f) Agrupación de Partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Elementos Recogidos en Varias Partidas

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

h) 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.

i) Corrección de Errores

Las cuentas anuales incluyen errores que han supuesto la re-expresión de los siguientes importes en las cuentas anuales del ejercicio anterior:

ACTIVO	31/12/2015	Ajustes	01/01/2016
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible			
Investigación y Desarrollo	300.000,00	(300.000,00)	-
Activos por Impuesto diferido	211.840,58	(211.840,58)	-
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Trabajos realizados por la empresa para su activo	120.000,00	(120.000,00)	-
Otros gastos de explotación			
Servicios exteriores	(318.594,94)	(180.000,00)	(498.594,94)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(456.241,95)	(300.000,00)	(756.241,95)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(434.172,13)	(300.000,00)	(734.172,13)
Impuesto sobre beneficios	211.840,58	(211.840,58)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(222.331,55)	(511.840,58)	(734.172,13)

La Sociedad ha procedido a ajustar contra Reservas Voluntarias en el presente ejercicio los gastos de investigación y desarrollo activados como inmovilizado intangible en las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2015 debido a que dichos gastos no cumplían las condiciones necesarias para ser objeto de activación según la normativa contable vigente (Nota 5). Asimismo, ha procedido a cancelar las bases imponibles negativas activadas en el ejercicio 2015 por importe de 211.840,58 euros.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2016 y 2015, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2016	2015
Base de reparto:		
Beneficio obtenido del ejercicio/ (Pérdida generada en el ejercicio)	38.077,90	(222.331,55)
Distribución a:		
Reserva legal	3.807,79	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	34.270,11	(222.331,55)
	38.077,90	(222.331,55)

El resultado del ejercicio 2015 detallado en esta nota difiere del resultado del ejercicio 2015 registrado en la Cuanta de Pérdidas y Ganancias adjunta debido a los ajustes por errores detallados en la Nota 2.i por importe de 300 miles de euros.

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2016, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, en el caso de que tengan vida útil definida, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

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.

b) Inmovilizado Material

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

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. 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 distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje anual	Años de vida útil estimados
Otras instalaciones	10%	10
Mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	25%	4
Otro inmovilizado material	13,5%	7,4

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

c) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

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

d) Instrumentos Financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

- Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico.
- 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.
- 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.

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, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, 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.

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 correspondientes a dicho activo.

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.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2016, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo y Asociadas

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

El registro de las participaciones de la sociedad Tecnoquark Tooling, S.L. se ha llevado a cabo en base a la valoración de las mismas mediante el Informe del Experto Independiente designado por el Registro Mercantil de Barcelona, conforme lo previsto en el artículo 67 de la ley de sociedades de capital y está incorporado en la escritura de constitución de la Sociedad.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada.

En la determinación del patrimonio neto de la sociedad participada a los efectos de lo indicado en el párrafo anterior, y dado que esta participa a su vez en otras sociedades, se ha considerado aquél que se desprende de sus estados financieros consolidados, elaborados aplicando los criterios incluidos en el Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Intereses y Dividendos 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.

Por el contrario, cuando los dividendos recibidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición se registran minorando el valor contable de la inversión.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. 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 así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

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.

e) 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.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

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 del ejercicio.

g) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, 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 la Sociedad 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 o directamente en el Patrimonio Neto, 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.

h) 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 que la Sociedad pueda conceder, 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 la Sociedad 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.

i) 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 del ejercicio en que se producen.

j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, 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.

k) Subvenciones

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

l) 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.

m) 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 de la Sociedad, 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 de la Sociedad, 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 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

	31/12/2015	Altas	31/12/2016
Coste:			
Propiedad industrial	1.650,00	-	1.650,00
	1.650,00	-	1.650,00
Amortización Acumulada:			
Propiedad industrial	(69,16)	(165,00)	(234,16)
	(69,16)	(165,00)	(234,16)
Inmovilizado Intangible, Neto	1.580,84	(165,00)	1.415,84

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

	31/12/2014	Altas	31/12/2015
Coste:			
Propiedad industrial	-	1.650,00	1.650,00
	-	1.650,00	1.650,00
Amortización Acumulada:			
Propiedad industrial	-	(69,16)	(69,16)
	-	(69,16)	(69,16)
Inmovilizado Intangible, Neto	-	1.580,84	1.580,84

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2016, así como tampoco al cierre del ejercicio anterior.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

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

	31/12/2015	Altas	31/12/2016
Coste:			
Otras instalaciones y mobiliario	3.622,76	-	3.622,76
Equipos proceso de información	4.727,34	12.270,87	16.998,21
Otro inmovilizado	-	668,00	668,00
	8.350,10	12.938,87	21.288,97
Amortización Acumulada:			
Otras instalaciones y mobiliario	(94,69)	(264,28)	(358,97)
Equipos proceso de información	(133,25)	(2.911,78)	(3.045,03)
Otro inmovilizado	-	(31,03)	(31,03)
	(227,94)	(3.207,09)	(3.435,03)
Inmovilizado Material, Neto	8.122,16	9.731,78	17.853,94

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

	31/12/2014	Altas	31/12/2015
Coste:			
Otras instalaciones y mobiliario	-	3.622,76	3.622,76
Equipos proceso de información	-	4.727,34	4.727,34
	-	8.350,10	8.350,10
Amortización Acumulada:			
Otras instalaciones y mobiliario	-	(94,69)	(94,69)
Equipos proceso de información	-	(133,25)	(133,25)
	-	(227,94)	(227,94)
Inmovilizado Material, Neto	-	8.122,16	8.122,16

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2016, así como tampoco al cierre del ejercicio anterior.

Otra Información

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

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2016 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 35.684,88 euros (11.643,05 euros en el ejercicio anterior).

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

	2016	2015
Hasta 1 año	35.684,88	11.643,05
Entre uno y cinco años	142.739,52	46.572,20
	178.424,40	58.215,25

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, que se muestran en la Nota 11, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	31/12/2016	31/12/2015
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	2.343.396,95	2.341.080,00

El detalle de activos financieros a corto plazo, correspondiente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, que se muestran en la Nota 11, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	31/12/2016	31/12/2015
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	167.599,21	301.081,01
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	167.599,21	301.081,01
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	1.546.546,15	27.981,36
Total	1.714.145,36	329.062,37

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

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

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
Cuentas corrientes	167.532,21	301.081,01
Caja	67,00	-
	167.599,21	301.081,01

8.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

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

	Saldo a 31/12/2016		Saldo a 31/12/2015	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo (Nota 18.1)	-	342.802,07	-	-
Total créditos por operaciones comerciales	-	342.802,07	-	-
Créditos por operaciones no comerciales				
A empresas del grupo (Nota 18.1)	2.340.000,00	1.200.196,90	2.340.000,00	28.384,12
Otros activos financieros (Nota 18.1)	3.396,95	3.547,18	1.080,00	-
Personal	-	-	-	(402,76)
Total créditos por operaciones no comerciales	2.343.396,95	1.203.744,08	2.341.080,00	27.981,36
Total	2.343.396,95	1.546.546,15	2.341.080,00	27.981,36

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

Los créditos con empresas del grupo a largo plazo que la Sociedad tiene registrados al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 hacen referencia a dos préstamos participativos en las sociedades filiales Tecnoquark Tooling, S.L. y Tecnoquark Aero, S.L., por importes de 1.350.000 euros y 990.000 euros respectivamente:

Sociedad participada	Importe Nominal	Tipo interés	Saldo al 31/12/2016	Fecha Vencimiento
Tecnoquark Tooling, S.L.	1.350.000,00	EURIBOR 1 año si el beneficio de la participada < 100.000 euros.	1.350.000,00	30/06/2025
		EURIBOR + 10% BAI de la participada		
		EURIBOR 1 año si el beneficio de la participada < 100.000 euros.		
Tecnoquark Aero, S.L.	990.000,00	EURIBOR + 10% BAI de la participada	990.000,00	31/12/2020

La Sociedad ha registrado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el devengo de intereses financieros al 31 de diciembre de 2016 por importe de 48.130,20 euros (21.640,00 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, correspondiente a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente, en euros:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	138.814,98	-	300.000,00	-	438.814,98	-

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, correspondiente a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente, en euros:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros		Total	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	41.671,90	-	1.055.851,04	87.667,42	1.097.522,94	87.667,42

9.1) Débitos y Partidas a Pagar

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

	Saldo a 31/12/2016		Saldo a 31/12/2015	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	43.756,73	-	5.263,19
Acreedores	-	90.233,01	-	54.280,62
Total saldos por operaciones comerciales	-	133.989,74	-	59.543,81
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	138.814,98	41.671,90	-	-
Otras deudas	300.000,00	3.400,05	-	870,73
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 18.1)	-	748.631,96	-	-
Desembolsos exigidos sobre participaciones, empresas del grupo (Nota 9.1.3)	-	150.001,20	-	-
Total saldos por operaciones no comerciales	438.814,98	963.533,20	-	28.123,61
Total débitos y partidas a pagar	438.814,98	1.097.522,94	-	87.667,42

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2016 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	41.671,90	138.814,98	180.486,88
Total			

9.1.2) Otras deudas

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

	31/12/2016		31/12/2015	
	A Largo Plazo	A Corto Plazo	A Largo Plazo	A Corto Plazo
Préstamo ENISA	300.000,00	-	-	-

La Sociedad ha formalizado en el presente ejercicio un préstamo con ENISA por importe de 300.000 euros, cuya fecha de vencimiento es el 31 de diciembre de 2021. Dicho préstamo tiene un periodo de carencia hasta el 31 de marzo de 2018 y devenga un tipo de interés del 3,809% en el primer tramo y del 5,5% en el segundo tramo.

9.1.3) Desembolsos exigidos sobre participaciones

La Sociedad ha adquirido el 60% de la sociedad AUTOMATIZACIÓN Y SISTEMAS DE INSPECCIÓN GLOBAL, S.L. (AUSIL) mediante un contrato de compra venta y canje de valores. El valor asignado al 60% ha sido de 150.001,20 euros. La contraprestación se efectuará mediante la entrega de 83.334 acciones de la Sociedad, valoradas a 1,8 euros la acción, mediante una ampliación de capital no dineraria.

9.2) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente, en euros:

	Vencimiento Años						
	2017	2018	2019	2020	2021	Más de 5 Años	Total
Deudas financieras:	943.705,11	116.671,90	116.671,90	116.671,90	88.799,28	-	1.382.520,09
Deudas con entidades de crédito	41.671,90	41.671,90	41.671,90	41.671,90	13.799,28	-	180.486,88
Deudas con empresas vinculadas	748.631,96	-	-	-	-	-	748.631,96
Desembolsos exigidos participaciones emp. Grupo	150.001,20	-	-	-	-	-	150.001,20
Otras deudas	3.400,05	75.000,00	75.000,00	75.000,00	75.000,00	-	303.400,05
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	153.817,83	-	-	-	-	-	153.817,83
Proveedores	43.756,73	-	-	-	-	-	43.756,73
Acreedores varios	90.233,01	-	-	-	-	-	90.233,01
Personal	19.828,09	-	-	-	-	-	19.828,09
Total	1.097.522,94	116.671,90	116.671,90	116.671,90	88.799,28	-	1.536.337,92

La totalidad de las deudas al 31 de diciembre de 2015 tenían vencimiento a corto plazo.

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

NOTA 10. 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 las cuentas anuales en relación con dicha Ley, la información es la siguiente para los ejercicios 2016 y 2015:

	Ejercicio 2016 Días	Ejercicio 2015 Días
Periodo medio de pago a proveedores	117,82	73,78
Ratio de operaciones pagadas	107,84	65,79
Ratio de operaciones pendientes de pago	93,22	56,38

	Ejercicio 2016 Euros	Ejercicio 2015 Euros
Total pagos realizados	474.418,36	345.563,78
Total pagos pendientes	133.989,74	59.543,81

NOTA 11. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2016 en Empresas del Grupo y Asociadas se detallan a continuación, en euros:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Valor Teórico de la Participación 31/12/2016
Empresas del Grupo:			
Tecnoquark Tooling, S.L.	92,516%	3.049.036,00	(2.268.696,86)
Tecnoquark Aero, S.L.	100,00%	600.001,00	64.972,36
SAS Tecnoquark France (*)	80,00%	10.000,00	(37.205,06)
AUSIL (**)	60,00%	150.001,20	34.698,07
Total		3.809.038,20	(2.206.231,49)

(*) Durante el ejercicio 2016 la Sociedad ha adquirido el 80% del capital social de la sociedad SAS Tecnoquark France. El coste de dicha adquisición ha ascendido a 10.000 euros

(**) La Sociedad ha adquirido el 60% de la sociedad AUTOMATIZACIÓN Y SISTEMAS DE INSPECCIÓN GLOBAL, S.L. (AUSIL) mediante un contrato de compra venta y canje de valores. El valor asignado al 60% ha sido de 150.001,20 euros

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2015 en Empresas del Grupo y Asociadas se detallan a continuación, en euros:

Sociedad	% Part. Directa	Coste	Valor Teórico de la Participación 31/12/2015
Empresas del Grupo:			
Tecnoquark Tooling, S.L.	92,516%	3.049.036,00	246.276,99
Tecnoquark Aero, S.L.	100,00%	600.001,00	577.117,68
Total		3.649.037,00	823.394,67

El resumen del patrimonio neto según sus cuentas anuales individuales a 31 de diciembre de 2016, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Reservas	Otras Partidas de Patrimonio Neto	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Empresas del Grupo:						
Tecnoquark Tooling, S.L. (*)	31/12/2016	539.698,00	(1.756.510,29)	(73.400,00)	(1.162.008,80)	(2.452.221,09)
Tecnoquark Aero, S.L.	31/12/2016	603.006,00	(348.123,49)	(26.661,77)	(163.248,38)	64.972,36
SAS Tecnoquark France (*)	31/12/2016	12.500,00	-	-	(65.206,00)	(52.706,00)
AUSIL	31/12/2016	135.980,00	-	-	(78.149,88)	57.830,12

(*) Cuentas Anuales auditadas.

El patrimonio neto de las sociedades participadas Tecnoquark Tooling, S.L. y AUSIL es inferior a la mitad del capital social al 31 de diciembre de 2016. En estas circunstancias la normativa mercantil obliga a que se convoque Junta General en el plazo de dos meses para restablecer el equilibrio patrimonial.

El resumen del patrimonio neto según sus cuentas anuales individuales a 31 de diciembre de 2015 es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad	Fecha de Balance	Capital Social	Reservas	Otras Partidas de Patrimonio Neto	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Neto
Empresas del Grupo:						
Tecnoquark Tooling, S.L. (*)	31/12/2015	539.698,00	18.774,73	(73.400,00)	(1.613.904,96)	(1.128.832,23)
Tecnoquark Aero, S.L.	31/12/2015	603.006,00	(50.144,87)	-	(296.128,77)	256.732,36

(*) Cuentas Anuales auditadas.

Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

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.

Automatización y Sistemas de Inspección, S.L. (AUSIL)

Se constituyó, por tiempo indefinido en 2015, con domicilio social en Camarma de Esteruelas (Madrid), calle Fresadores 8, polígono industrial Alcamar. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 33.148, folio 91.

Constituye su objeto social la fabricación de instrumentos y aparatos de medida, verificación y navegación y también la fabricación de otra maquinaria para usos específicos n.c.o.p.

SAS Tecnoquark France

Se constituyó, por tiempo indefinido en 2016, con domicilio social en Morlaas (Francia), 20 rue du Pont Long – ZI de Berlanne.

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.

A su vez, SAS Tecnoquark France participa directamente en el 100% del capital social de las siguientes sociedades francesas:

SASU Techno Meca

Se constituyó, por tiempo indefinido en Pau (Francia) el 30 de julio de 1993, con domicilio social en Morlaas (Francia), 20 rue du Pont Long – ZI de Berlanne.

Constituye su objeto social la mecánica general de precisión y la fabricación de piezas que se utilicen para la mecánica de precisión.

SASU Famo SN

Se constituyó, por tiempo indefinido en Pau (Francia) el 18 de abril de 1983, con domicilio social en Morlaas (Francia), 20 rue du Pont Long – ZI de Berlanne.

Constituye su objeto social la creación, fabricación artesanal e industrial de moldes y utillajes, la comercialización de todas materias primas utilizadas en la industria de la mecánica de precisión, la rectificación, tratamiento de piezas metálicas y la fabricación de piezas de metal.

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito y de liquidez.

12.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de deudores y otras cuentas a cobrar de sociedades del Grupo del que la misma es cabecera.

12.2) Riesgo de Liquidez

La situación general de los mercados financieros, especialmente el mercado bancario, ha sido particularmente desfavorable para los demandantes de crédito. La Sociedad 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.

La Sociedad y el Grupo al que pertenece están atravesando por una situación de tensiones de tesorería. Para solventar esta situación el Grupo está trabajando en la emisión de 1,5 millones de pagarés a un tipo de interés del 7%.

12.3) 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.

NOTA 13. FONDOS PROPIOS

13.1) Capital Social

A 31 de diciembre 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 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

13.2) Prima de Emisión

Esta reserva se ha originado como consecuencia de las ampliaciones de capital descritas en la Nota 13.1. No existen restricciones de disponibilidad.

13.3) Reservas

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

	31/12/2016	31/12/2015
Reservas voluntarias	(663.752,76)	(413.190,17)

La variación por importe de 38.722,01 euros corresponde al gasto de diversos estudios de mercado de las sociedades que la Sociedad tiene previsto poner en marcha en un futuro en Francia, India y China.

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 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

13.4) Acciones Propias

Con motivo de su inclusión en el MAB, la Sociedad 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. Posteriormente la Sociedad ha adquirido 33.000 acciones más, por lo que al cierre del ejercicio la Sociedad mantiene un total de 183.000 acciones propias.

La totalidad de dichas acciones propias al cierre de 31 de diciembre de 2016 se encuentran valoradas a un precio medio de coste que asciende a 0,44549 euros por acción.

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente, en euros:

	31/12/2016		31/12/2015	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente:	-	12.692,64	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	12.692,64	-	-
Corriente:	19.132,52	80.846,87	166.897,32	51.550,40
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	30.153,97	166.880,69	-
Retenciones por IRPF	-	41.588,16	-	45.581,14
Impuesto sobre Sociedades	19.132,52	-	16,63	-
Organismos de la Seguridad Social	-	9.104,74	-	5.969,26

Situación Fiscal

La Sociedad consolida fiscalmente en el impuesto sobre beneficios, siendo la cabecera del grupo Tecnoquark Trust, S.A.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2012 hasta el ejercicio 2016. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, el Consejo de Administración de la misma considera que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

El 3 de diciembre de 2016 fue publicado el Real Decreto Ley 3/2016 por el que se adoptan medidas tributarias para la consolidación de las finanzas públicas que introdujo modificaciones relevantes en el ámbito del Impuesto sobre Sociedades. Entre otras, se establece, con efectos desde el 1 de enero de 2016, la obligación de revertir en un plazo máximo de 5 años las provisiones por deterioro de valor de las participaciones que hubieran resultado deducibles antes de 2013, se limita la compensación de bases imponibles negativas para las grandes empresas al 25% de la base imponible previa y se limita la aplicación de la deducción por doble imposición interna o internacional generada o pendiente de aplicación al 50% de la cuota Íntegra previa. Adicionalmente, con efectos desde el 1 de enero de 2017 las pérdidas en la transmisión de participaciones no serán deducibles. En el ejercicio 2016 estas medidas no han tenido impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente, en euros:

2016 Cuenta de Pérdidas y Ganancias			2015 Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio (después de impuestos)					
38.077,90			(222.331,55)		
<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto Neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto Neto</i>
Impuesto sobre sociedades	12.692,64	-	12.692,64	-	-
Diferencias permanentes	-	-	-	(413.190,17)	(413.190,17)
Bases imponibles pendientes de compensar	50.770,54	-	50.770,54	-	-
Base imponible (resultado fiscal)					
-			(635.521,72)		

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a devolver, son los siguientes, en euros:

	2016	2015
Cuota al 25% sobre la Base Imponible	-	-
Cuota líquida	-	-
Menos: retenciones y pagos a cuenta	(19.132,52)	-
Cuota a devolver	(19.132,52)	-

Los componentes principales del Impuesto sobre Beneficios son los siguientes, en euros:

	2016	2015
Impuesto diferido	-	(211.840,58)
Corrección de errores Nota 2.i		211.840,58
Total	-	-

Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios correspondientes a la Sociedad no registrados en el balance, son las siguientes:

Año de Origen	Importe en Euros al 01/01/2016	Canceladas 2016	Importe en Euros al 31/12/2016	Registrado
2013	1.923,87	(1.923,87)	-	No
2015	635.521,72	(48.846,67)	586.675,05	No
	637.445,59	(50.770,54)	586.675,05	

NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS**a) Gastos de Personal**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta para los ejercicios 2016 y 2015, es la siguiente, en euros:

	2016	2015
Sueldos y Salarios	550.996,49	279.729,41
Seguridad Social a cargo de la empresa	64.851,69	31.585,79
Otros gastos sociales	2.607,50	997,50
Gastos de Personal	618.455,68	312.312,70

b) Otros Gastos de Explotación

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

	2016	2015
Arrendamientos y cánones	35.684,88	11.643,05
Reparaciones y conservación	12.156,47	2.038,70
Servicios de profesionales independientes	148.918,95	41.432,33
Transportes	100,34	-
Primas de seguros	5.565,62	-
Servicios bancarios y similares	10.233,50	1.625,05
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	18.964,12	8.620,05
Suministros	1.457,71	-
Otros servicios	200.521,20	433.235,76
	433.602,79	498.594,94

NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes 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

Las presentes Cuentas Anuales han sido formuladas con posterioridad al plazo máximo legal establecido que marca la ley.

A excepción de lo anteriormente comentado, con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las Cuentas Anuales de la Sociedad a dicha fecha.

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

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

	31/12/2016		31/12/2015	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No Corriente:				
Préstamos, créditos y otros	2.340.000,00	-	2.340.000,00	-
Tecnoquark Tooling, S.L. (*)	1.350.000,00	-	1.350.000,00	-
Tecnoquark Aero, S.L. (*)	990.000,00	-	990.000,00	-
Desembolsos sobre participaciones	150.001,20	-	-	-
AUSIL	150.001,20	-	-	-
Total No corriente	2.490.001,20	-	2.340.000,00	-
Corriente:				
Clientes, empresas del grupo:	342.802,07	-	-	-
Tecnoquark Tooling, S.L.	238.547,30	-	-	-
Tecnoquark Aero, S.L.	113.588,40	-	-	-
AUSIL	(9.333,63)	-	-	-
Créditos a corto plazo a empresas del grupo:	13.149,00	-	-	-
Tecnoquark Tooling, S.L.	13.149,00	-	-	-
Cuenta corriente empresas del grupo:	1.187.047,90	748.631,96	28.384,12	-
Tecnoquark Tooling, S.L.	640.111,86	748.631,96	21.640,00	-
Tecnoquark Aero, S.L.	272.297,77	-	6.744,12	-
SAS Tecnoquark France	242.500,00	-	-	-
AUSIL	32.138,27	-	-	-
Cuenta corriente con Socios y Administradores:	3.547,18	4.129,05	-	-
Carles Soler Miralles	3.547,18	-	-	-
Manel Mauri Roca	-	1.629,05	-	-
Chamon	-	2.500,00	-	-
Total Corto Plazo	1.546.546,15	752.761,01	28.384,12	-

(*) Dichos créditos hacen referencia a dos préstamos participativos en las sociedades filiales Tecnoquark Tooling, S.L. y Tecnoquark Aero, S.L., por importes de 1.350.000 euros y 990.000 euros respectivamente (Nota 8.3.a).

18.2) Transacciones con Partes Vinculadas

Las operaciones efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2016 se detallan a continuación, en euros:

Nombre Empresa	Servicios Prestados	Ingreso por Intereses
Otras Sociedades del Grupo:		
Tecnoquark Tooling, S.L.	743.300,87	27.756,00
Tecnoquark Aero, S.L.	306.878,74	20.374,20
AUSIL	16.001,63	-
Total	1.066.181,25	48.130,20

Las operaciones efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2015 se detallan a continuación, en euros:

Nombre Empresa	Servicios Prestados	Ingreso por Intereses
Otras Sociedades del Grupo:		
Tecnoquark Tooling, S.L.	47.967,54	21.640,00
Tecnoquark Aero, S.L.	14.371,44	-
Total	62.338,98	21.640,00

La prima satisfecha del seguro de responsabilidad civil de los Administradores de la Sociedad por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo asciende a 5.565,62 euros.

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

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

	2016	2015
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	188.757,00	154.941,78

Los importes recibidos por la Alta Dirección durante los ejercicios 2016 y 2015, se detallan a continuación, en euros:

	2016	2015
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	305.373,00	-

Al 31 de diciembre 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, a excepción de la aportación al plan de pensiones de 600,00 euros de un miembro del Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Grupo no tenía concedido ningún préstamo a miembros del Consejo de Administración, a excepción de los mencionados en la Nota 18.1 de saldos con partes vinculadas.

Otra información referente al Consejo de Administración de la Sociedad

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades de capital, el Consejo de Administración de la Sociedad ha manifestado expresamente, que no ha incurrido en los supuestos de conflicto de interés relacionados en el artículo 229.1 del texto refundido de la ley de Sociedades de Capital, así como no le consta que las personas a ellos vinculadas se hayan encontrado en ninguna de las mencionadas situaciones.

NOTA 19. OTRA INFORMACIÓN

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

	2016	2015
Directores y gerentes	2	1,18
Administración	1	0,62
Resto de personal cualificado	3	1,28
	6	3,08

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

Categorías	2016			2015		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directores y gerentes	1	-	1	2	-	2
Administración	1	-	1	1	-	1
Resto de personal cualificado	2	-	2	3	-	3
Total	4	-	4	6	-	6

No hay trabajadores en plantilla con discapacidad superior al 33%.

Honorarios de Auditoría

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 ha ascendido a 9.530 euros.

Incorporación al MAB

En el ejercicio 2015, la Sociedad 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

Tal y como se indica en la Nota 1 de esta Memoria, la Sociedad es una sociedad holding, por lo que no realiza ventas o prestación de servicios por actividad propia, sino que sus ingresos se corresponden principalmente con refacturaciones al resto de empresas del grupo en concepto de servicios de dirección general, servicios de recursos humanos o de servicios contables y financieros, entre otros. La facturación por dichos conceptos se encuentra registrada en el epígrafe de ingresos accesorios y otros de gestión corriente, la cual asciende al 31 de diciembre de 2016 a 1.066.181,25 euros (54.958,98 euros en el ejercicio anterior).

La totalidad de los ingresos a los que hace referencia el párrafo anterior se han realizado dentro del territorio español.

TECNOQUARK TRUST, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

INFORME DE GESTIÓN

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

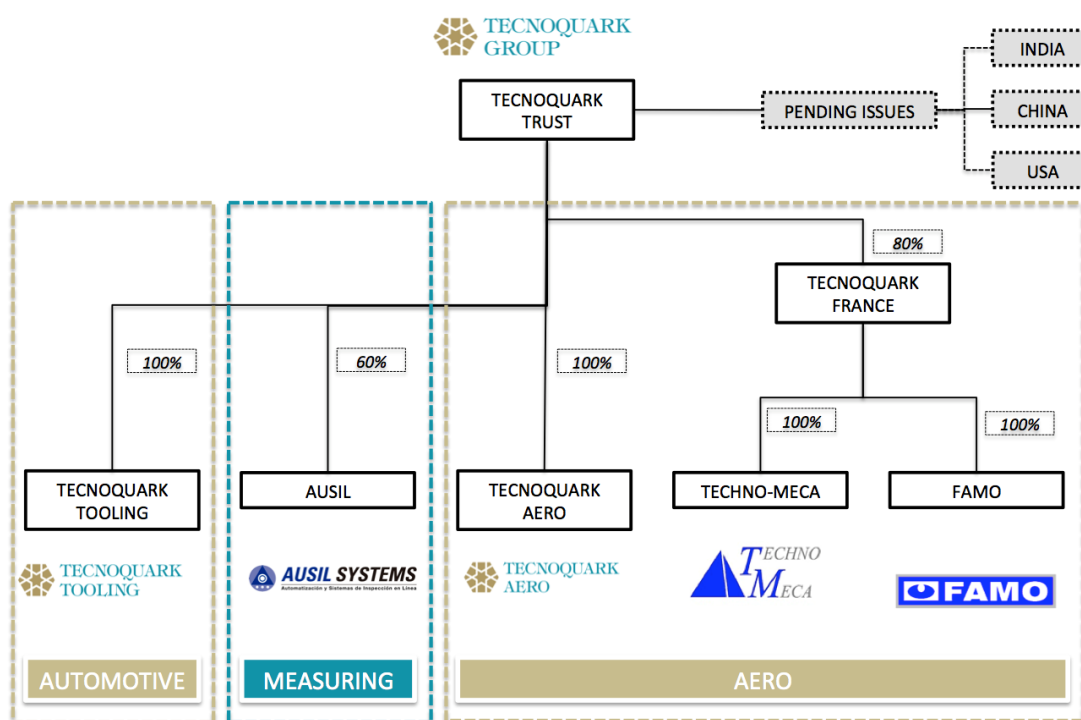
RESUMEN EJECUTIVO

El ejercicio 2016 ha supuesto la reafirmación de TQT como un holding industrial centrado en el sector del automóvil y el aeronáutico.

Tecnoquark Trust S.A. tiene como objeto la adquisición, tenencia, disfrute y administración de valores mobiliarios o cualquier tipo de títulos que conceden la participación en otras sociedades con el fin de gestionarlas.

En dicho ejercicio la Sociedad ha llevado a cabo la compra e integración del 80% del Grupo francés denominado TECHNOMECA, que está compuesto por Famo SN SAS y Tecno Meca SAS. Dicha adquisición se ha realizado a través de Tecnoquark France SAS, sociedad propiedad al 80% de Tecnoquark. El Grupo TECHNOMECA está especializado en la fabricación de piezas y moldes para el sector aeronáutico.

Durante el ejercicio 2016 Tecnoquark también ha adquirido el 60% de AUSIL, empresa especializada en visión artificial, si bien su contribución al negocio en el ejercicio 2016 no ha sido relevante por tratarse de una actividad que se encuentra en fase de desarrollo comercial. Ambas operaciones fueron comunicadas al Mercado en julio de 2017, y han supuesto un esfuerzo económico, pero a la vez constituyen una oportunidad para aportar al Grupo conocimiento y acceso a mercados de gran crecimiento.



Los ingresos de Tecnoquark Trust S.A. son los propios de una sociedad holding y se corresponden principalmente con refacturaciones al resto de empresas del Grupo en concepto de servicios de dirección general, servicios de recursos humanos o servicios contables y financieros, entre otros. En el ejercicio 2106 dichos ingresos han supuesto 1 millón de euros.

Las sociedades participadas pueden clasificarse en dos sectores de actividad claramente diferenciados: El sector del automóvil y el sector aéreo.

Por sectores el desempeño del grupo en el ejercicio 2016 ha sido el siguiente:

El comportamiento del sector del automóvil ha sido positivo. En el caso de Tecnoquark Tooling (empresa centrada en el diseño y fabricación de útiles y otras piezas para el sector del automóvil) el crecimiento de ventas ha sido del 91%, hasta los 3,6 millones de euros.

El comportamiento general del sector aeronáutico en España y Francia no ha sido especialmente positivo, por la ralentización del negocio del principal grupo europeo, Airbus. A pesar de ello, la actividad del sector Aero (incorporando Tecnoquark Aero y el Grupo Technomeca) ha presentado un incremento de facturación del 450%, alcanzando una facturación conjunta en el ejercicio 2016 de 1,8 millones de euros. Dado que Technomeca se incorporó en agosto 2016, las ventas proforma de dicha actividad habrían alcanzado la cifra de 3,7 millones de euros, teniendo en cuenta la facturación anualizada del grupo francés.

Durante el ejercicio 2016, el Grupo ha llevado a cabo una política de captación de talento para acelerar su proceso de diversificación, con resultados no siempre satisfactorios. Por ello las cuentas consolidadas muestran un incremento del importe neto de la cifra de negocios del 182%, hasta los 5,4 millones de euros y un incremento en gastos de estructura (gastos de personal y otros gastos de explotación) del 64% hasta los 4,8 millones de euros. El EBITDA del ejercicio ha mejorado un 66% respecto del ejercicio anterior, si bien ha mantenido el signo negativo en 0,6 millones de euros.

La Dirección del Grupo adoptó a finales del ejercicio 2016 y durante el primer trimestre de 2017 medidas correctoras en las partidas de gasto, en orden a garantizar la obtención de EBITDA positivo en el desempeño de la actividad corriente. Dicho proceso ha supuesto reducciones significativas de los gastos de personal y la discontinuación de proyectos no afectos a la explotación. Los ahorros estimados de dichas medidas pueden alcanzar la cifra de 1,5 millones de euros en el ejercicio 2017.

En el primer cuatrimestre del ejercicio 2017 el importe neto de la cifra de negocio se ha incrementado significativamente respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Por otro lado el Grupo sigue apostando por el desarrollo de proyectos de I+D+i y en este sentido redobla sus esfuerzos para poner en el mercado su patente de la llanta de composite sin autoclave.

Asimismo mantiene su clara vocación internacional, y su apuesta por aportar valor a los accionistas a través de operaciones de crecimiento inorgánico, ya sea con la compra de sociedades del sector en el mercado español o en mercados emergentes.

Dentro del proceso de revisión de sus procedimientos administrativos y financieros, TQT ha reforzado su equipo financiero y ha llevado a cabo una revisión profunda de sus políticas contables, en orden a garantizar la imagen fiel y la prudencia valorativa en sus cuentas. Como se explica en las Notas de las cuentas anuales auditadas, se ha procedido a la re-expresión de las cuentas del ejercicio 2015, corrigiendo errores detectados con posterioridad a su formulación y estableciendo políticas conservadoras en la consideración de los gastos activables por investigación y desarrollo y la valoración de existencias.

El Consejo de Administración del Grupo a la fecha del presente Informe de Gestión ha aprobado un plan de negocio a 4 años centrado en fortalecer la situación patrimonial del Grupo y en la aportación de valor a los accionistas

Income Statement (€)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020
Incomes	9.392.354	12.080.618	15.234.944	17.834.888
COGS	(4.107.969)	(5.591.740)	(6.907.986)	(7.963.838)
Contribution Gross Margin	5.284.385	6.488.878	8.326.957	9.871.050
<i>% Contribution Gross Margin</i>	<i>56%</i>	<i>54%</i>	<i>55%</i>	<i>55%</i>
 Payroll	 (1.749.995)	 (1.784.995)	 (1.856.395)	 (1.949.215)
General Expenses	(2.535.008)	(2.585.708)	(3.325.206)	(3.491.467)
Total Overheads	(4.285.004)	(4.370.704)	(5.181.601)	(5.440.681)
	<i>46%</i>	<i>36%</i>	<i>34%</i>	<i>31%</i>
EBITDA	999.381	2.118.174	3.145.356	4.430.369
<i>% EBITDA Margin</i>	<i>11%</i>	<i>18%</i>	<i>21%</i>	<i>25%</i>
 D&A	 (679.296)	 (1.240.296)	 (1.319.296)	 (1.399.296)
EBIT	320.085	877.879	1.826.060	3.031.073
 Interests	 (270.937)	 (270.937)	 (151.354)	 (151.354)
EBT	49.148	606.942	1.674.706	2.879.719
 Taxes	 (182.082)	 (502.412)	 (863.916)	 (863.916)
Net Result	49.148	424.859	1.172.294	2.015.803

Cash Flow Statement (€)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020
+/- EBITDA	999.381	2.118.174	3.145.356	4.430.369
- Corporate Tax	(182.082)	(502.412)	(863.916)	(863.916)
- CAPEX	(2.805.000)	(395.000)	(795.000)	(595.000)
+/- Changes in NWC	(282.882)	775.607	616.886	(33.606)
Operating Cashflow	(2.088.501)	2.316.699	2.464.830	2.937.847
 +/- Other BS Movements				
+/- Other P&L Movements				
Cashflow to Debt Service	(2.088.501)	2.316.699	2.464.830	2.937.847
 Total Financial Debts & Servicing	1.427.580	(1.769.676)	(743.805)	(725.282)
- Financial Expenses	(270.937)	(270.937)	(151.354)	(151.354)
+ New Debt Issue	2.150.000	600.000		
- Debt Repayment	(451.482)	(2.098.738)	(592.451)	(573.928)
Cashflow to Equity Service	(660.921)	547.023	1.721.025	2.212.565
 + Capital Increase	4.500.000			
Net Change in Cash	3.839.079	547.023	1.721.025	2.212.565
 Cash BOP	198.619	4.037.699	4.584.722	6.305.747
Financial Investment ST	0	0	0	0
+/- Revolving Lines	3.115.000	3.715.000	3.715.000	3.715.000
+/- Cash in Hand	922.699	869.722	2.590.747	4.803.312
Cash EOP	4.037.699	4.584.722	6.305.747	8.518.312

El Plan de Negocio contempla nuevas inversiones en el período por un importe de 4,6 millones de euros.

El Plan de Negocio sí que tiene en cuenta el efecto de concentración en el mercado y la inexistencia de competencia real, lo cual ejerce nula presión sobre los precios y permite abordar una actualización de precios de venta y recuperación de márgenes, seriamente dañados por la crisis en años anteriores.

Como riesgos para la ejecución del Plan de Negocio cabe mencionar la exposición a grandes cuentas (concentración del número de fabricantes) y la necesidad de financiar el circulante, ya que el periodo medio de fabricación se sitúa en tres-cuatro meses.

HECHOS POSTERIORES

Las presentes Cuentas Anuales Consolidadas han sido formuladas con posterioridad al plazo máximo legal establecido que marca la ley. Consecuencia de ello, la cotización en el MAB de la Sociedad matriz ha sido suspendida.

A excepción de lo indicado en los párrafos anteriores, con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales consolidadas de la Sociedad a dicha fecha.

PREVISIONES RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Tecnoquark espera cumplir con sus previsiones para el próximo ejercicio, asumiendo la dinámica de crecimiento del plan de negocio y las reducciones de costes operativos puestas en marcha.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Tecnoquark no ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados de ningún tipo.

MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia 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.

ACCIONES PROPIAS

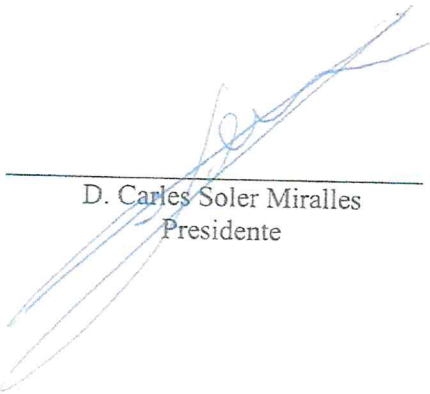
Las acciones propias que posee el grupo están detalladas en las cuentas anuales adjuntas.

* * * * *

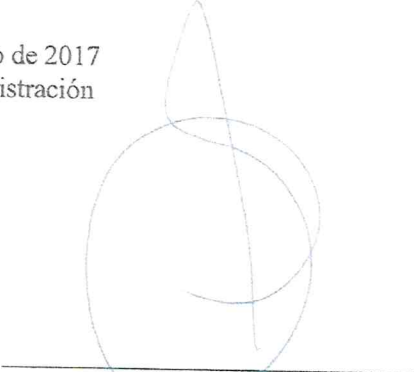
FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** formula las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 40.

Barcelona, 08 de junio de 2017
El Consejo de Administración



D. Carles Soler Miralles
Presidente



D. Manuel Mauri Roca
Vocal

New Technical Business, S.L.
representada por:
D. Joaquín Galí Rogent
Vocal



D. José María Ràfols Ferrer
Vocal

Ausente por estar de viaje
prácticamente toda la semana.



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.



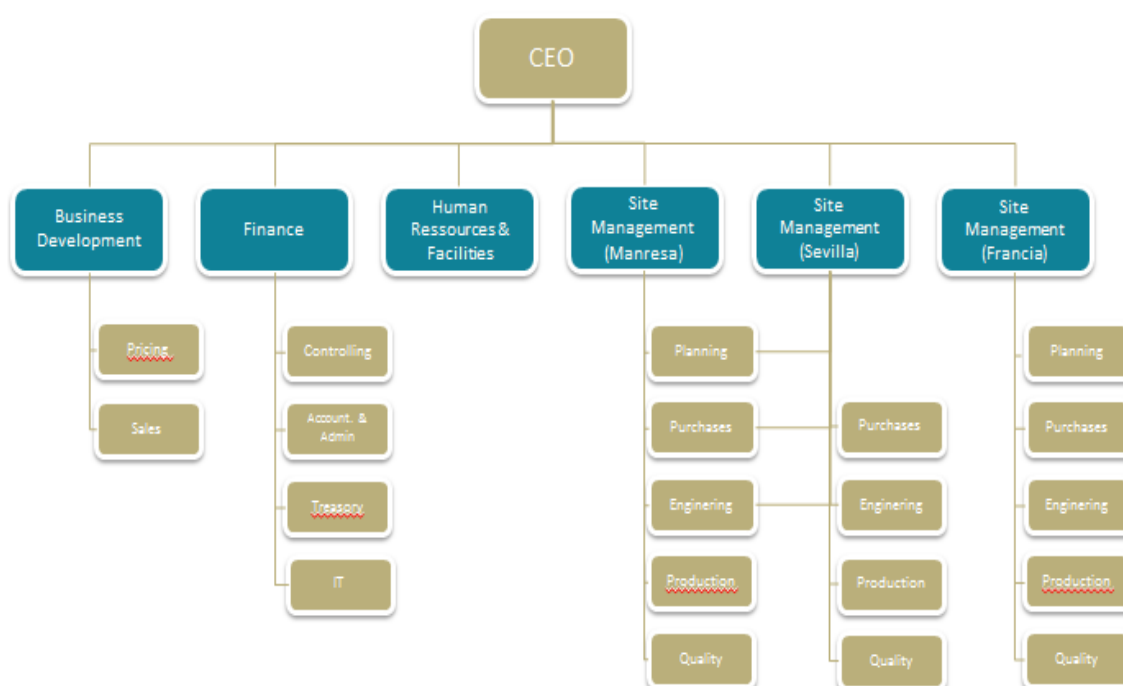
TECNOQUARK TRUST, S.A.

INFORME SOBRE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD

El presente informe tiene como objeto describir la estructura organizativa y el sistema de control interno de TECNOQUARK TRUST, S.A. (en adelante TECNOQUARK) para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que la Sociedad tiene como Emisor en el Mercado Alternativo Bursátil (en adelante MAB). De manera adicional pero separada, este informe se presenta junto con las cuentas anuales auditadas de 2016, individuales y consolidadas, y el correspondiente informe de gestión, según lo previsto por la Circular del MAB 15/2016 en su Punto Segundo, 1. Información Periódica, b Información Anual.

1. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y ENTORNO DE CONTROL

La Sociedad se estructura según el siguiente organigrama:



La estructura organizativa de TECNOQUARK TRUST, S.A. queda descrita como sigue:

Del Presidente del Consejo de Administración y CEO dependen:

- la Dirección Financiera
- la Dirección de Recursos Humanos y Servicios Generales del Grupo
- la Dirección Comercial y de Desarrollo de Negocio

- la Dirección de Fábrica (Manresa)
- la Dirección de Fábrica (Sevilla)
- la Dirección de Fábrica (Francia)

CONSEJO DE ADMINISTRACION:

El Consejo de Administración es el responsable de formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión en términos claros y precisos, con el informe previo de la Comisión de Auditoría, tanto de la Sociedad individual como del Grupo Consolidado. El Consejo de Administración, con el informe previo de la Comisión de Auditoría, debe asegurar que estos documentos expresan la imagen fiel del patrimonio, situación financiera y resultados obtenidos por la Sociedad y su Grupo Consolidado. Igualmente son los responsables del control interno que consideren necesario para que la preparación de las cuentas anuales se realice libre de incorrecciones debido a fraude o error.

COMISIÓN DE AUDITORIA:

Su misión fundamental es evaluar el sistema de verificación contable de la Sociedad, velar por la independencia del auditor externo, revisar los procedimientos de control interno y evaluar y controlar los procesos de Gobierno Corporativo, la transparencia informativa y los conflictos de interés.

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES:

Encargada de evaluar los procesos de selección y nombramiento de directivos y atender a todo lo relativo a las retribuciones tanto de los miembros del propio Consejo como de los máximos directivos del Grupo.

PRESIDENTE - CONSEJERO DELEGADO:

Es el responsable de la gestión de la Sociedad, por delegación del consejo de Administración y bajo las directrices marcadas por dicho órgano de administración. En él se unen tanto las funciones de Presidente del Grupo como las de Consejero Delegado.

Es el responsable de las relaciones con los Accionistas y con el propio Consejo, de la representación institucional del Grupo ante todos los agentes del Mercado, del Gobierno Corporativo, etc.

DIRECCIÓN FINANCIERA:

Le corresponde, de acuerdo con el Consejero Delegado, fijar la estrategia financiera del Grupo. Se encarga de la unificación de los criterios contables y de reporte y vigila el cumplimiento de todas las obligaciones financieras y fiscales de las diversas Sociedades.

Elabora los informes analíticos y la consolidación de las cuentas del Grupo, en base a toda la información y las cuentas facilitadas por todas y cada una de las Sociedades.

Es responsable de todos los procesos de auditoría y revisión a los que, por cualquier motivo, deba someterse el Grupo.

Informa al Consejero Delegado sobre aquellos aspectos financieros y administrativos que requieran de una atención especial por parte de la Dirección del Grupo.

Es responsable y supervisa el Departamento de Contabilidad.

Es responsable y supervisa el Departamento de Tesorería.

En coordinación con los distintos site managers, supervisa los Departamentos de Compras.

2. INFORMACIÓN FINANCIERA: ELABORACIÓN , REVISIÓN Y AUTORIZACIÓN

TECNOQUARK identifica los principales procesos de cara a establecer procedimientos de control que reduzcan cualquier riesgo asociado a los mismos. Dichos procedimientos son establecidos por la Dirección Financiera y el Presidente del Consejo con la supervisión de la Comisión de Auditoría, encargados asimismo de su cumplimiento.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiera son el Departamento Financiero, la Dirección y la Comisión de Auditoría y, por supuesto, el Consejo de Administración como órgano último y responsable de la información financiera de la Sociedad.

El Consejo de Administración:

Como máximo órgano de gobierno de la Sociedad, es el encargado de aprobar las políticas de seguridad de la información financiera y los manuales de políticas contables.

El Consejo de Administración, es el máximo órgano de decisión de la sociedad, formula las cuentas anuales y el informe de gestión, así como la propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad.

Los estados financieros, así como las estimaciones en las que se basan las partidas más relevantes de los mismos o las distintas proyecciones que maneja la Sociedad, son revisadas por el auditor externo, la Dirección y la Comisión de Auditoría, estos últimos elaboran sus correspondientes informes para el Consejo de Administración, quién tras su análisis establece directrices en esta materia.

Esta revisión se considera una actividad de control, previa a la emisión de información financiera, y es relevante en la medida en que asegura que los juicios y proyecciones utilizados están alineados con los asumidos por los responsables últimos de gestionar la Sociedad y que han sido revisados por éstos.

La Comisión de Auditoría:

Tiene la función de control y supervisión de todo el proceso de identificación de riesgos de la y la revisión de la información financiera.

Para asegurar la veracidad de la información se establecen controles individuales operados en las diferentes áreas sobre las transacciones que afectan al reporte de información financiera. Toda la información financiera se genera a través de las transacciones de las aplicaciones informáticas.

La Dirección Financiera:

1. Supervisa la anotación, valoración, desglose y presentación de la información financiera y la correcta estimación de las provisiones.
2. Identifica y comprueba la correcta anotación en la información financiera de los riesgos derivados de la actividad crediticia, de mercado y tesorería, así como los que se pudieran originar por riesgo operacional.
3. Supervisa la correcta aplicación de las normas, evitando que un error en su aplicación, o un desconocimiento de las mismas provoque errores en la información financiera.

Asimismo le corresponde definir y actualizar las políticas contables, así como transmitir las a las personas de la organización con implicación en la elaboración de la información financiera. El Comité de Auditoría es el órgano responsable de estas políticas. Las mismas son actualizadas para su adecuación a los cambios normativos, siempre que se producen.

El Departamento Financiero es el encargado de resolver dudas o conflictos derivados de la interpretación de las políticas contables, las cuales son validadas por el auditor externo de la Sociedad.

Elaboración y Revisión de Estados Financieros

La consolidación general se realiza de forma semestral.

Los estados financieros consolidados semestrales se comunican al Auditor Externo y al Presidente-Consejero Delegado, para su revisión y remisión a la Comisión de Auditoría.

La Dirección Financiera comunica las debilidades significativas de control interno que pudieran identificarse en otros procesos efectuadas durante el ejercicio. En estos casos, se elaboran planes de acción con el objetivo de mitigar las citadas deficiencias observadas, de los cuales se lleva a cabo el oportuno seguimiento.

Auditor de Cuentas:

El procedimiento establecido prevé la asistencia del mismo a las reuniones de la Comisión de Auditoría de la Sociedad, con el fin de informar del resultado de los trabajos desarrollados y, en su caso, dar a conocer el detalle de las debilidades de control interno puestas de manifiesto y los planes de acción puestos en marcha para remediar dichas debilidades.

Los estados financieros y las Cuentas Anuales son sometidos a auditoría por un experto independiente auditor de cuentas que emite una opinión sobre los mismos y, del mismo modo, la información financiera semestral es sometida a revisión limitada por parte de los auditores.

Elaboración de información pública en general:

La Sociedad cuenta asimismo con un procedimiento interno de comunicación en el que se establece las directrices que se deben seguir en el caso de comunicación de información al mercado de cualquier índole, no solo la financiera. En este sentido, las personas encargadas de validar la redacción final de los documentos a comunicar al mercado serán el Consejero Delegado y el Secretario del Consejo.

3. SUPERVISIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y FUNCIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA

La Comisión de Auditoría es un órgano interno permanente, constituido por el Consejo de Administración de TECNOQUARK TRUST, S.A., de carácter informativo y consultivo, con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación.

La Comisión se regirá por las normas contenidas en su Reglamento, el cual ha sido aprobado por el Consejo de Administración de TECNOQUARK.

La Comisión está formada por 2 Consejeros independientes.

Las funciones de la Comisión que se detallan a continuación se ejercerán respecto de TECNOQUARK así como respecto de todas las Sociedades participadas por TECNOQUARK.

Funciones relacionadas con el sistema de control interno

La Comisión tendrá como principal función la siguiente:

- a) Supervisar la eficacia del control interno y los sistemas de gestión de riesgo, incluidos los fiscales, que inciden en la consecución de los objetivos corporativos de TECNOQUARK y se encuentren razonablemente identificados, medidos y controlados.

Funciones relacionadas con la Auditoría de Cuentas Externa

La Comisión tendrá como principales funciones las siguientes:

- a) Orientar y proponer al Consejo de Administración los Auditores de Cuentas externos de TECNOQUARK y de las Sociedades participadas mayoritariamente por TECNOQUARK, para su aprobación en la Junta General de Accionistas.

- b) Velar por la independencia de los Auditores de Cuentas externos y por el cumplimiento de las condiciones de su contratación.
- c) Conocer el contenido de los informes de los Auditores de Cuentas externos antes de su emisión, procurando evitar la formulación de salvedades y servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y los Auditores de Cuentas externos. Asimismo, como parte de la comunicación, promover una reunión anual del socio responsable de la auditoría con el Consejo de Administración para que presente las conclusiones de sus auditorías.
- d) Evaluar los resultados de cada auditoría externa y revisar las respuestas del equipo de gestión a sus recomendaciones.
- e) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia del auditor de cuentas.

Funciones relacionadas con el proceso de elaboración de la información económico-financiera.

La Comisión de Auditoría tendrá como principales funciones las siguientes:

- a) Revisar la información económico-financiera y de gestión trimestral relevante de TECNOQUARK destinada al Consejo de Administración o a terceros.
- b) Vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad, generalmente aceptados, en relación a las Cuentas Anuales y al Informe de Gestión de TECNOQUARK.
- c) Evaluar cualquier propuesta sobre cambios en las políticas y en las prácticas contables.
- d) Recabar información e informar sobre operaciones con partes vinculadas.

Funciones relacionadas con el cumplimiento de los requerimientos legales y del Código de Buen Gobierno Corporativo:

La voluntad del Consejo de Administración es que la Comisión sea un elemento relevante de la gobernanza de TECNOQUARK. La Comisión tendrá las funciones principales siguientes:

- a) Vigilar el cumplimiento de las normas de gobernanza de TECNOQUARK (Reglamento Interno de Conducta).
- b) Examinar el grado de cumplimiento de las recomendaciones del Código de Buen Gobierno Corporativo por las Sociedades de TECNOQUARK, revisando periódicamente sus resultados y elevando al Consejo de Administración las propuestas de mejora que estime oportunas.
- c) Efectuar las investigaciones precisas ante reclamaciones de terceros contra las Sociedades de TECNOQUARK o ante conductas irregulares o anómalas de tipo interno.
- d) Informar al Consejo de Administración en aquellas materias de su competencia previstas en el Reglamento del Consejo de Administración y, en general, en cualesquiera otras que le requiera el mismo.
- e) El Presidente de la Comisión informará, al menos una vez al año, al Consejo de Administración sobre las actividades de la Comisión, en particular sobre las cuentas anuales y su auditoría externa, y propondrá, en su caso, nuevas actuaciones potenciales.

TECNOQUARK no dispone de un auditor interno. Sin embargo, cuenta con un **MANUAL DE CONTROL INTERNO Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACION CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**, en el que se establecen las funciones y responsabilidades de cada interviniente, se definen los procesos de generación de la información financiera con la identificación y registro de las operaciones , los seguimientos de los cambios regulatorios , la forma en la que se realizan las estimaciones y cálculos subjetivos, se define el proceso de elaboración y revisión de los estados financieros , se establecen normas , manuales y sistemas de control de acceso a los sistemas de información , se regulan las actividades subcontratadas y se establece el mapa de riesgos de la información financiera y se define el plan de implantación de actividades de control que mitiguen los riesgos identificados

TECNOQUARK utiliza el ERP a3ASESOR, con-plus, para la gestión de la contabilidad y el ERP GP5 para la gestión de compras, ventas, control de producción y tesorería.

4. OTROS ASESORES Y EXPERTOS INDEPENDIENTES

TECNOQUARK cuenta con 1 experto independiente encargado de la revisión y validación de la información financiera:

1. AUDITOR DE CUENTAS:

BDO Auditores es la firma encargada de la auditoría de cuentas individuales y del consolidado del Grupo, es una firma de primera línea que dispone de sus procedimientos de verificación y análisis de la información y cuenta con un equipo de profesionales con amplia experiencia en este tipo de trabajo.

Realiza la auditoría anual y también revisión limitada de los estados financieros intermedios del primer semestre del ejercicio.