



## **INFORMACIÓN FINANCIERA ANUAL-EJERCICIO 2017**

En Barcelona, a 30 de abril de 2018

Muy Sres. Nuestros, En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), TECNOQUARK TRUST, S.A. presenta la siguiente información financiera anual de cierre del ejercicio 2017 de la compañía:

1. Informe de Auditoría independiente de cuentas anuales 2017.
2. Cuentas Anuales y Memoria de TECNOQUARK TRUST, S.A. correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017.
3. Informe de Gestión de TECNOQUARK TRUST, S.A. individual a 31 de diciembre de 2017.
4. Informe de Auditoría independiente de cuentas anuales consolidadas 2017.
5. Cuentas Anuales y Memoria consolidadas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017.
6. Informe de Gestión consolidado del Grupo TECNOQUARK TRUST, S.A. a 31 de diciembre de 2017.
7. Informe sobre la estructura organizativa y sistema de control interno de la Sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el mercado.
8. Actualización e información sobre el grado de cumplimiento de las previsiones de negocio

FIRMA

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

**INFORME DE AUDITORÍA  
CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO**



## **INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los accionistas de Tecnoquark Trust, S.A.:**

### **Informe sobre las cuentas anuales consolidadas**

#### **Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Tecnoquark Trust, S.A. y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance consolidado a 31 de diciembre de 2017, 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.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades” de nuestro informe, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la Memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### **Fundamento de la opinión**

Tal y como se puede observar en la nota 4 de la Memoria consolidada adjunta, en el inmovilizado intangible del balance consolidado, figura la rúbrica de Fondo de comercio de consolidación valorado 1.666 miles de euros (en 1.875 miles de euros al cierre del ejercicio anual 2016). Dicho Fondo de comercio de consolidación se generó por la diferencia de valor en libros que presentaba el coste de la inversión que la sociedad Dominante poseía en la participada Tecnoquark Tooling, S.L. y el correspondiente porcentaje de valor teórico contable resultante o de los fondos propios de dicha participada mostrado en sus estados financieros a la fecha de su incorporación al Grupo. El valor por el cual se registró dicha participación en los estados financieros contable de la sociedad Dominante quedó recogido en el Informe de Experto Independiente emitido a instancia del Registro Mercantil de Barcelona. No obstante lo anterior, al tratarse de una aportación no dineraria de un negocio entre empresas de un mismo grupo, de acuerdo con la norma de registro y valoración 21ª del plan general contable, dicha aportación su hubiese tenido que registrar por el valor contable de los elementos patrimoniales que integraban dicho negocio, por lo que tanto el Fondo de comercio de consolidación se encuentra sobrevalorado en 1.875 miles de euros, las Reservas se encuentra sobrevaloradas en 1.666 miles de euros, y el resultado consolidado debería mostrar una menor pérdida por la amortización de dicho fondo de comercio, por valor de 209 mil euros.

Tel. (+34) 93 414 59 28 | Fax (+34) 93 414 02 48

E-mail: [audiec@pkf.es](mailto:audiec@pkf.es) | [www.pkf.es](http://www.pkf.es)

PKF-Audiec, S.A.P. | Av. Diagonal, 612, 7º | 08021 Barcelona, Spain

Por otro lado, no hemos recibido la totalidad de las confirmaciones de las entidades financieras con las que las sociedades del Grupo mantienen relaciones, circunstancia que supone una limitación al alcance de nuestro trabajo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

#### **Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento**

Llamamos la atención sobre la nota 2.d de la Memoria consolidada adjunta que indica que el Grupo ha incurrido en pérdidas netas de 1,1 millones de euros durante el ejercicio terminado el 31 diciembre de 2017, que a esa fecha, el pasivo corriente de la Sociedad excedía a su activo corriente en 4 millones de euros, aspectos ambos que se ven agravados por los retrasos en las amortizaciones de sus préstamos por un importe de 443 mil euros y por el hecho que el plazo de pago a sus proveedores es de unos 150 días. Como se menciona en dicha Nota 2, estos hechos, junto con otras cuestiones expuestas en la misma, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas serias y significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento.

No obstante lo anterior, como factores mitigantes cabe indicar que la Sociedad Dominante y el Grupo se encuentran inmersos en un cambio del modelo de negocio con la finalidad de mejorar la generación futura de flujos de efectivo, lo que permitirá posteriormente, mediante la puesta en marcha de un nuevo proceso productivo vinculado al proyecto “composite”, ampliar su nivel de actividad y volver a la senda de los beneficios. Dicha estrategia se basa en los cuatro factores identificados en la citada nota 2, motivo por el cual han formulado las cuentas anuales consolidadas adjuntas considerando la plena aplicación del principio de empresa en funcionamiento. A pesar de ello, la capacidad del Grupo para continuar con su actividad habitual está total y completamente condicionada al cumplimiento e implementación de la estrategia descrita en dicha Nota 2, y sobre todo, a la consecución de la nueva ampliación de capital por el importe deseado, aunque desviaciones significativas en las hipótesis empleadas en la confección de la nueva estrategia podrían aumentar las serias tensiones de tesorería actualmente existentes y comprometer el cumplimiento de los compromisos

asumidos con sus acreedores. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### **Cuestiones clave de la auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

### Valoración de las existencias y pedidos en curso

**Descripción:** En ejercicios precedentes, la valoración de las existencias en curso se había registrado en algunos casos dentro de la rúbrica de Existencias como dentro de la rúbrica de Deudores formado parte de la cuenta de Facturas pendientes de emitir. Adicionalmente, los criterios de valoración adoptados por la Sociedad al valorar sus existencias no siempre se habían soportado de manera documental de forma que proporcionasen suficiente y adecuada evidencia a los auditores de las cuentas anuales consolidadas. Esta problemática supuso la inclusión de salvedades y una limitación al alcance en la auditoría de las cuentas anuales del Grupo del ejercicio 2016.

**Procedimientos de auditoría aplicados:** Durante la auditoría que hemos llevado a cabo, hemos aplicado aquellos procedimientos de auditoría que hemos previsto como necesarios, al objeto de comprender los procedimientos que aplica la Sociedad al valorar sus existencias, así como los controles existentes en dicha área. Posteriormente hemos desarrollado y aplicado procedimientos substantivos sobre una muestra de las existencias en curso, al objeto de asegurar la razonabilidad de las valoraciones asignadas por la Sociedad a su existencias. Como consecuencia de todo ello, podemos concluir que la Dirección y los Administradores de la Sociedad Dominante han adoptado criterios de valoración generalmente aceptados, y lo que ha sido más importante, los han documentado de manera que proporcionen suficiente y adecuada evidencia a los auditores de las cuentas anuales individuales y consolidadas.

## **Otra información**

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditadas por otro auditor, el cual que expresó una opinión modificada sobre las mismas, y cuyo informe de auditoría fuer fechado el 9 de junio de 2017.

### **Otra información: Informe de gestión consolidado**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas consolidadas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

### **Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales**

Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad Dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos

o condiciones futuras pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

##### **Informe adicional para la comisión de auditoría e la Sociedad Dominante**

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 27 de abril de 2018.

## Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2017 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.



PKF-AUDIEC, S.A.P.

Any 2018 Núm. 20/18/04216  
IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR

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

PKF-Audiec, S.A.P.  
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0647

Carles Ginesta  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 17.031

**Barcelona, 30 de abril de 2018.**

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2017:**

**BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2017.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.**

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017**

Grupo Technoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes  
Balance consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(expresado en euros)

ACTIVO	Notas	31/12/17	31/12/16	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	31/12/17	31/12/16
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>A) PATRIMONIO NETO</b>			
I Inmovilizado intangible	4	7.381.222,61	7.378.590,87	A-1) Fondos propios		30.960,60	1.659.570,18
Fondo comercio de sdades. consolidadas		3.871.305,49	4.168.420,54	I Capital	11	66.951,02	1.875.908,88
Otro inmovilizado intangible		3.451.798,47	3.870.146,44	II Prima de emisión	11	5.325.249,00	5.325.249,00
II Inmovilizado material	5	419.507,02	298.274,10	III Reservas y resultados anteriores		2.184.239,04	2.184.239,04
Terrenos y construcciones		2.237.881,71	2.973.508,17	Reservas distribuibles	11	(1.515.759,80)	(1.188.008,18)
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		123.831,59	88.973,52	Reservas no distribuibles	11	(1.329.582,28)	1.664.609,46
Inmovilizado en curso y anticipos		2.114.050,12	2.822.162,64	Resultados de ejercicios anteriores		3.807,79	0,00
IV Inversiones empresas grupo y asociadas a largo plazo	7	0,00	62.372,01	IV Reservas en sociedades consolidadas	11	(189.985,31)	(2.852.617,64)
Participaciones a largo plazo en empresas grupo		0,00	150.965,20	VI (Acciones propias)	11	(4.395.998,95)	(2.828.521,67)
Créditos a sociedades puestas en equivalencia		0,00	150.001,20	VIII Rtado ejercicio de sdad dominante	15	(382.174,00)	(81.524,94)
V Inversiones financieras a largo plazo	7	1.272.035,41	964,00	Socios externos	12	(1.148.604,27)	(1.535.524,37)
VI Activos por impuesto diferido	13	0,00	85.696,96			(35.990,42)	(216.338,70)
<b>B) ACTIVOS CORRIENTE</b>				<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
I Activos no corrientes mantenidos para la venta		2.635.594,52	4.138.203,67	II Deudas a largo plazo	8	3.326.628,27	2.589.149,51
II Existencias		0,00	0,00	Deudas con entidades de crédito		3.323.970,62	2.573.799,22
III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		870.063,98	824.059,46	Acreedores por arrendamiento financiero		2.558.119,78	1.996.639,75
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7	1.278.782,14	2.767.017,43	Otros pasivos financieros		78.665,65	117.597,07
Deudores varios	7	583.787,45	2.376.158,70	III Deudas con empresas grupo y asociadas	8	687.185,19	459.562,40
Activos por impuesto corriente	13	490.935,00	186.913,38	Otras deudas		0,00	0,00
Otros deudores	13	3.125,61	42.097,79	IV Pasivos por impuesto diferido	13	2.657,65	15.350,29
IV Inversiones en empresas grupo y asociadas cor	7	200.934,08	161.847,56	<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>			
V Inversiones financieras a corto plazo	7	116.333,05	69.938,96	III Deudas a corto plazo	8	6.659.228,26	7.268.074,85
VI Periodificaciones de activo		22.610,50	20.721,11	Deudas con entidades de crédito		3.605.307,30	4.127.237,45
VII Efectivo y otros activos líquidos		347.804,85	339.822,55	Acreedores por arrendamiento financiero		2.522.319,40	3.322.010,22
				Otros pasivos financieros		64.996,12	66.746,19
				IV Deudas con empresas grupo y asociadas	8	1.017.991,78	738.481,04
				Otras deudas		0,00	150.001,20
				V Acreeedores comerciales y cuentas a pagar		0,00	150.001,20
				Proveedores	8	3.053.920,96	2.990.836,20
				Acreedores	8	1.819.082,81	1.304.233,07
				Otros acreedores	8 y 13	391.766,80	296.270,82
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>10.016.817,13</b>	<b>11.516.794,54</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>10.016.817,13</b>	<b>11.516.794,54</b>

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes**  
**Cuenta de pérdida y ganancias consolidada del ejercicio anual 2017 y 2016**  
**(expresado en euros)**

CUENTAS	Notas	31/12/17	31/12/16
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>			
Ventas	20	3.193.112,72	4.016.756,09
Prestaciones de servicios	20	2.895.606,44	1.384.665,07
<b>Variación de existencias de productos terminados y en curso</b>		<b>14.971,50</b>	<b>696.920,84</b>
<b>Aprovisionamientos</b>			
Consumo de mercaderías	14	(58.696,82)	(349.285,21)
Consumos de materias primas y otros aprovisionamientos		(2.261.213,51)	(881.316,69)
Trabajos realizados por otras empresas		(658.050,22)	(1.659.686,11)
<b>Trabajos realizados para su activo</b>			<b>201.054,73</b>
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>82.789,06</b>	<b>32.263,07</b>
<b>Gastos de personal</b>			
Sueldos, salarios y asimilados		(1.915.727,22)	(2.023.682,17)
Cargas sociales	14	(566.508,39)	(411.359,57)
<b>Otros gastos de explotación</b>			
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones ciales.		(307.954,66)	
Servicios exteriores		(1.168.809,41)	(1.625.615,10)
Tributos			(31.961,10)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	4 y 5	<b>(928.730,08)</b>	<b>(737.870,51)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>879.843,75</b>	<b>1.537,80</b>
<b>Otros resultados</b>		<b>(38.279,92)</b>	<b>1.515,20</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b> (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		<b>(837.646,76)</b>	<b>(1.386.063,66)</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
De valores negociables y otros instrumentos financieros		119.522,69	1.281,11
<b>Variación valor razonable en instrumentos financieros</b>			<b>(26.515,76)</b>
<b>Gastos financieros</b>		<b>(435.431,50)</b>	<b>(262.525,79)</b>
<b>Diferencias de cambio</b>		<b>1,43</b>	<b>826,13</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros</b>			<b>(552,52)</b>
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)</b>		<b>(315.907,38)</b>	<b>(287.486,84)</b>
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+19+20+21)</b>		<b>(1.153.554,14)</b>	<b>(1.673.550,50)</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	13	<b>0,00</b>	<b>(12.692,64)</b>
<b>A4) RESULTADO EJERCICIO PROCEDENTE OPERACIONES CONTINUADAS (A3+22)</b>		<b>(1.153.554,14)</b>	<b>(1.686.243,14)</b>
<b>A5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A4+23)</b>	15	<b>(1.153.554,14)</b>	<b>(1.686.243,14)</b>
<b>Resultado atribuido a la sociedad dominante</b>	15	<b>(1.148.604,27)</b>	<b>(1.535.524,37)</b>
<b>Resultado atribuido a socios externos</b>		<b>(4.949,87)</b>	<b>(150.718,77)</b>

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes****Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Ejercicio 2017****A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos**

(expresado en miles de euros)

	<b>Notas Memoria</b>	<b>Ejercicio 2017</b>	<b>Ejercicio 2016</b>
<b>A) Resultado consolidado del ejercicio</b>		<b>(1.153.554,14)</b>	<b>(1.686.243,14)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:</b>			
Por valoración de activos y pasivos			
Por cobertura de flujos de efectivo			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
Por ganancias y pérdidas actuariales			
Diferencia de conversión			
Efecto impositivo			
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada:</b>			
Por valoración de instrumentos financieros			
Por coberturas de flujos de efectivo			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
Diferencia de conversión			
Efecto impositivo			
<b>C) Total transferencias a la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS</b>		<b>(1.153.554,14)</b>	<b>(1.686.243,14)</b>
<b>Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante.....</b>		<b>(1.148.604,27)</b>	<b>(1.535.524,37)</b>
<b>Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos.....</b>		<b>(4.949,87)</b>	<b>(150.718,77)</b>

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Ejercicio 2017**  
**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto**  
 (expresado en miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas y resultados ejercicios anteriores	(Acciones patrimonio propias)	Resultado consolidado ejercicio sociedad Dominante	Socios externos	Totales
<b>Saldo final del ejercicio 2015</b>	<b>5.325.249,00</b>	<b>2.184.239,04</b>	<b>(717.692,67)</b>	<b>(3.640,00)</b>	<b>(166.926,95)</b>	<b>55.983,83</b>	<b>6.677.212,25</b>
Ajustes por cambios de criterio			(647.783,12)		(2.390.517,73)	4.700,55	(3.033.600,30)
<b>Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2016</b>	<b>5.325.249,00</b>	<b>2.184.239,04</b>	<b>(1.365.475,79)</b>	<b>(3.640,00)</b>	<b>(2.557.444,68)</b>	<b>60.684,38</b>	<b>3.643.611,95</b>
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos					(1.535.524,37)	(277.023,08)	(1.812.547,45)
Operaciones con accionistas, socios o propietarios: Aumentos (reducciones) de capital							0,00
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto							0,00
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				(77.884,94)			0,00
Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos							(77.884,94)
Otras operaciones con socios o propietarios							0,00
Otras variaciones del patrimonio neto			(2.651.054,06)		2.557.444,68		(93.609,38)
<b>Saldo final del ejercicio 2016</b>	<b>5.325.249,00</b>	<b>2.184.239,04</b>	<b>(4.016.529,85)</b>	<b>(81.524,94)</b>	<b>(1.535.524,37)</b>	<b>(216.338,70)</b>	<b>1.659.570,18</b>
Ajustes por cambios de criterio							0,00
<b>Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2017</b>	<b>5.325.249,00</b>	<b>2.184.239,04</b>	<b>(4.016.529,85)</b>	<b>(81.524,94)</b>	<b>(1.535.524,37)</b>	<b>(216.338,70)</b>	<b>1.659.570,18</b>
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos					(1.148.604,27)	(4.949,87)	(1.153.554,14)
Operaciones con accionistas, socios o propietarios: Aumentos (reducciones) de capital							0,00
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto							0,00
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				(300.649,06)			0,00
Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos							(300.649,06)
Otras operaciones con socios o propietarios						185.298,15	185.298,15
Otras variaciones del patrimonio neto			(1.895.228,90)		1.535.524,37		(359.704,53)
<b>Saldo final del ejercicio 2017</b>	<b>5.325.249,00</b>	<b>2.184.239,04</b>	<b>(5.911.758,75)</b>	<b>(382.174,00)</b>	<b>(1.148.604,27)</b>	<b>(35.990,42)</b>	<b>30.960,60</b>

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes**  
**Estado de Flujos de Efectivo Ejercicio 2017**  
(expresado en miles de euros)

	Notas Memoria	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
<b>A) Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
<b>1 Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(1.153.554,14)</b>	<b>(1.673.550,50)</b>
<b>2 Ajustes al resultado</b>		<b>672.748,37</b>	<b>1.423.846,07</b>
Amortización del inmovilizado	4 y 5	928.730,08	737.870,51
Correcciones valorativas por deterioro		307.954,66	144.635,25
Variación de provisiones			254.565,15
Resultados por enajenaciones del inmovilizado		(879.843,75)	(1.537,80)
Resultados por enajenaciones de instrumentos financieros			552,52
Ingresos financieros		(119.522,69)	(1.281,11)
Gastos financieros		435.431,50	262.525,79
Diferencias de cambio		(1,43)	
Variación valor razonable en instrumentos financieros			26.515,76
<b>3 Cambios en el capital corriente</b>		<b>1.158.390,12</b>	<b>(406.969,16)</b>
Existencias		(46.004,52)	(22.704,45)
Deudores y otras cuentas a cobrar		1.141.309,88	(1.802.681,08)
Otros activos corrientes			15.476,96
Acreedores y otras cuentas a pagar		63.084,76	1.402.939,41
<b>4 Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(319.034,42)</b>	<b>(27.048,32)</b>
Pagos de intereses		(435.431,50)	(169.476,21)
Cobros de intereses		119.522,69	1.281,11
Pagos por impuesto sobre sociedades	13	(3.125,61)	141.146,78
<b>5 Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>358.549,93</b>	<b>(683.721,91)</b>
<b>B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>6 Pagos por inversiones</b>		<b>(903.770,13)</b>	<b>(3.517.853,03)</b>
Empresas del grupo y sociadas			(219.940,16)
Inmovilizado intangible	4	(205.120,60)	(334.286,78)
Inmovilizado material	5	(243.428,74)	(861.325,31)
Otros activos financieros	7	(455.220,79)	(176.563,07)
Unidad de negocio			(1.925.737,71)
<b>7 Cobros por desinversiones</b>		<b>300.415,96</b>	<b>0,00</b>
Otros activos financieros		300.415,96	
<b>8 Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>(603.354,17)</b>	<b>(3.517.853,03)</b>

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes**  
**Estado de Flujos de Efectivo Ejercicio 2017**  
(expresado en miles de euros)

	<b>Notas Memoria</b>	<b>Ejercicio 2017</b>	<b>Ejercicio 2016</b>
<b>C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
<b>9 Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>(300.649,06)</b>	<b>0,00</b>
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	11	(300.649,06)	
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		0,00	
<b>10 Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>228.241,25</b>	<b>4.230.701,38</b>
Emisión de deudas con entidades de crédito	8	2.759.756,12	3.453.056,26
Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas		0,00	
Emisión de otras deudas	8	507.133,53	777.645,12
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	8	(3.038.648,40)	
<b>10 Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>			
<b>12 Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<b>(72.407,81)</b>	<b>4.230.701,38</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>			
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>			
		<b>(317.212,05)</b>	<b>29.126,44</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		339.822,55	310.696,11
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		<b>22.610,50</b>	<b>339.822,55</b>

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

**MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2017**

**1. SOCIEDADES DEL GRUPO**

**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.

**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 2017, se ha efectuado la consolidación de la totalidad de las sociedades integrantes del Grupo. Las.

**Variaciones en el Perímetro de Consolidación**

El detalle de las sociedades incluidas en el Perímetro de consolidación, al cierre de los

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

ejercicios 2017 y 2016, son las que se muestran en la siguiente tabla:

<b>Sociedades del grupo 2017</b>	<b>% participac</b>	<b>Método consolidación</b>
Tecnoquark Tooling, S.L.	98,88%	Integración global
Tecnoquark Aero, S.L.	100%	Integración global
SAS Tecnoquark France	80%	Integración global
SAS Tecno Meca	80%	Integración global
SAS Famo	80%	Integración global

<b>Sociedades del grupo 2016</b>	<b>% participac</b>	<b>Método consolidación</b>
Tecnoquark Tooling, S.L.	92,52%	Integración global
Tecnoquark Aero, S.L.	100%	Integración global
SAS Tecnoquark France	80%	Integración global
SAS Tecno Meca	80%	Integración global
SAS Famo	80%	Integración global
AUSIL	60%	Integración global

La participación en AUSIL fue enajenada durante el ejercicio 2017.

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 2017.

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.

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.

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 2017, 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.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

### **a) Imagen Fiel**

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas del ejercicio 2017 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 expresadas en euros.

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

En las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores de la Sociedad han utilizado estimaciones para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, tal y como se comenta en el siguiente apartado.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro afecten a su valoración.

En el caso de que esto ocurriese, estas modificaciones se realizarían de forma prospectiva reconociendo los efectos de dichos cambios en las estimaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que ocurriese.

Salvo por lo mencionado en los párrafos precedentes, no existen aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre que lleven asociado un riesgo que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en ejercicios siguientes, no ha habido cambios significativos en las estimaciones contables que afecten al ejercicio o que puedan afectar a ejercicios futuros, ni existe ningún hecho ni se ha producido ninguna circunstancia que condicione o pueda condicionar la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

#### **d) Principio de Empresa en Funcionamiento**

La situación financiera de la Sociedad Dominante y, por lo tanto, de su Grupo viene totalmente condicionada por haber incurrido en pérdidas tanto en el ejercicio actual como en ejercicios anteriores, por presentar un fondo de maniobra negativo por valor de 4 millones de euros, por los retrasos la amortización de algunas cuotas de préstamos por valor de 443 mil euros y por la circunstancia de que el período de pago a sus proveedores de algo más de 150 días, sobrepasa el período máximo legal establecido en 60 días. No obstante

todo lo anterior, las cuentas anuales han sido formulados por los Administradores de la Sociedad Dominante asumiendo la plena aplicación del principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad de la Sociedad continuará indefinidamente en el futuro.

Dicha asunción se fundamenta, básicamente, en cuatro aspectos concretos, que pasamos a describir seguidamente:

1. Con fecha 11 de abril de 2018, la Sociedad Dominante ha comunicado mediante un Hecho Relevante su intención de aumentar su capital social hasta un importe máximo de 5.325.249 euros, con la emisión de nuevas acciones de valor nominal 1,00 euros, y una prima de emisión de 0,50 euros por acción. Dicha propuesta será debatida en la Junta de Accionistas que se celebrará el próximo 11 de mayo de 2018. Según las informaciones que poseen los administradores sociales, ya existe un cierto compromiso por parte de un nuevo inversor para acudir a la misma por un importe entre 500 y 700 mil euros.
2. Por otra parte, la Sociedad Dominante ha reformulado el su anterior plan de negocio sobre las siguientes premisas:
  - ❖ Abandonar la incorporación de una nueva participada de carácter industrial para consolidar su internacionalización.
  - ❖ Reducir los requerimientos de nueva financiación que eran precisos de acuerdo con el anterior plan de negocio y,
  - ❖ Centrar la actividad de la Sociedad y de su Grupo en el modelo de negocio actual, reduciendo la estructura que se creó al amparo del plan anterior (mediante el cierre de las instalaciones de Sevilla, de Sant Cugat y la reducción significativa de los gastos relativos a las instalaciones en Manresa)
3. El diseño e implementación de un renovado plan de negocio para el período 2018 a 2021, el cual partiendo de los nuevos recursos aportados por la citada ampliación de capital, permita a la Sociedad conseguir una doble finalidad y
  - ❖ Traslado de parte de su actividad productivo a la India.
  - ❖ Finalización del diseño y puesta en marcha de un nuevo proceso productivo relacionado con el proyecto “composite”.
  - ❖ Reequilibrar su estructura financiera actual, tanto de la Sociedad, como de su Grupo.
4. Paralelamente, la Sociedad Dominante está buscando abrir e incorporar su actividad industrial y comercial a otros sectores no vinculados con la automoción ni aeronáutica, al objeto de diversificar su riesgo de negocio.

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

Todas las circunstancias anteriores ponen de manifiesto que en las condiciones actuales, la continuidad de las operaciones de la Sociedad y del Grupo está sujeta a una elevada incertidumbre (como por ejemplo el retraso del traslado de parte de su actividad productiva a India, o el retraso, imposibilidad o reducción de la nueva financiación requerida) a no ser que se produzcan y concreten los hechos relevantes planificados, tales como la entrada de nuevos accionistas que aporten nueva financiación, la fusión o acuerdos con otras sociedades del sector, la refinanciación de su deuda actual, como más relevantes.

No obstante, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 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 Dominante ha elaborado un Plan de Negocio del Grupo a 4 años que conlleva el repliegue de sus actividades e 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 agregadas del Plan de Negocio del Grupo, así como de los flujos de tesorería esperados, en miles de euros:

	2017	2018	2019	2020	2021
	cierre real	(d a t o s p r e s u p u e s t a d o s)			
Ingresos	5.646	6.100	6.200	6.200	6.200
Coste directos	(2.704)	(2.285)	(2.335)	(2.335)	(2.335)
Costes Generales	(2.854)	(3.170)	(3.065)	(3.010)	(2.960)
<b>EBITDA</b>	<b>88</b>	<b>645</b>	<b>800</b>	<b>855</b>	<b>905</b>
Amortizaciones	(533)	(372)	(372)	(372)	(372)
Resultado financiero	(319)	(218)	(218)	(218)	(218)
<b>EBT</b>	<b>(764)</b>	<b>55</b>	<b>210</b>	<b>265</b>	<b>315</b>

En consecuencia, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado las presentes Cuentas Anuales del ejercicio 2017 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 2017, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

**f) Agrupación de Partidas**

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

**g) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en 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:

**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 2017, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

### **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, 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 atribuirles 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.

### **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

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

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.

### **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
Construcciones	5%	20
Instalaciones	5%	20
Maquinaria	5%	20
Utillaje	13%	8
Otras instalaciones	5% - 10%	10- 20
Mobiliario	5,88% - 10%	10 - 17
Equipos informáticos	20% - 25%	4 -5
Elementos de transporte	17%	6
Otro inmovilizado	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.

### **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.

### **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 Mantenido hasta el Vencimiento**

Corresponden a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado

activo, y para los que el Grupo tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

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

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

#### **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.

#### **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.

#### **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.

### **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.

### **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).

### **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.

### **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.

### **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.

### **Subvenciones**

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

### **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.

### **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, entendiéndose 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.

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

**4. INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2017 es el siguiente, en euros:

	31/12/2016	Altas	Bajas	31/12/2017
<b>Coste</b>				
Desarrollo	1.824.957,66	156.599,55		1.981.557,21
Concesiones	115.742,91	39.051,09		154.794,00
Propiedad industrial	1.650,00	2.592,46		4.242,46
Aplicaciones informáticas	114.700,07	5.330,00		120.030,07
Fondo de comercio	4.183.479,78	0,00		4.183.479,78
En curso	0,00	1.547,50		1.547,50
<b>Totales</b>	<b>6.240.530,42</b>	<b>205.120,60</b>		<b>6.445.651,02</b>
<b>Amortización Acumulada</b>				
Desarrollo	(1.549.200,48)	(70.388,24)		(1.619.588,72)
Concesiones	(113.558,22)	(1.591,78)		(115.150,00)
Propiedad industrial	(234,16)	(314,17)		(548,33)
Aplicaciones informáticas	(95.783,68)	(11.593,49)		(107.377,17)
Fondo de comercio	(313.333,34)	(418.347,97)		(731.681,31)
En curso	0,00			0,00
<b>Totales</b>	<b>(2.072.109,88)</b>	<b>(502.235,65)</b>		<b>(2.574.345,53)</b>
<b>Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>4.168.420,54</b>			<b>3.871.305,49</b>

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

	31/12/2015	Altas	Bajas	31/12/2016
<b>Coste</b>				
Desarrollo	1.606.413,79	218.543,87		1.824.957,66
Concesiones		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	2.083.186,95	2.100.292,83		4.183.479,78
En curso				0,00
<b>Totales</b>	<b>3.805.950,81</b>	<b>2.434.579,61</b>		<b>6.240.530,42</b>
<b>Amortización Acumulada</b>				
Desarrollo	(1.354.896,43)	(194.304,05)		(1.549.200,48)
Concesiones		(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		(313.333,34)		(313.333,34)
En curso	0,00			0,00
<b>Totales</b>	<b>(1.440.914,68)</b>	<b>(631.195,20)</b>		<b>(2.072.109,88)</b>
<b>Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>2.365.036,13</b>			<b>4.168.420,54</b>

**Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas**

El valor neto contable de los fondos de comercio del Grupo al 31 de diciembre de 2017 y

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

2016 se detallan a continuación, en euros:

Sociedades	31/12/2017	31/12/2016
Tecnoquark Tooling, S.L.	1.666.549,56	1.874.868,25
SAS Tecnoquark France	1.785.248,91	1.995.278,19
<b>Totales</b>	<b>3.451.798,47</b>	<b>3.870.146,44</b>

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 2017 y 2016, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	31/12/2017	31/12/2016
Desarrollo	1.530.524,87	1.530.524,87
Concesiones	113.558,22	113.558,22
Aplicaciones informáticas	84.898,27	84.898,27
<b>Totales</b>	<b>1.728.981,36</b>	<b>1.728.981,36</b>

## 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2017 es el siguiente, en euros:

	31/12/2016	Altas	Bajas	31/12/2017
<b>Coste</b>				
Terrenos y construcciones	116.023,78	172.825,08		288.848,86
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7.670.079,74	70.603,66	(1.602.541,53)	6.138.141,87
Inmovilizado en curso	0,00			0,00
<b>Totales</b>	<b>7.786.103,52</b>	<b>243.428,74</b>	<b>-1.602.541,53</b>	<b>6.426.990,73</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Terrenos y construcciones	(27.050,26)	(137.967,01)		(165.017,27)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(4.785.541,66)	(288.527,41)	1.049.977,32	(4.024.091,75)
Inmovilizado en curso	0,00			0,00
<b>Totales</b>	<b>(4.812.591,92)</b>	<b>(426.494,42)</b>	<b>1.049.977,32</b>	<b>(4.189.109,02)</b>
<b>Inmovilizado Material Neto</b>	<b>2.973.511,60</b>			<b>2.237.881,71</b>

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

	31/12/2015	Altas	Bajas	31/12/2016
<b>Coste</b>				
Terrenos y construcciones	91.936,66	24.087,12		116.023,78
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.835.215,55	837.238,19	(2.374,00)	7.670.079,74
Inmovilizado en curso				0,00
<b>Totales</b>	<b>6.927.152,21</b>	<b>861.325,31</b>	<b>(2.374,00)</b>	<b>7.786.103,52</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Terrenos y construcciones	(10.395,74)	(16.654,52)		(27.050,26)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(3.996.484,12)	(791.431,54)	2.374,00	(4.785.541,66)
Inmovilizado en curso				0,00
<b>Totales</b>	<b>(4.006.879,86)</b>	<b>(808.086,06)</b>	<b>2.374,00</b>	<b>(4.812.591,92)</b>
<b>Inmovilizado Material Neto</b>	<b>2.920.272,35</b>			<b>2.973.511,60</b>

### Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

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

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

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:

	31/12/2017	31/12/2016
Construcciones	13.073,23	13.073,23
Maquinaria	1.583.256,43	1.089.194,43
Ustillaje	229.243,27	229.243,27
Instalaciones	79.405,55	79.405,55
Mobiliario	139.982,58	118.982,58
Equipos informáticos	299.265,00	299.265,00
Elementos de transporte	40.068,74	40.068,74
Otro inmovilizado	24.242,07	24.242,07
<b>Totales</b>	<b>2.408.536,87</b>	<b>1.893.474,87</b>

Los elementos de estas inmovilizaciones están debidamente asegurado y no está sujeto a ningún tipo de gravamen.

Al 31 de diciembre de 2017, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación consolidado adjunto incluye bienes en régimen de arrendamiento financiero por importe de 722.708,56 euros (708.873,85 euros en el ejercicio anterior).

## **6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

### **Arrendamientos Financieros (el Grupo como Arrendatario)**

A 31 de diciembre de 2017 el Grupo tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, en euros:

	Valor razonable	Valor actual pagos mínimos	Opción de compra
Elementos de transporte	13.834,71	143.661,77	5.763,76
Maquinaria	708.873,85		
<b>Totales</b>	<b>722.708,56</b>	<b>143.661,77</b>	<b>5.763,76</b>

A 31 de diciembre de 2016 el Grupo tenía los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, en euros:

	Valor razonable	Valor actual pagos mínimos	Opción de compra
Maquinaria	708.873,85	184.343,26	5.488,76
<b>Totales</b>	<b>708.873,85</b>	<b>184.343,26</b>	<b>5.488,76</b>

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes, en euros:

	31/12/2017	31/12/2016
Hasta 1 año	64.996,12	61.426,68
Entre uno y cinco años	78.665,65	122.914,58
<b>Totales</b>	<b>143.661,77</b>	<b>184.341,26</b>

**Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)**

El cargo a los resultados al 31 de diciembre de 2017 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 369.955,17 euros (383.655,72 euros al 31 de diciembre de 2016).

**7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS. ACTIVOS FINANCIEROS Y COMERCIALES**

**Categorías de activos financieros**

Ejercicio 2017

El detalle de estos activos financieros a largo plazo al cierre del ejercicio 2017, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Totales
	Instrumentos Patrimonio	Valores de deuda	Créditos, Derivados y Otros	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Créditos a empresas asociadas			0,00	0,00
Créditos por enajención de Inmovilizado			1.237.000,00	1.237.000,00
Imposiciones a plazo			33.967,00	33.967,00
Fianzas constituidas			1.068,41	1.068,41
<b>Totales</b>			<b>1.272.035,41</b>	<b>1.272.035,41</b>

El detalle de estos activos financieros a corto plazo al cierre del ejercicio 2017, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

<b>Categorías</b>	<b>Instrumentos financieros a corto plazo</b>			<b>Totales</b>
	<b>Instrumentos Patrimonio</b>	<b>Valores de deuda</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Créditos por enajención de Inmovilizado				<b>0,00</b>
Fianzas constituidas			39.689,56	<b>39.689,56</b>
Cuenta corriente con socios y administradores			76.643,49	<b>76.643,49</b>
<b>Totales</b>			<b>116.333,05</b>	<b>116.333,05</b>

El detalle de los saldos de carácter comercial es el siguiente, expresado en euros:

<b>Categorías</b>	<b>Instrumentos financieros a corto plazo</b>			<b>Totales</b>
	<b>Instrumentos Patrimonio</b>	<b>Valores de deuda</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios			583.787,45	<b>583.787,45</b>
Clientes, empresas del grupo y asociadas				<b>0,00</b>
Deudores diversos			490.935,00	<b>490.935,00</b>
<b>Totales</b>			<b>1.074.722,45</b>	<b>1.074.722,45</b>

**Ejercicio 2016**

El detalle de estos activos financieros a largo plazo al cierre del ejercicio 2016, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Categorías</b>	<b>Instrumentos financieros a largo plazo</b>			<b>Totales</b>
	<b>Instrumentos Patrimonio</b>	<b>Valores de deuda</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Créditos a empresas asociadas			964,00	<b>964,00</b>
Otros activos financ. Otros vinculados			30.085,44	<b>30.085,44</b>
Créditos a terceros			49.614,57	<b>49.614,57</b>
Fianzas constituidas			5.996,95	<b>5.996,95</b>
<b>Totales</b>			<b>86.660,96</b>	<b>86.660,96</b>

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

El detalle de estos activos financieros a corto plazo al cierre del ejercicio 2016, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

Categorías	Instrumentos financieros a corto plazo			Totales
	Instrumentos Patrimonio	Valores de deuda	Créditos, Derivados y Otros	
<b>Préstamos y partidas a cobrar:</b>				
Otros activos financ. Otros vinculados			79.091,35	<b>79.091,35</b>
Fianzas constituidas			69.938,96	<b>69.938,96</b>
Cuenta corriente con socios y administradores			37.552,81	<b>37.552,81</b>
<b>Totales</b>			<b>186.583,12</b>	<b>186.583,12</b>

El detalle de los saldos de carácter comercial es el siguiente, expresado en euros:

Categorías	Instrumentos financieros a corto plazo			Totales
	Instrumentos Patrimonio	Valores de deuda	Créditos, Derivados y Otros	
<b>Préstamos y partidas a cobrar:</b>				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios			2.376.158,70	<b>2.376.158,70</b>
Clientes, empresas del grupo y asociadas			0,00	<b>0,00</b>
Deudores diversos			186.913,38	<b>186.913,38</b>
<b>Totales</b>			<b>2.563.072,08</b>	<b>2.563.072,08</b>

**Otra Información Relativa a Activos Financieros**

**Cargas existentes**

La Sociedad no posee elementos de las inversiones financieras temporales sujetas a garantías, cargas o gravámenes.

**Clasificación por Vencimientos**

Al 31 de diciembre de 2017, 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.

## 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS. DEUDAS FINANCIERAS Y COMERCIALES

### Categorías de pasivos financieros

#### Ejercicio 2017

El detalle de estas deudas financieras a largo plazo al cierre del ejercicio 2017, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Totales
	Deudas con entidades de crédito	Obligac.y otros valores negociables	Créditos, Derivados y Otros	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	2.558.119,78			2.558.119,78
Acreeedores por arrendamiento financiero	78.665,65			78.665,65
Otras deudas con partes vinculadas			346.643,41	346.643,41
Otras deudas financieras			340.541,78	340.541,78
<b>Totales</b>	<b>2.636.785,43</b>	<b>0,00</b>	<b>687.185,19</b>	<b>3.323.970,62</b>

El detalle de estas deudas financieras a corto plazo al cierre del ejercicio 2017, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

Categoría	Instrumentos financieros a corto plazo			Totales
	Deudas con entidades de crédito	Obligac.y otros valores negociables	Créditos, Derivados y Otros	
<b><u>Débitos y partidas a pagar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	2.522.319,40			2.522.319,40
Acreeedores por arrendamiento financiero	64.996,12			
Otras deudas financieras			1.010.585,15	1.010.585,15
Otras deudas con partes vinculadas			7.406,63	7.406,63
Proveedores			1.819.082,81	1.819.082,81
Acreeedores			391.766,80	391.766,80
Personal			234.795,50	234.795,50
Anticipos de clientes			332.741,07	332.741,07
<b>Totales</b>	<b>2.587.315,52</b>	<b>0,00</b>	<b>3.796.377,96</b>	<b>6.318.697,36</b>

#### Ejercicio 2016

El detalle de estas deudas financieras a largo plazo al cierre del ejercicio 2016, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

<b>Instrumentos financieros a largo plazo</b>				
<b>Categorías</b>	<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>Obligac.y otros valores negociables</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	<b>Totales</b>
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	1.996.639,75			<b>1.996.639,75</b>
Acreeedores por arrendamiento financiero	117.597,07			<b>117.597,07</b>
Otras deudas con partes vinculadas			0,00	<b>0,00</b>
Otras deudas financieras			459.562,40	<b>459.562,40</b>
<b>Totales</b>	<b>2.114.236,82</b>	<b>0,00</b>	<b>459.562,40</b>	<b>2.573.799,22</b>

El detalle de estas deudas financieras a corto plazo al cierre del ejercicio 2016, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Instrumentos financieros a corto plazo</b>				
<b>Categoría</b>	<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>Obligac.y otros valores negociables</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	<b>Totales</b>
<b><u>Débitos y partidas a pagar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	3.322.010,22			<b>3.322.010,22</b>
Acreeedores por arrendamiento financiero	66.746,19			
Otras deudas financieras			738.481,04	<b>738.481,04</b>
Deudas con empresas del grupo				<b>0,00</b>
Proveedores			1.304.233,07	<b>1.304.233,07</b>
Acreeedores			296.270,82	<b>296.270,82</b>
Personal			264.807,85	<b>264.807,85</b>
Anticipos de clientes			811.356,26	<b>811.356,26</b>
<b>Totales</b>	<b>3.388.756,41</b>	<b>0,00</b>	<b>3.415.149,04</b>	<b>6.737.159,26</b>

**Deudas con entidades de crédito**

El resumen de las deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2017 y 2016, se indica a continuación, en euros:

	<b>Fecha Vto.</b>	<b>A Corto Plazo</b>	<b>A Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
Acreeedores por arrendamiento finan	2018 y 2020	64.996,12	78.665,65	143.661,77
Efectos descontados	2017	194.607,30		194.607,30
Pólizas de crédito	2018 a 2027	568.066,11		568.066,11
Préstamos	2018 a 2027	1.759.645,99	2.558.119,78	4.317.765,77
<b>Totales</b>		<b>2.587.315,52</b>	<b>2.636.785,43</b>	<b>5.224.100,95</b>

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

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

<b>2016</b>	<b>Fecha Vto.</b>	<b>A Corto Plazo</b>	<b>A Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
Acreeedores por arrendamiento finan	2018 y 2020	66.746,19	117.597,07	184.343,26
Efectos descontados	2017	649.628,52		649.628,52
Pólizas de crédito	2018 a 2023	2.359.879,28		2.359.879,28
Préstamos	2018 a 2023	312.502,42	1.996.639,75	2.309.142,17
<b>Totales</b>		<b>3.388.756,41</b>	<b>2.114.236,82</b>	<b>5.502.993,23</b>

**Otras deudas**

El resumen de las otras deudas más se indica a continuación, en euros:

La partida “Pendiente de pago Francia Chamon” corresponde al desembolso pendiente por parte del Grupo al antiguo propietario de las El Grupos 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.

Al cierre del ejercicio 2017, esta deuda presenta un saldo acreedor por valor de 225 y 75 mil euros, a largo y corto plazo, respectivamente, a las cuales se le tienen que adicionar los intereses devengados al término del ejercicio 2017.

**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 2017 y 2016 es el siguiente, en euros:

<b>Vencimiento</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
2017		3.388.756,41
2018	2.587.315,52	498.134,75
2019	679.009,81	412.004,59
2020	435.199,99	381.726,88
2021	357.176,65	301.759,62
resto	1.165.398,98	520.610,98
<b>Totales</b>	<b>5.224.100,95</b>	<b>5.502.993,23</b>

**Incumplimiento de obligaciones contractuales**

Durante el ejercicio 2017, el Grupo ha presentado incidencias en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros, por valor de 443 mil euros.

**9. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 25 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 2017 y 2016, respecto de las Sociedades que residen en territorio español:

	<b>Ejercicio 2017</b>	<b>Ejercicio 2016</b>
	<b>Días</b>	<b>Días</b>
Periodo medio de pago a proveedores	153,1	117,8
Ratio de operaciones pagadas	91,9	107,8
Ratio de operaciones pendientes de pago	221,0	93,2
	<b>Euros</b>	<b>Euros</b>
Total pagos realizados	206.408,55	474.418,36
Total pagos pendientes	185.826,72	133.989,74

La información anterior sólo se refiere a la Sociedad Dominante.

**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).

**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.

### **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.

### **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.

## **11. PATRIMONIO NETO. FONDOS PROPIOS**

### **Capital Social de la Sociedad Dominante**

A 31 de diciembre de 2017 Y 2016, 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.

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017

- 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 las siguientes:

<b>Accionistas</b>	<b>Participación</b>	<b>Número de acciones</b>
SUNCAT ER 2007, S.L.	28,62%	1.524.151

### **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.

### **Reservas de la Sociedad Dominante**

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

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Reserva legal	3.807,79	
Reservas voluntarias	(1.329.582,28)	1.664.609,46
<b>Totales</b>	<b>(1.325.774,49)</b>	<b>1.664.609,46</b>

### **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.

### **Acciones Propias**

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

Posteriormente la Sociedad Dominante ha adquirido 61.000 acciones más, por lo que al cierre del ejercicio la Sociedad Dominante mantiene un total de 211.000 acciones propias. Adicionalmente existen otras 80 mil acciones propias depositadas en una cuenta de valores en el Banco de Sabadell.

La totalidad de dichas acciones propias al cierre de 31 de diciembre de 2017 se encuentran valoradas a un precio de cotización de 1,31 euros por acción.

### **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

<b>Sociedades</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Tecnoquark Tooling, S.L.	(3.409.649,31)	(2.186.701,41)
Tecnoquark Aero, S.L.	(915.549,45)	(646.780,26)
SAS Tecnoquark France (*)	(70.800,19)	4.960,00
<b>Totales</b>	<b>(4.395.998,95)</b>	<b>(2.828.521,67)</b>

## **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 2017 y 2016, es el siguiente en euros:

<b>Sociedades</b>	<b>% Externos</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Tecnoquark Tooling, S.L.	1,12%	(11.793,44)	(143.026,74)
SAS Tecnoquark France (*)	20%	(24.196,98)	(73.311,96)
<b>Totales</b>		<b>(35.990,42)</b>	<b>(216.338,70)</b>

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

**13. SITUACIÓN FISCAL**

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

	31/12/2017		31/12/2016	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
<b>No corriente</b>				
Activos por impuestos diferidos	0,00		0,00	15350,29
Pasivos por impuestos diferidos		2.657,65		
	<b>0,00</b>	<b>2.657,65</b>	<b>0,00</b>	<b>15.350,29</b>
<b>Corriente</b>				
Impuesto sobre el Valor Añadido	177.009,99	304.136,04	161.550,44	97.583,72
Devolución de Impuestos	19.132,52		22.940,91	
Activos por impuesto corriente	3.125,61		19.156,88	
Retenciones por IRPF		127.068,64		109.752,80
Organismos de la Seguridad Social	4.791,57	236.096,90	297,12	106.831,68
	<b>204.059,69</b>	<b>667.301,58</b>	<b>203.945,35</b>	<b>314.168,20</b>

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 2017, 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 2017.

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 2017 de cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo Fiscal es la siguiente, en euros:

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>Imputado al patrimonio neto</b>
Saldo de ingresos y gastos (pérdida)	(1.148.604,27)	0,00
Diferencias permanentes de las sociedades individuales de los ajustes por consolidación	413.398,11	
Diferencias temporarias: Generadas en el ejercicio Aplicadas en este ejercicio		
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>(735.206,16)</b>	<b>0,00</b>
Cuota líquida positiva (25%)	0,00	
- Deducciones	0,00	
Cuota líquida ajustada	0,00	
- Retenciones y pagos fraccionados	-3.090,19	
<b>Importe a cobrar (activo por impuesto corriente)</b>	<b>3.090,19</b>	

La liquidación del impuesto sobre beneficios del ejercicio 2016 de cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo fue la siguiente (antes de la re-expresión), en euros:

	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>Imputado al patrimonio neto</b>
Saldo de ingresos y gastos (beneficio)	(1.274.486,64)	0,00
Diferencias permanentes		
Diferencias temporarias: Generadas en el ejercicio Aplicadas en este ejercicio		
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>(1.274.486,64)</b>	<b>0,00</b>
Cuota líquida positiva (25%)	0,00	
- Deducciones	0,00	
Cuota líquida ajustada	0,00	
- Retenciones y pagos fraccionados	-19.132,52	
<b>Importe a cobrar (activo por impuesto corriente)</b>	<b>19.132,52</b>	

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

El movimiento de los impuestos diferidos relativos al ejercicio 2017, se debe al ajuste de aquellos importes de impuestos diferidos que han sido ajustados y regularizados, por no cumplir con los requisitos para mantenerse activados.

**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:

<b>Año origen</b>	<b>Importes</b>
2010	822,92
2012	20.178,65
2013	14.118,65
2014	4.119,56
2015	635.521,72
2016	1.274.486,64
<b>Total</b>	<b>1.910.008,36</b>

**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:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Consumos:</b>		
Nacionales	563.230,77	928.127,95
Intracomunitarios	1.917.683,00	196.719,99
Variación de existencias	(161.003,44)	105.753,96
Trabajos realizados por otras empresas	658.050,22	1.659.686,11
<b>Totales</b>	<b>2.977.960,55</b>	<b>2.890.288,01</b>

**b) Cargas Sociales**

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

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	31/12/2017	31/12/2016
Seguridad Social a cargo de la empresa	565.042,69	403.117,11
Aportación a plan de pensiones	100,00	600,00
Otros gastos sociales	1.365,70	7.642,46
<b>Totales</b>	<b>566.508,39</b>	<b>411.359,57</b>

**15. RESULTADO CONSOLIDADO**

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue, en euros:

	31/12/2017	31/12/2016
Tecnoquark Trust, S.A.	(1.111.956,39)	38.077,90
<b>Dependientes:</b>		
Tecnoquark Tooling, S.L.	147.153,22	(1.292.920,69)
Tecnoquark Aero, S.L.	(172.333,10)	(135.748,38)
SAS Tecnoquark France	(68.816,00)	(158.909,00)
SAS Tecno Meca	57.020,00	(5.924,70)
SAS Famo	328,00	19.900,50
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>(1.148.604,27)</b>	<b>(1.535.524,37)</b>
<b>Participación Socios externos</b>	<b>(4.949,87)</b>	<b>(150.718,77)</b>

**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.

**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 Dominante a dicha fecha.

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

**18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

**Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se indica a continuación, en euros:

<b>Partes vinculadas 2017</b>	<b>Clasif.temporal</b>	<b>A cobrar</b>	<b>A pagar</b>
<b>Préstamos a largo plazo</b>			
Jkatemad JMR	No corriente	0,00	
<b>Créditos no comerciales</b>			
Sami-7	Corriente	186.913,38	
Línea Global	Corriente		
<b>Con administradores</b>			
Carles Soler	Corriente	20.666,02	58.816,86
Manel Mauri Roca	Corriente		842,68
Vicenç Mauri Claret	Corriente	56.820,15	
<b>Deudas financieras</b>			
Gescoperlab	Corriente		33.778,62

<b>Partes vinculadas 2016</b>	<b>Clasif.temporal</b>	<b>A cobrar</b>	<b>A pagar</b>
<b>Préstamos a largo plazo</b>			
Jkatemad JMR	No corriente	30.085,44	
<b>Créditos no comerciales</b>			
Sami-7	Corriente	186.913,38	
Línea Global	Corriente	69.938,96	
<b>Con administradores</b>			
Carles Soler	Corriente	22.379,24	58.816,86
Manel Mauri Roca	Corriente	57,70	1.629,05
Vicenç Mauri Claret	Corriente	56.654,41	
<b>Deudas financieras</b>			
Gescoperlab	No corriente		150.000,00

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. Esta participada ha sido enajenada durante el ejercicio 2017, por lo que dichos Desembolsos se han cancelado.

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

**Transacciones con partes vinculadas**

El detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2017 y 2016 se indica a continuación, en euros:

<b>Transacciones</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Servicios recibidos por alquileres <i>Sami-7</i>	151.030,32	150.087,50
Ingreso por intereses	-	-

**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 2017 y 2016, se detallan a continuación, en euros:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Sueldos, salarios e incentivos</b>	<b>250.877,74</b>	<b>188.757,00</b>

Los importes recibidos por la denominada Alta Dirección de la Sociedad Dominante durante los ejercicios 2017 y 2016, se detallan a continuación, en euros:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Sueldos, salarios e incentivos</b>	<b>162.985,32</b>	<b>305.373,00</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 100,00 euros mencionado anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo no tenía concedido ningún préstamo a miembros del Consejo de Administración, a excepción de los detallados en la presente nota de Operaciones con partes vinculadas.

**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.

## 19. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas en el Grupo durante el ejercicio 2017, distribuido por categorías, es el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Directores y gerentes	4	6
Administración	4	4
Resto del personal cualificado	50	53

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

	31/12/2017			31/12/2016		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directores y gerentes	3	1	4	5	1	6
Administración	2	2	4	2	2	4
Resto del personal cualificado	47	3	50	52	3	55

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, individuales y la revisión semestral correspondientes al 31 de diciembre de 2017, incluyendo los honorarios de la auditoría de las sociedades dependientes extranjeras, ha ascendido a 26.250 euros (30.300 euros en el ejercicio anterior).

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.

## 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”.

La información financiera del Grupo desglosada por segmentos operativos para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 se muestra a continuación, en euros:

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

Descripción por segmentos	Corporativo y			Global
	Automoción	Aeronautica	Resto	
Ingresos Totales	3.658	2.430	0	6.088
Costes directos	(1.437)	(1.785)	0	(3.222)
<b>Margen Bruto</b>	<b>2.221</b>	<b>645</b>	<b>0</b>	<b>2.866</b>
Costes de estructura	(1.706)	(561)	(587)	(2.854)
<b>EBITDA</b>	<b>515</b>	<b>84</b>	<b>(587)</b>	<b>12</b>
Amortizaciones	(645)	(29)	(318)	(992)
Resultado financiero		(70)	(103)	(173)
<b>EBT</b>	<b>(130)</b>	<b>(15)</b>	<b>(1.008)</b>	<b>(1.153)</b>

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

Descripción por segmentos	Corporativo y			Global
	Automoción	Aeronautica	Resto	
Ingresos Totales	3.666	2.173	(438)	5.401
Costes directos	(2.547)	(798)	622	(2.723)
<b>Margen Bruto</b>	<b>1.119</b>	<b>1.375</b>	<b>184</b>	<b>2.678</b>
Costes de estructura	(1.658)	(1.503)	(164)	(3.325)
<b>EBITDA</b>	<b>(539)</b>	<b>(128)</b>	<b>20</b>	<b>(647)</b>
Amortizaciones	(354)	(200)	(184)	(738)
Resultado financiero	(269)	(53)	34	(288)
<b>EBT</b>	<b>(1.162)</b>	<b>(381)</b>	<b>(130)</b>	<b>(1.673)</b>

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

Descripción por segmentos	31/12/2017	31/12/2016
	%	%
España	31,7%	10,7%
U.E.	43,0%	76,6%
Resto del Mundo	25,3%	12,8%
<b>Totales</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

En Manresa a 30 de abril de 2018.

**TECNOQUARK TRUST Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017**

**RESUMEN EJECUTIVO**

El ejercicio 2017 ha sido un año de transición para la Sociedad Dominante y su Grupo.

La constatación de que eran imposibles nuevas ampliaciones de capital a través del MAB, por la situación del mercado, obligaron ya a final de 2016 a reformular la estrategia, eliminando aquellas actividades iniciadas con el objetivo de diversificar productos, mercados y clientes, que no comportaran un retorno inmediato de la inversión efectuada.

De esta forma la primera parte del 2017 se ha consagrado a reducir la estructura que estaba dedicada al desarrollo de esas nuevas líneas de negocio.

En la segunda parte del ejercicio la reducción de gastos se da por finalizada, constatándose ya valores de EBITDA positivos en esta segunda parte del 2017

En el 2017 la Sociedad Dominante ha desinvertido el 60% que poseía en la empresa Ausil.

En términos de facturación, ésta a nivel de Grupo ha crecido un 5% respecto a 2016, mientras que el EBITDA ha aumentado en un 54% respecto a 2016. Por otro lado, el Resultado antes de impuestos (EBT) igualmente presenta una mejora de 909 mil euros frente al 2016.

En términos de Mercado, el comportamiento del sector de útiles de automoción en el que desarrolla su actividad la planta de Manresa, ha sido estable, alcanzando una cifra de ventas de 3.216 mil euros. Para el 2018 se espera la irrupción de un nuevo player en el mercado como es la empresa Accuride, que ha tomado el control del grupo Kronprinz-Mefro.

El mercado francés de útiles aeronáuticos ha sido ligeramente favorable para nuestra filial francesa, con un aumento de aproximadamente 100 mil euros vs 2016. A pesar de ello la recuperación esperada del mercado aeronáutico francés no es inminente y la previsión es que no recupere los niveles previos a la crisis hasta el 2019.

La cifra de ventas en las filiales francesas ha sido de 2.430 mil euros. Para el 2018 el nuevo Jet privado de Dassault debería animar el mercado, al margen de las acciones comerciales que la filial francesa está llevando a cabo.

Durante 2017, la Sociedad Dominante y su Grupo han firmado un acuerdo con una empresa india para deslocalizar una parte de su producción hacia países low-cost.

Mirando al futuro la empresa, al margen de mantener las actuales líneas de negocio, pone sus esperanzas en la fabricación de ruedas en material compuesto.

Es éste un proceso que se ha venido desarrollando en los dos últimos años y que está en la

## **Informe de gestión consolidado de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

fase de prototipos. La empresa pretende fabricar las máquinas y útiles para la producción en serie de este tipo de ruedas, y en colaboración con un partner acometer también la industrialización de las ruedas. En este sentido tiene firmado ya un acuerdo para finalizar el desarrollo del proyecto con un posible socio.

El Grupo, a la fecha de escribir este Resumen Ejecutivo, tiene planteada una ampliación de capital por 2.600 miles de euros (ampliables hasta 5.300) que debe permitir fortalecer la situación financiera, a la vez que finalizar el proyecto de rueda en material compuesto, y eventualmente acometer la adquisición de otra empresa.

### **HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2017, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales consolidadas del Grupo a dicha fecha

### **PREVISIONES RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

El Grupo 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.

### **EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO**

El Grupo no tiene riesgo de crédito significativo ya que sus clientes y las instituciones con las que se mantienen relaciones financieras son entidades de elevada solvencia, en las que el riesgo de contraparte no es significativo.

Las principales rúbricas de los activos financieros son las relativas a los saldos de tesorería, de cuentas a cobrar e inversiones financieras que representan la exposición máxima del Grupo al riesgo de crédito.

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible a sus créditos por operaciones comerciales, y a las facilidades financieras que concede a otras sociedades vinculadas, los cuales se presentan en el activo consolidado netos de los deterioros para insolvencias, estimados por los Administradores y Dirección de la Sociedad Dominante sobre la base de su experiencia de ejercicios anteriores y sobre la valoración del entorno económico actual.

### **EXPOSICIÓN AL RIESGO DE LIQUIDEZ**

Al cierre del ejercicio 2017, el Grupo dispone de efectivo y otros activos líquidos equivalentes por un importe de 348 mil euros, mientras que su fondo de maniobra presenta un déficit de unos 4 millones de euros, lo que sitúa al Grupo en una situación comprometida.

## **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

## **MEDIO AMBIENTE**

El Grupo 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 consolidadas adjuntas.

## **INFORMACIÓN SOBRE PAGOS A PROVEEDORES.**

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad Dominante tiene un promedio de pago a sus proveedores de algo más de 150 días desde la fecha de factura, por lo que, de acuerdo con la legislación vigente sobre morosidad, está por encima del plazo máximo estipulado, que es de 60 días.

En el ejercicio siguiente se aplicarán las medidas oportunas de gestión para cumplir con los plazos legalmente establecidos.

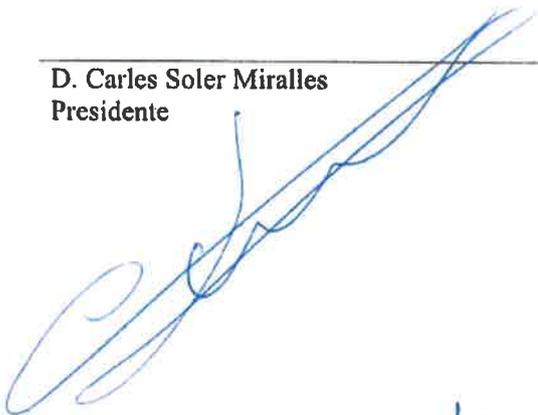
En Manresa a 30 de abril de 2018.

**TECNOQUARK TRUST, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS Y DEL  
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

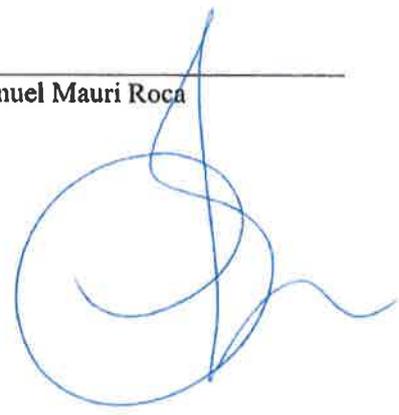
En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** formula las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 44, así como el informe de gestión consolidado que consta de 3 páginas.

Manresa, 30 de abril de 2018  
El Consejo de Administración

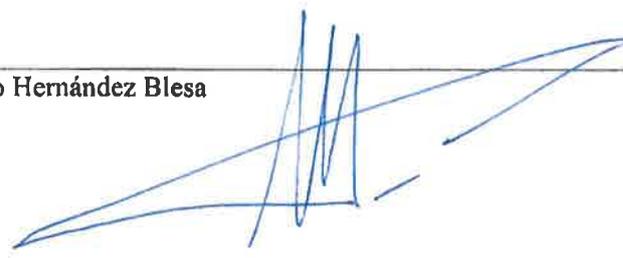
\_\_\_\_\_  
D. Carles Soler Miralles  
Presidente



\_\_\_\_\_  
D. Manuel Mauri Roca  
Vocal



\_\_\_\_\_  
D. Pedro Hernández Blesa  
Vocal



**TECNOQUARK TRUST, S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA  
CUENTAS ANUALES AL 31  
DE DICIEMBRE DE 2017  
INFORME DE GESTIÓN**



## **INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los accionistas de Tecnoquark Trust, S.A.:**

### **Informe sobre las cuentas anuales**

#### **Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales de Tecnoquark Trust, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, 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.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades” de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, 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 (que se identifica en la nota 2 de la Memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### **Fundamento de la opinión con salvedades**

Tal y como se muestra la nota 11 de la memoria adjunta, la Sociedad posee participaciones en 2 sociedades del grupo (Tecnoquark Tooling y Tecnoquark Aero), que se encuentran valoradas en 5,7 millones de euros y con saldos deudores a cobrar de las misma por valor de 400 mil euros (véase nota 18 de la memoria adjunta), mientras que dichas participadas presentan patrimonios negativos por unos 800 mil euros. Por todo ello, el importe de las participaciones, de los saldos deudores a cobrar y las reservas de la Sociedad deberían verse deterioradas y minoradas, respectivamente, en la suma de ambos importes, es decir en 6,1 millones de euros.

Por otro lado, no hemos recibido la totalidad de las confirmaciones de las entidades financieras con las que la Sociedad mantiene relaciones, circunstancia que suponen una limitación al alcance de nuestro trabajo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales de nuestro informe.

Tel. (+34) 93 414 59 28 | Fax (+34) 93 414 02 48

E-mail: [audiec@pkf.es](mailto:audiec@pkf.es) | [www.pkf.es](http://www.pkf.es)

PKF-Audiec, S.A.P. | Av. Diagonal, 612, 7º | 08021 Barcelona, Spain

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

### **Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento**

Llamamos la atención sobre la nota 2.d de la Memoria adjunta que indica que la Sociedad ha incurrido en pérdidas netas de 696 mil euros durante el ejercicio terminado el 31 diciembre de 2017, que a esa fecha, el pasivo corriente de la Sociedad excedía a su activo corriente en 73 mil euros, aspectos ambos que se ven agravados por la delicada situación patrimonial y económica de sus participadas (véase el primer párrafo del apartado del “Fundamento de opinión”) y por el hecho que el plazo de pago a sus proveedores es de unos 150 días. Como se menciona en dicha Nota 2, estos hechos, junto con otras cuestiones expuestas en la misma, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas serias y significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

No obstante lo anterior, como factores mitigantes cabe indicar que la Sociedad se encuentra inmersa en un cambio del modelo de negocio con la finalidad de mejorar la generación futura de flujos de efectivo, lo que permitirá posteriormente, mediante la puesta en marcha de un nuevo proceso productivo vinculado al proyecto “composite”, ampliar su nivel de actividad y volver a la senda de los beneficios. Dicha estrategia se basa en los cuatro factores identificados en la citada nota 2, motivo por el cual han formulado las cuentas anuales adjuntas considerando la plena aplicación del principio de empresa en funcionamiento. A pesar de ello, la capacidad de la Sociedad para continuar con su actividad habitual está total y completamente condicionada al cumplimiento e implementación de la estrategia descrita en dicha Nota 2, y sobre todo, a la consecución de la nueva ampliación de capital por el importe deseado, aunque desviaciones significativas en las hipótesis empleadas en la confección de la nueva estrategia podrían aumentar las serias tensiones de tesorería actualmente existentes y comprometer el cumplimiento de los compromisos asumidos con sus acreedores. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### **Cuestiones clave de la auditoría**

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

#### Transacciones con partes vinculadas (véanse notas 1 y 20)

**Descripción:** Tal y como se comenta en la nota 1 y 20 de la memoria adjunta, los ingresos de la Sociedad proviene de refacturar los por los servicios que presta a sus participadas. No obstante lo anterior, en el ejercicio 2017, la Dirección y los Administradores de la Sociedad concluyeron que, sobre la base de la delicada situación patrimonial y financiera en la que se encuentran sus participadas no era lógico ni coherente proceder a refacturar unos servicios cuyos saldos a cobrar deberían ser deteriorados a continuación. Por dicho motivo, la Dirección optó por no proceder a la refacturación de dichos servicios.

**Procedimientos de auditoría aplicados:** Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, como más relevantes, además del entendimiento de los procedimientos y controles aplicados por las sociedades implicadas, la revisión detallada de la situación económica y financiera de las sociedades participadas, al objeto de constatar su capacidad real para hacer frente a sus obligaciones. Por otro lado, hemos revisado la naturaleza de los principales costes soportados por la Sociedad, habiendo observado que en una parte relevante de los mismos se correspondían más a la adecuación de su estructura operativa a sus verdaderas necesidades, que a costes operativos realizados en beneficio de sus participadas, llegando a la conclusión de que lo que realmente se perseguía era la supresión de los costes por subactividad. Por todo ello, hemos considerado que el enfoque y la decisión adoptada por la Dirección y los Administradores de la Sociedad es coherente con la evidencia de auditoría obtenida.

#### **Otra información**

Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditadas por otro auditor, el cual que expresó una opinión modificada sobre las mismas, y cuyo informe de auditoría fue fechado el 9 de junio de 2017.

#### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

#### **Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales**

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si,

individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios** **Informe adicional para la comisión de auditoría**

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 27 de abril de 2018.

### **Periodo de contratación**

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2017 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

**Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya**

PKF-AUDIEC, S.A.P.

Any 2018 Núm. 20/18/04215  
**IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR**

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

PKF-Audiec, S.A.P.  
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0647



Carles Ginesta  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 17.031

**Barcelona, 30 de abril de 2018.**

**TECNOQUARK TRUST, S.A.**

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2017:**

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2017.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017**

Tecnoquark Trust, S.A.  
Balance al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(expresado en euros)

ACTIVO	Notas	31/12/17	31/12/16	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	31/12/17	31/12/16
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>5.973.930,02</b>	<b>6.171.704,93</b>	<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>14</b>	<b>5.230.160,29</b>	<b>6.278.032,82</b>
I Inmovilizado intangible	5	2.798,34	1.415,84	A-1) Fondos propios		5.230.160,29	6.278.032,82
Desarrollo		0,00	0,00	I Capital		5.325.249,00	5.325.249,00
Patentes, licencias y marcas		1.250,84	1.415,84	II Prima de emisión		2.184.239,04	2.184.239,04
Anticipos para inmovilizaciones intangibles		1.547,50	0,00	III Reservas y resultados anteriores		(712.441,16)	(528.120,48)
II Inmovilizado material	6	13.890,53	17.853,94	Legal y estatutaria		3.807,79	0,00
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		13.890,53	17.853,94	Otras reservas		(716.248,95)	(528.120,48)
IV Inversiones empresas grupo y asociadas a largo	12	5.957.124,20	6.149.038,20	IV (Acciones propias)		(381.210,00)	(217.157,22)
Participaciones a largo plazo en empresas del grupo		5.904.670,00	3.809.038,20	V Resultados de ejercicios anteriores		(489.985,31)	(524.255,42)
Créditos a largo plazo en empresas del grupo		52.454,20	2.340.000,00	VII Resultado del ejercicio	3	(695.691,28)	38.077,90
V Inversiones financieras a largo plazo	8	116,95	3.396,95				
Créditos a terceros		0,00	0,00	<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>670.663,59</b>	<b>451.507,62</b>
Otros activos financieros		116,95	3.396,95	II Deudas a largo plazo	10	670.663,59	438.814,98
VI Activos por impuesto diferido	16	0,00	0,00	Deudas con entidades de crédito		99.162,39	138.814,98
				Otros pasivos financieros		571.501,20	300.000,00
<b>B) ACTIVOS CORRIENTE</b>		<b>408.096,18</b>	<b>1.736.205,32</b>	III Deudas con empresas grupo y asociadas	10 y 20	0,00	0,00
III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9	37.581,37	361.934,59	IV Pasivos por impuesto diferido	16	0,00	12.692,64
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		0,00	0,00	<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>481.202,32</b>	<b>1.178.369,81</b>
Clientes, empresas del grupo y asociadas		0,00	342.802,07	III Deudas a corto plazo	10	149.936,65	45.071,95
Deudores diversos	9	0,00	0,00	Deudas con entidades de crédito		51.030,02	41.671,90
Activos por impuesto corriente		3.090,19	19.132,52	Otros pasivos financieros		98.906,63	3.400,05
Otros créditos con administraciones públicas	16	34.491,18	0,00	IV Deudas con empresas grupo y asociadas	10 y 20	0,00	898.633,16
IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas	8	349.444,65	1.200.196,90	Cuenta corriente con empresas del grupo		0	748.631,96
Créditos a corto plazo en empresas del grupo		25.589,28	13.149,00	Desembolsos exigidos sobre participaciones, empresas d		0	150.001,20
Cuenta corriente con empresas del grupo		323.855,37	1.187.047,90	V Acreedores comerciales y cuentas a pagar		331.265,67	234.664,70
V Inversiones financieras a corto plazo	8	1.905,73	3.547,18	Proveedores	10	64.119,66	43.756,73
Otros activos financieros		1.905,73	3.547,18	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	10 y 20	0,00	0,00
VI Periodificaciones a corto plazo		17.698,50	2.927,44	Acreedores varios	10	134.853,68	90.233,01
VII Efectivo y otros activos líquidos	9	1.465,93	167.599,21	Personal	10	39.181,35	19.828,09
Tesorería		1.465,93	167.599,21	Otras deudas con las administraciones pública	16	93.110,98	80.846,87
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6.382.026,20</b>	<b>7.907.910,25</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>6.382.026,20</b>	<b>7.907.910,25</b>

## Tecoquark Trust, S.A.

## Cuenta de pérdida y ganancias del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(expresada en euros)

CUENTAS	Notas	31/12/17	31/12/16
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1 Importe neto de la cifra de negocios</b>		<b>0,00</b>	<b>5.938,57</b>
a) Ventas	21	0,00	0,00
b) Prestaciones de servicios	21	0,00	5.938,57
<b>5 Otros ingresos de explotación</b>		<b>10.336,63</b>	<b>1.066.181,25</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		10.336,63	1.066.181,25
Subvenciones de explotación		0,00	0,00
<b>6 Gastos de personal</b>		<b>(307.033,71)</b>	<b>(618.455,68)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		(285.022,70)	(550.996,49)
b) Cargas sociales	17	(22.011,01)	(67.459,19)
<b>7 Otros gastos de explotación</b>		<b>(258.873,90)</b>	<b>(433.602,79)</b>
Servicios exteriores		(258.873,90)	(433.602,79)
Tributos		0,00	0,00
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		0,00	0,00
<b>8 Amortización del inmovilizado</b>	5 y 6	<b>(4.921,69)</b>	<b>(3.372,09)</b>
<b>11 Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>14 Otros resultados</b>		<b>(32.454,06)</b>	<b>0,00</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b> (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		<b>(592.946,73)</b>	<b>16.689,26</b>
<b>14 Ingresos financieros</b>		<b>44.579,80</b>	<b>48.134,81</b>
De valores negociables y otros instrumentos financieros:		44.579,80	0,00
<i>De empresas del grupo y asociadas</i>		44.567,64	48.130,20
<i>De terceros</i>		12,16	4,61
<b>15 Gastos financieros</b>		<b>(147.324,37)</b>	<b>(13.544,09)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		0,00	(911,50)
Por deudas con terceros		(147.324,37)	(12.632,59)
<b>16 Variación del valor razonable en instrumentos financieros</b>		<b>0,00</b>	<b>0,74</b>
<b>17 Diferencias de cambio</b>		<b>0,02</b>	<b>42,34</b>
<b>18 Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>		<b>0,00</b>	<b>(552,52)</b>
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)</b>		<b>(102.744,55)</b>	<b>34.081,28</b>
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b> (A1+A2+19+20+21)		<b>(695.691,28)</b>	<b>50.770,54</b>
Impuesto sobre beneficios	16	0,00	(12.692,64)
<b>A4) RESULTADO EJERCICIO PROCEDENTE</b> <b>OPERACIONES CONTINUADAS (A3+22)</b>		<b>(695.691,28)</b>	<b>38.077,90</b>
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+23)</b>	3	<b>(695.691,28)</b>	<b>38.077,90</b>

Tecnoquark Trust, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Ejercicio 2017

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos  
(cifras expresadas en euros)

	Notas en la Memoria	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
A) Resultado de la Cuenta de pérdidas y ganancias	3	(695.691,28)	38.077,90
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:</b>			
Por valoración de activos y pasivos			
Por cobertura de flujos de efectivo			
Por ganancias y pérdidas actuariales			
Efecto impositivo			
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:</b>			
Por valoración de instrumentos financieros			
Por coberturas de flujos de efectivo			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
Efecto impositivo			
<b>C) Total transferencias a la Cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>(695.691,28)</b>	<b>38.077,90</b>

Tecnoquark Trust, S.A.

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto Ejercicio 2017

(cifras expresadas en euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Rtados. ejercicios anteriores	Acciones propias	Resultados del ejercicio	TOTALES
<b>A SALDO FINAL DEL AÑO 2015</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(413.190,17)	(1.923,87)	(3.640,00)	(222.331,55)	6.868.402,45
I Ajustes por cambios de criterio							0,00
II Ajustes por errores						(511.840,58)	(511.840,58)
<b>B SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(413.190,17)	(1.923,87)	(3.640,00)	(734.172,13)	6.356.561,87
I Total ingresos y gastos reconocidos.						38.077,90	38.077,90
II Operaciones con socios o propietarios.							0,00
Aumentos de capital.							0,00
(-) Reducciones de capital.							0,00
(-) Distribución de dividendos.							0,00
Operaciones con acciones propias (netas).							0,00
Incremento (reducc) de patrimonio por combinac de negocios.							0,00
Emisiones y cancelaciones otros instrumentos patrimonio neto.							0,00
Otras operaciones con socios o propietarios			(250.562,59)	(522.331,55)	(77.884,94)	734.172,13	(77.884,94)
Otras variaciones de patrimonio neto			(663.752,76)	(524.255,42)	(81.524,94)	38.077,90	(38.722,01)
<b>C SALDO FINAL DEL AÑO 2016</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(663.752,76)	(524.255,42)	(81.524,94)		6.278.032,82
I Ajustes por cambios de criterio							0,00
II Ajustes por errores							0,00
<b>D SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(663.752,76)	(524.255,42)	(81.524,94)	38.077,90	6.278.032,82
I Total ingresos y gastos reconocidos.						(695.691,28)	(695.691,28)
II Operaciones con socios o propietarios.							0,00
Aumentos de capital.							0,00
(-) Reducciones de capital.							0,00
(-) Distribución de dividendos.							0,00
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).					(299.685,06)		(299.685,06)
Incremento (reducc) de patrimonio por combinac de negocios.							0,00
Otras operaciones con socios o propietarios			(48.688,40)	34.270,11		(38.077,90)	(52.496,19)
Otras variaciones de patrimonio neto			(712.441,16)	(489.985,31)	(381.210,00)	(695.691,28)	5.230.160,29
<b>E SALDO FINAL DEL AÑO 2017</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(712.441,16)	(489.985,31)	(381.210,00)		5.230.160,29

Tecnoquark Trust, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Ejercicio 2017

(cifras expresadas en euros)

	Notas	2017	2016
<b>A- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>			
<b>1- RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>3</b>	<b>(695.691,28)</b>	<b>50.770,54</b>
<b>2- AJUSTES DEL RESULTADO</b>		<b>107.666,26</b>	<b>(69.941,38)</b>
a- Amortización del inmovilizado (+)	5 y 6	4.921,69	3.372,09
g- Ingresos financieros (-)		(44.579,80)	(48.134,81)
h- Gastos financieros (+)		147.324,37	13.544,09
j- Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)			(0,74)
k- Otros ingresos y gastos (-/+)			(38.722,01)
<b>3- CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>		<b>390.140,80</b>	<b>(82.933,97)</b>
b- Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		308.310,89	(176.324,14)
c- Otros activos corrientes (+/-)		(14.771,06)	
d- Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		96.600,97	96.317,61
e- Otros pasivos corrientes (+/-)			(2.927,44)
<b>4- OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>		<b>(105.834,76)</b>	<b>15.474,83</b>
a- Pago de intereses (-)		(147.324,37)	(13.544,09)
c- Cobros de intereses (+)		44.579,80	48.134,81
d- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		(3.090,19)	(19.115,89)
<b>5- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION (A/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>(303.718,98)</b>	<b>(86.629,98)</b>
<b>B- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>6- PAGOS POR INVERSIONES (-)</b>		<b>1.040.325,47</b>	<b>(1.200.615,04)</b>
a- Empresas del grupo y asociadas	12	1.042.666,25	(1.181.812,78)
b- Inmovilizado intangible	5	(1.547,50)	
c- Inmovilizado material	6	(793,28)	(12.938,87)
g- Otros activos			(5.863,39)
<b>7- COBROS POR DESINVERSIONES (+)</b>		<b>4.921,45</b>	<b>0,00</b>
e- Otros activos financieros	8	4.921,45	
<b>8- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION (7-6)</b>		<b>1.045.246,92</b>	<b>(1.200.615,04)</b>
<b>C- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>			
<b>9- COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>(345.741,37)</b>	<b>(77.884,94)</b>
c- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	14	(345.741,37)	(77.884,94)
<b>10- COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>		<b>(561.919,85)</b>	<b>1.231.648,16</b>
<i>a- Emisión</i>		<i>367.007,78</i>	<i>1.251.161,28</i>
2- Deudas con entidades de crédito (+)	10	0,00	200.000,00
3- Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	10		748.631,96
4- Otras deudas (+)	10	367.007,78	302.529,32
<i>b- Devolución y amortización de</i>		<i>(928.927,63)</i>	<i>(19.513,12)</i>
2- Deudas con entidades de crédito (-)	10	(30.294,47)	(19.513,12)
3- Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	10 y 20	(898.633,16)	
<b>11- PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUM PATRIMONIO</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>12- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (+/-9+/-10+/-11)</b>		<b>(907.661,22)</b>	<b>1.153.763,22</b>
<b>D- EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E- AUMENTO/ DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>			
		<b>(166.133,28)</b>	<b>(133.481,80)</b>
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	9	167.599,21	301.081,01
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	9	1.465,93	167.599,21

**TECNOQUARK TRUST, S.A.**  
**MEMORIA DEL EJERCICIO 2017**

**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 2017, se indicará para simplificar "ejercicio 2017".

**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 2017.

**d) Régimen Legal**

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **a) Imagen Fiel**

Las cuentas anuales del ejercicio 2017 se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con:

- el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad,
- con el Real Decreto 602/2016,
- así como con las disposiciones legales en materia contable obligatorias (como el Código de Comercio, la Ley de Sociedades de Capital y demás).

de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

### **b) Principios Contables Aplicados**

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la nota 4 de esta memoria.

Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales.

No se han aplicado principios contables no obligatorios.

Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### **c) Moneda de Presentación**

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

### **d) Principio de empresa en funcionamiento**

La situación financiera de la Sociedad y, por lo tanto, de su Grupo viene totalmente condicionada por haber incurrido en pérdidas tanto en el ejercicio actual como en ejercicios anteriores, por presentar un fondo de maniobra negativo por valor de 73 mil euros, por la débil situación patrimonial y económica de sus participadas y por la circunstancia de que el período de pago a sus proveedores de algo más de 150 días, sobrepasa el período máximo legal establecido en 60 días, tal y como puede observarse en la nota 10. No obstante todo lo

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

anterior, las cuentas anuales han sido formulados por los Administradores asumiendo la plena aplicación del principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad de la Sociedad continuará indefinidamente en el futuro.

Dicha asunción se fundamenta, básicamente, en cuatro aspectos concretos, que pasamos a describir seguidamente:

1. Con fecha 11 de abril de 2018, la Sociedad ha comunicado mediante un Hecho Relevante su intención de aumentar su capital social hasta un importe máximo de 5.325.249 euros, con la emisión de nuevas acciones de valor nominal 1,00 euros, y una prima de emisión de 0,50 euros por acción. Dicha propuesta será debatida en la Junta de Accionistas que se celebrará el próximo 11 de mayo de 2018. Según las informaciones que poseen los administradores sociales, ya existe un cierto compromiso por parte de un nuevo inversor para acudir a la misma por un importe entre 500 y 700 mil euros.
  
2. Por otra parte, la Sociedad ha reformulado el su anterior plan de negocio sobre las siguientes premisas:
  - ❖ Abandonar la incorporación de una nueva participada de carácter industrial para consolidar su internacionalización.
  - ❖ Reducir los requerimientos de nueva financiación que eran precisos de acuerdo con el anterior plan de negocio y,
  - ❖ Centrar la actividad de la Sociedad y de su Grupo en el modelo de negocio actual, reduciendo la estructura que se creó al amparo del plan anterior (mediante el cierre de las instalaciones de Sevilla, de Sant Cugat y la reducción sinifiativa de los gastos relativos a las instalaciones en Manresa)
  
3. El diseño e implementación de un renovado plan de negocio para el período 2018 a 2021, el cual partiendo de los nuevos recursos aportados por la citada ampliación de capital, permita a la Sociedad conseguir una doble finalidad y
  - ❖ Traslado de parte de su actividad productivo a la India.
  - ❖ Finalización del diseño y puesta en marcha de un nuevo proceso productivo relacionado con el proyecto “composite”.
  - ❖ Reequilibrar su estructura financiera actual, tanto de la Sociedad, como de su Grupo.
  
4. Paralelamente, la Sociedad está buscando abrir e incorporar su actividad industrial y comercial a otros sectores no vinculados con la automoción ni aeronáutica, al objeto de diversificar su riesgo de negocio.

Todas las circunstancias anteriores ponen de manifiesto que en las condiciones actuales, la continuidad de las operaciones de la Sociedad y del Grupo está sujeta a una elevad incertidumbre (como por ejemplo el retraso del traslado de parte de su actividad productiva

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

a India, o el retraso, imposibilidad o reducción de la nueva financiación requerida) a no ser que se produzcan y concreten los hechos relevantes planificados, tales como la entrada de nuevos accionistas que aporten nueva financiación, la fusión o acuerdos con otras sociedades del sector, la refinanciación de su deuda actual, como más relevantes.

No obstante, las cuentas anuales del ejercicio 2017 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 el repliegue de sus actividades e 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 agregadas del Plan de Negocio del Grupo, así como de los flujos de tesorería esperados, en miles de euros:

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	<b>cierre real</b>	<b>(d a t o s p r e s u p u e s t a d o s)</b>			
Ingresos	5.646	6.100	6.200	6.200	6.200
Coste directos	(2.704)	(2.285)	(2.335)	(2.335)	(2.335)
Costes Generales	(2.854)	(3.170)	(3.065)	(3.010)	(2.960)
<b>EBITDA</b>	<b>88</b>	<b>645</b>	<b>800</b>	<b>855</b>	<b>905</b>
Amortizaciones	(533)	(372)	(372)	(372)	(372)
Resultado financiero	(319)	(218)	(218)	(218)	(218)
<b>EBT</b>	<b>(764)</b>	<b>55</b>	<b>210</b>	<b>265</b>	<b>315</b>

En consecuencia, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado las presentes Cuentas Anuales del ejercicio 2017 aplicando el principio de empresa en funcionamiento.

**e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

En las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores de la Sociedad han utilizado estimaciones para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, tal y como se ha comentado en el

siguiente anterior.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro afecten a su valoración.

En el caso de que esto ocurriese, estas modificaciones se realizarían de forma prospectiva reconociendo los efectos de dichos cambios en las estimaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que ocurriese.

Salvo por lo mencionado en los párrafos precedentes, no existen aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre que lleven asociado un riesgo que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en ejercicios siguientes, no ha habido cambios significativos en las estimaciones contables que afecten al ejercicio o que puedan afectar a ejercicios futuros, ni existe ningún hecho ni se ha producido ninguna circunstancia que condicione o pueda condicionar la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

#### **f) 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 2017, 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.

#### **g) 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.

#### **h) Elementos Recogidos en Varias Partidas**

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

#### **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**

No se han realizado ajustes por corrección de errores de ejercicios anteriores que obliguen a reformular las cuentas de ejercicios precedentes, o a informar sobre dichos errores en la memoria.

La Sociedad procedió a ajustar contra Reservas voluntarias en el ejercicio 2016 los gastos de investigación y desarrollo activados como inmovilizado intangible en las Cuentas Anuales del ejercicio 2015, debido a que dichos gastos no cumplían las condiciones necesarias para ser objeto de activación según la normativa contable vigente. Asimismo, procedió a cancelar las bases imponibles negativas activadas en el ejercicio 2015 por importe de 211.840,58 euros.

**3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2017 y 2016, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, son las que se muestran a continuación, en euros:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Base de reparto:</b>		
Pérdidas del ejercicio	(695.691,28)	38.077,90
<b>Distribución a:</b>		
Reserva legal	-	3.807,79
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(695.691,28)	34.270,11
<b>Totales</b>	<b>(695.691,28)</b>	<b>38.077,90</b>

**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 2017, 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:

	<b>Porcentaje Anual</b>		<b>Años de Vida Útil</b>
Otras instalaciones	10%	↙	10
Mobiliario	10%	↙	10
Equipos informáticos	25%	↙	4
Elementos de transporte	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:

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

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

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.

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

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, entendiéndose 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

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

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.

## 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2017 es el siguiente, en euros:

<b>Coste</b>			
Propiedad industrial	1.650,00		1.650,00
<b>Totales</b>	<b>1.650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.650,00</b>
<b>Amortización Acumulada</b>			
Propiedad industrial	(234,16)	(165,00)	(399,16)
En curso	0,00	1.547,50	1.547,50
<b>Totales</b>	<b>(234,16)</b>	<b>1.382,50</b>	<b>1.148,34</b>
<b>Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>1.415,84</b>		<b>2.798,34</b>

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2017 es el siguiente, en euros:

	31/12/2015	Altas	Bajas	31/12/2016
<b>Coste</b>				
Propiedad industrial	1.650,00			1.650,00
<b>Totales</b>	<b>1.650,00</b>	<b>0,00</b>		<b>1.650,00</b>
<b>Amortización Acumulada</b>				
Propiedad industrial	(69,16)	(165,00)		(234,16)
<b>Totales</b>	<b>(69,16)</b>	<b>(165,00)</b>		<b>(234,16)</b>
<b>Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>1.580,84</b>			<b>1.415,84</b>

### Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

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

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

**6. INMOVILIZADO MATERIAL**

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2017 es el siguiente, en euros:

	31/12/2016	Altas	Bajas	31/12/2017
<b>Coste</b>				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3.622,76			3.622,76
Equipos proceso de información	16.998,21	793,28		17.791,49
Elementos de transporte	668,00			668,00
<b>Totales</b>	<b>21.288,97</b>	<b>793,28</b>	<b>0,00</b>	<b>22.082,25</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(358,97)	(264,28)		(623,25)
Equipos proceso de información	(3.045,03)	(4.425,61)		(7.470,64)
Elementos de transporte	(31,03)	(66,80)		(97,83)
<b>Totales</b>	<b>(3.435,03)</b>	<b>(4.756,69)</b>		<b>(8.191,72)</b>
<b>Inmovilizado Material Neto</b>	<b>17.853,94</b>			<b>13.890,53</b>

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

	31/12/2015	Altas	Bajas	31/12/2016
<b>Coste</b>				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3.622,76			3.622,76
Equipos proceso de información	4.727,34	12.270,87		16.998,21
Elementos de transporte		668,00		668,00
En curso				
<b>Totales</b>	<b>8.350,10</b>	<b>12.938,87</b>		<b>21.288,97</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(94,69)	(264,28)		(358,97)
Equipos proceso de información	(133,25)	(2.911,78)		(3.045,03)
Elementos de transporte		(31,03)		(31,03)
<b>Totales</b>	<b>(227,94)</b>	<b>(3.207,09)</b>		<b>(3.435,03)</b>
<b>Inmovilizado Material Neto</b>	<b>8.122,16</b>			<b>17.853,94</b>

**Elementos Totalmente Amortizados y en Uso**

No existen elementos totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2017, así como tampoco al cierre del ejercicio anterior.

**Otra Información**

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

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.

**7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

**Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)**

El cargo a los resultados del ejercicio 2017 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 48.818,10 euros (35.684,88 euros en el ejercicio anterior).

En su mayoría, los arrendamientos registrados en el ejercicio 2017 se refieren a contratos cancelados durante dicho ejercicio, por cierre de la oficina en Sant Cugat.

**8. ACTIVOS FINANCIEROS. INVERSIONES FINANCIERAS**

**Categorías de activos financieros**

**Ejercicio 2017**

El detalle de estos activos financieros a largo plazo al cierre del ejercicio 2017, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Categorías</b>	<b>Instrumentos financieros a largo plazo</b>			<b>Totales</b>
	<b>Instrumentos Patrimonio</b>	<b>Valores de deuda</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Créditos a empresas del grupo y asociadas			52.454,20	<b>52.454,20</b>
Créditos a terceros			0,00	<b>0,00</b>
Fianzas constituidas			116,95	<b>116,95</b>
<b>Totales</b>			<b>52.571,15</b>	<b>52.571,15</b>

**Créditos a empresas del grupo**

Su composición se muestra en la siguiente tabla, expresada en euros:

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

<b>Deudores</b>	<b>Importe nominal</b>	<b>Tipo de interés</b>	<b>Saldo 31/12/2017</b>
Tecnoquark Tooling	1.350.000,00	Euribor 1 año	0,00 Capitalizado Capitalizado
Tecnoquark Aero	990.000,00	Euribor 1 año	52.454,20 parcialmente
<b>Totales</b>	<b>2.340.000,00</b>		<b>52.454,20</b>

Los dos créditos anteriores hacían referencia a dos préstamos participativos otorgados a sus participadas, por los citados importes nominales, que en el ejercicio 2017 se ha capitalizado en el patrimonio de dichas participadas.

El detalle de estos activos financieros a corto plazo al cierre del ejercicio 2017, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Categorías</b>	<b>Instrumentos Patrimonio</b>	<b>Valores de deuda</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	<b>Totales</b>
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Cuenta cte sociedades grupo			25.589,28	<b>25.589,28</b>
Créditos a empresas del grupo			323.855,37	<b>323.855,37</b>
Fianzas constituidas			1.905,73	<b>1.905,73</b>
Cuenta corriente con socios y administradores			0,00	<b>0,00</b>
<b>Totales</b>			<b>351.350,38</b>	<b>351.350,38</b>

**Ejercicio 2016**

El detalle de estos activos financieros a largo plazo al cierre del ejercicio 2016, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Categorías</b>	<b>Instrumentos financieros a largo plazo</b>			<b>Totales</b>
	<b>Instrumentos Patrimonio</b>	<b>Valores de deuda</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Créditos a empresas del grupo y asociadas			2.340.000,00	<b>2.340.000,00</b>
Créditos a terceros			0,00	<b>0,00</b>
Fianzas constituidas			3.396,95	<b>3.396,95</b>
<b>Totales</b>			<b>2.343.396,95</b>	<b>2.343.396,95</b>

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.  
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

**Créditos a empresas del grupo**

Su composición se muestra en la siguiente tabla, expresada en euros:

<b>Deudores</b>	<b>Importe nominal</b>	<b>Tipo de interés</b>	<b>Saldo 31/12/2016</b>	<b>Fecha de vto.</b>
Tecnoquark Tooling	1.350.000,00	Euribor 1 año	1.350.000,00	30/06/2025
Tecnoquark Aero	990.000,00	Euribor 1 año	990.000,00	31/12/2020
<b>Totales</b>	<b>2.340.000,00</b>		<b>2.340.000,00</b>	

Los dos créditos anteriores hacían referencia a dos préstamos participativos otorgados a sus participadas, por los citados importes nominales.

El detalle de estos activos financieros a corto plazo al cierre del ejercicio 2016, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Categorías</b>	<b>Instrumentos financieros a corto plazo</b>			<b>Totales</b>
	<b>Instrumentos Patrimonio</b>	<b>Valores de deuda</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Cuenta cte sociedades grupo			13.149,00	<b>13.149,00</b>
Créditos a empresas del grupo			1.187.047,90	<b>1.187.047,90</b>
Fianzas constituidas				<b>0,00</b>
Cuenta corriente con socios y administradores			3.547,18	<b>3.547,18</b>
<b>Totales</b>			<b>1.203.744,08</b>	<b>1.203.744,08</b>

**Cargas existentes**

La Sociedad no posee elementos de las inversiones financieras temporales sujetas a garantías, cargas o gravámenes.

**Compromisos en firme de adquisición de inversiones financieras a largo plazo**

La Sociedad no ha asumido compromisos en firme para la adquisición de elementos de esta índole.

**9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS. DEUDAS FINANCIERAS Y COMERCIALES**

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

**Categorías de pasivos financieros**

**Ejercicio 2017**

El detalle de estas deudas financieras a largo plazo al cierre del ejercicio 2017, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Categorías</b>	<b>Instrumentos financieros a largo plazo</b>			<b>Totales</b>
	<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>Obligac.y otros valores negociables</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	99.162,39			<b>99.162,39</b>
Otras deudas con partes vinculadas			346.501,20	<b>346.501,20</b>
Otras deudas financieras			225.000,00	<b>225.000,00</b>
<b>Totales</b>	<b>99.162,39</b>	<b>0,00</b>	<b>571.501,20</b>	<b>670.663,59</b>

El detalle de estas deudas financieras a corto plazo al cierre del ejercicio 2017, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Categoría</b>	<b>Instrumentos financieros a corto plazo</b>			<b>Totales</b>
	<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>Obligac.y otros valores negociables</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	
<b><u>Débitos y partidas a pagar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	51.030,02			<b>51.030,02</b>
Cuenta corriente con socios y administradores			7.406,63	<b>7.406,63</b>
Deudas con empresas del grupo				<b>0,00</b>
Otras deudas financieras			91.500,00	<b>91.500,00</b>
Desembolsos exigidos			0,00	<b>0,00</b>
Proveedores			64.119,66	<b>64.119,66</b>
Proveedores empresas del grupo				<b>0,00</b>
Acreeedores			134.853,68	<b>134.853,68</b>
Personal			39.181,35	<b>39.181,35</b>
Anticipos de clientes				<b>0,00</b>
<b>Totales</b>	<b>51.030,02</b>	<b>0,00</b>	<b>337.061,32</b>	<b>388.091,34</b>

**Ejercicio 2016**

El detalle de estas deudas financieras a largo plazo al cierre del ejercicio 2016, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

<b>Instrumentos financieros a largo plazo</b>				
<b>Categorías</b>	<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>Obligac.y otros valores negociables</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	<b>Totales</b>
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	138.814,98			<b>138.814,98</b>
Otras deudas con partes vinculadas			0,00	<b>0,00</b>
Otras deudas financieras			300.000,00	<b>300.000,00</b>
<b>Totales</b>	<b>138.814,98</b>	<b>0,00</b>	<b>300.000,00</b>	<b>438.814,98</b>

El detalle de estas deudas financieras a corto plazo al cierre del ejercicio 2016, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

<b>Instrumentos financieros a corto plazo</b>				
<b>Categoría</b>	<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>Obligac.y otros valores negociables</b>	<b>Créditos, Derivados y Otros</b>	<b>Totales</b>
<b><u>Débitos y partidas a pagar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	41.671,90			<b>41.671,90</b>
Fianzas			3.400,05	<b>3.400,05</b>
Deudas con empresas del grupo			748.631,96	<b>748.631,96</b>
Otras deudas financieras				<b>0,00</b>
Desembolsos exigidos			150.001,20	<b>150.001,20</b>
Proveedores			43.753,73	<b>43.753,73</b>
Proveedores empresas del grupo				<b>0,00</b>
Acreedores			90.233,01	<b>90.233,01</b>
Personal			19.828,09	<b>19.828,09</b>
Anticipos de clientes				<b>0,00</b>
<b>Totales</b>	<b>41.671,90</b>	<b>0,00</b>	<b>1.055.848,04</b>	<b>1.097.519,94</b>

**Deudas con Entidades de Crédito**

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2017 se indica a continuación, en euros:

	<b>A Corto Plazo</b>	<b>A Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
Préstamos	51.030,02	99.162,39	150.192,41

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

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	<b>A Corto Plazo</b>	<b>A Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
Préstamos	41.671,90	138.814,98	180.486,88

**Otras deudas financieras (a largo y corto plazo)**

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.

Al cierre del ejercicio 2017, esta deuda presenta un saldo acreedor por valor de 225 y 75 mil euros, a largo y corto plazo, respectivamente, a las cuales se le tienen que adicionar los intereses devengados al término del ejercicio 2017.

**Desembolsos exigidos sobre participaciones**

La Sociedad adquirió 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% fue de 150.001,20 euros. La contraprestación se tenía que efectuar mediante la entrega de 83.334 acciones de la Sociedad, valoradas a 1,8 euros la acción, mediante una ampliación de capital no dineraria.

Durante el ejercicio 2017, esta participación fue enajenada habiéndose cancelado dicho Desembolso exigido.

**Otra Información Relativa a Pasivos Financieros**

a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente, en euros:

<b>Vencimiento</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
2017		41.671,90
2018	51.030,02	41.671,90
2019	40.453,00	41.671,90
2020	41.629,00	41.671,90
2021	17.080,39	13.799,28
<b>Total</b>	<b>150.192,41</b>	<b>180.486,88</b>

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.  
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

**b) Incumplimiento de obligaciones contractuales**

No se ha producido incidencia por importes relevantes, en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

**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 2017 y 2016:

	<b>Ejercicio 2017</b>	<b>Ejercicio 2016</b>
	<b>Días</b>	<b>Días</b>
Periodo medio de pago a proveedores	153,1	117,8
Ratio de operaciones pagadas	91,9	107,8
Ratio de operaciones pendientes de pago	221,0	93,2
	<b>Euros</b>	<b>Euros</b>
Total pagos realizados	206.408,55	474.418,36
Total pagos pendientes	185.826,72	133.989,74

**11. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS**

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2017 en Empresas del Grupo y Asociadas se detallan a continuación, en euros:

<b>Sociedades</b>	<b>% participac. directa</b>	<b>% participac. indirecta</b>	<b>Coste</b>	<b>Valor teórico contable 31/12/2017</b>
Tecnoquark Tooling, S.L.	98,88%	-	5.052.169,00	(299.828,49)
Tecnoquark Aero, S.L.	100%	-	652.455,20	(501.518,54)
SAS Tecnoquark France (*)	80%	-	252.500,00	97.899,20
AUSIL (**)	-	-	-	-
<b>Totales</b>			<b>5.957.124,20</b>	<b>(703.447,83)</b>

(\*) Durante el ejercicio 2016 la Sociedad adquirió el 80% del capital social de la sociedad SAS Tecnoquark France. El coste de dicha adquisición ascendió a 10.000 euros. En el ejercicio 2018, se ha aumentado su capital social en 242.500 euros adicionales.

(\*\*) 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

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

euros. Esta participación se ha enajenado durante el 2017.

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

Sociedades	% participac. directa	% participac. indirecta	Coste	Valor teórico contable 31/12/2016
Tecnoquark Tooling, S.L.	92,52%	-	3.049.036,00	(2.268.696,86)
Tecnoquark Aero, S.L.	100%	-	600.001,00	64.972,36
SAS Tecnoquark France (*)	80%	-	10.000,00	(37.205,06)
AUSIL (**)	60%	-	150.001,20	34.698,07
<b>Totales</b>			<b>3.809.038,20</b>	<b>(2.206.231,49)</b>

(\* y \*\*) véanse los comentarios incluidos debajo de la tabla del 2017.

El resumen del patrimonio neto según sus cuentas anuales individuales a 31 de diciembre de 2017, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedades	Capital	Reservas y otras partidas	Resultado	Patrimonio neto
Tecnoquark Tooling, S.L.	2.542.831,00	(2.993.208,83)	147.153,22	<b>(303.224,61)</b>
Tecnoquark Aero, S.L.	603.006,00	(918.554,45)	(185.970,09)	<b>(501.518,54)</b>
SAS Tecnoquark France (*)	255.000,00	(46.606,00)	(86.020,00)	<b>122.374,00</b>
AUSIL (**)	No aplicable			<b>0,00</b>

El patrimonio neto de las sociedades participadas Tecnoquark Tooling y Tecnoquark Aero es inferior a la mitad del capital social al 31 de diciembre de 2017. 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 2016 es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedades	Capital	Reservas y otras partidas	Resultado	Patrimonio neto
Tecnoquark Tooling, S.L.	539.698,00	(1.829.910,29)	(1.162.008,80)	<b>(2.452.221,09)</b>
Tecnoquark Aero, S.L.	603.006,00	(374.785,26)	(163.248,38)	<b>64.972,36</b>
SAS Tecnoquark France	12.500,00		(65.206,00)	<b>(52.706,00)</b>
AUSIL	135.980,00		(78.149,88)	<b>57.830,12</b>

Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

Tecnoquark Tooling, S.L.

Se constituyó, por tiempo indefinido en 1987, con domicilio social en Manresa

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

(Barcelona), Polígono Industrial Bufalvent, calle Ramon Farguell número 54, siendo su NIF B-58452806.

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.

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.

**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.

**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.

**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 serias tensiones de tesorería.

**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.

**13. PATRIMONIO NETO. FONDOS PROPIOS**

**Capital Social**

A 31 de diciembre de 2017 Y 2016, el capital social asciende a 5.325.249 euros y está

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

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 las siguientes:

<b>Accionistas</b>	<b>Participación</b>	<b>Número de acciones</b>
SUNCAT ER 2007, S.L.	28,62%	1.524.151

**13.1) Prima de Emisión**

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

**13.2) Reservas**

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

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Reserva legal	3.807,79	
Reservas voluntarias	(716.248,95)	(528.120,48)
<b>Totales</b>	<b>(712.441,16)</b>	<b>(528.120,48)</b>

La variación en el importe de las Reservas voluntarias se debe, principalmente, a las siguientes transacciones:

Al ajuste de las acciones propias y del préstamo de dichas acciones otorgado a la Sociedad por sus accionistas, por los valores que realmente poseía la misma, al impacto por la caída del precio de cotización de sus acciones propias y al ajuste total de los pasivos por impuestos diferidos al cierre del ejercicio 2016, como circunstancias más relevantes.

### **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 2017 y 2016, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

### **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 61.000 acciones más, por lo que al cierre del ejercicio la Sociedad mantiene un total de 211.000 acciones propias. Adicionalmente existen otras 80 mil acciones propias depositadas en una cuenta de valores en el Banco de Sabadell.

La totalidad de dichas acciones propias al cierre de 31 de diciembre de 2017 se encuentran valoradas a un precio de cotización de 1,31 euros por acción.

## **14. SITUACIÓN FISCAL. SALDOS CON ADMINISTRACIONES PÚBLICAS**

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente, en euros:

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	31/12/2017		31/12/2016	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
<b>No corriente</b>				
Activos por impuestos diferidos	0,00		0,00	
Pasivos por impuestos diferidos		0,00		12.692,64
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.692,64</b>
<b>Corriente</b>				
Impuesto sobre el Valor Añadido	14.529,21	25.336,34		30.153,97
Devolución de Impuestos	19.132,52		19.132,52	
Retenciones por IRPF		64.346,04		41.588,16
Organismos de la Seguridad Social	829,45	3.428,60		9.104,74
	<b>34.491,18</b>	<b>93.110,98</b>	<b>19.132,52</b>	<b>80.846,87</b>

### 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 2017, la Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2013 hasta el ejercicio 2017. 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 impositivas 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 2017 y 2016 estas medidas no han tenido impacto significativo en las cuentas anuales de la Sociedad.

### Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2017 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente, en euros:

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>Imputado al patrimonio neto</b>
Saldo de ingresos y gastos (pérdida)	(695.691,28)	0,00
Diferencias permanentes		
Diferencias temporarias:		
Generadas en el ejercicio		
Aplicadas en este ejercicio		
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>(695.691,28)</b>	<b>0,00</b>
Cuota líquida positiva (25%)	0,00	
- Deducciones	0,00	
Cuota líquida ajustada	0,00	
- Retenciones y pagos fraccionados	-3.090,19	
<b>Importe a cobrar (activo por impuesto corriente)</b>	<b>3.090,19</b>	

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2017 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente, en euros:

	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>Imputado al patrimonio neto</b>
Saldo de ingresos y gastos (beneficio)	38.077,90	0,00
Diferencias permanentes	12.692,64	
Diferencias temporarias:		
Generadas en el ejercicio		
Aplicadas en este ejercicio		
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>50.770,54</b>	<b>0,00</b>
Cuota líquida positiva (25%)	0,00	
- Deducciones	0,00	
Cuota líquida ajustada	0,00	
- Retenciones y pagos fraccionados	-19.132,52	
<b>Importe a cobrar (activo por impuesto corriente)</b>	<b>19.132,52</b>	

**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:

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

<b>Año origen</b>	<b>Importes</b>
2015	586.675,05
2016	-
<b>Total</b>	<b>586.675,05</b>

A este respecto hay que indicar que la Sociedad no presente activo alguno por los créditos fiscales que puedan derivarse de estas bases imponibles negativas.

## **15. INGRESOS Y GASTOS**

### **a) Gastos de Personal**

La composición de este epígrafe de la Cuenta ejercicios 2017 y 2016, es la siguiente, en euros:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Seguridad Social a cargo de la empresa	20.801,01	64.851,69
Aportación plan de pensiones	100,00	600,00
Otros gastos sociales	1.110,00	2.007,50
<b>Totales</b>	<b>22.011,01</b>	<b>67.459,19</b>

## **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.

## **17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las Cuentas Anuales de la Sociedad a dicha fecha.

## **18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

### **Saldos con Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2017 y

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.  
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

2016 se indica a continuación, en euros:

<b>Transacciones</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Servicios prestados	9.507,18	1.066.181,25
Ingreso por intereses (*)	44.567,64	48.130,20

(\*) 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).

**Transacciones con Partes Vinculadas**

Las operaciones efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2017 se detallan a continuación, en euros:

	<b>Empresas grupo</b>	<b>Accionistas</b>	<b>Totales</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Préstamos a largo plazo</b>			
Tecnoquark Tooling			<b>0,00</b>
Tecnoquark Aero	52.454,20		<b>52.454,20</b>
<b>Inversiones financieras corto plazo</b>			
Tecnoquark Tooling	25.589,28		<b>25.589,28</b>
Tecnoquark Tooling	323.855,37		<b>323.855,37</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Deudas financieras a largo plazo</b>			
		150.001,00	<b>150.001,00</b>
<b>Deudas financieras a corto plazo</b>			
Carles Soler		6.430,50	<b>6.430,50</b>
Manel Mauri Roca		976,13	<b>976,13</b>
<b>Remuneraciones pendientes</b>			
Carles Soler		18.894,07	<b>18.894,07</b>
Manel Mauri Roca		20.122,59	<b>20.122,59</b>

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

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

	<b>Empresas grupo</b>	<b>Accionistas</b>	<b>Totales</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Préstamos a largo plazo</b>			
Tecnoquark Tooling	1.350.000,00		<b>1.350.000,00</b>
Tecnoquark Aero	990.000,00		<b>990.000,00</b>
<b>Deudores comerciales</b>			
Tecnoquark Tooling	238.547,30		<b>238.547,30</b>
Tecnoquark Aero	113.588,40		<b>113.588,40</b>
AUSIL	(9.333,63)		<b>(9.333,63)</b>
<b>Inversiones financieras corto plazo</b>			
Tecnoquark Tooling	13.149,00		<b>13.149,00</b>
Tecnoquark Tooling	640.111,86		<b>640.111,86</b>
Tecnoquark Aero	272.297,77		<b>272.297,77</b>
AUSIL	32.138,27		<b>32.138,27</b>
SAS Tecnoquark France	242.500,00		<b>242.500,00</b>
<b>Con administradores</b>			
Carles Soler		3.547,18	<b>3.547,18</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Deudas financieras</b>			
Tecnoquark Tooling	748.631,96		<b>748.631,96</b>
Manel Mauri Roca		1.629,05	<b>1.629,05</b>
Chamon		2.500,00	<b>2.500,00</b>

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 2,2 miles de euros.

**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 2017 y 2016, se detallan a continuación, en euros:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Sueldos, salarios e incentivos</b>	<b>250.877,74</b>	<b>188.757,00</b>

Los importes recibidos por la Alta Dirección durante los ejercicios 2017 y 2016, se detallan a continuación, en euros:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Sueldos, salarios e incentivos</b>	<b>162.985,32</b>	<b>305.373,00</b>

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 100,00 euros de un miembro del Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad no tenía concedido ningún préstamo a miembros del Consejo de Administración, a excepción de los mencionados en la presente Nota 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.

**19. OTRA INFORMACIÓN**

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2017 y 2016, distribuido por categorías, es el siguiente:

	31/12/2017			31/12/2016		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
			0			
Directores y gerentes	1		1	0,5		
Administración	1		1	1		
Resto del personal cualificado	2		2	2		2

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

	31/12/2017	31/12/2016
Directores y gerentes	0	2
Administración	1	1
Resto del personal cualificado	1	3

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

**Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.**  
**Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017**

---

Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 ha ascendido a 3 mil euros y por otros servicios de revisión a 7 mil euros (9.530 euros en el ejercicio precedente).

**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.

**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 2017 a 10.336,63 euros (1.066.181,25 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.

En Manresa, a 27 de abril de 2018.

**TECNOQUARK TRUST, S.A.**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017**

**RESUMEN EJECUTIVO**

El ejercicio 2017 ha sido un año de transición para la Sociedad y su Grupo.

La constatación de que eran imposibles nuevas ampliaciones de capital a través del MAB, por la situación del mercado, obligaron ya a final de 2016 a reformular la estrategia, eliminando aquellas actividades iniciadas con el objetivo de diversificar productos, mercados y clientes, que no comportaran un retorno inmediato de la inversión efectuada.

De esta forma la primera parte del 2017 se ha consagrado a reducir la estructura que estaba dedicada al desarrollo de esas nuevas líneas de negocio.

En la segunda parte del ejercicio la reducción de gastos se da por finalizada, constatándose ya valores de EBITDA positivos en esta segunda parte del 2017

En el 2017 la Sociedad ha desinvertido el 60% que poseía en la empresa Ausil.

En términos de facturación, ésta a nivel de Grupo ha crecido un 5% respecto a 2016, mientras que el EBITDA ha aumentado en un 54% respecto a 2016. Por otro lado, el Resultado antes de impuestos (EBT) igualmente presenta una mejora de 909 mil euros frente al 2016.

En términos de Mercado, el comportamiento del sector de útiles de automoción en el que desarrolla su actividad la planta de Manresa, ha sido estable, alcanzando una cifra de ventas de 3.216 mil euros. Para el 2018 se espera la irrupción de un nuevo player en el mercado como es la empresa Accuride, que ha tomado el control del grupo Kronprinz-Mefro.

El mercado francés de útiles aeronáuticos ha sido ligeramente favorable para nuestra filial francesa, con un aumento de aproximadamente 100 mil euros vs 2016. A pesar de ello la recuperación esperada del mercado aeronáutico francés no es inminente y la previsión es que no recupere los niveles previos a la crisis hasta el 2019.

La cifra de ventas en las filiales francesas ha sido de 2.430 mil euros. Para el 2018 el nuevo Jet privado de Dassault debería animar el mercado, al margen de las acciones comerciales que la filial francesa está llevando a cabo.

Durante 2017, la Sociedad y su Grupo han firmado un acuerdo con una empresa india para deslocalizar una parte de su producción hacia países low-cost.

Mirando al futuro la empresa, al margen de mantener las actuales líneas de negocio, pone sus esperanzas en la fabricación de ruedas en material compuesto.

Es éste un proceso que se ha venido desarrollando en los dos últimos años y que está en la fase de prototipos. La empresa pretende fabricar las máquinas y útiles para la producción en serie de este tipo de ruedas, y en colaboración con un partner acometer también la industrialización de las ruedas. En este sentido tiene firmado ya un acuerdo para finalizar el desarrollo del proyecto con un posible socio.

La Sociedad, a la fecha de escribir este Resumen Ejecutivo, tiene planteada una ampliación de capital por 2.600 miles de euros (ampliables hasta 5.300) que debe permitir fortalecer la situación financiera, a la vez que finalizar el proyecto de rueda en material compuesto, y eventualmente acometer la adquisición de otra empresa.

### **HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2017, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales 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.

### **EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO**

La Sociedad no tiene riesgo de crédito significativo ya que sus clientes y las instituciones con las que se mantienen relaciones financieras son entidades de elevada solvencia, en las que el riesgo de contraparte no es significativo.

Las principales rúbricas de los activos financieros son las relativas a los saldos de tesorería, de cuentas a cobrar e inversiones financieras que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible a sus créditos por operaciones comerciales, y a las facilidades financieras que concede a otras sociedades del grupo, los cuales se presentan en el activo social netos de los deterioros para insolvencias, estimados por los Administradores y Dirección de la misma sobre la base de su experiencia de ejercicios anteriores y sobre la valoración del entorno económico actual.

### **EXPOSICIÓN AL RIESGO DE LIQUIDEZ**

Al cierre del ejercicio 2017, la Sociedad dispone de efectivo y otros activos líquidos equivalentes por un importe de 1,4 miles de euros, mientras que su fondo de maniobra presenta un déficit de unos 73 mil euros, lo que sitúa a la Sociedad en una situación comprometida.

## **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La Sociedad 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.

## **INFORMACIÓN SOBRE PAGOS A PROVEEDORES.**

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad tiene un promedio de pago a sus proveedores de algo más de 150 días desde la fecha de factura, por lo que, de acuerdo con la legislación vigente sobre morosidad, está por encima del plazo máximo estipulado, que es de 60 días.

En el ejercicio siguiente se aplicarán las medidas oportunas de gestión para cumplir con los plazos legalmente establecidos.

En Manresa a 27 de abril de 2018.

**TECNOQUARK TRUST, S.A.**  
**FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

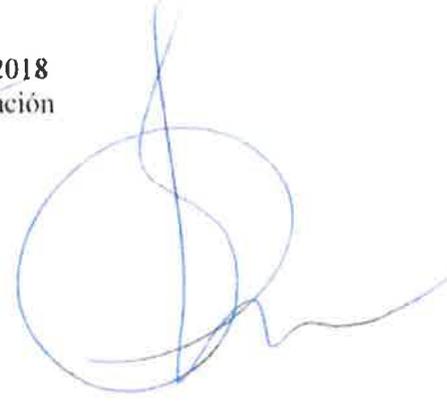
En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** formula las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 33, así como el informe de gestión que consta de 3 páginas.

Manresa, 27 de abril de 2018  
El Consejo de Administración



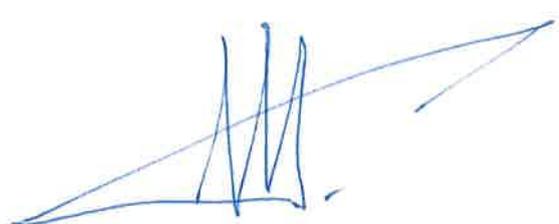
---

D. Carles Soler Miralles  
Presidente



---

D. Manuel Mauri Roca  
Vocal



---

D. Pedro Hernández Blesa  
Vocal

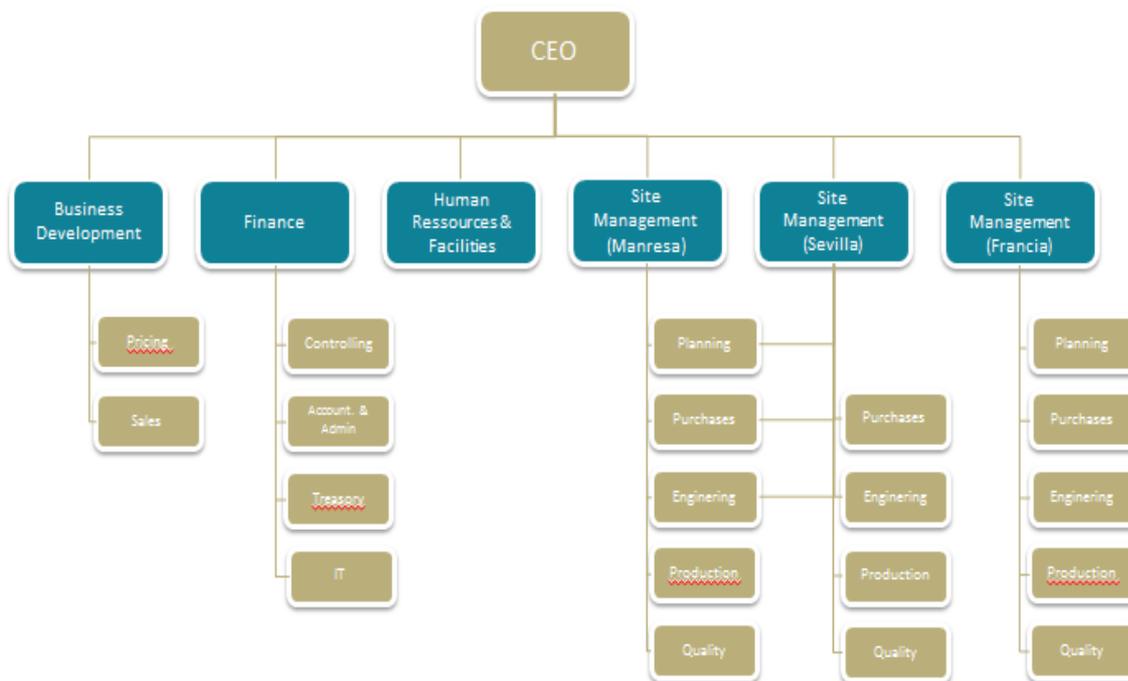
# TECNOQUARK TRUST, S.A.

## 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.

<p><b>3. SUPERVISIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y FUNCIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA</b></p>
---

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:**

**PKF-Audiec SAP** 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.

## 8. Actualización e información sobre el grado de cumplimiento de las previsiones de negocio

Con fecha 27 de septiembre se publicó un HR que contenía la actualización de las previsiones de negocio para el ejercicio 2017. Una vez cerrado el ejercicio el grado de cumplimiento es el siguiente:

Pérdidas y Ganancias TECNOQUARK CONSOLIDADO	2016	PREV 2017	REAL 2017	DIF VS 2016 (*)	DIF VS PREV (**)
<i>miles de euros</i>					
<b>Ingresos Totales</b>	<b>5.401</b>	<b>7.000</b>	<b>6.187</b>	<b>786</b>	<b>-813</b>
Gastos directos de vtas. Consumos + Var. Exist	-1.958	-3.640	-2.978	-1.020	662
<b>Margen Bruto</b>	<b>3.443</b>	<b>3.360</b>	<b>3.209</b>	<b>-234</b>	<b>-151</b>
Gastos Personal	-2.435	-2.400	-2.482	-47	-82
Otros Gastos de Explotación	-1.657	-1.728	-1.169	488	559
Otros Resultados de Explotación			-308	-308	-308
<b>EBITDA</b>	<b>-649</b>	<b>-768</b>	<b>-750</b>	<b>-101</b>	<b>18</b>
Amortizaciones	-737	-500	-929	-192	-429
Resultado enajenación del inmovilizado			880		
Otros resultados			-38		
Resultado financiero	-287	-289	-316	-29	-27
<b>EBT</b>	<b>-1.673</b>	<b>-1.557</b>	<b>-1.153</b>	<b>-322</b>	<b>-438</b>

La desviación más significativa ha sido en ingresos totales, al haber reclasificado la venta de activos. A pesar de ello, si que se ha cumplido el EBITDA previsto (mejora del 2,3%) y el EBIT previsto con mejora del 28%, todo ello como resultado de la política de selección de proyectos y reducción de gastos de estructura y subcontratación.