

TECNOQUARK TRUST, S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA
CUENTAS ANUALES AL 31
DE DICIEMBRE DE 2018
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 con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Tecnoquark Trust, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, 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 2018, 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 ha incumplido las amortizaciones anuales de ciertos préstamos y deudas financieras, por un importe aproximado de 250 mil euros, lo que unido a ciertas cláusulas de los contratos y escrituras que soportan dichos préstamos imponen que en el caso de impago de alguna de las cuotas periódicas de los mismos significa el devengo automático de la totalidad de la deuda pendiente. Por dicho motivo, entendemos que la deuda financiera a largo plazo se debería reclasificar a corto plazo, por un importe de unos 59 mil euros.

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

La Sociedad ha activado el impuesto diferido generado en el ejercicio 2018, sin que se cumplan todos los requisitos para ello, por lo cual, el resultado del ejercicio debería presentar una mayor pérdida por 174 mil euros, mientras que el activo no corriente debería reducirse en el citado importe.

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 | 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, conjuntamente con otros apartados de la misma, que la Sociedad ha incurrido en pérdidas netas de 1 millón de euros en el ejercicio 2018, que la misma presenta un Patrimonio neto negativo por valor de 1,2 millones de euros, que el pasivo corriente de la Sociedad excede a su activo corriente en 1,1 millones de euros, aspectos ambos que se ven agravados por la delicada situación patrimonial y económica de sus participadas, por el hecho que el plazo de pago a sus proveedores es muy superior a los 150 días calculados para el ejercicio anterior y por el impago de cuotas de préstamos financieros por unos 250 mil euros. 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 los siguientes, como más significativos:

- En el mes de junio de 2019, se ha producido un cambio en el accionariado de la Sociedad, por lo que el nuevo accionista de la misma ha pasado a ser Crescent Hill Capital (con sede en Dallas) al haber adquirido el 49,99% del capital de la Sociedad.
- En la misma fecha y relacionado con el cambio de accionariado anterior, la Sociedad ha vendido a sus anteriores accionistas, las participadas de la misma en Tecnoquark Tooling y Tecnoquark Aero, por el precio de un euro, lo que mejorará la situación económica, financiera y patrimonial de la misma.
- Está prevista acordar una ampliación de capital al objeto de aportar los recursos necesarios para reequilibrar patrimonialmente a la Sociedad, y financiar el nuevo Plan de Negocio.
- Como consecuencia del primer factor mitigante anterior, la nueva dirección de la Sociedad ha diseñado un nuevo Plan de Negocio, sobre las siguientes premisas:
 - Diseño e ingeniería de proyectos “llave en mano” incluyendo la fabricación de útiles matrices para el sector de Aviación Comercial y Militar.

- I+D+i centrado en el desarrollo de productos propios sobre todo sistemas de seguimiento de misiles y materiales avanzados para Defensa.
- Diseño y fabricación de útiles para el sector Oil & Gas

Adicionalmente es preciso indicar que la citada nueva estrategia se basa en los seis ejes identificados en la citada nota 2 de la Memoria. Por todos los motivos anteriores, los Administradores han creído oportuno formular las cuentas anuales adjuntas de la Sociedad considerando la plena aplicación del principio de empresa en funcionamiento. A pesar de ello, la capacidad de la misma para continuar con su actividad habitual está total y completamente condicionada al cumplimiento e implementación de la estrategia descrita en dicha Nota 2 de la Memoria, 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.

Valoración posterior de las participaciones en sociedades del grupo y asociadas (véase la nota 11 de la memoria adjunta)

Descripción: Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad posee diversas participaciones en sociedades del grupo y asociadas por un valor neto contable de 253 mil euros. Para determinar su valor recuperable o valor razonable, la Sociedad ha utilizado como evidencia del mismo el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, salvo que exista una mejor evidencia del citado valor recuperable. La Dirección y los Administradores de la Sociedad concluyeron que, sobre la base de los resultados derivados de la metodología, criterios e hipótesis utilizadas, no se pusieron de manifiesto la necesidad de deterioros adicionales a los ya registrados.

Procedimientos de auditoría aplicados: Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, como más relevantes, tanto la revisión de los procedimientos y controles más significativos implantados por la Sociedad para la evaluación y determinación de los valores razonables o recuperables de estas inversiones, como la revisión de la información económico-financiera más reciente de cada una de las sociedades vinculadas de que disponía la Sociedad y mediante la participación tanto del personal del propio equipo de auditoría como de nuestros expertos en valoración de empresas, hemos evaluado la adecuación de los métodos, criterios de valoración y las, en su caso, hipótesis utilizadas, habiendo observado que el enfoque aplicado por la Dirección y los Administradores de la Sociedad está soportado y es consistente con la evidencia de auditoría obtenida

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, 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 2018 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 julio de 2019.



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.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0647


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

Barcelona, 27 de julio de 2019.

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

PKF-AUDIEC, S.A.P.

2019 Núm. 20/19/14813

IMPORT COL-LEGAL: 96,00 EUR

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

TECNOQUARK TRUST, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2018:

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2018.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

MEMORIA.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2018

Tecnoquark Trust, S.A.
Balance al 31 de diciembre de 2018
(expresado en euros)

ACTIVO	Notas	31/12/18	31/12/17	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	31/12/18	31/12/17
A) ACTIVO NO CORRIENTE		426.539,77	5.973.930,02	A) PATRIMONIO NETO	13	(1.257.216,52)	5.230.160,29
I Inmovilizado intangible	5	0,00	2.798,34	A-1 Fondos propios		(1.257.216,52)	5.230.160,29
Desarrollo		0,00	0,00	I Capital		5.325.249,00	5.325.249,00
Patentes, licencias y marcas		0,00	1.250,84	II Prima de emisión		2.189.043,24	2.184.239,04
Anticipos para inmobilizaciones intangibles		0,00	1.547,50	III Reservas y resultados anteriores		(7.120.211,81)	(712.441,16)
II Inmovilizado material	6	0,00	13.890,53	Legal y estatutaria		3.807,79	3.807,79
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		0,00	13.890,53	Otras reservas		(7.124.019,60)	(716.248,95)
IV Inversiones empresas grupo y asociadas a largo plazo	11	252.500,00	5.957.124,20	IV (Acciones propias)		(131.130,00)	(381.210,00)
Participaciones a largo plazo en empresas del grupo		252.500,00	5.904.670,00	V Resultados de ejercicios anteriores		(885.676,59)	(489.985,31)
Créditos a largo plazo en empresas del grupo		0,00	52.454,20	VII Resultado del ejercicio	3	(634.490,36)	(695.691,28)
V Inversiones financieras a largo plazo	8	116,95	116,95	B) PASIVO NO CORRIENTE		544.560,63	670.663,59
Otros activos financieros		116,95	116,95	I. Provisiones a largo plazo		35.850,00	
VI Activos por impuesto diferido	14	173.922,82	0,00	4. Otras provisiones		35.850,00	
				II Deudas a largo plazo	10	508.710,63	670.663,59
B) ACTIVOS CORRIENTE		19.697,88	408.096,18	Deudas con entidades de crédito		58.709,43	99.162,39
III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		19.248,97	37.581,37	Otros pasivos financieros		450.001,20	571.501,20
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9	0,00	0,00	III Deudas con empresas grupo y asociadas	9 y 18	0,00	0,00
Clientes, empresas del grupo y asociadas		0,00	0,00	C) PASIVO CORRIENTE		1.158.893,54	481.202,32
Deudores diversos	9	0,00	0,00	III Deudas a corto plazo	10	581.506,81	149.936,65
Activos por impuesto corriente		0,00	3.090,19	Deudas con entidades de crédito		94.262,91	51.030,02
Otros créditos con administraciones públicas	14	19.248,97	34.491,18	Otros pasivos financieros		487.243,90	98.906,63
IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas	8	0,00	349.444,65	IV Deudas con empresas grupo y asociadas	9 y 18	0,00	0,00
Créditos a corto plazo en empresas del grupo		0,00	25.589,28	Cuenta corriente con empresas del grupo		0	0,00
Cuenta corriente con empresas del grupo		0,00	323.855,37	V Acreedores comerciales y cuentas a pagar		577.386,73	331.265,67
V Inversiones financieras a corto plazo	8	0,00	1.905,73	Proveedores	10	71.031,68	64.119,66
Otros activos financieros		0,00	1.905,73	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	9 y 18	175.778,28	134.853,68
VI Periodificaciones a corto plazo		0,00	17.698,50	Acreedores varios	10	134.428,30	39.181,35
VII Efectivo y otros activos líquidos		448,91	1.465,93	Personal		196.148,47	93.110,98
Tesorería		448,91	1.465,93	Otras deudas con las administraciones pública	14		
TOTAL ACTIVO		446.237,65	6.382.026,20	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		446.237,65	6.382.026,20

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de este estado financiero correspondiente al ejercicio 2018

Tecnoquark Trust, S.A.

Cuenta de pérdida y ganancias del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(expresada en euros)

CUENTAS	Notas	31/12/18	31/12/17
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1 Importe neto de la cifra de negocios		0,00	0,00
a) Ventas	18	0,00	0,00
b) Prestaciones de servicios	18	0,00	0,00
5 Otros ingresos de explotación		40.960,00	10.336,63
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		40.960,00	10.336,63
Subvenciones de explotación		0,00	0,00
6 Gastos de personal		(294.763,49)	(307.033,71)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(282.629,35)	(285.022,70)
b) Cargas sociales	15	(12.134,14)	(22.011,01)
7 Otros gastos de explotación		(452.951,14)	(258.873,90)
Servicios exteriores		(130.870,88)	(258.873,90)
Tributos		0,00	0,00
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(322.080,26)	0,00
8 Amortización del inmovilizado	5 y 6	(4.943,97)	(4.921,69)
11 Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(11.744,90)	0,00
14 Otros resultados		(53.363,57)	(32.454,06)
A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		(776.807,07)	(592.946,73)
14 Ingresos financieros		0,00	44.579,80
De valores negociables y otros instrumentos financieros:		0,00	44.579,80
De empresas del grupo y asociadas			44.567,64
De terceros			12,16
15 Gastos financieros		(31.606,11)	(147.324,37)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		0,00	0,00
Por deudas con terceros		(31.606,11)	(147.324,37)
16 Variación del valor razonable en instrumentos financieros		0,00	0,00
17 Diferencias de cambio			0,02
18 Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		0,00	0,00
A2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)		(31.606,11)	(102.744,55)
A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+19+20+21)		(808.413,18)	(695.691,28)
Impuesto sobre beneficios	14	173.922,82	0,00
A4) RESULTADO EJERCICIO PROCEDENTE OPERACIONES CONTINUADAS (A3+22)		(634.490,36)	(695.691,28)
A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+23)	3	(634.490,36)	(695.691,28)

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de este estado financiero correspondiente al ejercicio 2018

Tecnoquark Trust, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Ejercicio 2018

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

(cifras expresadas en euros)

	Notas en la Memoria	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
A) Resultado de la Cuenta de pérdidas y ganancias	3	(634.490,36)	(695.691,28)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Por valoración de activos y pasivos			
Por cobertura de flujos de efectivo			
Por ganancias y pérdidas actuariales			
Efecto impositivo			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		0,00	0,00
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Por valoración de instrumentos financieros			
Por coberturas de flujos de efectivo			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
Efecto impositivo			
C) Total transferencias a la Cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(634.490,36)	(695.691,28)

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de este estado financiero correspondiente al ejercicio 2018

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Rtados. ejercicios anteriores	Acciones propias	Resultados del ejercicio	TOTALES
A SALDO FINAL DEL AÑO 2016	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 Ajustes por cambios de criterio							0,00
II Ajustes por errores							0,00
B SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017	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
Conversion de pasivos en patrimonio neto.							0,00
(-) Distribución de dividendos.							0,00
Operaciones con acciones propias (netas).					(299.685,06)		(299.685,06)
Incremento (reduce) de patrimonio por combinac de negocios.							0,00
Emissiones y cancelaciones otros instrumentos patrimonio neto.							0,00
Otras operaciones con socios o propietarios							0,00
III Otras variaciones de patrimonio neto			(48.688,40)	34.270,11		(38.077,90)	(52.496,19)
C SALDO FINAL DEL AÑO 2017	5.325.249,00	2.184.239,04	(712.441,16)	(489.985,31)	(381.210,00)	(695.691,28)	5.230.160,29
I Ajustes por cambios de criterio							0,00
II Ajustes por errores			(5.659.670,00)				(5.659.670,00)
D SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	5.325.249,00	2.184.239,04	(6.372.111,16)	(489.985,31)	(381.210,00)	(695.691,28)	(429.509,71)
I Total ingresos y gastos reconocidos.						(634.490,36)	(634.490,36)
II Operaciones con socios o propietarios.							0,00
Aumentos de capital.		4.804,20	(18.211,08)				(13.406,88)
(-) Reducciones de capital.							0,00
(-) Distribución de dividendos.							0,00
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).					250.080,00		196.500,00
Incremento (reduce) de patrimonio por combinac de negocios.							0,00
Otras operaciones con socios o propietarios							0,00
III Otras variaciones de patrimonio neto			(676.309,57)	(395.691,28)		695.691,28	(376.309,57)
E SALDO FINAL DEL AÑO 2018	5.325.249,00	2.189.043,24	(7.120.211,81)	(885.676,59)	(131.130,00)	(634.490,36)	(1.257.216,52)

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de este estado financiero correspondiente al ejercicio 2018

		0,00	
	Notas	2018	2017
A- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
1- RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		(808.413,18)	(695.691,28)
2- AJUSTES DEL RESULTADO		471.817,71	107.666,26
a- Amortización del inmovilizado (+)	5 y 6	4.943,97	4.921,69
b- Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		322.080,26	0,00
e- Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		11.744,90	
g- Ingresos financieros (-)		0,00	(44.579,80)
h- Gastos financieros (+)		31.606,11	147.324,37
k- Otros ingresos y gastos (-/+)		101.442,47	
3- CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		182.766,79	390.140,80
b- Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		15.242,21	308.310,89
c- Otros activos corrientes (+/-)		17.698,50	(14.771,06)
d- Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		149.826,08	96.600,97
4- OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES EXPLOTACION		(31.606,11)	(105.834,76)
a- Pago de intereses (-)		(31.606,11)	(147.324,37)
c- Cobros de intereses (+)		0,00	44.579,80
d- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		0,00	(3.090,19)
5- FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES EXPLOTACION (A/-1+/-2+/-3+/-4)		(185.434,79)	(303.718,98)
B- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
6- PAGOS POR INVERSIONES (-)		(270.198,28)	1.040.325,47
a- Empresas del grupo y asociadas	8	(270.198,28)	1.042.666,25
b- Inmovilizado intangible	5		(1.547,50)
c- Inmovilizado material	6		(793,28)
7- COBROS POR DESINVERSIONES (+)		1.905,73	4.921,45
e- Otros activos financieros	8	1.905,73	4.921,45
8- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION (7-6)		(268.292,55)	1.045.246,92
C- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
9- COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		183.093,12	(345.741,37)
a- Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		(13.406,88)	
c- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	13	0,00	(345.741,37)
d- Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		196.500,00	
10- COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		269.617,20	(561.919,85)
<i>a- Emisión</i>		<i>266.837,27</i>	<i>367.007,78</i>
4- Otras deudas (+)	9	266.837,27	367.007,78
<i>b- Devolución y amortización de</i>		<i>2.779,93</i>	<i>(928.927,63)</i>
2- Deudas con entidades de crédito (-)	9	2.779,93	(30.294,47)
3- Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	9 y 18	0,00	(898.633,16)
11- PAGOS DIVIDENDOS Y REMUNERAC. OTROS INSTRUM PATRIMONIO		0,00	0,00
12- FLUJOS EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION (+/-9+/-10+/-11)		452.710,32	(907.661,22)
D- EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
E- AUMENTO/ DISMINUC. NETA EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)		(1.017,02)	(166.133,28)
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO		1.465,93	167.599,21
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		448,91	1.465,93

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de este estado financiero correspondiente al ejerc

TECNOQUARK TRUST, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2018

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), aunque las mismas tienen suspendida su cotización desde finales de octubre de 2018.

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 2018, se indicará para simplificar "ejercicio 2018".

c) Cuentas Anuales Consolidadas

La Entidad es la 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 2018.

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 2018 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 1,1 millones de euros,

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

por la débil situación patrimonial y económica de sus participadas y por la circunstancia de que el período de pago a sus proveedores es muy superior a los 150 días calculados para el ejercicio anterior, al Patrimonio neto de negativo por valor de 1,2 millones de euros que presenta al cierre del ejercicio 2018 y al impago de ciertas cuotas de los préstamos y otros contratos financieros que posee por un importe de unos 251 mil euros.

No obstante todo lo 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 los aspectos contemplados en su Plan de Negocio, que describimos seguidamente.

Por el segundo y tercer Hecho posterior al cierre comentados en la nota 17 de la presente memoria.

Como consecuencia del segundo Hecho posterior, TECHNOQUARK TRUST (Technoquark Global), S.A. (en adelante la Sociedad) está controlada por el fondo de capital privado CRESCENT HILL CAPITAL CORPORATION (en adelante CRESCENT).

La “nueva” TQT ha reducido su perímetro al centrarse exclusivamente en el negocio de TECNO-MECA y FAMO, filiales francesas centradas en el negocio de diseño y fabricación de piezas y matrices para el sector aeronáutico. CRESCENT ha diseñado un nuevo Plan de Negocio centrado en:

- Diseño e ingeniería de proyectos “llave en mano” incluyendo la fabricación de útiles matrices para el sector de Aviación Comercial y Militar.
- I+D+i centrado en el desarrollo de productos propios sobre todo sistemas de seguimiento de misiles y materiales avanzados para Defensa.
- Diseño y fabricación de útiles para el sector Oil & Gas
- Redenominación de la Sociedad (a aprobar por la Junta General de Accionistas) que pasará a denominarse TECHNOMECA AEROSPACE, S.A.

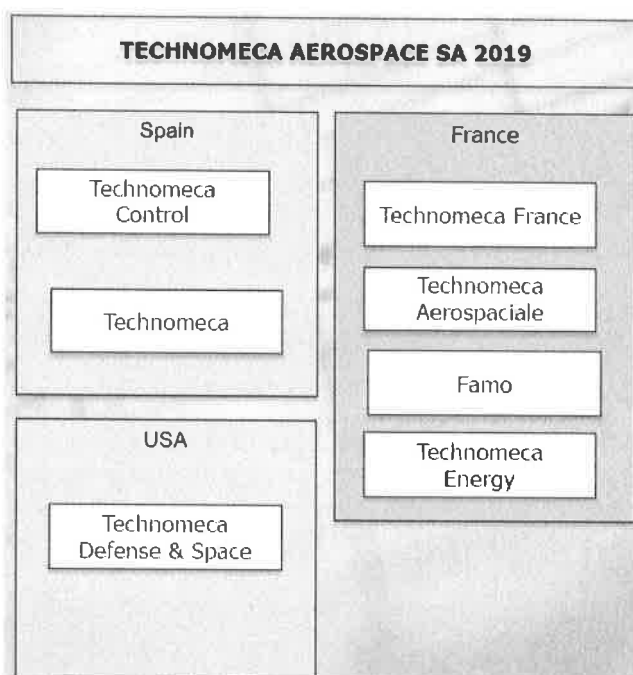
La caída de la facturación de la empresa en los últimos años y el endeudamiento de algunas de sus antiguas filiales (Tooling y Aero ya desvinculadas del Grupo) contribuyeron a problemas financieros y en presencia de mercados competitivos ha hecho que algunos de los sistemas y procedimientos tengan que ser revisados y modernizados. Sin embargo la empresa continúa con su presencia y prestigio en clientes sólidos y de primer nivel (Safran, ITP, Dassault, Airbus, Aernnova entre otras).

Esta cartera de clientes es firme y recurrente.

Igualmente, se dispone de una experiencia en diseño de productos sofisticados de primer nivel tecnológico, en sectores de gran crecimiento y con una plantilla extremadamente comprometida. La aparición de nuevos actores y tecnologías en los sectores eléctrico y aeronáutico suponen una gran oportunidad de crecimiento tanto en volumen como en tecnologías.

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

El nuevo organigrama del grupo de la nueva TQT para finales del año 2019 es el que se muestra seguidamente:



El crecimiento planificado por CRESCENT se basa en la puesta en marcha de las filiales en España y el acceso a nuevos clientes USA (BOEING) (Occidental Petroleum y Chevron) y en la potenciación de las relaciones ya existentes en Francia y España

A continuación mostramos las cuentas de resultados del cierre consolidado 2018 (excluyendo las sociedades españolas que no se integran en el nuevo proyecto) y las previstas para el período 2019-2021.

La entrada del nuevo negocio procedente de las filiales de USA y España está prevista que comience al final del 2019, mostrando sus primeros resultados en 2020 y que se consolide a partir de 2021.

CRESCENT aporta su experiencia y conocimiento del mercado de (Oil & Gas) además de (Defensa & Space) en los Estados Unidos dónde los conocimientos y la ingeniería de TECHNOMECA AEROSPACE S.A, puede aportar claras oportunidades de negocio.

	2018	2019 (P)	2020 (P)	2021(P)
Importe neto de la cifra de negocio	2.567.174,00	2.700.000,00	3.500.000,00	5.000.000,00
Aprovisionamientos	1.684.773,00	1.600.000,00	1.450.000,00	2.516.250,00
Gastos de Personal	1.136.899,49	1.050.000,00	1.102.500,00	1.157.625,00
Otros gastos	124.042,37	125.000,00	131.250,00	137.812,50
EBITDA	-378.540,86	-75.000,00	816.250,00	1.188.312,50

En concreto en los próximos años la empresa seguirá un programa de crecimiento basado en los siguientes ejes:

Fuerte Crecimiento del Negocio

Los mercados tradicionales de la empresa crecerán en los próximos años a un ritmo anual alto; Energía (Oil & Gas) y Aeronáutica alcanzarán ritmos cercanos al 15% de aumento anual de cifra de negocio en Europa y en Estados Unidos hasta un 33%. El presupuesto de defensa en España deberá aumentar en los próximos años hasta duplicarse. En Estados Unidos se triplico en los últimos 2 años.

Esta situación positiva de mercado junto con un reforzamiento de la capacidad financiera permite prever cifras de crecimiento cercanas al 20% anual.

Proyectos singulares

Históricamente la filial francesa ha completado su cartera de proyectos repetitivos de clientes tradicionales con proyectos singulares. Se estiman contratos de 3 millones en 2019, 4 millones en 2020 y 6 millones en 2021.

Nuevos mercados

La presencia y apoyo de Crescent en el accionariado de la Sociedad abre una oportunidad única de acceso al mercado de los Estados Unidos principalmente en el área de Oil & Gas pero también de Aeronáutica. Se estima que el mercado USA aportará contratos por 3 millones en 2020, 10 millones en 2021, y 25 millones en 2022.

El plan de negocio para los años 2019 - 2021 parte sobre la base de un aumento gradual de los márgenes de proyectos desde un 15% actual hasta un 20%.

El objetivo del 20% es el margen medio de los proyectos en la industria actualmente, por lo que se considera un objetivo razonable y cumplible.

Servicio de la deuda financiera

La deuda actual de la Sociedad está centrada en sus filiales francesas por un importe de 3 millones de euros, la cual será refinanciada a largo plazo según el acuerdo de condiciones establecido con los bancos, con posibilidad de amortizarla en caso de pago anterior a la fecha de vencimiento pero a una tasa de interés casi nula.

Impuesto sobre beneficios

La Sociedad tiene en su favor activos fiscales por valor aproximado de 5 millones justificados en el impuesto sobre beneficios estimados en los años 2020 a 2023.

Plan de Transformación de la Sociedad

Teniendo en cuenta el análisis anterior, se requiere llevar a cabo un plan de transformación de la empresa con el objetivo de adecuarla a los nuevos tiempos, dotándola de orientación al cliente, agilidad, mayor eficiencia y una capacidad de innovación continua con un tiempo de llegada al mercado rápido.

Los ejes de dicha transformación serán:

Ejes principales de transformación de la empresa

- **RR.HH.:**
 - o Establecimiento de una política retributiva de empresa coherente
 - o Establecimiento de un sistema de motivación y retribución variable
 - o Incorporación de puestos clave que aporten las competencias y energía necesarias (comercial, internacional, producto, innovación)
- **Formación:**
 - o Establecimiento de un programa de formación y coaching
 - o Formación continua en tecnologías
 - o Formación en competencias para funciones o puestos requeridos (PMP, nuevas tecnologías, comercio internacional, negociación, ...)
- **Sistemas:**
 - o Actualización y Digitalización: ERP comenzando por finanzas y operaciones y complementando con CRM
 - o Sistemas de gestión del conocimiento y documentación
 - o Sistemas de gestión de proyectos, ingeniería y requisitos

Inversión en la transformación de la empresa

Se estima que el programa de transformación de la empresa tendrá un coste de:

- RR.HH.: incremento de 8% en retribuciones
- Formación: 200.000 euros/ año
- Inversión en equipos, sistemas y digitalización: 200.000 euros

Idealmente este capital debería ser invertido como adicional para no supeditar a las necesidades operativas de la empresa.

En definitiva, el plan de transformación de Sociedad, supone un incremento en los costes de nuevos mercados y entrada agresiva al mercado de Estados Unidos en Noviembre del 2019.

En consecuencia, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado las presentes Cuentas Anuales del ejercicio 2018 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 apartado 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 2018, 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

Al cierre del ejercicio 2018, la Sociedad ha deteriorado íntegramente las participaciones y préstamos que posee y otorgó en Tecnoquark Tooling y Aero, con contrapartida en la cuenta de Reservas voluntarias. Adicionalmente a lo anteriormente descrito no se han

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

realizado otros 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.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2018 y 2017, formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2018	2017
Base de reparto:		
Pérdidas del ejercicio	(634.490,36)	(695.691,28)
Distribución a:		
Reserva legal	-	-
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(634.490,36)	(695.691,28)
Totales	(634.490,36)	(695.691,28)

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 2018, 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

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

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

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil
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:

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

- 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 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.

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2018, 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 ésta participa a su vez en otras sociedades, se ha considerado aquél que se desprende de sus estados financieros consolidados, elaborados aplicando los criterios incluidos en el Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

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

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

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

vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Baja de Activos Financieros

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

Baja de Pasivos Financieros

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

e) Clasificación de Saldos por Vencimientos

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

f) Transacciones en Moneda Extranjera

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

g) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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 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.

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2018 es el siguiente, en euros:

	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Coste				
Propiedad industrial	1.650,00		-1.650,00	0,00
En curso	1.547,50		-1.547,50	0,00
Totales	3.197,50	0,00	-3.197,50	0,00
Amortización Acumulada				
Propiedad industrial	(399,16)	(165,00)	564,16	0,00
Totales	(399,16)	(165,00)	564,16	0,00
Inmovilizado Intangible Neto	2.798,34			0,00

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
Coste				
Propiedad industrial	1.650,00			1.650,00
En curso	0,00	1.547,50		1.547,50
Totales	1.650,00	1.547,50		3.197,50
Amortización Acumulada				
Propiedad industrial	(234,16)	(165,00)		(399,16)
Totales	(234,16)	(165,00)		(399,16)
Inmovilizado Intangible Neto	1.415,84			2.798,34

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2018, así como tampoco al cierre del ejercicio anterior.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2018 es el siguiente, en euros:

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
Coste				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3.622,76		(3.622,76)	0,00
Equipos proceso de información	17.791,49		(17.791,49)	0,00
Elementos de transporte	668,00		(668,00)	0,00
Totales	22.082,25	0,00	-22.082,25	0,00
Amortización acumulada				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(623,25)	(264,28)	887,53	0,00
Equipos proceso de información	(7.470,64)	(4.447,89)	11.918,53	0,00
Elementos de transporte	(97,83)	(66,80)	164,63	0,00
Totales	(8.191,72)	(4.778,97)	12.970,69	0,00
Inmovilizado Material Neto	13.890,53			0,00

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

	31/12/2016	Altas	Bajas	31/12/2017
Coste				
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
Totales	21.288,97	793,28	0,00	22.082,25
Amortización acumulada				
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)
Totales	(3.435,03)	(4.756,69)		(8.191,72)
Inmovilizado Material Neto	17.853,94			13.890,53

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2018, así como tampoco al cierre del ejercicio anterior.

Otra Información

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

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2018 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a -354.22 euros (48.818,10 euros en el ejercicio anterior).

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

8. ACTIVOS FINANCIEROS. INVERSIONES FINANCIERAS

Categorías de activos financieros

Ejercicio 2018

El detalle de estos activos financieros a largo plazo al cierre del ejercicio 2018, 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	
<u>Préstamos y partidas a cobrar:</u>				
Créditos a empresas del grupo y asociadas			0,00	0,00
Créditos a terceros			0,00	0,00
Fianzas constituidas			116,95	116,95
Totales			116,95	116,95

Créditos a empresas del grupo

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

Deudores	Importe nominal	Tipo de interés	Saldo 31/12/2018
Tecnoquark Tooling	1.350.000,00	Euribor 1 año	0,00 Capitalizado Capitalizado
Tecnoquark Aero	990.000,00	Euribor 1 año	0,00 parcialmente
Totales	2.340.000,00		0,00

Los dos créditos anteriores hacían referencia a dos préstamos participativos otorgados a sus participadas, por los citados importes nominales, que en el ejercicio 2017 capitalizaron en

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

el patrimonio de dichas participadas.

El detalle de estos activos financieros a corto plazo al cierre del ejercicio 2018, 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	
<u>Préstamos y partidas a cobrar:</u>				
Cuenta cte sociedades grupo			0,00	0,00
Créditos a empresas del grupo			0,00	0,00
Fianzas constituidas			0,00	0,00
Cuenta corriente con socios y administradores			0,00	0,00
Totales			0,00	0,00

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	
<u>Préstamos y partidas a cobrar:</u>				
Créditos a empresas del grupo y asociadas			52.454,20	52.454,20
Créditos a terceros			0,00	0,00
Fianzas constituidas			116,95	116,95
Totales			52.571,15	52.571,15

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 2018

Deudores	Importe nominal	Tipo de interés	Saldo 31/12/2017
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
Totales	2.340.000,00		52.454,20

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 han capitalizado en el patrimonio de dichas participadas.

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

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

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

Categorías de pasivos financieros

Ejercicio 2018

El detalle de estas deudas financieras a largo plazo al cierre del ejercicio 2018, 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 2018

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Totales
	Deudas con entidades de crédito	Obligac.y otros valores negociables	Créditos, Derivados y Otros	
<u>Préstamos y partidas a cobrar:</u>				
Deudas con entidades de crédito	58.709,43			58.709,43
Otras deudas con partes vinculadas			150.001,20	150.001,20
Otras deudas financieras			300.000,00	300.000,00
Totales	58.709,43	0,00	450.001,20	508.710,63

El detalle de estas deudas financieras a corto plazo al cierre del ejercicio 2018, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

Categoría	Deudas con entidades de crédito	Obligac.y otros valores negociables	Créditos, Derivados y Otros	Totales
<u>Débitos y partidas a pagar:</u>				
Deudas con entidades de crédito	94.262,91			94.262,91
Capital emitido pendiente de inscripción			96.084,00	96.084,00
Cuenta corriente con socios y administradores			119.595,29	119.595,29
Deudas con empresas del grupo			0,00	0,00
Otras deudas financieras			271.564,61	271.564,61
Proveedores			71.031,68	71.031,68
Acreedores			175.778,28	175.778,28
Personal			134.428,30	134.428,30
Anticipos de clientes				0,00
Totales	94.262,91	0,00	868.482,16	962.745,07

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	
<u>Préstamos y partidas a cobrar:</u>				
Deudas con entidades de crédito	99.162,39			99.162,39
Otras deudas con partes vinculadas			346.501,20	346.501,20
Otras deudas financieras			225.000,00	225.000,00
Totales	99.162,39	0,00	571.501,20	670.663,59

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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	
Débitos y partidas a pagar:				
Deudas con entidades de crédito	51.030,02			51.030,02
Cuenta corriente con socios y administradores			7.406,63	7.406,63
Deudas con empresas del grupo				0,00
Otras deudas financieras			91.500,00	91.500,00
Desembolsos exigidos			0,00	0,00
Proveedores			64.119,66	64.119,66
Proveedores empresas del grupo				0,00
Acreedores			134.853,68	134.853,68
Personal			39.181,35	39.181,35
Anticipos de clientes				0,00
Totales	51.030,02	0,00	337.061,32	388.091,34

Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2018 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	94.262,91	58.709,43	152.972,34

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

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	51.030,02	99.162,39	150.192,41

Otras deudas financieras (a largo y corto plazo)

La Sociedad formalizó en el ejercicio 2017 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.

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

Al cierre del ejercicio 2018, esta deuda presenta un saldo acreedor por valor de 150 mil euros, tanto a largo como a corto plazo (225 y 75 mil euros al cierre del ejercicio precedente), a las cuales se le tienen que adicionar los intereses devengados al término del ejercicio 2018.

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 2018 y 2017 es el siguiente, expresado en euros:

Vencimiento	31/12/2018	31/12/2017
2017		41.671,90
2018		41.671,90
2019	94.262,91	41.671,90
2020	41.629,00	41.671,90
2021	17.080,43	13.799,28
Total	152.972,34	180.486,88

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad presenta incidencias en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros, por valor de 251 mil euros.

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

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 y 2017:

	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
	Días	Días
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
	Euros	Euros
Total pagos realizados	206.408,55	474.418,36
Total pagos pendientes	185.826,72	133.989,74

Por lo que se refiere a los datos relativos al ejercicio 2018, dados los cambios producidos en el departamento de administración de la Sociedad Dominante no ha sido posible completar la totalidad de los datos requeridos, pero se ha estimado que el plazo medio de pago se puede situar alrededor de los 490 días.

11. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2018 en Empresas del Grupo y Asociadas se detallan a continuación, en euros:

Sociedades	% participac. directa	% participac. indirecta	Coste	Valor teórico contable 31/12/2018
Tecnoquark Tooling, S.L.	98,88%	-	0,00	(1.352.728,32)
Tecnoquark Aero, S.L.	100%	-	0,00	(495.160,05)
SAS Tecnoquark France (*)	80%	-	252.500,00	472.622,40
AUSIL (**)	-	-	-	-
Totales			252.500,00	(1.375.265,97)

(*) 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 2017 su capital social aumentó en 242.500 euros.

(**) La Sociedad ha adquirido el 60% de la sociedad AUTOMATIZACIÓN Y SISTEMAS DE INSPECCIÓN GLOBAL, S.L. (AUSIL) mediante un contrato de compra venta y canje de valores. Esta participación fue enajenada durante 2017.

Al cierre del ejercicio 2018, la Sociedad ha decidido deteriorar totalmente las participaciones que posee en Tecnoquark Tooling y Aero, por un importe de 5.052.169 y 652.455,20 euros, respectivamente, dada su situación financiera y patrimonial. Dicho deterioro se registró contra la partida de Reservas voluntarias.

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2017 en Empresas del Grupo y

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

Asociadas se detallan a continuación, en euros:

Sociedades	% participac. directa	% participac. indirecta	Coste	Valor teórico contable 31/12/2017
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 (**)	-	-	-	-
Totales			5.957.124,20	(703.447,83)

El resumen del patrimonio neto según sus cuentas anuales individuales a 31 de diciembre de 2018, 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	(2.846.055,61)	(1.064.825,88)	(1.368.050,49)
Tecnoquark Aero, S.L.	603.006,00	(1.104.524,54)	6.358,49	(495.160,05)
SAS Tecnoquark France (*)	255.000,00	134.774,00	201.004,00	590.778,00
AUSIL (**)	No aplicable			0,00

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 2018. En estas circunstancias la normativa mercantil obliga a que se convoque Junta General en el plazo de dos meses para restablecer el equilibrio patrimonial. Estas participadas han sido enajenadas durante el mes de junio de 2019 (véase la nota 17).

Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

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	(303.224,61)
Tecnoquark Aero, S.L.	603.006,00	(918.554,45)	(185.970,09)	(501.518,54)
SAS Tecnoquark France (*)	255.000,00	(46.606,00)	(86.020,00)	122.374,00
AUSIL (**)	No aplicable			0,00

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.

Ninguna de las sociedades cotiza en bolsa.

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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.

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 materias utilizadas en la industria 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 2018, el capital social asciende a 5.325.249 euros (5.325.249 euros al cierre del ejercicio precedente) y está representado por 5.325.249 acciones nominativas (5.325.249 acciones en el ejercicio precedente) 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.

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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.
- Durante el ejercicio 2018, se acordó realizar una ampliación de capital, por un importe de 96.084,00 euros, los cuales hasta el momento en que el Registro mercantil no inscriba dicha transacción, figuraran como un pasivo a corto plazo.

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

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

Accionistas	Participación	Número de acciones
SUNCATER 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, expresado en euros:

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

	31/12/2018	31/12/2017
Reserva legal	3.807,79	3.807,79
Reservas voluntarias	(7.124.019,60)	(716.248,95)
Totales	(7.120.211,81)	(712.441,16)

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 2018 y 2017, 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 enajenado 9.000 acciones más, por lo que al cierre del ejercicio la Sociedad mantiene un total de 141.000 acciones propias.

La totalidad de dichas acciones propias al cierre de 31 de diciembre de 2018 se encuentran valoradas a un precio de cotización de 0,93 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 2018 y 2017 es el siguiente, en euros:

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente				
Activos por impuestos diferidos	173.922,82		0,00	
Pasivos por impuestos diferidos		0,00		0,00
	173.922,82	0,00	0,00	0,00
Corriente				
Impuesto sobre el Valor Añadido	16.158,78	33.106,89	14.529,21	25.336,34
Devolución de Impuestos	3.090,19		19.132,52	
Retenciones por IRPF		157.212,01		64.346,04
Organismos de la Seguridad Social		5.829,57	829,45	3.428,60
	19.248,97	196.148,47	34.491,18	93.110,98

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 2018, la Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2014 hasta el ejercicio 2018. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, el Consejo de Administración de la misma considera que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

El 3 de diciembre de 2016 fue publicado el Real Decreto Ley 3/2016 por el que se adoptan medidas tributarias para la consolidación de las finanzas públicas que introdujo modificaciones relevantes en el ámbito del Impuesto sobre Sociedades. Entre otras, se establece, con efectos desde el 1 de enero de 2016, la obligación de revertir en un plazo máximo de 5 años las provisiones por deterioro de valor de las participaciones que hubieran resultado deducibles antes de 2013, se limita la compensación de bases imponibles negativas para las grandes empresas al 25% de la base imponible previa y se limita la aplicación de la deducción por doble imposición interna o internacional generada o pendiente de aplicación al 50% de la cuota Íntegra previa. Adicionalmente, con efectos desde el 1 de enero de 2017 las pérdidas en la transmisión de participaciones no serán deducibles. En el ejercicio 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 2018 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 2018

	Cuenta de pérdidas y ganancias	Imputado al patrimonio neto
Saldo de ingresos y gastos (pérdida)	(634.490,36)	0,00
Diferencias permanentes		
Impuesto sobre sociedades	(173.922,82)	
Gastos no deducibles	112.721,91	
Diferencias temporarias:		
Base imponible (resultado fiscal)	(695.691,27)	0,00
Cuota líquida positiva (25%)	(173.922,82)	
- Deducciones	0,00	
Cuota líquida ajustada	(173.922,82)	
- Retenciones y pagos fraccionados	0,00	
Importe a cobrar (activo por impuesto corriente)	0,00	

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:

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

Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

correspondientes a la Sociedad no registradas en el balance, son las siguientes:

Año origen	Importes
2015	586.675,05
2017	695.691,28
Total	1.282.366,33

A este respecto hay que indicar que la Sociedad presente un importe activado como crédito fiscal por las pérdidas del ejercicio 2018, por valor de 174 mil euros.

15. INGRESOS Y GASTOS

a) Gastos de Personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta ejercicios 2018 y 2017, es la siguiente, en euros:

	31/12/2018	31/12/2017
Seguridad Social a cargo de la empresa	12.134,14	20.801,01
Aportación plan de pensiones	0,00	100,00
Otros gastos sociales	0,00	1.110,00
Totales	12.134,14	22.011,01

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

Las presentes Cuentas Anuales 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 ha sido suspendida.

En el mes de junio de 2019, se ha producido un cambio en el accionariado de la Sociedad, por el cual el nuevo accionista de la misma ha pasado a ser Crescent Hill Capital (con sede en Dallas) ha adquirido el 49,99% del capital de la Sociedad.

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

En la misma fecha y relacionado con el cambio de accionariado anterior, la Sociedad ha vendido a sus anteriores accionistas, las participadas de la misma en Tecnoquark Tooling y Tecnoquark Aero, por el precio de un euro. El impacto de estas transacciones se ha registrado en el ejercicio 2019.

Adicionalmente a lo comentado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, 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 2018 y 2017 se indica a continuación, en euros:

Transacciones	31/12/2018	31/12/2017
Servicios prestados	40.960,00	9.507,18
Ingreso por intereses (*)	0,00	44.567,64

() 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 2018 se detallan a continuación, en euros:

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

	Empresas grupo	Accionistas	Totales
ACTIVOS			
Préstamos a largo plazo			
Tecnoquark Tooling			0,00
Tecnoquark Aero	0,00		0,00
Inversiones financieras corto plazo			
Tecnoquark Tooling	0,00		0,00
Tecnoquark Aero	0,00		0,00
PASIVOS			
Deudas financieras a largo plazo			
		150.001,00	150.001,00
Deudas financieras a corto plazo			
Carles Soler		88.311,97	88.311,97
Manel Mauri Roca		30.052,13	30.052,13
Remuneraciones pendientes			
Carles Soler		68.340,56	68.340,56
Manel Mauri Roca		65.923,05	65.923,05

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

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

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

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 y 2017, se detallan a continuación, en euros:

	31/12/2018	31/12/2017
Sueldos, salarios e incentivos	282.629,35	250.877,74

Los importes recibidos por la Alta Dirección durante los ejercicios 2018 y 2017, se detallan a continuación, en euros:

	31/12/2018	31/12/2017
Sueldos, salarios e incentivos	0,00	162.985,32

Al cierre del ejercicio 2018, los miembros de la alta dirección coinciden con los administradores.

Al 31 de diciembre de 2018 no existen compromisos por complementos de pensiones, avales o garantías concedidas, a los miembros del Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, distribuido por categorías, es el siguiente:

Memoria de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

	31/12/2018			31/12/2017		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directores y gerentes	1		1	1		1
Administración	1		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:

	31/12/2018	31/12/2017
Directores y gerentes	0	0
Administración	1	1
Resto del personal cualificado	1	1

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

Honorarios de Auditoría

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 ha ascendido a 10 mil euros (3 y 7 mil euros en el ejercicio precedente, por servicios de auditoría y de revisión).

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 2018 a 40.960,00 euros (9.507,18 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.

21. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

La Sociedad ha registrado una Provisión para riesgos y gastos, por valor de 36 mil euros, al objeto de cubrir la contingencia legal derivada del uso de una aplicación informática. Dicho importe responde a la mejor estimación posible ofrecida por los asesores de la misma al cierre del ejercicio actual.

En Manresa, a 27 de julio de 2019.

TECNOQUARK TRUST, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2018

SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

El ejercicio 2018 ha sido un año de transición para la Sociedad y su Grupo, con la reestructuración de su negocio como principal novedad.

En términos de Resultado antes de impuestos (EBT) presenta una variación de casi 500 mil euros frente al 2017.

En términos de Mercado, el comportamiento del sector de útiles de automoción en el que desarrolla su actividad la planta de Manresa, ha sufrido un descenso, alcanzando una cifra de ventas de unos 1,5 millones euros. Para el 2019 se espera que se pongan las bases de su nuevo plan de negocio, con la intención de potenciar el apartado de industria aeronáutica.

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.

HECHOS POSTERIORES

No se han producido hechos posteriores relevantes adicionales a los comentados en la correspondiente nota de la Memoria adjunta.

PREVISIONES RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Tecnoquark espera cumplir con sus previsiones para el próximo ejercicio, asumiendo las hipótesis en las que se sustenta su 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 2018, la Sociedad dispone de efectivo y otros activos líquidos equivalentes por un importe inferior a 500 euros, mientras que su fondo de maniobra presenta un déficit de algo más de 1,1 millones de 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 2018 la Sociedad tiene un promedio de pago a sus proveedores superior a los 150 días del ejercicio precedente (493 días aproximadamente), 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 julio de 2019.

TECNOQUARK TRUST, S.A.
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 2018 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 36, así como el informe de gestión que consta de 2 páginas.

Manresa, 27 de julio de 2019
El Consejo de Administración



D. Carles Soler Miralles
Presidente



D. Manuel Mauri Roca
Vocal