

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

**INFORME DE AUDITORÍA  
CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO**

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

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

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

#### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Tecnoquark Trust, S.A. y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance consolidado a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección **Fundamento de la opinión con salvedades** de nuestro informe, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la Memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

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

Tal y como se muestra la nota 8 de la memoria consolidada adjunta, las sociedades han incumplido las amortizaciones anuales de ciertos préstamos y deudas financieras, por un importe aproximado de 2,6 millones de 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 2.269 miles de euros.

El Grupo ha activado los impuestos diferidos generados en el ejercicio 2018, sin que se cumplan todas los requisitos para ello, por lo cual, el resultado consolidado del ejercicio debería presentar una mayor pérdida por 184 mil euros.

Hemos detectado varias partidas que representan pasivos omitidos no registrados dentro del ejercicio 2018, por un valor conjunto de 89 mil euros, por lo que las pérdidas consolidadas deberían aumentarse en el citado importe.

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

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

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

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

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

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

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

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

Llamamos la atención sobre la nota 2.d de la Memoria consolidada adjunta que indica, conjuntamente con otros apartados de la misma, que la sociedad Dominante y sus Dependiente han incurrido en pérdidas netas de 3,8 millones de euros en el ejercicio 2018, que presentan un Patrimonio neto negativo por valor de 4,7 millones de euros, que el pasivo corriente del Grupo excede a su activo corriente en 5,8 millones de euros, aspectos ambos que se ven agravados 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 3,5 millones de 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 Dominante y Dependientes 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 Dominante, 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 misma.
- En la misma fecha y relacionado con el cambio de accionariado anterior, la sociedad Dominante 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 del Grupo 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 consolidada. Por todos los motivos anteriores, los Administradores han creído oportuno formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas de la sociedad Dominante 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 consolidada, y sobre todo, a la consecución de la nueva ampliación de capital por el importe deseado, aunque desviaciones significativas en las hipótesis empleadas en la confección de la nueva estrategia podrían aumentar las serias tensiones de tesorería actualmente existentes y comprometer el cumplimiento de los compromisos asumidos con sus acreedores. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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

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

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

### Valoración de las existencias y pedidos en curso

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

**Procedimientos de auditoría aplicados:** Durante la auditoría que hemos llevado a cabo, hemos aplicado aquellos procedimientos de auditoría que hemos previsto como necesarios, al objeto de comprender los procedimientos que aplica la Sociedad al valorar sus existencias, así como los controles existentes en dicha área. Posteriormente hemos desarrollado y aplicado procedimientos substantivos sobre una muestra de las existencias en curso, al objeto de asegurar la razonabilidad de las valoraciones asignadas por la Sociedad a su existencias.

Como consecuencia de todo ello, hemos observado que la Dirección y los Administradores de la sociedad Dominante han adoptado criterios de valoración generalmente aceptados, y lo que ha sido más importante, los han documentado de manera que proporcionen suficiente y adecuada evidencia a los auditores de las cuentas anuales individuales y consolidadas.

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

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

#### **Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención sobre la nota 22 de la Memoria consolidada adjunta, en la que se describen las contingencias legales derivadas de las demandas presentadas contra los intereses del Grupo, y que al tratarse de contingencias, y no de pasivos, no son susceptibles de ser registradas contablemente por el Grupo. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 30 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. n° S0647

Carles Ginesta  
Inscrito en el R.O.A.C. n° 17.031

**Barcelona, 30 de julio de 2019.**

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

PKF-AUDIEC, S.A.P.

2019 Núm. 20/19/14826

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO ANUAL 2018:**

**BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2018.**

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.**

**MEMORIA CONSOLIDADA.**

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO ANUAL 2018**

Grupo Tecnquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes  
Balance consolidado 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
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>A) PATRIMONIO NETO</b>			
<b>I Inmovilizado intangible</b>				<b>A-1) Fondos propios</b>			
Fondo comercio de sdades consolidadas	4	3.924.334,92	7.381.222,61	I Capital	11	(4.667.149,72)	30.960,60
Otro inmovilizado intangible		1.736.399,62	3.871.305,49	II Prima de emisión	11	(4.592.773,62)	66.951,02
<b>II Inmovilizado material</b>				III Reservas y resultados anteriores	11	5.325.249,00	5.325.249,00
Terrenos y construcciones	5	1.575.219,62	3.451.798,47	Reservas distribuibles	11	2.189.043,24	2.184.239,04
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		161.180,00	419.507,02	Reservas no distribuibles	11	(2.683.500,86)	(1.515.759,80)
Inmovilizado en curso y anticipos		1.933.035,01	2.237.881,71	Resultados de ejercicios anteriores	11	(1.801.632,06)	(1.329.582,28)
<b>IV Inversiones empresas grupo y asociadas a largo plazo</b>	7	87.667,05	123.831,59	IV Reservas en sociedades consolidadas	11	3.807,79	3.807,79
Participaciones a largo plazo en empresas grupo		1.845.367,96	2.114.050,12	VI (Acciones propias)	11	(885.676,59)	(189.985,31)
Créditos a sociedades puestas en equivalencia		0,00	0,00	VIII Rtado ejercicio de sdad dominante	11	(5.519.309,52)	(4.395.998,95)
<b>V Inversiones financieras a largo plazo</b>	7	0,00	0,00	Socios externos	15	(132.094,00)	(382.174,00)
<b>VI Activos por impuesto diferido</b>	13	34.484,95	1.272.035,41		12	(3.772.161,48)	(1.148.604,27)
		220.415,34	0,00	<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>B) ACTIVOS CORRIENTE</b>				I Provisiones a largo plazo		2.829.117,82	3.326.628,27
<b>I Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>				II Deudas a largo plazo	8	35.850,00	
II Existencias		1.175.550,85	2.635.594,52	Deudas con entidades de crédito		2.753.822,12	3.323.970,62
III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		0,00	0,00	Acreeedores por arrendamiento financiero		2.230.157,24	2.558.119,78
Cientes por ventas y prestaciones de servicios		381.165,50	870.063,98	Otros pasivos financieros		39.205,46	78.665,65
Deudores varios	7	546.606,82	1.278.782,14	III Deudas con empresas grupo y asociadas	8	484.459,42	687.185,19
Activos por impuesto corriente		288.826,44	583.787,45	Otras deudas		0,00	0,00
Otros deudores	13	220.695,34	490.935,00	IV Pasivos por impuesto diferido	13	39.445,70	2.657,65
<b>IV Inversiones en empresas grupo y asociadas cor</b>	13	0,00	3.125,61	<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>V Inversiones financieras a corto plazo</b>	7	37.085,04	200.934,08	II Provisiones a corto plazo		6.937.917,67	6.659.228,26
<b>VI Periodificaciones de activo</b>	7	0,00	0,00	III Deudas a corto plazo	8	12.395,00	
<b>VII Efectivo y otros activos líquidos</b>		24.438,26	116.333,05	Deudas con entidades de crédito		3.578.405,93	3.605.307,30
		5.766,00	22.610,50	Acreeedores por arrendamiento financiero		2.671.764,95	2.522.319,40
		217.574,27	347.804,85	Otros pasivos financieros		71.114,03	64.996,12
				IV Deudas con empresas grupo y asociadas	8	835.526,95	1.017.991,78
				V Acreeedores comerciales y cuentas a pagar		0,00	0,00
				Proveedores	8	3.309.416,74	3.053.920,96
				Acreeedores	8	1.337.886,43	1.819.082,81
				Otros acreeedores	8 y 13	509.587,82	391.766,80
				VI Periodificaciones a corto plazo		1.461.942,49	843.071,35
				<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		37.700,00	
		5.099.885,77	10.016.817,13			5.099.885,77	10.016.817,13

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante de este estado financiero consolidado del ejercicio 2018

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes**  
**Cuenta de pérdida y ganancias consolidada del ejercicio anual 2018**  
 (expresado en euros)

<b>CUENTAS</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/18</b>	<b>31/12/17</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>			
Ventas	20	1.629.287,26	3.193.112,72
Prestaciones de servicios	20	2.558.340,78	2.895.606,44
<b>Variación de existencias de productos terminados y en curso</b>		<b>(384.033,72)</b>	<b>14.971,50</b>
<b>Aprovisionamientos</b>			
Consumo de mercaderías	14	(23.027,16)	(58.696,82)
Consumos de materias primas y otros aprovisionamientos	14	(504.209,36)	(2.261.213,51)
Trabajos realizados por otras empresas	14	(1.724.134,33)	(658.050,22)
<b>Trabajos realizados para su activo</b>			
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>36.876,80</b>	<b>82.789,06</b>
<b>Gastos de personal</b>			
Sueldos, salarios y asimilados		(1.470.039,40)	(1.915.727,22)
Cargas sociales	14	(428.575,75)	(566.508,39)
<b>Otros gastos de explotación</b>			
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones ciales.		(137.732,47)	(307.954,66)
Servicios exteriores		(716.088,90)	(1.168.809,41)
Tributos			
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>4 y 5</b>	<b>(2.439.674,82)</b>	<b>(928.730,08)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>(210.055,91)</b>	<b>879.843,75</b>
<b>Otros resultados</b>		<b>(134.076,09)</b>	<b>(38.279,92)</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b> (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		<b>(3.947.143,07)</b>	<b>(837.646,76)</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
De valores negociables y otros instrumentos financieros		303.342,01	119.522,69
<b>Variación valor razonable en instrumentos financieros</b>			
<b>Gastos financieros</b>		<b>(271.744,02)</b>	<b>(435.431,50)</b>
<b>Diferencias de cambio</b>		<b>0,00</b>	<b>1,43</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)</b>		<b>31.597,99</b>	<b>(315.907,38)</b>
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+19+20+21)</b>		<b>(3.915.545,08)</b>	<b>(1.153.554,14)</b>
Impuesto sobre beneficios	13	183.627,29	0,00
<b>A4) RESULTADO EJERCICIO PROCEDENTE OPERACIONES CONTINUADAS (A3+22)</b>		<b>(3.731.917,79)</b>	<b>(1.153.554,14)</b>
<b>A5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A4+23)</b>	<b>15</b>	<b>(3.731.917,79)</b>	<b>(1.153.554,14)</b>
Resultado atribuido a la sociedad dominante	15	(3.772.161,48)	(1.148.604,27)
Resultado atribuido a socios externos	15	40.243,69	(4.949,87)

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante de este estado financiero consolidado del ejercicio 2018

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Ejercicio 2018**

**A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos**

(expresado en miles de euros)

	Notas Memoria	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
<b>A) Resultado consolidado del ejercicio</b>		<b>(3.731.917,79)</b>	<b>(1.153.554,14)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:</b>			
Por valoración de activos y pasivos			
Por cobertura de flujos de efectivo			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
Por ganancias y pérdidas actuariales			
Diferencia de conversión			
Efecto impositivo			
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada:</b>			
Por valoración de instrumentos financieros			
Por coberturas de flujos de efectivo			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
Diferencia de conversión			
Efecto impositivo			
<b>C) Total transferencias a la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS</b>		<b>(3.731.917,79)</b>	<b>(1.153.554,14)</b>
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante.....		(3.772.161,48)	(1.148.604,27)
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos.....		40.243,69	(4.949,87)

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante de este estado financiero consolidado del ejercicio 2018

Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Ejercicio 2018  
B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto  
(expresado en miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas y resultados ejercicios anteriores	(Acciones patrimonio propias)	Resultado consolidado ejercicio sociedad Dominante	Socios externos	Totales
<b>Saldo final del ejercicio 2016</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(4.016.529,85)	(81.524,94)	(1.535.524,37)	(216.338,70)	1.659.570,18
Ajustes por cambios de criterio							0,00
<b>Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2017</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(4.016.529,85)	(81.524,94)	(1.535.524,37)	(216.338,70)	1.659.570,18
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos					(1.148.604,27)	(4.949,87)	(1.153.554,14)
Operaciones con accionistas, socios o propietarios:							0,00
Aumentos (reducciones) de capital							0,00
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto							0,00
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				(300.649,06)			(300.649,06)
Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos							0,00
Otras operaciones con socios o propietarios						185.298,15	185.298,15
Otras variaciones del patrimonio neto			(1.895.228,90)		1.535.524,37		(359.704,53)
<b>Saldo final del ejercicio 2017</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(5.911.758,75)	(382.174,00)	(1.148.604,27)	(35.990,42)	30.960,60
Ajustes por cambios de criterio							0,00
<b>Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2018</b>	5.325.249,00	2.184.239,04	(5.911.758,75)	(382.174,00)	(1.148.604,27)	(35.990,42)	30.960,60
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos					(3.772.161,48)	40.243,69	(3.731.917,79)
Operaciones con accionistas, socios o propietarios:							0,00
Aumentos (reducciones) de capital		4.804,20					4.804,20
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto							0,00
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)							0,00
Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos			(33.352,03)	250.080,00			216.727,97
Otras operaciones con socios o propietarios							0,00
Otras variaciones del patrimonio neto			(2.257.699,60)		1.148.604,27	(78.629,37)	(1.187.724,70)
<b>Saldo final del ejercicio 2018</b>	5.325.249,00	2.189.043,24	(8.202.810,38)	(132.094,00)	(3.772.161,48)	(74.376,10)	(4.667.149,72)

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante de este estado financiero consolidado del ejercicio 2018

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes**  
**Estado de Flujos de Efectivo Ejercicio 2018**  
(expresado en miles de euros)

	Notas Memoria	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
<b>A) Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
<b>1 Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(3.915.545,08)</b>	<b>(1.153.554,14)</b>
<b>2 Ajustes al resultado</b>		<b>2.804.110,21</b>	<b>672.748,37</b>
Amortización del inmovilizado	4 y 5	2.439.674,82	928.730,08
Correcciones valorativas por deterioro		137.732,47	307.954,66
Variación de provisiones		48.245,00	
Resultados por enajenaciones del inmovilizado	4 y 5	210.055,91	(879.843,75)
Resultados por enajenaciones de instrumentos financieros			
Ingresos financieros		(303.342,01)	(119.522,69)
Gastos financieros		271.744,02	435.431,50
Diferencias de cambio		0,00	(1,43)
Variación valor razonable en instrumentos financieros			
<b>3 Cambios en el capital corriente</b>		<b>1.390.256,00</b>	<b>1.158.390,12</b>
Existencias		488.898,48	(46.004,52)
Deudores y otras cuentas a cobrar		591.317,24	1.141.309,88
Otros activos corrientes		16.844,50	
Acreedores y otras cuentas a pagar		255.495,78	63.084,76
Otros pasivos corrientes		37.700,00	
<b>4 Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>34.723,60</b>	<b>(319.034,42)</b>
Pagos de intereses		(271.744,02)	(435.431,50)
Cobros de intereses		303.342,01	119.522,69
Pagos por impuesto sobre sociedades	13	3.125,61	(3.125,61)
<b>5 Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>313.544,73</b>	<b>358.549,93</b>
<b>B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>6 Pagos por inversiones</b>		<b>(209.978,16)</b>	<b>(578.575,78)</b>
Empresas del grupo y sociadas			
Inmovilizado intangible	4	(5.464,14)	(205.120,60)
Inmovilizado material	5	(204.514,02)	(243.428,74)
Otros activos financieros	7		(130.026,44)
Unidad de negocio			
<b>7 Cobros por desinversiones</b>		<b>1.329.445,25</b>	<b>300.415,96</b>
Otros activos financieros	7	1.329.445,25	300.415,96
<b>8 Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>1.119.467,09</b>	<b>(278.159,82)</b>

**Grupo Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes**  
**Estado de Flujos de Efectivo Ejercicio 2018**  
(expresado en miles de euros)

	Notas Memoria	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
<b>C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
<b>9 Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>11</b>	<b>(966.192,53)</b>	<b>(300.649,06)</b>
Emisión de instrumentos de patrimonio		4.804,20	
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		(1.221.076,73)	(300.649,06)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		250.080,00	0,00
<b>10 Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>(597.049,87)</b>	<b>228.241,25</b>
Emisión de deudas con entidades de crédito	<b>8</b>		2.759.756,12
Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas		0,00	0,00
Emisión de otras deudas	<b>8</b>	(385.190,60)	507.133,53
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	<b>8</b>	(211.859,27)	(3.038.648,40)
<b>10 Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>			
<b>12 Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<b>(1.563.242,40)</b>	<b>(72.407,81)</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>			
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		347.804,85	339.822,55
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		<b>217.574,27</b>	<b>347.804,85</b>

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante de este estado financiero consolidado del ejercicio 2018

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

**MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2018**

**1. SOCIEDADES DEL GRUPO**

**Sociedad Dominante**

**a) Constitución y Domicilio**

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

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

**c) Régimen Legal**

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

**Sociedades Dependientes**

La Sociedad Dominante posee, directa o indirectamente, participaciones en diversas sociedades y ostenta, directa e indirectamente, el control de diversas sociedades. Al 31 de diciembre de 2018, se ha efectuado la consolidación de la totalidad de las sociedades integrantes del Grupo.

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

### Variaciones en el Perímetro de Consolidación

El detalle de las sociedades incluidas en el Perímetro de consolidación, al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, son las que se muestran en la siguiente tabla:

<b>Sociedades del grupo 2018</b>	<b>% participac</b>	<b>Método consolidación</b>
Tecnoquark Tooling, S.L.	98,88%	Integración global
Tecnoquark Aero, S.L.	100%	Integración global
SAS Tecnoquark France	80%	Integración global
SAS Tecno Meca	80%	Integración global
SAS Famo	80%	Integración global

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

La participación en AUSIL fue enajenada durante el ejercicio 2017.

El ejercicio económico de la Sociedad Dominante y de las Sociedades Dependientes comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas Cuentas Anuales formuladas corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018.

El detalle del domicilio y actividades de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación al 31 de diciembre de 2018, se indica a continuación:

#### **Tecnoquark Tooling, S.L.**

Se constituyó, por tiempo indefinido en 1987, con domicilio social en Manresa (Barcelona), Polígono Industrial Bufalvent, calle Ramon Farguell número 54, siendo su NIF B-58452806.

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

#### **Tecnoquark Aero, S.L.U.**

Se constituyó, por tiempo indefinido en 2007, con domicilio social en Manresa (Barcelona), Polígono Industrial Bufalvent, calle Ramon Farguell número 54, siendo su NIF B-85151454.

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

#### **Tecnoquark Trust France SAS**

Se constituyó, por tiempo indefinido en 2017, con domicilio social en Morlaas (Francia), 20 rue du Pont Long – ZI de Berlanne.

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

#### **Famo SN SAS**

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

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

#### **Techno Meca SAS**

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

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

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

### **a) Imagen Fiel**

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas del ejercicio 2018 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, cuyas respectivas Cuentas Anuales son preparadas de acuerdo a la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, en el caso de sociedades españolas, y de acuerdo a la normativa aplicable en el resto de países donde se encuentran las sociedades que

componen el Grupo Consolidado, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.

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

#### **b) Moneda de Presentación**

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales consolidadas se presentan expresadas en euros.

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

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

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

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

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

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

La situación financiera de la sociedad Dominante y, por lo tanto, de su Grupo viene totalmente condicionada por haber incurrido en pérdidas tanto en el ejercicio actual como en ejercicios anteriores, por presentar un fondo de maniobra negativo por valor de 5,8 millones de euros, por la débil situación patrimonial y económica de sus participadas y por

## **Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

---

la circunstancia de que el período de pago a sus proveedores es muy superior a los 150 días calculados para el ejercicio anterior (habiéndose estimado un plazo medio de pago superior a los 490 días), al Patrimonio neto negativo por valor de 4,7 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 2,6 millones de euros.

No obstante todo lo anterior, las cuentas anuales han sido formuladas 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).

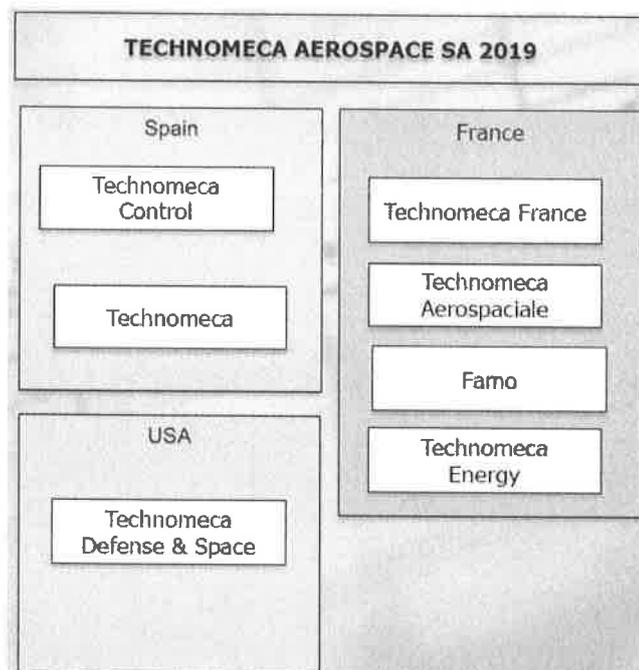
Esta cartera de clientes es firme y recurrente.

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

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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.

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.

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

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

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 triplicó 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 del Grupo, 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) Comparación de la Información**

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance Consolidado, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto, del

## **Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

---

Estado consolidado de Ingresos y Gastos Reconocidos y del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo del ejercicio, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

### **f) Agrupación de Partidas**

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

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

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad del Consejo de Administración de la sociedad Dominante. En las presentes cuentas anuales consolidadas se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en los mismos.

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

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

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

### **i) Cambios en Criterios Contables**

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

### **j) Corrección de Errores**

Al cierre del ejercicio 2018, la sociedad Dominante ha deteriorado íntegramente las participaciones y préstamos que posee y otorgó en Tecnoquark Tooling y Aero, con contrapartida en la cuenta de Reservas voluntarias, mientras que las sociedades dependientes han ajustado contra Reservas diversas partidas del Activo no corriente y de Cuentas a pagar.

Adicionalmente a lo anteriormente descrito no se han 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. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2018, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

#### **Principios de Consolidación**

La consolidación de las Cuentas Anuales de **Tecnoquark Trust, S.A.** con las Cuentas Anuales de sus sociedades dependientes mencionadas en la Nota 1, se ha realizado siguiendo el método de integración global para todas las sociedades del Grupo, puesto que existe un control efectivo. Se entiende por control efectivo, aquellas sociedades dependientes en las que la Sociedad Dominante tiene una participación directa o indirecta superior al 50% que permite disponer de la mayoría de los derechos de voto en los correspondientes órganos de administración.

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

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

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

- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.
- El Balance Consolidado no incluye el efecto fiscal correspondiente a la incorporación de las reservas de las sociedades filiales al consolidado del Grupo, ya que se estima que no se realizarán transferencias de reservas no sujetas a tributación en origen, por considerarse que estas reservas serán utilizadas en cada sociedad filial como fuente de autofinanciación.
- La eliminación inversión patrimonio de las sociedades dependientes se ha efectuado compensando la participación de la sociedad dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las sociedades dependientes que represente dicha participación a la fecha de adquisición, registrado por su valor razonable a dicha fecha, los activos identificados y pasivos asumidos de la sociedad dependiente. Las diferencias obtenidas han sido tratadas de la forma siguiente:
  - - a) Diferencias positivas, que no hayan sido posible atribuirles a los elementos patrimoniales de las sociedades dependientes, se han incluido en el epígrafe "Fondo de Comercio de Consolidación" del activo del Balance Consolidado. El Fondo de Comercio de Consolidación no se amortiza, si bien, anualmente se comprueba el deterioro del valor de la unidad generadora de efectivo, o grupos de unidades, a la que se haya asignado en su origen o en la fecha de transición. Las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada y tienen carácter irreversible.
    - b) Diferencias negativas, se reconocen como un ingreso del ejercicio en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.
- Cualquier exceso del coste de adquisición con respecto a los valores razonables de los activos netos identificables adquiridos se reconoce como fondo de comercio. Cualquier defecto del coste de adquisición con respecto a los valores razonables de los activos netos identificables adquiridos, es decir, descuento en la adquisición, se imputa a resultados en la fecha de adquisición. La participación de los accionistas o socios minoritarios se establece en la proporción de los valores razonables de los activos y pasivos reconocidos de la minoría.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.
- El valor de la participación de los socios externos en el patrimonio neto y la atribución de resultados en las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe "Socios Externos" del Patrimonio Neto del Balance Consolidado.

### **Inmovilizado Intangible**

Los activos fijos o no corrientes cuya vida útil tenga un límite temporal deberán amortizarse de manera racional y sistemática durante el tiempo de su utilización. No obstante, aun cuando su vida útil no esté temporalmente limitada, cuando se produzca el deterioro de

esos activos se efectuarán las correcciones valorativas necesarias para atribuirles el valor inferior que les corresponda en la fecha de cierre del balance.

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

### **Gastos de Investigación y Desarrollo**

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

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

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

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

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

### **Propiedad Industrial**

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

### **Aplicaciones Informáticas**

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

### **Concesiones Administrativas**

Las concesiones administrativas figuran en el activo valoradas por el importe total de los

desembolsos efectuados para su obtención. Éstas son de vida útil definida y su coste se imputa a resultados, a través de su amortización, durante el período concesional, utilizando para ello un método lineal de amortización.

#### **Fondo de Comercio de Consolidación**

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

El fondo de comercio se amortiza en diez años y su recuperación es lineal. Adicionalmente, se revisa anualmente para analizar las posibles pérdidas por deterioro de su valor, registrándose en el Balance a su valor de coste menos la amortización y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro acumuladas. Las pérdidas por deterioro del fondo de comercio no son reversibles.

#### **Inmovilizado Material**

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

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

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

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

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

	<b>Porcentaje Anual</b>	<b>Años de Vida Útil</b>
Construcciones	5%	20
Instalaciones	5%	20
Maquinaria	5%	20
Utillaje	13%	8
Otras instalaciones	5% - 10%	10- 20
Mobiliario	5,88% - 10%	10 - 17
Equipos informáticos	20% - 25%	4 -5
Elementos de transporte	17%	6
Otro inmovilizado	5%	20

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

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

**Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar**

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

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

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

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

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

### **Instrumentos Financieros**

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

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

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

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

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

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

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

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el

caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

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

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

### **Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento**

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

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

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

### **Intereses Recibidos de Activos Financieros**

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

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

### **Baja de Activos Financieros**

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

### **Baja de Pasivos Financieros**

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

### **Clasificación de Saldos por Vencimientos**

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

### **Existencias**

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

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

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

En el caso de las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa alguna siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorporan sean vendidos por encima del coste.

Cuando procede realizar corrección valorativa para materias primas y otras materias consumibles, se toma como valor neto realizable el precio de reposición de las mismas.

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

### **Transacciones en Moneda Extranjera**

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

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

### **Impuesto sobre Beneficios**

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

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

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

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

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

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

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

### **Ingresos y Gastos**

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

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

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del

servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

### **Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental**

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

### **Provisiones y Contingencias**

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

### **Subvenciones**

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

### **Transacciones con Partes Vinculadas**

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

### **Estados de Flujos de Efectivo**

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

figura a continuación:

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

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

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

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

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

#### 4. 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
<b>Coste</b>				
Desarrollo	1.981.557,21		(245.895,36)	1.735.661,85
Concesiones	154.794,00	0,00	(101,00)	154.693,00
Propiedad industrial	4.242,46	3.940,14		8.182,60
Derechos de traspaso		1.524,00		1.524,00
Aplicaciones informáticas	120.030,07	0,00		120.030,07
Fondo de comercio	4.183.479,78	0,00		4.183.479,78
En curso	1.547,50	0,00	(1.547,50)	0,00
<b>Totales</b>	<b>6.445.651,02</b>	<b>5.464,14</b>	<b>-247.543,86</b>	<b>6.203.571,30</b>
<b>Amortización Acumulada</b>				
Desarrollo	(1.619.588,72)	(131.881,95)	134.696,35	(1.616.774,32)
Concesiones	(115.150,00)	(8.001,00)		(123.151,00)
Propiedad industrial	(548,33)	(220,00)		(768,33)
Aplicaciones informáticas	(107.377,17)	(10.840,70)		(118.217,87)
Fondo de comercio	(731.681,31)	(1.876.578,85)		(2.608.260,16)
En curso	0,00			0,00
<b>Totales</b>	<b>(2.574.345,53)</b>	<b>(2.027.522,50)</b>	<b>134.696,35</b>	<b>(4.467.171,68)</b>
<b>Inmovilizado Intangible Neto</b>	<b>3.871.305,49</b>			<b>1.736.399,62</b>

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

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

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

**Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas**

El valor neto contable de los fondos de comercio del Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación, en euros:

Sociedades	31/12/2018	31/12/2017
Tecnoquark Tooling, S.L.	0,00	1.666.549,56
SAS Tecnoquark France	1.575.219,62	1.785.248,91
<b>Totales</b>	<b>1.575.219,62</b>	<b>3.451.798,47</b>

El fondo de comercio de consolidación en la Sociedad Dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. se obtuvo por la diferencia entre el valor en libros de la participación en la sociedad Dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. y el porcentaje de participación sobre los fondos propios que tiene la sociedad dominante de la sociedad dependiente.

El valor de la participación de la Sociedad Dependiente Tecnoquark Tooling, S.L. resultó del Informe del Experto Independiente designado por el Registro Mercantil de Barcelona, conforme a lo previsto en el artículo 67 de la Ley de Sociedades de Capital y está incorporado en la escritura de constitución de la Sociedad matriz Tecnoquark Trust, S.A. Al cierre del ejercicio 2018, la sociedad Dominante ha decidido amortizar y sanear totalmente el Fondo de comercio generado por la adquisición de esta participada, dada su situación económico-financiera.

El fondo de comercio de consolidación de Tecnoquark Trust France SAS surge por la

## **Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

operación de compra de las Sociedades dependientes Famo SN SAS y Techno Meca SAS realizada en el ejercicio 2016 y es atribuible a los beneficios y sinergias surgidos de la integración con el Grupo.

El precio de adquisición de ambas sociedades ascendió a un total de 2.500.000 de euros.

### **Unidad Generadora de Efectivo y test de deterioro de valor**

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

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

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores de la Sociedad Dominante, las previsiones de los flujos de caja atribuibles a esta unidad generadora de efectivo a los que se encuentra asignado el fondo de comercio permiten recuperar el valor neto del mismo registrado a 31 de diciembre de 2018, en el caso de Tecnoquark Trust France, pero en el caso del Fondo de comercio generado por la participada Tecnoquark Trust la recuperación del mismo no está asegurada.

### **Elementos totalmente amortizados y en uso**

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Desarrollo	1.530.524,87	1.530.524,87
Concesiones	113.558,22	113.558,22
Aplicaciones informáticas	84.898,27	84.898,27
<b>Totales</b>	<b>1.728.981,36</b>	<b>1.728.981,36</b>

## **5. INMOVILIZADO MATERIAL**

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

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

	31/12/2017	Altas	Bajas	31/12/2018
<b>Coste</b>				
Terrenos y construcciones	288.848,86		(19.498,20)	269.350,66
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.138.141,87	204.514,02	(210.788,88)	6.131.867,01
Inmovilizado en curso	0,00			0,00
<b>Totales</b>	<b>6.426.990,73</b>	<b>204.514,02</b>	<b>-230.287,08</b>	<b>6.401.217,67</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Terrenos y construcciones	(165.017,27)	(16.779,24)	112,90	(181.683,61)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(4.024.091,75)	(395.373,08)	132.965,78	(4.286.499,05)
Inmovilizado en curso	0,00			0,00
<b>Totales</b>	<b>(4.189.109,02)</b>	<b>(412.152,32)</b>	<b>133.078,68</b>	<b>(4.468.182,66)</b>
<b>Inmovilizado Material Neto</b>	<b>2.237.881,71</b>			<b>1.933.035,01</b>

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

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

**Elementos Totalmente Amortizados y en Uso**

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/12/2018	31/12/2017
Construcciones	13.073,23	13.073,23
Maquinaria	1.583.256,43	1.583.256,43
Utillaje	229.706,37	229.243,27
Instalaciones	79.405,55	79.405,55
Mobiliario	139.982,58	139.982,58
Equipos informáticos	299.264,99	299.265,00
Elementos de transporte	40.068,74	40.068,74
Otro inmovilizado	37.469,19	24.242,07
<b>Totales</b>	<b>2.422.227,08</b>	<b>2.408.536,87</b>

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación consolidado adjunto incluye bienes en régimen de arrendamiento financiero por importe de 722.708,56 euros (722.708,56 euros en el ejercicio anterior).

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

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

A 31 de diciembre de 2018 el Grupo tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, en euros:

	Valor razonable	Valor actual pagos mínimos	Opción de compra
Elementos de transporte	13.834,71	110.319,49	5.763,76
Marquinaria	708.873,85		
<b>Totales</b>	<b>722.708,56</b>	<b>110.319,49</b>	<b>5.763,76</b>

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

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

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes, en euros:

	31/12/2018	31/12/2017
Hasta 1 año	71.114,03	64.996,12
Entre uno y cinco años	39.205,46	78.665,65
<b>Totales</b>	<b>110.319,49</b>	<b>143.661,77</b>

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

El cargo a los resultados al 31 de diciembre de 2018 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 166.402,48 euros (369.955,17 euros en el ejercicio precedente).

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

**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	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Inversiones a largo plazo	305,00		43,00	<b>348,00</b>
Créditos por enajención de Inmovilizado				<b>0,00</b>
Imposiciones a plazo			32.780,00	<b>32.780,00</b>
Fianzas constituidas			1.356,95	<b>1.356,95</b>
<b>Totales</b>	<b>305,00</b>		<b>34.179,95</b>	<b>34.484,95</b>

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	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Fianzas constituidas			24.438,26	<b>24.438,26</b>
<b>Totales</b>			<b>24.438,26</b>	<b>24.438,26</b>

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

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

Categorías	Instrumentos financieros a corto plazo			Totales
	Instrumentos Patrimonio	Valores de deuda	Créditos, Derivados y Otros	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Cientes por ventas y prestaciones de servicios			288.826,44	288.826,44
Cientes, empresas del grupo y asociadas				0,00
Deudores diversos			220.695,34	220.695,34
<b>Totales</b>			<b>509.521,78</b>	<b>509.521,78</b>

Ejercicio 2017

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

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

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

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

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

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

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

**Otra Información Relativa a Activos Financieros**

Cargas existentes

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

Clasificación por Vencimientos

Al 31 de diciembre de 2018, e igual que al cierre del ejercicio anterior, todos los activos financieros del Grupo tienen vencimientos inferiores a un año, a excepción de las fianzas y otros activos financieros, cuyo vencimiento es indefinido.

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

**Categorías de pasivos financieros**

Ejercicio 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 consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes 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	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	2.230.157,24			2.230.157,24
Acreeedores por arrendamiento financiero	39.205,46			39.205,46
Otras deudas con partes vinculadas			150.001,20	150.001,20
Otras deudas financieras			334.458,22	334.458,22
<b>Totales</b>	<b>2.269.362,70</b>	<b>0,00</b>	<b>484.459,42</b>	<b>2.753.822,12</b>

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	Instrumentos financieros a corto plazo			Totales
	Deudas con entidades de crédito	Obligac.y otros valores negociables	Créditos, Derivados y Otros	
<b><u>Débitos y partidas a pagar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	2.671.764,95			2.671.764,95
Acreeedores por arrendamiento financiero	71.114,03			
Otras deudas financieras			292.162,22	292.162,22
Otras deudas con partes vinculadas			447.280,73	447.280,73
Capital emitido pendiente inscripción			96.084,00	96.084,00
Proveedores			1.847.474,25	1.847.474,25
Acreeedores			509.587,82	509.587,82
Personal			165.869,87	165.869,87
Anticipos de clientes			387.594,66	387.594,66
<b>Totales</b>	<b>2.742.878,98</b>	<b>0,00</b>	<b>3.746.053,55</b>	<b>6.417.818,50</b>

**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:

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes 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	
<b><u>Préstamos y partidas a cobrar:</u></b>				
Deudas con entidades de crédito	2.558.119,78			<b>2.558.119,78</b>
Acreeedores por arrendamiento financiero	78.665,65			<b>78.665,65</b>
Otras deudas con partes vinculadas			346.643,41	<b>346.643,41</b>
Otras deudas financieras			340.541,78	<b>340.541,78</b>
<b>Totales</b>	<b>2.636.785,43</b>	<b>0,00</b>	<b>687.185,19</b>	<b>3.323.970,62</b>

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

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

**Deudas con entidades de crédito**

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

2018	Fecha Vto.	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Acreeedores por arrendamiento finan	2018 y 2020	71.114,03	39.205,46	110.319,49
Efectos descontados	2019	181.996,27		181.996,27
Pólizas de crédito	2018 y 2020	1.238.358,45		1.238.358,45
Préstamos	2018 y 2020	1.251.410,23	2.230.157,24	3.481.567,47
<b>Totales</b>		<b>2.742.878,98</b>	<b>2.269.362,70</b>	<b>5.012.241,68</b>

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

El detalle de los préstamos y leasings recibidos que el Grupo mantenía al 31 de diciembre de 2017, que devengan un tipo de interés de mercado es como sigue, en euros:

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

### Otras deudas

La principal partida integrada en esta rúbrica recoge la siguiente deuda:

La sociedad Dominante 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.

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 les 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

#### Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente, en euros:

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

<b>Vencimiento</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
2018	-	2.587.315,52
2019	5.012.241,68	679.009,81
2020	-	435.199,99
2021	-	357.176,65
resto	-	1.165.398,98
<b>Totales</b>	<b>5.012.241,68</b>	<b>5.224.100,95</b>

Incumplimiento de obligaciones contractuales

Durante el ejercicio 2018, el Grupo ha presentado incidencias en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros, por un valor cercano a los 2,6 millones de euros.

**9. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 25 DE JULIO**

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales consolidadas en relación con dicha Ley, la información es la siguiente para los ejercicios 2017, respecto de las Sociedades que residen en territorio español:

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

La información anterior sólo se refiere a la Sociedad Dominante. 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.

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

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

### **Riesgo de Crédito**

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

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

### **Riesgo de Liquidez**

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

El Grupo está atravesando por una situación de tensiones de tesorería.

### **Riesgo de Tipo de Interés**

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

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

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

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

A 31 de diciembre de 2018, el capital social asciende a 5.325.249 euros (5.325.249 euros al

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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.

### Aumento de capital

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

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

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

Las sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social son las siguientes:

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

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

### Prima de Emisión

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

### Reservas de la Sociedad Dominante

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

	31/12/2018	31/12/2017
Reserva legal	3.807,79	3.807,79
Reservas voluntarias	(1.801.632,06)	(1.329.582,28)
<b>Totales</b>	<b>(1.797.824,27)</b>	<b>(1.325.774,49)</b>

### Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales.

De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito.

Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los accionistas en caso de liquidación.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 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 Dominante 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.

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

**Reservas en Sociedades Consolidadas por integración global**

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

<b>Sociedades</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Tecnoquark Tooling, S.L.	(4.113.516,65)	(3.409.649,31)
Tecnoquark Aero, S.L.	(1.101.519,54)	(915.549,45)
SAS Tecnoquark France (*)	(304.273,33)	(70.800,19)
<b>Totales</b>	<b>(5.519.309,52)</b>	<b>(4.395.998,95)</b>

**12. SOCIOS EXTERNOS**

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente en euros:

<b>Sociedades</b>	<b>% Externos</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Tecnoquark Tooling, S.L.	1,1%	(36.517,06)	(11.793,44)
SAS Tecnoquark France	20,0%	(37.859,04)	(24.196,98)
<b>Totales</b>		<b>(74.376,10)</b>	<b>(35.990,42)</b>

**13. SITUACIÓN FISCAL**

El detalle de los saldos, corrientes y no corrientes mantenidos con las Administraciones Públicas al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, expresado en euros, es el que se muestra en la siguiente tabla:

	<b>31/12/2018</b>		<b>31/12/2017</b>	
	<b>A Cobrar</b>	<b>A Pagar</b>	<b>A Cobrar</b>	<b>A Pagar</b>
<b>No corriente</b>				
Activos por impuestos diferidos	220.415,34		0,00	
Pasivos por impuestos diferidos		39.445,70		2.657,65
	<b>220.415,34</b>	<b>39.445,70</b>	<b>0,00</b>	<b>2.657,65</b>
<b>Corriente</b>				
Impuesto sobre el Valor Añadido	33.990,51	589.415,44	177.009,99	304.136,04
Devolución de Impuestos			19.132,52	
Activos por impuesto corriente	3.094,53		3.125,61	
Retenciones por IRPF		216.747,40		127.068,64
Organismos de la Seguridad Social		102.315,12	4.791,57	236.096,90
	<b>37.085,04</b>	<b>908.477,96</b>	<b>204.059,69</b>	<b>667.301,58</b>

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018, las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación tienen abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2013.

### Impuesto sobre Beneficios

La conciliación entre el resultado consolidado y la base imponible o resultado fiscal del impuesto sobre beneficios del ejercicio 2018 de cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo Fiscal es la siguiente, mostrada en euros:

	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>Imputado al patrimonio neto</b>
Saldo de ingresos y gastos (pérdida)	(3.772.161,48)	0,00
Diferencias permanentes		
de las sociedades individuales	(70.905,38)	112.721,91
de los ajustes por consolidación	1.630.592,27	
Diferencias temporarias:		
Generadas en el ejercicio		
Aplicadas en este ejercicio		
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	<b>(2.212.474,59)</b>	<b>0,00</b>

Seguidamente mostramos la conciliación entre el resultado consolidado y la base imponible o resultado fiscal del impuesto sobre beneficios del ejercicio 2018 de cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo Fiscal es la siguiente, mostrada en euros:

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

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

**Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar**

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios correspondientes al Grupo, son las siguientes:

<b>Año origen</b>	<b>Importes</b>
2010	822,92
2012	20.178,65
2013	14.118,65
2014	4.119,56
2015	635.521,72
2016	1.274.486,64
2017	735.206,16
<b>Total</b>	<b>2.684.454,30</b>

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

**14. INGRESOS Y GASTOS**

**a) Aprovisionamientos**

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

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Consumos:</i>		
Nacionales	199.902,76	563.230,77
Intracomunitarios	208.021,00	1.917.683,00
Variación de existencias	119.312,76	-161.003,44
Trabajos realizados por otras empresas	1.724.134,33	658.050,22
<b>Totales</b>	<b>2.251.370,85</b>	<b>2.977.960,55</b>

**b) Cargas Sociales**

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

	31/12/2018	31/12/2017
Seguridad Social a cargo de la empresa	428.549,15	565.042,69
Aportación a plan de pensiones	0,00	100,00
Otros gastos sociales	26,60	1.365,70
<b>Totales</b>	<b>428.575,75</b>	<b>566.508,39</b>

**15. RESULTADO CONSOLIDADO**

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue, en euros:

	31/12/2018	31/12/2017
Tecnoquark Trust, S.A.	(2.224.881,83)	(1.111.956,39)
<b>Dependientes:</b>		
Tecnoquark Tooling, S.L.	(1.711.912,68)	147.153,22
Tecnoquark Aero, S.L.	3.829,83	(172.333,10)
SAS Tecnoquark France	170.240,80	(68.816,00)
SAS Tecno Meca	18.014,40	57.020,00
SAS Famo	(27.452,00)	328,00
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>(3.772.161,48)</b>	<b>(1.148.604,27)</b>
<b>Participación Socios externos</b>	<b>40.243,69</b>	<b>(4.949,87)</b>

## **16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

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

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

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

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.

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 entre 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:

<b>Partes vinculadas 2018</b>	<b>Clasif.temporal</b>	<b>A cobrar</b>	<b>A pagar</b>
<b>Con administradores</b>			
Carles Soler	Corriente		88.311,97
Manel Mauri Roca	Corriente		30.052,13
Carles Soler	Remnerac.pdtes.		68.340,56
Manel Mauri Roca	Remnerac.pdtes.		65.923,05
<b>Deudas financieras</b>			
Otras partes vinculadas	No corriente		150.001,00

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

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

**Transacciones con partes vinculadas**

El detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2018 y 2017 se indica a continuación, en euros:

<b>Transacciones</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Servicios recibidos por alquileres <i>Sami-7</i>	103.687,49	151.030,32
Ingreso por intereses	-	-

**Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y Alta Dirección**

Los importes recibidos por el Consejo de Administración de la sociedad Dominante durante los ejercicios 2018 y 2017, se detallan a continuación, en euros:

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

Los importes recibidos por la denominada Alta Dirección de la sociedad Dominante durante los ejercicios 2018 y 2017, se detallan a continuación, en euros (al cierre del ejercicio 2018, los miembros de la Alta dirección coinciden con los Administradores):

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Sueldos, salarios e incentivos</b>	<b>-</b>	<b>162.985,32</b>

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen compromisos por complementos de pensiones, avales o garantías concedidas, a los miembros del Consejo de Administración, a excepción de la aportación al plan de pensiones de 100,00 euros mencionado anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo no tenía concedido ningún préstamo a miembros del Consejo de Administración, a excepción de los detallados en la presente nota de Operaciones con partes vinculadas.

### Otra información referente al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante

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

## 19. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas en el Grupo durante el ejercicio 2018, distribuido por categorías, es el siguiente:

	31/12/2018	31/12/2017
Directores y gerentes	2	4
Administración	2	4
Resto del personal cualificado	38	50

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

	31/12/2018			31/12/2017		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directores y gerentes	2		2	3	1	4
Administración	1	1	2	2	2	4
Resto del personal cualificado	38		38	47	3	50

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

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales consolidadas e individuales correspondientes al 31 de diciembre de 2018, incluyendo los honorarios de la auditoría de las sociedades dependientes extranjeras, ha ascendido a 23.400 euros (26.500 euros en el ejercicio anterior).

**Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

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

**20. INFORMACIÓN SEGMENTADA**

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

Los ingresos y gastos que no pueden ser atribuidos específicamente a ningún sector operativo o que son el resultado de decisiones que afectan globalmente al Grupo se atribuyen, en su caso, a “corporativo”.

Los ingresos, gastos y resultados de los segmentos incluyen transacciones entre ellos, y han sido eliminados en el proceso de consolidación, en la categoría “inter-segmento”.

La información financiera del Grupo desglosada por segmentos operativos para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación, en euros:

Descripción por segmentos	Corporativo y			Global
	Automoción	Aeronautica	Resto	
Ingresos Totales	1.621	2.567	0	4.188
Costes directos	(938)	(1.685)	(12)	(2.635)
<b>Margen Bruto</b>	<b>683</b>	<b>882</b>	<b>(12)</b>	<b>1.553</b>
Costes de estructura	(1.682)	(888)	(490)	(3.060)
<b>EBITDA</b>	<b>(999)</b>	<b>(6)</b>	<b>(502)</b>	<b>(1.507)</b>
Amortizaciones	(533)	(25)	(1.882)	(2.440)
Resultado financiero	(25)	232	(32)	175
<b>EBT</b>	<b>(1.557)</b>	<b>201</b>	<b>(2.416)</b>	<b>(3.772)</b>

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

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

## Memoria consolidada de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

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

Descripción por segmentos	31/12/2018 %	31/12/2017 %
España	21,7%	31,7%
U.E.	61,3%	43,0%
Resto del Mundo	17,0%	25,3%
<b>Totales</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 21. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

La sociedad Dominante ha registrado una Provisión para riesgos y gastos a largo plazo, por valor de 35.850,00 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.

### 22. CONTINGENCIAS LEGALES

A fecha actual, cabe indicar que se han presentado 22 demandas contra los intereses del Grupo, en la cuales se reclaman el pago de las cantidades adeudadas por las sociedades del mismo, más los intereses y costas, que en 6 casos ascienden a 200 mil euros, mientras que en las 16 demandas restantes no están cuantificados.

En Manresa a 27 de julio de 2019.

**TECNOQUARK TRUST Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**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 2,7 millones de 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 140 mil euros en comparación con el año 2017. 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 2021.

**HECHOS POSTERIORES**

No se han producido otros acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio anual 2018 adicionales a los ya comentados en la nota 17 de la memoria.

**PREVISIONES RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

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

**EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO**

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

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

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible a sus créditos por operaciones comerciales, y a las facilidades financieras que concede a otras sociedades vinculadas, los cuales se presentan en el activo consolidado netos de los deterioros para insolvencias, estimados por

## **Informe de gestión consolidado de Tecnoquark Trust y sociedades Dependientes Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018**

---

los Administradores y Dirección de la Sociedad Dominante sobre la base de su experiencia de ejercicios anteriores y sobre la valoración del entorno económico actual.

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

Al cierre del ejercicio 2018, el Grupo dispone de efectivo y otros activos líquidos equivalentes por un importe de 218 mil euros, mientras que su fondo de maniobra presenta un déficit de unos 5,8 millones de euros, lo que sitúa al Grupo en una situación comprometida.

### **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

### **MEDIO AMBIENTE**

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

### **ACCIONES PROPIAS**

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

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

Durante el ejercicio 2018 la sociedad Dominante 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. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS Y DEL  
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

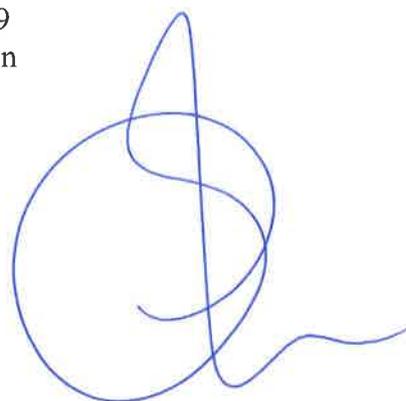
En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** formula las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 48, así como el informe de gestión consolidado 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