

**INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
A 30 DE JUNIO DE 2019**

TECNOQUARK TRUST, S.A.



Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios a 30 de junio de 2019

A los accionistas de Tecnoquark Trust, S.A. por encargo del Consejo de Administración

Introducción.

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios de la sociedad **Tecnoquark Trust, S.A.**, que comprenden el balance a 30 de junio de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y las notas a los estados financieros relativos al periodo intermedio de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que se identifica en la nota 1 de las notas adjuntas, y, en particular con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión.

Hemos llevado a cabo nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de la Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor al de una auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que podrían haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Fundamento de la conclusión de la revisión limitada con salvedades.

Tal y como se muestra la nota 9 adjunta, la Sociedad ha incumplido las amortizaciones anuales de sus deudas financieras, 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 320 mil euros.

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

E-mail: audiec@pkf.es | www.pkf.es

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

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

Conclusión con salvedades.

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, excepto por los efectos de los hechos descritos en el párrafo de “**Fundamento de la conclusión de la revisión limitada con salvedades**”, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto adicional que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de **Tecnoquark Trust, S.A.** a 30 de junio de 2019, y de los resultados de sus operaciones para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de énfasis.

Sin que afecte a nuestra conclusión, llamamos la atención sobre lo expuesto en la nota 2 (**Aspectos críticos de la Valoración**) en la que se indica, entre otras cosas, que la Sociedad se encuentra inmersa en un proceso de reequilibrio patrimonial y de reestructuración de su actividad a nivel de Grupo, como parte de su nuevo Plan estratégico de negocio para los próximos años. En los ejercicios pasados y en el presente ejercicio se han registrado pérdidas contables que han dado lugar a la reducción del Patrimonio neto negativo cercano a los 1,3 millones de euros. Por otro lado, la Sociedad presenta un capital circulante operativo deficitario por valor de unos 1,4 millones de euros y el impago de todas sus deudas financieras.

No obstante toda lo anterior, los administradores de la misma esperan poder reequilibrar su patrimonio y situación financiera a través de la mejora del resultado de los ejercicios futuros a partir del año 2020 derivada de la implementación del nuevo Plan de Negocio, tal y como se resume en la nota 2. En consecuencia, los administradores han formulado los estados financieros bajo el principio contable de gestión continuada.

Hasta que los diferentes hitos del plan de negocio no se materialicen, existe una incertidumbre material sobre la capacidad de la Sociedad para realizar sus activos, y atender los pasivos por los importes y plazos indicados en los estados financieros adjuntos.

Otras cuestiones.

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de la Sociedad en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 7/2016 del Mercado Alternativo Bursátil sobre la información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil.

PKF-Audiec, S.A.P.



Carles Ginesta

Barcelona, 1 de diciembre de 2020.

TECNOQUARK TRUST, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO SEMESTRAL 2019:

BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2019.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2019.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.

NOTAS.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO SEMESTRAL 2019.

Tecnoquark Trust, S.A.
Balance al 30 de junio de 2019
(expresado en euros)

ACTIVO	Notas	30/06/19	31/12/18	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	30/06/19	31/12/18
A) ACTIVO NO CORRIENTE		423.667,71	426.539,77	A) PATRIMONIO NETO	13	(1.325.255,26)	(1.257.216,52)
I Inmovilizado intangible	5	(95,81)	0,00	A-1 Fondos propios		(1.325.255,26)	(1.257.216,52)
Desarrollo		0,00	0,00	I Capital		5.325.249,00	5.325.249,00
Patentes, licencias y marcas		(95,81)	0,00	II Prima de emisión		2.189.043,24	2.189.043,24
Anticipos para inmovilizaciones intangibles		0,00	0,00	III Reservas y resultados anteriores		(7.120.211,81)	(7.120.211,81)
II Inmovilizado material	6	(2.776,25)	0,00	Legal y estatutaria		3.807,79	3.807,79
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		(2.776,25)	0,00	Otras reservas		(7.124.019,60)	(7.124.019,60)
IV Inversiones empresas grupo y asociadas a largo plazo	11	252.500,00	252.500,00	IV (Acciones propias)		(131.130,00)	(131.130,00)
Participaciones a largo plazo en empresas del grupo		252.500,00	252.500,00	V Resultados de ejercicios anteriores		(1.520.166,95)	(885.676,59)
Créditos a largo plazo en empresas del grupo		0,00	0,00	VII Resultado del ejercicio	3	(68.038,74)	(634.490,36)
V Inversiones financieras a largo plazo	8	116,95	116,95				
Otros activos financieros		116,95	116,95	B) PASIVO NO CORRIENTE		351.835,85	544.560,63
VI Activos por impuesto diferido	14	173.922,82	173.922,82	I. Provisiones a largo plazo	20	35.850,00	35.850,00
				4. Otras provisiones		35.850,00	35.850,00
				II Deudas a largo plazo	9	315.985,85	508.710,63
				Deudas con entidades de crédito		34.735,85	58.709,43
				Otros pasivos financieros		281.250,00	450.001,20
				III Deudas con empresas grupo y asociadas	9 y 18	0,00	0,00
B) ACTIVOS CORRIENTE		24.785,57	19.697,88	C) PASIVO CORRIENTE		1.421.872,69	1.158.893,54
III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		24.785,57	19.248,97	III Deudas a corto plazo	9	797.748,26	581.506,81
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		0,00	0,00	Deudas con entidades de crédito		120.345,67	94.262,91
Clientes, empresas del grupo y asociadas		0,00	0,00	Otros pasivos financieros		677.402,59	487.243,90
Deudores diversos		0,00	0,00	IV Deudas con empresas grupo y asociadas	9 y 18	0,00	0,00
Activos por impuesto corriente		0,00	0,00	Cuenta corriente con empresas del grupo		0	0
Otros créditos con administraciones públicas	14	24.785,57	19.248,97	V Acreedores comerciales y cuentas a pagar		624.124,43	577.386,73
IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas	8	0,00	0,00	Proveedores	9	72.664,89	71.031,68
Créditos a corto plazo en empresas del grupo		0,00	0,00	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	9 y 18		
Cuenta corriente con empresas del grupo		0,00	0,00	Acreedores varios	9	218.947,29	175.778,28
V Inversiones financieras a corto plazo	8	0,00	0,00	Personal	9	134.909,18	134.428,30
Otros activos financieros		0,00	0,00	Otras deudas con las administraciones pública	14	197.603,07	196.148,47
VI Periodificaciones a corto plazo		0,00	0,00	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		448.453,28	446.237,65
VII Efectivo y otros activos líquidos		0,00	448,91				
Tesorería		0,00	448,91				
TOTAL ACTIVO		448.453,28	446.237,65				

Las notas 1 a 21 adjuntaS forman parte integrante de este estado financiero correspondiente a 30 de junio de 2019

Tecnoquark Trust, S.A.

Cuenta de pérdida y ganancias del período semestral terminado el 30 de junio de 2019

(expresada en euros)

CUENTAS	Notas	30/06/19	31/12/18
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1 Importe neto de la cifra de negocios		7.875,00	0,00
a) Ventas		7.875,00	0,00
b) Prestaciones de servicios		0,00	0,00
5 Otros ingresos de explotación		2.047,50	40.960,00
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		2.047,50	40.960,00
Subvenciones de explotación		0,00	0,00
6 Gastos de personal		(7.372,69)	(294.763,49)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(6.259,27)	(282.629,35)
b) Cargas sociales	15	(1.113,42)	(12.134,14)
7 Otros gastos de explotación		(41.997,80)	(452.951,14)
Servicios exteriores		(41.994,02)	(130.870,88)
Tributos		(3,78)	0,00
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		0,00	(322.080,26)
8 Amortización del inmovilizado	5 y 6	(2.872,06)	(4.943,97)
11 Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		0,00	(11.744,90)
14 Otros resultados		0,00	(53.363,57)
A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)		(42.320,05)	(776.807,07)
14 Ingresos financieros		0,00	0,00
De valores negociables y otros instrumentos financieros:		0,00	0,00
<i>De empresas del grupo y asociadas</i>			
<i>De terceros</i>			
15 Gastos financieros		(25.718,69)	(31.606,11)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		0,00	0,00
Por deudas con terceros		(25.718,69)	(31.606,11)
16 Variación del valor razonable en instrumentos financieros		0,00	0,00
17 Diferencias de cambio			
18 Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		0,00	0,00
A2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)		(25.718,69)	(31.606,11)
A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+19+20+21)		(68.038,74)	(808.413,18)
Impuesto sobre beneficios	14		173.922,82
A4) RESULTADO EJERCICIO PROCEDENTE OPERACIONES CONTINUADAS (A3+22)		(68.038,74)	(634.490,36)
A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+23)	3	(68.038,74)	(634.490,36)

Las notas 1 a 21 adjuntaS forman parte integrante de este estado financiero correspondiente a 30 de junio de 2019

Tecnoquark Trust, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto a 30 de junio de 2019

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

(cifras expresadas en euros)

	Notas en la Memoria	Ejercicio 43646	Ejercicio 2018
A) Resultado de la Cuenta de pérdidas y ganancias	3	(68.038,74)	(634.490,36)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Por valoración de activos y pasivos			
Por cobertura de flujos de efectivo			
Por ganancias y pérdidas actuariales			
Efecto impositivo			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		0,00	0,00
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Por valoración de instrumentos financieros			
Por coberturas de flujos de efectivo			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
Efecto impositivo			
C) Total transferencias a la Cuenta de pérdidas y ganancias		0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(68.038,74)	(634.490,36)

Las notas 1 a 21 adjuntaS forman parte integrante de este estado financiero correspondiente a 30 de junio de 2019

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto a 30 de junio de 2019

(cifras expresadas en euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Rtados. ejercicios anteriores	Acciones propias	Resultados del ejercicio	TOTALES
A SALDO FINAL DEL AÑO 2017	5.325.249,00	2.184.239,04	(712.441,16)	(489.985,31)	(381.210,00)	(695.691,28)	5.230.160,29
I Ajustes por cambios de criterio							0,00
II Ajustes por errores			(5.659.670,00)				(5.659.670,00)
B SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	5.325.249,00	2.184.239,04	(6.372.111,16)	(489.985,31)	(381.210,00)	(695.691,28)	(429.509,71)
I Total ingresos y gastos reconocidos.						(634.490,36)	(634.490,36)
II Operaciones con socios o propietarios.							0,00
Aumentos de capital.		4.804,20	(18.211,08)				(13.406,88)
(-) Reducciones de capital.							0,00
Conversión de pasivos en patrimonio neto.							0,00
(-) Distribución de dividendos.							0,00
Operaciones con acciones propias (netas).			(53.580,00)		250.080,00		196.500,00
Emisiones y cancelaciones otros instrumentos patrimonio neto.							0,00
Otras operaciones con socios o propietarios						0,00	0,00
III Otras variaciones de patrimonio neto			(676.309,57)	(395.691,28)		695.691,28	(376.309,57)
C SALDO FINAL DEL AÑO 2018	5.325.249,00	2.189.043,24	(7.120.211,81)	(885.676,59)	(131.130,00)	(634.490,36)	(1.257.216,52)
I Ajustes por cambios de criterio							0,00
II Ajustes por errores							0,00
D SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	5.325.249,00	2.189.043,24	(7.120.211,81)	(885.676,59)	(131.130,00)	(634.490,36)	(1.257.216,52)
I Total ingresos y gastos reconocidos.						(68.038,74)	(68.038,74)
II Operaciones con socios o propietarios.							0,00
Aumentos de capital.							0,00
(-) Reducciones de capital.							0,00
Conversión de pasivos en patrimonio neto.							0,00
(-) Distribución de dividendos.							0,00
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).							0,00
Otras operaciones con socios o propietarios							0,00
III Otras variaciones de patrimonio neto				(634.490,36)		634.490,36	0,00
E SALDO FINAL DEL AÑO 2019	5.325.249,00	2.189.043,24	(7.120.211,81)	(1.520.166,95)	(131.130,00)	(68.038,74)	(1.325.255,26)

Las notas 1 a 21 adjuntas forman parte integrante de este estado financiero correspondiente a 30 de junio de 2019

TECNOQUARK TRUST, S.A.
NOTAS CORRESPONDIENTES AL PERIODO ENTRE
EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2019

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

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

Desde el 17 de diciembre de 2015, las acciones de la Sociedad Dominante cotizan en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB), aunque las mismas tienen suspendida su cotización desde finales de octubre de 2018.

b) Actividad

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

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de estas Notas, cada vez que se haga referencia al ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019, se indicará para simplificar "ejercicio 2019".

c) Cuentas Anuales Consolidadas

La Entidad es la sociedad Dominante del Grupo denominado Tecnoquark Trust, S.A. y sociedades Dependientes. Las últimas Cuentas Anuales formuladas han sido las correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre del 2018.

d) Régimen Legal

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Imagen Fiel

Los estados financieros del ejercicio 2019 se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con:

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

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

b) Principios Contables Aplicados

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estos estados financieros son los que se resumen en la nota 4 de estas Notas.

Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estos estados financieros.

No se han aplicado principios contables no obligatorios.

Adicionalmente, los Administradores han formulado estos estados financieros teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichos estados financieros.

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

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los Estados Financieros se presentan expresados en euros.

d) Principio de empresa en funcionamiento

La situación financiera de la Sociedad y, por lo tanto, de su Grupo viene totalmente condicionada por haber incurrido en pérdidas tanto en el ejercicio actual como en ejercicios anteriores, por presentar un fondo de maniobra negativo por valor de 1,4

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.

Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

millones de euros y por la circunstancia de que el período de pago a sus proveedores es muy superior a los 150 días calculados para el ejercicio anterior, al Patrimonio neto negativo por valor de 1,3 millones de euros que presenta al cierre del ejercicio 2019 y al impago de los préstamos y otros contratos financieros que adeuda.

No obstante todo lo anterior, los presentes estados financieros han sido formulados por los Administradores asumiendo la plena aplicación del principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad de la Sociedad continuará indefinidamente en el futuro.

Dicha asunción se fundamenta, básicamente, en los aspectos contemplados en su Plan de Negocio, que describimos seguidamente:

Por la venta acometida de dos de sus sociedades anteriormente participadas.

Por el cambio de su composición accionarial, sobre la base de la cual TECHNOQUARK TRUST (Technoquark Global), S.A. (en adelante la Sociedad) está controlada por el fondo de capital privado CRESCENT HILL CAPITAL CORPORATION (en adelante CRESCENT).

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

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

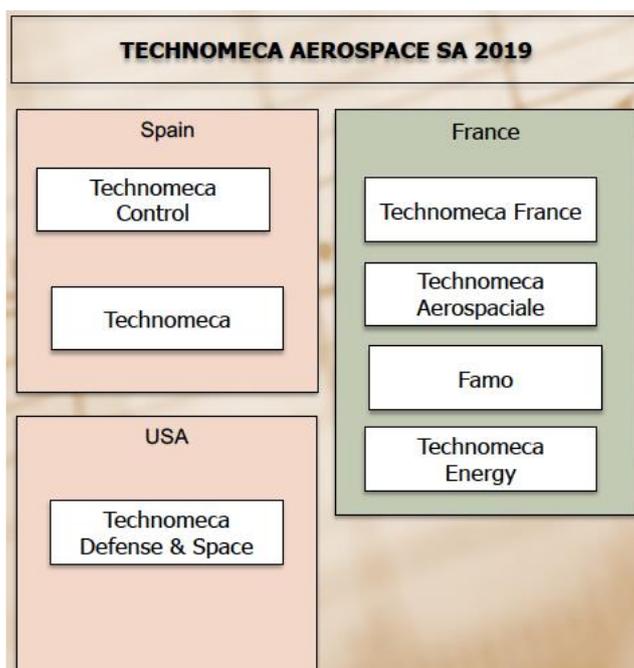
La caída de la facturación de la empresa en los últimos años y el endeudamiento de algunas de sus antiguas filiales (Tooling y Aero ya desvinculadas del Grupo) contribuyeron a problemas financieros y en presencia de mercados competitivos ha hecho que algunos de los sistemas y procedimientos tengan que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

Esta cartera de clientes es firme y recurrente.

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

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

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019



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

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

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

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

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

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

Fuerte Crecimiento del Negocio

Los mercados tradicionales de la empresa crecerán en los próximos años a un ritmo anual alto; Energía (Oil & Gas) y Aeronáutica alcanzarán ritmos cercanos al 15% de aumento anual de cifra de negocio en Europa y en Estados Unidos hasta un 33%. El presupuesto de defensa en España deberá aumentar en los próximos años hasta duplicarse. En Estados Unidos se 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 2020, 4 millones en 2021 y 6 millones en 2022.

Nuevos mercados

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

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

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

Servicio de la deuda financiera

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

Impuesto sobre beneficios

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

Plan de Transformación de la Sociedad

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

Los ejes de dicha transformación serán:

Ejes principales de transformación de la empresa

- **RR.HH.:**

- o Establecimiento de una política retributiva de empresa coherente

- o Establecimiento de un sistema de motivación y retribución variable
- o Incorporación de puestos clave que aporten las competencias y energía necesarias (comercial, internacional, producto, innovación)

- **Formación:**

- o Establecimiento de un programa de formación y coaching
- o Formación continua en tecnologías
- o Formación en competencias para funciones o puestos requeridos (PMP, nuevas tecnologías, comercio internacional, negociación, ...)

- **Sistemas:**

- o Actualización y Digitalización: ERP comenzando por finanzas y operaciones y complementando con CRM
- o Sistemas de gestión del conocimiento y documentación
- o Sistemas de gestión de proyectos, ingeniería y requisitos

Inversión en la transformación de la empresa

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

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

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

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

En consecuencia, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha formulado los presentes Estados Financieros del ejercicio 2019 aplicando el principio de empresa en funcionamiento.

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

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

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

En el caso de que esto ocurriese, estas modificaciones se realizarían de forma prospectiva reconociendo los efectos de dichos cambios en las estimaciones en la cuenta

de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que ocurriese.

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

f) Comparación de la Información

El Consejo de Administración de la Sociedad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios no son plenamente comparables debido a que el ejercicio 2019 recoge solamente los 6 primeros meses de dicho año.

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

g) Agrupación de Partidas

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

h) Elementos Recogidos en Varias Partidas

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

i) Cambios en Criterios Contables

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

j) Corrección de Errores

Al cierre del ejercicio 2018, la Sociedad deterioró íntegramente las participaciones y préstamos que posee y otorgó en Tecnoquark Tooling y Aero, con contrapartida en la cuenta de Reservas voluntarias. Adicionalmente a lo anteriormente descrito no se han realizado otros ajustes por corrección de errores que obliguen a reformular las cuentas de ejercicios precedentes, o a informar sobre dichos errores en la memoria.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2018, formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad, es la que se muestra a continuación, en euros:

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

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros para el ejercicio 2019, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

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

Propiedad Industrial

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

b) Inmovilizado Material

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

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

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

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil
Otras instalaciones	10%	10
Mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	25%	4
Elementos de transporte	13,5%	7,4

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

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

c) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

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

d) Instrumentos Financieros

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

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

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

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

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

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

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

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

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

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

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

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

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo y Asociadas

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

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

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

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

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

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

Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

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

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

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

Baja de Activos Financieros

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

Baja de Pasivos Financieros

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

e) Clasificación de Saldos por Vencimientos

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

f) Transacciones en Moneda Extranjera

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

g) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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

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

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura.

Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

h) Ingresos y Gastos

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

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

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

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

i) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

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

j) Provisiones y Contingencias

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

k) Subvenciones

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

l) Transacciones con Partes Vinculadas

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

m) Estados de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

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

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Bajas	30/06/2019
Coste				
Propiedad industrial	0,00		0,00	0,00
En curso	0,00		0,00	0,00
Totales	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización Acumulada				
Propiedad industrial	0,00		0,00	0,00
Totales	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado Intangible Neto	0,00			0,00

La amortización del ejercicio actual mostrada en los estados financieros adjuntos, se debe a una disfunción contable.

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

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

a) Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Los elementos que poseía la Sociedad en ejercicios anteriores fueron totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2018.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

	31/12/2018	Altas	Bajas	30/06/2019
Coste				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	0,00		0,00	0,00
Equipos proceso de información	0,00		0,00	0,00
Elementos de transporte	0,00		0,00	0,00
Totales	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización acumulada				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	0,00		0,00	0,00
Equipos proceso de información	0,00		0,00	0,00
Elementos de transporte	0,00		0,00	0,00
Totales	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado Material Neto	0,00			0,00

La amortización del ejercicio actual mostrada en los estados financieros adjuntos, se debe a una disfunción contable.

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

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

a) Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Los elementos que poseía la Sociedad en ejercicios anteriores fueron totalmente amortizados al cierre del ejercicio 2018.

7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2019 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 0,00 euros (-354,22 euros en el ejercicio anterior).

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

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

8. ACTIVOS FINANCIEROS. INVERSIONES FINANCIERAS

a) Categorías de activos financieros

Ejercicio 2019

El detalle de estos activos financieros a largo plazo al cierre del ejercicio 2019, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

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

El detalle de estos activos financieros a corto plazo al cierre del ejercicio 2019, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

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

Ejercicio 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:

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Totales
	Instrumentos Patrimonio	Valores de deuda	Créditos, Derivados y Otros	
Préstamos y partidas a cobrar:				
Créditos a empresas del grupo y asociadas			0,00	0,00
Créditos a terceros			0,00	0,00
Fianzas constituidas			116,95	116,95
Totales			116,95	116,95

Créditos a empresas del grupo

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

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

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

El detalle de estos activos financieros a corto plazo al cierre del ejercicio 2018, salvo las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

Categorías	Instrumentos financieros a corto plazo			Totales
	Instrumentos Patrimonio	Valores de deuda	Créditos, Derivados y Otros	
Préstamos y partidas a cobrar:				
Cuenta cte sociedades grupo			0,00	0,00
Créditos a empresas del grupo			0,00	0,00
Fianzas constituidas			0,00	0,00
Cuenta corriente con socios y administradores			0,00	0,00
Totales			0,00	0,00

b) Cargas existentes

La Sociedad no posee elementos de las inversiones financieras temporales sujetas a

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

garantías, cargas o gravámenes.

c) Compromisos en firme de adquisición de inversiones financieras a largo plazo

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

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS. DEUDAS FINANCIERAS Y COMERCIALES

a) Categorías de pasivos financieros

Ejercicio 2019

El detalle de estas deudas financieras a largo plazo al cierre del ejercicio 2019, es el que se muestra en la siguiente tabla, expresado en euros:

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Totales
	Deudas con entidades de crédito	Obligac.y otros valores negociables	Créditos, Derivados y Otros	
<u>Préstamos y partidas a cobrar:</u>				
Deudas con entidades de crédito	34.735,85			34.735,85
Otras deudas financieras			281.250,00	281.250,00
Totales	34.735,85	0,00	281.250,00	315.985,85

El detalle de estas deudas financieras a corto plazo al cierre del ejercicio 2019, 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	
<u>Débitos y partidas a pagar:</u>				
Deudas con entidades de crédito	120.345,67			120.345,67
Capital emitido pendiente de inscripción			96.084,00	96.084,00
Cuenta corriente con partes vinculadas			151.013,35	151.013,35
Otras deudas financieras			430.305,24	430.305,24
Proveedores			72.664,89	72.664,89
Acreedores			218.947,29	218.947,29
Personal			134.909,18	134.909,18
Anticipos de clientes				0,00
Totales	120.345,67	0,00	1.103.923,95	1.224.269,62

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

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:

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

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

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

b) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente, expresado en euros:

Vencimientos de las deudas con entidades de crédito a Largo Plazo

Vencimiento	30/06/2019	31/12/2018
2019		94.262,91
2020	120.345,67	41.629,00
2021	34.735,85	17.080,43
Total	155.081,52	152.972,34

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

Durante el ejercicio 2019 y 2018, la Sociedad presenta incidencias en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros por la totalidad de los saldos adeudados a los mismos.

10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES.

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con dicha Ley, seguidamente se comenta la citada información para los ejercicios 2019 y 2018.

Por lo que se refiere a los datos relativos al ejercicio 2019 y 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 500 días.

11. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

El detalle de las participaciones en empresas del grupo, expresado en euros, se muestra en la siguiente tabla:

Sociedades del grupo	30/06/2019	31/12/2018
Tecnoquark Tooling, S.L.	0,00	0,00
Tecnoquark Aero, S.L.	0,00	0,00
SAS Tecnoquark France	252.500,00	252.500,00
Totales	252.500,00	252.500,00

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

Los principales datos de las participaciones mantenidas al 30 de junio de 2019 en Empresas del Grupo y Asociadas se detallan a continuación, en euros:

Sociedades	% participac. directa	% participac. indirecta	Coste	Valor teórico contable 30/06/2019
SAS Tecnoquark France (*)	80%	-	252.500,00	472.622,40
Totales			252.500,00	472.622,40

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

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

(*) Durante el ejercicio 2016 la Sociedad adquirió el 80% del capital social de la sociedad SAS Tecnoquark France. El coste de dicha adquisición ascendió a 10.000 euros. En el ejercicio 2017 su capital social aumentó en 242.500 euros.

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

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

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

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

NIF B-85151454.

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

SAS Tecnoquark France

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

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

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

SASU Techno Meca

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

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

SASU Famo SN

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

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

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

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

a) Riesgo de Crédito

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

b) Riesgo de Liquidez

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

La Sociedad presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características. La Sociedad y el Grupo al que pertenece están atravesando por una situación de serias tensiones de tesorería.

c) Riesgo de Tipo de Interés

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

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

13. PATRIMONIO NETO. FONDOS PROPIOS

a) Capital Social

A 30 de junio de 2019, el capital social asciende a 5.325.249 euros (5.325.249 euros al cierre del ejercicio precedente) y está representado por 5.325.249 acciones nominativas (5.325.249 acciones en el ejercicio precedente) de 1 euro de nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos, y están admitidas a cotización en el Mercado Alternativo Bursátil, aunque su cotización se encuentra actualmente suspendida.

Aumento de capital

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

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

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

- El 13 de abril de 2015 el Consejo de Administración, en cumplimiento de la delegación acordada por la mencionada Junta General de 19 de febrero de 2015, declaró la suscripción y desembolso de la primera fase de la ampliación de capital por un importe de 3.279.654,28 euros, de los que 1.673.293 euros corresponden a valor nominal de las acciones y los restantes 1.606.361,28 euros corresponden a prima de emisión.
- El 25 de mayo de 2015 el Consejo de Administración, en cumplimiento de la delegación acordada por la mencionada Junta General de 19 de febrero de 2015, declaró la suscripción y desembolso de la segunda fase de la ampliación de capital por un importe de 1.179.833,76 euros, de los que 601.956 euros corresponden a valor nominal de las acciones y los restantes 577.877,76 euros corresponden a prima de emisión.
- Durante el ejercicio 2018, se acordó realizar una ampliación de capital, por un importe de 96.084,00 euros, los cuales hasta el momento en que el Registro mercantil no inscriba dicha transacción, figuraran como un pasivo a corto plazo.

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

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

Accionistas	Participación
Crescent Hill Capital	49,99%

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 Tecnoquak Aero, por el precio de un euro.

El impacto de estas transacciones se ha registrado en el ejercicio 2019.

b) Prima de Emisión

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

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

c) Reservas

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

	30/06/2019	31/12/2018
Reserva legal	3.807,79	3.807,79
Reservas voluntarias	(7.124.019,60)	(7.124.019,60)
Totales	(7.120.211,81)	(7.120.211,81)

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

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

d) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los accionistas en caso de liquidación.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

e) Acciones Propias

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

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

La totalidad de dichas acciones propias al cierre del ejercicio semestral 2019 se encuentran valoradas a un precio de cotización de 0,93 euros por acción.

14. SITUACIÓN FISCAL. SALDOS CON ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente, en euros:

	30/06/2019		31/12/2018	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente				
Activos por impuestos diferidos	173.922,82		173.922,82	
Pasivos por impuestos diferidos		0,00		0,00
	173.922,82	0,00	173.922,82	
Corriente				
Impuesto sobre el Valor Añadido	21.695,38	33.106,89	16.158,78	33.106,89
Devolución de Impuestos	3.090,19		3.090,19	
Retenciones por IRPF		163.253,78		157.212,01
Organismos de la Seguridad Social		1.242,40		5.829,57
	24.785,57	197.603,07	19.248,97	196.148,47

a) Situación Fiscal

La Sociedad consolidaba fiscalmente en el impuesto sobre beneficios hasta el ejercicio 2018, inclusive, siendo la cabecera del grupo Tecnoquark Trust, S.A.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2014 hasta el ejercicio 2018. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, el Consejo de Administración de la misma considera que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

b) Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2018 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente, en euros:

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

c) Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar Fiscalmente

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

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

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

d) Otros tributos

No existe ninguna circunstancia de carácter significativo en relación con otros tributos, ni ninguna contingencia de carácter fiscal.

La Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal, todos los impuestos a que está sujeta, para los ejercicios no prescritos.

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción. No obstante lo anterior, en opinión de los Administradores de la Sociedad, no es previsible que surjan pasivos derivados de la inspección futura, si se produjesen, de los ejercicios pendientes de revisar.

15. INGRESOS Y GASTOS

a) Gastos de Personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta ejercicios 2019 y 2018, es la siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.113,42	12.134,14
Aportación plan de pensiones	0,00	0,00
Otros gastos sociales	0,00	0,00
Totales	1.113,42	12.134,14

16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Los presentes Estado financieros han sido formulados con posterioridad al plazo máximo legal establecido que marca la ley. Consecuencia de ello, la cotización en el MAB de la Sociedad ha sido suspendida. Adicionalmente a lo comentado anteriormente, con posterioridad al 30 de junio de 2019, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los Estados financieros de la Sociedad a dicha fecha.

18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

a) Saldos con Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se indica a continuación, en euros:

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

	Empresas grupo	Accionistas	Totales
ACTIVOS			
Préstamos a largo y corto plazo	0,00		
PASIVOS			
Deudas financieras a largo plazo		0,00	0,00
Deudas financieras a corto plazo			
Carles Soler		98.108,47	98.108,47
Manel Mauri Roca		30.052,13	30.052,13
Remuneraciones pendientes			
Carles Soler		73.143,73	73.143,73
Manel Mauri Roca		61.600,76	61.600,76

b) Transacciones con Partes Vinculadas

Las operaciones efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2019 se detallan a continuación, en euros:

Transacciones	30/06/2019	31/12/2018
Servicios prestados	0,00	40.960,00
Ingreso por intereses	0,00	0,00

Las operaciones efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2018 se detallan a continuación, en euros:

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

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

Los importes recibidos por el Consejo de Administración de la Sociedad durante los

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

ejercicios 2019 y 2018, se detallan a continuación, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Sueldos, salarios e incentivos	0,00	282.629,35

Los importes recibidos por la Alta Dirección durante los ejercicios 2019 y 2018, se detallan a continuación, en euros:

	30/06/2019	31/12/2018
Sueldos, salarios e incentivos	0,00	0,00

Al cierre del ejercicio 2019, los miembros de la alta dirección coinciden con los administradores.

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 no existen compromisos por complementos de pensiones, avales o garantías concedidas, a los miembros del Consejo de Administración.

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, la Sociedad no tenía concedido ningún préstamo a miembros del Consejo de Administración, a excepción de los mencionados en la presente Nota de saldos con partes vinculadas.

d) Otra información referente al Consejo de Administración de la Sociedad

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

19. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2019 y 2018, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2019			31/12/2018		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directores y gerentes	0		0	1		1
Administración	0		0	1		1
Resto del personal cualificado	0		0	2		2

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

Notas de Tecnoquark Trust, S.A.
Ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019

	30/06/2019	31/12/2018
Directores y gerentes	0	0
Administración	0	1
Resto del personal cualificado	0	1

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

a) Honorarios de Auditoría

El importe de los honorarios devengados por servicios de auditoría correspondientes al ejercicio 2019 ha ascendido a 10 mil euros (10 mil euros en el ejercicio precedente, por servicios de auditoría y de revisión).

b) Incorporación al MAB

En el ejercicio 2015, la Sociedad llevó a cabo todas las actuaciones necesarias para incorporar sus acciones al Mercado Alternativo Bursátil para Empresas en Expansión (MAB). La sociedad opera en el MAB con el nombre comercial Tecnoquark Group. Actualmente la acciones de la Sociedad tienen su cotización suspendida.

20. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

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

21. INFORMACIÓN SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

No se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero en los ejercicios precedente y **actual**, ni se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante los ejercicios precedente y **actual**, no se han producido gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero, ni se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

En Manresa, a 30 de noviembre de 2020.

TECNOQUARK TRUST, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019

SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Los ejercicios 2019 y 2018 están siendo años 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 reducción de las pérdidas generadas por valor de unos 560 mil euros frente a las del ejercicio 2018.

El mercado francés de útiles aeronáuticos ha sido ligeramente favorable para nuestra filial francesa, con un aumento de aproximadamente 100 mil euros vs 2016. A pesar de ello la recuperación esperada del mercado aeronáutico francés no es inminente y la previsión es que no recupere los niveles previos a la crisis hasta el 2020.

HECHOS POSTERIORES

No se han producido hechos posteriores relevantes adicionales a los comentados en la correspondiente nota de las Notas adjuntas.

PREVISIONES RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Tecnoquark espera cumplir con sus previsiones para el próximo ejercicio, asumiendo las hipótesis en las que se sustenta su plan de negocio y las reducciones de costes operativos puestas en marcha.

EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO

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

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

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

EXPOSICIÓN AL RIESGO DE LIQUIDEZ

Al cierre del ejercicio 2019, la Sociedad dispone de efectivo y otros activos líquidos equivalentes por nulo, mientras que su fondo de maniobra presenta un déficit de algo más de 1,4 millones de euros, lo que sitúa a la Sociedad en una situación comprometida.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

MEDIO AMBIENTE

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

ACCIONES PROPIAS

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

INFORMACIÓN SOBRE PAGOS A PROVEEDORES.

Por lo que se refiere a los datos relativos al ejercicio 2019 y 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 500 días, por lo que, de acuerdo con la legislación vigente sobre morosidad, está por encima del plazo máximo estipulado, que es de 60 días.

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

En Manresa a 30 de noviembre de 2020.

TECNOQUARK TRUST, S.A.
FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y DEL INFORME DE
GESTIÓN AL 30 DE JUNIO DE 2019

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **TECNOQUARK TRUST, S.A.** formula los estados financieros correspondientes al ejercicio semestral terminado el 30 de junio de 2019 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 32, así como el informe de gestión que consta de 2 páginas.

Manresa, 30 de noviembre de 2020
El Consejo de Administración



D.RAFAEL A PINEDO
Presidente