



**MOORE**

**Nº de protocolo: 034/1920**

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

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. SOCIEDAD  
UNIPERSONAL Y  
SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

Al Socio Único de TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES:

### **Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. Sociedad Unipersonal (la Sociedad dominante) y sus SOCIEDADES DEPENDIENTES (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, 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 2019, 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 2.1 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

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 consolidadas 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.

### **Aspectos más relevantes de la auditoría**

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### *Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.*

El grupo tiene registrado al 31 de diciembre de 2019 activos fiscales por importe de 12.030 miles de euros. La recuperación de estos activos fiscales está supeditada a la obtención por parte de determinadas sociedades del grupo de bases imponibles positivas suficientes en el futuro, cuya estimación se basa en el plan de negocio de dichas sociedades, por lo que está sujeta a juicios y estimaciones significativas de los Administradores. Debido a lo indicado anteriormente hemos considerado este capítulo como aspecto relevante para ser informado en nuestro informe.

Para abordar este aspecto relevante de la auditoría, hemos analizado las proyecciones de los resultados futuros de las sociedades que aportan los importes más significativos de estos activos a las cuentas anuales consolidadas, comentando con la dirección financiera del grupo la posibilidad de recuperación de los mismos.

La información más significativa referente a estos activos se indica en las notas 3.7 y 14 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

### *Fondo de comercio*

De acuerdo con la nota 4 de las cuentas anuales consolidadas, el Grupo tiene registrados fondos de comercio por importe de 11.790 miles de euros al 31 de diciembre de 2019, en relación con determinadas sociedades participadas. El deterioro de estos activos está supeditado a que el valor razonable de los mismos sea superior a su importe contabilizado. El valor razonable se calcula en base a los flujos de caja futuros de las sociedades del grupo que aportan estos fondos de comercio. La estimación de estos flujos de caja se basa en los planes de negocio de dichas sociedades, por lo que está sujeta a juicios y estimaciones subjetivas significativas de los Administradores. Debido a lo indicado anteriormente hemos considerado este capítulo como aspecto relevante para ser informado en nuestro informe.

Para abordar este aspecto relevante de la auditoría, hemos analizado el proceso de valoración que sigue la Sociedad dominante, respecto a estas compañías que aportan fondos de comercio, para entender los criterios empleados por la sociedad dominante y su adecuación a la normativa vigente. Asimismo, para las sociedades que generan estos fondos de comercio, hemos discutido con la dirección financiera del grupo las hipótesis significativas en las que se basan sus estimaciones y hemos realizado un análisis de sensibilidad sobre posibles variaciones de las estimaciones utilizadas, para verificar su razonabilidad, y se ha verificado que los criterios de amortización de estos activos sean uniformes con los del ejercicio anterior.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las notas 3.15 y 4 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas en relación con esta cuestión resulta adecuada con los requerimientos del marco normativo de información financiero aplicable al grupo.

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

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2019, 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 la información contenida en el informe de gestión consolidado se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

- a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión consolidado, o en su caso, que se ha incorporado en éste la referencia correspondiente al informe separado sobre la información no financiera en la forma prevista en la normativa, y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento de la entidad 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, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte 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 anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se presenta en el informe separado, “Estado de información no financiera” al cual se incluye referencia en el informe de gestión, y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

### **Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas**

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 consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo 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 la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados Administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

## 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo 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 consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada e relación con la información financiera de las entidades y 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 de Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

MOORE AMS AUDITORES, S.L.  
Nº ROAC. S0516



Fdo.: Mª Carmen Iñarra Muñoz

Nº ROAC: 19998

Socia



MOORE AMS AUDITORES,  
S.L..

2020 Núm. 03/20/00797

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

Bilbao, 20 de abril de 2020



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128302

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L.,  
(Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**Cuentas Anuales consolidadas  
correspondientes al ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2019**



CLASE 8.<sup>a</sup>  
IMPRESA



000128303

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2019	2018
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>121.888</b>	<b>122.186</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>			
1. Fondo de comercio de consolidación	4	11.790	13.564
2. Otro inmovilizado intangible	9	3.059	3.527
		<b>14.849</b>	<b>17.091</b>
<b>II. Inmovilizado material</b>			
1. Terrenos y construcciones	8	17.431	18.302
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	8	67.949	67.789
3. Inmovilizado en curso y anticipos	8	7.809	4.409
		<b>93.189</b>	<b>90.500</b>
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>		<b>303</b>	<b>301</b>
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>			
3. Otros activos financieros		-	1.204
		-	<b>1.204</b>
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	11.1.1	<b>984</b>	<b>961</b>
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	14.3	<b>12.030</b>	<b>12.110</b>
<b>VIII. Deudores comerciales no corrientes</b>	11.1.1	<b>533</b>	<b>19</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>136.629</b>	<b>143.188</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	<b>258</b>
<b>II. Existencias</b>	12	<b>56.790</b>	<b>62.193</b>
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.1.1	60.924	59.648
2. Clientes empresas del grupo y asociadas		28	-
3. Activos por impuesto corriente	14.1 y 14.6	1.235	1.417
4. Otros deudores	11.1.1 y 14.1	4.805	4.297
		<b>66.992</b>	<b>65.362</b>
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>			
1. Créditos a partes vinculadas	11.1.1 y 18.1	1.204	-
		<b>1.204</b>	-
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	11.1.1	<b>82</b>	<b>190</b>
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>1.309</b>	<b>1.650</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>		<b>10.252</b>	<b>13.535</b>
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>258.517</b>	<b>265.374</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>  
 IMPUESTO DE SUCESIONES Y DONACIONES



000128304

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2019	2018
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>78.440</b>	<b>74.351</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>			
I. Capital	13.1	20.000	20.000
III. Reservas	13.2	57.074	53.180
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		6.118	6.326
		<b>83.192</b>	<b>79.506</b>
<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>			
II. Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	13.3	(5.052)	(5.627)
		<b>(5.052)</b>	<b>(5.627)</b>
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>			
I. En sociedades consolidadas	15	300	404
		<b>300</b>	<b>404</b>
<b>A-4) Socios externos</b>	5	-	68
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>64.843</b>	<b>75.146</b>
I. Provisiones a largo plazo	16	1.682	1.548
II. Deudas a largo plazo			
1. Obligaciones y otros valores negociables	11.1.2	19.868	19.786
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	32.079	39.118
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	1.669	2.915
4. Otros pasivos financieros	11.1.2	5.748	7.832
		<b>59.364</b>	<b>69.651</b>
IV. Pasivos por impuesto diferido	14.3	3.797	3.947
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>115.234</b>	<b>115.877</b>
II. Provisiones a corto plazo	16	456	468
III. Deudas a corto plazo			
1. Obligaciones y otros valores negociables	11.1.2	542	542
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	17.352	17.415
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	1.588	2.449
4. Otros pasivos financieros	11.1.2	19.660	19.246
		<b>39.142</b>	<b>39.652</b>
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
1. Proveedores	11.1.2	46.814	49.539
3. Pasivos por impuesto corriente	14.1 y 14.6	622	418
4. Otros acreedores	11.1.2 y 14.1	27.800	25.190
		<b>75.236</b>	<b>75.147</b>
VI. Periodificaciones a corto plazo		400	610
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B+ C)</b>		<b>258.517</b>	<b>265.374</b>

CLASE 8.<sup>a</sup>

000128305

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2019	2018
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17.1	378.116	370.671
a) Ventas		377.002	369.712
b) Prestaciones de servicios		1.114	959
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		(3.258)	408
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo		790	349
4. Aprovisionamientos		(197.601)	(200.239)
a) Consumo de mercaderías	17.2	(12.961)	(9.467)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	17.2	(161.374)	(167.792)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(23.110)	(22.888)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(156)	(92)
5. Otros ingresos de explotación		2.020	1.048
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.860	921
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	15	160	127
6. Gastos de personal		(91.839)	(89.601)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(69.942)	(69.251)
b) Cargas sociales		(21.913)	(19.967)
c) Provisiones		16	(383)
7. Otros gastos de explotación		(55.866)	(51.151)
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(76)	(90)
b) Otros gastos de gestión corriente		(55.790)	(51.061)
8. Amortización del inmovilizado	4, 8 y 9	(18.375)	(17.489)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	15	1	-
10. Excesos de provisiones		12	31
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		227	2.026
a) Deterioros y pérdidas		(17)	13
b) Resultados por enajenaciones y otras	8	244	2.013
14. Otros resultados		(621)	(144)
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)</b>		<b>13.606</b>	<b>15.909</b>
15. Ingresos financieros		186	225
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		47	64
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	15	139	161
16. Gastos financieros		(3.041)	(3.402)
18. Diferencias de cambio		(971)	(1.678)
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)</b>		<b>(3.826)</b>	<b>(4.855)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +19+20+21)</b>		<b>9.780</b>	<b>11.054</b>
24. Impuestos sobre beneficios	14.2	(3.662)	(4.731)
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 22)</b>		<b>6.118</b>	<b>6.323</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		-	-
<b>A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 23)</b>		<b>6.118</b>	<b>6.323</b>
Resultado atribuido a la sociedad dominante		6.118	6.326
Resultado atribuido a socios externos		-	(3)



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128306

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2019	2018
<b>A) Resultado consolidado del ejercicio</b>		<b>6.118</b>	<b>6.323</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	-	-
VI. Diferencias de conversión		575	(459)
VII. Efecto impositivo	15	-	-
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>575</b>	<b>(459)</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	(140)	(161)
XIII. Efecto impositivo	15	36	42
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)</b>		<b>(104)</b>	<b>(119)</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		<b>6.589</b>	<b>5.745</b>
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		6.589	5.742
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		-	3

Elorrio, 15 de abril de 2020

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Miles de euros

	Capital	Reservas y resultados ejercicios anteriores (*)	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Socios externos	Total
<b>A. Saldo final del año 2017</b>	20.000	46.198	11.912	(5.162)	523	65	73.536
I. Ajustes por cambios de criterio 2017 y anteriores	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2017 y anteriores	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Saldo ajustado, inicio del año 2018</b>	20.000	46.198	11.912	(5.162)	523	65	73.536
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	(4.700)	6.326	(465)	(119)	3	5.745
II. Operaciones con socios o propietarios	-	(4.700)	-	-	-	-	(4.700)
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(4.700)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	11.682	(11.912)	-	-	-	(230)
2. Otros movimientos	-	11.682	(11.912)	-	-	-	(230)
3. Incremento de participación en sociedades filiales	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Saldo final del año 2018</b>	20.000	53.180	6.326	(5.627)	404	68	74.351
I. Ajustes por cambios de criterio 2018	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2018	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Saldo ajustado, inicio del año 2019</b>	20.000	53.180	6.326	(5.627)	404	68	74.351
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	(2.500)	6.118	575	(104)	-	6.589
II. Operaciones con socios o propietarios	-	(2.500)	-	-	-	-	(2.500)
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.500)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	6.394	(6.326)	-	-	(68)	-
2. Otros movimientos	-	6.326	(6.326)	-	-	-	-
3. Incremento de participación en sociedades filiales	-	68	-	-	-	(68)	-
<b>E. Saldo final del año 2019</b>	20.000	57.074	6.118	(5.052)	300	-	78.440



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128307



000128308

CLASE 8.<sup>a</sup>

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2019	2018
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		9.780	11.054
2. Ajustes del resultado		21.975	18.998
a) Amortización del inmovilizado (+)		18.375	17.489
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	4, 8 y 9	676	222
c) Variación de provisiones (+/-)		234	284
d) Imputación de subvenciones (-)	15	(140)	(161)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		(244)	(2.013)
g) Ingresos financieros (-)		(47)	(225)
h) Gastos financieros (+)		3.041	3.402
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		80	-
3. Cambios en el capital corriente		178	(4.314)
a) Existencias (+/-)	12	4.614	(5.068)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(4.408)	(1.715)
c) Otros activos corrientes (+/-)		449	115
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(141)	2.396
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		(324)	136
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		(12)	(178)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(5.801)	(5.302)
a) Pagos de intereses (-)		(2.763)	(3.130)
c) Cobros de intereses (+)		47	225
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(3.085)	(2.397)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		26.132	20.436
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
6. Pagos por inversiones (-)		(20.630)	(23.513)
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	6	(236)	(7.677)
d) Inmovilizado intangible	9	(588)	(1.112)
e) Inmovilizado material	8	(19.806)	(14.724)
g) Otros activos financieros		-	-
7. Cobros por desinversiones (+)		2.638	12.323
e) Inmovilizado material		2.638	12.323
g) Otros activos financieros		-	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)		(17.992)	(11.190)
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(8.923)	1.810
a) Emisión		2.643	37.130
2. Deudas con entidades de crédito (+)	11.1.2	438	5.799
5. Otras deudas (+)		-	-
b) Devolución y amortización de		(10.292)	(32.753)
2. Deudas con entidades de crédito (-)	11.1.2	(1.712)	(8.366)
5. Otras deudas (-)		-	-
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(2.500)	(4.700)
a) Dividendos (-)		(2.500)	(4.700)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		(11.423)	(2.890)
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>			
		(3.283)	6.356
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		13.535	7.179
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		10.252	13.535



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTAMPAS



000128309

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

---

**MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**1. SOCIEDADES DEL GRUPO**

**1.1 Sociedad dominante**

La Sociedad Dominante Teknia Manufacturing Group, S.L., (Sociedad Unipersonal), se constituyó en Bilbao el 30 de julio de 1998, ante el Notario D. Andrés M<sup>a</sup> Urrutia Badiola, estando domiciliada en Barrio San Agustín sin número, Elorrio (Vizcaya)

La actividad de la Sociedad Dominante se indica en el artículo 5º de sus Estatutos, siendo en el momento actual la promoción de empresas, la adquisición, tenencia y disfrute de toda clase de valores mobiliarios, así como prestación de servicios de consultoría y asesoramiento a empresas.

La actividad de las distintas sociedades que componen el grupo se indica en el Anexo I de esta memoria consolidada, que forma parte integrante de la misma.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Teknia Manufacturing Group, S.L., (Sociedad Unipersonal), y sociedades dependientes del ejercicio 2018 fueron formuladas el 29 de marzo de 2019 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Vizcaya.

La sociedad Teknia Manufacturing Group, S.L. es, a su vez, dependiente de la sociedad Siuled, S.L. con domicilio social Calle María de Molina, 39 - 8º. (Madrid). Las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado de Siuled, S.L. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio 2019 serán formuladas en tiempo y forma y depositadas, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registros Mercantiles en los plazos establecidos legalmente

Las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado del Grupo Siuled, S.L. y sociedades dependientes, del ejercicio 2018 fueron formuladas con fecha 30 de marzo de 2019 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Madrid, junto con el correspondiente informe de auditoría.

**1.2 Sociedades dependientes consolidadas**

Las sociedades que han sido consolidadas por el método de integración global, y de las cuales ninguna cotiza en Bolsa, se indican en el Anexo I que forma parte integrante de esta memoria.

Se consideran sociedades dependientes aquellas en las que la participación total, directa e indirecta, de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) supera el 50% en las mismas.

La fecha de cierre de las cuentas anuales y de los estados financieros de todas las sociedades que se han utilizado en la consolidación es el 31 de diciembre de 2019.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FISCAL FINANCIERA



000128310

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

### 1.3. Variación en la composición del Grupo y otras operaciones

Durante el ejercicio 2019, las operaciones más significativas que se han realizado son las siguientes:

- Se ha adquirido la participación de la sociedad Teknia San Luís de Potosí, S.A. de C.V. a los socios externos.

Durante el ejercicio 2018, las operaciones más significativas que se realizaron fueron las siguientes:

- Se ha comprado el 100% de las participaciones de la compañía Teknia Ampuero, S.L. (Sociedad Unipersonal) (Anteriormente Mecanizados Norte Bravo, S.L.), que, a su vez, posee el 100% del capital social de Mecanor Rumanía, S.R.L y el 100% del capital social (excepto una acción que ha adquirido la propia Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal)) de la sociedad mexicana Técnicos en la Alta Producción, SA. de C.V. El precio está formado por un importe fijo de 12.277 miles de euros, y una parte variable de importe máximo de 486 miles de euros. Posteriormente, Mecanizados Norte Bravo, S.L, hoy denominada Teknia Ampuero, S.L. (Sociedad Unipersonal) amplió su capital social en 2.000 miles de euros., suscritos en su totalidad por la Sociedad.
- Aportación para compensar pérdidas a Teknia R&D, S.L. (Sociedad Unipersonal) de 359 miles de euros mediante compensación parcial de saldo de crédito cuya titularidad ostenta la Sociedad.

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

### 2.1. Marco normativo de Información Financiera e Imagen fiel

Tanto la sociedad dominante, como todas las empresas dependientes han sido objeto de consolidación con sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019 (al 31 de diciembre de 2018 en el ejercicio anterior).

Los estados financieros de las sociedades españolas que integran el Grupo consolidado han sido obtenidos de los registros contables de las sociedades y se presentan de acuerdo con el R.D. 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y modificaciones posteriores al mismo.

El marco de información financiera se indica también en la Nota 2.7.

Las cuentas anuales consolidadas se presentan de acuerdo con el R.D. 1159/2010 de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas (NOFCAC) y se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por R.D. 1514/2007, de 16 de noviembre y el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas, aprobado por el R.D. 1515/2007 de 16 de noviembre, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del grupo, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo consolidado.

Todas las sociedades han aplicado principios de contabilidad generalmente aceptados en la confección de sus cuentas anuales y estados financieros, siendo la información de todas las sociedades comparable entre sí.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128311

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2019, han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, Teknia Manufacturing Group, S.L., y son las que se presentarán a la aprobación del Socio Único, esperando que se aprobarán sin modificaciones a las mismas.

Todas las cifras de estas cuentas anuales consolidadas se presentan en miles de euros, excepto si se indica lo contrario en alguna de las notas.

### 2.2. Principios contables no obligatorios aplicados

En la confección de las presentes cuentas anuales consolidadas, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

### 2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente se refieren a:

- Valoración del inmovilizado material e intangible y sus vidas útiles.
- Valoración de instrumentos financieros.
- Evaluación de los deterioros de los activos, incluidos los fondos de comercio.
- El cálculo de las provisiones
- La recuperabilidad de los créditos fiscales

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2019, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

### 2.4. Comparación de la información

La información relativa al 2018 contenida en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019, se presenta a efectos comparativos.

### 2.5. Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, consolidados podrían presentarse de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que la partida sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria consolidada. En concreto, los cobros y pagos procedentes de activos financieros, así como los correspondientes a pasivos financieros de rotación elevada se muestran netos. Se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supera los seis meses.





CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTAMPAS



000128312

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

### 2.6. Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018.

### 2.7. Principios de consolidación

Los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado estas cuentas anuales consolidadas siguiendo todos los principios contables obligatorios. Para su confección se ha aplicado:

- El Código de Comercio.
- El Plan General de Contabilidad, considerando al Grupo como el sujeto contable al que se refieren las cuentas.
- El R.D. 1159/2010 de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad
- Las sociedades dependientes indicadas en el Anexo I, que forma parte integrante de esta memoria consolidada, se han consolidado por el método de integración global, agregando a cada capítulo del balance y cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad Dominante los importes correspondientes de cada capítulo de las sociedades dependientes.
- Las cuentas anuales de las sociedades extranjeras han sido convertidas a Euros por el método del tipo del cambio del cierre.

#### Integración global

- Todas las cuentas anuales de las sociedades recogen un ejercicio anual, con cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2019. (En el ejercicio anterior, todas las cuentas anuales de las sociedades recogían un ejercicio anual, con cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2018, excepto la sociedad Mecanizados Norte Bravo, S.L.U. y sus sociedades dependientes que se incorporaron al Grupo a mediados de marzo de 2018, por lo que la cuenta de pérdidas y ganancias de esas sociedades recogen el periodo comprendido entre la fecha de su incorporación al Grupo y el 31 de diciembre de 2018,).
- Todos los saldos, transacciones efectuadas, pérdidas y beneficios por operaciones entre empresas del Grupo que no se han realizado fuera del mismo, se han eliminado.
- La partida de socios externos se incluye en el patrimonio neto del balance consolidado, salvo el importe que corresponda clasificar como pasivo (caso de haber alcanzado acuerdos obligándose a entregar efectivo u otros activos, que se presentarán en el balance como pasivos financieros).
- Se atribuye, en su caso, a los socios externos la parte de las “reservas”, “ajustes por cambio de valor” y “subvenciones, donaciones y legados recibidos” que les corresponde en función de su participación y se han deducido, en su caso, los desembolsos pendientes no exigidos sobre acciones de socios externos.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
GENERAL



000128313

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

### **3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

#### **3.1. Homogeneización de partidas**

##### Homogeneización temporal:

Todas las empresas del Grupo han sido objeto de consolidación con sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Cuando una sociedad entra a formar parte del Grupo o queda fuera del mismo, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo individuales de esa sociedad incluida en la consolidación, se refieren únicamente a la parte del ejercicio en que dicha sociedad ha formado parte del Grupo.

En este caso concreto se encontraban las sociedades Mecanizados Norte Bravo, S.L.U., Técnicos en la Alta Producción, S.A. de C.V. y Mecanor Rumanía, S.R.L. en el ejercicio 2018.

##### Homogeneización valorativa

Los elementos de las cuentas anuales consolidadas han sido valorados siguiendo métodos uniformes, de acuerdo a los establecidos en el Código de Comercio, Plan General Contable y demás legislación aplicable realizándose los ajustes necesarios de homogeneización en los casos en los que alguna sociedad consolidada haya valorado algún elemento según métodos no uniformes a los aplicados en la consolidación y siempre que el efecto de aplicar ese método sea significativo.

##### Homogeneización por las operaciones internas:

Cuando los importes de las partidas derivadas de operaciones internas no son coincidentes, o en caso de existir alguna operación pendiente de registrar, el Grupo ha procedido a realizar los ajustes pertinentes para practicar posteriormente las correspondientes eliminaciones.

##### Homogeneización para realizar la agregación:

El Grupo ha realizado las oportunas reclasificaciones para adecuar la estructura de los estados financieros de las sociedades dependientes que no coincidían con la estructura de las cuentas anuales consolidadas.

#### **3.2. Inmovilizado intangible, excepto fondo de comercio**

El inmovilizado intangible se valoró inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se ha ido valorando a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil estimada.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INDUSTRIAL



000128314

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

### Aplicaciones informáticas:

El Grupo registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador. Este importe se amortiza, de forma lineal, en un plazo máximo de cinco años. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

### Gastos de investigación y desarrollo:

El Grupo sigue el criterio de registrar en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada los gastos de investigación en los que incurre a lo largo del ejercicio. Respecto a los gastos de desarrollo, éstos se activan cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Están específicamente individualizados por proyectos y su coste puede ser claramente establecido
- Existen motivos fundados para confiar en el éxito técnico y en la rentabilidad económico-comercial del proyecto

Los activos así generados se amortizan linealmente a lo largo de su vida útil (en un periodo máximo de 5 años).

Si existen dudas sobre el éxito técnico o la rentabilidad económica del proyecto, entonces los importes registrados en el activo se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

### Propiedad Industrial:

En esta cuenta se registran los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por el Grupo.

### **3.3. Inmovilizado material**

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minoran por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

El Grupo amortiza el inmovilizado material siguiendo el método lineal, aplicando porcentajes de amortización anual calculados en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes, según el siguiente detalle:

	<u>Coeficientes</u>
Construcciones	2,5% - 4%
Instalaciones técnicas y Maquinaria	6% - 33%
Uillaje	10% - 30%
Otras instalaciones y Mobiliario	10% - 20%
Equipos para proceso de Información	20% - 30%
Elementos de transporte	8% - 25%



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128315

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

En el cálculo de las dotaciones a la amortización del inmovilizado se tienen en cuenta los turnos de trabajo de los diferentes activos, así como su calidad de nuevo o usado, por lo que en algunas instalaciones y maquinaria el porcentaje puede llegar al 30%, aunque no son cifras materiales.

El Grupo registrará la corrección valorativa por deterioro de sus inmovilizados intangibles y materiales siempre que existan indicios de pérdida de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

### 3.4. Arrendamientos

#### Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se devengan.

#### Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que el Grupo actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluyen en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

### 3.5. Instrumentos financieros

#### 3.5.1 Activos financieros

Los activos financieros que posee el Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

- Préstamos y partidas a cobrar

Activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

#### Valoración inicial

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FINANCIAS



000128316

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Valoración posterior

Su valoración posterior se realiza por su coste amortizado si el vencimiento es superior al año y fuera significativa la actualización pertinente.

Cálculo del deterioro

Al menos al cierre del ejercicio el Grupo realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio utilizado por el Grupo para calcular las correspondientes correcciones valorativas se estima en base a un análisis individualizado de la antigüedad de la deuda y de la situación financiera del deudor.

Baja de activos financieros

El Grupo da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, el Grupo no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

**3.5.2 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros que posee el Grupo se clasifican en la siguiente categoría:

- Débitos y partidas a pagar

Pasivos financieros originados en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Valoración inicial

Su valoración inicial se realiza al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CORREOS



000128317

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Valoración posterior

Su valoración posterior se realiza por su coste amortizado. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyos importes se esperan recibir en el corto plazo se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Baja de pasivos financieros

El Grupo da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

**3.6. Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional utilizada por el Grupo es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera.

A este respecto, las sociedades españolas que al cierre del ejercicio poseen activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera los convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto los imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

Por otro lado, las cuentas anuales de las sociedades extranjeras cuya moneda funcional es distinta al euro, como se ha indicado anteriormente, han sido convertidas a Euros utilizando el método del tipo de cambio del cierre.

**3.7. Impuestos sobre beneficios**

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que las sociedades del Grupo satisfacen como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente.

Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FISCAL



000128318

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio u otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que cada sociedad del grupo vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos en un plazo no superior a 10 años.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros en un periodo no superior a 10 años.

### 3.8. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de 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. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance consolidado, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

### 3.9. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad del Grupo, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

### 3.10. Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta y comunica la decisión del despido.

### 3.11. Subvenciones

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos el Grupo sigue los criterios siguientes:



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FOLIO 125



000128319

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

### *Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables:*

Se valoran por el valor razonable del importe o del bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.

### *Subvenciones de carácter reintegrables:*

Mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.

### *Subvenciones de explotación:*

Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

### **3.12. Transacciones con vinculadas**

Se entienden como empresas del Grupo aquellas sociedades que están vinculadas por una relación de dominio directo o indirecto de acuerdo con lo previsto en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de Sociedades, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias. Se entiende por partes vinculadas, las que se definen en la norma de elaboración nº 15 de las cuentas anuales del plan general de contabilidad de 2007 y en el artículo 83 del RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas de consolidación.

El Grupo realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado.

### **3.13. Provisiones y contingencias**

Las provisiones son saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación. Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de cada sociedad.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que el caso contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.





CLASE 8.<sup>a</sup>  
FISCALIA



000128320

---

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

### 3.14. Compromisos por pensiones

#### Planes de prestaciones definidas

Los planes que no tienen carácter de aportación definida, se consideran de prestación definida. Generalmente, los planes de prestaciones definidas establecen el importe de la prestación que recibirá el empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración.

El Grupo reconoce en el balance consolidado una provisión respecto de los planes de prestación definida por la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con que se liquidarán las obligaciones, minorado, en su caso, por el importe de los costes por servicios pasados no reconocidos todavía.

Si de la diferencia anterior surge un activo, su valoración no puede superar el valor actual de las prestaciones que pueden retornar al Grupo en forma de reembolsos directos o de menores contribuciones futuras, más, en su caso, la parte pendiente de imputar a resultados de costes por servicios pasados. Cualquier ajuste que el Grupo tenga que realizar por este límite en la valoración del activo se imputa directamente a patrimonio neto, reconociéndose como reservas.

El valor actual de la obligación se determina mediante métodos actuariales de cálculo e hipótesis financieras y actuariales.

Determinadas sociedades extranjeras, en base a su legislación nacional, están obligadas a realizar determinados pagos a su personal una vez dejan de prestar sus servicios (Nota 16.1)

La variación en el cálculo del valor actual de las retribuciones comprometidas o, en su caso, de los activos afectos, derivadas de planes post empleo, en la fecha de cierre, debida a pérdidas y ganancias actuariales se reconoce en el ejercicio en que surge, directamente en el patrimonio neto como reservas. Las variaciones producidas en los planes de prestaciones a largo plazo se reconocen en el ejercicio en que surge directamente en la cuenta de resultados consolidados. A estos efectos, las pérdidas y ganancias son exclusivamente las variaciones que surgen de cambios en las hipótesis actuariales o de ajustes por la experiencia.

Los costes por servicios pasados se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando se trate de derechos revocables, en cuyo caso, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma lineal en el período que resta hasta que los derechos por servicios pasados son irrevocables. No obstante, si surge un activo, los derechos revocables se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma inmediata, salvo que surja una reducción en el valor actual de las prestaciones que pueden retornar el Grupo en forma de reembolsos directos o de menores contribuciones futuras, en cuyo caso, se imputa de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada el exceso sobre tal reducción.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128321

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

### 3.15. Fondo de comercio y diferencia negativa de consolidación

Conforme a la regla 2ª del artículo 46 del Código de Comercio, la diferencia entre el valor contable de la participación en la sociedad dependiente y el valor atribuible a dicha participación del valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos conforme a la NRV 19ª se reconocerá, en el caso de ser positiva, como fondo de comercio de consolidación. En el supuesto excepcional de que sea negativa, como ingreso del ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los activos y pasivos de las sociedades adquiridas en las combinaciones de negocios que ya estaban en el Grupo se valoran por el importe con el que aparecen en las cuentas anuales consolidadas y los adquiridos a terceros ajenos al grupo por su valor razonable, realizando la valoración de los activos y pasivos adquiridos dentro del plazo de un año desde la adquisición.

De acuerdo con el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad, el Plan General de Contabilidad de PYMES y las Normas para la Formulación de cuentas anuales consolidadas, el Fondo de Comercio se valorará al precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas de acuerdo con los criterios incluidos en la norma de registro y valoración 6ª Normas particulares sobre el inmovilizado intangible del Plan General de Contabilidad.

El Grupo considera que la vida útil del Fondo de Comercio es de 10 años y su recuperación es lineal.

### 3.16. Información por segmentos

Son segmentos operativos los componentes del Grupo, que desarrollan actividades en las que se obtienen ingresos y se incurren en costes, cuyo resultado es objeto de revisión, discusión y evaluación de forma regular, por la máxima autoridad en el proceso de toma de decisiones en la entidad. A tal efecto, se considera máxima autoridad a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante del Grupo.

Hasta el ejercicio 2018, los segmentos designados como tales y utilizados por los Administradores de la Sociedad Dominante para el estudio, análisis y toma de decisiones para el Grupo. eran:

- Segmento de automoción en general (área industrial), Teknia Automotive.
- Investigación y desarrollo, actividad iniciada en el ejercicio 2010, Teknia Technologies

Sin embargo, en el ejercicio 2019, el Grupo ha decidido que cada sociedad realice sus propios proyectos, como una función más dentro de su propia gestión y no considerar la investigación y Desarrollo como un segmento independiente. Por ello, no ha dispuesto de información de esta actividad para su estudio, análisis o toma de decisiones en el Grupo y han considerado que únicamente existe el segmento de automoción.

### 3.17. Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
INDUSTRIAL



000128322

---

### **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales de fabricación.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

El Grupo efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción.

#### **3.18 Combinación de negocios**

En el ejercicio 2019 no se ha llevado a cabo ninguna combinación de negocios.

Las combinaciones de negocios realizadas en el ejercicio 2018 fueron la fusión por absorción de dos sociedades del Grupo (Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia Montmeló, S.L. (Sociedad Unipersonal)), contabilizada en la primera (sociedad absorbente) a valores consolidados, que no afectó al grupo consolidado, y la adquisición de las participaciones de Mecanizados Norte Bravo, S.L. por parte de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal).

En sus cuentas anuales individuales correspondientes al ejercicio 2018, la sociedad Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) valora la inversión en el patrimonio de Mecanizados Norte Bravo, S.L. de acuerdo con el apartado 2.5 de la norma 9ª del Plan General Contable, relativa a instrumentos financieros.

En la Nota 6 de esta memoria consolidada se recoge la valoración de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en esta combinación de negocios a la que en cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018 se le aplicó el método de adquisición recogido en la Norma de Valoración 19ª de combinaciones de negocios del Plan General Contable.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
REGISTRO



000128323

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

4. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION

La composición de este capítulo en el ejercicio ha sido la siguiente, en miles de euros:

	Saldo inicial	Altas	Bajas	Amortizaciones, efecto tipo de cambio y otras	31.12.19
<b>COSTE</b>					
Teknia Bilbao XXI, S.L.U. dependiente Teknia Nashville, L.L.C.)	818	-	-	(117)	701
Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes	4.009	-	-	(480)	3.529
Mexico City, S.A. de C.V.	256	-	-	(34)	222
Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	672	-	-	(62)	610
Teknia Ampuero, S.L.U. (antes Mecanizados Norte Bravo, S.L.)	2.347	-	-	(485)	1.862
	5.462	-	-	(596)	4.866
	<b>13.564</b>	-	-	<b>(1.774)</b>	<b>11.790</b>

La composición de este capítulo en el ejercicio 2018 fue la siguiente, en miles de euros:

	Saldo inicial	Altas	Bajas	Amortizaciones, efecto tipo de cambio y otras	31.12.18
<b>COSTE</b>					
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	935	-	-	(117)	818
TekniaUSA Inc (y sociedad dependiente Teknia Nashville, L.L.C.)	3.466	-	-	543	4.009
Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes	292	-	-	(36)	256
Mexico City, S.A. de C.V.	768	-	-	(96)	672
Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	2.640	-	-	(293)	2.347
Teknia Ampuero, S.L.U. (antes Mecanizados Norte Bravo, S.L.)	-	5.959	-	(497)	5.462
	<b>8.101</b>	<b>5.959</b>	-	<b>(496)</b>	<b>13.564</b>

La Sociedad Dominante realiza un test de deterioro de los fondos de comercio contabilizados, mediante la valoración de la empresa que los generó, en base a los flujos de efectivo esperado en el futuro. Las tasas de actualización empleadas se encuentran entre el 8,8% y 9,8% (8% y el 11,6% en el ejercicio 2018). Este importe se compara con el patrimonio neto contable de la sociedad y en caso de que la diferencia sea mayor se considera que el fondo de comercio contabilizado no está depreciado.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
 ESTADOS FINANCIEROS



000128324

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

En el ejercicio 2018, se realizó la asignación del precio de adquisición de Mecanizados Norte Bravo, S.L. (hoy denominada Teknia Ampuero, S.L. (Sociedad Unipersonal)) y sus sociedades dependientes, por expertos independientes, siendo los valores asignados a los activos y pasivos reconocidos adicionales a los registrados por la sociedad adquirida y sus dependientes de 3.017 miles de euros. El fondo de comercio ascendió a 5.959 miles de euros. El único activo intangible reconocido, además del fondo de comercio fueron 10 miles de euros de aplicaciones informáticas.

La sociedad Teknia Nashville, LLC., registró en el ejercicio 2018 la corrección de la contabilización de los pasivos por impuesto diferidos surgidos en la compra de dicha sociedad por Teknia USA Inc,. Esto supuso un incremento del fondo de comercio y de los impuestos diferidos de pasivo en 1.111 miles de euros en dicho ejercicio. El efecto de esta corrección no afectó de forma significativa en los estados financieros consolidados del Grupo.

**5. SOCIOS EXTERNOS**

El movimiento de este capítulo en los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

(miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial	68	65
Por variación en porcentaje de capital y diferencias de conversión	-	6
Resultados del ejercicio atribuidos a socios externos	-	(3)
Por compra de participación a los socios externos	(68)	
Saldo final	-	68

La composición del ejercicio 2018 por sociedades fue la siguiente, en miles de euros:

Ejercicio 2018

	Capital, Reservas y Ajustes por cambio de valor	Resultado	Total
Teknia San Luis Potosí, S.A. de C.V.	71	(3)	68
	<b>71</b>	<b>(3)</b>	<b>68</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128325

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**6. COMBINACIONES DE NEGOCIO**

En el ejercicio 2019 no se ha participado en ninguna combinación de negocios.

Durante el ejercicio 2018 se adquirió el 100% de las participaciones de la compañía española Mecanizados Norte Bravo, S.L. que, como se ha indicado anteriormente, participaba en las sociedades Técnicos en la Alta Producción, SA. de C.V. y Mecanor Rumanía, S.R.L., hoy denominadas Teknia Tepejí, S.A. de C.V y Teknia Oradea, S.R.L., respectivamente, de forma que el Grupo Teknia posee, desde ese momento, el 100% del capital social de estas tres sociedades. El precio lo formaban un importe fijo de 12.277 miles de euros, al que se añadirá una parte variable estimada en un importe máximo de 486 miles de euros. En el ejercicio 2019 han pagado 179 miles de euros por este concepto y no se espera pagar ningún importe más en el futuro.

Los datos más significativos de esta adquisición fueron los siguientes:

Fecha de adquisición 22 de marzo de 2018

El importe de los activos y pasivos identificados en la combinación de negocios fueron los siguientes:

	Importe en Miles de Euros
<b>ACTIVO</b>	
Tesorería	2.277
Cuentas a cobrar	4.953
Existencias	8.603
Ajustes por periodificación	779
Inversiones financieras	332
Activos por impuestos diferidos	2.205
Inmovilizado neto	18.250
<b>PASIVO</b>	
Deudas con entidades de crédito	(7.674)
Arrendamientos financieros	(1.277)
Otros pasivos financieros	(7.927)
Cuentas a pagar	(12.056)
Impuestos diferidos	(1.367)
Provisiones	(780)
<b>Total neto de y pasivos</b>	<b>6.318</b>
<b>Precio pagado</b>	<b>(12.277)</b>
<b>Fondo de comercio</b>	<b>5.959</b>

La razón principal de esta adquisición fue la incorporación de la tecnología de inyección y mecanizado de piezas de aluminio, que abría a Teknia nuevas posibilidades de crecimiento tanto en los mercados en los que se encontraba presente como en los que aún no estaba presente.



CLASE 8.ª

000128326



000128326

## **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

En el ejercicio 2018, esta incorporación supuso para el grupo unos ingresos por ventas y resultados desde su adquisición de 40.682 miles de euros y 1.779 miles de euros, respectivamente. En caso de haberse realizado al inicio del ejercicio 2018, hubieran representado 48.535 miles de euros y 2.496 miles de euros de ingresos y resultados, respectivamente.

En los últimos ejercicios, el Grupo ha llevado a cabo diversas operaciones societarias de reorganización del mismo, realizando operaciones de fusiones entre sociedades del Grupo. La información más significativa de cada una de estas operaciones, desarrolladas principalmente desde el ejercicio 2010, se recogen en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que se realizaron dichas operaciones.

- Fusión por absorción de la Sociedad Industrial J. Gispert S.A.U. por Teknia Manresa, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Construcciones Mecánicas Crolí, S.A. por Teknia Barcelona, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Teknia Dej, S.L.U. por Teknia Elorrio, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Acabados Plásticos, S.L. por Teknia Martos, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Fegomi, S.L. por Teknia Martos, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Segove Cataluña, S.L.U por la sociedad Teknia Barcelona, S.L.U.
- Segregación de Teknia Manufacturing Group, S.L.U. a favor de Teknia Entidad de Gestión, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Teknia Montmeló, S.L.U por la sociedad Teknia Bilbao XXI, S.L.U.

### **7. PROCESOS DE FUSIÓN Y SEGREGACIÓN REALIZADOS DENTRO DEL GRUPO**

En el ejercicio 2019 no se han realizado este tipo de operaciones.

En el ejercicio 2018, el Socio Único de Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal) ha aprobado la fusión por absorción de las sociedades Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal) (Sociedad Absorbente) y Teknia Montmeló S.L., (Sociedad Unipersonal) (Sociedad Absorbida), con disolución y extinción, sin liquidación de la Sociedad Absorbida y aportación de todo su patrimonio a la Sociedad Absorbente, la cual queda subrogada en la titularidad de todos los derechos y obligaciones. La Sociedad Absorbente no procede a realizar ningún canje de participaciones al estar ambas sociedades íntegramente participadas por el mismo socio común. La fecha a partir de la cual tiene efectos contables la fusión el 1 de enero de 2018, de acuerdo con la normativa contable, al tratarse de empresas del mismo Grupo.

En la escritura de fusión se hizo constar que la misma se acogía al régimen fiscal especial previsto en el Capítulo VII del Título VI de la Norma Foral 11/2013 del 5 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades. El acogimiento a este régimen fiscal se acordó por las decisiones del Socio Único, cuyos acuerdos se elevaron a públicos.

Toda la información requerida por la normativa fiscal se detalla en las memorias correspondientes a las cuentas anuales del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018 de la sociedad Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal).



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INMOVILIZADO MATERIAL



000128327

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

8. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2019 ha sido el siguiente, en miles de euros:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
<b>SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2019</b>	<b>26.102</b>	<b>238.884</b>	<b>4.409</b>	<b>269.395</b>
(+) Adquisiciones	77	14.284	5.185	19.546
(+) Entradas en el perímetro de consolidación	-	-	-	-
(-) Salidas, bajas o reducciones	(45)	(8.064)	-	(8.109)
(-/+ Diferencias de conversión	219	1.671	50	1.940
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	(137)	2.419	(1.835)	447
(+) Otros movimientos	-	-	-	-
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2019</b>	<b>26.216</b>	<b>249.194</b>	<b>7.809</b>	<b>283.219</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2019</b>	<b>(7.800)</b>	<b>(170.999)</b>	-	<b>(178.799)</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	(978)	(14.756)	-	(15.734)
(+) Entradas en el perímetro de consolidación	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	34	5.704	-	5.738
(-/+ Diferencias de conversión	(41)	(1.079)	-	(1.120)
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	-	(19)	-	(19)
(+) Otros movimientos	-	-	-	-
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2019</b>	<b>(8.785)</b>	<b>(181.149)</b>	-	<b>(189.934)</b>
<b>DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2019</b>	-	<b>(96)</b>	-	<b>(96)</b>
(+) Dotaciones del ejercicio	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-
<b>DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2019</b>	-	<b>(96)</b>	-	<b>(96)</b>
<b>NETO 2019</b>	<b>17.431</b>	<b>67.949</b>	<b>7.809</b>	<b>93.189</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>  
PREPUESTA



000128328

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2018 fue el siguiente, en miles de euros:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
<b>SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2018</b>	<b>31.515</b>	<b>175.543</b>	<b>4.791</b>	<b>211.849</b>
( + ) Adquisiciones	232	16.359	3.778	20.369
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	5.045	49.986	75	55.106
( - ) Salidas, bajas o reducciones	(11.913)	(4.383)	(127)	(16.423)
( -/+ ) Diferencias de conversión	(240)	(1.058)	76	(1.222)
( -/+ ) Traspasos a / de otras partidas	1.463	2.437	(4.184)	(284)
( + ) Otros movimientos	-	-	-	-
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2018</b>	<b>26.102</b>	<b>238.884</b>	<b>4.409</b>	<b>269.395</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2018</b>	<b>(6.504)</b>	<b>(126.253)</b>	-	<b>(132.757)</b>
( + ) Dotación a la amortización del ejercicio	(929)	(12.942)	-	(13.871)
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	(1.872)	(35.972)	-	(37.844)
( + ) Salidas, bajas o reducciones	1.459	3.510	-	4.969
( -/+ ) Diferencias de conversión	46	635	-	681
( -/+ ) Traspasos a / de otras partidas	-	23	-	23
( + ) Otros movimientos	-	-	-	-
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2018</b>	<b>(7.800)</b>	<b>(170.999)</b>	-	<b>(178.799)</b>
<b>DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2018</b>	-	<b>(109)</b>	-	<b>(109)</b>
( + ) Dotaciones del ejercicio	-	-	-	-
( + ) Salidas, bajas o reducciones	-	13	-	13
<b>DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2018</b>	-	<b>(96)</b>	-	<b>(96)</b>
<b>NETO 2018</b>	<b>18.302</b>	<b>67.789</b>	<b>4.409</b>	<b>90.500</b>

Inmuebles

Todas las sociedades que forman parte del Grupo desarrollan sus actividades en inmuebles alquilados a excepción de Teknia Epila, S.L.U., Teknia Uhersky Brod, AS, Componentes de Automoción Marroquíes SARL., Teknia USA Inc., Teknia Germany GmbH, Teknia Ampuero, S.L.U. y Teknia Oradea, SRL

Garantías prestadas

Diversas sociedades del Grupo han prestado hipotecas y otras garantías que se recogen en la Nota 19.1 de esta memoria consolidada.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INMOBILIZADO



000128329

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Otra información del inmovilizado material

(miles de euros)	2019	2018
Elementos Amortizados en Uso (Coste)	<b>125.595</b>	<b>115.970</b>
Terrenos y construcciones, separación valores		
- Terrenos	3.545	3.505
- Construcciones coste	22.450	22.389
- Construcciones / Amortización	(8.564)	(7.592)
Totales neto	<b>17.431</b>	<b>18.302</b>
Inmovilizado fuera del territorio Español (importe neto)	<b>63.716</b>	<b>59.373</b>
Resultados Enajenación inmovilizado	<b>244</b>	<b>2.255</b>

El inmovilizado situado fuera del territorio español se corresponde con los poseídos por las empresas extranjeras y su composición es la siguiente:

	2019		2018	
	Terrenos y construcciones	Resto de inmovilizado	Terrenos y construcciones	Resto de inmovilizado
Coste	19.647	106.029	19.550	94.152
Amortización	(5.310)	(56.554)	(4.515)	(49.718)
Deterioro	-	(96)	-	(96)
	<b>14.337</b>	<b>49.379</b>	<b>15.035</b>	<b>44.338</b>

Al cierre del ejercicio existían compromisos firmes de compra de inmovilizado por importe aproximado de 1.837 miles de euros (1.044 miles de euros al cierre del ejercicio 2018). Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 no existían compromisos firmes de ventas de inmovilizado material.

La política del Grupo es contratar pólizas de seguros que cubran a todas las sociedades del grupo de los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128330

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

9. GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y OTRO INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2019 ha sido el siguiente, en miles de euros:

	Gastos de I+D	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Anticipos e inmovilizaciones intangibles en curso	TOTAL
<b>SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2019</b>	<b>10.733</b>	<b>416</b>	<b>6.657</b>	<b>1.724</b>	<b>74</b>	<b>19.604</b>
(+) Adiciones	-	190	555	33	-	778
(+) Traspasos	-	-	144	(78)	(61)	5
(-) Salidas, bajas y reducciones	(213)	-	-	-	-	(213)
(+) Entradas en el perímetro	-	-	-	-	-	-
(-) Diferencias de conversión	-	2	7	29	-	38
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2019</b>	<b>10.520</b>	<b>608</b>	<b>7.363</b>	<b>1.708</b>	<b>13</b>	<b>20.212</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2019</b>	<b>(10.520)</b>	<b>(416)</b>	<b>(4.147)</b>	<b>(994)</b>	<b>-</b>	<b>(16.077)</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	-	(853)	(193)	-	(1.046)
(+) Traspasos	-	-	(13)	-	-	(13)
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	-	-
(+) Entradas en el perímetro	-	-	-	-	-	-
(-) Diferencias de conversión	-	(2)	(7)	(8)	-	(17)
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2019</b>	<b>(10.520)</b>	<b>(418)</b>	<b>(5.020)</b>	<b>(1.195)</b>	<b>-</b>	<b>(17.153)</b>
<b>NETO 2019</b>	<b>-</b>	<b>190</b>	<b>2.343</b>	<b>513</b>	<b>13</b>	<b>3.059</b>



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
**PROTECCIÓN**



000128331

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2018 fue el siguiente, en miles de euros:

	Gastos de I+D	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Anticipos e inmovilizaciones intangibles en curso	TOTAL
<b>SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2018</b>	<b>4.410</b>	<b>423</b>	<b>5.345</b>	<b>1.381</b>	<b>14</b>	<b>11.573</b>
(+) Adiciones	166	-	806	105	35	1.112
(+/-) Traspasos	-	-	(27)	269	25	267
(-) Salidas, bajas y reducciones	(1.246)	(6)	(4)	-	-	(1.256)
(+) Entradas en el perímetro	7.403	6	600	-	-	8.009
(-) Diferencias de conversión	-	(7)	(63)	(31)	-	(101)
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2018</b>	<b>10.733</b>	<b>416</b>	<b>6.657</b>	<b>1.724</b>	<b>74</b>	<b>19.604</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2018</b>	<b>(4.123)</b>	<b>(418)</b>	<b>(2.857)</b>	<b>(818)</b>	<b>-</b>	<b>(8.216)</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	(878)	-	(799)	(170)	-	(1.847)
(+/-) Traspasos	-	-	-	(23)	-	(23)
(+) Salidas, bajas o reducciones	1.005	-	1	-	-	1.006
(+) Entradas en el perímetro	(6.524)	-	(498)	-	-	(7.022)
(-) Diferencias de conversión	-	2	6	17	-	25
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2018</b>	<b>(10.520)</b>	<b>(416)</b>	<b>(4.147)</b>	<b>(994)</b>	<b>-</b>	<b>(16.077)</b>
<b>NETO 2018</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>2.510</b>	<b>730</b>	<b>74</b>	<b>3.527</b>

Elementos totalmente amortizados

El Grupo cuenta con elementos de inmovilizado intangible, incluyendo gastos de I+D, totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2019 por importe de coste de 14.434 miles de euros (13.356 miles de euros en 2018).

Inversiones en el extranjero

El importe neto de inmovilizado intangible que al cierre del ejercicio 2019 pertenece a sociedades extranjeras asciende a 2.059 miles de euros (1.694 miles de euros en el ejercicio anterior).



CLASE 8.<sup>a</sup>  
REGISTRADA



000128332

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

10. **ARRENDAMIENTOS**

10.1. **Arrendamiento operativo**

En su posición de arrendatario, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada recoge gastos por arrendamiento de inmuebles y maquinaria, siendo los principales contratos los siguientes:

Empresa	Arrendador	Importe anual		Vencimiento	
		2019	2018	2019	2018
Teknia Entidad de Gestión, S.L.U.	Terceros en 2018	(48)	(63)	-	2021
Teknia Elorrio, S.L.U.	Clomi, S.L.U.	(181)	(179)	2022	2022
Teknia Pedrola, S.L.U.	Clomi, S.L.U.	(201)	(198)	2026	2026
Teknia Barcelona, S.L.U.	Terceros	(286)	(278)	2026	2026
Teknia Martos, S.L.U.	Terceros	(272)	(274)	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Azuqueca, S.L.U.	Clomi, S.L.U. y Terceros	(618)	(469)	2020, prorrogable por periodos de 5 años/ 2033	2020, prorrogable por periodos de 5 años/ 2033
Teknia Brasil Ltda.	Veradale, S.L.U.	(720)	(283)	2028	2020
Teknia Brasil Ltda.	Terceros	-	(662)	-	2018
Teknia R&D, S.L.U.	Terceros	-	(32)	-	2021
Teknia Mexico City S.A. de C.V.	Terceros	(112)	(113)	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Manresa, S.L.U.	Terceros	(309)	(268)	Anual prorrogable /2027	Anual prorrogable /2027
Teknia San Luis Potosí, S.A. de CV	Terceros	(104)	(148)	2025	2025
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	Veradale, S.L.U.	(471)	(465)	2025	2025
Teknia Ampuero, S.L.U.	Terceros	(174)	(142)	2028	2028
Teknia Rzeszow Sp. Z.o.o.	Veradale Polska, Sp. z.o.o	(361)	(183)	2027	2027
Teknia Kalisz Sp. Z.o.o.	Veradale Polska, Sp. z.o.o	(551)	(244)	2027	2027
Teknia Gebze Makine Sanayi ve Ticaret A.S	Terceros	(120)	(90)	2032	2032
Teknia Tepejí del Río, S.A. de C.V.	Terceros	(33)	(27)	2022	2022

Las transacciones con sociedades vinculadas al Grupo ascienden a:

	Gastos de explotación	
	2019	2018
Clomi, S.L.U.	783	774
Veradale, S.L.U.	1.191	767
Veradale Polska, Sp. z.o.o	1.100	441



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
**COMERCIAL**



000128333

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Los saldos pendientes por el concepto de arrendamiento son:

	2019			2018	
	Clientes	Acreeedores y Proveedores a corto plazo	Fianzas a largo plazo	Acreeedores y Proveedores a corto plazo	Fianzas a largo plazo
Veradale, S.L.U.	28	-	195	-	120
Veradale Polska, Sp. z.o.o	-	-	91	-	91
Clomi, S.L.U.	-	-	163	-	166

Se estima que los pagos futuros en 2019 y siguientes sean similares a los de este ejercicio, con modificaciones en base al IPC anual y considerando el ejercicio anual completo en aquellas sociedades adquiridas en cada ejercicio.

**10.2. Arrendamiento financiero**

El Grupo mantiene determinados contratos de arrendamiento financiero cuyos datos más significativos son los siguientes:

Concepto	Valor neto contable del bien (miles de euros)	
	2019	2018
Instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado	5.630	8.262

El calendario de pagos futuros de estos contratos al cierre del ejercicio 2019 es el siguiente:

Años	Miles de euros
<b>Corto plazo:</b>	
2020	<b>(1.588)</b>
<b>Largo plazo:</b>	
2021	(1.207)
2022	(373)
2023	(60)
2024	(29)
	<b>(1.669)</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128334

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

El calendario de pagos futuros de estos contratos al cierre del ejercicio 2018 era el siguiente:

Años	Miles de euros
<b>Corto plazo:</b>	
2019	<b>(2.449)</b>
<b>Largo plazo:</b>	
2020	(1.487)
2021	(1.111)
2022	(295)
2023	(22)
	<b>(2.915)</b>

**11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**11.1. Categoría de activos y pasivos financieros**

**11.1.1. Activos financieros**

A continuación, se detallan las partidas de activos financieros, siendo su desglose, en miles de euros, el siguiente:

(miles de euros)	Largo plazo		Corto plazo	
	Créditos, derivados y otros		Créditos, derivados y otros	
	2019	2018	2019	2018
Préstamos y partidas a cobrar	1.517	2.184	62.880	60.106
<b>Total</b>	<b>1.517</b>	<b>2.184</b>	<b>62.880</b>	<b>60.106</b>

**Activos financieros a largo plazo**

Este capítulo, por importe de 1.517 miles de euros (2.184 miles de euros en el ejercicio anterior) recoge principalmente:

- Fianzas por importe de 930 miles de euros (895 miles de euros en el ejercicio anterior), de los que 163 miles de euros corresponden a la compañía Clomi, S.L.U. (163 miles de euros en el ejercicio 2018) y 195 miles corresponden a Veradale, S.L.U. (121 miles el año anterior) y 91 miles de euros a Veradale Polska Sp. z.o.o. (91 miles de euros en el ejercicio 2018) (Nota 10.1).
- En el ejercicio 2018, se recogía el saldo pendiente de cobro por la venta de los edificios en Polonia a Veradale Polska, Sp. z.o.o., por importe de 1.204 miles de euros. y vencimiento en el ejercicio 2020. Este importe se encuentra recogido en créditos a partes vinculadas del activo corriente del balance al cierre del ejercicio 2019.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
RENTAS FINANCIERAS



000128335

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Los vencimientos por años de los activos financieros a largo plazo más significativos son los siguientes:

Ejercicio 2019

	2021	2022	2023	2024 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Préstamos y partidas a cobrar					533	533
Fianzas	131	139	-	462	198	930
						<u>1.463</u>

Ejercicio 2018

	2020	2021	2022	2023 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Préstamos y partidas a cobrar	1.204					1.204
Fianzas	176	10	35	414	260	895
						<u>2.099</u>

Activos financieros a corto plazo

La composición de los créditos, derivados y otros a corto plazo es la siguiente:

(miles de euros)	2019	2018
Clientes	60.924	59.648
Clientes empresas del grupo	28	-
Personal	147	98
Otros activos financieros	82	190
Deudores varios	495	170
	<u>61.676</u>	<u>60.106</u>
Créditos a partes vinculadas	1.204	-
	<u>62.880</u>	<u>60.106</u>





CLASE 8.<sup>a</sup>  
 IMPRESIONES



000128336

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

El movimiento de las correcciones por deterioro de valor originadas por el riesgo de crédito con clientes durante el ejercicio ha sido el siguiente:

	<b>Miles de euros</b>
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2019	<u>(838)</u>
(+) Corrección valorativa por deterioro	(76)
(-) Provisiones aplicadas	22
(+) Diferencias de conversión y otros	(3)
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2019	<u>(895)</u>

El movimiento de las correcciones por deterioro de valor originadas por el riesgo de crédito con clientes durante el ejercicio anterior fue el siguiente:

	<b>Miles de euros</b>
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2018	<u>(673)</u>
(+) Corrección valorativa por deterioro	(90)
(+) Entrada en el perímetro	(88)
(+) Diferencias de conversión y otros	13
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2018	<u>(838)</u>

**11.1.2. Pasivos financieros**

La composición de los pasivos financieros por clases y categorías es la siguiente en el ejercicio 2019:

Clases	Pasivos financieros a largo plazo			Pasivos financieros a corto plazo		
	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
Categorías						
Débitos y partidas a pagar	(19.868)	(33.748)	(5.748)	(542)	(18.940)	(88.804)
<b>TOTAL</b>	(19.868)	(33.748)	(5.748)	(542)	(18.940)	(88.804)

La composición de los pasivos financieros por clases y categorías en el ejercicio 2018 era la siguiente:

Clases	Pasivos financieros a largo plazo			Pasivos financieros a corto plazo		
	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
Categorías						
Débitos y partidas a pagar	(19.786)	(42.033)	(7.832)	(542)	(19.864)	(88.742)
<b>TOTAL</b>	(19.786)	(42.033)	(7.832)	(542)	(19.864)	(88.742)



CLASE 8.<sup>a</sup>  
GENERAL



000128337

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

### Emisión de Bonos

Con fecha 20 de junio de 2016, se procedió por parte de Teknia Manufacturing Group, S.L.U. como Sociedad Cabecera del Grupo a la incorporación en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF), del Documento Base Informativo a Inversores (DBII) de valores a medio y largo plazo, denominado "EUR 40.000.000 Senior Unsecured Notes Programme", para un importe máximo de hasta 40.000.000 euros y fin de vigencia 20 de junio de 2017. Este documento fue incorporado al MARF en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de AIAF Mercado de Renta Fija con esa misma fecha, siendo este público y disponible tanto en la página web de BME ([www.bmerf.es](http://www.bmerf.es)) como de la compañía ([www.tekniagroup.com/investor](http://www.tekniagroup.com/investor)).

El 5 de julio de 2016 en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de AIAF Mercado de Renta Fija, se procede a la incorporación de los valores emitidos bajo el marco del programa de bonos anteriormente explicado y cuyas características se relacionan a continuación:

CÓDIGO ISIN	CÓDIGO AIAF	NÚMERO VALORES	IMPORTE (Euros)	FECHA DESEMBOLSO	FECHA VENCIMIENTO
ES0305105001	14869	200	20.000.000	05-07-2016	05-07-2021

El importe neto descontados los gastos de emisión ascendió a 19.600.000 euros. Los intereses devengados a corto plazo ascienden a 542.465,79 euros (542.465,78 euros en el ejercicio anterior) y a largo plazo 267.630,94 euros (185.550,53 euros en el ejercicio anterior).

En virtud de lo descrito en el DBII, los títulos valor emitidos siempre deben estar garantizados, a través de una garantía abstracta y a primer requerimiento, por sociedades filiales que representen al menos el 95% del EBITDA total del Grupo, llamándose este conjunto de sociedades el "perímetro de garantes" del bono. Las sociedades que componen dicho perímetro de garantes a cierre del ejercicio son las siguientes: Teknia Elorrio, S.L.U., Teknia Bilbao XXI, S.L.U, Teknia Pedrola, S.L.U. Teknia Martos, S.L.U. Teknia Azuqueca, S.L.U., Teknia Barcelona, S.L.U., Teknia Épila S.L.U, Teknia Manresa, S.L.U., Teknia R&D, S.L.U., Teknia Kálsiz Sp. z.o.o., Teknia Rzeszow, Sp. z.o.o, Teknia Uhersky Brod a.s, Teknia Brasil Ltda. y Teknia Nashville, LLC. No obstante, otras sociedades del Grupo podrían ser incorporadas al citado perímetro de garantes para cumplir el requisito descrito, si así fuera necesario.

Asimismo, la Sociedad Dominante está obligada a cumplir con determinados compromisos, cuyo incumplimiento podría suponer la amortización anticipada de la deuda. Entre ellos se encuentra el no poder realizar una serie de operaciones si el ratio de endeudamiento (Deuda Financiera Neta/ EBITDA Consolidado) es superior a 3,50, tales como incurrir en endeudamiento adicional, o la prohibición de reparto de dividendos si el mencionado límite ha sido superado el ejercicio anterior cerrado al 31 de diciembre, y quedando limitada la distribución incluso en el caso de no haber sido superado.

Existen otros compromisos que deben cumplir tanto el Emisor (Sociedad Dominante) como sus Garantes subsidiarios (perímetro de garantes) y que hacen referencia a varios aspectos, entre ellos, la limitación a la venta de activos, que establece la forma de cobro del importe de la venta, en caso de ser vendidos; el establecimiento de condiciones en las transacciones con partes vinculadas; el impedimento de constituir gravámenes o garantías sobre las empresas, activos o ingresos, en garantía de endeudamiento sin asegurar, antes o al mismo tiempo, los Bonos (o proporcionar otro tipo de garantía a los mismos), o limitaciones a modificaciones estructurales (fusiones, liquidación, disolución, etc.).



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128338

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Asimismo, en caso de cambio de control en la Sociedad dará a cada titular de los bonos la opción de exigir la cancelación anticipada o compra total o parcial de los mismos al 101% de su principal más intereses devengados y no vencidos.

**Deudas con entidades de crédito**

En este capítulo se recogen las deudas por arrendamiento financiero y las deudas con entidades de crédito por préstamos y otros conceptos.

• **Acreeedores por arrendamiento financiero**

Se corresponden con las deudas por las operaciones de arrendamiento financiero indicadas en la Nota 10.2.

• **Deudas con entidades de crédito por préstamos y otros conceptos**

El vencimiento de las deudas con entidades de crédito al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 se desglosa como sigue, en miles de euros:

<u>Vencimiento</u>	<u>2019</u>
Corto plazo:	
2020	<u>(17.352)</u>
Largo plazo:	
2021	(6.847)
2022	(7.115)
2023	(7.441)
2024	(5.094)
2025 y años posteriores	<u>(5.582)</u>
	<u>(32.079)</u>
<u>Vencimiento</u>	<u>2018</u>
Corto plazo:	
2019	<u>(17.415)</u>
Largo plazo:	
2020	(7.867)
2021	(6.760)
2022	(6.893)
2023	(7.198)
2024 y años posteriores	<u>(10.400)</u>
	<u>(39.118)</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CORRESPONDIENTE



000128339

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

Dentro del capítulo de entidades de crédito a corto plazo se encuentran efectos descontados pendientes de vencimiento, por importe de 1.249 miles de euros (2.982 miles de euros en el ejercicio anterior). El límite de las cuentas de crédito de la Sociedad Dominante junto con las sociedades dependientes asciende a 11.100 miles de euros (18.482 miles de euros en 2018) y el límite de descuento de efectos, anticipos de facturas y factoring asciende a 18.499 miles de euros y 7.300 miles de dólares (24.889 miles de euros y 7.800 miles de dólares, respectivamente, en el ejercicio 2018).

### Derivados y otros

El desglose de este capítulo es el siguiente, en miles de euros:

(miles de euros)	2019		2018	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Anticipos y préstamos reembolsables	(3.922)	(943)	(5.094)	(1.071)
Proveedores de inmovilizado	(151)	(989)	(245)	(1.429)
Otras deudas	(1.236)	(1.237)	(2.473)	(57)
Pagarés	-	(16.491)	-	(16.689)
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:				
Proveedores	-	(46.814)	-	(49.539)
Otros acreedores:				
Personal	-	(5.651)	-	(5.970)
Anticipos de clientes	-	(11.952)	-	(12.204)
Otros	(439)	(4.727)	(20)	(1.783)
	<b>(5.748)</b>	<b>(88.804)</b>	<b>(7.832)</b>	<b>(88.742)</b>

El Grupo no tiene contratados activos financieros mantenidos para negociar ni instrumentos de cobertura (derivados especulativos y derivados de cobertura, respectivamente) durante los ejercicios 2018 y 2019.

- Proveedores de inmovilizado

Los vencimientos de los proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2019 son los siguientes:

Año	Miles de euros
<b>Corto plazo:</b>	
2020	(989)
Total	(989)
<b>Largo plazo:</b>	
2021	(25)
2022	(10)
2023	(10)
2024	(11)
Resto	(95)
	(151)



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INDUSTRIAL



000128340

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Los vencimientos de los proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2018 eran los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Miles de euros</u>
<b>Corto plazo:</b>	
2019	(1.429)
Total	(1.429)
<b>Largo plazo:</b>	
2020	(95)
2021	(25)
2022	(10)
2023	(10)
Resto	(105)
	(245)

- Anticipos y préstamos reembolsables (CDTI, Ministerio de Educación y Ciencia, Ministerio de Industria y Tecnología y Plan de Competitividad):

El nominal de los préstamos sin tipo de interés asciende a 5.407 miles de euros (6.384 miles de euros en el ejercicio anterior). El tipo de interés del Anticipo reembolsable con interés es del 3,06% anual (3,06% en el ejercicio 2018).

Los vencimientos al cierre del ejercicio 2019 son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Total</u>
<b>Corto plazo:</b>	
2020	(943)
	(943)
<b>Largo plazo:</b>	
2021	(858)
2022	(843)
2023	(829)
2024	(814)
Resto	(578)
	(3.922)
Total	(4.865)



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128341

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Los vencimientos al cierre del ejercicio 2018 eran los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Total</u>
Corto plazo:	
2019	(1.071)
	<u>(1.071)</u>
Largo plazo:	
2020	(952)
2021	(929)
2022	(877)
2023	(856)
Resto	(1.480)
	<u>(5.094)</u>
Total	<u>(6.165)</u>

- Otras deudas

Al 31 de diciembre de 2019, este capítulo recoge 1.236 miles de euros a largo plazo pendientes de pago por la compra del grupo Mecanor (hoy Teknia Ampuero, S.L. y sociedades dependientes) y 1.237 miles de euros a corto plazo por el mismo concepto.

Al cierre del ejercicio 2018, este capítulo recogía 2.473 miles de euros a largo plazo pendientes de pago por la compra del grupo Mecanor (hoy Teknia Ampuero, S.L. y sociedades dependientes), así como 57 miles de euros a corto plazo por la compra en el ejercicio anterior de la sociedad Teknia Gebzre Makine Sanayi VE Ticaret A.S. El vencimiento de la deuda a largo plazo es el siguiente:

Año 2020:	1.237 miles de euros
Año 2021:	1.236 miles de euros

- Emisión de Pagarés

Al igual que en el ejercicio anterior, con fecha febrero de 2019, se procedió por parte de la Sociedad a la incorporación en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) del Documento Base Informativo a Inversores (DBII) de valores a corto plazo, denominado “€25,000,000 Commercial Paper Programme Teknia 2019”, para un importe máximo de hasta 25.000.000 euros. Posteriormente, se incorporó en el MARF el del Documento Base Informativo a Inversores, denominado “Commercial Paper Programme Teknia 2020, para un importe máximo de 25.000.000 euros.

Al cierre del ejercicio 2018 el valor nominal de la deuda por los pagarés ascendía a 16.700.000 euros y vencían todos en el primer cuatrimestre de 2019, estando situado su tipo de interés entre el 0,457% y el 0,537%.

Al cierre del ejercicio 2019 el valor nominal de la deuda por los pagarés asciende a 16.500.000 euros y vencen todos en el primer cuatrimestre de 2020, estando situado su tipo de interés entre el 0,341% y el 0,473%.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128342

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**11.2. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros**

**11.2.1. Cualitativa**

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

a) Riesgo de crédito:

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel de solvencia.

El riesgo de crédito viene dado por las ventas de las sociedades del grupo a sus clientes. En este momento, dada la actual situación económica y de alguno de los sectores económicos en los que el Grupo opera, se ha estudiado individualmente cada cliente con objeto de minimizar el impacto de este tipo de riesgo.

b) Riesgo de liquidez:

Con el fin de poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de tesorería y activos suficientes de gran liquidez, tal y como se desprende del balance consolidado. La política de dividendos seguida es prudente y se tiene en cuenta las inversiones necesarias, para el mantenimiento de la competitividad del Grupo. Asimismo, se mantienen los límites de crédito indicados en la Nota 11.1.2.

c) Riesgo de mercado (Tipo de interés, tipos de cambio, etc.):

El Grupo no está expuesto de forma significativa a este riesgo, ya que los pasivos significativos con tipos de interés están referenciados al Euribor y no se esperan grandes subidas en el corto plazo o se firmaron a tipo fijo para minimizar el impacto de cualquier variación en los tipos de interés.

Respecto al riesgo de tipo de cambio, el grupo no considera la necesidad de cubiertas al respecto, ya que históricamente se ha comprobado que el sector de la automoción es un negocio del largo plazo en el cual las oscilaciones de los tipos afectarán tanto positiva como negativamente, pero su efecto será prácticamente neutro en el tiempo.

La actividad del Grupo se centra en el sector de automoción, por lo que el riesgo de caída de mercado es el mismo que el del sector en el que opera. El Grupo está presente en diversos países para minimizar el impacto que pudiera tener la distinta evolución de los costes de fabricación y del propio consumo de automóviles en cada país.

**11.2.2. Información cuantitativa**

Como se ha indicado anteriormente el principal riesgo se correspondería a las variaciones de tipo de cambio de las sociedades cuya moneda funcional no es el euro. Se aplica una política de cobertura natural de las sociedades que operan en más de una divisa. La información cuantitativa, a este respecto, se encuentra en la nota 20.3 (Moneda extranjera).



CLASE 8.<sup>a</sup>  
F. 03



000128343

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

12. **EXISTENCIAS**

La composición de este capítulo a cierre del ejercicio es la siguiente en miles de euros:

	2019	2018
Mercaderías, materias primas auxiliares y otros	18.772	19.137
Producto en curso	15.288	14.256
Producto terminado	17.157	20.727
Subproductos y residuos	7	12
Anticipos a proveedores	7.155	9.031
Deterioro	(1.589)	(970)
	<b>56.790</b>	<b>62.193</b>

13. **FONDOS PROPIOS**

13.1. **Capital Social**

El capital social de la Sociedad Dominante está representado por 332.779 participaciones (332.779 participaciones en el ejercicio anterior) sociales de 60,10 euros de valor nominal siendo su Socio Único Siuled, S.L.

El capital social de la Sociedad Dominante está totalmente suscrito y desembolsado, mediante las siguientes aportaciones, en miles de euros:

	<u>Miles de euros</u>
Aportación no dineraria de acciones de sociedades	23.547
Aportación dineraria en constitución	1.030
Aportación dineraria en ampliaciones de capital	5.053
Redenominación a euros	(1)
Reducción de capital en 2013	(9.629)
	<b>20.000</b>

13.2. **Reservas**

La composición al cierre del ejercicio de este capítulo es la siguiente:

(miles de euros)	2019	2018
Reserva legal de la Sociedad Dominante	4.000	4.000
Reservas voluntarias de la Sociedad Dominante	26.187	12.730
Reservas de consolidación	26.886	36.450
	<b>57.073</b>	<b>53.180</b>

De acuerdo con el artículo 214 de la ley de Sociedades de Capital, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a la Reserva Legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.





CLASE 8.<sup>a</sup>  
 TELEFONIA



000128344

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

La reserva legal, mientras no alcance el límite indicado, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles para tal fin.

El movimiento de las reservas se recoge en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

**13.3 Diferencias de conversión**

Este importe procede de determinadas sociedades del Grupo, según el siguiente detalle en miles de euros:

	2019	2018
Teknia Brasil, Ltda.	(4.309)	(4.091)
Teknia Polska Spolka z o.o y sus sociedades dependientes	(587)	(758)
Teknia Uhersky Ubrod, AS	530	383
Teknia USA Inc, y su sociedad dependiente	7	(192)
Componentes de Automoción Marroquíes SARL	(16)	(25)
Teknia San Luis de Potosí, S.A. de C.V.	(415)	(585)
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	(71)	(214)
Teknia KG doo, Kragujeva	39	29
Teknia Gebzre Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	(531)	(255)
Teknia Japan, GK	2	-
Teknia Tepejí, S.A. de C.V.	335	81
Teknia Oradea, S.R.L.	(34)	-
	(5.052)	(5.627)

Los tipos de cambio en relación con el euro, aplicados en la conversión de los estados financieros de las sociedades extranjeras han sido los siguientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018	2017	% var. 2019/2018	% var. 2018/2017
Real Brasileño	4,5157	4,444	3,9729	1,61%	11,86%
Zloty Polaco	4,2568	4,3014	4,1770	-1,04%	2,98%
Corona Checa	25,408	25,724	25,5350	-1,23%	0,74%
Dólar Americano	1,1234	1,145	1,1993	-1,89%	-4,53%
Peso Mejicano	21,2202	22,492	23,6612	-5,65%	-4,94%
Dirham Marroquí	10,7465	10,9532	11,2236	-1,89%	-2,41%
Dinar Serbio	117,5928	118,1946	118,4727	-0,51%	-0,23%
Lira Turca	6,6843	6,0588	4,5464	10,32%	33,27%
Leu Rumann	4,783	4,6639	-	2,55%	-
Yen Japonés	121,94	125,85	-	-3,11%	-



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTAMPAS



000128345

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

14. SITUACION FISCAL

14.1. Administraciones públicas

La composición de este capítulo es la siguiente, en miles de euros:

	2019		2018	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Impuesto corriente	1.235	(622)	1.417	(418)
Impuesto sobre la Renta de las personas físicas I.R.P.F	102	(1.239)	-	(1.310)
Impuesto sobre el Valor Añadido I.V.A.	3.966	(1.380)	3.772	(1.407)
Otros	38	(508)	199	(210)
Seguridad Social	57	(2.343)	58	(2.306)
	<u>4.163</u>	<u>(5.470)</u>	<u>4.029</u>	<u>(5.233)</u>

14.2. Conciliación del importe neto de ingresos y gastos con la base imponible del impuesto sobre beneficios

La información correspondiente el ejercicio 2019 es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2019			Importe del ejercicio 2019		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			6.118			575
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Efecto neto</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Efecto neto</u>
Impuesto sobre Sociedades	3.662	-	3.662			
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	9.923	(7.412)	2.511	-	(575)	(575)
-de sociedades individuales	908	(8.092)	(7.184)			
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	296	(785)	(489)			
Diferencias temporarias de sociedades individuales	4.289	(3.944)	345			
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(1.787)			
Base imponible (resultado fiscal)			<u>3.176</u>			

CLASE 8.<sup>a</sup>

000128346

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

La información correspondiente el ejercicio 2018 fue la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2018			Importe del ejercicio 2018		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	6.323			(459)		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Impuesto sobre Sociedades	4.731	-	4.731			
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	16.993	-	16.993	459		459
-de sociedades individuales	3.929	(15.395)	(11.466)			
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	630	(561)	69			
Diferencias temporarias de sociedades individuales	1.162	(1.029)	133			
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(4.896)			
Base imponible (resultado fiscal)			<b>11.887</b>			

Respecto a las diferencias permanentes que han surgido de los asientos de consolidación, tanto en el ejercicio 2018 como en el ejercicio 2019, las más significativas hacen referencia a los dividendos y deterioros de las participaciones en sociedades dependientes.

Las diferencias permanentes más significativas, tanto en el ejercicio 2019 como en el ejercicio 2018, de sociedades individuales recogen dividendos de participadas exentos.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
 84.61.01.01



000128347

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**14.3. Conciliación de los impuestos diferidos pasivos y activos**

La conciliación de los impuestos diferidos es la siguiente, en miles de euros:

	2019		2018	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<b>Saldo Inicial</b>	<b>12.110</b>	<b>3.947</b>	<b>12.118</b>	<b>2.063</b>
<b>Aumentos</b>				
* Entrada a perímetro	-	-	2.205	1.367
* Por Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar	704	-	364	-
* Subvenciones imputadas directamente al patrimonio (Nota 15)	-	-	-	-
* Ajustes en consolidación	-	-	-	-
* Por Fondo de comercio	-	-	-	827
* Otros	655	240	2	112
<b>Disminuciones</b>				
* Bases imponibles negativas y deducciones	(1.084)	-	(2.089)	-
* Subvenciones transferidas a la Cuenta de PyG (Nota 15)	-	(36)	-	(42)
* Ajustes en consolidación	(75)	(272)	(133)	(134)
* Otros	(310)	(109)	(84)	(246)
* Corrección sociedad individual	-	-	(229)	-
* Diferencias de conversión	30	27	(44)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>12.030</b>	<b>3.797</b>	<b>12.110</b>	<b>3.947</b>

Las bases imponibles negativas aplicadas en el ejercicio han ascendido a 139 miles de euros (4.896 miles de euros en el ejercicio anterior).

Las sociedades españolas disponen de deducciones provenientes de ejercicios anteriores y actual por inversiones, gastos de investigación y otras, pendientes de aplicar por un importe de 11.649 miles de euros (11.852 miles de euros en el ejercicio anterior) y, bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensación por importe de 6.494 miles de euros (8.280 miles de euros en el ejercicio anterior). Las sociedades extranjeras disponen de bases imponibles negativas por importe de 27.709 miles de euros. (25.193 miles de euros en el ejercicio anterior).

Con respecto a las sociedades del grupo domiciliadas en Bizkaia, la legislación aplicable para la liquidación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2019, al igual que el ejercicio anterior, es la correspondiente a la Norma Foral de Bizkaia.

**14.4. Años abiertos a inspección**

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 legal.

Las sociedades del grupo tienen abiertos a inspección de Hacienda los ejercicios no prescritos, para todos los impuestos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128348

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

Los administradores de la Sociedad Dominante y de las sociedades dependientes consolidadas, consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

### 14.5 Grupo fiscal consolidado

La Sociedad Dominante forma parte de un Grupo Fiscal consolidado que tributa en el territorio Foral de Bizkaia.

De acuerdo a la aprobación del Decreto Foral Normativo 2/2015 de 10 de febrero por el que se modifican la Norma Foral 12/2013 de 5 de diciembre, del Impuesto sobre la Renta de No Residentes y la Norma Foral 11/2013, de 5 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades (NFIS) y más concretamente, del artículo 2 apartado 2 que modifica el artículo 85 de la NFIS, la entidad dominante Siuled, S.L., socio único de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal), no forma parte del Grupo Fiscal que tributa bajo Normativa Foral.

Atendiendo a lo que disponen los artículos 83.2 y 88.6 de la NFIS, Siuled, S.L., no residente en territorio foral y dominante del Grupo Fiscal conforme a la normativa aplicable desde el 1 de enero de 2015, acordó que Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) actúe como representante del Grupo Fiscal.

El Grupo Fiscal consolidado lo forman además de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal), las sociedades: Teknia Elorrio, S.L. (Sociedad Unipersonal), Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia R&D, S.L. (Sociedad Unipersonal) que entró en el Grupo Fiscal en 2018.

### 14.6 Activos y pasivos por impuesto corriente

El desglose en concepto del impuesto de sociedades a las distintas Administraciones Públicas es el siguiente:

	Deudor		Acreedor	
	2019	2018	2019	2018
Hacienda Foral País Vasco	135	115	-	-
Hacienda Estatal	962	932	(45)	(48)
Haciendas extranjeras	138	370	(577)	(370)
	<u>1.235</u>	<u>1.417</u>	<u>(622)</u>	<u>(418)</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128349

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**15. SUBVENCIONES**

A continuación, se detalla el movimiento habido en el ejercicio en el capítulo de subvenciones:

**Subvenciones, donaciones y legados recogidos en el balance consolidado, otorgados por terceros distintos a los socios:**

	Miles de euros	
	2019	2018
Saldo al inicio del ejercicio	404	523
Aumentos	-	-
Efecto impositivo (nota 14.3)	-	-
Imputación a resultados	(140)	(161)
Efecto impositivo (nota 14.3)	36	42
Cancelación	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	300	404

Las subvenciones de capital recogen básicamente las concedidas por el CDTI por inversiones realizadas, así como la actualización del préstamo de los planes de competitividad concedidos a las sociedades del Grupo.

Todas las subvenciones tienen su origen en las sociedades dependientes, y el grupo considera que se están cumpliendo las condiciones asociadas a las mismas.

**Subvenciones imputadas a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.**

La composición de este capítulo es la siguiente, en miles de euros:

	2019	2018
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	160	127
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	1	-
Imputación de subvenciones de carácter financiero	139	161
	300	288



**CLASE 8.ª**  
 PROVISIONES



000128350

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**16. PROVISIONES**

La composición de este capítulo es la siguiente:

	2019		2018	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Retribuciones al personal	-	(1.135)	(321)	(1.043)
Otras provisiones	(456)	(547)	(147)	(505)
	<b>(456)</b>	<b>(1.682)</b>	<b>(468)</b>	<b>(1.548)</b>

Dentro de otras provisiones a largo plazo se recoge un importe de 102 miles de euros (197 miles de euros en 2018) dotado por la sociedad Teknia Ampuero, S.L.U. en ejercicios anteriores para cubrir posibles litigios comerciales y laborables y 445 miles de euros (308 miles de euros en 2018) de la sociedad brasileña para litigios fiscales.

**16.1. Retribuciones al personal**

En este capítulo se recogen provisiones realizadas por las sociedades polacas y mexicanas, de acuerdo con las legislaciones de sus países. El valor actual de los compromisos ha sido determinado, aplicando para su cuantificación los tipos de interés de actualización y tablas de vida y otras hipótesis actuariales generalmente aceptadas, siguiendo las normas legales de cada país.

El movimiento en los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

(miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial del ejercicio	(1.364)	(794)
Entrada en el perímetro	-	(213)
Variación de dotaciones	16	(383)
Pagos	19	22
Trasposos	226	-
Diferencias de conversión	(32)	4
Saldo final	<b>(1.135)</b>	<b>(1.364)</b>

**17. INGRESOS Y GASTOS**

**17.1. Importe neto de la cifra de negocios**

El detalle del importe neto de la cifra de negocios, según destino de los mercados geográficos es el siguiente:

	%	
	2019	2018
Nacional	24	26
Resto Unión Europea	42	41
Resto del mundo	34	33
	<b>100</b>	<b>100</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INDUSTRIAL



000128351

### TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

El Grupo cuenta con 1 cliente (1 en 2018) al que individualmente se le ha facturado un porcentaje superior al 10% del importe neto de la cifra de negocios del Grupo. A este cliente se le ha facturado en los ejercicios 2019 y 2018 los siguientes porcentajes:

%	
2019	2018
19%	21%

A efectos de esta nota se considera cliente una empresa o grupo de empresas.

#### 17.2. Compras

El detalle de las compras de mercaderías y de materias primas y otros aprovisionamientos por mercados geográficos es el siguiente:

	%	
	2019	2018
Nacional	35	34
Resto Unión Europea	39	38
Resto del mundo	26	28
	<b>100</b>	<b>100</b>

#### 17.3. Personal

A continuación, se muestra el desglose de personal medio, así como el personal al cierre del ejercicio del Grupo por categorías y sexo:

	Personal Medio 2019	Personal al 31 diciembre 2019			Personal Medio con discapacidad
		Total	Hombres	Mujeres	
Administradores	3,33	3	3	-	-
Alta dirección	17,08	17	16	1	-
Estructura	285,68	272	147	125	2,00
Mano de obra indirecta	985,21	967	812	155	13,00
Mano de obra directa	2.195,57	2.199	1.337	862	35,00
<b>Totales</b>	<b>3.483,54</b>	<b>3.455</b>	<b>2.312</b>	<b>1.143</b>	<b>50,00</b>

Uno de los administradores de la Sociedad Dominante en el ejercicio 2019 era, a su vez, trabajador del Grupo (dos en el ejercicio 2018).





CLASE 8.<sup>a</sup>  
 82010401



000128352

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

A continuación, se muestra el desglose de personal medio, así como el personal al cierre del ejercicio anterior del Grupo por categorías y sexo:

	Personal Medio 2018	Personal al 31 diciembre 2018			Personal Medio con discapacidad
		Total	Hombres	Mujeres	
Administradores	4,00	4	4	-	-
Alta dirección	10,00	10	10	-	-
Estructura	297,16	303	173	130	30,50
Mano de obra indirecta	943,72	980	777	203	12,00
Mano de obra directa	2.281,89	2.325	1.483	842	2,00
<b>Totales</b>	<b>3.532,77</b>	<b>3.618</b>	<b>2.443</b>	<b>1.175</b>	<b>44,50</b>

Dos de los Administradores de la Sociedad Dominante son a su vez trabajadores del Grupo.

**18. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS**

**18.1. Saldos y transacciones con el socio único**

Además de las operaciones con las sociedades vinculadas indicadas en la Nota 10, el Grupo ha mantenido las siguientes operaciones con el Socio Único de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) en miles de euros:

	Ingresos de explotación		Gastos de explotación	
	2019	2018	2019	2018
Siuled, S.L.	3	-	58	88

Al 31 de diciembre de 2019, al igual que a la fecha de cierre del ejercicio 2018, el Grupo no mantiene saldos con esta sociedad.

**18.2 Retribución administradores y personal clave**

El importe cobrado en el ejercicio 2019 por todos los Administradores de la Sociedad Dominante ha ascendido a 338 miles de euros, (514 miles de euros en el ejercicio 2018), de los que 258 miles de euros se han percibido en concepto de retribuciones salariales (434 miles de euros en 2018) y 80 miles de euros en concepto de servicios (81 miles de euros en el ejercicio 2018).



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128353

---

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

El Socio Único de la Sociedad Dominante, Siuled, S.L., que a su vez es administrador tiene saldos y transacciones que se indican en las notas correspondientes de esta memoria.

La retribución satisfecha en el ejercicio 2019 al personal considerado clave por el grupo ha ascendido a 2.177 miles de euros (1.480 miles de euros en el ejercicio 2018).

Asimismo, la Sociedad Dominante tiene contratado un seguro de responsabilidad civil de Administradores y Directivos cuya Prima asciende a 5 miles de euros (impuestos incluidos) (en el ejercicio anterior 5 miles de euros).

### 19. ESTRUCTURA FINANCIERA

La Dirección Financiera del Grupo es la que arbitra la política financiera global, pero dejando a las sociedades nacionales autonomía de gestión. Aunque cada sociedad genera su propia tesorería y gestiona sus calendarios de cobros y pagos, así como realiza sus presupuestos de tesorería, la sociedad dominante ha centralizado la gestión financiera de las sociedades filiales del Grupo, obteniendo financiación, mediante créditos bancarios y emitiendo bonos y pagarés, que posteriormente se traspasa a las filiales y manteniendo una cuenta corriente con cada subsidiaria.

Las sociedades extranjeras gestionan independientemente su tesorería en base a las directrices marcadas por la Dirección del Grupo.

#### 19.1. Avales y garantías

En este ejercicio, igual que en el ejercicio anterior, la Sociedad dominante tiene emitidas tres Comfort Letters genéricas ante clientes de Teknia Pedrola, S.L. (Sociedad Unipersonal), Teknia Kalisz Sp. zoo y Teknia Rzeszow Sp.zoo. Asimismo, en el ejercicio 2019, la Sociedad dominante es fiador y garante solidario de préstamos cuyos titulares son las sociedades dependientes Teknia San Luís de Potosí, S.A. de C.V., Teknia Oradea, S.R.L., Teknia Tepejí del Río, S.A. de C.V., Teknia México City S.A. de C.V., Teknia Ampuero, S.L., Teknia Bilbao, S.L. y Teknia Nashville, LLC cuyo saldo total al cierre del ejercicio asciende a 8.790 miles de euros (1.645 miles de euros en el ejercicio anterior)

En 2018, la sociedad Teknia Bilbao, S.L. (Sociedad Unipersonal) tenía depósitos pignorados por 74 miles de euros en garantía de deuda ante el Ministerio de Industria Energía y Turismo. Dicha deuda ha sido cancelada en el ejercicio 2019.

El subgrupo Teknia Polska Sp. Z.o.o. y sus sociedades dependientes tenían al 31 de diciembre de 2019, tiene firmados contratos de garantía ante entidades financieras como garantía del pago de los préstamos, créditos, líneas de descuento y demás financiación obtenida, que ascienden a 6.554 miles de PLN. (5.970 miles de PLN al 31 de diciembre de 2018).

La sociedad de la República Checa, Teknia Uhersky Brod, a.s., tiene concedida garantía hipotecaria que asciende a un importe de 18.367 miles de coronas checas (22.730 miles de coronas checas (CZK) en 2018).



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FISCAL



000128354

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

La sociedad Teknia Brasil Ltda. garantiza con maquinaria e instalaciones un préstamo por importe de 1.594 miles de BRL (1.912 miles de BRL, en el ejercicio anterior). Este préstamo se encuentra avalado por la Sociedad Dominante.

La sociedad Teknia Oradea, S.R.L. tiene un préstamo hipotecario por importe de 448 miles de euros, siendo el coste del bien hipotecado de 1.418 miles de euros.

Por otro lado, entidades financieras han prestado garantía a favor de empresas del Grupo por importe aproximados de 824 miles de euros. (553 miles de euros en el 2018).

**20. OTRA INFORMACIÓN**

**20.1. Información sobre los precios de coste de adquisición de las acciones aportadas**

Los valores por los que estaban contabilizadas las acciones aportadas a la Sociedad Dominante en el momento de su constitución se encuentran recogidos en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2007 y anteriores.

En caso de venta de estas participaciones, la plusvalía fiscal a declarar sería la diferencia entre el precio de venta y el valor de coste fiscal anteriormente citado.

**20.2. Honorarios auditores**

Los honorarios devengados por los auditores de la Sociedad Dominante por la realización de la auditoría de las cuentas anuales consolidadas y cuentas anuales de sociedades del Grupo han ascendido a 130 miles de euros (130 miles de euros en el ejercicio anterior) y por la realización de otros trabajos a 30 miles de euros, (30 miles de euros en el ejercicio anterior).

Asimismo, los honorarios de las auditorías de las sociedades extranjeras y españolas, realizadas por otros auditores de la Red Moore Global (antes Moore Stephens) han ascendido a 133 miles de euros (126 miles de euros en 2018 por auditores de la Red Moore Global) y 47 miles de euros por otros trabajos para el grupo (importe similar en el ejercicio 2018).

**20.3. Moneda extranjera**

El importe global de los elementos de activo y pasivo más significativos denominados en moneda extranjera es el siguiente:

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes



CLASE 8ª

ACTIVO	Miles de euros																	
	Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		Dinar Serbio		Lira Turca		LEU Rumano	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Inmovilizado material	7.182	6.555	11.902	11.223	3.783	2.875	11.499	12.743	10.725	8.903	10.868	10.972	3.220	1.614	649	802	3.053	3.240
Existencias	4.267	5.541	8.285	9.335	452	574	3.297	3.324	6.706	6.340	1.973	2.247	1.023	648	668	638	464	704
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.961	6.296	742	5.997	7	6	197	424	1.129	578	10.307	7.533	166	151	624	807	94	53
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	32	32	312	268	-	13	53	25	114	41	991	616	118	134	40	7	28	39



PASIVO	Miles de euros																
	Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		Dinar Serbio		Lira Turca		
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	(311)	(387)	-	(332)	-	-	-	-	-	-	(2.614)	(3.804)	-	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	(-71)	(113)	(1.196)	(1.056)	-	-	-	-	-	(175)	(7.866)	(6.346)	-	-	-	(1)	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(5.605)	(4.735)	(4.874)	(7.168)	(23)	(380)	(843)	(1.640)	2.101	(2.406)	(5.330)	(3.490)	(168)	(198)	(377)	(571)	-

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Miles de euros																	
	Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		Dinar Serbio		Lira Turca		LEU Rumano	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Aprovisionamientos	(16.082)	(13.895)	(16.710)	(14.024)	-	(29)	(235)	(965)	(3.485)	(2.622)	(26.844)	(29.379)	(512)	(1.141)	(1.375)	(638)	(1.522)	(1.265)
Importe neto de la cifra de negocios	27.006	24.542	3.965	4.001	-	-	261	41	266	2.187	62.113	57.176	1.984	1.757	2.613	2.419	41	39

000128355



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTAMPAS



000128356

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**20.5. Artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital**

Los Administradores, tanto personas físicas, como persona jurídica, así como la persona física representante de esta última, manifiestan que ni ellos, ni las personas vinculadas a los mismos, como se definen en el Art 231 de la Ley de Sociedades de Capital, incurrir en ninguna de las situaciones de conflicto de interés que se enumeran en el art 229 de la Ley de Sociedades de Capital. Si bien se indica que tienen participaciones y ostentan cargos en las empresas vinculadas.

**21. INFORMACION MEDIOAMBIENTAL Y SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES EFECTO INVERNADERO**

**21.1. Información Medioambiental**

El Grupo en el desarrollo de sus actividades productivas está comprometido con la eliminación, o en su defecto, la minimización del impacto ambiental.

En este sentido, la mayoría de las plantas productivas del Grupo cuentan con un sistema de gestión ambiental certificado de acuerdo a estándares internacionales (ISO 14001 o ISO/TS 16949). Como agente tier 2 del sector de automoción, las sociedades del Grupo TEKNIA apuestan por la inversión continua en I+D con objeto de mejorar la eficiencia energética de sus procesos productivos y desarrollar nuevos productos o piezas más ligeras de cara a colaborar en el desarrollo de vehículos de nueva generación (vehículos de emisiones de CO2 reducidas).

Los gastos destinados por las sociedades españolas a la protección y mejora del medio ambiente imputados directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2019 ascienden a 206 miles de euros (241 miles euros en el ejercicio 2018) y corresponden básicamente a los gastos originados por el tratamiento de residuos.

**21.2. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero**

Las sociedades del grupo no ejercen actividades en instalaciones que dan lugar al comercio de derechos de emisión de gases de efecto invernadero, y en consecuencia, no se registra ninguna partida de esta naturaleza.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128357

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**22. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. «DEBER DE INFORMACIÓN» DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.**

La información correspondiente al periodo medio de pago a proveedores de los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance consolidado	
	2019	2018
	<b>Días</b>	
Periodo medio de pago a proveedores	63,50	68,41
Ratio de operaciones pagadas	66,97	69,25
Ratio de operaciones pendientes de pago	44,7	69,20
	<b>Importe</b>	
Total pagos realizados (miles de euros)	148.241	149.815
Total pagos pendientes (miles de euros)	26.788	28.158

**23. HECHOS POSTERIORES**

Durante el ejercicio 2020, a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, la Sociedad dominante ha repartido dividendos con cargo a reservas voluntarias por importe de 2.000.000 de euros.

El brote de coronavirus COVID-19, declarada pandemia internacional por la OMS el pasado 11 de marzo de 2020, ha puesto en alerta a los gobiernos y la economía mundial. En un esfuerzo sin precedentes de reducir su propagación y mitigar su impacto, distintos gobiernos nacionales de todo el mundo, entre ellos el Gobierno de España, están decretando el Estado de Alarma y adoptando, a finales del primer trimestre del ejercicio 2020, medidas severas de contención de la población.

En este marco de emergencia sanitaria mundial la Dirección del Grupo TEKNIA ha trabajado, en un primer momento, en desarrollar y aplicar planes de continuidad de sus actividades para asegurar el abastecimiento de la cadena de suministro, a la vez que se han impuesto a los trabajadores medidas de seguridad e higiene excepcionales encaminadas a reducir la transmisión del virus. En particular con fecha 13 de marzo de 2020, se comunicó a todos los miembros del Grupo TEKNIA el PROTOCOLO COVID-19, una guía de actuación ante esta alerta sanitaria, estableciendo conductas apropiadas de los empleados, ordenando a sus plantas productivas llevar a cabo preparativos esenciales para restringir la conectividad física, limitando los viajes y aplicando medidas como el teletrabajo cuando este sea posible.

Posteriormente, a partir de la segunda quincena del mes de marzo 2020, los principales fabricantes de automoción en Europa (OEMs) han anunciado el cierre progresivo temporal de sus plantas productivas para evitar la propagación de la epidemia y por los problemas de aprovisionamiento. Durante este tiempo (previsto inicialmente para 15 días, pero prorrogable) de paralización de la actividad de la industria automovilística europea, la Dirección del Grupo TEKNIA está estudiando la aplicación, en sus plantas productivas españolas, de medidas de regulación de su plantilla para los próximos meses del ejercicio 2020, priorizando, en la medida de lo posible, medidas de flexibilidad laboral y, en segundo lugar, la posibilidad de iniciar Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE).



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128358

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

La Dirección del Grupo TEKNIA está supervisando y evaluando diariamente esta situación excepcional de cierre temporal de las empresas del sector de automoción, intentando anticiparse a posibles nuevos cambios que puedan afectar a la cadena de suministros, y no espera que este periodo de inactividad se dilate más allá de las seis semanas desde su decreto, dentro del marco de incertidumbre actual que estamos viviendo.

Igualmente, la Dirección del Grupo TEKNIA prevé que la actividad comercial de venta de coches, y la economía en general, se reactive de forma paulatina durante el segundo semestre del ejercicio 2020, que, aunque no alcanzará los niveles de crecimiento inicialmente previstos, concluirá con un balance similar al del ejercicio 2019.

Las empresas del Grupo TEKNIA cuentan con un balance saneado caracterizado por el escaso apalancamiento financiero externo y por la generación de flujos de caja positivos. Ante la previsible contracción de la economía europea, acrecentada por el efecto del COVID-19, el Grupo TEKNIA confía en que las medidas de liquidez promulgadas por Bruselas para las empresas europeas sean efectivas y secundadas por los gobiernos nacionales que, como en el caso de España, han publicado con fecha 18 de marzo "Medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19". Por todo ello, en el momento actual, el impacto que prevé la Dirección del Grupo del COVID-19 es coyuntural y, por tanto, su efecto, en los presupuestos y la actividad de la Sociedad para el ejercicio 2020 y futuro, limitado.

En consecuencia, los Administradores del Grupo estiman que este hecho posterior no afecte de forma significativa a la información y valoraciones reflejadas en las cuentas anuales consolidadas.

No existen otros hechos posteriores dignos de mención que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

## **24. INFORMACION SEGMENTADA**

### **24.1. Criterios de asignación e imputación utilizados para determinar y ofrecer la información de cada uno de los segmentos**

Como se ha indicado anteriormente (Nota 3.16), en el ejercicio 2019 el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha identificado un único segmento (Automoción), por lo que no procede recoger información segmentada referente a este ejercicio.

En el ejercicio 2018, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante identificó como segmentos de su actividad los siguientes:

- Automoción
- Investigación y desarrollo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128359

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

Los datos de dichos segmentos correspondientes al ejercicio 2018 fueron los siguientes:

	Segmentos		Total 2018
	Automoción	Investigación y Desarrollo	
Importe neto de la cifra de negocios			
- Clientes externos	370.659	12	370.671
- Intersegmento (A)	184	614	798
Aprovisionamientos			
- Proveedores externos	(200.175)	(64)	(200.239)
- Intersegmentos (A)	(614)	(184)	(798)
Gastos de personal	(88.739)	(862)	(89.601)
Amortización del inmovilizado	(17.480)	(9)	(17.489)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACION</b>	<b>17.235</b>	<b>(1.326)</b>	<b>15.909</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>12.392</b>	<b>(1.338)</b>	<b>11.054</b>
Activos del segmento	264.907	467	265.374
Pasivos del segmento	190.917	106	191.023
Flujos netos de efectivo de las actividades de			
- Operación	21.210	(774)	20.436
- Inversión	(11.018)	(172)	(11.190)
- Financiación	(2.891)	1	(2.890)

(A): Transacciones que han sido eliminadas en la consolidación.

Como se puede observar, prácticamente la totalidad de los flujos de operaciones, financieros y de inversión del ejercicio 2018 se originaron en el segmento de Automoción.

Elorrio, 15 de abril de 2020.





CLASE 8.ª



000128360

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. (SDAD. UNIPERSONAL) Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
ANEXO I  
(Miles de euros)

	Teknia Elorrio, S.L.U.		Teknia Bilbao XXI, S.L.U.		Teknia Martos, S.L.U.		Teknia Brasil, Ltda.		Teknia Epila, S.L.U.	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Domicilio social	Barrio San Agustín nº11 Elorrio – (Bizkaia)		Abanto y Ciervana (Bizkaia)		Martos (Jaén)		Jacareí (São Paulo) BRASIL		Epila (Zaragoza)	
Actividad	Fabricación conjuntos tubo		Decoletaje		Inyección de plástico		Fabricación conjuntos tubo, estampación e inyección de plástico		Estampación de piezas metálicas	
Porcentaje de participación	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Directo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	456	881	174	266	1.908	2.418	-	-	-	-
<b>Patrimonio neto:</b>										
- Capital	60	60	174	174	139	139	30.562	15.750	1.200	1.200
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	4.591	4.591	3.463	3.463	4.296	4.296	(16.808)	(10.515)	(4)	(177)
- Otras partidas de patrimonio propio	3	4	29	36	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	199	456	(1.288)	174	1.527	1.908	(5.245)	(4.006)	92	173
Valor contabilizado de la participación	9.443	9.443	2.377	3.844	6.841	6.343	8.509	1.229	1.288	1.196
Auditor de la Sociedad	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.	Moore Stephens Lima Lucchesi	Moore Stephens Lima Lucchesi	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. (SDAD. UNIPERSONAL) Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
 ANEXO I  
 (Miles de euros)



CLASE 8.ª



000128361

	Teknia Barcelona, S.L.U.		Teknia Pedrola S.L.U.		Teknia Polska Sp. z o.o.		Teknia Kalisz Sp. z o.o.		Teknia Rzeszów, Sp. z o.o.	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Domicilio social	CI Comte de Montemolin 39, Pol. Ind. Leixample (Parets del Valles)		Pol. Ind. El Pradillo Pedrola - Zaragoza		Nowogrodza, 12 (Varsovia)		Przemysłowa, 3-5, Popówek		Przemysłowa, 4 (Rzeszów)	
Actividad	Decoletaaje		Fabricación conjunto tubos		Holding		Estampación y tubo		Inyección de plásticos	
Porcentaje de participación										
- Directo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-	-	-	-
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%
Titular de la participación indirecta							Teknia Polska Sp. z o.o.			
Dividendos recibidos en el ejercicio	1.207	1.005	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio neto:</b>										
- Capital	240	240	500	500	2.326	2.302	317	314	137	136
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	2.382	1.752	886	551	4.775	2.805	6.920	6.957	9.681	7.012
- Otras partidas de patrimonio propio	38	49	74	97	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	1.758	1.837	186	335	439	1.921	(31)	(109)	2.618	3.070
Valor contabilizado de la participación	11.289	11.289	26	26	2.395	2.395	-	-	-	-
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens Addveris Auditores Y Consultores S.L.P.	Moore Stephens Addveris Auditores Y Consultores S.L.P.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.	TPA Sp. Z.o.o Auditor del consolidado de Teknia Polska Sp z.o.o. y sociedades dependientes	Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. Auditor del consolidado de Teknia Polska Sp z.o.o. y sociedades dependientes	TPA Sp. Z.o.o Spk.	Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.	TPA Sp. Z.o.o Spk.	Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. (SDAD. UNIPERSONAL) Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO I  
(Miles de euros)

	Teknia Azuqueca, S.L.U.		Teknia Uhersky Brod a.s.		Teknia San Luis de Potosi, S.A. de C.V.		Teknia Germany GmbH		Teknia R&D, S.L.U.	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Domicilio social	Pol. Ind. Miralcampo de Arriba – Azuqueca de Henares (Guadalajara)		Rybářská 2330 Uherský Brod, PSC 688 01 (República Checa)		Parque Industrial San Luis Potosí (México)		Stuttgart (Alemania)		Barrio San Agustín S/N, Elorrio	
Actividad	Fabricación de piezas plásticas y otros materiales		Fabricación de piezas plásticas y otros materiales		Fabricación de piezas plásticas y otros materiales		Diseño e ingeniería de piezas de automoción		Investigación, creación y desarrollo de proyectos de I+D	
Porcentaje de participación	100%	100%	100%	100%	97,6%	97,6%	100%	100%	100%	100%
- Directo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	2.436	717	983	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio neto:</b>										
- Capital	3.500	3.500	4.793	4.734	6.255	5.901	25	25	300	300
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	695	700	6.498	6.127	(3.252)	(2.941)	762	731	6	(264)
- Otras partidas de patrimonio propio	157	218	-	-	-	-	-	-	360	-
- Resultado del ejercicio	187	(5)	819	1.000	1.227	(127)	17	31	(351)	(980)
Valor contabilizado de la participación	-	-	3.636	3.636	3.569	2.764	620	620	315	180
Auditor de la Sociedad	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.	BDO Czech Republic s.r.o.	Moore Stephens, S.R.O.	Moore Orozco Medina, S.C.	Moore Stephens Orozco Medina, S.C.	No auditada	No auditada	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.



CLASE 8.ª



000128362



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128363

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. (SDAD. UNIPERSONAL) Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO I  
(Miles de euros)

	Componentes de Automoción Marroques SARL		Teknia Manresa, S.L.U.		Teknia USA Inc.		Teknia Mexico City, S.A. de C.V.		Teknia KG doo, Kragujevac	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Domicilio social		TFZ D'Exportation Ilot 30- Lot n02 Mod.1 - Tànger	Pg Ind. Buřalvent, C/ Doctor Esteve Terrades 3 (Manresa)	601 Abbot Road, East Lansing, Michigan 48823 (USA)		Calle Avena n° 218, Colonia Granjas Mexico. Distrito Federal				
Actividad		Creación, fabricación y comercialización de piezas de automoción	Estampación de piezas metálicas	Gestión de actividades técnicas y comerciales.	Compra-venta, distribución y fabricación de troqueles o torneados, entre otros.	La producción de otras partes y equipos adicionales para los vehículos				
Porcentaje de participación										
- Directo	99,99%	99,99%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta										
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	2.027	2.116	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio neto:</b>										
- Capital	1.490	1.462	60	60	11.674	11.454	787	742	1.823	1.814
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	(833)	(976)	4.754	4.754	425	(67)	825	631	56	(201)
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	(240)	6	2.075	2.027	228	484	202	148	241	257
Valor contabilizado de la participación	417	493	3.825	3.825	9.729	10.338	2.506	2.395	1.680	1.680
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens Bernossi, SARL	No auditada	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.	Moore Stephens (Elliott Davis Decosimo) es auditor del consolidado de Teknia USA Inc. y su sociedad dependiente	Moore Stephens (Elliott Davis Decosimo) es auditor del consolidado de Teknia USA Inc. y su sociedad dependiente	Moore Orozco Medina, S.C.	Moore Stephens Orozco Medina, S.C.	Moore Stephens Revizija i Racunovodstvo d.o.o. Beograd	Moore Stephens Revizija i Racunovodstvo d.o.o. Beograd

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. (SDAD. UNIPERSONAL) Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO I  
(Miles de euros)

	Teknia Nashville, LLC		Teknia Gebzre Makine Sanayi VE Ticaret A.S.		Teknia Entidad de Gestión S.L.U.		Teknia Japan GK	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Domicilio social	94 Belinda Parkway, Mt Juliet, 37122 Tennessee, USA.		Dilovasi/Kocaeli, Turkey		Pol. Ind. Miralcampo – Azuqueca de Henares (Guadalajara)		1-1+-7 Sakuragi-cho Naka-ku, Yokohama-shi, Kanagawa, Japan	
Actividad	Estampación		Fabricación y comercialización piezas maquinaria industrial y del automóvil		Prestación de servicios de gestión y asesoramiento técnico, económico y financiero		Servicios de ingeniería para industrias de automoción, solar, aplicaciones domésticas y electrónica	
Porcentaje de participación								
- Directo	-	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	100%	100%	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	Teknia USA Inc.		-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio neto:</b>								
- Capital	8.781	8.616	117	129	153	153	25	24
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	(1.503)	(590)	336	329	107	9	31	11
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	(1.096)	(885)	(149)	(100)	169	98	7	18
Valor contabilizado de la participación	-	-	2.619	3.011	153	153	36	36
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens (Elliot Davis Decosimo)	Moore Stephens (Elliot Davis Decosimo)	Moore Stephens Turkey MBK Independent Auditing and CPA Co	Moore Stephens Turkey MBK Independent Auditing and CPA Co	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.	No se audita	No se audita



CLASE 8.ª

INDUSTRIAL



000128364

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. (SDAD. UNIPERSONAL) Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
 ANEXO I  
 (Miles de euros)

Domicilio social	Teknia Ampuero, S.L.U.		TEKNIA TEPEJI, S.A. DE C.V.		Teknia Oradea, S.R.L.
	2019	2018	2019	2018	
	Polígono Industrial barrio Marrón, Nº 1, Ampuero - Cantabria		Tapeji del Río (Hidalgo - México)		Oradea - Bihor (Rumanía)
Actividad	Fabricación y venta de piezas metálicas.		Compraventa, importación y exportación, distribución, comercialización, manufactura, troquelado, maquila de toda clase de refacciones y maquinaria para la industria y fundición de metales		Operaciones de mecánica en general
Porcentaje de participación					
- Directo	100%	100%	-	-	-
- Indirecto	-	-	100%	100%	100%
Titular de la participación indirecta			Teknia Ampuero, S.L.U.		Teknia Ampuero, S.L.U.
Dividendos recibidos en el ejercicio					-
<b>Patrimonio neto:</b>					
- Capital	2.889	2.889	4.137	3.903	1.126
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	4.540	4.668	442	22	260
- Otras partidas de patrimonio propio	33	50	-	-	-
- Resultado del ejercicio	2.601	1.873	1.033	396	144
Valor contabilizado de la participación	14.456		-		-
Auditor de la Sociedad	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Stephens AMS, S.L.	Moore Orozco Medina, S.C.	Moore Stephens Orozco Medina, S.C.	Dña Renate Popescu Moore Stephens KSC



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128365



CLASE 8.<sup>a</sup>  
 MARCAS DE TEXTO



000128366

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

**INFORME DE GESTION 2019**

**1. SITUACIÓN DEL GRUPO TEKNIA Y EVOLUCIÓN PREVISIBLE**

Evolución de Cifra de Negocios

El importe neto de la cifra de negocio del Grupo ha sido de 378 millones de euros, un 2% superior a las de 2018 siendo este crecimiento puramente orgánico. Este crecimiento incluye el primer año completo del Grupo Bravo tras su adquisición en marzo de 2018. Durante el ejercicio 2019 Teknia no ha realizado ninguna adquisición.

Durante el ejercicio 2019 se ha seguido consolidando el descenso iniciado durante el segundo semestre del 2018, tras un fuerte crecimiento durante el primer semestre del año anterior. Ese descenso de la demanda mundial se ha debido principalmente a la incertidumbre de un mercado que afronta un cambio tecnológico sin precedentes, afectando a la decisión de compra de los consumidores con respecto al tipo de coche a adquirir (eléctrico, híbrido, diesel, gasolina), no ayudado por las regulaciones de los gobiernos. Claro ejemplo que refleja dicha reducción en la demanda es que China, pulmón del sector automoción (aproximadamente 25% de cuota mundial), por primera vez en los últimos 20 años ha reducido su volumen de venta de coches.

Pese a la evolución desfavorable del sector, el Grupo ha sabido adaptarse a esas caídas manteniéndose en los mismos niveles que en 2018, mientras que gran parte de la competencia ha sufrido de forma considerable.

Una de las principales causas de este balance final favorable, ha sido la inteligente y acompasada integración del Grupo Bravo al Grupo Teknia, que ha aportado sinergias en cuanto a cartera de clientes, mercados, además del aprendizaje de la tecnología de inyección de aluminio y mecanizado, muy demandada en un sector donde el bajo peso de los componentes es una prioridad.

En términos de ventas por tecnología, el Grupo se ha mostrado tanto en metal como aluminio más o menos a la par con respecto al año anterior, cayendo alrededor de un 4% en plástico y experimentando un fuerte incremento, de alrededor de un 11%, en la tecnología de decoletaje.

Por otro lado, si miramos las tendencia de las ventas por mercados con respecto al año pasado, se ha producido una caída del 2% en España, se mantiene similar en Europa (ex España), mientras que en NAFTA y Brasil ha crecido entorno al 1%.

Las cifras de negocio y su evolución en los últimos años son:

	2019		2019 vs 2018		2018		2018 vs 2017		2017	
	Euros		vs		Euros		vs		Euros	
	'000	%	2018	'000	%	2017	'000	%	2016	vs
Imp. neto Cifra de Negocios	<b>378.116</b>	100%	2,01%	<b>370.671</b>	100%	14,03%	<b>325.054</b>	100%	9,20%	
Margen explotación	<b>13.606</b>	3,60%	-14,48%	<b>15.909</b>	4,29%	-15,91%	<b>18.919</b>	5,82%	5,87%	
EBITDA <sup>1</sup>	<b>31.968</b>	8,45%	-4,19%	<b>33.367</b>	9,00%	8,27%	<b>30.818</b>	9,48%	11,45%	

<sup>1</sup> EBITDA calculado como el resultado de explotación deducido en la dotación a la amortización, la imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero, excesos de provisiones, y el resultado por pérdida de control de participaciones consolidadas y la diferencia en combinación de negocios.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128367

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

Desde el año 2010 la tasa de crecimiento anual compuesto de ventas del grupo consolidado ha sido del 9,3%.

A nivel comercial, teniendo en cuenta las dificultades debido a la caída de la demanda durante el 2019, el Grupo Teknia ha captado en 2019 una cifra algo menor que en 2018 pero que le permite, en unas condiciones estables de mercado, asegurarse similares, o incluso superiores, niveles de venta.

Destacar los proyectos de productos estratégicos captados dentro del área de seguridad del coche, con duraciones por encima de la media en automoción (5 años).

La tecnología de plástico se lleva un 50% del total de las captaciones del año, seguida en un 26% por metal.

'000	2019	2018	2017
Captaciones <sup>2</sup>	95.055	101.182	86.644

### Consolidación de niveles de EBITDA

El EBITDA del Grupo ha alcanzado una cifra de 31.968 miles de euros lo cual supone una caída del 4% con respecto al año 2018. Dicho descenso se debe principalmente a circunstancias coyunturales ocurridas durante el ejercicio 2019 como ha sido el cambio en la estructura organizativa interna y de la gerencia operativa del Grupo y la dotación en Teknia Brasil de una provisión para cubrir posibles contingencias futuras.

Si no hubieran ocurrido estos hechos no recurrentes, aunque el mercado este año ha ido a la baja siguiendo la tendencia del segundo semestre del 2018, el Grupo hubiera acabado con un EBITDA algo superior al del año pasado.

Conscientes de la tendencia y de la evolución del mercado de automoción, el Grupo Teknia ha basado su plan estratégico en centrar sus esfuerzos en conseguir una mayor rentabilidad en sus operaciones, dejando en un segundo plano, el crecimiento en facturación que era su mayor objetivo seguido en años anteriores. Creemos que con la actual cartera de captaciones y la probada especialización y competencia en todas y cada una de nuestras tecnologías actuales, podemos encarar el futuro con una mejora sustancial de la rentabilidad de nuestras operaciones.

### Resultados no operativos (financieros)

En este epígrafe, destacar tres aspectos:

- El Grupo ha hecho un gran esfuerzo en el control de la deuda consiguiendo un descenso de la deuda total en más de 10 millones de euros ajustando sus inversiones y consiguiendo disminuir la ratio de DFN/EBITDA de 2,87x a 2,76x aún con un EBITDA inferior a 2018.
- Se mantiene el coste de financiación recurrente del Grupo con un 3,1% de gasto financiero neto respecto a deuda.

	2019	2018	2017	2016	2015
Coste Deuda <sup>3</sup>	3.041	3.402	2.978	2.550	1.688
Deuda	98.506	109.304	82.354	81.547	52.826
Coste Deuda/Deuda	3,1%	3,1%	3,6%	3,1%	3,2%

<sup>2</sup> Las Captaciones hacen referencia a proyectos de fabricación de piezas en términos de venta anual prevista.

<sup>3</sup> La partida Coste Deuda aglutina todos los gastos financieros y Deuda calculado como el resultado la suma de la deuda a largo plazo y corto plazo.





**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
**INDUSTRIAL**



000128368

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**Diferencias de Cambio (financieros)**

El siguiente cuadro muestra la variación anual que han sufrido las monedas más significativas, en las que opera el Grupo Teknia en los últimos años.<sup>4</sup>

	% var. 2019 vs 2018	2019	% var. 2018 vs 2017	2018	% var. 2017 vs 2016	2017
Real Brasileño	1,61%	4,516	11,86%	4,444	15,81%	3,973
Zloty Polaco	-1,04%	4,257	2,98%	4,3014	-5,29%	4,177
Corona Checa	-1,23%	25,408	0,74%	25,724	-5,50%	25,535
Dólar Americano	-1,89%	1,123	-4,53%	1,145	13,77%	1,199
Dirham Marroquí	-1,89%	10,747	-2,41%	10,953	5,30%	11,224
Peso Mexicano	-5,65%	21,220	-4,94%	22,492	8,68%	23,661
Dinar Serbio	-0,51%	117,593	-0,23%	118,195	-4,05%	118,473
Lira Turca	10,32%	6,684	33,27%	6,0588	--	4,546
RON Rumano	2,56%	4,783	--	4,6635	--	--

Fuente: [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu), datos a 31 de diciembre de cada año.

Desde el 14 marzo de 2020 el Gobierno de España ha declarado el estado de alarma debido a la pandemia por COVID-19. Las consecuencias de este hecho en la evolución de los resultados del Grupo no son cuantificables a fecha de este Informe, pero estimamos que los negocios ya captados para el ejercicio 2020, aunque algo se debilitarán en volúmenes o retrasos, terminen ejecutándose con éxito.

**2. SITUACIÓN, POLÍTICA FINANCIERA Y RATIOS FINANCIEROS DEL GRUPO**

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la Dirección Financiera Corporativa, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez.

El actual Plan Estratégico del Grupo incorpora de forma decidida el objetivo de la diversificación de las fuentes de financiación. Este plan de diversificación fija para el año 2021 una composición de la deuda del Grupo distribuida al 60% en financiación alternativa y al 40% en financiación bancaria.

Para cumplirlo, el Grupo continúa su apuesta por la financiación en mercados alternativos de deuda distintos a la banca tradicional tras haber lanzado, en febrero de 2017, un programa de pagarés en el MARF (Mercado Alternativo de Renta Fija) de hasta 25 millones de euros con un saldo medio vivo en el año de 17 millones de euros. Esta alternativa de financiación a corto plazo se ha consolidado durante el año 2019.

<sup>4</sup> En la tabla, variación (-) significa apreciación y variación (+) depreciación



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FINANCIERAS



000128369

### TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

Este programa de pagarés ha aportado al Grupo Teknia nuevos inversores, adicionales a los ya presentes en la emisión de bonos del año 2016. Se estima que el universo total de Teknia está compuesto de 30 inversores, siendo éstos entidades aseguradoras, mutuas de seguros, gestoras de fondos y patrimonio, agencias y banca de inversión.

Bajo este programa de pagarés en el ejercicio 2019 se han realizado 11 emisiones, confirmando la tendencia ya iniciada del año anterior, con una evolución de la yield a la baja y una demanda habitualmente por encima de la oferta de las emisiones, que refleja la confianza creciente de los inversores en el proyecto.

Ambos programas del MARF, pagarés y bonos, constituyen una pieza estructural y estable de la financiación del Grupo Teknia a futuro.

#### Gestión de Activos inmobiliarios

Desde el 2013 el Grupo Teknia cuenta con un equipo destinado a la gestión de todos los activos inmobiliarios tanto en propiedad como en alquiler, de cara a conseguir mejoras en la rentabilidad, por un lado, y una mayor liquidez, por otro, disminuyendo así el endeudamiento del Grupo.

#### RATIOS<sup>5</sup>

	2019	2018	2017	2016	2015
<b>ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ</b>					
ACT. CORRIENTE / PAS. CORRIENTE	1,19	1,24	1,28	1,37	1,33
PASIVO CORR + NO CORR / EQUITY	2,30	2,57	1,99	2,13	1,78
DEUDA FRA NETA / EQUITY	1,13	1,29	1,02	1,00	0,83
DEUDA FRA NETA / EBITDA	2,76x	2,87x	2,44x	2,47x	2,18x
<b>RENTABILIDAD</b>					
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROS)	1,62%	1,71%	3,66%	3,69%	3,90%
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	5,26%	5,99%	8,60%	8,37%	9,03%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	7,80%	8,50%	16,16%	16,08%	16,3%
RENTABILIDAD CAPITAL INVERTIDO (ROCE)	9,50%	10,60%	14,68%	13,77%	15,43%

En la lectura de los ratios referentes al ejercicio 2018 hay que tener en cuenta que debido a la incorporación en el primer trimestre del año del grupo empresarial español Bravo, los datos no son comparables con los de los ejercicios anteriores, ya que se ha preferido mantener los datos publicados en los informes anteriores para mayor transparencia.

<sup>5</sup> En el ejercicio 2017 han variado los conceptos que integran la definición de deuda financiera neta y EBITDA, por lo que los ratios de ejercicios anteriores han sufrido ligeras variaciones en relación a los recogidos en el informe de gestión del ejercicio anterior.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128370

---

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes

### **3. ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO**

En febrero de 2020, se ha renovado el programa de pagarés en el MARF (Mercado Alternativo de Renta Fija) manteniendo el volumen de los programas anteriores de hasta 25 millones de euros.

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha no se ha producido ningún acontecimiento que por su importancia tenga un efecto especial sobre los estados financieros y la situación global del Grupo y que no haya sido mencionado en la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

### **4. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

Desde el año 2010 el Grupo está apostando por la investigación y desarrollo, tanto de productos como de procesos, constituyendo, en su día, una sociedad cien por cien dedicada a esta actividad. Teknia R&D, S.L. (Sociedad Unipersonal), cuya principal misión era la de concentrar todos los esfuerzos en el área de I+D+i, coordinar todas las iniciativas y liderar el cambio y progreso tecnológico de Teknia. Sin embargo, para un mejor logro de este objetivo, desde el segundo trimestre del ejercicio 2019, se ha transformado Teknia R&D, S.L. (Sociedad Unipersonal) en un área de soporte centralizado, liderada por la dirección técnica del Grupo, siendo cada una de las sociedades del Grupo la que realiza sus propios proyectos.

### **5. PARTICIPACIONES EN AUTOCARTERA**

Durante el ejercicio 2019 no se ha producido ninguna operación de adquisición de participaciones (o acciones) propias por parte de ninguna de las sociedades que integran el Grupo Teknia.

### **6. LA EXPOSICIÓN DEL GRUPO AL RIESGO DE PRECIO, RIESGO DE CRÉDITO, RIESGO DE LIQUIDEZ Y RIESGO DE FLUJO DE EFECTIVO.**

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

#### **- Riesgo de crédito:**

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel de solvencia.

El riesgo de crédito viene dado por las ventas de las sociedades del grupo a sus clientes. En este momento, dada la actual situación económica y de alguno de los sectores económicos en los que el Grupo opera, se ha estudiado individualmente cada cliente con objeto de minimizar el impacto de este tipo de riesgo.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CORRESPONDIENTE



000128371

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

- Riesgo de liquidez:

Con el fin de poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de tesorería y activos suficientes de gran liquidez, tal y como se desprende del balance consolidado. La política de dividendos seguida es prudente y se tiene en cuenta las inversiones necesarias, para el mantenimiento de la competitividad del Grupo. Asimismo, se mantienen los límites de crédito indicados en la Nota 11.1.2. de la Memoria consolidada.

- Riesgo de mercado (Tipo de interés, tipos de cambio, etc.):

El Grupo no está expuesto de forma significativa a este riesgo, ya que los pasivos significativos con tipos de interés están referenciados al Euribor y no se esperan grandes subidas en el corto plazo o se firmaron a tipo fijo para minimizar el impacto de cualquier variación en los tipos de interés.

Respecto al riesgo de tipo de cambio, el grupo no considera la necesidad de cubiertas al respecto, ya que históricamente se ha comprobado que el sector de la automoción es un negocio del largo plazo en el cual las oscilaciones de los tipos afectarán tanto positiva como negativamente, pero su efecto será prácticamente neutro en el tiempo.

La actividad del Grupo se centra en el sector de automoción, por lo que el riesgo de caída de mercado es el mismo que el del sector en el que opera. El Grupo está presente en diversos países para minimizar el impacto que pudiera tener la distinta evolución de los costes de fabricación y del propio consumo de automóviles en cada país.

- Seguros

i. Daños Materiales

La política del Grupo es contratar pólizas de seguros que cubran a todas las sociedades del grupo de los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material.

El criterio de cálculo de los capitales asegurados es el de reposición a nuevo a valores de mercado, por lo que creemos que con las actuales pólizas de Teknia y actualizaciones futuras, los activos de la compañía están asegurados al 100% ante posibles e imprevistos siniestros.

A su vez, en colaboración con la aseguradora, se están realizando estudios de siniestralidad en las plantas a fin de obtener un informe detallado de las necesidades que pueda haber para evitar los mismos.

ii. Responsabilidad Civil

La compañía asegura los riesgos de su actividad mediante una póliza de Responsabilidad Civil General cuyo objetivo es asegurar al máximo los siniestros que puedan ser derivados de la actividad del Grupo.

En relación con la cobertura de explotación y producto, los límites por siniestro son los siguientes:

Responsabilidad Civil Explotación	8.000.000€	Por siniestro
Responsabilidad Civil de Productos /Postrabajos	8.000.000€	Por siniestro y año
Extensión Exportaciones USA/Canadá	8.000.000€	Por siniestro y año



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CORREOS ESPAÑA



000128372

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes**

**7. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES**

El período medio de pago a proveedores asciende a 63,50 (68,41 en el ejercicio 2018).

**8. ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA**

De acuerdo con lo establecido en la Ley 11/2018 de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el Texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y la Ley 22/2015 de 20 de julio de auditoría de cuentas, en materia de información no financiera y diversidad, el grupo ha elaborado el estado de información no financiera, que forma parte integrante de este informe de gestión y que se presenta en un informe separado.

Elorrio, a 15 de abril de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000128374

Las presentes Cuentas Anuales consolidadas (Balance consolidado, Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto consolidado, Estado de Flujos de Efectivo consolidado y Memoria consolidada) y el Informe de Gestión consolidado del ejercicio 2019 de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes se encuentran recogidos en el anverso de los folios de papel timbrado, con los números 000128303 al 000128372 ambos inclusive.

El Consejo de Administración firma la presente hoja número 000128374, en reconocimiento de la formulación de las Cuentas Anuales consolidadas y del Informe de Gestión consolidado de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes:

	Firma
<p><u>Presidente</u></p> <p><b>SIULED, S.L.</b> (representada por D. JAVIER QUESADA SUESCUN)</p>	
<p>Consejero Delegado JAVIER LÁZPITA SARRIUGARTE</p>	
<p>Consejero: IGNACIO MARCO-GARDOQUI IBÁÑEZ</p>	