

**Nº de protocolo: 088/1516**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE  
DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS  
DE**

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

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

### Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas de la sociedad TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES que comprenden el balance consolidado a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad del Administrador Único en relación con las cuentas anuales consolidadas*

El Administrador Único de la sociedad dominante es responsable de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados de TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, que se identifica en la nota 2.1 de la memoria adjunta, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales consolidadas. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales consolidadas, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales consolidadas tomadas en su conjunto.

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

## Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de la sociedad TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que el Administrador Único de la sociedad dominante considera oportunas sobre la situación de la sociedad TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SOCIEDADES DEPENDIENTES.

MOORE STEPHENS AMS, S.L.  
Nº ROAC: S0516



Fdo.: Ignacio Barturen Fernández



MOORE STEPHENS AMS,  
S.L.

Año 2016 Nº 03/16/01635  
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe sujeto a la normativa  
reguladora de la actividad de  
auditoría de cuentas en España

Bilbao, 20 de mayo de 2016

**Foru Seilua**  
**Timbre Foral**



N 7239112 C

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD  
UNIPERSONAL**

**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**



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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2015	2014
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>73.629</b>	<b>75.984</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>			
1. Fondo de comercio de consolidación	4	2.495	3.185
2. Investigación	9	-	-
3. Otro inmovilizado intangible	9	2.833	2.582
		<b>5.328</b>	<b>5.767</b>
<b>II. Inmovilizado material</b>			
1. Terrenos y construcciones	8	21.664	20.707
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	8	31.517	27.152
3. Inmovilizado en curso y anticipos	8	3.284	10.250
		<b>56.465</b>	<b>58.109</b>
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	8	-	961
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	11.1.1	501	416
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	14.3	11.203	10.540
<b>VIII. Deudores comerciales no corrientes</b>	11.1.1	132	191
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>90.597</b>	<b>85.586</b>
<b>II. Existencias</b>	12	33.641	31.965
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.1.1	44.299	39.378
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	11.1.1 y 18.1	16	99
3. Activos por impuesto corriente	14.1	1.109	456
4. Otros deudores	11.1.1 y 14.1	2.225	3.059
		<b>47.649</b>	<b>42.992</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	18	16
2. Otros activos financieros de empresas del grupo y asociadas		3.345	2
		<b>3.363</b>	<b>18</b>
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	11.1.1	1	379
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		1.082	613
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>		4.861	9.619
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>164.226</b>	<b>161.570</b>

Las notas 1 a 24 y el anexo I de la Memoria Consolidada forman parte integrante de este estado financiero consolidado

Elorrio, 31 de marzo de 2016



TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES  
BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2015	2014
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>59.057</b>	<b>55.750</b>
A-1) Fondos propios			
I. Capital	13.1	20.000	20.000
III. Reservas	13.2	33.680	26.768
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		9.659	10.418
		<b>63.339</b>	<b>57.186</b>
A-2) Ajustes por cambios de valor			
II. Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	13.3	(5.405)	(2.684)
		<b>(5.405)</b>	<b>(2.684)</b>
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
I. En sociedades consolidadas	15	858	982
		<b>858</b>	<b>982</b>
A-4) Socios externos	5	265	266
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>36.989</b>	<b>37.570</b>
I. Provisiones a largo plazo	16	491	1.126
II. Deudas a largo plazo			
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	22.984	22.066
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	296	305
4. Otros pasivos financieros	11.1.2		
4.1 Proveedores de inmovilizado		179	189
4.2 Otros pasivos financieros		11.694	12.785
		<b>35.153</b>	<b>35.345</b>
IV. Pasivos por impuesto diferido	14.3	1.313	1.091
V. Periodificaciones a largo plazo		32	8
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>68.180</b>	<b>68.250</b>
II. Provisiones a corto plazo	16	1.592	722
III. Deudas a corto plazo			
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	16.664	15.668
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	537	756
4. Otros pasivos financieros			
4.1 Proveedores de inmovilizado	11.1.2	1.065	958
4.2 Otros pasivos financieros		651	3.975
		<b>18.917</b>	<b>21.357</b>
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
2. Otras deudas	11.1.2 y 18.1		14
			<b>14</b>
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
1. Proveedores	11.1.2	34.614	31.230
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	11.2.1 y 18.1	7	-
3. Pasivos por impuesto corriente	14.1	351	311
4. Otros acreedores	11.1.2 y 14.1	12.418	13.922
		<b>47.390</b>	<b>45.463</b>
VI. Periodificaciones a corto plazo		281	694
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B+ C)</b>		<b>164.226</b>	<b>161.570</b>

Las notas 1 a 24 y el anexo I de la Memoria Consolidada forman parte integrante de este estado financiero consolidado





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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2015	2014
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17.1	246.279	220.628
a) Ventas		245.031	219.662
b) Prestaciones de servicios		1.248	966
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		1.048	1.549
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo		572	556
4. Aprovisionamientos		(138.749)	(123.540)
a) Consumo de mercaderías	17.2	(5.389)	(5.541)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	17.2	(109.850)	(92.535)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(23.286)	(25.384)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(224)	(80)
5. Otros ingresos de explotación		1.141	914
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		980	872
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	15	161	42
6. Gastos de personal		(52.949)	(50.723)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(40.877)	(38.096)
b) Cargas sociales		(12.024)	(12.605)
c) Provisiones		(48)	(22)
7. Otros gastos de explotación		(36.925)	(30.550)
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(326)	(143)
b) Otros gastos de gestión corriente		(36.599)	(30.407)
8. Amortización del inmovilizado	8 y 9	(7.705)	(6.742)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	15	5	53
10. Excesos de provisiones		-	1
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		1.965	108
a) Deterioros y pérdidas		(317)	-
b) Resultados por enajenaciones y otras	8	2.282	108
12. Resultado por la pérdida de control de participaciones consolidadas		-	-
14. Otros resultados		141	(95)
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)</b>		<b>14.823</b>	<b>12.159</b>
15. Ingresos financieros		320	607
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		3	-
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		99	338
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	15	218	269
16. Gastos financieros		(1.688)	(1.965)
18. Diferencias de cambio		(1.989)	(414)
19. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(228)	-
a) Deterioros y pérdidas		(228)	-
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)</b>		<b>(3.585)</b>	<b>(1.772)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +19+20+21)</b>		<b>11.238</b>	<b>10.387</b>
24. Impuestos sobre beneficios	14.2	(1.629)	4
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 22)</b>		<b>9.609</b>	<b>10.391</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		-	-
<b>A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 23)</b>		<b>9.609</b>	<b>10.391</b>
Resultado atribuido a la sociedad dominante		9.659	10.418
Resultado atribuido a socios externos		(50)	(27)

Las notas 1 a 24 y el anexo I de la Memoria Consolidada forman parte integrante de este estado financiero consolidado



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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2015	2014
<b>A) Resultado consolidado del ejercicio</b>		<b>9.609</b>	<b>10.391</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	40	20
VI. Diferencias de conversión		(2.732)	(172)
VII. Efecto impositivo	15	(2)	-
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>(2.694)</b>	<b>(152)</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	(223)	(322)
XIII. Efecto impositivo	15	61	95
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)</b>		<b>(162)</b>	<b>(227)</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		<b>6.753</b>	<b>10.012</b>
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		6.814	10.039
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		(61)	(27)

Las notas 1 a 24 y el anexo I de la Memoria Consolidada forman parte integrante de este estado financiero consolidado

Elorrio, 31 de marzo de 2016





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

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Miles de euros

	Capital	Reservas y resultados ejercicios anteriores (*)	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones y donaciones y legados recibidos	Socios externos	Total
<b>A. Saldo final del año 2013</b>	20.000	23.357	6.148	(2.325)	1.189	449	48.818
I. Ajustes por cambios de criterio 2013 y anteriores	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2013 y anteriores	-	(513)	-	-	-	-	(513)
<b>B. Saldo ajustado, inicio del año 2014</b>	20.000	22.844	6.148	(2.325)	1.189	449	48.305
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	(1.800)	10.418	(172)	(207)	(27)	10.012
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	119	(1.681)
2. (-) Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos	-	(1.800)	-	-	-	-	(1.800)
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	119	119
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	5.724	(6.148)	(187)	-	(275)	(886)
1. Traspaso a reservas	-	6.148	(6.148)	-	-	-	-
2. Otros movimientos	-	97	-	(34)	-	210	273
3. Incremento de participación en sociedades filiales	-	(521)	-	(153)	-	(485)	(1.159)
<b>C. Saldo final del año 2014</b>	20.000	26.768	10.418	(2.684)	982	266	55.750
I. Ajustes por cambios de criterio 2014	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2014	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Saldo ajustado, inicio del año 2015</b>	20.000	26.768	10.418	(2.684)	982	266	55.750
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	(3.525)	9.659	(2.721)	(124)	(61)	6.753
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	74	(3.451)
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	74	74
4. (-) Distribución de dividendos	-	(3.525)	-	-	-	-	(3.525)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	10.437	(10.418)	-	-	-	5
1. Traspaso a reservas	-	10.418	(10.418)	-	-	(14)	-
2. Otros movimientos	-	4	-	-	-	1	5
3. Incremento de participación en sociedades filiales	-	15	-	-	-	(15)	-
<b>E. Saldo final del año 2015</b>	20.000	33.680	9.659	(5.405)	858	265	59.057

Las notas I a 24 y el anexo I de la Memoria Consolidada forman parte integrante de este estado financiero consolidado

Elorrio, 31 de marzo de 2016



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2015	2014
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		11.238	10.387
2. Ajustes del resultado		7.610	8.898
a) Amortización del inmovilizado (+)	8 y 9	7.705	6.742
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		233	283
c) Variación de provisiones (+/-)	16.1	430	377
d) Imputación de subvenciones (-)	15	(5)	(53)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	8	(2.282)	(108)
g) Ingresos financieros (-)		(320)	(607)
h) Gastos financieros (+)		1.688	1.965
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		161	299
3. Cambios en el capital corriente		(3.940)	(1.891)
a) Existencias (+/-)	12	(1.493)	(2.640)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(3.345)	(3.759)
c) Otros activos corrientes (+/-)		(266)	114
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		1.638	4.276
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		(413)	42
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		(61)	76
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(4.346)	(4.046)
a) Pagos de intereses (-)		(1.319)	(1.696)
c) Cobros de intereses (+)		102	338
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(3.129)	(2.688)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		10.562	13.348
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
6. Pagos por inversiones (-)		(19.921)	(23.834)
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	9	(3.473)	(3.168)
d) Inmovilizado intangible		(876)	(1.035)
e) Inmovilizado material		(15.572)	(19.180)
f) Inversiones inmobiliarias		-	(55)
g) Otros activos financieros		-	(396)
7. Cobros por desinversiones (+)		8.670	968
e) Inmovilizado material		8.670	519
g) Otros activos financieros		-	449
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)		(11.251)	(22.866)
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		82	(929)
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		74	210
e) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		-	(1.159)
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	15	8	20
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(626)	17.330
a) Emisión			
2. Deudas con entidades de crédito (+)		19.392	18.227
5. Otras deudas (+)		528	5.383
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)			
2. Deudas con entidades de crédito (-)		(18.616)	(4.593)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-	(615)
5. Otras deudas (-)		(1.930)	(1.072)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(3.525)	(1.800)
a) Dividendos (-)		(3.525)	(1.800)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		(4.069)	14.601
<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>			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		4.758	5.083
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		9.619	4.536
		4.861	9.619

Las notas 1 a 24 y el anexo I de la Memoria Consolidada forman parte integrante de este estado financiero consolidado



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

**MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**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.

Las cuentas anuales consolidadas del grupo Teknia Manufacturing Group, S.L., Sociedad Unipersonal, y Sociedades Dependientes del ejercicio 2014 fueron formuladas por el Administrador de Teknia Manufacturing Group, S.L., Sociedad Unipersonal el 31 de marzo de 2015 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Vizcaya (el 31 de marzo de 2014 las correspondientes al ejercicio 2013).

La Sociedad propietaria del grupo no formula cuentas anuales consolidadas.

**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. 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 31.12.2015.

**1.3 Variación en la composición del Grupo**

Las operaciones más significativas del ejercicio 2015 han sido las siguientes:

- Aumento de la participación en la sociedad Teknia Kg, Doo, Kragujevac, antes denominada DRUSTVU ZA PROIZVODNJU I PROMET PROMOTOR-IRVA DOO KRAGUJEVAC (Promotor IRVA), pasando de un 70% a un 89,73%.



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

Las operaciones más significativas del ejercicio 2014 fueron las siguientes:

- Aumento de la participación en Teknia Automotive Mexico, SA de C.V., pasando de un 85% a un 90%
- Aumento de la participación en Teknia Brasil Ltda., pasando del 91,41% al 100%
- Adquisición de la sociedad SAMCO, S.A. de C.V.
- Adquisición del 70% de la sociedad DRUSTVU ZA PROIZVODNJU I PROMET PROMOTOR-IRVA DOO KRAGUJEVAC (Promotor IRVA).

El resumen de los cambios más significativos habidos en el Grupo por la reorganización interna en 2015 y 2014 han sido los siguientes:

	2015	2014
Teknia Automotive Mexico, SA de C.V.,	-	Aumento de la participación
Teknia Brasil Ltda	-	Aumento de la participación
SAMCO, S.A. de C.V	-	Adquisición del 100% de esta sociedad
Promotor IRVA	Aumento de la participación	Adquisición del 70% de esta 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 2015 (Al 31 de diciembre de 2014 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, marco normativo de información financiera aplicable a la entidad. 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 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.

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.



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

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas del ejercicio 2015, han sido formuladas por el Administrador de la Sociedad Dominante y son las que se presentarán a la aprobación de la Junta General de Socios, esperando que se aprobarán sin modificaciones a las mismas.

Todas las cifras de estas cuentas anuales 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 el Administrador 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.
- Aplicación de tipos de interés para actualizaciones de saldos a cobrar o pagar a largo plazo, en su caso.
- Valoración de instrumentos financieros.
- Evaluación de los deterioros de los activos, incluidos los fondos de comercio.
- El cálculo de las provisiones

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2015, 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 2014 contenida en las cuentas anuales del ejercicio 2015, 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. En concreto, los cobros y pagos procedentes de activos financieros, así como los correspondientes a pasivos financieros de rotación elevada se muestran netos en el estado de flujos de efectivo consolidado.



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

**2.6. Corrección de errores**

Las cifras comparativas del ejercicio 2014 se han modificado, debido al registro de la provisión efectuada por una sociedad dependiente, en relación a un acta de disconformidad de la Agencia Tributaria (Nota 16), según el siguiente detalle en miles de euros:

Cifras comparativas Ejercicio 2014			
	Anterior a la corrección	Correcciones	Corregido
Provisiones a largo plazo	613	513	1.126
Reservas	27.281	(513)	26.768

Debido a las correcciones detalladas en este apartado, las cifras comparativas del ejercicio 2014, incluidas en estas cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015, difieren de las cifras que figuran en las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2014, aprobadas con fecha 20 de junio de 2015 por el Socio Único de Sociedad Dominante..

**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 se han consolidado por el método de integración global, agregando a cada capítulo del Balance de Situación 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 2015.
- 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.



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

- 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.

### 3. NORMAS DE VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus 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 2015.

Cuando una sociedad entra a formar parte del Grupo o queda fuera del mismo, la cuenta de pérdidas y ganancias individual incluida en la consolidación se refiere únicamente a la parte del ejercicio en que dicha sociedad ha formado parte del Grupo.

En este caso concreto se encontraban las sociedades. SAMCO, S.A. de C.V. y Promotor IRVA en el ejercicio 2014 que fueron adquiridas a finales de ese año por lo que incluyeron únicamente el mes de diciembre (un doceavo del total de la cuenta del año 2014) de sus cuentas de pérdidas y ganancias en la consolidación del ejercicio 2014. En el ejercicio 2015 ninguna sociedad se encuentra en esta situación.

##### 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.





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

### 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.

#### 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:

La Sociedad sigue el criterio de registrar en la cuenta de pérdidas y ganancias 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 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 la empresa.

### 3.3. Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

El inmovilizado material y las inversiones inmobiliarias se valoran 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 e inversiones inmobiliarias 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:



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

	<u>Coefficientes</u>
Construcciones	2,5% - 25%
Maquinaria	6% - 30%
Utillaje	6% - 35%
Otras instalaciones y Mobiliario	8% - 33%
Equipos para proceso de Información	5% - 35%
Elementos de transporte	5% - 25%

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 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 de situación 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 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 incurrir.

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**

Activos financieros

*Clasificación*

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



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

- 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.

- Activos Financieros disponibles para la venta

Se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no hayan sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores, ni sean inversiones mantenidas hasta su vencimiento, ni inversiones mantenidas para negociar, ni otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

### *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.

### *Valoración posterior*

- Préstamos y partidas a cobrar

Su valoración posterior se realiza por su coste amortizado si el vencimiento es superior al año.

- Activos Financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta se valoran a su valor razonable, registrándose en el Patrimonio Neto el resultado de las variaciones en dicho valor razonable, hasta que el activo se enajena o haya sufrido un deterioro de valor (de carácter estable o permanente), momento en el cual dichos resultados acumulados reconocidos previamente en el Patrimonio Neto pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se pueda determinar con fiabilidad se valorarán por su coste menos las correcciones valorativas por deterioro.

### *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. 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.

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.



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

### *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 titulaciones 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 titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

### Pasivos financieros

#### *Clasificación*

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.

#### *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.



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

### **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 y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

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

### **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.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de 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.

### **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, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.



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

**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. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido.

**3.11. Subvenciones**

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

*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.



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

### 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 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, 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.

### 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 balance 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.

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. 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.





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

Los costes por servicios pasados se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando se trate de derechos revocables, en cuyo caso, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias 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 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 el exceso sobre tal reducción.

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

Conforme a la regla 2ª del artículo 46 del CCo, 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.

### **3.16. Información por segmentos**

Son segmentos operativos los componentes de la entidad, 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 al Administrador único de la sociedad dominante.

Los segmentos designados como tales son:

- Segmento de automoción en general (área industrial), TEKNI A AUTOMOTIVE
- Investigación y desarrollo, actividad iniciada en el ejercicio 2010, TEKNI A R&D.

Estos segmentos son los dos segmentos utilizados por el Administrador de la Sociedad dominante para el estudio, análisis y toma de decisiones para el grupo.

### **3.17. Operaciones interrumpidas**

Una operación interrumpida es todo componente del Grupo que ha sido enajenado o se ha dispuesto de él por otra vía, o bien que ha sido clasificado como mantenido para la venta y, entre otras condiciones, representa una línea de negocio o un área significativa que puede considerarse separada del resto.

Para este tipo de operaciones, el Grupo incluye dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias y en una única partida denominada "Resultado del ejercicio procedente de las operaciones interrumpidas neto de impuestos", tanto el resultado después de impuestos de las actividades interrumpidas como el resultado después de impuestos reconocido por la valoración a valor razonable menos los costes de venta, o bien por la enajenación o disposición por otros medios de los elementos que constituyen la actividad interrumpida.



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

Adicionalmente, cuando se clasifican operaciones como interrumpidas, el Grupo presenta en la partida contable mencionada anteriormente el importe del ejercicio precedente correspondiente a las actividades que tengan el carácter de interrumpidas en la fecha de cierre del ejercicio al que corresponden las cuentas anuales.

**3.18. Existencias**

Las existencias se valoran al precio de coste de adquisición o coste de producción, que incluye los materiales, la mano de obra, los costes de subcontratación y otros costes directos e indirectos de fabricación

**4. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION**

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

	<u>01.01.15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>(Bajas)</u>	<u>31.12.15</u>
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	1.169	-	-	1.169
Teknia Brasil Ltda.	143	-	(143)	-
Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes	365	-	-	365
SAMCO, S.A. de C.V.	1.508	-	(547)	961
	<u>3.185</u>	<u>-</u>	<u>(690)</u>	<u>2.495</u>

La composición de este capítulo en el ejercicio 2014 fue la siguiente, en euros:

	<u>01.01.14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>(Bajas)</u>	<u>31.12.14</u>
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	1.169	-	-	1.169
Teknia Brasil Ltda.	143	-	-	143
Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes	365	-	-	365
SAMCO, S.A. de C.V.	-	1.508	-	1.508
	<u>1.677</u>	<u>1.508</u>	<u>-</u>	<u>3.185</u>

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 EBITDA anual de la misma, aplicando unos múltiplos que van desde 4,5x a 7x en función del país. 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.



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

En el ejercicio 2015, el grupo ha deteriorado totalmente el Fondo de Comercio correspondiente a Teknia Brasil Ltda.

Por otro lado, de acuerdo con lo establecido en el apartado 2.6 de la Norma de Registro y Valoración 19ª, Combinaciones de Negocios, del Plan General de Contabilidad, en el ejercicio 2015 se ha procedido a ajustar los valores provisionales por los que se registró la adquisición de la sociedad dependiente Samco, S.A. de C.V. en el ejercicio 2014, lo que ha representado una baja del Fondo de Comercio correspondiente a esa sociedad en un importe de 547 miles de euros, que han sido asignados a inmovilizado, por importe de 760 miles de euros y, registrándose el correspondiente impuesto diferido, por importe de 213 miles de euros (Notas 8 y 14.3, respectivamente).

**5. SOCIOS EXTERNOS**

El movimiento de este capítulo en el ejercicio ha sido el siguiente:

	2015	2014
Saldo inicial	266	449
Por variación en porcentaje de capital y diferencias de conversión	48	(275)
Entrada en el perímetro		119
Resultados del ejercicio atribuidos a socios externos	(49)	(27)
Saldo final	265	266

La composición por sociedades es la siguiente, en miles de euros:

Ejercicio 2015

	Capital, Reservas y Ajustes por cambio de valor	Resultado	Total
Teknia Automotive Mexico, S.A. de C.V.	213	(7)	206
Promotor IRVA	101	(42)	59
	314	(49)	265



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

Ejercicio 2014

	<b>Capital, Reservas y Ajustes por cambio de valor</b>	<b>Resultado</b>	<b>Total</b>
Teknia Automotive Mexico, S.A. de C.V.	174	(27)	147
Promotor IRVA	119	-	119
	<b>293</b>	<b>(27)</b>	<b>266</b>

**6. COMBINACIONES DE NEGOCIO**

Durante el ejercicio 2015, se han realizado las siguientes operaciones:

- Se ha adquirido el 19,73%% del capital social de la sociedad Teknia Kg, doo, Kragujevac (Promotor IRVA).

Durante el ejercicio 2014, se realizaron las siguientes operaciones:

- Se adquirieron 1.699,40 participaciones de la Sociedad Teknia USA, INC a un valor de 126.221,19 euros al cambio.
- Se adquirieron el 8,59% del capital social de la sociedad Teknia Brasil, LTDA
- Se vendieron 250 participaciones (0,001% del capital social) de la sociedad Teknia Brasil, LTDA
- Se realizó ampliación de capital de Teknia Brasil, LTDA por importe de 5.000.000 euros.
- Se realizó ampliación de capital de Teknia Automotive Mexico, S.A.de C.V. por importe de 1.165.467,04 euros.
- Se adquirió 25.000 participacionès de Teknia Automotive Mexico, S.A.de C.V. por importe de 155.000,82 euros.
- Se adquirió el 70% del capital social de la sociedad Pro-Motor IRVA por importe de 140.000 euros. Al cierre del ejercicio se encontraba pendiente de pagar.



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

- Se adquirió la Sociedad SAMCO, S.A. de C.V. por importe de 2.464.646,46 euros. Al cierre del ejercicio se encontraba pendiente de pago un importe de 1.525.000 USD (que suponen 1.232.323 euros) que se tendrán que pagar antes del 9 de diciembre de 2015.

Aunque no supone una variación en el Grupo con respecto al ejercicio anterior, cabe señalar que con fecha 20 de Julio de 2015, fue aprobada la fusión de las Sociedades Teknia Barcelona, S.L.U. y Segove Cataluña, S.L.U por absorción de la primera a la segunda, con extinción, mediante disolución sin liquidación de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de todo su patrimonio de activo y pasivo a Teknia Barcelona, S.L.U. Dicha operación de fusión ha sido inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona con fecha 14 de octubre de 2015

En los últimos ejercicios, el Grupo ha realizado diversas operaciones societarias de reorganización del mismo. Desde el ejercicio 2010 se han realizado las siguientes operaciones:

- Fusión por absorción de la Sociedad Industrial J. Gispert S.A.U. por Teknia Manresa, S.L.
- Fusión por absorción de la Sociedad Construcciones Mecánicas Croli, 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

La información más significativa de estas operaciones se recoge en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que se realizaron dichas operaciones.

### 7. CAMBIOS EN EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN EN LAS SOCIEDADES DEL GRUPO

En el ejercicio 2015, se ha adquirido un 19,73% de participación en la sociedad Drustvuza Proizvodnju i Promet Promotor-Irva Doo Kragujevac (Promotor IRVA, pasando a poseer el 89,73% del capital social (Nota 1.3).

En el ejercicio 2014, se adquirió un 8,59% de participación en la sociedad Teknia Brasil Ltda, pasando a poseer el 100% del capital social y un 5% de las participaciones de la sociedad Teknia Automotive Mexico, SA de C.V, pasando a poseer el 90% del capital de esta sociedad. Asimismo, se ha adquirido un 70% de la sociedad Drustvuza Proizvodnju i Promet Promotor-Irva Doo Kragujevac (Promotor IRVA) y el 100% de la sociedad Samco, S.A. de C.V. (Nota 1.3).



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

**8. INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS**

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2015 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 2015</b>	<b>25.924</b>	<b>144.424</b>	<b>10.250</b>	<b>180.598</b>
( + ) Adquisiciones	565	9.493	5.748	15.806
( - ) Salidas, bajas o reducciones	(8.658)	(1.483)	(306)	(10.447)
( -/+ ) Diferencias de conversión	(850)	(2.400)	35	(3.215)
( -/+ ) Traspasos a / de otras partidas	10.212	2.225	(12.443)	(6)
( + ) Otros movimientos	-	1.393	-	1.393
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2015</b>	<b>27.193</b>	<b>153.652</b>	<b>3.284</b>	<b>184.129</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015</b>	<b>5.217</b>	<b>117.272</b>	<b>-</b>	<b>122.489</b>
( + ) Dotación a la amortización del ejercicio	807	6.383	-	7.190
( + ) Salidas, bajas o reducciones	(494)	(1.209)	-	(1.703)
( -/+ ) Diferencias de conversión	(16)	(948)	-	(964)
( -/+ ) Traspasos a / de otras partidas	15	4	-	19
( + ) Otros movimientos	-	633	-	633
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2015</b>	<b>5.529</b>	<b>122.135</b>	<b>-</b>	<b>127.664</b>
<b>NETO 2015</b>	<b>21.664</b>	<b>31.517</b>	<b>3.284</b>	<b>56.465</b>

En el ejercicio 2015, el capítulo de otros movimiento en el coste de inmovilizado material recoge un importe de 760 miles de euros correspondientes a los ajustes de los valores provisionales registrados en la adquisición de la sociedad dependiente Samco, S.A. de C.V. en el ejercicio 2014 (Nota 4). Asimismo, se recoge un importe de 633 miles de euros registrados por la misma sociedad como ajuste de ejercicios anteriores para reflejar el efecto de la inflación, mismo importe que se recoge en el capítulo de otros movimientos de amortización acumulada por el mismo concepto.

La sociedad Teknia Brasil, Ltda ha vendido sus terrenos y edificios a una empresa vinculada al grupo, obteniendo un beneficio de 1.336 miles de euros, que se recoge en el capítulo de resultado por enajenación del inmovilizado.

La Sociedad Teknia Bilbao XXI, S.L. ha vendido en el ejercicio 2015 la nave industrial donde realiza su actividad firmando, en el mismo ejercicio, un contrato de arrendamiento con la sociedad compradora. Esta venta ha originado un beneficio de 953 miles de euros.



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

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2014 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 2014</b>	<b>23.992</b>	<b>137.147</b>	<b>1.143</b>	<b>162.282</b>
(+) Adquisiciones	1.973	6.505	11.183	19.661
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	(3.088)	(104)	(3.192)
(-/+ ) Diferencias de conversión	(112)	(369)	-	(481)
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	71	1.901	(1.972)	-
(+) Adiciones por entrada en el perímetro de consolidación	-	2.328	-	2.328
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2014</b>	<b>25.924</b>	<b>144.424</b>	<b>10.250</b>	<b>180.598</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2014</b>	<b>4.618</b>	<b>113.380</b>	<b>-</b>	<b>117.998</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	641	5.684	-	6.325
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	(2.781)	-	(2.781)
(-/+ ) Diferencias de conversión	(42)	(291)	-	(333)
(+) Adiciones por entrada en el perímetro de consolidación	-	1.280	-	1.280
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2014</b>	<b>5.217</b>	<b>117.272</b>	<b>-</b>	<b>122.489</b>
<b>NETO 2014</b>	<b>20.707</b>	<b>27.152</b>	<b>10.250</b>	<b>58.109</b>

En el ejercicio 2014, el capítulo de entradas en el perímetro recoge las entradas por incorporación de las sociedades indicadas en la Nota 1.3.





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

Inmuebles

Todas las sociedades españolas que forman parte del grupo, a excepción de Teknia Epila, S.L.U., desarrollan sus actividades en inmuebles alquilados. La sociedad holding polaca Teknia Polska Spolka, Z.o.o. también desarrollan su actividad en inmuebles arrendados (Lo mismo en el ejercicio anterior, excepto ).

Las sociedades productivas ubicadas en Polonia así como la sociedad Teknia Uhersky Brod, AS, desarrollan su actividad en inmuebles propios.

La sociedad Teknia Brasil Ltda. desarrolla su actividad en inmuebles alquilados ya que ha vendido los suyos en este ejercicio.

Garantías prestadas

Diversas sociedades del grupo han prestado hipotecas y otras garantías que se recogen en la nota 19.1 de esta Memoria.

Otra información del inmovilizado material

	Miles de euros	
	2015	2014
<i>Elementos Amortizados en Uso (Coste)</i>	<b>97.933</b>	<b>94.364</b>
<i>Terrenos y construcciones, separación valores</i>		
- Terrenos	2.756	5.575
- Construcciones coste	13.496	20.279
- Construcciones / Amortización	3.472	(5.146)
Totales neto	<b>19.724</b>	<b>20.708</b>
<i>Inmovilizado fuera del territorio Español (importe neto)</i>	<b>41.980</b>	<b>38.565</b>
<i>Resultados Enajenación inmovilizado</i>	<b>2.282</b>	<b>108</b>



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 2015 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 2015</b>	<b>4.123</b>	<b>418</b>	<b>3.643</b>	<b>655</b>	<b>247</b>	<b>9.086</b>
(+) Adquisiciones	-	-	717	159	-	876
(-) Salidas, bajas y reducciones	-	-	(20)	(10)	-	(30)
(-) Diferencias de conversión	-	-	(72)	1	-	(71)
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2015</b>	<b>4.123</b>	<b>418</b>	<b>4.268</b>	<b>805</b>	<b>247</b>	<b>9.861</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015</b>	<b>4.123</b>	<b>412</b>	<b>1.603</b>	<b>366</b>	<b>-</b>	<b>6.504</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	-	374	141	-	515
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	(1)	(1)	-	(2)
(-) Diferencias de conversión	-	1	10	-	-	11
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2015</b>	<b>4.123</b>	<b>413</b>	<b>1.986</b>	<b>506</b>	<b>-</b>	<b>7.028</b>
<b>NETO 2015</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>2.282</b>	<b>299</b>	<b>247</b>	<b>2.833</b>



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

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2014 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 2014</b>	<b>4.123</b>	<b>416</b>	<b>2.536</b>	<b>625</b>	<b>368</b>	<b>8.068</b>
(+) Adquisiciones	-	9	800	36	190	1.035
(-) Salidas, bajas y reducciones	-	-	(7)	(1)	-	(8)
(-) Diferencias de conversión	-	(7)	(2)	(5)	(5)	(19)
(+) Entrada en el perímetro	-	-	10	-	-	10
(+/-) Traspasos	-	-	306	-	(306)	-
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2014</b>	<b>4.123</b>	<b>418</b>	<b>3.643</b>	<b>655</b>	<b>247</b>	<b>9.086</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2014</b>	<b>3.998</b>	<b>416</b>	<b>1.442</b>	<b>253</b>	<b>-</b>	<b>6.109</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	125	3	169	120	-	417
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	(7)	(1)	-	(8)
(-) Diferencias de conversión	-	(7)	(3)	(6)	-	(16)
(+) Entrada en el perímetro	-	-	2	-	-	2
(+/-) Traspasos	-	-	-	-	-	-
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2014</b>	<b>4.123</b>	<b>412</b>	<b>1.603</b>	<b>366</b>	<b>-</b>	<b>6.504</b>
<b>NETO 2014</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>2.040</b>	<b>289</b>	<b>247</b>	<b>2.582</b>

Elementos totalmente amortizados

El Grupo cuenta con elementos de inmovilizado intangible, incluyendo gastos de I+D, totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2014 que están siendo utilizados por importe de coste de 5.905 miles de euros (5.542 miles de euros en 2014).



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

Inversiones en el extranjero

El inmovilizado intangible que al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 pertenecía a sociedades extranjeras es el siguiente:

	2015	2014
Inversión Extranjero Bruta	2.977	1.659
Amortización Extranjero	(1.972)	(874)
Total Neto	1.005	785

**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	
		2015	2014	2015	2014
Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	Terceros	60	61	2019	2019
Teknia Uhersky Brod	Terceros	91	85	2016	2016
Teknia Elorrio, S.L.U.	Clomi, S.L.	358	371	2022 (A)	2022
Teknia Pedrola, S.L.U.	Clomi, S.L.	143	145	2020	2015
Teknia Barcelona, S.L.U.	Terceros	274	285	2026	2016
Teknia Martos, S.L.U.	Terceros	240	249	Anual prorrogable	2015 y 2017
Teknia Azuqueca, S.L.U.	Terceros/Clomi	334	385	2018	2018
Teknia Brasil Ltda.	Terceros	329	386	2016	2015 y 2016
Teknia R&D, S.L.	Terceros	-	19	-	2015
Componentes de Automoción, S.A.R.L.	Terceros	78	72	2019	2019
Teknia Manresa, S.L.U.	Terceros	223	236	2026	2018
Teknia Automotive Mexico, S.A.	Terceros	164	86	2019	2019
Teknia Bilbao XXI, S.L.	Veradale, S.L.U	113	-	2025	-

(A): El contrato del inmueble arrendado en Eibar (Gipuzkoa) se cancelará el 31-12-2016 y se trasladará la actividad a Elorrio (Bizkaia).



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

Los movimientos con sociedades vinculadas al administrador del grupo ascienden a

	2015 Gastos de explotación	2014 Gastos de explotación
Clomi, S.L.	825	843
Veradale, S.L.	113	-

Los saldos pendientes son:

	Acreeedores y Proveedores	Fianzas y créditos a largo plazo
Clomi, S.L. 2014	(69)	53
Veradale, S.L. 2015	-	75
Clomi, S.L. 2015	(35)	198

Se estima que los pagos futuros en 2016 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 del coste del bien (neto)	
	2015	2014
Instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado		
- Resto de sociedades	1.298	1.407

El calendario de pagos futuros de estos contratos al cierre del ejercicio 2015 es el siguiente:

Años	Miles de euros
2016	537
2017 a 2019	296

El calendario de pagos futuros de estos contratos al cierre del ejercicio 2014 era el siguiente:

Años	Miles de euros
2015	305
2016 a 2019	756



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

**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:

	Largo plazo				Corto plazo	
	patrimonio		Créditos, derivados y otros		Créditos, derivados y otros	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Activos disponibles para la venta	-	1	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	633	607	47.824	40.102
	-	1	633	607	47.824	40.102

Activos financieros a largo plazo

- Préstamos y partidas a cobrar

Este capítulo, por importe de 633 miles de euros (607 miles de euros en el ejercicio anterior) recoge principalmente:

- Fianzas y depósitos por importe de 501 miles de euros (415 miles de euros en el ejercicio anterior), de los que 198 corresponden a la compañía Clomi, S.L. (Nota 10.1). (74 miles de euros en el 2014)

- Vencimientos de los activos financieros a largo plazo más significativos.

Los vencimientos por años son los siguientes:

Ejercicio 2015

	2017	2018	2019 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	132	132
Fianzas	75	-	341	-	416
Depósitos y otros	-	-	-	85	85
					<u>633</u>



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

Ejercicio 2014

	2016	2017	2018	2019 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	191	191
Fianzas	187	1	2	149	-	339
Depósitos y otros	-	-	-	-	76	76
						<u>606</u>

Activos financieros a corto plazo

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

	Miles de euros	
	2015	2014
Clientes	44.299	39.379
Clientes empresas del grupo (Nota 18.1)	16	99
Personal	37	38
Socios deudores (Nota 18.1)	18	18
Deudores, empresas del grupo y vinculadas	3.345	-
Otros activos financieros	1	379
Deudores varios	108	189
	<u>47.824</u>	<u>40.102</u>

Dentro del capítulo de otros activos financieros a corto plazo, al 31 de diciembre de 2014 se recogía entre otros, un importe de 367 miles de euros, que se corresponde a un crédito de la empresa Promotor IRVA, (hoy denominada Teknia KG, Doo Kragujevac) a otra sociedad.

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

	Miles de euros
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2015	570
(+) Corrección valorativa por deterioro	292
(-) Reversión por deterioro	(19)
(-) Salidas y reducciones	(280)
(+) Diferencias de conversión	1
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2015	<u>564</u>



**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 durante el ejercicio anterior fue el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2014	656
(+) Corrección valorativa por deterioro	143
(-) Reversión por deterioro	-
(-) Salidas y reducciones	(230)
(+) Diferencias de conversión	1
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2014	<u>570</u>

**11.1.2. Pasivos financieros**

La composición de los pasivos financieros por clases y categorías es la siguiente:

Clases	Pasivos financieros a largo plazo				Pasivos financieros a corto plazo			
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Débitos y partidas a pagar	22.984	22.066	12.169	13.279	16.664	15.668	46.618	48.026
<b>TOTAL</b>	<b>22.984</b>	<b>22.066</b>	<b>12.169</b>	<b>13.279</b>	<b>16.664</b>	<b>15.668</b>	<b>46.618</b>	<b>48.026</b>

**Deudas con entidades de crédito**

El vencimiento de las deudas con entidades de crédito al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 se desglosa como sigue, en miles de euros:

<u>Vencimiento</u>	<u>2015</u>
Corto plazo:	
2016	<u>16.664</u>
Largo plazo:	
2017	3.514
2018	3.565
2019	3.576
2020 y años posteriores	<u>12.329</u>
	<u>22.984</u>



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

Vencimiento	2014
Corto plazo:	
2015	15.668
Largo plazo:	
2016	5.477
2017	3.915
2018	3.927
2019 y años posteriores	8.747
	22.066

Dentro del capítulo de entidades de crédito a corto plazo se encuentran efectos descontados pendientes de vencimiento, por importe de 6.809 miles de euros (5.771 miles de euros en el ejercicio anterior). El límite de las cuentas de crédito de la sociedad dominante junto con las sociedades dependientes consolidadas por integración global, asciende a 16.242 miles de euros y el límite de descuento de efectos, anticipos de facturas y factoring asciende a 15.300 miles de euros (9.089 miles de euros y 12.300 miles de euros, respectivamente, en el ejercicio anterior).

El subgrupo Teknia Polska Sp. Z.o.o. tiene prendas sobre maquinaria e instalaciones que se recogen en la Nota 19.1 de esta Memoria.

**Derivados y otros**

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

Derivados y otros:	2015		2014	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Acreeedores por arrendamientos financieros (Nota 10.2)	296	537	305	756
Anticipos y préstamos reembolsables	11.694	645	12.785	481
Proveedores de inmovilizado	179	1.065	189	958
Otras deudas	-	6	-	3.493
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:				
Proveedores		34.614		31.230
Proveedores empresas del grupo y asociadas - (Nota 18.1)		7		-
Otros acreeedores:				
Personal		3.171		2.963
Anticipos de clientes		2.978		4.350
Otros		3.595		3.781
Deudas con empresas del grupo (Nota 18.1)				14
<b>Total</b>	<b>12.169</b>	<b>46.618</b>	<b>13.279</b>	<b>48.026</b>



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

- Acreeedores por arrendamiento financiero

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

- Proveedores de inmovilizado

Los vencimientos de los proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2015 son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Miles de euros</u>
<b>Corto plazo:</b>	
2016	1065
Total	1065
<b>Largo plazo:</b>	
2017	11
2018	11
2019	11
2020	11
Resto	135
	179

Los vencimientos de los proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2014 eran los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Miles de euros</u>
<b>Corto plazo:</b>	
2015	958
Total	958
<b>Largo plazo:</b>	
2016	11
2017	11
2018	11
2019	11
Resto	145
	189

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



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

El nominal de los préstamos al 0% asciende a 9.751 miles de euros (10.262 miles de euros en el ejercicio anterior), el resto de los préstamos están a tipos de interés del 3,04% y 3,95% ( mismo tipo que en el ejercicio 2014), siendo el vencimiento de los importes actualizados el siguiente:

<u>Año</u>	<u>Total</u>
Corto plazo:	
2016	645
	<u>645</u>
Largo plazo:	
2017	874
2018	1631
2019	1.609
2020	1.537
Resto	6.043
	<u>11.694</u>
Total	<u><u>12.339</u></u>

Los vencimientos al cierre del ejercicio 2014 eran los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Total</u>
Corto plazo:	
2015	481
	<u>481</u>
Largo plazo:	
2016	788
2017	937
2018	1.695
2019	2.264
Resto	7.101
	<u>12.785</u>
Total	<u><u>13.266</u></u>

Los saldos de "Plan de Competitividad" recogen el valor actual de los importes recibidos por las sociedades del grupo como ayudas del Plan de Competitividad del sector de Automoción de los ejercicios 2009 a 2014 por un importe global de 13.225 miles de euros (mismo importe que el ejercicio anterior). El valor actual de dicha ayuda se ha calculado en base a una tasa entre el 3,6% y 4% (Igual en el ejercicio 2014).



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

- Otras deudas

La composición de este capítulo es la siguiente:

	2015		2014	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Deuda por compra de acciones de sociedades incluidas en el perímetro de consolidación	-	-	-	3.473
Otras deudas	-	6	-	20
	-	6	-	3.493

La deuda del ejercicio 2014, que se ha cancelado en este ejercicio, se correspondía con el importe pendiente de pago de las adquisiciones de empresas del grupo realizadas en dicho ejercicio y anteriores.

## 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 de la sociedad y de las sociedades del Grupo 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. 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.



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

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 de la sociedad 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. Las ventas en moneda distinta al euro suponen aproximadamente un 24% del total de ventas del Grupo (24% en el ejercicio anterior). Se aplica una política de cobertura natural de las sociedades que operan en más de una divisa.

**12. EXISTENCIAS**

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

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Materias primas auxiliares y otros	11.103	9.954
Producto en curso	7.904	8.321
Producto terminado	13.425	11.771
Subproductos y residuos	103	45
Anticipos a proveedores	1.858	2.809
Deterioro	(752)	(935)
	<u>33.641</u>	<u>31.965</u>



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

**13. FONDOS PROPIOS**

**13.1. Capital Social**

El capital social de la Compañía está representado por 332.779 participaciones (332.779 participaciones en el ejercicio anterior) sociales de 60,10 euros de valor nominal siendo el accionista único de la sociedad SIULED, S.L.

El capital social de la Compañía 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)
	<u>20.000</u>

**13.2. Reservas**

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

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva legal de la Sociedad Dominante	4.000	4.000
Reservas voluntarias y resultados negativos de ejercicios anteriores de la Sociedad Dominante	8.153	5.229
Reservas de consolidación	21.527	18.052
	<u>33.680</u>	<u>27.281</u>

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.

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.



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

**13.3 Diferencias de conversión**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Teknia Brasil, Ltda.	(4.483)	(1.718)
Teknia Polska Spolka z o.o y sus sociedades dependientes	(629)	(648)
Teknia Uhersky Ubrod, AS	(114)	(304)
Teknia USA	37	20
Componentes de Automoción Marroquíes SARL	(23)	(36)
Teknia Automotive Mexico, S.A. de C.V.	(131)	2
Samco, S.A.	(54)	-
"Teknia KG" doo, Kragujeva	(8)	-
Total	<u>(5.405)</u>	<u>(2.684)</u>

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 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>% var.</u> <u>2015/2014</u>	<u>% var.</u> <u>2014/2013</u>
Real Brasileño	4,3117	3,2207	33,87%	(1,01)%
Zloty Polaco	4,2639	4,2732	(0,22)%	2,94%
Corona Checa	27,023	27,735	(2,57)%	1,01%
Dólar Americano	1,0887	1,2141	(10,33)%	(11,82)%
Peso Mejicano	18,9145	17,8679	5,86%	(0,74)%
Dirham Marroquí	10,7845	11,025	(2,18)%	-
Dinar Serbio	121,6261	120,9583	0,55%	-





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:

	2015		2014	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Impuesto corriente	1.109	351	456	312
Impuesto sobre la Renta de las personas físicas I.R.P.F	-	780	303	913
Impuesto sobre el Valor Añadido I.V.A.	1.914	421	2.435	544
Otros	56	2	34	193
Seguridad Social	110	1.471	60	1.178
	<u>2.080</u>	<u>2.674</u>	<u>2.832</u>	<u>2.828</u>

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

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2015			Importe del ejercicio 2015		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			9.609			(2.694)
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Impuesto sobre Sociedades	1.629	-	1.629	2	-	2
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	5.117	(7.510)	(2.393)	2.732	-	2.732
-de sociedades individuales	1.358	(7.620)	(6.262)		(40)	(40)
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación:						
	337	(50)	287			
Diferencias temporarias de sociedades individuales:						
	132	(180)	(48)			
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(1.723)			
Base imponible (resultado fiscal)			<u>1.099</u>			<u>-</u>



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

La información correspondiente el ejercicio 2014 fue la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias Importe del ejercicio 2014			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto Importe del ejercicio 2014		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			10.391			(152)
Impuesto sobre Sociedades	2.397	(2.401)	(4)	.		-
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	3.625	-	3.625	172	-	172
-de sociedades individuales	121	(7.606)	(7.485)	-	(20)	(20)
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación:						
Diferencias temporarias de sociedades individuales:						
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	414	(267)	147			
Base imponible (resultado fiscal)	2.746	(97)	2.649			
			9.323			-



**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:

	2015		2014	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<b>Saldo Inicial</b>	<b>10.540</b>	<b>1.091</b>	<b>8.101</b>	<b>1.114</b>
<b>Aumentos</b>				
* Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar	1.610		2.892	-
* Subvenciones imputadas directamente al patrimonio (Nota 15)		2	-	-
* Ajustes en consolidación	84	180	242	-
* Otros	31	240	-	144
<b>Disminuciones</b>				
* Bases imponibles negativas y deducciones	(493)		(517)	-
* Salidas del perímetro, correcciones, escisiones y otros			-	-
* Subvenciones transferidas a la Cuenta de PyG (Nota 15)		(61)	-	(95)
* Ajustes en consolidación	(45)	-	-	-
* Otros	(288)	(134)	(168)	(71)
* Diferencias de conversión	(236)	(5)	(10)	(1)
<b>Saldo Final</b>	<b>11.203</b>	<b>1.313</b>	<b>10.540</b>	<b>1.091</b>

Las bases imponibles negativas aplicadas en el ejercicio han ascendido a 1.723 miles de euros (1.200 miles de euros en el ejercicio anterior).

Asimismo, se dispone de deducciones, provenientes de ejercicios anteriores y actual por inversiones, gastos de investigación y otras, pendientes de aplicar por un importe de 10.235 miles de euros (10.157 miles de euros en el ejercicio anterior) y, las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensación correspondientes a las sociedades españolas alcanzan un importe total de 8.422 miles de euros (6.564 miles de euros en el ejercicio anterior) y las correspondientes a las sociedades extranjeras ascienden a 10.980 miles de euros. (9.844 miles de euros en el ejercicio anterior).

Con respecto a las sociedades del grupo domiciliadas en Vizcaya, la legislación aplicable para la liquidación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2015, al igual que el ejercicio anterior, es la correspondiente a la Norma Foral de Bizkaia, (lo mismo para la liquidación del Impuesto del ejercicio 2014).



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

**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.

Los administradores de las sociedades consolidadas y el administrador único de la sociedad dominante, consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación 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 del Grupo, Teknia Manufacturing Group, S.L., tiene concedido junto con otras sociedades del Grupo, por parte de la Hacienda Foral de Bizkaia, la posibilidad de declarar en el impuesto sobre sociedades como grupo fiscal, por lo que las sociedades que forman dicho grupo no liquidan directamente a la Hacienda Pública su impuesto sobre sociedades, sino a su empresa matriz, que es quien ingresa el impuesto en la Hacienda Foral de Bizkaia.

Las sociedades que forman el grupo fiscal son las siguientes: Teknia Manufacturing Group, S.L.U., Teknia Elorrio, S.L.U. y Teknia Bilbao XXI, S.L.U.

En el ejercicio 2014, el grupo fiscal estaba formado por las sociedades: Siuled, S.L., Teknia Manufacturing Group, S.L.U., Teknia Elorrio, S.L.U. y Teknia Bilbao XXI, S.L.U., siendo la sociedad dominante de este grupo Siuled, S.L. El régimen de consolidación fiscal fue concedido en el ejercicio 2010.

**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, otorgados por terceros distintos a los socios:**

	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	982	1.189
Aumentos	8	
Ajustes por cambio del tipo impositivo	32	21
Efecto impositivo (nota 14.3)	(2)	-
Imputación a resultados	(223)	(322)
Efecto impositivo (nota 14.3)	61	95
Cancelación	-	(1)
Saldo al cierre del ejercicio	858	982



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

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**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	161	42
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	5	53
Imputación de subvenciones de carácter financiero	218	269
	<u>384</u>	<u>364</u>

**16. PROVISIONES**

La composición de este capítulo es la siguiente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Retribuciones al personal	727	491	444	477
Otras provisiones	865	-	278	649
	<u>1.592</u>	<u>491</u>	<u>722</u>	<u>1.126</u>

El capítulo de otras provisiones a corto plazo ( A largo plazo en 2014), recoge el importe de un acta de inspección de Hacienda a una sociedad del grupo española pendiente de resolución final (Nota 2.6)



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

**16.1. Retribuciones al personal**

Se corresponden, en su mayoría, con las empresas del subgrupo Polaco, cuya entidad dominante es Teknia Polska S.p. z.o.o., de acuerdo con su legislación. El movimiento en los ejercicios 2015 y 2014 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo inicial del ejercicio	921	733
Dotaciones	680	674
Pagos	(133)	(133)
Desdotaciones	(250)	(332)
Diferencias de cambio		(21)
Saldo final	1.218	921

El valor actual de los compromisos ha sido determinado, aplicando para su cuantificación los tipos de interés de actualización y tablas de vida, siguiendo las normas legales de cada país.

**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:

	%	
	2015	2014
Nacional	39	38
Resto Unión Europea	42	43
Resto del mundo	19	19
	<b>100</b>	<b>100</b>

Prácticamente la totalidad de la cifra de negocios se dirige al mercado de automoción.



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

**17.2. Compras**

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

	%	
	2015	2014
Nacional	42	43
Resto Unión Europea	48	43
Resto del mundo	10	14
	<b>100</b>	<b>100</b>

**17.3. Personal**

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

	Personal Medio 2015	Personal al 31 diciembre 2015		
		Total	Hombres	Mujeres
Administradores	1	1	1	
Estructura y mano de obra indirecta	840,2	830	658	172
Mano de obra directa	1.368,59	1455	917	538
<b>Totales</b>	<b>2.208,79</b>	<b>2.285</b>	<b>1.575</b>	<b>710</b>

En el ejercicio actual hay 30 personas en el Grupo empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (en el ejercicio anterior 13 personas con discapacidad mayor o igual al 33%).

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

	Personal Medio 2014	Personal al 31 diciembre 2014		
		Total	Hombres	Mujeres
Administradores	1	1	1	-
Estructura y mano de obra indirecta	785,17	843	643	200
Mano de obra directa	1.195,27	1.333	781	552
<b>Totales</b>	<b>1.980,44</b>	<b>2.176</b>	<b>1.424</b>	<b>752</b>



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

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

**18.1. Saldos y transacciones con entidades vinculadas**

A parte de las indicadas en la nota 10, el Grupo ha mantenido las siguientes operaciones con empresas vinculadas, en miles de euros:

Ejercicio 2014

	Gastos de explotación	Ingresos financieros	Ventas y prestación de servicios	Venta de inmovilizado	Compra de inmovilizado
Siuled, S.L.	144	(16)	-	-	-

Ejercicio 2015

	Gastos de explotación	Ingresos financieros	Ventas y prestación de servicios	Venta de inmovilizado	Compra de inmovilizado
Siuled, S.L.	120	(14)	-	-	-

Como consecuencia de las operaciones anteriores, mantiene los siguientes saldos el balance de situación consolidado:

Ejercicio 2014

	Clientes	Proveedores	Fianzas y créditos a largo plazo	Créditos a corto plazo	Otras deudas a corto plazo
Siuled, S.L.	99	-	-	16	(14)

Ejercicio 2015

	Clientes	Proveedores	Fianzas y créditos a largo plazo	Créditos a corto plazo	Otras deudas a corto plazo
Siuled, S.L.	16	-	-	18	-





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

### 18.2 Retribución administradores y personal clave

El importe total de las retribuciones satisfechas a los miembros del órgano de administración en el ejercicio 2015 corresponden con las transacciones con Siuled, S.L., recogidas en la nota 18.1 de esta Memoria, ya que la mencionada sociedad es el Administrador Único de la Sociedad Dominante del Grupo y la persona física representante de la misma no ha recibido retribución alguna (misma información en el ejercicio 2014).

Los sueldos percibidos en el ejercicio 2015 por el personal considerado clave por el grupo ascienden a 779 miles de euros (694 miles de euros en el ejercicio 2014)

## 19. ESTRUCTURA FINANCIERA

La Dirección financiera del grupo es la que arbitra la política financiera global, pero dejando a las Sociedades individuales autonomía de gestión. Cada sociedad genera su propia tesorería y gestiona sus calendarios de cobros y pagos, así como realiza sus presupuestos de tesorería, contando con sus propios medios de financiación a través de líneas de descuento, líneas de crédito y préstamos o anticipos reembolsables concedidas por Entidades bancarias u Organismos Públicos.

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

La política financiera futura consistirá en cancelar los avales o garantías que la sociedad dominante tiene prestadas a sus filiales y reestructurar financieramente aquellas sociedades sin equilibrio patrimonial.

### 19.1. Avales y garantías

En este ejercicio, la Sociedad dominante del grupo no tiene concedidos avales o garantías a otras sociedades del grupo. (En el ejercicio anterior, tenía concedidos avales, prestado garantías emitido "confort letter" y realizado otras operaciones similares a favor de otras empresas del grupo por importe global aproximado de 9,4 millones de euros)

Como consecuencia de la venta de los edificios y terrenos de la Sociedad Teknia Bilbao XXI, S.L.U. (Nota 8) se han cancelado todas las garantía que tenía en el ejercicio anterior. (Hipoteca de los terrenos de su propiedad en garantía de un préstamo que ascendía a 2,8 millones de euros)

La sociedad Teknia Montmeló, S.L.U., tiene depósitos pignorados por 74 miles de euros en garantía de deuda ante el ministerio de Industria Energía y Turismo.

El subgrupo Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2015 tenían hipotecados inmuebles en garantía de los préstamos concedidos (nota 11.1.2) por importes pendientes de pago al cierre del ejercicio de 23,24 millones de PLN (En 2014 de 15,66 millones de PLN). Este mismo subgrupo, ha prestado diferentes garantías sobre Maquinaria, clientes y otras cuentas, por los préstamos y créditos recibidos por importe de 18,9 millones de PLN (En 2014 de 19,23 millones de PLN). Este grupo polaco tiene firmados contratos de garantía ante entidades financieras como garantía del pago de los préstamos, créditos, líneas de descuento y demás financiación obtenida, que asciende a 2,9 millones de PLN. (2,6 millones de PLN al 31 de diciembre de 2014)



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

Como consecuencia de la venta de los edificios y terrenos de la Sociedad brasileña Teknia Brasil Ltda (Nota 8) se han cancelado todas las garantía que tenía en el ejercicio anterior que consistían en hipoteca sobre la fábrica de JACAREI así como otros bienes de inmovilizado y cuentas de clientes.

La sociedad de la República Checa, Teknia Uhersky Brod, a.s., tiene concedido en el 2014, una garantía hipotecaria que asciende a un importe de 72,2 millones de coronas checas (84,4 millones de coronas checas (CZK) en 2014), así como el saldo de la cuenta de clientes como garantía de cuentas de crédito, que asciende a un importe de 9,4 millones de coronas checas (16,2 millones coronas checas (CZK) en 2014).

Por otro lado, entidades financieras han prestado garantía a favor de empresas del grupo por importe aproximados de 636 miles de euros. (1.024 miles de euros en el 2014).

### **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 en el momento de su constitución se encuentran recogidos en la 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 95 miles de euros (98 miles de euros en el ejercicio anterior) y por la realización de otros trabajos a 40 miles de euros, (21 miles de euros en el ejercicio anterior).

Asimismo, los honorarios de las auditorías de las sociedades extranjeras y españolas, realizadas por otros auditores han ascendido a 60 miles de euros (57 miles de euros en 2013) y 9 miles de euros por otros trabajos para el grupo.

#### **20.3. Aportaciones Rama Actividad de Teknia Elorrio, S.L.U. a Teknia Pedrola, S.L.U.**

Toda la información sobre esta aportación se encuentra en las Cuentas Anuales consolidadas del 2004.



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

**20.4. Moneda extranjera**

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

ACTIVO	TOTAL MILES EUROS		Miles de euros													
			Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		Dinar Serbia	
			2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Inmovilizado material	40.759	37.950	4.376	9.543	20.855	15.675	1.096	265	10.405	9.429	3.446	2.585	84	34	497	419
Existencias	12.750	13.311	2.067	2.481	6.259	5.910	303	180	2.575	3.499	1.365	1.058	-	-	181	183
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	20.546	16.034	5.125	3.246	7.490	6.465	537	446	4.308	3.756	2.853	844	-	1.177	233	100
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.521	1.442	96	30	122	473	54	147	759	409	313	161	171	195	6	27

PASIVO	TOTAL MILES EUROS		Miles de euros														
			Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		Dinar Serbia		
			2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	3.062	5.132	793	789	-	-	-	-	2.269	2.710	-	-	-	-	1.633	-	-
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	2.893	3.277	3	-	693	1.068	-	-	753	920	543	322	901	555	-	412	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16.975	16.736	2.273	2.560	7.514	6.106	257	240	4.932	5.841	1.836	1.612	9	265	154	112	

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL MILES EUR		Miles de euros															
			Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		CHF		Dinar Serbia	
			2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Compras	(37.685)	(42.189)	(8.274)	(10.947)	(6.827)	(15.339)	(624)	(1.134)	(17.146)	(13.731)	(3.195)	(1.000)	(850)	-	(165)	-	(604)	(38)
Importe neto de la cifra de negocios	59.288	53.112	13.538	19.930	10.727	9.187	1.978	1.618	23.935	19.539	4.089	2.767	4.060	883	-	-	960	70

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

El Administrador Único, la persona física representante del Administrador Único, persona jurídica, y las personas vinculadas al mismo, como se definen en el Art 231 de la LSC, no incurren en ninguna de las situaciones de conflicto de interés que se enumera en el art 229 de la LSC.



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

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

**21.1. Información Medioambiental**

El grupo no ha realizado ninguna inversión significativa en inmovilizado material ni se ha incurrido en ningún gasto cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente.

No tiene litigios o reclamaciones medioambientales en curso, por lo que, no ha dotado ninguna provisión por este concepto.

El grupo considera que no tiene contingencia alguna por este concepto.

**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.

**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 del ejercicio 2015 es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance
	2015 (A)
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	56,55
Ratio de operaciones pagadas	58,97
Ratio de operaciones pendientes de pago	38,57
	Importe (Euros)
Total pagos realizados (miles de euros)	121.353
Total pagos pendientes (miles de euros)	20.058

(A): De acuerdo con la Disposición Adicional Única, Información a incluir en la memoria de las cuentas anuales del primer ejercicio de aplicación de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de cuentas, sobre la información a incluir en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, no se presenta información comparativa correspondiente a esta nueva obligación, calificándose las cuentas anuales como iniciales a estos exclusivos efectos en lo que se refiere a la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad.

**23. HECHOS POSTERIORES**

No existen hechos posteriores dignos de mención y que pudieran afectar de forma significativa a las Cuentas Anuales consolidadas adjuntas.



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

**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) el Administrador de la Sociedad dominante ha identificado como segmentos de su actividad los siguientes:

- Automoción
- Investigación y desarrollo.

Los datos de dichos segmentos son los siguientes:

Conceptos	Segmentos					
	Automoción		Investigación y Desarrollo		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Importe neto de la cifra de negocios	244.988	220.300	315	328	245.303	220.628
- Clientes externos	244.988	220.300	315	328	245.303	220.628
- Intersegmento (A)	30	4	656	1.037	686	
Aprovisionamientos						
- Proveedores externos	(137.396)	(123.027)	(485)	(524)	(137.881)	(123.551)
- Intersegmentos (A)	(656)	(1.037)	(30)	(4)	(686)	(1.401)
Gastos de personal	(52.337)	(50.048)	(612)	(675)	(52.949)	(50.723)
Amortización del inmovilizado	(7.921)	(6.737)	(9)	(5)	(7.930)	(6.742)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACION</b>	<b>15.038</b>	<b>12.145</b>	<b>(215)</b>	<b>14</b>	<b>14.823</b>	<b>12.159</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>11.238</b>	<b>10.373</b>	<b>(221)</b>	<b>14</b>	<b>11.238</b>	<b>10.387</b>
Activos del segmento	163.999	161.173	227	397	164.226	161.570
Pasivos del segmento	105.013	104.816	156	491	105.169	105.307
Flujos netos de efectivo de las actividades de						
- Operación	10.933	13.080	(371)	(95)	10.562	12.985
- Inversión	(11.254)	(20.754)	3	-	(11.251)	(20.754)
- Financiación	(4.068)	12.851	(1)	1	(4.069)	12.852

(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 de los ejercicios 2015 y 2014 se han originado en el segmento de Automoción.

Elorrio, 31 de marzo de 2016



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

**ANEXO I**

**SOCIEDADES DEPENDIENTES**

	Teknia Elorrio, S.L.U.		Teknia Bilbao XXI, S.L.U.		Teknia Montmeló, S.L.U.	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Porcentaje de participación:						
- Directo	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación:	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	
- Directo	-		-		-	
- Indirecto	-		-		-	
Actividad	Fabricación conjuntos tubo		Decoletaje		Fabricación productos de tornillería industrial decoletado	
Domicilio	Barrio San Agustín nº11 Elorrio – (Bizkaia)		Abanto y Ciervena (Vizcaya)		Pol. Ind. El Pedregal, c/Industria, 3 – Montmeló Barcelona	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Dividendos recibidos en el ejercicio por la sociedad dominante	-	140	3.100	278	-	-
Capital	60	60	174	174	103	103
Reservas	3.174	2.659	1.685	4.167	393	202
Otras partidas del Patrimonio neto	22	26	80	92	-	-
Resultado del ejercicio	583	364	1.728	777	(37)	191
Valor contabilizado de la participación	3.838	3.260	3.667	5.051	434	434
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens AMS, S. L		Moore Stephens AMS, S. L		No auditada	

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

	Teknia Martos, S.L.U.		Teknia Brasil, Ltda.		Teknia Epila, S.L.U.	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Porcentaje de participación:						
- Directo	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación:	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	
- Directo	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	
- Indirecto	-		-		-	
Actividad	Inyección de plástico		Fabricación conjuntos tubo, estampación, decoletaje e inyección de plástico		Estampación de piezas metálicas	
Domicilio	Martos (Jaén)		Itaquera (São Paulo) BRASIL		Epila (Zaragoza)	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Dividendos recibidos en el ejercicio por la sociedad dominante	417	201	-	-	-	-
Capital	139	139	9.464	7.660	1.200	1.200
Reservas	1.896	226	2.289	(2.908)	(495)	(508)
Otras partidas del Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	1.243	2.086	(3.425)	(2.477)	143	13
Valor contabilizado de la participación	3.278	2.452	8.328	7.286	848	705
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens AMS, S. L		Moore Stephens		Moore Stephens AMS, S. L	



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

	Teknia Barcelona, S.L.		Segove Cataluña, S.L.U.		Teknia Pedrola S.L.U.	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Porcentaje de participación:						
- Directo	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación:	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	
- Directo	-		-		-	
- Indirecto	-		-		-	
Actividad	Decoletaje		Decoletaje, logística y control de calidad		Fabricación conjunto tubos	
Domicilio	Parets del Vallés (Barcelona)		Parets del Vallés (Barcelona)		Pol. Ind. El Pradillo Pedrola - Zaragoza	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Dividendos recibidos en el ejercicio por la sociedad dominante	-	1.010	(B)	-	-	-
Capital	240	240	(B)	3	500	500
Reservas	1.006	902	(B)	(26)	590	232
Otras partidas del Patrimonio neto	92	104	(B)	-	180	200
Resultado del ejercicio	494	614	(B)	33	181	358
Valor contabilizado de la participación	1.841	1.860	(B)	3	26	26
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens Addveris Auditores y Consultores, S.L.P.		No auditada		Moore Stephens AMS, S.L.	

(B): Sociedad liquidada en el ejercicio 2015





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

	Teknia Polska Sp. z.o.o.		Teknia Kalisz Sp. z.o.o.		Teknia Rzeszów, S.A.	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Porcentaje de participación:						
- Directo	100%	100%	-	-	-	-
- Indirecto	-	-	100%	100%	100%	100%
Titular de la participación:	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		-		-	
- Directo	-		Teknia Polska Sp. z.o.o.		Teknia Polska Sp. z.o.o.	
- Indirecto	-		-		-	
Actividad	Holding		Estampación y tubo		Inyección de plásticos	
Domicilio	Nowogrodza. 12 (Varsovia)		Zlota. 20 (Kalisz)		Przemysłowa. 4 (Rzeszow)	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Dividendos recibidos en el ejercicio por la sociedad dominante	-	-	-	-	-	-
Capital	2.322	2.317	316	316	137	137
Reservas	3.157	3.300	6.734	5.599	4.546	-
Otras partidas del Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	(162)	(150)	(408)	1.119	1.054	821
Valor contabilizado de la participación	2.396	2.396	(A)	(A)	(A)	(A)
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens		Moore Stephens		Moore Stephens	

(A): Sociedad dependiente de Teknia Polska Sp. Z.o.o.



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

	Teknia Azuqueca, S.L.U.		Teknia Uhersky Brod a.s.		Teknia Automotive Mexico, SA de C.V.	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Porcentaje de participación:						
- Directo	100%	100%	100%	100%	90%	90%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación:						
- Directo	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	
- Indirecto	-		-		-	
Actividad	Fabricación de pieza plásticos y otros materiales		Fabricación de pieza plásticos y otros materiales		Fabricación de pieza plásticos y otros materiales	
Domicilio	Pol. Ind. Miralcampo de Arriba – Azuqueca de Henares (Guadalajara)		Rybárská 2330 Uherský Brod, PSC 688 01 (República Checa)		Ciudad de Santiago, Querétaro (México)	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Dividendos recibidos en el ejercicio por la sociedad dominante	-	119	771	350	-	-
Capital	3.500	3.500	4.507	4.391	3.384	2.798
Reservas	628	547	2.899	2.154	(1.252)	(1.053)
Otras partidas del Patrimonio neto	484	559	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	875	81	1.731	1.421	(75)	(272)
Valor contabilizado de la participación	-	-	3.636	3.636	1.851	1.289
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens AMS, S.L.		Moore Stephens, S.R.O.		Moore Stephens (Marcelo de los Santos y Cía., S.C.)	



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

	Teknia Germany GmbH		Teknia R&D, S.L.		Componentes de Automoción Marroquies SARL	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Porcentaje de participación:						
- Directo	100%	100%	100%	100%	99,9%	99,9%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación:	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	
- Directo						
- Indirecto						
Actividad	Diseño e ingeniería de piezas de automoción		Investigación, creación y desarrollo de proyectos de investigación y desarrollo		Creación, fabricación y comercialización de piezas de automoción	
Domicilio	Stuttgart (Alemania)		Plaza Marqués de Salamanca, 9, planta 7, puerta iz. 28006 Madrid		TFZ D'Exportation Ilot 30- Lot n02 Mod.1 - Tánger	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Dividendos recibidos en el ejercicio por la sociedad dominante	-	-	-	-	-	-
Capital	25	25	100	100	1.485	1.453
Reservas	661	643	6	(8)	(890)	(763)
Otras partidas del Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	12	18	(221)	14	(238)	(108)
Valor contabilizado de la participación	620	620	-	100	357	582
Auditor de la Sociedad	No auditada		No auditada		No auditada	



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

	Teknia Manresa, S.L.U.		Teknia USA Inc.	
	2015	2014	2015	2014
Porcentaje de participación:				
- Directo	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-
Titular de la participación:				
- Directo	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	
- Indirecto	-		-	
Actividad	Estampación de piezas metálicas			
Domicilio	P.I. Bufalvent, c/Esteve Terradas, n °39. Manresa (Barcelona)		601 Abbot Road, East Lansing, Michigan 48823 (USA)	
	2015	2014	2015	2014
Dividendos recibidos en el ejercicio por la sociedad dominante	-	2.519	-	-
Capital	60	60	230	141
Reservas	3.709	874	(65)	64
Otras partidas del Patrimonio neto	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	2.499	2.836	78	(56)
Valor contabilizado de la participación	3.825	3.825	186	149
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens AMS, S.L.		No auditada	



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

	SAMCO, S.A.		"Teknia KG" doo, Kragujevac (antes Promotor IRVA)	
	2015	2014	2015	2014
Porcentaje de participación:				
- Directo	100%	100%	89,73%	70%
- Indirecto	-	-	-	-
Titular de la participación:				
- Directo	Teknia Manufacturing Group, S.L.U.		Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	
- Indirecto	-		-	
Actividad	Compra-venta, distribución y fabricación de troqueles o torneados, entre otros.		La producción de otras partes y equipos adicionales para los vehículos	
Domicilio	Calle Avena nº 218, Colonia Granjas Mexico. Distrito Federal		Kragujevac, 56 Dragoslav Srejavic street.	
	2015	2014	2015	2014
Dividendos recibidos en el ejercicio por la sociedad dominante	-	-	-	-
Capital	705	756	901	310
Reservas	212	83	88	81
Otras partidas del Patrimonio neto	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	81	141	(413)	4
Valor contabilizado de la participación	2.421	2.465	517	140
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens (Marcelo de los Santos y Cia., S.C.)		No auditada	

Ninguna de estas Sociedades cotiza en Bolsa.



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

**INFORME DE GESTION 2015**

**EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD. EVOLUCIÓN PREVISIBLE**

Evolución positiva de las ventas

El ejercicio 2015 vuelve a mostrar un crecimiento en ventas (11,2% vs. año anterior) siendo este el sexto año consecutivo de crecimiento de ventas desde la crisis del 2008-09. Desde el año 2010 el aumento total de ventas del grupo consolidado ha sido del 44,3% (CARG<sub>2010-15</sub> = 7,6%)

A destacar como hechos importantes lo siguiente:

- 1) Este incremento se ha conseguido casi en su totalidad de forma **orgánica**. La parte inorgánica vía adquisiciones realizadas en diciembre de 2014, sólo representa un 1,9% del total de las ventas.
- 2) Deterioro del mercado de Brasil, cuyas ventas netas han descendido un 9,05% respecto al año anterior.

Las razones fundamentales de este crecimiento de ventas han sido:

- Afianzamiento de la recuperación del mercado europeo como continuación del cambio de tendencia producido en el año 2013.
- Puesta en producción de las captaciones de los tres últimos años, que han destacado por los buenos resultados a nivel comercial y que también nos hacen ser optimistas en relación al año 2016.

	2015		2015	2014		2014	2013		2013
	Euros		vs	Euros		vs	Euros		vs
	'000	%	2014	'000	%	2013	'000	%	2012
Imp. neto de la cifra de negocios	246.279	100%	11,6%	220.628	100%	7,0%	206.260	100%	12,5%
Margen explotación	14.823	6,0%	21,9%	12.159	5,5%	33,8%	9.086	4,4%	15,1%
EBITDA <sup>(1)</sup>	20.558	8,35%	9,71%	18.739	8,49%	24,8%	15.017	7,28%	44,3%
Resultado atribuido sociedad dominante	9.659	3,9%	(7,3)%	10.418	4,7%	69,5%	6.148	3%	8,4%

(1) 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, los deterioros y resultados por enajenación de inmovilizado, el resultado por pérdida de control de participaciones consolidadas y la diferencia en combinación de negocios.

'000	2015	2014	2013	2012
Captaciones	86.621	70.254	64.000	77.721



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

### Consolidación de niveles de Ebitda

El incremento del margen Ebitda de un 8,3% respecto al ejercicio 2014 hasta alcanzar la cifra de los 20,6 millones de euros, consolida la recuperación de márgenes y confirman que algunos acontecimientos ocurridos durante el ejercicio 2012 generaban un Ebitda no recurrente.

De igual modo, durante el ejercicio 2015 y por cuarto año consecutivo, el grupo se ha visto muy afectado por los malos resultados en el mercado brasileño, que han impactado de forma negativa en (2,2) millones de Euros (-1,42%).

Igualmente, se sigue constatando la mejora progresiva provocada por las medidas puestas en marcha con el objetivo de incrementar los resultados operativos.

Estas medidas se enfocaron principalmente hacia una mejora en la productividad por medio de:

- centralización de compras corporativas a nivel de grupo, llevadas a cabo por “comodities”.
- adaptación de servicios de apoyo y acciones sobre alquileres operativos con el fin de adaptarlos a precios actuales de mercado, tras la bajada del sector inmobiliario.
- gestión y negociación de precios con compañías de subcontratación.
- implantación de programas de mejora continua y “lessons learn”.

### Resultados no operativos (financieros)

Dentro del rubro de Gastos Financieros, se observa cómo el grupo está aprovechando una situación de mercado bancario “blando” para mejorar sus costes de financiación, a través de:

- renegociación de líneas de financiación tanto de largo como de corto plazo
- utilización de líneas de financiación de utillajes vía confirming, sin coste para Teknia
- evolución favorable de los tipos de interés de mercado

Estas acciones y condiciones del mercado de deuda nos han llevado a cerrar el ejercicio con un ratio de Coste Deuda/Deuda del 3,2% frente al 3,5% del año 2014.

	2015	2014	2013	2012
Coste Deuda	1.688	1.965	1.859	2.634
Deuda	52.826	55.555	37.648	41.495
Coste Deuda/Deuda	3,2%	3,5%	4,9%	6,3%

(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 deducida la partida de proveedores de inmovilizado).

Por contra, el grupo se ha visto perjudicado por la depreciación del Real Brasileño respecto al Euro y al USD, representando en el ejercicio unas diferencias de cambio de (1,6) millones de euros. Estas pérdidas no las consideramos recurrentes, pues han surgido por la cancelación anticipada de un préstamo pendiente de 1,8 millón de euros y otro de 1,9 millones de USD.



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

El siguiente cuadro muestra la variación anual que han sufrido las monedas más significativas, en las que opera el grupo en los tres últimos años.

	% var. 2015 vs 2014	2015	% var. 2014 vs 2013	2014	2013
Real Brasileño	33,87%	4,3117	-1,13%	3,2207	3,2576
Zloty Polaco	-0,22%	4,2639	2,86%	4,2732	4,1543
Corona Checa	-2,57%	27,023	1,12%	27,735	27,427
Dólar Americano	-10,33%	1,0887	-11,96%	1,2141	1,3791
Peso Mexicano	5,86%	18,9145	-1,14%	17,8679	18,0731

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

**PLAN ESTRATÉGICO 2014-2017**

A finales del ejercicio 2013, el Comité de Dirección de Teknia aprueba el Plan Estratégico 2014-17 cuyo objetivo principal es alcanzar un volumen de facturación de 400 millones de euros. Este plan está basado en los siguientes ejes principales estratégicos:

**Crecimiento orgánico**

El crecimiento orgánico previsto por Teknia para los próximos 3 ejercicios es de un CAGR del 10,15%, el cual se conseguirá vía:

- desarrollo de productos estratégicos y de valor añadido.
- objetivos de captación de proyectos ambiciosos liderados por las oficinas de Alemania y Estados Unidos.
- inversión en I+D orientada a mejorar el posicionamiento competitivo de la compañía.
- mejora constante en la profesionalización y adecuación de los recursos humanos del grupo a las exigencias de los clientes y el mercado.

**Continuación de la apuesta por la internacionalización**

Teknia continúa buscando la expansión y crecimiento de la compañía basándose en un plan de desarrollo corporativo aprobado por la Dirección hasta el 2017. Los países objetivo en este plan son:

- Asia
- NAFTA





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

Todas estas regiones comparten ciertas características que les hacen atractivos, como son:

1. Mercado interno creciente y en desarrollo
2. Desarrollo de proyectos por parte de los clientes principales de Teknia
3. Base tecnológica mínima para poder mejorar y desarrollar

Resultado de esta estrategia corporativa, en el año 2014 se ha incrementado la presencia en NAFTA con la compra del 100% de la sociedad Samco en México, perteneciente a la división de decoletaje.

Este mercado objetivo, se complementa con aquellos países que se consideren estratégicos por parte de los clientes clave del grupo, en consonancia con la política de visión estratégica de futuro en Teknia. Este hecho se constata con la compra del 70% de una empresa en Serbia a finales del ejercicio.

### Mantenimiento de niveles de endeudamiento y diversificación de fuentes de financiación.

Para poder conseguir el actual Plan Estratégico 2014-17, serán necesarias unas inversiones tanto CAPEX como para fusiones y adquisiciones en el área de los 100 millones de euros. Para ello, será necesario contar con una financiación adecuada y suficiente, cuyos objetivos serán:

1. Mantener el nivel de endeudamiento del grupo en unos niveles razonables con el objetivo de alcanzar en el 2017 el ratio Deuda Financiera Neta/Ebitda contenido.

	2015	2014	2013	2012
DEUDA FINANCIERA NETA <sup>(1)</sup>	47.965	45.936	33.112	37.390
DEUDA COMPRA SOCIEDADES (Nota 1.3)	0	3.473	4.210	4.210
DEUDA FINANCIERA NETA AJUSTADA <sup>(2)</sup>	47.965	42.463	28.902	33.180

(1) Deuda Financiera Neta = diferencia del total Deuda con terceros a largo plazo y a corto restados los proveedores de inmovilizado el efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

(2) Deuda Financiera Neta Ajustada = Deuda Financiera Neta menos la deuda por el aplazamiento en el pago de la compra a terceros de las participaciones en las empresas que se incorporan al grupo.

Consideramos más representativa la DEUDA FINANCIERA NETA AJUSTADA ya que dichos aplazamientos bien están condicionados al cumplimiento de determinados resultados operativos de la compañía, bien están garantizando posibles pérdidas futuras por contingencias surgidas tras la compra de la compañía.

2. Diversificación de las fuentes de financiación. El grupo en la actualidad se financia mayoritariamente con entidades financieras, si bien el objetivo estratégico es bajar ese % hasta llegar en 2017 a una estructura de financiación que dependa únicamente al 60% de los bancos.



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

Gestión de Activos inmobiliarios

Desde el 2013 el grupo 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 para Teknia por otro, disminuyendo así el endeudamiento del grupo.

Dicha actividad ha permitido realizar este ejercicio 2015 dos operaciones de venta de los edificios en los que desarrollan su actividad T.Bilbao y T. Brasil (Jacarei). Estas operaciones han reportado al grupo unos beneficios de 2,3 Millones de Euros.

**RATIOS**

	2015	2014	2013	2012
<b>ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ</b>				
ACT. CORRIENTE / PAS. CORRIENTE	1,33	1,25	1,27	1,45
PASIVO CORR + NO CORR / EQUITY	1,78	1,87	1,70	1,60
PASIVO NO CORR / PASIVO CORRIENTE	0,55	0,54	0,43	0,55
DEUDA FRA NETA / EQUITY	0,81	0,82	0,70	0,73
DEUDA FRA NETA / EBITDA	2,33	2,45	2,20	3,59
DEUDA FRA NETA AJUSTADA / EQUITY	0,81	0,75	0,59	0,64
DEUDA FRA NETA AJUSTADA / EBITDA	2,33	2,27	1,92	3,19
<b>RENTABILIDAD</b>				
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROS)	3,90%	4,71%	2,85%	2,83%
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	9,03%	7,53%	6,95%	5,90%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	16,3%	18,47%	12,05%	10,09%

**ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES PARA LA SOCIEDAD OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO**

No ha habido hechos relevantes a destacar.

**POLITICA DE 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.



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

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.

Uno de los apartados más importantes y a destacar es todo lo referente a cobertura de explotación y producto, cuyos límites por siniestro se renovaron en 2015 según el siguiente detalle:

TIPO SINIESTRO	POR SINIESTRO Y AÑO
RESPONSABILIDAD CIVIL EXPLOTACIÓN	4.000.000 € (por siniestro)
RC PRODUCTO	4.000.000 € (por siniestro)
UNION Y MEZCLA	2.000.000 €
RETIRADA DE PRODUCTO	600.000 €
MONTAJE Y DESMONTAJE	300.000 €

**ADQUISICIONES DE PARTICIPACIONES PROPIAS**

Durante el ejercicio no se ha producido ninguna operación de adquisición de participaciones propias por la Sociedad.

**ACTIVIDADES DE I+D**

El grupo mantiene desde el 2010 el funcionamiento de un centro de investigación y desarrollo llamado Teknia R&D, ubicado dentro de las instalaciones del Centro Tecnológico Andaltec (Jaén), así ubicación in situ en la fábrica de Azuqueca y la oficina técnico-comercial de Alemania.

La base para las deducciones en el ejercicio se mantuvo en niveles similares al del año pasado, alcanzando los 3,7 millones de euros por este concepto en el total del grupo, es decir un 1,67% sobre el total de ventas del grupo. La principal misión de dicha compañía continúa siendo 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.

Mostramos la evolución de las deducciones sobre el total de ventas de grupo en los últimos años:

	2015	2014	2013	2012
% Deducciones I+D <sup>(1)</sup>	0,3%	1,67%	1,81%	1,65%

(1) Gasto por deducciones certificado en el grupo a través de informe motivado ante Hacienda

Elorrio, 31 de marzo de 2016



TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. SDAD. UNIP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Las presentes Cuentas Anuales Consolidadas (Balance de Situación 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 2015 de la Sociedad Teknia Manufacturing Group, S.L. Sociedad Unipersonal se encuentran recogidas en el anverso de los folios de papel timbrado de la Diputación Foral de Bizkaia, con los números N 7239113 C al N 7239179 C, ambos inclusive..

El Administrador Único firma la presente hoja número N 7239180 C, en reconocimiento de la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas y el Informe de Gestión de la Sociedad:

	Firma
<p><u>Administrador Único</u></p> <p><b>SIULED, S.L.</b> (representada por D. JAVIER QUESADA SUESCUN)</p>	