

Nº de protocolo: 056/1617

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 2016

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 2016, 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 2016, 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 2016 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 2016. 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



Bilbao, 24 de abril de 2017



0M7868185

CLASE 8.ª

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

Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



OM7868186

CLASE 8.ª

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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2016	2015
A) ACTIVO NO CORRIENTE		98.442	73.629
I. Inmovilizado intangible			
1. Fondo de comercio de consolidación	4	6.661	2.495
2. Investigación	9	-	-
3. Otro inmovilizado intangible	9	2.910	2.833
		9.571	5.328
II. Inmovilizado material			
1. Terrenos y construcciones	8	24.945	21.664
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	8	47.933	31.517
3. Inmovilizado en curso y anticipos	8	1.276	3.284
		74.154	56.465
V. Inversiones financieras a largo plazo	11.1.1	2.542	501
VI. Activos por impuesto diferido	14.3	12.036	11.203
VIII. Deudores comerciales no corrientes	11.1.1	139	132
B) ACTIVO CORRIENTE		115.014	90.597
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta		220	-
II. Existencias	12	41.555	33.641
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.1.1	53.925	44.299
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	11.1.1 y 18.1	-	16
3. Activos por impuesto corriente	14.1	663	1.109
4. Otros deudores	11.1.1 y 14.1	3.247	2.225
		57.835	47.649
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
1. Créditos a partes vinculadas	11.1.1 y 18.1	-	18
2. Otros activos financieros de empresas del grupo y asociadas		-	3.345
		-	3.363
V. Inversiones financieras a corto plazo	11.1.1	46	1
VI. Periodificaciones a corto plazo		1.082	1.082
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		14.276	4.861
TOTAL ACTIVO (A + B)		213.456	164.226

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 2017



OM7868187

CLASE 8.ª

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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2016	2015
A) PATRIMONIO NETO		68.225	59.057
A-1) Fondos propios			
I. Capital	13.1	20.000	20.000
III. Reservas	13.2	39.553	33.680
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		10.987	9.659
		70.540	63.339
A-2) Ajustes por cambios de valor			
II. Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	13.3	(3.141)	(5.405)
		(3.141)	(5.405)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
I. En sociedades consolidadas	15	662	858
		662	858
A-4) Socios externos	5	164	265
B) PASIVO NO CORRIENTE		61.503	36.989
I. Provisiones a largo plazo	16	642	491
II. Deudas a largo plazo			
1. Obligaciones y otros valores negociables	11.1.2	19.635	-
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	32.005	22.984
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	1.021	296
4. Otros pasivos financieros	11.1.2		
4.1 Proveedores de inmovilizado		163	179
4.2 Otros pasivos financieros		6.508	11.694
		59.332	35.153
IV. Pasivos por impuesto diferido	14.3	1.528	1.313
V. Periodificaciones a largo plazo		1	32
C) PASIVO CORRIENTE		83.728	68.180
II. Provisiones a corto plazo	16	919	1.592
III. Deudas a corto plazo			
1. Obligaciones y otros valores negociables	11.1.2	542	-
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	20.026	16.664
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	1.120	537
4. Otros pasivos financieros	11.1.2		
4.1 Proveedores de inmovilizado		814	1.065
4.2 Otros pasivos financieros		690	651
		23.192	18.917
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
2. Otras deudas	11.1.2 y 18.1	-	-
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
1. Proveedores	11.1.2	41.906	34.614
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	11.2.1 y 18.1	-	7
3. Pasivos por impuesto corriente	14.1	315	351
4. Otros acreedores	11.1.2 y 14.1	17.136	12.418
		59.357	47.390
VI. Periodificaciones a corto plazo		260	281
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		213.456	164.226

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 2017



CLASE 8.ª



OM7868188

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 2016

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2016	2015
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17.1	297.662	246.279
a) Ventas		294.979	245.031
b) Prestaciones de servicios		2.683	1.248
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		2.389	1.048
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo		1.100	572
4. Aprovisionamientos		(166.666)	(138.749)
a) Consumo de mercaderías	17.2	(8.847)	(5.389)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	17.2	(130.560)	(109.850)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(27.217)	(23.286)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(42)	(224)
5. Otros ingresos de explotación		1.340	1.141
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.264	980
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	15	76	161
6. Gastos de personal		(65.646)	(52.949)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(51.047)	(40.877)
b) Cargas sociales		(14.476)	(12.024)
c) Provisiones		(123)	(48)
7. Otros gastos de explotación		(42.643)	(36.925)
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(47)	(326)
b) Otros gastos de gestión corriente		(42.596)	(36.599)
8. Amortización del inmovilizado	4, 8 y 9	(9.787)	(7.705)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	15	5	5
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(19)	1.965
a) Deterioros y pérdidas		-	(317)
b) Resultados por enajenaciones y otras	8	(19)	2.282
14. Otros resultados		135	141
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		17.870	14.823
15. Ingresos financieros		250	320
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		3	3
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		10	99
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	15	237	218
16. Gastos financieros		(2.550)	(1.688)
18. Diferencias de cambio		(1.079)	(1.989)
19. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	(228)
a) Deterioros y pérdidas		-	(228)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)		(3.379)	(3.585)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 + 19+20+21)		14.491	11.238
24. Impuestos sobre beneficios	14.2	(3.521)	(1.629)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 22)		10.970	9.609
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		-	-
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 23)		10.970	9.609
Resultado atribuido a la sociedad dominante		10.987	9.659
Resultado atribuido a socios externos		(17)	(50)

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



CLASE 8.ª



0M7868189

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 2016

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2016	2015
A) Resultado consolidado del ejercicio		10.970	9.609
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	(23)	40
VI. Diferencias de conversión		(2.279)	(2.732)
VII. Efecto impositivo	15	7	(2)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)		(2.295)	(2.694)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	(242)	(223)
XIII. Efecto impositivo	15	62	61
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)		(180)	(162)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)		8.495	6.753
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		8.527	6.814
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		(32)	(61)

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 2017

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Miles de euros

	Capital	Reservas y resultados ejercicios anteriores (*)	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Socios externos	Total
A. Saldo final del año 2014	20.000	26.768	10.418	(2.684)	982	266	55.750
I. Ajustes por cambios de criterio 2014 y anteriores	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2014 y anteriores	-	-	-	-	-	-	-
B. Saldo ajustado, inicio del año 2015	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	-	(3.525)	-	-	-	74	(3.451)
1. Aumentos de capital	-	(3.525)	-	-	-	74	74
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(3.525)
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	10.437	(10.418)	-	-	(14)	5
1. Traspaso a reservas	-	10.418	(10.418)	-	-	-	-
2. Otros movimientos	-	4	-	-	-	1	5
3. Incremento de participación en sociedades filiales	-	15	-	-	-	(15)	-
C. Saldo final del año 2015	20.000	33.680	9.659	(5.405)	858	265	59.057
I. Ajustes por cambios de criterio 2015	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2015	-	-	-	-	-	-	-
D. Saldo ajustado, inicio del año 2016	20.000	33.680	9.659	(5.405)	858	265	59.057
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	(3.630)	10.987	2.264	(196)	(32)	13.023
II. Operaciones con socios o propietarios	-	(3.630)	-	-	-	-	(3.630)
1. Aumentos de capital	-	(3.630)	-	-	-	-	(3.630)
4. (-) Distribución de dividendos	-	9.503	(9.659)	-	-	(69)	(225)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	9.659	(9.659)	-	-	-	-
1. Traspaso a reservas	-	9.659	(9.659)	-	-	-	-
2. Otros movimientos	-	(156)	-	-	-	(69)	(225)
3. Incremento de participación en sociedades filiales	-	-	-	-	-	-	-
E. Saldo final del año 2016	20.000	39.553	10.987	(3.141)	662	164	68.225

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 2017



CLASE 8.ª



0M7868190



OM7868191

CLASE 8.ª

IMPUESTOS

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 2016

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2016	2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		14.491	11.238
2. Ajustes del resultado		13.082	7.610
a) Amortización del inmovilizado (+)	4, 8 y 9	9.787	7.705
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		973	233
c) Variación de provisiones (+/-)	16.1	270	430
d) Imputación de subvenciones (-)	15	(242)	(5)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		19	(2.282)
g) Ingresos financieros (-)		(250)	(320)
h) Gastos financieros (+)		2.550	1.688
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		(25)	161
3. Cambios en el capital corriente		(8.782)	(3.940)
a) Existencias (+/-)	12	(6.624)	(1.493)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(6.899)	(3.345)
c) Otros activos corrientes (+/-)		(45)	(266)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		5.567	1.638
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		(770)	(413)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		(11)	(61)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(4.050)	(4.346)
a) Pagos de intereses (-)		(1.964)	(1.319)
c) Cobros de intereses (+)		250	102
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(2.336)	(3.129)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		14.741	10.562
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(21.409)	(19.921)
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	6	(422)	(3.473)
d) Inmovilizado intangible	9	(618)	(876)
e) Inmovilizado material	8	(19.551)	(15.572)
g) Otros activos financieros		(818)	-
7. Cobros por desinversiones (+)		2.490	8.670
e) Inmovilizado material		2.425	8.670
g) Otros activos financieros		65	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)		(18.919)	(11.251)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		(215)	82
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		-	74
e) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		(215)	-
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		-	8
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		17.438	(626)
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	11.1.2	19.600	-
2. Deudas con entidades de crédito (+)	11.1.2	13.675	19.392
5. Otras deudas (+)		1.142	528
b) Devolución y amortización de			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	11.1.2	(10.751)	(18.616)
5. Otras deudas (-)		(6.228)	(1.930)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(3.630)	(3.525)
a) Dividendos (-)		(3.630)	(3.525)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		13.593	(4.069)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)			
		9.415	(4.758)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		4.861	9.619
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		14.276	4.861

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



OM7868192

CLASE 8.ª

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

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL

EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 Mª 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 2015 fueron formuladas por el Administrador de Teknia Manufacturing Group, S.L., Sociedad Unipersonal el 31 de marzo de 2016 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Vizcaya (el 31 de marzo de 2015 las correspondientes al ejercicio 2014).

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 31.12.2016.



OM7868193

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****1.3. Variación en la composición del Grupo**

Las operaciones más significativas del ejercicio 2016 han sido las siguientes:

- Se ha ampliado capital en la Sociedad Teknia USA, INC por importe de 12.865.000 USD, siendo el contravalor en euros de 11.428.601,36.
- Se ha ampliado capital en Teknia R&D, S.L.U., por importe de 200.000 euros.
- Se ha realizado ampliación de capital de Teknia Brasil, LTDA por importe de 500.000 euros.
- Se ha realizado ampliación de capital de Teknia Automotive Mexico, S.A.de C.V. por importe de 2.147.639,18 euros y se han adquirido acciones por importe de 214.208,87 euros, ascendiendo la participación de la sociedad al 97,09%.
- Se ha ampliado capital en Teknia Kg, Doo, Kragujevac, por importe de 384.940 euros, ascendiendo la participación de la sociedad al 92,84% del capital.
- Se ha ampliado capital en la Sociedad SAMCO, S.A. de C.V. por importe de 154.892,62 euros.
- Teknia USA, INC ha adquirido el 100% de la Sociedad ORCHID MT JULIET, L.L.C., actualmente denominada Teknia Nashville, L.L.C.

Las operaciones más significativas del ejercicio 2015 fueron 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%.

El resumen de los cambios más significativos habidos en el Grupo por la reorganización interna en 2016 y 2015 han sido los siguientes:

	2016	2015
Teknia Automotive Mexico, S.A.de C.V.	Aumento de la participación	-
Teknia Kg, Doo, Kragujevac	Aumento de la participación	Aumento de la participación
Teknia Nashville, L.L.C	Adquisición de la sociedad	

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**2.1. Marco normativo de Información Financiera e Imagen fiel**

Tanto la sociedad dominante, como todas las empresas dependientes han sido objeto de consolidación con sus Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 (Al 31 de diciembre de 2015 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.



0M7868194

CLASE 8.ª

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

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.

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas del ejercicio 2016, 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
- La recuperabilidad de los créditos fiscales
- La continuidad de las operaciones de las sociedades que están en pérdidas.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2016, 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 2015 contenida en las cuentas anuales del ejercicio 2016, se presenta, a efectos comparativos.



0M7868195

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****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.

2.6. Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015.

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 2016, excepto Teknia Nashville, L.L.C que incorpora la cuenta de pérdidas y ganancias desde la fecha de adquisición, en mayo de 2016.
- Todos los saldos, transacciones efectuadas, pérdidas y beneficios por operaciones entre empresas del grupo que no se han realizado fuera del mismo, se han eliminado.
- La partida de socios externos se incluye en el patrimonio neto del balance consolidado, salvo el importe que corresponda clasificar como pasivo (caso de haber alcanzado acuerdos obligándose a entregar efectivo u otros activos, que se presentarán en el balance como pasivos financieros).
- Se atribuye, en su caso, a los socios externos la parte de las “reservas”, “ajustes por cambio de valor” y “subvenciones, donaciones y legados recibidos” que les corresponde en función de su participación y se han deducido, en su caso, los desembolsos pendientes no exigidos sobre acciones de socios externos.



0M7868196

CLASE 8.ª

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

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 2016.

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 encuentra la Sociedad Teknia Nashville, L.L.C. En el ejercicio 2015 ninguna sociedad se encontraba 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.



0M7868197

CLASE 8.ª

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:



OM7868198

CLASE 8.ª**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. ArrendamientosArrendamiento 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 incurren.

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

3.5. Instrumentos financierosActivos financieros*Clasificación*

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



OM7868199

CLASE 8.ª

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 y fuera significativa la actualización pertinente.

- 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.



OM7868200

CLASE 8.ª

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 titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

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

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.



OM7868201

CLASE 8.ª**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.

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.



OM7868202

CLASE 8.ª**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.



OM7868203

CLASE 8.ª

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.



OM7868204

CLASE 8.ª**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.

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

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

3.16. Información por segmentos

Son segmentos operativos los componentes 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), TEKNIA AUTOMOTIVE
- Investigación y desarrollo, actividad iniciada en el ejercicio 2010, TEKNIA 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.



OM7868205

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****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.

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>01.01.16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>(Bajas)</u>	<u>31.12.16</u>
COSTE				
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	1.169	-	-	1.169
Teknia Nashville, L.L.C.	-	4.730	-	4.730
Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes	365	-	-	365
SAMCO, S.A. de C.V.	961	-	-	961
	<u>2.495</u>	<u>4.730</u>	<u>-</u>	<u>7.225</u>
AMORTIZACIÓN				
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	-	(117)	-	(117)
Teknia Nashville, L.L.C.	-	(315)	-	(315)
Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes	-	(36)	-	(36)
SAMCO, S.A. de C.V.	-	(96)	-	(96)
	<u>-</u>	<u>(564)</u>	<u>-</u>	<u>(564)</u>
NETO	<u>2.495</u>	<u>4.166</u>	<u>-</u>	<u>6.661</u>



OM7868206

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

La composición de este capítulo en el ejercicio 2015 fue la siguiente, en 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 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.

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

En el ejercicio 2016, se ha realizado la asignación del precio de adquisición de Teknia Nashville, L.L.C., por expertos independientes, siendo los valores asignados a los activos y pasivos reconocidos 4.079 miles de USD y al fondo de comercio 4.986 USD. No se han reconocido otros activos intangibles distintos al fondo de comercio.

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 procedió 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 representó 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	<u>265</u>	<u>266</u>
Por variación en porcentaje de capital y diferencias de conversión	(84)	48
Resultados del ejercicio atribuidos a socios externos	<u>(17)</u>	<u>(49)</u>
Saldo final	<u>164</u>	<u>265</u>



0M7868207

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

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

Ejercicio 2016

	Capital, Reservas y Ajustes por cambio de valor	Resultado	Total
Teknia Automotive Mexico, S.A. de C.V.	113	(19)	94
Promotor IRVA	68	2	70
	181	(17)	164

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

6. COMBINACIONES DE NEGOCIO

Durante el ejercicio 2016 se han realizado las siguientes operaciones de adquisición de participaciones:

- Se ha realizado ampliación de capital de Teknia Automotive Mexico, S.A.de C.V. por importe de 2.147.639,18 euros y se han adquirido acciones por importe de 214.208,87 euros, ascendiendo la participación de la sociedad al 97,09%
- Teknia USA, INC ha adquirido el 100% de la Sociedad ORCHID MT JULIET, L.L.C., actualmente denominada Teknia Nashville, L.L.C



OM7868208

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Los datos más significativos de esta adquisición son los siguientes:

Fecha de adquisición 9 de mayo de 2016

Importe pagado al vendedor 422 miles de euros (500 miles de dólares USA, menos la tesorería existente a la fecha de adquisición)

Importe de pasivos asumidos 7.540 miles de euros (8.565 miles de dólares USA)

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

ACTIVO	Importe en dólares USA (Miles)
Tesorería	31
Cuentas a cobrar	3.030
Existencias	2.384
Ajustes por Periodificación	128
Activos por impuestos diferidos	1.273
Inmovilizado neto	7.918
Otros activos	92
PASIVO	
Cuentas a pagar	(5.439)
Leasing	(1.292)
Deudas con entidades de crédito	(4.046)
Total neto de activos identificados	4.079
Precio pagado	(9.065)
Fondo de comercio	4.986

La razón principal de esta adquisición ha sido la entrada en el mercado de automoción de Estados Unidos.

Durante el ejercicio 2015, se realizó la siguiente operación:

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



OM7868209

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

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 2016, se ha procedido a:

- Una ampliación de capital de Teknia Automotive Mexico, S.A.de C.V. por importe de 2.147.639,18 euros y se han adquirido acciones por importe de 214.208,87 euros, ascendiendo la participación de la sociedad al 97,09% .
- Se ha ampliado capital en Teknia KG, por importe de 384.940 euros, modificándose la participación de la sociedad al 92,84% del capital, ya que no ha acudido los accionistas minoritarios.

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



0M7868210

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****8. INMOVILIZADO MATERIAL E INVERSIONES INMOBILIARIAS**

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2016 ha sido el siguiente, en miles de euros:

	<u>Terrenos y construcciones</u>	<u>Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material</u>	<u>Inmovilizado en curso y anticipos</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2016	27.193	153.652	3.284	184.129
(+) Adquisiciones	4.707	13.355	1.221	19.283
(+) Entradas en el perímetro de consolidación	-	7.512	-	7.512
(-) Salidas, bajas o reducciones	(250)	(8.257)	-	(8.507)
(-/+ Diferencias de conversión	(529)	1.409	(60)	820
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	(172)	3.165	(3.169)	(176)
(+) Otros movimientos	-	-	-	-
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	30.949	170.836	1.276	203.061
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	5.529	122.135	-	127.664
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	719	7.883	-	8.602
(+) Salidas, bajas o reducciones	(250)	(7.982)	-	(8.232)
(-/+ Diferencias de conversión	6	867	-	873
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	-	-	-	-
(+) Otros movimientos	-	-	-	-
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	6.004	122.903	-	128.907
NETO 2016	24.945	47.933	1.276	74.154

En mayo de 2016 la sociedad Teknia USA, INC ha adquirido el 100% de la Sociedad ORCHID MT JULIET, L.L.C., actualmente denominada Teknia Nashville, L.L.C.. En el capítulo de entradas en el perímetro de consolidación se recoge la entrada a esa fecha de esta sociedad. Las adiciones posteriores a esa fecha por la mencionada empresa se recogen en el capítulo de adquisiciones del ejercicio.

En el ejercicio 2016, la sociedad Teknia Elorrio, S.L. (Unipersonal) ha dado de baja el inmovilizado de la planta de Eibar, debido a que su producción se ha traspasado a la planta de Elorrio, su valor neto contable ascendía a 17.502,61 euros, registrando una pérdida por dicho importe. Además la Compañía ha vendido, durante el ejercicio 2016, parte de su inmovilizado de dicha planta a varias empresas del grupo cuyo valor neto contable global asciende a 27 miles de euros, por un importe de venta de 962 miles de euros, dando lugar a un resultado positivo de 935 miles de euros que ha sido anulado en los ajustes de consolidación.



OM7868211

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2015 fue el siguiente, en miles de euros:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2015	25.924	144.424	10.250	180.598
(+) 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
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2015	27.193	153.652	3.284	184.129
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	5.217	117.272	-	122.489
(+) 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
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	5.529	122.135	-	127.664
NETO 2015	21.664	31.517	3.284	56.465

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.

En el ejercicio 2015, la sociedad Teknia Brasil, Ltda vendió 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. vendió 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 originó un beneficio de 953 miles de euros.



OM7868212

CLASE 8.º

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

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).

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.

La sociedad Teknia Nashville, LLC desarrolla su actividad en inmuebles alquilados a Teknia USA, Inc.

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	
	2016	2015
<i>Elementos Amortizados en Uso (Coste)</i>	101.576	97.933
<i>Terrenos y construcciones, separación valores</i>		
- Terrenos	2.794	2.962
- Construcciones coste	28.158	24.163
- Construcciones / Amortización	(6.007)	(5.461)
Totales neto	24.945	21.664
<i>Inmovilizado fuera del territorio Español (importe neto)</i>	57.704	41.980
<i>Resultados Enajenación inmovilizado</i>	(19)	2.282



OM7868213

CLASE 8.ª

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 2016 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
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2016	4.123	418	4.268	805	247	9.861
(+) Adiciones	-	-	292	326	-	618
(+/-) Traspasos	-	-	10	(10)	-	-
(-) Salidas, bajas y reducciones	-	-	(109)	-	-	(109)
(-) Diferencias de conversión	-	(8)	96	(15)	(8)	65
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	4.123	410	4.557	1.106	239	10.435
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	4.123	413	1.986	506	-	7.028
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	-	422	199	-	621
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	(107)	-	-	(107)
(-) Diferencias de conversión	-	(8)	-	(9)	-	(17)
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	4.123	405	2.301	696	-	7.525
NETO 2016	-	5	2.256	410	239	2.910



OM7868214

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

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

El ERP corporativo, Microsoft Dynamics AX, a la fecha de cierre del ejercicio, se encuentra implementado en Teknia Manufacturing Group, Teknia Barcelona, Teknia Elorrio, Teknia Azuqueca, Teknia Kalisz y Teknia Epila; estando en fase de implementación en Teknia Rzeszów, Teknia Mexico, Teknia Bilbao, Teknia Pedrola, Teknia R&D, Teknia Manresa, Teknia Nashville, implementaciones que se prevee finalizar a lo largo del año 2017, para el resto de sociedades del grupo la estimación de su implantación es en 2018. El importe global del proyecto para todo el grupo ascenderá aproximadamente a 3.000 miles de euros.

Elementos totalmente amortizados

El Grupo cuenta con elementos de inmovilizado intangible, incluyendo gastos de I+D, totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2016 por importe de coste de 6.685 miles de euros (5.905 miles de euros en 2015).

Inversiones en el extranjero

El importe neto de inmovilizado intangible que al cierre del ejercicio 2016 pertenece a sociedades extranjeras asciende a 1.501 miles de euros (1.005 miles de euros en el ejercicio anterior).



0M7868215

CLASE 8.ª

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

10. ARRENDAMIENTOS

10.1. Arrendamiento operativo

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

Empresa	Arrendador	Importe anual		Vencimiento	
		2016	2015	2016	2015
Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	Terceros	60	60	2019	2019
Teknia Elorrio, S.L.U.	Clomi, S.L.	346	358	2022 (A)	2022 (A)
Teknia Pedrola, S.L.U.	Clomi, S.L.	170	143	2020	2020
Teknia Barcelona, S.L.U.	Terceros	272	274	2026	2026
Teknia Martos, S.L.U.	Terceros	273	240	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Azuqueca, S.L.U.	Clomi, S.L.	334	334	2020	2018
Teknia Brasil Ltda.	Veradale, S.L.U y terceros	659	329	2018 y 2020	2016
Teknia R&D, S.L.	Terceros	26	-	2021	-
Componentes de Automoción, S.A.R.L.	Terceros	78	78	2019	2019
Teknia Manresa, S.L.U.	Terceros	259	223		2026
Teknia Automotive Mexico, S.A.	Terceros	139	164	2019	2019
Teknia Bilbao XXI, S.L.	Veradale, S.L.U	470	113	2025	2025

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

Los movimientos con sociedades vinculadas al administrador del grupo ascienden a

	2016	2015
	Gastos de explotación	Gastos de explotación
Clomi, S.L.	850	825
Veradale, S.L.	829	113



OM7868216

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Los saldos pendientes por el concepto de arrendamiento son:

	2016		2015	
	Acreeedores y Proveedores	Fianzas a largo plazo	Acreeedores y Proveedores	Fianzas a largo plazo
Veradale, S.L.	(3)	124	-	75
Clomi, S.L.	-	198	(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)	
	2016	2015
Instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado	3.455	1.298

El calendario de pagos futuros de estos contratos al cierre del ejercicio 2016 era el siguiente:

Años	Miles de euros
Corto plazo:	
2017	1.120
Largo plazo:	
2018	596
2019	303
2020	103
2021	19
	1.021

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



OM7868217

CLASE 8.ª

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	
	Créditos, derivados y otros		Créditos, derivados y otros	
	2016	2015	2016	2015
Préstamos y partidas a cobrar	2.681	633	54.136	47.824
	2.681	633	54.136	47.824

Activos financieros a largo plazo

- Préstamos y partidas a cobrar

Este capítulo, por importe de 2.681 miles de euros (633 miles de euros en el ejercicio anterior) recoge principalmente:

- Fianzas por importe de 498 miles de euros (501 miles de euros en el ejercicio anterior), de los que 198 corresponden a la compañía Clomi, S.L (198 miles de euros en el 2015) y 124 miles corresponden a Veradale, S.L. (Nota 10.1).
- Crédito a Veradale, S.L. por importe de 1.178 miles euros, procedente de la venta del inmueble de Teknia Brasil, Ltda. en 2015.
- El anticipo entregado por la compra de las acciones de USTUN MAKINE A.S, por importe de 735 miles de euros. (Nota 23)



OM7868218

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

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

Los vencimientos por años son los siguientes:

Ejercicio 2016

	2018	2019	2020 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Préstamos y partidas a cobrar	1.178	-	-	139	1.317
Fianzas	-	209	289	-	498
Depósitos y otros	-	-	-	130	130
					<u>1.945</u>

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>

Activos financieros a corto plazo

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

	Miles de euros	
	2016	2015
Clientes	53.925	44.299
Clientes empresas del grupo (Nota 18.1)	-	16
Personal	125	37
Socios deudores (Nota 18.1)	-	18
Deudores, empresas del grupo y vinculadas	-	3.345
Otros activos financieros	46	1
Deudores varios	40	108
	<u>54.136</u>	<u>47.824</u>



0M7868219

CLASE 8.ª

SOCIETARIA

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

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

	<u>Miles de euros</u>
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2016	564
(+) Corrección valorativa por deterioro	138
(-) Reversión por deterioro	(91)
(-) Salidas y reducciones	(174)
(+) Diferencias de conversión	36
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2016	<u>473</u>

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 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>

11.1.2. Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros por clases y categorías es la siguiente en el ejercicio 2016:

Clases	Pasivos financieros a largo plazo			Pasivos financieros a corto plazo		
	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
Categorías						
	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Débitos y partidas a pagar	19.635	32.005	7.692	542	20.026	58.484
TOTAL	19.635	32.005	7.692	542	20.026	58.484



0M7868220

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

La composición de los pasivos financieros por clases y categorías en el ejercicio 2015 era 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	2015	2015	2015
Débitos y partidas a pagar	22.984	12.169	16.664	46.618
TOTAL	22.984	12.169	16.664	46.618

Emisión de Bonos

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

El 05 de Julio de 2016 en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de AIAF Mercado de Renta Fija, se procede a la incorporación de los valores emitidos bajo el marco del programa de bonos anteriormente explicado y cuyas características se relacionan a continuación.

CÓDIGO ISIN	CÓDIGO AIAF	NÚMERO VALORES	IMPORTE (Euros)	FECHA DESEMBOLSO	FECHA VENCIMIENTO
ES0305105001	514869	200	20.000.000	05-07-2016	05-07-2021

Para ver mayor detalles, dirigirse a la web de BME (www.bmerf.es) así como de la compañía (www.tekniagroup.com/investor).

El importe neto descontados los gastos de emisión asciende a 19.600.000 euros. Los intereses devengados a corto plazo ascienden a 542.465,76 euros y a largo plazo 35.011,10 euros.

El tipo de interés es fijo del 5,50% anual, pagadero anualmente.



CLASE 8.ª



0M7868221

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

El virtud de lo descrito en el DBII, los títulos valor emitidos siempre deben estar garantizados, a través de una garantía abstracta y a primer requerimiento, por sociedades filiales que representen al menos el 95% del EBITDA total del Grupo, llamándose este conjunto de sociedades el “perímetro de garantes” del bono. Las sociedades que componen dicho perímetro de garantes a cierre de ejercicio 2016 son las siguientes: Teknia Elorrio, S.L.U., Teknia Bilbao XXI, S.L.U, Teknia Montmeló, S.L. Teknia Pedrola, S.L.U. Teknia Martos, S.L.U. Teknia Azuqueca, S.L.U., Teknia Barcelona, S.L.U., Teknia Epila S.L.U, Teknia Manresa, S.L.U. , Teknia R&D, S.L. , Teknia Kalisz Sp. z.o.o. ,Teknia Rzeszow, S.A., Teknia Uhersky Brod a.s, Teknia Brasil Ltd. y Teknia Nashville, LLC.

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

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

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



0M7868222

CLASE 8.ª

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

Deudas con entidades de crédito

El vencimiento de las deudas con entidades de crédito al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 se desglosa como sigue, en miles de euros:

Vencimiento	2016
Corto plazo:	
2017	20.026
Largo plazo:	
2018	6.411
2019	7.266
2020	8.454
2021 y años posteriores	9.874
	<u>32.005</u>

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

Dentro del capítulo de entidades de crédito a corto plazo se encuentran efectos descontados pendientes de vencimiento, por importe de 7.227 miles de euros (6.809 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 16.305 miles de euros y el límite de descuento de efectos, anticipos de facturas y factoring asciende a 15.300 miles de euros (16.242 miles de euros y 15.300 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.



0M7868223

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****Derivados y otros**

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

Derivados y otros:	2016		2015	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Acreeedores por arrendamientos financieros (Nota 10.2)	1.021	1.120	296	537
Anticipos y préstamos reembolsables	6.508	690	11.694	645
Proveedores de inmovilizado	163	814	179	1.065
Otras deudas	-	-	-	6
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:				
Proveedores	-	41.906	-	34.614
Proveedores empresas del grupo y asociadas	-	-	-	7
Otros acreedores:				
Personal	-	4.193	-	3.171
Anticipos de clientes	-	4.861	-	2.978
Otros	-	4.900	-	3.595
Total	7.692	58.484	12.169	46.618

- **Acreeedores por arrendamiento financiero**

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



OM7868224

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

- Proveedores de inmovilizado

Los vencimientos de los proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2016 son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Miles de euros</u>
Corto plazo:	
2017	814
Total	814
Largo plazo:	
2018	10
2019	10
2020	10
2021	10
Resto	123
	163

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

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



0M7868225

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

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

El nominal de los préstamos al 0% asciende a 5.898 miles de euros (9.751 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 2015).

Los vencimientos al cierre del ejercicio 2016 son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Total</u>
Corto plazo:	
2017	690
	<u>690</u>
Largo plazo:	
2018	977
2019	955
2020	883
2021	862
Resto	2.831
	<u>6.508</u>
Total	<u>7.198</u>



0M7868226

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Los vencimientos al cierre del ejercicio 2015 eran los siguientes:

<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>12.339</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 miles de euros. El valor actual de dicha ayuda se ha calculado en base a una tasa entre el 3,6% y 4% (Igual que en el ejercicio anterior).

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.



CLASE 8.ª



OM7868227

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

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.

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 32% 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.



CLASE 8.ª



0M7868228

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

12. EXISTENCIAS

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

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Materias primas auxiliares y otros	13.695	11.103
Producto en curso	9.992	7.904
Producto terminado	16.310	13.425
Subproductos y residuos	79	103
Anticipos a proveedores	3.158	1.858
Deterioro	(1.679)	(752)
	<u>41.555</u>	<u>33.641</u>

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>



OM7868229

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****13.2. Reservas**

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

	Miles de euros	
	2016	2015
Reserva legal de la Sociedad Dominante	4.000	4.000
Reservas voluntarias y resultados negativos de ejercicios anteriores de la Sociedad Dominante	6.302	8.153
Reservas de consolidación	29.251	21.527
	<u>39.553</u>	<u>33.680</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.

13.3 Diferencias de conversión

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

	2016	2015
Teknia Brasil, Ltda.	(2.268)	(4.483)
Teknia Polska Spolka z o.o y sus sociedades dependientes	(937)	(629)
Teknia Uhersky Ubrod, AS	(113)	(114)
Teknia USA	821	37
Componentes de Automoción Marroquíes SARL	(19)	(23)
Teknia Automotive Mexico, S.A. de C.V.	(423)	(131)
Samco, S.A.	(185)	(54)
“Teknia KG” doo, Kragujeva	(17)	(8)
Total	<u>(3.141)</u>	<u>(5.405)</u>



CLASE 8.ª



0M7868230

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

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 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>% var.</u> <u>2016/2015</u>	<u>% var.</u> <u>2015/2014</u>
Real Brasileño	3,4305	4,3117	(20,44)%	33,87%
Zloty Polaco	4,4103	4,2639	3,43%	(0,22)%
Corona Checa	27,0210	27,0230	(0,01)%	(2,57)%
Dólar Americano	1,0541	1,0887	(3,18)%	(10,33)%
Peso Mejicano	21,7719	18,9145	15,11%	5,86%
Dirham Marroquí	10,6586	10,7845	(1,17)%	(2,18)%
Dinar Serbio	123,4723	121,6261	1,52%	0,55%

14. SITUACION FISCAL

14.1. Administraciones públicas

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Deudor</u>	<u>Acreedor</u>	<u>Deudor</u>	<u>Acreedor</u>
Impuesto corriente	663	315	1.109	351
Impuesto sobre la Renta de las personas físicas I.R.P.F	-	897	-	780
Impuesto sobre el Valor Añadido I.V.A.	2.324	423	1.914	421
Otros	667	95	56	2
Seguridad Social	91	1.767	110	1.471
	<u>3.082</u>	<u>3.182</u>	<u>2.080</u>	<u>2.674</u>



CLASE 8.ª



0M7868231

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

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

	Cuenta de pérdidas y ganancias Importe del ejercicio 2016			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto Importe del ejercicio 2016		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			10.970			(2.295)
Impuesto sobre Sociedades	3.521	-	3.521	-	(7)	(7)
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	7.319	-	7.319	2.279	-	2.279
-de sociedades individuales	2.206	(10.663)	(8.457)	23	-	23
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación:						
Diferencias temporarias de sociedades individuales:	1.026	(675)	351			-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(3.340)			
Base imponible (resultado fiscal)			10.639			-



CLASE 8.ª



0M7868232

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

La información correspondiente el ejercicio 2015 fue la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2015			Importe del ejercicio 2015		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			9.609			(2.694)
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:						
Diferencias temporarias de sociedades individuales:	337	(50)	287			
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(1.723)			
Base imponible (resultado fiscal)			1.099			-



OM7868233

CLASE 8.ª**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:

	2016		2015	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Saldo Inicial	11.203	1.313	10.540	1.091
Aumentos				
* Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar	379	-	1.610	-
* Subvenciones imputadas directamente al patrimonio (Nota 15)	-	(7)	-	2
* Ajustes en consolidación	276	-	84	180
* Por Fondo de comercio en adquisición sociedad extranjera	1.333	-	-	-
* Otros	243	373	31	240
Disminuciones				
* Bases imponibles negativas y deducciones	(1.274)	-	(493)	-
* Subvenciones transferidas a la Cuenta de PyG (Nota 15)	-	(62)	-	(61)
* Ajustes en consolidación	(56)	(33)	(45)	-
* Otros	(229)	(56)	(288)	(134)
* Diferencias de conversión	161	-	(236)	(5)
Saldo Final	12.036	1.528	11.203	1.313

Las bases imponibles negativas aplicadas en el ejercicio han ascendido a 3.303 miles de euros (1.723 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 10.267 miles de euros (10.235 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 5.196 miles de euros (8.422 miles de euros en el ejercicio anterior) y las correspondientes a las sociedades extranjeras ascienden a 17.448 miles de euros. (11.923 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 2016, al igual que el ejercicio anterior, es la correspondiente a la Norma Foral de Bizkaia, (lo mismo para la liquidación del Impuesto del ejercicio 2015).



0M7868234

CLASE 8.ª

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. (Al igual que en el ejercicio 2015).

El régimen de consolidación fiscal fue concedido en el ejercicio 2010.

14.6 Activos y pasivos por impuesto corriente

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

	Deudor		Acreedor	
	2016	2015	2016	2015
Hacienda Foral País vasco	45,00	-	-	-
Hacienda Estatal	585,00	981,00	127,00	85,00
Haciendas extranjeras	33,00	128,00	188,00	266,00
	<u>663,00</u>	<u>1.109,00</u>	<u>315,00</u>	<u>351,00</u>



CLASE 8.ª



0M7868235

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

15. SUBVENCIONES

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

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

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	858	982
Aumentos	-	8
Ajustes por cambio del tipo impositivo	-	32
Efecto impositivo (nota 14.3)	-	(2)
Imputación a resultados	(242)	(223)
Efecto impositivo (nota 14.3)	62	61
Cancelación	(16)	-
Saldo al cierre del ejercicio	662	858

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:

	2016	2015
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	76	161
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	5	5
Imputación de subvenciones de carácter financiero	237	218
	<u>318</u>	<u>384</u>



OM7868236

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****16. PROVISIONES**

La composición de este capítulo es la siguiente:

	2016		2015	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Retribuciones al personal	755	596	727	491
Otras provisiones	164	46	865	-
	<u>919</u>	<u>642</u>	<u>1.592</u>	<u>491</u>

En el capítulo de otras provisiones a corto plazo en el ejercicio 2015 se recogía un importe de 656 miles de euros de un acta de inspección de Hacienda a una sociedad del grupo española, habiendo sido pagado dicho importe en el ejercicio 2016.

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 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

	2016	2015
Saldo inicial del ejercicio	<u>1.218</u>	<u>921</u>
Dotaciones	714	680
Pagos	(94)	(133)
Desdotaciones	(444)	(250)
Traspasos de otras provisiones	10	
Diferencias de cambio	(53)	
Saldo final	<u>1.351</u>	<u>1.218</u>

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.



CLASE 8.ª



0M7868237

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

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:

	%	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nacional	35	39
Resto Unión Europea	38	42
Resto del mundo	27	19
	<u>100</u>	<u>100</u>

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

17.2. Compras

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nacional	40	42
Resto Unión Europea	38	48
Resto del mundo	22	10
	<u>100</u>	<u>100</u>



0M7868238

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****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 2016	Personal al 31 diciembre 2016		
		Total	Hombres	Mujeres
Administradores	1	1	1	-
Estructura y mano de obra indirecta	983,07	1014	795	219
Mano de obra directa	1.675,40	1741	1093	648
Totales	2.658,47	2.755	1.888	867

En el ejercicio hay 38,50 personas en el Grupo empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (en el ejercicio anterior 30 personas), 26,50 de las cuales se corresponden con la categoría de mano de obra directa y 12 de mano de obra indirecta.

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 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
Totales	2.208,79	2.285	1.575	710



0M7868239

CLASE 8.ª

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 2016

	<u>Gastos de explotación</u>	<u>Ingresos financieros</u>	<u>Ventas y prestación de servicios</u>	<u>Venta de inmovilizado</u>	<u>Compra de inmovilizado</u>
Siuled, S.L.	144				

Ejercicio 2015

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

Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo no mantiene saldos con Siuled, S.L.

Al 31 de diciembre de 2015, el Grupo mantenía los siguientes saldos el balance de situación consolidado:

Ejercicio 2015

	<u>Clientes</u>	<u>Créditos a corto plazo</u>
Siuled, S.L.	16	18



CLASE 8.ª



0M7868240

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 2016 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 situación en el ejercicio 2015).

La retribución satisfecha en el ejercicio 2016 al personal considerado clave por el grupo ascienden a 963 miles de euros (679 miles de euros en el ejercicio 2015)

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. Aunque cada sociedad genera su propia tesorería y gestiona sus calendarios de cobros y pagos, así como realiza sus presupuestos de tesorería, disponiendo de medios de financiación a través de líneas de descuento, líneas de crédito y préstamos o anticipos reembolsables concedidas por Entidades bancarias u Organismos Públicos. En este ejercicio la sociedad ha centralizado la gestión financiera de las sociedades filiales del Grupo, obteniendo financiación, mediante créditos bancarios y emitiendo bonos, que posteriormente se traspasa a las filiales y manteniendo una cuenta corriente con cada subsidiaria.

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

19.1. Avales y garantías

En este ejercicio, igual que en el anterior, la Sociedad dominante del grupo no tiene concedidos avales o garantías a otras sociedades del grupo, excepto lo indicado posteriormente para Teknia Brasil, Ltd. y tres Letter of Comfort genéricas ante clientes de Teknia Pedrola, S.L. y Teknia Brasil, Ltd.

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 2016 tenían hipotecados inmuebles en garantía de los préstamos concedidos (nota 11.1.2) por importes pendientes de pago al cierre del ejercicio de 21,53 millones de PLN (En 2015 de 23,24 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 17,52 millones de PLN (En 2015 de 18,9 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 3 millones de PLN. (2,9 millones de PLN al 31 de diciembre de 2015)



0M7868241

CLASE 8.ª

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

La sociedad de la República Checa, Teknia Uhersky Brod, a.s., tiene concedida garantía hipotecaria que asciende a un importe de 61,32 millones de coronas checas (72,2 millones de coronas checas (CZK) en 2015). Asimismo, el saldo de la cuenta de clientes garantiza cuentas de crédito que ascienden a un importe de 14,22 millones de coronas checas (9,4 millones coronas checas (CZK) en 2015).

La sociedad Teknia Brasil Ltda. Garantiza con maquinaria e instalaciones un préstamo por importe de 2.550.000 BRL. Este préstamo se encuentra avalado por la Sociedad Matriz.

Por otro lado, entidades financieras han prestado garantía a favor de empresas del grupo por importe aproximados de 397 miles de euros. (636 miles de euros en el 2015).

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 (95 miles de euros en el ejercicio anterior) y por la realización de otros trabajos a 37,3 miles de euros, (40 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 95 miles de euros (60 miles de euros en 2015) y 12,6 miles de euros por otros trabajos para el grupo (9 miles de euros en 2015).



OM7868242

CLASE 8.ª

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

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.

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	
			2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Inmovilizado material	56.482	40.759	5.478	4.376	20.534	20.855	1.328	1.096	11.718	10.405	5.016	3.446	11.920	84	488	497
Existencias	19.526	12.750	3.816	2.067	7.210	6.259	471	303	3.180	2.575	2.557	1.365	1.975	-	317	181
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	19.052	20.546	4.073	5.125	5.236	7.490	659	537	61	4.308	1.485	2.853	7.479	-	59	233
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.299	1.521	380	96	207	122	4	54	1.010	759	318	313	351	171	29	6

PASIVO	TOTAL MILES EUROS		Miles de euros														
			Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		Dinar Serbia		GBP
			2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	3.349	3.062	850	793	-	-	-	-	-	2.269	-	-	2.499	-	-	-	
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	7.197	2.893	96	3	1.218	693	10	-	753	-	543	5.873	901	-	-		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	19.037	16.975	4.030	2.273	3.406	7.514	473	257	2.420	4.932	4.518	1.836	4.021	9	76	154	93

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL MILES EUR		Miles de euros															
			Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		CHF		Dinar Serbia	
			2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Compras	(66.375)	(37.685)	(12.358)	(8.274)	(10.922)	(6.827)	(1.359)	(624)	(16.706)	(17.146)	(1.915)	(3.195)	(19.216)	(850)	(3.097)	(165)	(802)	(604)
Importe neto de la cifra de negocios	96.539	59.288	20.565	13.538	11.759	10.727	2.874	1.978	24.915	23.935	4.411	4.089	31.527	4.060	-	-	488	960



OM7868243

CLASE 8.ª

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

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 significativo 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	
	2016	2015
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	64,5	56,55
Ratio de operaciones pagadas	68,59	58,97
Ratio de operaciones pendientes de pago	44,78	38,57
	Importe (Euros)	
Total pagos realizados (miles de euros)	134.073	121.353
Total pagos pendientes (miles de euros)	25.658	20.058



CLASE 8.ª



0M7868244

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

23. **HECHOS POSTERIORES**

Emisión de Pagarés

Con fecha 15 de febrero de 2017, se procedió por parte de Teknia Manufacturing Group, SLU como Sociedad Cabecera del Grupo a la incorporación en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF), del Documento Base Informativo a Inversores (DBII) de valores a corto plazo, denominado “€25,000,000 Commercial Paper Programme Teknia 2017”, para un importe máximo de hasta 25.000.000 euros y fin de vigencia 15 de febrero de 2018. Este documento fue incorporado al MARF en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de AIAF Mercado de Renta Fija con esa misma fecha, siendo este público y disponible tanto en la página web de BME (www.bmerf.es) como de la compañía (www.tekniagroup.com/investor).

El 17 de Marzo de 2017 en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de AIAF Mercado de Renta Fija, se procede a la incorporación de los valores emitidos en primera emisión por un importe total de Eur 11.300.000 bajo el marco del programa de bonos anteriormente explicado y cuyas características se relacionan a continuación:

ISIN	Nominal	Fecha valor	Fecha de vencimiento	DIAS	Yield
ES0505105017	4.000.000	17/03/2017	24/04/2017	38	0,812%
ES0505105025	1.500.000	17/03/2017	29/05/2017	73	0,869%
ES0505105009	5.800.000	17/03/2017	26/06/2017	101	0,900%

Adquisición del 100% de las acciones de la compañía turca USTUN MAKINE A.S.,USTUN MAKINE A.S.

Con fecha 11 de Enero de 2017, TEKNIA ha concluido el proceso de adquisición y ha comprado el 100% de las acciones de la compañía turca USTUN MAKINE A.S. por importe total de 4.200 miles de euros (Nota 11.1.1).

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.



CLASE 8.ª



0M7868245

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

Los datos de dichos segmentos son los siguientes:

Conceptos	Segmentos					
	Automoción		Investigación y Desarrollo		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Importe neto de la cifra de negocios	297.585	244.988	77	315	297.662	245.303
- Clientes externos	297.585	244.988	77	315	297.662	245.303
- Intersegmento (A)	1	30	748	656	749	686
Aprovisionamientos						
- Proveedores externos	(166.456)	(137.396)	(210)	(485)	(166.666)	(137.881)
- Intersegmentos (A)	(748)	(656)	(1)	(30)	(749)	(686)
Gastos de personal	(65.383)	(52.337)	(559)	(612)	(65.942)	(52.949)
Amortización del inmovilizado	(9.780)	(7.921)	(7)	(9)	(9.787)	(7.930)
RESULTADO DE EXPLOTACION	17.600	15.038	(26)	(215)	17.574	14.823
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.221	11.238	(26)	(221)	14.195	11.238
Activos del segmento	213.311	163.999	145	227	213.456	164.226
Pasivos del segmento	145.277	105.013	250	156	145.527	105.169
Flujos netos de efectivo de las actividades de						
- Operación	15.996	10.933	51	(371)	16.047	10.562
- Inversión	(18.852)	(11.254)	(67)	3	(18.919)	(11.251)
- Financiación	12.283	(4.068)	4	(1)	12.287	(4.069)

(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 2016 y 2015 se han originado en el segmento de Automoción.

Elorrio, 31 de marzo de 2017



CLASE 8.ª



0M7868252

ANEXO I
(Miles de euros)

	Teknia Elorrio, S.L.U.		Teknia Bilbao XXI, S.L.U.		Teknia Montmeló, S.L.U.		Teknia Martos, S.L.U.	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Domicilio social	Barrio San Agustín nº11 Elorrio – (Bizkaia)		Abanto y Ciervana (Bizkaia)		Pol. Ind. El Pedregal, c/Industria, 3 – Montmeló Barcelona		Martos (Jaén)	
Actividad	Fabricación conjuntos tubo		Decolelaje		Fabricación productos de tornillería industrial decoletado		Inyección de plástico	
Porcentaje de participación								
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-
Títular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	1.150	-	639	3.100	-	-	506	417
Patrimonio neto:								
- Capital	60	60	174	174	103	103	139	139
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	2.606	3.174	2.774	1.685	356	393	2.633	1.896
- Otras partidas de patrimonio propio	14	22	53	80	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	1.505	583	254	1.728	409	(37)	2.338	1.243
Valor contabilizado de la participación	4.186	3.838	3.256	3.667	434	434	5.110	3.278
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens AMS, S. L.		Moore Stephens AMS, S. L.		No auditada		Moore Stephens AMS, S. L.	



CLASE 8.ª



	Teknia Brasil, Ltda.		Teknia Epifa, S.L.U.		Teknia Barcelona, S.L.		Teknia Pedrola S.L.U.	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Domicilio social	Itaquera (São Paulo) BRASIL		Epifa (Zaragoza)		Parets del Vallés (Barcelona)		Pol. Ind. El Pradillo Pedrola - Zaragoza	
Actividad	Fabricación conjuntos tubo, estampación, decoletaje e inyección de plástico		Estampación de piezas metálicas		Decoletaje		Fabricación conjunto tubos	
Porcentaje de participación	100%	100%	100%	100%	100,00%	100,00%	100%	100%
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	-	-	-	-	-	-	-	-
- Indirecto	-	-	-	-	255	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-		-		-		-	
Dividendos recibidos en el ejercicio	20.403	9.464	1.200	1.200	240	240	500	500
Patrimonio neto:	(9.360)	2.289	(352)	(495)	1.253	1.014	771	590
- Capital	-	-	-	-	76	92	150	180
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores	(2.243)	(3.425)	168	143	877	494	83	181
- Otras partidas de patrimonio propio	8.800	8.328	1.016	848	2.446	1.841	26	26
- Resultado del ejercicio								
Valor contabilizado de la participación								
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens Lima Luacchesi		Moore Stephens AMS, S. L.		Moore Stephens Addvertis Auditores y Consultores, S.L.P		Moore Stephens AMS, S. L.	

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

ANEXO I
(Miles de euros)

CLASE 8.ª
INDUSTRIAL



0M7868254

	Teknia Polska Sp. z o.o.		Teknia Kalisz Sp. z o.o.		Teknia Rzeszów, Sp. z o.o.		Teknia Azuqueca, S.L.U.	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Domicilio social	Nowogrodza, 12 (Varsovia)		Złota, 20 (Kalisz)		Przemysłowa, 4 (Rzeszow)		Pol. Ind. Miralcampo de Arriba - Azuqueca de Henares (Guadalajara)	
Actividad	Holding		Estampación y tubo		Inyección de plásticos		Fabricación de pieza plásticos y otros materiales	
Porcentaje de participación	100%	100%	-	-	-	-	100%	100%
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	-	-	100%	100%	100%	100%	-	-
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-		Teknia Polska Sp. z o.o.		Teknia Polska Sp. z o.o.		-	
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	803	-
Patrimonio neto:	2.244	2.322	306	316	132	137	3.500	3.500
- Capital	2.896	3.157	6.115	6.734	5.413	4.546	700	628
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	-	-	-	-	-	-	367	484
- Otras partidas de patrimonio propio	(162)	(162)	(347)	(408)	1.838	1.054	1.580	875
- Resultado del ejercicio								
Valor contabilizado de la participación	2.396	2.396	-	-	-	-	-	-
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.		Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.		Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.		Moore Stephens AMS, S. L.	



CLASE 8.ª



	Teknia Uhersky Brod a.s.		Teknia Automotive Mexico, SA de C.V.		Teknia Germany GmbH		Teknia R&D, S.L.	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Domicilio social	Rybarská 2330 Uhersky Brod, PSC 688 01 (República Checa)		Ciudad de Santiago, Querétaro (México)		Stuttgart (Alemania)		Plaza Marqués de Salamanca, 9, planta 7, puerta iz. 28006 Madrid	
Actividad	Fabricación de pieza plásticas y otros materiales		Fabricación de pieza plásticos y otros materiales		Diseño e ingeniería de piezas de automoción		Investigación, creación y desarrollo de proyectos de investigación y desarrollo	
Porcentaje de participación	100%	100%	97,09%	90%	100,00%	100,00%	100%	100%
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	-	-	-	-	-	-	-	-
- Indirecto	169	771	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta								
Dividendos recibidos en el ejercicio	4.507	4.507	5.052	3.384	25	25	300	100
Patrimonio neto:	4.461	2.899	(1.160)	(1.252)	673	661	(215)	6
- Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	2.127	1.731	(653)	(75)	37	12	(26)	(221)
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	3.636	3.636	3.145	1.850	620	620	59	-
Valor contabilizado de la participación								
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens, S.R.O	Moore Stephens, S.R.O	Moore Stephens (Marcelo de los Santos y Cia., S.C.)	Moore Stephens (Marcelo de los Santos y Cia., S.C.)	No auditada	No auditada	No auditada	No auditada

0M7868255



CLASE 8.ª



OM7868256

Componentes de Automoción Marroques SARL	Telnia Manresa, S.L.U.		Telnia USA Inc.		SAMCO, S.A.	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Domicilio social	TFZ D'Exportation Ilot 30- Lot n02 Mod 1 - Tanger	P.I. Bufalvent, c/Esteve Terradas, n 39. Manresa (Barcelona)	601 Abbot Road, East Lansing, Michigan 48823 (USA)	Calle Avena nº 218, Colonia Granjas Mexico. Distrito Federal		
Actividad	Creación, fabricación y comercialización de piezas de automoción	Estampación de piezas metálicas	Gestión de actividades técnicas y comerciales.	Compra-venta, distribución y fabricación de troqueles o torneados, entre otros.		
Porcentaje de participación						
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	99,99%	99,99%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	2.105	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto:						
- Capital	1.503	1.485	60	60	767	705
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	(1.141)	(890)	4.104	3.709	14	(65)
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	14	(238)	2.369	2.499	163	78
Valor contabilizado de la participación	375	357	3.825	3.825	11.362	186
Auditor de la Sociedad	No auditada		Moore Stephens AMS, S. L.	Moore Stephens (Elliot Davis Decosimo) es auditor del consolidado de Teknia USA Inc. y su sociedad dependiente	Moore Stephens (Marcelo de los Santos y Cia., S.C.)	



CLASE 8.ª



0M7868257

Domicilio social	"Teknia KG" doo, Kragujevac		Teknia Nashville, LLC (Orchid Mt. Juliet)		
	Kragujevac, 56 Dragoslav Srejsovic street.	94 Belinda Parkway, Mt Juliet, 37122 Tennessee, USA.	2016	2015	2016
Actividad	La producción de otras partes y equipos adicionales para los vehículos		Estampación		
Porcentaje de participación					
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	92,84%	89,73%			
- Indirecto	-	-		100%	
Titular de la participación indirecta					Teknia USA Inc.
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-			-
Patrimonio neto:					
- Capital	1.272	901			9.359
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	(326)	88			
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-			-
- Resultado del ejercicio	25	(413)			(54)
Valor contabilizado de la participación	902	517			-
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens Revizija i Racunovodstvo d.o.o. Beograd		Moore Stephens (Elliot Davis Decosimo)		



CLASE 8.ª



OM7868258

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

INFORME DE GESTIÓN 2016

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD. EVOLUCIÓN PREVISIBLEEvolución de Cifra de Negocios

Con un importe de Eur 297 Millones, se consolida la tendencia de crecimiento de ventas del grupo siendo un 20,9% mayor que en el ejercicio 2015. Siendo algo más de la mitad el aumento de ventas vía orgánica (el 11,64%), excluyendo la cifra de negocios de T. Nashville y el resto a crecimiento inorgánico por la incorporación de esta nueva compañía de Tennessee (USA).

Desde el año 2010 el aumento total de ventas del grupo consolidado ha sido del 75% (CAGR₂₀₁₀₋₁₆ = 9,78%)

Las razones fundamentales de este crecimiento de ventas han sido:

- Aumento de volúmenes de producción en Europa, principalmente en España y Europa del Este.
- Recuperación de actividad en el mercado Brasileño
- Incorporación de nueva sociedad en Nashville (TN)
- Puesta en producción de las captaciones de los últimos años, que han destacado por los buenos resultados a nivel comercial.

	2016 Euros '000		2016 vs 2015	2015 Euros '000		2015 vs 2014	2014 Euros '000		2014 vs 2013
		%			%			%	
Imp. neto de la cifra de negocios	297.662	100%	20,9%	246.279	100%	11,6%	220.628	100%	7,0%
Margen explotación	17.870	6,0%	20,6%	14.823	6,0%	21,9%	12.159	5,5%	33,8%
EBITDA ⁽¹⁾	27.652	9,29%	22,8%	22.523	9,15%	19,5%	18.847	8,54%	24,6%
Resultado atribuido sociedad dominante	10.987	3,69%	13,75%	9.659	3,9%	(7,3) %	10.418	4,7%	69,5%

(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, y el resultado por pérdida de control de participaciones consolidadas y la diferencia en combinación de negocios. (Modificada la definición en 2016)

'000	2016
Captaciones ⁽²⁾	84.576

⁽²⁾ Las Captaciones hacen referencia a proyectos de fabricación de piezas en términos de venta anual.



OM7868259

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**Consolidación de niveles de Ebitda

El Ebitda del Grupo consolidado ha alcanzado una cifra de Eur27.652k lo cual supone un incremento respecto al año 2015 del 22,8%. A pesar de este importante crecimiento, el Ebitda de este ejercicio se ha visto afectado por una serie de factores no recurrentes:

En miles de Euros

EBITDA AUDITADO 2016		27.652
-	Indemnizaciones por despidos y provisiones laborales	858
-	Diferencias de cambio de consolidación	569
EBITDA RECURRENTE AJUSTADO 2016		29.079

Sin el impacto de estos factores el Ebitda en este ejercicio 2016 habría sido de un 9,8% sobre el Importe Neto de la Cifra de Negocios.

Adicionalmente, durante este ejercicio 2016 y por quinto año consecutivo, el grupo se ha visto afectado por los malos resultados del mercado brasileño, impactando de forma negativa en (2,1) millones de Euros. Igualmente, se sigue constatando la mejora progresiva provocada por las medidas puestas en marcha con el objetivo de incrementar los resultados operativos.

Resultados no operativos (financieros)

En este rubro, destacar dos aspectos:

- Mantenimiento del coste financiero en términos porcentuales con respecto al total de deuda de balance
- Aumento en un 54% del total de deuda del grupo

El incremento de esta deuda se debe a la emisión de bonos realizada en Julio y de la que se dará mayor detalle en el apartado Financiación Alternativa. A pesar de esta emisión de bonos a tipos más elevados dadas las características y plazos de esta deuda, el coste financiero respecto a la deuda se mantiene en el entorno del 3%.

	2016	2015	2014	2013	2012
Coste Deuda	2.550	1.688	1.965	1.859	2.634
Deuda	81.547	52.826	55.555	37.648	41.495
Coste Deuda/Deuda	3,1%	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).



OM7868260

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**Diferencias de Cambio (financieros)

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

	% var. 2016 vs 2015	2016	% var. 2015 vs 2014	2015	% var. 2014 vs 2013	2014	2013
Real Brasileño	-20,44%	3,4305	33,87%	4,3117	-1,13%	3,2207	3,2576
Zloty Polaco	3,43%	4,4103	-0,22%	4,2639	2,86%	4,2732	4,1543
Corona Checa	-0,01%	27,021	-2,57%	27,023	1,12%	27,735	27,427
Dólar Americano	-3,18%	1,0541	-10,33%	1,0887	-11,96%	1,2141	1,3791
Dirham Marroquí	-1,17%	10,6586	--	10,7845			
Peso Mexicano	15,11%	21,7719	5,86%	18,9145	-1,14%	17,8679	18,0731

Fuente: www.ech.europa.eu, datos a 31 de Diciembre de cada año.

FINANCIACIÓN ALTERNATIVA

En el Plan Estratégico del Grupo se incorpora de forma decidida el objetivo de la diversificación de las fuentes de financiación. Para ello, la compañía ha estado durante algo más de dos años trabajando en interno inicialmente, y posteriormente con entidades financieras e inversores, con el fin de registrar un Programa de Bonos y posteriormente realizar la emisión inaugural de Teknia en los mercados financieros.

Este plan de diversificación fija una cifra del 60% de la deuda del grupo en financiación alternativa y 40% en financiación bancaria en el año 2027.

Tras la emisión inaugural de Junio de 2016 de 20 Millones de Euros la financiación alternativa representa el 24% sobre el total de la deuda del grupo. Asimismo, Teknia pasa a contar con 10 inversores institucionales, siendo éstos entidades aseguradoras, mutuas de seguros, gestoras de fondos y patrimonio, agencias y banca de inversión.



OM7868261

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Los términos y condiciones fundamentales de esta emisión se detallan en el cuadro siguiente:

Emisor	TEKNIA MANUFACTURING GROUP, SLU
Importe	€20 MILLONES
Documentación	PROGRAMA DE BONOS DE TEKNIA DE €40 MILLONES
Rating	BB PERSPECTIVA ESTABLE (AXESOR. Actualizado Jun16)
Vencimiento	5 DE JULIO DE 2021 (no amortizable anticipadamente)
Cupón	5,50%
Liquidación Cupón	ANUAL CADA 5 DE JULIO, A PARTIR DE 5 JULIO DE 2017
Denominación Títulos	EUR 100.000
Amortización	100%
Formato	BONOS SENIOR NO GARANTIZADOS
Uso de los fondos	Principal: Financiación de crecimiento orgánico e inorgánico del grupo. Otros: sustitución deuda
Legislación	ESPAÑOLA
Listado en	MERCADO ALTERNATIVO DE RENTA FIJA (MARF)
Código ISIN	ES0305105001

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.

Durante el ejercicio 2016 no se han realizado operaciones significativas de desinversión de activos inmobiliarios.

RATIOS

	2016	2015	2014	2013	2012
ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ					
ACT. CORRIENTE / PAS. CORRIENTE	1,37	1,33	1,25	1,27	1,45
PASIVO CORR + NO CORR / EQUITY	2,13	1,78	1,87	1,70	1,60
PASIVO NO CORR / PASIVO CORRIENTE	0,73	0,55	0,54	0,43	0,55
DEUDA FRA NETA / EQUITY	1,00	0,83	0,84	0,69	0,73
DEUDA FRA NETA / EBITDA	2,47	2,18	2,50	2,25	3,63
RENTABILIDAD					
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROS)	3,69%	3,90%	4,71%	2,85%	2,83%
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	8,37%	9,03%	7,53%	6,95%	5,90%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	16,08%	16,3%	18,47%	12,05%	10,09%

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



0M7868262

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES PARA LA SOCIEDAD OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO**

No ha habido otros hechos relevantes a destacar distintos a los comentados en la Memoria de las Cuentas Anuales.

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.

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 2016 según el siguiente detalle:

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

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

Desde el año 2010 el grupo está apostando por la investigación y desarrollo, tanto de productos como de procesos, creando una compañía cien por cien dedicada a esta actividad. Esta rama de actividad se financia a través de la facturación de proyectos de I+D a compañías del grupo (en su mayor porcentaje) y a terceros.

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. Este año 2016 Teknia RD ha inaugurado sus instalaciones del AIC (Boroa) con el fin de estar integrada en un entorno propicio para esta actividad.

El objetivo del grupo Teknia es llegar a invertir entre un 1%-1,5% del presupuesto en actividades de I+D.

Elorrio, 31 de marzo de 2017



CLASE 8.^a



0M7868263

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 2016 de la Sociedad Teknia Manufacturing Group, S.L. Sociedad Unipersonal se encuentran recogidas en el anverso de los folios de papel timbrado, con los números 0M7868186 al 0M7868245, ambos inclusive, y números 0M7868252 al 0M7868262, ambos inclusive.

El Administrador Único firma la presente hoja número 0M7868263, 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>SIULED, S.L. (representada por D. JAVIER QUESADA SUESCUN)</p>	