

Nº de protocolo: 051/1718

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. Sociedad Unipersonal (la Sociedad dominante) y sus SOCIEDADES DEPENDIENTES (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

El grupo tiene registrado al 31 de diciembre de 2017 activos fiscales por importe de 12.118 miles de euros. La recuperación de estos activos fiscales está supeditada a la obtención por parte de determinadas sociedades del grupo de bases imponibles positivas suficientes en el futuro, cuya estimación se basa en el plan de negocio de dichas sociedades, por lo que está sujeta a juicios y estimaciones significativas de los administradores. Debido a lo indicado anteriormente hemos considerado este capítulo como aspecto relevante para ser informado en nuestro informe.

Para abordar este aspecto relevante de la auditoría, hemos analizado las proyecciones de los resultados futuros de las sociedades que aportan estos activos a las cuentas anuales consolidadas, en base a los cambios legislativos, y comentando las proyecciones con la dirección financiera del grupo. Hemos analizado el plazo de recuperación de estos activos, en base a las proyecciones, y determinado su adecuación con el marco normativo contable.

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

Fondo de comercio

De acuerdo con la nota 4 de las cuentas anuales consolidadas, el Grupo tiene registrados fondos de comercio por importe de 8.101 miles de euros al 31 de diciembre de 2017, en relación con determinadas sociedades participadas. El deterioro de estos activos está supeditado a la consecución de flujos de caja futuros suficientes, de las sociedades del grupo que aportan estos fondos de comercio. La estimación de estos flujos de caja se basa en los planes de negocio de dichas sociedades, por lo que está sujeta a juicios y estimaciones subjetivas significativas de los administradores. Debido a lo indicado anteriormente hemos considerado este capítulo como aspecto relevante para ser informado en nuestro informe.

Para abordar este aspecto relevante de la auditoría, hemos analizado el proceso de valoración que sigue la Sociedad, respecto a estas compañías que aportan fondos de comercio, para entender los criterios empleados por la sociedad y su adecuación a la normativa vigente. Asimismo, para las sociedades que generan estos fondos de comercio, hemos discutido con la Dirección las hipótesis significativas, que dan origen a la estimación de los EBITDA previstos para los próximos ejercicios, partiendo de las proyecciones de los resultados esperados para ellas, analizándolas junto con la dirección financiera del grupo y hemos realizado un análisis de sensibilidad sobre posibles variaciones de las estimaciones utilizadas, para verificar su razonabilidad.

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

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada e relación con la información financiera de las entidades y actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

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



Fdo.: Ignacio Barturen Fernández
Nº ROAC: 18420
Socio



MOORE STEPHENS AMS,
S.L.

2018 Núm. 03/18/00935
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Bilbao, 26 de abril de 2018



0N3585725

CLASE 8.^a

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL

Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017



CLASE 8.ª



0N3585726

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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2017	2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE		103.299	98.442
I. Inmovilizado intangible			
1. Fondo de comercio de consolidación	4	8.101	6.661
2. Investigación	9	-	-
3. Otro inmovilizado intangible	9	3.357	2.910
		11.458	9.571
II. Inmovilizado material			
1. Terrenos y construcciones	8	25.011	24.945
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	8	49.181	47.933
3. Inmovilizado en curso y anticipos	8	4.791	1.276
		78.983	74.154
V. Inversiones financieras a largo plazo	11.1.1	600	2.542
VI. Activos por impuesto diferido	14.3	12.118	12.036
VIII. Deudores comerciales no corrientes	11.1.1	140	139
B) ACTIVO CORRIENTE		116.490	115.014
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta		368	220
II. Existencias	12	48.667	41.555
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.1.1	53.848	53.925
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	11.1.1 y 18.1	-	-
3. Activos por impuesto corriente	14.1	1.597	663
4. Otros deudores	11.1.1 y 14.1	3.502	3.247
		58.947	57.835
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
1. Créditos a partes vinculadas	11.1.1 y 18.1	170	-
		170	-
V. Inversiones financieras a corto plazo	11.1.1	19	46
VI. Periodificaciones a corto plazo		1.140	1.082
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		7.179	14.276
TOTAL ACTIVO (A + B)		219.789	213.456

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

Elorrio, 28 de marzo de 2018



CLASE 8.^a



0N3585727

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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2017	2016
A) PATRIMONIO NETO		73.536	68.225
A-1) Fondos propios			
I. Capital	13.1	20.000	20.000
III. Reservas	13.2	46.198	39.553
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		11.912	10.987
		78.110	70.540
A-2) Ajustes por cambios de valor			
II. Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	13.3	(5.162)	(3.141)
		(5.162)	(3.141)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
I. En sociedades consolidadas	15	523	662
		523	662
A-4) Socios externos	5	65	164
B) PASIVO NO CORRIENTE		55.103	61.503
I. Provisiones a largo plazo	16	726	642
II. Deudas a largo plazo			
1. Obligaciones y otros valores negociables	11.1.2	19.708	19.635
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	27.061	32.005
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	1.010	1.021
4. Otros pasivos financieros	11.1.2	4.535	6.671
		52.314	59.332
IV. Pasivos por impuesto diferido	14.3	2.063	1.528
V. Periodificaciones a largo plazo		-	1
C) PASIVO CORRIENTE		91.150	83.728
II. Provisiones a corto plazo	16	243	919
III. Deudas a corto plazo			
1. Obligaciones y otros valores negociables	11.1.2	542	542
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	14.651	20.026
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	916	1.120
4. Otros pasivos financieros	11.1.2	13.931	1.504
		30.040	23.192
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	40.290	41.906
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	11.2.1 y 18.1	8	-
3. Pasivos por impuesto corriente	14.1	37	315
4. Otros acreedores	11.1.2 y 14.1	20.080	17.136
		60.415	59.357
VI. Periodificaciones a corto plazo		452	260
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B+ C)		219.789	213.456

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

Elorrio, 28 de marzo de 2018



CLASE 8.ª



ON3585728

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 2017

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2017	2016
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17.1	325.054	297.662
a) Ventas		323.957	294.979
b) Prestaciones de servicios		1.097	2.683
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		2.347	2.389
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo		720	1.100
4. Aprovisionamientos		(182.437)	(166.666)
a) Consumo de mercaderías	17.2	(8.543)	(8.847)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	17.2	(146.262)	(130.560)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(27.497)	(27.217)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(135)	(42)
5. Otros ingresos de explotación		809	1.340
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		749	1.264
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	15	60	76
6. Gastos de personal		(72.617)	(65.646)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(56.146)	(51.047)
b) Cargas sociales		(16.282)	(14.476)
c) Provisiones		(189)	(123)
7. Otros gastos de explotación		(43.595)	(42.643)
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(319)	(47)
b) Otros gastos de gestión corriente		(43.276)	(42.596)
8. Amortización del inmovilizado	4, 8 y 9	(11.906)	(9.787)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	15	7	5
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		411	(19)
a) Deterioros y pérdidas		(109)	-
b) Resultados por enajenaciones y otras	8	520	(19)
14. Otros resultados		126	135
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		18.919	17.870
15. Ingresos financieros		213	250
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	3
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		32	10
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	15	181	237
16. Gastos financieros		(2.978)	(2.550)
18. Diferencias de cambio		(1.232)	(1.079)
19. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
a) Deterioros y pérdidas		-	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)		(3.997)	(3.379)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +19+20+21)		14.922	14.491
24. Impuestos sobre beneficios	14.2	(3.040)	(3.521)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 22)		11.882	10.970
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		-	-
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 23)		11.882	10.970
Resultado atribuido a la sociedad dominante		11.912	10.987
Resultado atribuido a socios externos		(30)	(17)

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



CLASE 8.^a



0N3585729

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 2017

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2017	2016
A) Resultado consolidado del ejercicio		11.882	10.970
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	-	(23)
VI. Diferencias de conversión		(2.021)	2.249
VII. Efecto impositivo	15	-	7
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)		(2.021)	2.233
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	(188)	(242)
XIII. Efecto impositivo	15	49	62
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)		(139)	(180)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)		9.722	13.023
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		9.752	13.055
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		(30)	(32)

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

Elorrio, 28 de marzo de 2018

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2015	20.000	33.680	9.659	(5.405)	858	265	59.057
I. Ajustes por cambios de criterio 2015 y anteriores	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2015 y anteriores	-	-	-	-	-	-	-
B. Saldo a justado, 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)
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(3.630)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	9.503	(9.659)	-	-	(69)	(225)
1. Traspaso a reservas	-	9.659	(9.659)	-	-	-	-
3. Incremento de participación en sociedades filiales	-	(156)	-	-	-	(69)	(225)
C. Saldo final del año 2016	20.000	39.553	10.987	(3.141)	662	164	68.225
I. Ajustes por cambios de criterio 2016	-	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2016	-	-	-	-	-	-	-
D. Saldo a justado, inicio del año 2017	20.000	39.553	10.987	(3.141)	662	164	68.225
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	(4.330)	11.912	(2.021)	(139)	(30)	9.722
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	(4.330)
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos	-	(4.330)	-	-	-	-	(4.330)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	10.975	(10.987)	-	-	(69)	(81)
1. Traspaso a reservas	-	10.987	(10.987)	-	-	-	-
2. Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
3. Incremento de participación en sociedades filiales	-	(12)	-	-	-	(69)	(81)
E. Saldo final del año 2017	20.000	46.198	11.912	(5.162)	523	65	73.536

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

Elorrio, 28 de marzo de 2018



CLASE 8.ª



0N3585730



CLASE 8.^a



0N3585731

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 2017

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2017	2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		14.922	14.491
2. Ajustes del resultado		13.832	13.082
a) Amortización del inmovilizado (+)	4, 8 y 9	11.906	9.787
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		(320)	973
c) Variación de provisiones (+/-)	16.1	189	270
d) Imputación de subvenciones (-)	15	(188)	(242)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		(520)	19
g) Ingresos financieros (-)		(213)	(250)
h) Gastos financieros (+)		2.978	2.550
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		-	(25)
3. Cambios en el capital corriente		(11.099)	(8.782)
a) Existencias (+/-)	12	(6.422)	(6.624)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(4.716)	(6.899)
c) Otros activos corrientes (+/-)		(3)	(45)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(26)	5.567
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		68	(770)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-	(11)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(6.569)	(4.050)
a) Pagos de intereses (-)		(2.707)	(1.964)
c) Cobros de intereses (+)		213	250
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(4.075)	(2.336)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		11.086	14.741
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(20.668)	(21.409)
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	6	(3.067)	(422)
d) Inmovilizado intangible	9	(1.195)	(618)
e) Inmovilizado material	8	(16.236)	(19.551)
g) Otros activos financieros		(170)	(818)
7. Cobros por desinversiones (+)		4.020	2.490
e) Inmovilizado material		2.078	2.425
g) Otros activos financieros		1.942	65
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)		(16.648)	(18.919)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		(75)	(215)
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		-	-
e) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		(75)	(215)
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		-	-
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		2.870	17.438
a) Emisión		-	19.600
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	11.1.2	-	19.600
2. Deudas con entidades de crédito (+)	11.1.2	6.938	13.675
5. Otras deudas (+)		10.889	1.142
b) Devolución y amortización de		-	-
2. Deudas con entidades de crédito (-)	11.1.2	(12.979)	(10.751)
5. Otras deudas (-)		(1.978)	(6.228)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(4.330)	(3.630)
a) Dividendos (-)		(4.330)	(3.630)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		(1.535)	13.593
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)			
		(7.097)	9.415
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		14.276	4.861
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		7.179	14.276

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



CLASE 8.^a



0N3585732

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

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL

EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. SOCIEDADES DEL GRUPO

1.1 Sociedad dominante

La Sociedad Dominante TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, se constituyó en Bilbao el 30 de julio de 1998, ante el Notario D. Andrés M^a 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 2016 fueron formuladas por el Administrador de Teknia Manufacturing Group, S.L., Sociedad Unipersonal el 31 de marzo de 2017 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Vizcaya (el 31 de marzo de 2016 las correspondientes al ejercicio 2015).

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 31.12.2017.



ON3585733

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 2017 han sido las siguientes:

- Se ha ampliado capital en Teknia KG, por importe de 57.320.386 RSD, siendo el contravalor en euros de 480.000 y adquiriendo acciones por importe de 75.000 euros ascendiendo la participación de la sociedad al 100% del capital.
- Se ha ampliado capital en Teknia San Luis de Potosi (antigua Teknia Automotive Mexico), por 1.200.000 USD, siendo el contravalor en euros de 1.128.668,17, ascendiendo la participación de la sociedad al 97.59% del capital.
- Se ha comprado el 100% de las acciones de la compañía turca USTUN MAKINE A.S., por importe total de 3.944 miles de euros (posteriormente denominada Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret Anonim Sirketin
- Se ha constituido la sociedad Teknia Entidad de Gestión, mediante la segregación de rama de actividad de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad segregada) a favor de Teknia Entidad de Gestión, S.L.. Ver Nota 7.
- Al cierre del ejercicio se encontraba en constitución la sociedad Teknia Japan, a la que se había aportado a esa fecha 83,15 euros.

Las operaciones más significativas del ejercicio 2016 fueron 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.

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 2017 (Al 31 de diciembre de 2016 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.



ON3585734

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 2017, han sido formuladas por los Administradores 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 los Administradores de la Sociedad Dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente se refieren a:

- Valoración del inmovilizado material e intangible y sus vidas útiles.
- 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 2017, 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 2016 contenida en las cuentas anuales del ejercicio 2017, se presenta, a efectos comparativos.

En la Nota 1.3 de esta Memoria se recoge la variación en la composición del Grupo. Estas cuentas anuales deben leerse teniendo en cuenta esta circunstancia.



0N3585735

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 2016.

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 2017, (En el ejercicio anterior, todas las Cuentas Anuales de las Sociedades recogían un ejercicio anual, con cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2016, excepto Teknia Nashville, L.L.C que incorporó la cuenta de pérdidas y ganancias desde la fecha de adquisición, en mayo de 2016 hasta el 31 de diciembre 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.



0N3585736

CLASE 8.ª

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

- La partida de socios externos se incluye en el patrimonio neto del balance consolidado, salvo el importe que corresponda clasificar como pasivo (caso de haber alcanzado acuerdos obligándose a entregar efectivo u otros activos, que se presentarán en el balance como pasivos financieros).
- Se atribuye, en su caso, a los socios externos la parte de las “reservas”, “ajustes por cambio de valor” y “subvenciones, donaciones y legados recibidos” que les corresponde en función de su participación y se han deducido, en su caso, los desembolsos pendientes no exigidos sobre acciones de socios externos.

3. NORMAS DE VALORACIÓN

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

3.1. Homogeneización de partidas

Homogeneización temporal:

Todas las empresas del grupo han sido objeto de consolidación con sus Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

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 encontraba la Sociedad Teknia Nashville, L.L.C. en el ejercicio 2016. En el ejercicio 2017, la adquisición de la sociedad USTUN MAKINE A.S (hoy denominada Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret A.S.) se realizó el 11 de enero de 2017, por lo que se ha consolidado toda la cuenta de pérdidas y ganancia al no ser significativas las transacciones llevadas a cabo por esta sociedad en los días en que no pertenecía al Grupo..

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.



CLASE 8.^a



0N3585737

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

Homogeneización para realizar la agregación:

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

3.2. Inmovilizado intangible, excepto fondo de comercio

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

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 incurrir.

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.



ON3585738

CLASE 8.^a**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****3.3. Inmovilizado material**

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

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

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

	<u>Coefficientes</u>
Construcciones	2,5% - 25%
Maquinaria	6% - 30%
Uillaje	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.



0N3585739

CLASE 8.^a

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

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 financieros

Activos financieros

Clasificación

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

- Préstamos y partidas a cobrar

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

- 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 la categoría anterior, 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.



0N3585740

CLASE 8.^a

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

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.

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.



0N3585741

CLASE 8.^a

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

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.

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.



0N3585742

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

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.

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 y comunica la decisión del despido.



0N3585743

CLASE 8.^a

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

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.

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.



0N3585744

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

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.

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.



0N3585745

CLASE 8.^a

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

3.15. Fondo de comercio y diferencia negativa de consolidación

Conforme a la regla 2^a 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 19^a 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 6^a 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 a los Administradores 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 los Administradores de la Sociedad dominante para el estudio, análisis y toma de decisiones para el grupo.



0N3585746

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



0N3585747

CLASE 8.ª**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****4. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION**

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

Teknia Nashville, L.L.C.	4.730	(573)	-	-	4.157
Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes	365	-	-	-	365
Mexico City, S.A. de C.V.	961	-	-	-	961
Ticaret, A.S.	-	-	2.933	-	2.933
	7.225	(573)	2.933	-	9.585
AMORTIZACIÓN					
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	(117)	-	(117)	-	(234)
Teknia Nashville, L.L.C.	(315)	39	(415)	-	(691)
Teknia Polska Sp. z o.o. y sus sociedades dependientes	(36)	-	(37)	-	(73)
SAMCO, S.A. de C.V.	(96)	-	(97)	-	(193)
Ticaret, A.S.	-	-	(293)	-	(293)
	(564)	39	(959)	-	(1.484)
NETO	6.661	(534)	1.974	-	8.101

La composición de este capítulo en el ejercicio 2016 fue la siguiente, en euros:

	01.01.16	Adiciones	(Bajas)	31.12.16
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
	2.495	4.730	-	7.225
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)
	-	(564)	-	(564)
NETO	2.495	4.166	-	6.661



ON3585748

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

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 9x 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 2017, se ha realizado la asignación del precio de adquisición de Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S., por expertos independientes, siendo los valores asignados a los activos y pasivos reconocidos 451 miles de euros (4.380 miles de TRY), siendo el fondo de comercio de 2.933 miles de euros. No se han reconocido otros activos intangibles distintos al fondo de comercio.

En el ejercicio 2016, se realizó 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 miles de USD. No se han reconocido otros activos intangibles distintos al fondo de comercio.

5. SOCIOS EXTERNOS

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo inicial	164	265
Por variación en porcentaje de capital y diferencias de conversión	(69)	(84)
Resultados del ejercicio atribuidos a socios externos	(30)	(17)
Saldo final	65	164



0N3585749

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 2017

	Capital, Reservas y Ajustes por cambio de valor	Resultado	Total
Teknia Automotive Mexico, S.A. de C.V.	95	(30)	65
Promotor IRVA	-	-	-
	95	(30)	65

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



0N3585750

CLASE 8.ª

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**6. COMBINACIONES DE NEGOCIO**

Durante los ejercicios 2017 y 2016 se han adquirido participaciones en sociedades en las que no se tenía participación previa. A continuación, se detallan los datos más significativos de estas operaciones.

Ejercicio 2017

En este ejercicio se ha comprado el 100% de las acciones de la compañía turca USTUN MAKINE A.S., por importe total de 3.944 miles de euros (posteriormente denominada Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret Anonim Sirketin

Los datos más significativos de esta adquisición fueron los siguientes:

Fecha de adquisición 11 de enero de 2017

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

ACTIVO	Importe en Miles de Euros
Tesorería	677
Cuentas a cobrar	414
Existencias	126
Ajustes por Periodificación	28
Inmovilizado neto	1.061
PASIVO	
Deudas con entidades de crédito	(503)
Cuentas a pagar	(702)
Impuestos diferidos	(90)
Total neto de activos identificados	1.011
Precio pagado	(3.944)
Fondo de comercio	2.933

La razón principal de esta adquisición fue la entrada en el mercado de automoción de Turquía para desarrollar en el País proyectos ya captados, así como otros productos y clientes estratégicos con los que el Grupo pretende ganar cuota de mercado.



ON3585751

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

Ejercicio 2016

Durante el ejercicio 2016 Teknia USA, INC adquirió el 100% de la Sociedad ORCHID MT JULIET, L.L.C., actualmente denominada Teknia Nashville, L.L.C

Los datos más significativos de esta adquisición fueron 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 fueron 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 fue la entrada en el mercado de automoción de Estados Unidos.

Aunque no supone una variación en el Grupo con respecto al ejercicio anterior, cabe señalar que con fecha que en el ejercicio 2017 se ha realizado la operación de Segregación de Teknia Manufacturing Group, S.L. a favor de Teknia Entidad de Gestión, S.L. descrita en la Nota 7 de esta Memoria.



CLASE 8.^a



0N3585752

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

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.
- Fusión por absorción de la Sociedad Segove Cataluña, S.L.U por la sociedad Teknia Barcelona, 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. PROCESO DE SEGREGACIÓN DENTRO DEL GRUPO

Con fecha 3 de mayo de 2017, el Socio Único de Teknia Manufacturing Group, S.L. decidió ejercitar las competencias de la Junta General de Socios y acordó aprobar el Proyecto de Segregación elaborado por el Administrador Único de la Sociedad Segregada con la misma fecha. Esta operación no afecta al grupo consolidado. A continuación, se describen los aspectos más destacables:

Sociedad Segregada:

- Denominación: Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal)
- Domicilio: Barrio San Agustín s/n, Elorrio, 48 – Vizcaya

Sociedad Beneficiaria:

- Denominación: Teknia Entidad de Gestión, S.L. (Sociedad Unipersonal)
- Domicilio: Plaza del Marqués de Salamanca, 9 7º izquierda, Madrid.

La operación de segregación descrita se ha acogido al Régimen establecido en el Capítulo VII del Título VI de la Norma Foral 11/2013 del Territorio Histórico de Bizkaia, de 5 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades relativo al régimen especial de las fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canje de valores, cesiones globales del activo y del pasivo y cambio de domicilio social de una Sociedad Europea o una Sociedad Cooperativa Europea de un Estado miembro a otro de la Unión Europea, así al Régimen establecido en el capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades, relativo al régimen especial de las fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canje de valores y cambio de domicilio social de una sociedad Europea o una Sociedad Cooperativa Europea de un estado miembro a otro de la Unión Europea.

Toda la información requerida por la normativa fiscal se detalla en las Memorias correspondientes a las cuentas anuales del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2017 de las sociedades Teknia Manufacturing Group, S.L. y Teknia Entidad de Gestión, S.L.



0N3585753

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 2017 ha sido 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 2017	30.949	170.836	1.276	203.061
(+) Adquisiciones	756	10.334	5.424	16.514
(+) Entradas en elperimetro de consolidación	-	1.458	27	1.485
(-) Salidas, bajas o reducciones	(566)	(7.659)	(8)	(8.233)
(-/+) Diferencias de conversión	661	(1.313)	(48)	(700)
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	(285)	1.856	(1.880)	(309)
(+) Otros movimientos	-	31	-	31
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2017	31.515	175.543	4.791	211.849
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2017	6.004	122.903	-	128.907
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	877	9.360	-	10.237
(+) Entradas en elperimetro de consolidación	-	424	-	424
(+) Salidas, bajas o reducciones	(566)	(6.563)	-	(7.129)
(-/+) Diferencias de conversión	189	98	-	287
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	-	-	-	-
(+) Otros movimientos	-	31	-	31
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2017	6.504	126.253	-	132.757
DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2017	-	-	-	-
(+) Dotaciones del ejercicio	-	109	-	109
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-
DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2017	-	109	-	109
NETO 2017	25.011	49.181	4.791	78.983



0N3585754

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

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2016 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 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 adquirió 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) dió 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.



0N3585755

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

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

Las sociedades productivas ubicadas en Polonia así como las sociedades 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 el ejercicio anterior. Asimismo, las sociedades Teknia KG doo, Kragujevac y Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret A.S. desarrollan también su actividad en inmuebles alquilados.

La sociedad Componentes de Automoción Marroquíes SARL ha desarrollado durante el ejercicio 2017 su actividad en inmuebles arrendados, si bien en el ejercicio 2018 se va a trasladar a un inmueble de su propiedad que que está construyendo.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Elementos Amortizados en Uso (Coste)</i>	<u>92.417</u>	<u>101.576</u>
<i>Terrenos y construcciones, separación valores</i>		
- Terrenos	3.171	2.794
- Construcciones coste	28.344	28.158
- Construcciones / Amortización	(6.504)	(6.007)
Totales neto	<u>25.011</u>	<u>24.945</u>
<i>Inmovilizado fuera del territorio Español (importe neto)</i>	<u>61.305</u>	<u>57.704</u>
<i>Resultados Enajenación inmovilizado</i>	<u>520</u>	<u>(19)</u>



ON3585756

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 2017 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 2017	4.123	410	4.557	1.106	239	10.435
(+) Adiciones	287		833	75		1.195
(+-) Traspasos			15	224	(239)	-
(-) Salidas, bajas y reducciones			(21)	(65)		(86)
(-) Diferencias de conversión		13	(39)	41	14	29
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	4.410	423	5.345	1.381	14	11.573
AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2017	4.123	405	2.301	696	-	7.525
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	-	543	167		710
(+) Salidas, bajas o reducciones			(10)	(65)		(75)
(-) Diferencias de conversión		13	23	20		56
AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2017	4.123	418	2.857	818	-	8.216
NETO 2017	287	5	2.488	563	14	3.357



ON3585757

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

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2016 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 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

El ERP corporativo, Microsoft Dynamics AX, a la fecha de cierre del ejercicio, se encuentra implementado en la mayoría de las empresas del grupo, estimando que, durante 2018 y 2019, todas las sociedades, excepto la adquirida en este ejercicio, lo hayan implementado. 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 2017 por importe de coste de 6423 miles de euros (6.685 miles de euros en 2016).



ON3585758

CLASE 8.^a**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**Inversiones en el extranjero

El importe neto de inmovilizado intangible que al cierre del ejercicio 2017 pertenece a sociedades extranjeras asciende a 1.452 miles de euros (1.501 miles de euros en el ejercicio anterior).

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	
		2017	2016	2017	2016
Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	Terceros	-	60	-	2019
TEKNIA Entidad de Gestión, S.L.	Terceros	60		2018	-
Teknia Elorrio, S.L.U.	Clomi, S.L.	177	346	2022	2022 (A)
Teknia Pedrola, S.L.U.	Clomi, S.L.	196	170	2021	2020
Teknia Barcelona, S.L.U.	Terceros	275	272	2026	2026
Teknia Martos, S.L.U.	Terceros	266	273	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Azuqueca, S.L.U.	Clomi, S.L.	353	334	2020	2020
Teknia Brasil Ltda.	Veradale, S.L.U y terceros	680	659	2018 y 2020	2018 y 2020
Teknia R&D, S.L.	Terceros	32	26	2021	2021
Componentes de Automoción, S.A.R.L.	Terceros	65	78	2019	2019
Teknia Manresa, S.L.U.	Terceros	266	259	2026	2026
Teknia Automotive Mexico, S.A.	Terceros	152	139	2019	2019
Teknia Bilbao XXI, S.L.	Veradale, S.L.U	471	470	2025	2025

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

Los movimientos con sociedades vinculadas al administrador del grupo ascienden a

	2017	2016
	Gastos de explotación	Gastos de explotación
Clomi, S.L.	726	850
Veradale, S.L.	759	829



ON3585759

CLASE 8.ª

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

Los saldos pendientes por el concepto de arrendamiento son:

	2017		2016	
	Acreeedores y Proveedores	Fianzas a largo plazo	Acreeedores y Proveedores	Fianzas a largo plazo
Veradale, S.L.	8	114	(3)	124
Clomi, S.L.	-	163	-	198

Se estima que los pagos futuros en 2018 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)	
	2017	2016
Instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado	3.847	3.455

El calendario de pagos futuros de estos contratos al cierre del ejercicio 2017 es el siguiente:

Años	Miles de euros
Corto plazo:	
2018	916
Largo plazo:	
2019	621
2020	286
2021	103
	1.010



ON3585760

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

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

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	
	2017	2016	2017	2016
Préstamos y partidas a cobrar	740	2.681	55.242	54.136
	740	2.681	55.242	54.136

Activos financieros a largo plazo

- Préstamos y partidas a cobrar

Este capítulo, por importe de 740 miles de euros (2.681 miles de euros en el ejercicio anterior) recoge principalmente:

- Fianzas por importe de 447 miles de euros (498 miles de euros en el ejercicio anterior), de los que 163 corresponden a la compañía Clomi, S.L (198 miles de euros en el 2016) y 114 miles corresponden a Veradale, S.L.(124 miles el año anterior) (Nota 10.1).
- En el ejercicio 2016, existía un crédito a Veradale, S.L. por importe de 1.178 miles euros, procedente de la venta del inmueble de Teknia Brasil, Ltda. en 2015. Por otro lado, también incluía el anticipo entregado por la compra de las acciones de USTUN MAKINE A.S, por importe de 735 miles de euros.



ON3585761

CLASE 8.º**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 2017

	2019	2020	2021	2022 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Préstamos y partidas a cobrar					140	140
Fianzas	13	184		229	21	447
						<u>587</u>

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>

Activos financieros a corto plazo

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Clientes	53.848	53.925
Personal	222	125
Otros activos financieros	19	46
Deudores varios	983	40
	<u>55.072</u>	<u>54.136</u>



ON3585762

CLASE 8.^a**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 2017	473
(+) Corrección valorativa por deterioro	319
(-) Reversión por deterioro	-
(-) Salidas y reducciones	(99)
(+) Diferencias de conversión	(20)
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2017	673

El movimiento de las correcciones por deterioro de valor originadas por el riesgo de crédito con clientes durante el ejercicio anterior fue 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	473

11.1.2. Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros por clases y categorías es la siguiente en el ejercicio 2017:

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						
	2017	2017	2017	2017	2017	2017
Débitos y partidas a pagar	19.708	27.061	5.545	542	14.651	71.182
TOTAL	19.708	27.061	5.545	542	14.651	71.182



ON3585763

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 2016 era la siguiente:

Clases	Pasivos financieros a largo plazo			Pasivos financieros a corto plazo		
	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Obligaciones y otros valores negociables	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
Categorías						
	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

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 108.097,55 euros (35.011,10 euros en el ejercicio 2016).



0N3585764

CLASE 8.^a

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.



ON3585765

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 2017 y 2016 se desglosa como sigue, en miles de euros:

Vencimiento	2017
Corto plazo:	
2018	14.651
Largo plazo:	
2019	7.355
2020	7.425
2021	5.585
2022 y años posteriores	6.696
	<u>27.061</u>

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>

Dentro del capítulo de entidades de crédito a corto plazo se encuentran efectos descontados pendientes de vencimiento, por importe de 2.951 miles de euros (7.227 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 4.367 miles de euros y el límite de descuento de efectos, anticipos de facturas y factoring asciende a 12.000 miles de euros y 6.800 miles de Dólares USA (16.305 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.



0N3585766

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:	2017		2016	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Acreeedores por arrendamientos financieros (Nota 10.2)	1.010	916	1.021	1.120
Anticipos y préstamos reembolsables	4.312	2.207	6.508	690
Proveedores de inmovilizado	150	684	163	814
Otras deudas	73	150	-	-
Pagarés	-	10.890		
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:				
Proveedores		40.290	-	41.906
Proveedores empresas del grupo y asociadas		8	-	-
Otros acreeedores:				
Personal		4.206	-	4.193
Anticipos de clientes		7.521	-	4.861
Otros		4.310	-	4.900
Total	5.545	71.182	7.692	58.484

- **Acreeedores por arrendamiento financiero**

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



ON3585767

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 2017 son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Miles de euros</u>
Corto plazo:	
2018	684
Total	684
Largo plazo:	
2019	10
2020	10
2021	10
2022	10
Resto	110
	150

Los vencimientos de los proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2016 eran 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

- 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 5.192 miles de euros (5.898 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 2016).



ON3585768

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

Los vencimientos al cierre del ejercicio 2017 son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Total</u>
Corto plazo:	
2018	2.207
	<u>2.207</u>
Largo plazo:	
2019	749
2020	677
2021	654
2022	633
Resto	1.599
	<u>4.312</u>
Total	<u><u>6.519</u></u>

Los vencimientos al cierre del ejercicio 2016 eran 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><u>7.198</u></u>

Los saldos de "Plan de Competitividad" recogen el valor actual de los importes recibidos por las sociedades del grupo como ayudas del Plan de Competitividad del sector de Automoción de los ejercicios 2009 a 2014 por un importe global de 13.225 miles de euros. 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).



0N3585769

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

- 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).

En virtud del acuerdo del Consejo de Administración de AIAF Mercado de Renta Fija, al cierre del ejercicio 2017 los valores emitidos por un importe total de Euros 10.900.000 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
ES0505105082	2.500.000,00	30/10/2017	29/01/2018	91	0,709%
ES0505105090	3.000.000,00	27/11/2017	26/02/2018	91	0,709%
ES0505105108	5.400.000,00	18/12/2017	26/03/2018	98	0,717%

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.



0N3585770

CLASE 8.^a

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 euríbor y no se esperan grandes subidas en el corto plazo o se firmaron a tipo fijo para minimizar el impacto de cualquier variación en los tipos de interés.

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

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

11.2.2. Información cuantitativa

Como se ha indicado anteriormente el principal riesgo se correspondería a las variaciones de tipo de cambio de las sociedades cuya moneda funcional no es el euro. Las ventas en moneda distinta al euro suponen aproximadamente un 24% del total de ventas del Grupo (32% en el ejercicio anterior). Se aplica una política de cobertura natural de las sociedades que operan en más de una divisa.



ON3585771

CLASE 8.^a**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>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Mercaderías, materias primas auxiliares y otros	16.213	13.695
Producto en curso	12.900	9.992
Producto terminado	15.985	16.310
Subproductos y residuos	531	79
Anticipos a proveedores	4.153	3.158
Deterioro	(1.115)	(1.679)
	<u>48.667</u>	<u>41.555</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>



ON3585772

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	
	2017	2016
Reserva legal de la Sociedad Dominante	4.000	4.000
Reservas voluntarias y resultados negativos de ejercicios anteriores de la Sociedad Dominante	10.062	6.302
Reservas de consolidación	32.136	29.251
	46.198	39.553

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:

	2017	2016
Teknia Brasil, Ltda.	(3.470)	(2.268)
Teknia Polska Spolka z o.o y sus sociedades dependientes	(364)	(937)
Teknia Uhersky Ubrod, AS	475	(113)
Teknia USA Inc, y su sociedad dependiente	(682)	821
Componentes de Automoción Marroquíes SARL	(37)	(19)
Teknia San Luis de Potosí, S.A. de C.V.	(725)	(423)
Teknia Mexico City, S.A: de C.V.	(283)	(185)
Teknia KG doo, Kragujeva	26	(17)
Teknia Gebzre Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	(102)	
Total	(5.162)	(3.141)



0N3585773

CLASE 8.^a**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 2017 y 2016:

	2017	2016	% var. 2017/2016	% var. 2016/2015
Real Brasileño	3,9729	3,4305	15,81%	-20,44%
Zloty Polaco	4,1770	4,4103	-5,29%	3,43%
Corona Checa	25,5350	27,021	-5,50%	-0,01%
Dólar Americano	1,1993	1,0541	13,77%	-3,18%
Peso Mejicano	23,6612	21,7719	8,68%	15,11%
Dirham Marroquí	11,2236	10,6586	5,30%	-1,17%
Dinar Serbio	118,4727	123,4723	-4,05%	1,52%
Lira Turca	4,5464	-	-	-

14. SITUACION FISCAL**14.1. Administraciones públicas**

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

	2017		2016	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Impuesto corriente	1.597	37	663	315
Impuesto sobre la Renta de las personas físicas I.R.P.F	-	971	-	897
Impuesto sobre el Valor Añadido I.V.A.	2.207	773	2.324	423
Otros	80	339	667	95
Seguridad Social	10	1.960	91	1.767
	2.297	4.043	3.082	3.182



0N3585774

CLASE 8.^a

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			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2017			Importe del ejercicio 2017		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
			11.882			(2.021)
Impuesto sobre Sociedades	3.040		3.040	-		-
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	6.509		6.509	2.021	-	2.021
-de sociedades individuales	115	(9.209)	(9.094)		-	-
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	688	(352)	336			-
Diferencias temporarias de sociedades individuales	764	(1.594)	(830)			-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(1.153)			
Base imponible (resultado fiscal)			10.690			-



ON3585775

CLASE 8.^a

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

La información correspondiente el ejercicio 2016 fue la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2016			Importe del ejercicio 2016		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			10.970			2.233
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Impuesto sobre Sociedades	3.521	-	3.521	-	(7)	(7)
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	7.319	-	7.319	-	(2.249)	(2.249)
-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			-
	2623	(2.348)	275			-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(3.340)			
Base imponible (resultado fiscal)			10.639			-



0N3585776

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:

	2017		2016	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Saldo Inicial	12.036	1.528	11.203	1.313
Aumentos				
* Por Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar	1.538	2	379	-
* Subvenciones imputadas directamente al patrimonio (Nota 15)			-	(7)
* Ajustes en consolidación	-		276	-
* Por Fondo de comercio	116	187	1.333	-
* Otros	225	427	243	373
Disminuciones				
* Bases imponibles negativas y deducciones	(1.122)	(32)	(1.274)	-
* Subvenciones transferidas a la Cuenta de PyG (Nota 15)	-	(49)	-	(62)
* Ajustes en consolidación	43	44	(56)	(33)
* Otros	(468)	(62)	(229)	(56)
* Diferencias de conversión	(250)	18	161	-
Saldo Final	12.118	2.063	12.036	1.528

Las bases imponibles negativas aplicadas en el ejercicio han ascendido a 1.153 miles de euros (3.340 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 10.098 miles de euros (10.267 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 6.069 miles de euros (5.196 miles de euros en el ejercicio anterior) y las correspondientes a las sociedades extranjeras ascienden a 18.086 miles de euros. (17.448 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 2017, al igual que el ejercicio anterior, es la correspondiente a la Norma Foral de Bizkaia,



CLASE 8.^a



0N3585777

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. y Teknia Montmeló, S.L., esta última incorporada al Grupo Fiscal en el ejercicio 2017.

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	
	2017	2016	2017	2016
Hacienda Foral País Vasco	54	45	-	-
Hacienda Estatal	1.122	585	3	127
Haciendas extranjeras	421	33	34	188
	1.597	663	37	315



CLASE 8.^a



0N3585778

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	
	2017	2016
Saldo al inicio del ejercicio	662	858
Aumentos	-	-
Efecto impositivo (nota 14.3)	-	-
Imputación a resultados	(188)	(242)
Efecto impositivo (nota 14.3)	49	62
Cancelación		(16)
Saldo al cierre del ejercicio	523	662

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:

	2017	2016
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	60	76
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	7	5
Imputación de subvenciones de carácter financiero	181	237
	<u>248</u>	<u>318</u>



ON3585779

CLASE 8.^a

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

16. PROVISIONES

La composición de este capítulo es la siguiente:

	2017		2016	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Retribuciones al personal	107	687	755	596
Otras provisiones	136	39	164	46
	<u>243</u>	<u>726</u>	<u>919</u>	<u>642</u>

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 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial del ejercicio	<u>1.351</u>	<u>1.218</u>
Variación de dotaciones	189	270
Pagos	(88)	(94)
Trasposos a personal acreedor	(660)	-
Trasposos de otras provisiones	-	10
Diferencias de conversión	2	(53)
Saldo final	<u>794</u>	<u>1.351</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.



ON3585780

CLASE 8.ª

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:

	%	
	2017	2016
Nacional	31	35
Resto Unión Europea	37	38
Resto del mundo	32	27
	100	100

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:

	%	
	2017	2016
Nacional	35	40
Resto Unión Europea	40	38
Resto del mundo	25	22
	100	100



0N3585781

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 2017	Personal al 31 diciembre 2017		
		Total	Hombres	Mujeres
Administradores	4	4	4	-
Estructura y mano de obra indirecta	1.077,54	1105	862	243
Mano de obra directa	1.741,00	1822	1205	617
Totales	2.818,54	2.927	2.067	860

De los administradores 2 personas son trabajadores de la sociedad.

En el ejercicio hay 41,87 personas en el Grupo empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (en el ejercicio anterior 38,50 personas), 34,87 se corresponden con la categoría de mano de obra directa y 9 de mano de obra indirecta (26,50 y 12, respectivamente, en el ejercicio anterior).

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 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



CLASE 8.^a



0N3585782

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:

	Gastos de explotación	
	2017	2016
Siuled, S.L.	116	144

Al 31 de diciembre de 2017 el Grupo mantiene un saldo deudor con esta sociedad de 170 miles de euros y un saldo acreedore de 8 miles de euros (Sin saldos al cierre del ejercicio 2016).

18.2 Retribución administradores y personal clave

En el ejercicio 2017 la sociedad ha cambiado su Órgano de Administración, pasando de Administrador Único a Consejo de Administración. El importe cobrado en el ejercicio 2017 por todos los Administradores de la Sociedad ha ascendido a 543,5 miles de euros, de los que 428 miles de euros se han percibido en concepto de retribuciones salariales y 115,5 miles de euros en concepto de servicios (144 miles de euros en el ejercicio 2016 en concepto de servicios).

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

La retribución satisfecha en el ejercicio 2017 al personal considerado clave por el grupo ha ascendido a 1.015 miles de euros (963 miles de euros en el ejercicio anterior).

Asimismo, la Sociedad dominante tiene contratado un seguro de responsabilidad civil de Administradores y Directivos cuya Prima asciende a 4.906,75 euros (impuestos incluidos) (en el ejercicio anterior 4.882,04 euros).

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.



0N3585783

CLASE 8.^a

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

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., tres Letter of Comfort genéricas ante clientes de Teknia Pedrola, S.L. y Teknia Brasil, Ltd y un aval de una cuenta de crédito de Teknia Entidad de Gestión, S.L. por 2.000 miles de euros, que estaba sin utilizar al 31 de diciembre de 2017.

La sociedad Teknia Montmeló, S.L.U., tiene depósitos pignoralos 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 tenían, al 31 de diciembre de 2017, hipotecados sus inmuebles y había prestado diferentes garantías sobre Maquinaria, clientes y otras cuentas, por los préstamos y créditos recibidos (nota 11.1.2), por importes pendientes de pago al cierre del ejercicio de 31,52 millones de PLN (En 2016 de 39,05 millones de PLN). Asimismo, 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 ascienden a 3,96 millones de PLN. (3 millones de PLN al 31 de diciembre de 2016)

La sociedad de la República Checa, Teknia Uhersky Brod, a.s., tiene concedida garantía hipotecaria que asciende a un importe de 47,69 millones de coronas checas (61,32 millones de coronas checas (CZK) en 2016). Asimismo, el saldo de la cuenta de clientes garantiza cuentas de crédito que ascienden a un importe de 2,09 millones de coronas checas (14,22 millones coronas checas (CZK) en 2016).

La sociedad Teknia Brasil Ltda. Garantiza con maquinaria e instalaciones un préstamo por importe de 2.220.773 BRL (2.550.000 BRL, en el ejercicio anterior). Este préstamo se encuentra avalado por la Sociedad dominante.

Por otro lado, entidades financieras han prestado garantía a favor de empresas del grupo por importe aproximados de 440 miles de euros. (397 miles de euros en el 2016).

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.



ON3585784

CLASE 8.^a

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

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 100 miles de euros (95 miles de euros en el ejercicio anterior) y por la realización de otros trabajos a 34,1 miles de euros, (37,3 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 107 miles de euros (95 miles de euros en 2016) y 28,1 miles de euros por otros trabajos para el grupo (12,6 miles de euros en 2016).

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:

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



CLASE 8.ª



ON3585785

ACTIVO	Miles de euros																	
	TOTAL MILES EUROS		Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		Dinar Serbio		Lira Turca	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	
Inmovilizado material	60.154	56.482	5.272	5.478	21.604	20.534	2.771	1.328	12.812	11.718	4.887	5.016	10.497	11.920	1.403	488	908	
Existencias	22.972	19.526	4.632	3.816	8.206	7.210	477	471	3.705	3.180	2.779	2.557	2.284	1.975	551	317	338	
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	22.925	19.052	7.038	4.073	9.510	5.236	659	659	382	61	711	1.485	3.522	7.479	566	59	537	
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.880	2.299	46	380	651	207	137	4	148	1.010	142	318	479	351	170	29	107	

PASIVO	Miles de euros																	
	TOTAL MILES EUROS		Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		Dinar Serbio		Lira Turca	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	4.391	3.349	604	850	1.761	-	-	-	-	-	-	-	2.021	2.499	-	-	-	5
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	7.315	7.197	82	96	2.292	1.218	10	-	-	-	-	-	4.936	5.873	-	-	-	5
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	21.125	19.037	4.597	4.030	8.337	3.406	444	473	2.392	2.420	743	4.518	2.790	4.021	414	76	688	93

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Miles de euros																			
	TOTAL MILES EUR		Reales Brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso Mejicano		USD		CHF		Dinar Serbio		Lira turca	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	
Aprovisionamientos	(72.128)	(66.375)	(11.318)	(12.358)	(15.630)	(10.922)	(1.402)	(1.359)	(19.700)	(16.706)	(1.564)	(1.915)	(21.303)	(19.216)	(263)	(3.097)	(403)	(802)	(536)	
Importe neto de la cifra de negocios	77.299	96.539	23.200	20.565	6.291	11.759	2.765	2.874	640	7.557	6.900	4.411	33.982	31.527	-	-	1.360	488	2.161	



0N3585786

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

Los Administradores, personas físicas, y la persona física representante de un Administrador, persona jurídica, y las personas vinculadas a los mismos, 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.



ON3585901

CLASE 8.^a

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

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

La información correspondiente al periodo medio de pago a proveedores del ejercicio 2017 es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	
	2017	2016
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	63,36	64,50
Ratio de operaciones pagadas	68,03	68,59
Ratio de operaciones pendientes de pago	40,68	44,78
	Importe (Miles de euros)	
Total pagos realizados (miles de euros)	152.503	134.073
Total pagos pendientes (miles de euros)	25.573	25.658

23. **HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 22 de marzo de 2018, se ha procedido a la adquisición del 100% de las participaciones de la compañía Mecanizados Norte Bravo, SL (en adelante Bravo Enterprises) y sociedades dependientes. Bravo Enterprises es una empresa tecnológica especializada en la fundición y mecanizado de piezas de metal no férrico (principalmente aluminio) para el sector del automóvil.

En marzo de 2018, se ha aprobado una nueva normativa fiscal en Bizkaia, que supone la rebaja del tipo impositivo del impuesto sobre sociedades, lo que supondrá una reducción, en ejercicios futuros, de los activos por impuestos diferidos que no se hayan compensado a la fecha de la entrada en vigor de los nuevos tipos. El efecto aproximado de reducción de activos por impuestos diferidos se estima en 122 miles de euros.



ON3585788

CLASE 8.^a

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

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

Como se ha indicado anteriormente (Nota 3.16) el Administrador de la Sociedad dominante ha identificado como segmentos de su actividad los siguientes:

- Automoción
- Investigación y desarrollo.

Los datos de dichos segmentos son los siguientes:

Conceptos	Segmentos					
	Automoción		Investigación y Desarrollo		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Importe neto de la cifra de negocios	325.047	297.585	7	77	325.054	297.662
- Clientes externos	325.047	297.585	7	77	325.054	297.662
- Intersegmento (A)	24	1	110	748	134	749
Aprovisionamientos						
- Proveedores externos	(182.261)	(166.456)	(176)	(210)	(182.437)	(166.666)
- Intersegmentos (A)	(110)	(748)	(24)	(1)	(134)	(749)
Gastos de personal	(71.894)	(65.383)	(723)	(559)	(72.617)	(65.942)
Amortización del inmovilizado	(11.898)	(9.780)	(8)	(7)	(11.906)	(9.787)
RESULTADO DE EXPLOTACION	19.230	17.600	(311)	(26)	18.919	17.574
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	15.238	14.221	(316)	(26)	14.922	14.195
Activos del segmento	219.234	213.311	555	145	219.789	213.456
Pasivos del segmento	145.322	145.277	931	250	146.253	145.527
Flujos netos de efectivo de las actividades de						
- Operación	11.494	14.020	(408)	51	11.086	14.071
- Inversión	(16.361)	(18.852)	(287)	(67)	(16.648)	(18.919)
- Financiación	(1.531)	13.589	(4)	4	(1.535)	13.593

(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, 28 de marzo de 2018



CLASE 8.^a



0N3585796

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. SDAD. UNIPERSONAL

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.

Barrio San Agustín nº11 Elorrio – (Bizkaia) Abanto y Ciervana (Bizkaia) Pol. Ind. El Pedregal, c/Industria, 3 – Montmeló Barcelona Martos (Jaén)

Fabricación conjuntos tubo Decolelaje Fabricación productos de tornillería industrial decolorado Inyección de plástico

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Porcentaje de participación								
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	21	1.150	233	639	-	-	1.057	506
Patrimonio neto:								
- Capital	60	60	174	174	103	103	139	139
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	4.090	2.606	2.795	2.774	765	356	3.913	2.633
- Otras partidas de patrimonio propio	7	14	44	53	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	1.382	1.505	266	254	29	409	2.801	2.338
Valor contabilizado de la participación	5.539	4.186	3.280	3.256	434	434	6.841	5.110

Auditor de la Sociedad Moore Stephens AMS, S. L. Moore Stephens AMS, S. L. Moore Stephens AMS, S. L. Moore Stephens AMS, S. L.



CLASE 8.^a
REGISTRADA



0N3585797

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. - SDAD. UNIPERSONAL

ANEXO I
(Miles de euros)

Actividad	Teknia Brasil, Ltda.		Teknia Epila, S.L.U.		Teknia Barcelona, S.L.		Teknia Pedrola S.L.U.	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Domicilio social								
			Itaquera (São Paulo) BRASIL	Epila (Zaragoza)	Parets del Vallés (Barcelona)		Pol. Ind. El Pradillo Pedrola - Zaragoza	
			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%	100,00%	100%	100%
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	-	-	-	-	-	-	-	-
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-	-	700	255	-	-
Patrimonio neto:								
- Capital	17.618	20.403	1.200	1.200	240	240	500	500
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	(10.019)	(9.360)	(184)	(352)	1.430	1.253	854	771
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	62	76	122	150
- Resultado del ejercicio	(1.744)	(2.243)	7	168	1.327	877	(303)	83
Valor contabilizado de la participación	5.853	8.800	1.023	1.016	3.059	2.446	26	26

Auditor de la Sociedad: Moore Stephens Lima Lucchesi
Auditor de Addveris Auditores y Consultores, S.L.P.: Moore Stephens Addveris Auditores y Consultores, S.L.P.
Auditor de AMS, S.L.: Moore Stephens AMS, S.L.



CLASE 8.^a
MARCA DE TEXTO



ON3585798

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. SDAD. UNIPERSONAL

ANEXO I
(Miles de euros)

Teknia Polska Sp. z o.o. Teknia Kalisz Sp. z o.o. Teknia Rzeszów, Sp. z o.o. Teknia Azuqueca, S.L.U.

Nowogrodza, 12 (Warsavia) Zlota, 20 (Kalisz) Przemysłowa, 4 (Rzeszów) Pol. Ind. Miralcampo de Arriba – Azuqueca de Henares (Guañalajara)

Actividad Holding Estampación y tubo Inyección de plásticos Fabricación de pieza plásticas y otros materiales

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Porcentaje de participación	100%	100%	-	-	-	-	100%	100%
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	2.370	2.244	323	306	139	132	3.500	3.500
- Indirecto	2.887	2.896	6.062	6.115	7.657	5.413	700	700
Titular de la participación indirecta	-	-	100%	100%	100%	100%	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	(162)	1.102	(347)	1.708	1.838	288	367
Valor contabilizado de la participación	2.395	2.396	-	-	-	-	1.580	1.580
Patrimonio neto:								
- Capital								
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.								
- Otras partidas de patrimonio propio								
- Resultado del ejercicio	2	(162)	1.102	(347)	1.708	1.838	288	367
Valor contabilizado de la participación	2.395	2.396	-	-	-	-	1.580	1.580

Auditor de la Sociedad Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. Moore Stephens AMS, S.L



CLASE 8.^a



0N3585799

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. SDAD. UNIPERSONAL

ANEXO I
(Miles de euros)

Teknia Uhersky Brod a.s.	Teknia San Luis de Potosi (antes Automotive Mexico, SA de C.V.)	Teknia Germany GmbH	Teknia R&D, S.L.
--------------------------	---	---------------------	------------------

Rybarská 2330 Uherský Brod, PSC 688 01 (República Checa)	Ciudad de Santiago, Querétaro (México)	Stuttgart (Alemania)	Plaza Marqués de Salamanca, 9, planta 7, puerta iz. 28006 Madrid
--	--	----------------------	--

Fabricación de pieza plásticas y otros materiales	Fabricación de pieza plásticas y otros materiales	Diseño e ingeniería de piezas de automoción	Investigación, erención y desarrollo de proyectos de investigación y desarrollo
---	---	---	---

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Porcentaje de participación								
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	100%	100%	97,63%	97,09%	100%	100,00%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	1.000	169	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto:								
- Capital	4.769	4.507	5.609	5.052	25	25	300	300
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	5.914	4.461	(2.172)	(1.160)	710	673	(241)	(215)
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	(624)	(653)	21	37	-	-
- Resultado del ejercicio	1.252	2.127	2.747	3.145	620	620	(382)	(26)
Valor contabilizado de la participación	3.636	3.636	2.747	3.145	620	620	-	59

Auditor de la Sociedad	Moore-Stephens, S.R.O	Moore Stephiens Orozco Medina, S.C.	No auditada	No auditada
------------------------	-----------------------	-------------------------------------	-------------	-------------



CLASE 8.^a
REGISTRADO



0N3585800

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. - S.DAD. UNIPERSONAL

ANEXO I
(Miles de euros)

Componentes de Automoción Marroques SARL	Teknia Mauresa, S.L.U.		Teknia USA Inc.		Teknia Mexico City (antes SAMCO, S.A.)	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Domicilio social	Plaza Marqués de Salamanca, 9, planta 7, puerta iz. 28006 Madrid		601 Abbot Road, East Lansing, Michigan 48823 (USA)		Calle-Avenida nº 218, Colonia Granjas Mexico. Distrito Federal	
Actividad	Creación, fabricación y comercialización de piezas de automoción		Gestión de actividades técnicas y comerciales		Compra-venta, distribución y fabricación de troqueles o tornados, entre otros.	
Porcentaje de participación	2017	2016	2017	2016	2017	2016
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	99,90%	99,99%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	1.719	2.105	-	-
Patrimonio neto:						
- Capital	1.427	1.503	60	60	706	767
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	(1.071)	(1.141)	4.754	4.104	22	424
- Otras partidas de patrimonio propio	118	14	2.116	2.369	(86)	175
- Resultado del ejercicio	475	375	3.825	3.825	10.308	11.362
Valor contabilizado de la participación						
					2.362	2.424

Auditor de la Sociedad: No auditada

Auditor de la Sociedad: Moore Stephens AMS, S. L.

Auditor de la Sociedad: Moore Stephens (Elliot Davis Decosimo) es auditor del consolidado de Teknia USA Inc. y su sociedad dependiente

Auditor de la Sociedad: Moore Stephens Orozco Medina, S.C.



CLASE 8.ª



0N3585801

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L. SDAD. UNIPERSONAL

ANEXO I

(Miles de euros)

	"Teknia KG" doo, Kragujevac		Teknia Nashville, LLC (Orchid Mt. Juliet)		Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret A.S.		Teknia Entidad de Gestión S.L. Unipersonal	
Domicilio social	Kragujevac, 56 Dragoslav Srejsovic street.		94 Belinda Parkway, Mt Juliet, 37122 Tennessee, USA.		Diyovasi/Kocaeli, Turkey		Plaza Marques de Salamanca, 9, planta 7, puerta iz. 28006 Madrid	
Actividad	La producción de otras partes y equipos adicionales para los vehículos		Estampación		Fabricación de piezas para maquinaria industrial y subsidiaria del automóvil. Así como la comercialización de estos productos		Prestación de servicios de gestión y asesoramiento técnico, económico y financiero	
Porcentaje de participación	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
- Directo de Teknia Manufacturing Group, S.L.U.	100%	92,84%	-	-	100%	-	100%	100%
- Indirecto	-	-	100%	100%	-	-	-	-
Tiular de la participación indirecta	-	-	-	Teknia USA Inc.	-	-	-	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto:								
- Capital	1.809	1.272	8.226	9.359	172	153	153	153
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	(313)	(326)	(48)	-	376	-	-	-
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	62	9	9	9
- Resultado del ejercicio	112	25	(516)	(54)	-	-	-	-
Valor contabilizado de la participación	1.609	902	-	-	3.944	-	153	-
Auditor de la Sociedad	Moore Stephens Revizija i Racunovodstvo d.o.o. Beograd		Moore Stephens (Elliot Davis Decosimo)		Moore Stephens Turkey MBK Independent Auditing and CPA Co		Moore Stephens AMS, S.L	



ON3585789

CLASE 8.^a

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

INFORME DE GESTION 2017

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

Con un importe de Eur 325 Millones, el grupo continúa con su tendencia de crecimiento de ventas siendo un 9,20% mayor que en el ejercicio 2016. De este crecimiento la mayor parte corresponde a aumento de ventas vía orgánica (el 8,05%), en el que se excluye la cifra de negocios debida a la incorporación de la compañía T. Gebze en 2017. Dicho crecimiento se ha dado en todos los mercados en que opera la compañía, es decir norte de Europa, sur de Europa, Brasil y Nafta área.

Las razones fundamentales de este crecimiento de ventas han venido por:

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

Desde el año 2010 el aumento total de ventas del grupo consolidado ha sido del 91,15% (CAGR₂₀₁₀₋₁₇ = 9,70%)

	2017		2017		2016		2016		2015		2015	
	Euros		vs		Euros		vs		Euros		vs	
	'000	%	2016	%	'000	%	2015	%	'000	%	2014	%
Imp. neto Cifra de Negocios	325.054	100%	9,20%		297.662	100%	20,86%		246.279	100%	11,60%	
Margen explotación	18.919	5,82%	5,87%		17.870	6,00%	20,60%		14.823	6,00%	21,90%	
EBITDA ¹	30.818	9,48%	11,45%		27.652	9,29%	22,80%		22.523	9,15%	19,50%	
Resultado atribuido sociedad dominante	11.912	3,66%	8,42%		10.987	3,69%	13,75%		9.659	3,90%	-7,30%	

A nivel comercial, el grupo ha conseguido en el 2017 aumentar en un 2,45% el volumen de captaciones conseguido en el 2016, lo que supone que por segundo año consecutivo se ha adjudicado negocio total por un volumen aproximado de 400Mill€ (Captaciones x 5 años de media de un proyecto). Este resultado comercial permitirá al grupo mantener un crecimiento sostenible de forma orgánica en los próximos años.

'000	2017	2016
Captaciones ²	86.644	84.576

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.

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



ON3585882

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 Eur 30.818k lo cual supone un incremento respecto al año 2016 del 11,45% siendo un crecimiento principalmente orgánico (10,46% del total).

Destacar que durante este ejercicio 2017 el grupo ha continuado la mejora positiva del Ebitda, aún habiendo operado en un entorno global de incremento de los precios de las materias primas.

Por otro lado, esperamos que este año sea un punto de inflexión de cara a futuro fundamentalmente por la mejora de resultados en Brasil y área Nafta.

La consolidación de los resultados positivos en Brasil se basará en:

- Traslado de todas las tecnologías a Jacarei, obteniendo sinergias en costes
- Recuperación del mercado de automoción
- Optimización en la utilización de las inversiones ya realizadas

Resultados no operativos (financieros)

En este rubro, destacar dos aspectos:

- Mantenimiento del volumen de deuda respecto al ejercicio anterior, lo cual reduce el ratio de apalancamiento medido en términos de DFN/EBITDA al 2,44x
- Mantenimiento del coste de financiación recurrente de la compañía con un 3,26% de gasto financiero neto respecto a Deuda. La cifra total en cuentas anuales es mayor debido a la cancelación de tres Planes de Competitividad que han provocado un gasto financiero extraordinario y no recurrente de 291 mil Euros

	2017	2016	2015	2014	2013
Coste Deuda ³	2.978	2.550	1.688	1.965	1.859
Deuda	82.354	82.524	54.070	56.705	38.814
Coste Deuda/Deuda	3,6%	3,1%	3,1%	3,5%	4,9%

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.



0N3585791

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.⁴

	% var.		% var.		% var.	
	2017 vs 2016	2017	2016 vs 2015	2016	2015 vs 2014	2015
Real Brasileño	-15,81%	3,9729	20,44%	3,4305	-33,87%	4,3117
Zloty Polaco	5,29%	4,177	-3,43%	4,4103	0,22%	4,2639
Corona Checa	5,50%	25,535	0,01%	27,021	2,57%	27,023
Dólar Americano	-13,77%	1,1993	3,18%	1,0541	10,33%	1,0887
Dirham Marroquí	-5,30%	11,2236	1,17%	10,6586	--	10,7845
Peso Mexicano	-8,68%	23,6612	-15,11%	21,7719	-5,86%	18,9145
Lira Turca	--	4,5464				

Fuente: www.ecb.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. 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 2021.

Para cumplirlo, la compañía continúa su apuesta por la financiación en mercados alternativos de deuda distintos a la bancaria "tradicional", registrando en Febrero un programa de pagarés en el MARF (Mercado Alternativo de Renta Fija) de hasta 25Mill€, con un saldo medio vivo en el año de 10Mill€.

Este programa ha aportado al grupo nuevos inversores, adicionales a los ya presentes en la emisión de bonos del año 2016. Se estima que el universo total de Teknia está entre los 20-26 inversores institucionales, siendo éstos entidades aseguradoras, mutuas de seguros, gestoras de fondos y patrimonio, agencias y banca de inversión.

Bajo este programa se han realizado 9 emisiones en el 2017 con evolución de la yield a la baja y una demanda habitualmente por encima de la oferta de las emisiones, que reflejan la confianza creciente de los inversores en el proyecto.

En 2018 han sido renovados ambos programas (bonos y pagarés) considerándolos como una pieza estructural y estable de la financiación del grupo a futuro.

⁴ En la tabla, variación (+) significa apreciación y variación (-) depreciación



ON3585792

CLASE 8.^a**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**Gestión de Activos inmobiliarios

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

Durante el ejercicio 2017 no se han realizado operaciones significativas de desinversión de activos inmobiliarios, si bien se ha estado trabajando en la venta de 3 inmuebles, los cuales se prevé que se cierren 2 en 2018 (Polonia) y 1 en 2019 (Rep. Checa). Con estas desinversiones, cuyos beneficios serán íntegramente repercutidos en el grupo, se espera i. mejorar la rentabilidad del uso de activos de la compañía, y ii. reducir el apalancamiento del grupo

RATIOS⁵

	2017	2016	2015	2014	2013
ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ					
ACT. CORRIENTE / PAS. CORRIENTE	1,28	1,37	1,33	1,25	1,27
PASIVO CORR + NO CORR / EQUITY	1,99	2,13	1,78	1,87	1,70
DEUDA FRA NETA / EQUITY	1,02	1,00	0,83	0,84	0,69
DEUDA FRA NETA / EBITDA	2,44x	2,47x	2,18x	2,50x	2,25x
RENTABILIDAD					
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROS)	3,66%	3,69%	3,90%	4,71%	2,85%
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	8,60%	8,37%	9,03%	7,53%	6,95%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	16,16%	16,08%	16,3%	18,47%	12,05%
RENTABILIDAD CAPITAL INVERTIDO (ROCE)	14,70%	13,77%	15,43%	13,03	12,39%

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES PARA LA SOCIEDAD OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO

1. Amortización anticipada de Deuda (Plan de Competitividad)

En Febrero de 2018, la compañía T. Manresa ha procedido a la amortización anticipada de 1,4 millones de euros del Plan de Competitividad 2014, sustituyéndose por un préstamo bancario a mejores condiciones en coste.

⁵ 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.



ON3585793

CLASE 8.^a**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****2. Adquisición de Mecanizados Norte Bravo, SL**

TEKNIA informa que con fecha 22 de Marzo de 2018, se ha procedido a la adquisición del 100% de las participaciones de la compañía Mecanizados Norte Bravo, SL (en adelante Bravo Enterprises) y sociedades dependientes.

Bravo Enterprises es una empresa tecnológica especializada en la fundición y mecanizado de piezas de metal no férreo (principalmente aluminio) para el sector del automóvil. Con esta adquisición Teknia refuerza su presencia en Europa (España y Rumanía) y NAFTA (México) e incorpora clientes y productos estratégicos con esta nueva tecnología.

Bravo Enterprises aporta 43 M€ (con un 14% de Ebitda) a la facturación de Teknia que en 2017 ascendió a 325 M€, con 30,8 M€ de Ebitda. Esta operación constituye la mayor incorporación en volumen de facturación a la multinacional en sus 26 años de historia, siendo un paso más en el cumplimiento del plan estratégico de la compañía.

Esta información ha sido remitida tanto al MARF como hecho relevante.

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 2017 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



0N3585794

CLASE 8.^a

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

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

Cualitativa:

Como se ha informado en las Cuentas Anuales Consolidadas, la Dirección Financiera del Grupo 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.

Respecto al Riesgo de crédito, que viene dado por las ventas de las sociedades del grupo a sus clientes, 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.

Respecto al Riesgo de liquidez, 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 Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017.

En relación al 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 el efecto de las oscilaciones del tipo de cambio 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.

Información cuantitativa:

Como se ha indicado en las Cuentas Anuales Consolidadas, el principal riesgo se correspondería a las variaciones de tipo de cambio de las sociedades cuya moneda funcional no es el euro. Las ventas en moneda distinta al euro suponen aproximadamente un 24% del total de ventas del Grupo. Se aplica una política de cobertura natural de las sociedades que operan en más de una divisa.



0N3585795

CLASE 8.^a

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

PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

La información correspondiente al periodo medio de pago a proveedores del ejercicio 2017 es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	
	2017	2016
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	63,36	64,50
Ratio de operaciones pagadas	68,03	68,59
Ratio de operaciones pendientes de pago	40,68	44,78
	Importe (Miles de euros)	
Total pagos realizados (miles de euros)	152.503	134.073
Total pagos pendientes (miles de euros)	25.573	25.658

En el ejercicio 2017, a pesar de las condiciones del sector, las sociedades españolas del Grupo han logrado reducir el Periodo Medio de pago a Proveedores. En el ejercicio 2018 se van a seguir realizando un esfuerzo en este sentido con el objetivo de alcanzar los 60 días máximos.

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 2017 se ha estado trabajando en la consolidación del equipo de RD así como de los proyectos sobre los que trabajar.

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

Elorrio, 28 de marzo de 2018



CLASE 8.^a



0N3585884

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 2017 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 0N3585726 al 0N3585786, ambos inclusive, y 0N3585901, y 0N3585788, números 0N3585796 al 0N3585801, y 0N3585789, y 0N3585882, y números 0N3585791 al 0N3585795, ambos inclusive.

El Consejo de Administración firma la presente hoja número 0N3585884, en reconocimiento de la formulación de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión consolidados de la Sociedad:

	Firma
<p><u>Presidente</u></p> <p>SIULED, S.L. (representada por D. JAVIER QUESADA SUESCUN)</p>	
<p><u>Consejero Delegado</u> JAVIER LAZPITA SARRIUGARTE</p>	
<p><u>Consejero:</u> SETH OSSORIO HERRERIA</p>	
<p><u>Consejero:</u> IGNACIO MARCO-GARDOQUI IBAÑEZ</p>	