

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L.,**  
**(a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**  
**Consolidated annual accounts for the year ended 31 December 2023**

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391



TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., A SOLE PROPRIETORSHIP COMPANY AND SUBSIDIARY COMPANIES

CONSOLIDATED BALANCE SHEET FOR THE FINANCIAL YEAR THAT ENDED ON 31 December 2023

ASSETS	REPORT NOTES	Thousands of Euros	
		2023	2022
<b>A) NON-CURRENT ASSETS</b>		<b>136.994</b>	<b>113.525</b>
<b>I. Intangible fixed assets</b>			
1. Consolidation goodwill	4	12.953	9.128
2. Other intangible fixed assets	8	1.897	1.640
		<b>14.850</b>	<b>10.768</b>
<b>II. Tangible fixed assets</b>			
1. Property and structures	9	20.741	18.714
2. Technical installations, and other tangible fixed assets	9	80.615	67.942
3. In-progress fixed assets and advanced payments	9	7.554	2.529
		<b>108.910</b>	<b>89.185</b>
<b>IV. Long-term investments on group and associated companies</b>			
3. Other financial assets	10.1 and 11.1.1	395	279
		<b>395</b>	<b>279</b>
<b>V. Long-term financial investments</b>	11.1.1	<b>1.833</b>	<b>2.148</b>
<b>VI. Deferred tax assets</b>	14.3	<b>11.006</b>	<b>10.644</b>
<b>VIII. Non-current trade receivables</b>	11.1.1	-	501
<b>B) CURRENT ASSETS</b>		<b>190.578</b>	<b>177.250</b>
<b>II. Stock</b>	12	<b>76.313</b>	<b>74.890</b>
<b>III. Trade and other accounts receivables</b>			
1. Customer receivables for sales and services	11.1.1	68.726	57.460
3. Current tax assets	14.1 and 14.6	1.834	1.497
4. Other receivables	11.1.1 and 14.1	11.218	10.593
		<b>81.778</b>	<b>69.550</b>
<b>V. Short-term financial investments</b>	11.1.1	<b>19</b>	<b>23</b>
<b>VI. Short-term accruals</b>		<b>1.018</b>	<b>915</b>
<b>VII. Cash and other cash equivalents</b>		<b>31.450</b>	<b>31.872</b>
<b>TOTAL ASSETS (A + B)</b>		<b>327.572</b>	<b>290.775</b>

Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 N° 8891

Elorrio, 27 March 2024

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., A SOLE PROPRIETORSHIP COMPANY AND SUBSIDIARY COMPANIES

CONSOLIDATED BALANCE SHEET FOR THE FINANCIAL YEAR THAT ENDED ON 31 December 2023

NET WORTH AND LIABILITIES	REPORT NOTES	Thousands of Euros	
		2023	2022
<b>A) NET WORTH</b>		<b>102.920</b>	<b>91.944</b>
<b>A-1) Stockholder equity</b>			
I. Capital	13.1	20.000	20.000
III. Reserves	13.2	73.399	63.815
VI. Profits/losses of the financial year attributed to the Controlling Company		13.963	15.973
		<b>107.362</b>	<b>99.788</b>
<b>A-2) Adjustments due to changes in value</b>			
II. Consolidated company conversion differences	13.3	(4.629)	(8.050)
		<b>(4.629)</b>	<b>(8.050)</b>
<b>A-3) Subsidiaries, donations and legacies received</b>			
I. In consolidated companies	15	187	206
		<b>187</b>	<b>206</b>
<b>B) NON-CURRENT LIABILITIES</b>		<b>70.092</b>	<b>64.212</b>
I. Long-term provisions	16	3.311	2.851
II. Long-term debts			
2. Bank loans	11.1.2	53.288	51.551
3. Creditors by financial lease	10.2 and 11.1.2	7.320	2.215
4. Other financial liabilities	11.1.2	1.738	3.553
		<b>62.346</b>	<b>57.319</b>
IV. Deferred tax liabilities	14.3	4.354	4.042
Current accruals		81	-
<b>C) CURRENT LIABILITIES</b>		<b>154.496</b>	<b>134.619</b>
II. Short-term provisions	16	774	962
III. Short-term debts			
2. Bank loans	11.1.2	28.383	25.652
3. Creditors by financial lease	10.2 and 11.1.2	2.480	969
4. Other financial liabilities	11.1.2	30.387	20.760
		<b>61.250</b>	<b>47.381</b>
V. Trade creditors and other accounts payable			
1. Suppliers	11.1.2	52.868	52.461
3. Current tax liabilities	14.1 and 14.6	998	910
4. Other creditors	11.1.2 and 14.1	36.461	31.816
		<b>90.327</b>	<b>85.187</b>
VI. Short-term accruals		2.145	1.089
<b>TOTAL NET WORTH AND LIABILITIES (A + B+ C)</b>		<b>327.508</b>	<b>290.775</b>

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., A SOLE PROPRIETORSHIP COMPANY AND SUBSIDIARY COMPANIES

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT  
PERTAINING TO THE FINANCIAL YEAR THAT ENDED ON 31 December 2023

	REPORT NOTES	Thousands of Euros	
		2023	2022
<b>A) CONTINUED OPERATIONS</b>			
<b>1. Turnover net amount</b>	<b>17.1</b>	<b>459.463</b>	<b>384.568</b>
a) Sales		458.129	383.841
b) Services provided		1.334	727
<b>2. Change in stock of finished and in-process products</b>		<b>504</b>	<b>3.000</b>
<b>3. Works performed by the group for its assets</b>		<b>390</b>	<b>664</b>
<b>4. Supplies</b>		<b>(247.098)</b>	<b>(208.228)</b>
a) Consumption of goods	17.2	(7.766)	(4.429)
b) Consumption of raw materials and other consumable materials	17.2	(208.147)	(180.509)
c) Works carried out by other companies		(30.954)	(22.959)
d) Goods, raw materials and other supplies impairment		(231)	(331)
<b>5. Other operating income</b>		<b>6.536</b>	<b>4.364</b>
a) Additional and other routine management income		5.588	4.054
b) Operating subsidies incorporated into the profits/losses of the financial year	15	948	310
<b>6. Personnel expenses</b>		<b>(112.666)</b>	<b>(95.339)</b>
a) Salaries, wages and the like		(86.743)	(73.726)
b) Social security contributions		(25.069)	(21.512)
c) Provisions		(854)	(101)
<b>7. Other operating expenses</b>		<b>(58.364)</b>	<b>(57.003)</b>
a) Losses, impairment and variation of provisions due to trade operations	11.1.1	(52)	24
b) Other routine management expenditure		(58.312)	(57.027)
<b>8. Amortization of fixed assets</b>	<b>4, 8 and 9</b>	<b>(22.951)</b>	<b>(17.328)</b>
<b>9. Allocation of subsidies for non-financial fixed assets and others</b>	<b>15</b>	<b>20</b>	<b>13</b>
<b>11. Impairment and profits/losses on disposals of fixed assets</b>		<b>661</b>	<b>8.851</b>
a) Impairment and losses		(16)	53
b) Profits/losses on disposals and others	9	677	8.798
<b>14. Other profits/losses</b>		<b>(641)</b>	<b>(328)</b>
<b>13. Negative difference arising from consolidation of consolidated companies</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A.1] OPERATING PROFITS/LOSSES (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)</b>		<b>25.854</b>	<b>23.234</b>
<b>15. Financial income</b>		<b>401</b>	<b>116</b>
b) From negotiable securities and other financial instruments		312	40
c) Allocation of subsidies, donations and legacies of a financial nature	15	89	76
<b>16. Financial expenses</b>		<b>(5.139)</b>	<b>(2.146)</b>
<b>17. Change in fair value of financial instruments</b>		<b>(7)</b>	<b>-</b>
a) Fair value through profit or loss		(7)	-
<b>18. Exchange differences</b>		<b>(1.670)</b>	<b>1.008</b>
<b>19. Impairment and gains/(losses) on disposal of financial instruments</b>		<b>(57)</b>	<b>-</b>
a) Impairment and losses		(57)	-
b) Profits/losses on disposals and others		-	-
<b>A.2] FINANCIAL PROFITS/LOSSES (14+15+16+17+18)</b>		<b>(6.472)</b>	<b>(1.022)</b>
<b>A.3] PRE-TAX PROFITS/LOSSES (A.1 + A.2 +19+20+21)</b>		<b>19.382</b>	<b>22.212</b>
<b>24. Taxes on profits</b>	<b>14.2</b>	<b>(5.419)</b>	<b>(6.239)</b>
<b>A.4] FINANCIAL YEAR PROFITS/LOSSES FROM CONTINUED OPERATIONS (A.3 + 22)</b>		<b>13.963</b>	<b>15.973</b>
<b>B] DISCONTINUED OPERATIONS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A.5] CONSOLIDATED PROFITS/LOSSES OF THE FINANCIAL YEAR (A.4 + 23)</b>		<b>13.963</b>	<b>15.973</b>
Profits/losses attributed to the Controlling Company		13.963	15.973
Profits/losses attributed to external partners		-	-



TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., A SOLE PROPRIETORSHIP COMPANY AND SUBSIDIARY COMPANIES

STATEMENT OF CHANGES TO THE CONSOLIDATED NET WORTH PERTAINING  
TO THE FINANCIAL YEAR THAT ENDED ON 31 December 2023

A) CONSOLIDATED STATEMENT OF RECOGNIZED INCOME AND EXPENDITURE PERTAINING  
TO THE FINANCIAL YEAR THAT ENDED ON 31 December 2023

	REPORT NOTES	Thousands of Euros	
		2023	2022
<b>A) Consolidated profits/losses of the financial year</b>		<b>13.963</b>	<b>15.973</b>
Income and expenditure allocated directly to net worth			
III. Subsidies, donations and legacies received	15	64	139
VI. Exchange differences	13.3	3.421	2.118
VII. Tax-effected basis	15	(29)	(9)
<b>B) Total income and expenditure allocated directly to consolidated net worth (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>3.456</b>	<b>2.248</b>
Transfers to the consolidated profit and loss account			
X. Subsidies, donations and legacies received	15	(109)	(172)
XIII. Tax-effected basis	15	28	39
<b>C) Total transfers to the consolidated profit and loss account (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)</b>		<b>(81)</b>	<b>(133)</b>
<b>TOTAL RECOGNIZED CONSOLIDATED INCOME AND EXPENDITURE (A+B+C)</b>		<b>17.338</b>	<b>18.088</b>
Total income and expenditure attributed to the Controlling Company		17.338	18.088
Total income and expenditure attributed to external partners		-	-

Elorrio, 27 March 2024

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8891

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., A SOLE PROPRIETORSHIP COMPANY AND SUBSIDIARY COMPANIES

B) TOTAL STATEMENT OF CHANGES TO THE CONSOLIDATED NET WORTH PERTAINING  
TO THE FINANCIAL YEAR THAT ENDED ON 31 December 2023  
Thousands of Euros

	Capital	Reserves and profits/losses prior financial years (*)	Profits/Losses of the financial year attributed to the Controlling Company	Adjustments due changes of value	Subsidies donations and legacies received	Total
<b>A. Balance as of 31 December 2021</b>	<b>20.000</b>	<b>59.103</b>	<b>10.712</b>	<b>(10.168)</b>	<b>209</b>	<b>79.856</b>
I. Adjustments due to changes in criteria 2020 and prior periods	-	-	-	-	-	-
II. Adjustments for errors 2021 and prior periods	-	-	-	-	-	-
<b>C. Adjusted balance as of 1 January 2022</b>	<b>20.000</b>	<b>59.103</b>	<b>10.712</b>	<b>(10.168)</b>	<b>209</b>	<b>79.856</b>
I. Total recognized income and expenditure			15.973	2.118	(3)	18.088
II. Operations with partners or owners						
4. (-) Distribution of dividends	-	(6.000)	-	-	-	(6.000)
III. Other variations in net worth						
2. Other movements	-	10.712	(10.712)	-	-	-
<b>C. Balance as of 31 December 2022</b>	<b>20.000</b>	<b>63.815</b>	<b>15.973</b>	<b>(8.050)</b>	<b>206</b>	<b>91.944</b>
I. Adjustments due to changes in criteria 2022	-	-	-	-	-	-
II. Adjustments for errors 2022	-	-	-	-	-	-
<b>D. Adjusted balance as of 1 January 2023</b>	<b>20.000</b>	<b>63.815</b>	<b>15.973</b>	<b>(8.050)</b>	<b>206</b>	<b>91.944</b>
I. Total recognized income and expenditure			13.963	3.421	(19)	17.365
II. Operations with partners or owners						
4. (-) Distribution of dividends	-	(6.389)	-	-	-	(6.389)
III. Other variations in net worth						
2. Other movements	-	15.973	(15.973)	-	-	-
<b>E. Balance at 31 December 2023</b>	<b>20.000</b>	<b>73.399</b>	<b>13.963</b>	<b>(4.629)</b>	<b>187</b>	<b>102.920</b>

Elorrio, 27 March 2024

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Titulada de INGLÉS  
Nº 8391

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., A SOLE PROPRIETORSHIP COMPANY AND SUBSIDIARY COMPANIES

CONSOLIDATED CASH FLOWS STATEMENT PERTAINING TO THE FINANCIAL YEAR THAT ENDED ON 31 December 2023

	REPORT NOTES	Thousands of Euros	
		2023	2022
<b>A) CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
<b>1. Pre-tax profits/losses of the financial year</b>		<b>19.446</b>	<b>22.212</b>
<b>2. Profits/losses adjustments</b>		<b>31.179</b>	<b>9.983</b>
a) Amortization of fixed assets (+)	4, 8 and 9	22.951	17.328
b) Valuation corrections for Impairment (+/-)		299	254
c) Variation of provisions (+/-)		253	106
d) Allocation of subsidies (-)	15	(109)	(89)
e) Profits/losses due to cancellation and disposals of fixed assets (+/-)		(677)	(8.798)
g) Financial income (-)		(312)	(40)
h) Financial expenses (+)		5.139	2.146
i) Exchange differences (+/-)		1.670	(1.008)
k) Other income and expenses (-/+)		1.965	84
<b>3. Changes in current capital</b>		<b>(5.288)</b>	<b>(7.015)</b>
a) Stock (+/-)	12	965	(10.925)
b) Debtors and other accounts receivables (+/-)		(9.887)	(13.737)
c) Other current assets (+/-)		(39)	186
d) Creditors and other accounts payable (+/-)		2.536	17.790
e) Other current liabilities (+/-)		1.137	(329)
<b>4. Other cash flows from operating activities</b>		<b>(10.375)</b>	<b>(7.846)</b>
a) Interest payments (-)		(4.623)	(1.995)
c) Interest collected (+)		312	40
d) Collections (payments) on income tax		(6.064)	(5.891)
<b>5. Other cash flows from operating activities (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>34.962</b>	<b>17.334</b>
<b>B) CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
<b>6. Investment Payments (-)</b>		<b>(46.822)</b>	<b>(15.484)</b>
a) Group companies, net of cash in consolidated companies	6	(14.814)	-
d) Intangible fixed assets	9	(579)	(232)
e) Tangible fixed assets	8	(30.664)	(13.693)
j) Other financial assets		(765)	(1.559)
<b>7. Receivables from divestitures (+)</b>		<b>2.688</b>	<b>13.573</b>
a) Group companies, net of cash in consolidated companies		1.144	31
e) Tangible fixed assets		1.474	12.766
f) Investment properties			507
g) Other financial assets		70	269
<b>8. Other cash flows from investing activities (6+7)</b>		<b>(44.134)</b>	<b>(1.911)</b>
<b>C) CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
<b>9. Collections and payments from equity instruments</b>		<b>91</b>	<b>139</b>
g) Subsidies, donations and legacies received (+)		91	139
<b>10. Collections and payments from financial liabilities</b>		<b>15.112</b>	<b>3.635</b>
a) Issue			
2. Bank loans (+)	11.1.2	30.178	27.349
5. Other debts (+)		6.066	1.589
b) Return and amortization of			
1. Bonds and other marketable securities (-)	11.1.2		-
2. Bank loans (-)	11.1.2	(19.672)	(21.127)
5. Other debts (-)		(1.460)	(4.176)
<b>11. Dividend payments and remuneration from other equity instruments</b>		<b>(6.389)</b>	<b>(6.000)</b>
a) Dividends (-)		(6.389)	(6.000)
<b>12. Cash flows from financing activities (+/-9+/-10-11)</b>		<b>8.814</b>	<b>(2.226)</b>
<b>D) EFFECT OF EXCHANGE RATE VARIATIONS</b>			
		-	-
<b>E) NET INCREASE/DECREASE IN CASH OR CASH EQUIVALENTS (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>			
		<b>(358)</b>	<b>13.197</b>
Cash or cash equivalents at the beginning of the financial year		31.872	18.675
Cash or cash equivalents at the end of the financial year		31.450	31.872



**CONSOLIDATED REPORT PERTAINING TO THE FINANCIAL YEAR THAT ENDED ON THE 31 DECEMBER 2023**

**1. COMPANIES OF THE GROUP**

**1.1 Controlling Company**

The Controlling Company Teknia Manufacturing Group, S.L., (a Sole Proprietorship Company), was incorporated in Bilbao on the 30th of July of 1998, before the Notary Mr. Andrés Maria Urrutia Badiola. It was domiciled in Barrio San Agustín without number, Elorrio (Vizcaya).

The activity of the Controlling Company is detailed in its Articles of Association, being at the present time the promotion of companies, the acquisition, holding and enjoyment of all kinds of securities, as well as the provision of consulting and advice services to companies.

The activities of the various companies comprising the Group are set out in Annex I to these notes to the consolidated financial statements, which form an integral part of the consolidated financial statements.

The company Teknia Manufacturing Group, S.L. is, in turn, dependent on the company Siuled, S.L. with registered office at Calle María de Molina, 39 - 8º. (Madrid). The Consolidated Yearly Financial Statements and the Management Consolidated Report of Siuled, S.L. and its subsidiary companies pertaining to the financial year 2023 shall be formulated in good time and in an appropriate manner and submitted, together with the appropriate Audit Report, in the Commercial Registry within the legally established deadlines.

The Consolidated Yearly Financial Statements of the Teknia Manufacturing Group, S.L., (a Sole Proprietorship Company), and its Subsidiary Companies and the Management Consolidated Report pertaining to the financial year 2022 were formulated on the 15th of April 2020 and have been submitted to the Companies Registry of Vizcaya.

The Consolidated Yearly Financial Statements and Management Consolidated Report of Grupo Siuled, S.L. and its Subsidiary Companies pertaining to the financial year 2022 were formulated on the 31st of March 2023 and have been submitted to the Commercial Registry of Madrid, together with the appropriate Audit Report.

**1.2 Consolidated Subsidiary Companies**

The Companies that have been consolidated by the method of global integration, and of which none are listed on the Stock Exchange, are indicated in Annex I which is an integral part of this Consolidated Annual Report.

Subsidiary Companies are those in which the total direct and indirect shareholding of Teknia Manufacturing Group, S.L. (a Sole Proprietorship Company) exceeds 50% in these companies.

The end date of the Yearly Financial Statements and the Financial Statements of all companies used in the consolidation is the 31st of December 2020.

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391

**1.3. Variation in the composition of the Group and other operations**

During the financial year 2023, the entire shareholding in Teknia Vimmerby AB (formerly STIMP Swedish Technical Industry Manufacture Progress AB) was acquired. (formerly STIMP Swedish Technical Industry Manufacture Progress AB).

In 2022, the entire shareholding in Teknia Stuttgart GmbH (formerly Forscher PTM GmbH) was acquired.

**2. BASIS FOR THE SUBMISSION OF CONSOLIDATED YEARLY FINANCIAL STATEMENTS**

**2.1. Financial Information and Faithful Image Regulatory Framework**

Both the Controlling Company and all Subsidiary Companies have been consolidated with their Financial Statements as of the 31st of December 2023 (as of the 31st of December 2022 in the previous financial year).

The Financial Statements of the Spanish companies that make up the Consolidated Group have been obtained from the accounting records of the companies and are submitted in accordance with the Royal Decree 1514/2007 approving the Spanish General Chart of Accounts, and subsequent amendments thereto.

The financial reporting framework is also indicated in Note 2.7.

The consolidated annual accounts are presented in accordance with R.D. 1159/2010 of 17 September, which approves the Rules for the Preparation of Consolidated Annual Accounts (NOFCAC) and amends the General Accounting Plan approved by R.D. 1514/2007 of 16 November and the General Accounting Plan for Small and Medium-sized Companies, approved by R.D. 1515/2007 of 16 November, as well as subsequent regulations that have amended the aforementioned Royal Decree (Royal Decree 602/2016 of 2 December and Royal Decree 1/2021 of 12 January), and give a true and fair view of the Group's equity, financial position and results, as well as the veracity of the flows included in the consolidated cash flow statement.

All Companies have applied generally accepted accounting principles when preparing their Yearly Financial Statements and Individual Financial Statements, the information of all companies being comparable to each other.

The attached Consolidated Yearly Financial Statements pertaining to the financial year 2023 have been formulated by the Board of Directors of the Controlling Company, Teknia Manufacturing Group, S.L. (a Sole Proprietorship Company), and are those that will be submitted for approval by the Sole Shareholder, hoping that they will be approved without changes.

All figures in these Consolidated Yearly Financial Statements are presented in thousands of euros, except where otherwise indicated in any of the notes.

**2.2. Non-mandatory accounting principles applied**

In the preparation of these Consolidated Yearly Financial Statements, no non-mandatory accounting principles have been applied.



### 2.3. Critical Aspects of Assessing and Estimating Uncertainty

Estimates made by the Directors of the Controlling Company have been used in the preparation of the attached Consolidated Yearly Financial Statements in order to assess some of the assets, liabilities, income, expenses and commitments recorded in them. They basically refer to:

- Valuation of tangible and intangible fixed assets and their useful lives.
- Valuation of financial instruments.
- Assessment of asset deterioration, including goodwill.
- The calculation of provisions.
- The recoverability of tax credits.

Although these estimates have been made on the basis of the best information available at the end of the year 2023, it is possible that events that may occur in the future will force a revision (upward or downward) upon them in the following years, which will be done, if any, prospectively.

### 2.4. Comparing the information

The information pertaining to 2022 contained in the Consolidated Yearly Financial Statements pertaining to the financial year 2023 is presented for comparative purposes.

As indicated in Note 6 of these consolidated financial statements, the entire stake in the Swedish company Teknia Vimmerby AB has been acquired in 2023, and these consolidated financial statements should therefore be read in the light of this change in the consolidated group.

### 2.5. Grouping of items

Certain items of the Consolidated Statement, of the Consolidated Profit and Loss Account, of the Consolidated Statement of Changes in Corporate Net Worth and the Consolidated Statement of Cash Flows, could appear as aggregate data to facilitate understanding, although whenever relevant, the itemized information has been included in the appropriate Annual Report notes.

In particular, collections and payments from financial assets, as well as those pertaining to high-turnover financial liabilities, are shown as net in the Statement of Cash Flows. The turnover period is considered to be high when the period between the acquisition date and the expiration date does not exceed six months.

### 2.6. Error correction

When preparing the attached Consolidated Yearly Financial Statements, no significant errors have been detected that would have made it necessary to adjust the amounts included in the Consolidated Yearly Financial Statements pertaining to the financial year 2022.

### 2.7. Principles of consolidation

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8191



### **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The Directors of the Controlling Company have formulated these Consolidated Yearly Financial Statements in accordance with all mandatory accounting principles. These have been used for preparation:

- The Commercial Code.
- The Spanish General Chart of Accounts, considering the Group as the accounting subject to which the accounts relate.
- Royal Decree 1159/2010 of the 17th of September, approving the Rules for the Formulation of Consolidated Yearly Financial Statements (hereinafter NOFCAC) and amending the Spanish General Chart of Accounts and its subsequent amendments.

The Subsidiary Companies listed in Annex I, which is an integral part of this Consolidated Annual Report, have been consolidated by the method of global integration, incorporating into the Balance Sheet, the Profit and Loss Account, the Statement of Changes in Corporate Net Worth and the Statement of Cash Flows of the Controlling Company, all assets, liabilities, income, expenses, cash flows and other items in the Individual Yearly Financial Statements of the companies of the Group, after performing the relevant previous homogenizations and deletions.

The Individual Yearly Financial Statements of the foreign companies have been converted to euros by the closing exchange rate method for their assets and liabilities. The net worth items have been converted to euros at the historical exchange rate. The income and expenses of the Profit and Loss Account have been converted to euros at the closing exchange rate provided that there are no significant differences with the weighted average monthly rate, in case of significant differences, the latter is used. All exchange differences that arise as a result of the above are recorded as exchange differences in the net worth of the Consolidated Balance Sheet.

#### Global integration

- All annual accounts of the companies reflect an annual period, with the financial year end on 31 December 2023, except for Teknia Vimmerby AB which joined the Group on 28 February 2023, whereby the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement of this company reflect the period from the date of joining the Group until 31 December 2023. (In the previous year, all companies' annual financial statements were presented on an annual basis, with the financial year end on 31 December 2022, except for Teknia Stuttgart GmbH, which joined the Group at the beginning of July 2022, whereby the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement of this company covered the period from the date of joining the Group until 31 December 2022).
- All balances, transactions made, losses and profits from operations between companies of the Group that have not been carried out outside of it have been eliminated.
- The item of external partners, if any, is included in the net worth of the Consolidated Balance Sheet, except for the amount that needs to be classified as liabilities (if agreements have been reached, forcing cash or other assets to be delivered, which will be presented in the Consolidated Balance Sheet as financial liabilities).
- External partners are attributed, where appropriate, the share of "reserves", "adjustments due to changes in value" and "subsidiaries, donations and legacies received" that corresponds to their shareholding and, where appropriate, uncalled outstanding disbursements on shares of external partners have been deducted.

### **3. STANDARDS OF REGISTRATION AND VALUATION**

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391

## **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The main registration and valuation standards used by the Group when preparing its Consolidated Yearly Financial Statements, in accordance with those established by the Spanish General Chart of Accounts and the NOFCAC, have been as follows:

### **3.1. Homogenization of items**

#### Temporary homogenization:

All companies in the Group have been consolidated with their Financial Statements as of the 31st of December 2023.

When a company becomes part or is left out of the Group, the Profit and Loss Account, the Statement of Changes in Corporate Net Worth and the Individual Statement of Cash Flows of that company included in the consolidation refer only to the part of the financial year in which that company has been a part of the Group.

#### Valuing homogenization

The elements of the Consolidated Yearly Financial Statements have been valued using uniform methods, in accordance with those set out in the Commercial Code, the Spanish General Chart of Accounts and other applicable laws. The necessary adjustments for homogenization are made in cases where a consolidated company has valued some element according to methods do not uniform to those applied in consolidation and provided that the effect of applying that method is significant.

#### Homogenization by internal operations:

Where the amounts of the items derived from internal transactions do not match, or in the event of an operation pending recording, the Group has made the appropriate adjustments in order to carry out the appropriate deletions later on.

#### Homogenization to perform aggregation:

The Group has made the necessary reclassifications to adapt the structure of the Financial Statements of the Subsidiary Companies that did not match the structure of the Consolidated Yearly Financial Statements.

### **3.2. Intangible fixed assets, except goodwill**

The intangible fixed assets was initially valued by its purchase price or production cost. It has subsequently been valued at its reduced cost by the corresponding accumulated amortization. These assets are amortized based on their estimated useful life.

#### Computer software:

The Group records in this account the costs incurred in the acquisition and development of computer software. This amount is amortized, linearly, over a maximum period of five years. The costs of maintaining the computer software are recorded in the profit and loss account for the year in which they are incurred.

#### Research and development expenses:

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete, Jurada de INGLÉS  
Nº 839



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The Group follows the criterion of recording in the Consolidated Profit and Loss Account the research expenses incurred into during the year. For development expenses, they are activated when the following conditions are met:

- They are specifically itemized by projects and their cost can clearly be established.
- There are well-founded reasons to rely on the technical success and the economic and commercial profitability of the project.

The assets thus generated are amortized linearly over their useful life (within a maximum period of 5 years).

If doubts exist about the technical success or economic profitability of the project, then the amounts recorded on the asset are directly allocated to the Consolidated Profit and Loss Account for the financial year.

Patents, licences, trademarks and similar:

This account records the amounts satisfied for the acquisition of the property or the right to use the different manifestations of the same, or for the expenses incurred in connection with the registration of the property developed by the Group.

**3.3. Tangible fixed assets**

The tangible fixed assets are initially valued for their acquisition price or production cost, and are subsequently reduced by the appropriate accumulated amortization and impairment losses, if any.

The costs of maintaining the various elements that make up the tangible fixed assets are allocated to the profit and loss account for the financial year in which they are incurred. On the contrary, amounts invested on improvements that contribute to increasing the capacity or efficiency of such goods or to extending their useful life are recorded as their higher costs.

The Group amortizes the tangible fixed assets following the linear method, applying annual amortization percentages calculated on the basis of the years of estimated useful life of each assets, according to the following detail:

	<u>Coefficients</u>
Structures	2.5% - 4%
Technical installations and equipment	6% - 33%
Tools	10% - 30%
Other installations and furniture	10% - 20%
Information processing equipment	20% - 30%
Transport elements	8% - 25%

The calculation of the provisions for the amortization of the assets takes into account the working shifts of the different assets, as well as their quality of new or used, so that in some installations and equipment the percentage can reach 30%, although they are not material figures.

The Group shall record the valuation correction for amortization of its intangible and tangible fixed assets provided that there are signs of loss of value that reduce the recoverable value of such assets to an amount lesser than its book value.

### 3.4. Leases

#### Operating Lease

Expenses arising from operating lease agreements are allocated to the Consolidated Profit and Loss Account in the year of accrual.

#### Financial Lease

In the financial leasing operations in which the Group acts as a tenant, the cost of the leased assets is presented on the Consolidated Balance Sheet according to the nature of the property and, simultaneously, a liability of the same amount. This amount shall be the lesser of the fair value of the leased property and the present value at the start of the lease of the agreed minimum amounts, including the purchase option, where there are no reasonable doubts about its exercise. The calculation does not include contingent fees, the cost of services and taxes incurred by the lessor. The total financial burden of the contract is allocated to the Consolidated Profit and Loss Account for the financial year in which it is accrued, using the effective interest rate method. Quotas of a contingent nature are recognized as expenditure for the financial year in which they are incurred.

Assets registered by this type of operation are amortized using criteria similar to those applied to all material assets, depending on their nature.

### 3.5. Financial instruments

A financial instrument is a contract that gives rise to a financial asset in one company and, simultaneously, a financial liability or an equity instrument in another company.

#### 3.5.1 Financial assets

Financial assets held by the Group are classified as financial assets at amortised cost.

A financial asset is included in this category, even when it is admitted to trading on an organised market, if the Group holds the investment with the objective of receiving the cash flows arising from the performance of the contract, and the contractual terms of the financial asset give rise, at specified dates, to cash flows that are solely collections of principal and interest on the principal amount outstanding. Contractual cash flows that are solely collections of principal and interest on the principal amount outstanding are inherent in an arrangement that is in the nature of a regular or ordinary loan, notwithstanding that the transaction is arranged at a zero or below-market interest rate.

In general, this category includes trade receivables ("trade receivables") and non-trade receivables ("other receivables").

- a) Trade receivables: financial assets arising from the sale of goods and the provision of services in connection with the company's business transactions for which payment is deferred; and
- b) Non-trade receivables: financial assets which, not being equity instruments or derivatives, do not arise from trade transactions and whose collections are of a fixed or determinable amount and which arise from loans or credit operations granted by the company.



Initial Measurement

They are initially recognised at the fair value of the consideration given plus directly attributable transaction costs..

However, trade receivables maturing within one year that do not have an explicit contractual interest rate and other receivables expected to be received in the short term may be measured at nominal value when the effect of not discounting cash flows is not material.

Subsequent Measurement

They are subsequently measured at amortised cost if the maturity is more than one year. Accrued interest is recognised in the profit and loss account using the effective interest rate method. However, loans and receivables maturing in less than one year which, in accordance with the previous paragraph, are initially valued at their nominal value, shall continue to be valued at that amount, unless they are impaired.

Impairment calculation

At least at year-end, the necessary valuation adjustments must be made whenever there is objective evidence that the value of a financial asset, or a group of financial assets with similar risk characteristics measured collectively, is impaired as a result of one or more events that occurred after initial recognition and that cause a reduction or delay in the estimated future cash flows, which may be caused by the debtor's insolvency. The impairment loss on these financial assets is the difference between their carrying amount and the present value of future cash flows, including, where applicable, those from the realisation of collateral and personal guarantees, estimated to be generated, discounted at the effective interest rate calculated at the time of initial recognition.

Impairment losses, and the reversal of impairment losses when the amount of the impairment decreases due to a subsequent event, are recognised as an expense or income, respectively, in the income statement.

In particular, with regard to valuation corrections relating to trade and other accounts receivables, the criterion used by the Group to calculate the appropriate valuation corrections is estimated on the basis of an individualized analysis of the debt age and the financial situation of the debtor.

Cancellation of financial assets

The Group cancels its financial assets when the rights over the cash flow of the financial asset expire or have been relinquished and the risks and benefits inherent in its ownership have been substantially transferred, such as in firm sales of assets, commercial loan assignments in factoring operations where the Group does not retain any credit or interest risk, sales of financial assets with a repurchase agreement for their fair value or financial asset securitisations in which the endorsing company does not retain subordinated financings, grant any collateral or assume any other risk.

On the contrary, the Group does not cancel financial assets, and recognizes a financial liability of an amount equal to the compensation received, in the assignments of financial assets in which the risks and benefits inherent in its ownership are substantially retained, such as draft discount, factoring with recourse, sales of financial assets with repurchase agreements at a fixed price or at the selling price plus interest and financial asset securitisations in which the endorsing company retains subordinated financing or other collateral that substantially absorb all expected losses.

### 3.5.2 Financial liabilities

Financial liabilities held by the Group are classified as financial liabilities at amortised cost.

The Group shall classify all financial liabilities in this category except when they are to be measured at fair value through profit or loss. In general, trade payables ("trade payables") and non-trade payables ("other payables") are included in this category.

- a) Trade payables: financial liabilities arising from the purchase of goods and services in connection with the purchase of goods and services in the ordinary course of business for which payment is deferred,
- b) Non-trade payables: financial liabilities which, not being derivative instruments, do not arise from trade transactions, but arise from loans or credits received by the company.

#### Initial Measurement

Financial liabilities included in this category are initially measured at fair value. In the absence of evidence to the contrary, this shall be the transaction price, which is equivalent to the fair value of the consideration received, adjusted for directly attributable transaction costs.

Nonetheless, trade payables falling due within one year for which there is no contractual interest rate, and called-up equity holdings expected to be settled in the short term can be measured at their nominal amount, provided that the effect of not discounting the cash flows is immaterial.

#### Subsequent Measurement

Its subsequent valuation is based on its amortized cost. However, debits for business operations with a maturity of not more than one year, as well as disbursements required by third parties on shareholdings, whose amounts are expected to be received in the short term, are valued at their nominal value, when the effect of not updating cash flows is not significant.

Accrued interest is recognised in the profit and loss account using the effective interest rate method. However, debts maturing in less than one year which, in accordance with the previous paragraph, are initially valued at their nominal value shall continue to be valued at that amount.

#### Cancellation of financial liabilities

The Group cancels its financial liabilities when the obligations that have generated them are terminated.

### 3.6. Foreign currency transactions

The functional currency used by the Group is the Euro. As a result, transactions in currencies other than the Euro are considered denominated in foreign currency.

In this respect, Spanish companies which at the end of the financial year have monetary assets and liabilities denominated in foreign currency convert them by applying the exchange rate on the balance sheet date. The profits or losses shown are directly allocated to the Profit and Loss Account for the financial year in which they occur.



### **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

On the other hand, the Yearly Financial Statements of foreign companies whose functional currency is different from the Euro, as indicated above, have been converted to Euros using the method indicated in Note 2.7.

#### **3.7. Taxes on profits**

The expense or income derived from the taxes on profits includes the portion of the current tax expense or income and the portion of the deferred tax expense or income.

Current tax is the amount that the Group's companies satisfy as a result of the tax settlements of profit tax for one year. Deductions and other tax benefits in the tax rate, excluding withholdings and payments on account, as well as compensable tax losses from prior financial years and actually applied to the current one, result in a lower amount of current tax.

Deferred tax expense or income corresponds to the recognition and cancellation of deferred tax assets and liabilities. These include temporary differences that are identified as expected amounts payable or recoverable from differences between the book amounts of assets and liabilities and their tax value, as well as negative tax bases outstanding and tax deduction credits not applied tax-wise. These amounts are recorded by applying to the appropriate temporary difference or credit the type of taxation to which they are expected to be recovered or settled.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences, except those arising from the initial recognition of goodwill or other assets and liabilities in an operation that does not affect the tax result or the accounting result.

Deferred tax assets are only recognized to the extent that each company in the Group is likely to have future tax gains against which they can be made effective within 10 years.

Deferred tax assets and liabilities, originating from transactions with direct debits or credits in equity accounts, are also accounted for in net worth.

At each accounting year end, deferred tax assets recorded are reconsidered, and appropriate corrections are made to them to the extent that there are doubts about their future recovery. Similarly, deferred tax assets that are not recorded on the balance sheet are evaluated at each year end and are recognized to the extent that they are likely to recover with future tax benefits over a period of no more than 10 years.

#### **3.8. Income and expenses**

Income and expenses are allocated on the basis of the accrual basis, i.e. when the actual flow of goods and services that they represent occurs, regardless of when the monetary or financial flow from them occurs. Such income is valued at the fair value of the payment received, once discounts and taxes have been deducted.

Revenue from sales is recognised when the significant risks and rewards of ownership of the asset sold have been transferred to the buyer, who does not retain current management or effective control over the asset.

Revenue from the rendering of services is recognised by reference to the stage of completion of the transaction at the balance sheet date, provided that the outcome of the transaction can be estimated reliably.

### 3.9. Patrimonial elements of an environmental nature

Assets of an environmental nature mean those assets that are used in a lasting manner within the Group's activity and whose main purpose is the minimization of environmental impact and the protection and improvement of the environment, including the reduction or elimination of future pollution.

### 3.10. Compensations for dismissal

In accordance with the legislation in force, the Group is obliged to pay a compensation to those employees with whom, under certain conditions, it terminated its work relations. Compensations for dismissal that are reasonably measurable are recorded as expenditure in the financial year in which the dismissal decision is made and communicated.

### 3.11. Grants

For the accounting record of grants, donations and bequests received, the Group follows the following criteria:

- *Non-refundable grants, donations and bequests:* these are measured at the fair value of the amount or the asset granted, depending on whether or not they are monetary in nature, and are taken to profit or loss in proportion to the depreciation charge made in the period for the subsidised items or, where applicable, when they are disposed of or when there is a valuation adjustment for impairment.
- *Refundable grants:* as long as they are refundable, they are recorded as liabilities.
- *Operating grants:* these are credited to income when they are granted, unless they are intended to finance operating deficits in future years, in which case they are recognised in those years. If they are granted to finance specific expenses, the allocation shall be made as the financed expenses accrue.

### 3.12. Transactions with affiliated companies

Companies of the Group are those companies that are affiliated by a relationship of direct or indirect control in accordance with the provisions of article 42 of the Commercial Code related to groups of companies, or where companies are controlled by any means by one or more natural or legal persons acting jointly or under the sole direction of statutory agreements or clauses. Affiliated parties are those defined in the Standard for the Preparation of the Yearly Financial Statements (NECA) No. 15 of the 2007 Spanish General Chart of Accounts and in Article 83 of Royal Decree 1159/2010, of the 17th of September, approving the NOFCAC.

The Group carries out all its operations with affiliated companies using market values.

### 3.13. Provisions and contingencies

Provisions are credit balances that cover current obligations arising from past events, the cancellation of which is likely to result in an outflow of resources, but which are indeterminate in terms of their amount and/or time of cancellation. Contingent liabilities are possible obligations arising as a result of past events, whose future materialization is conditioned on whether or not one or more future events occur, independently of the will of each company.



## **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The Consolidated Yearly Financial Statements contain all provisions for which it is estimated that the probability of the obligation having to be met is greater than the opposite case. Contingent liabilities are not recognized in the Consolidated Yearly Financial Statements, but are reported in the Consolidated Annual Report notes, to the extent that they are not considered as remote.

The provisions are valued at the current value of the best possible estimate of the amount necessary to settle or transfer the obligation, taking into account the available information about the occurrence and its consequences, and the adjustments arising from the updating of those provisions as a financial expense as it accrues.

### **3.14. Commitments concerning pensions**

#### **Defined benefit plans**

Plans that do not have a defined contribution nature are considered defined benefit plans. Generally, defined benefit plans establish the amount of the benefit the employee will receive at the time of retirement, usually based on one or more factors such as age, years of service, and salary.

The Group recognizes in the consolidated balance sheet a provision in respect of benefit plans defined by the difference between the present value of the committed remuneration and the fair value of any assets subject to the commitments to which the obligations are to be settled, reduced, where appropriate, for the amount of costs for past services not yet recognized.

If an asset arises from the above difference, its valuation may not exceed the present value of the benefits that may return to the Group in the form of direct refunds or lower future contributions, plus, where appropriate, the part that is pending allocation to cost results for past services. Any adjustments that the Group has to make for this limit in the valuation of the asset are directly allocated to net worth, being recognized as reserves.

The present value of the obligation is determined by actuarial methods of calculation and financial and actuarial assumptions.

Certain foreign companies, on the basis of their national legislation, are obliged to make certain payments to their staff once they stop providing their services (Note 16.1).

The variation in the calculation of the present value of the committed remunerations or, where appropriate, of the affected assets, derived from post-employment plans, on the year-end date, due to actuarial gains and losses is recognized in the financial year in which it arises, directly on the net worth, as reserves. Variations in long-term benefit plans are recognized in the financial year in which they arise directly in the Consolidated Income Statement. For these purposes, losses and gains are exclusively the variations arising from changes in actuarial assumptions or adjustments for experience.

Costs for past services are immediately recognized in the Consolidated Profit and Loss Account, except in the case of revocable rights, in which case, they are allocated to the Consolidated Profit and Loss Account linearly in the remaining period until the rights for past services are irrevocable. However, if an asset arises, the revocable rights are allocated to the Consolidated Profit and Loss Account immediately, unless there is a reduction in the present value of benefits that may be returned by the Group in the form of direct refunds or lower future contributions, in which case, the excess on such a reduction is immediately allocated to the Consolidated Profit and Loss Account.

### **3.15. Goodwill and negative consolidation difference**



## **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

In accordance with Article 46, Rule 2, of the Commercial Code, the difference between the book value of the shareholding in the Subsidiary Company and the value attributable to such shareholding of the fair value of the assets acquired and liabilities assumed under NRV 19 shall be recognized, if positive, as a consolidation goodwill. On the exceptional case that it is negative, as income of the financial year in the Consolidated Profit and Loss Account.

The assets and liabilities of the companies acquired in the business combinations already in the Group are valued at the amount with which they appear in the Consolidated Yearly Financial Statements and those acquired from third parties outside the Group at their fair value, performing the valuation of assets and liabilities acquired within one year of acquisition.

In accordance with Royal Decree 602/2016, of the 2nd of December, amending the Spanish General Chart of Accounts, the Spanish General Chart of Accounts for SMEs and the NOFCAC, the Goodwill shall be valued at the acquisition price less the accumulated amortization and, where appropriate, the cumulative amount of impairment valuation corrections recognized in accordance with the criteria included in the registration and valuation rule 6, Specific Rules on Intangible Fixed Assets of the Spanish General Accounting Plan.

The Group considers the useful life of goodwill to be 10 years and its recovery to be straight-line (Note 4).

### **3.16. Information by segments**

Operational segments are the components of the Group, which develop activities in which revenue is obtained and costs are incurred, the result of which is the subject of regular review, discussion and evaluation, by the highest authority in the decision-making process in the entity. For this purpose, the members of the Board of Directors of the Group's Controlling Company are considered to be the highest authority. Until the 2018 financial year, the segments designated as such and used by the Directors of the Controlling Company for the study, analysis and decision-making of the Group were the automotive segment in general (industrial area), Teknia Automotive and the research and development segment, activity started in 2010, Teknia Technologies.

However, in the 2019 financial year, the Group decided that each company should carry out its own projects as an additional role within its own management and not consider the area of research and development as an independent segment. Therefore, during the financial years 2019, the Directors have not had information on this activity for its study, analysis or decision-making within the Group and have considered that only the automotive segment exists.

### **3.17 Inventories**

Inventories are valued at their acquisition price, production cost or net realisable value, the smallest. The commercial discounts, reductions obtained, other similar items and interests included in the nominal debits are deducted in the determination of the purchase price.

The cost of production includes direct material costs and, where applicable, direct labour costs and manufacturing overhead.

Net realizable value represents the estimate of the sale price minus all estimated costs to complete its manufacture and the costs to be incurred in the marketing, sales and distribution processes.

### **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The Group makes appropriate valuation corrections, recognizing them as an expense in the Consolidated Profit and Loss Account when the net realisable value of the stock is lower than its acquisition price or its cost of production.

#### **3.18 Business Combination**

In the financial year 2023, all of the shares in the share capital of Teknia Vimmerby AB were acquired by Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sole-Shareholder Company).

In the financial year 2022, all of the shares in the share capital of Teknia Stuttgart GmbH were acquired by Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sole-Shareholder Company).

The Parent Company Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sole-Shareholder Company) has valued the equity investment in Teknia Vimmerby AB and Teknia Stuttgart GmbH in its individual financial statements for the financial years 2023 and 2022 in accordance with valuation standard 9 of the General Accounting Plan, relating to financial instruments.

Note 6 to these consolidated financial statements contains the valuation of the assets acquired and liabilities assumed in these business combinations to which the acquisition method set out in the 19th valuation standard for business combinations of the General Accounting Plan has been applied in the consolidated financial statements.

#### **4. CONSOLIDATION GOODWILL**

The composition and movement of this chapter in the financial year were as follows:

<i>(miles de euros)</i>	Saldo inicial	Diferencias de conversión	Amortización del año	Otras variaciones	31.12.2023
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	351	-	(117)	-	234
Teknia USA Inc (y sociedad dependiente Teknia Nashville, L.L.C.)	1.956	(67)	(567)	-	1.322
Teknia Polska Sp. z o.o. (y sus sociedades dependientes)	101	8	(36)	-	73
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	311	35	(115)	-	231
Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	356	(138)	(55)	-	163
Teknia Ampuero, S.L.U.	3.079	-	(596)	-	2.483
Teknia Stuttgart GmbH	2.974	-	(313)	-	2.661
Teknia Vimmerby AB	-	-	(526)	6.312	5.786
	<b>9.128</b>	<b>(162)</b>	<b>(2.325)</b>	<b>6.312</b>	<b>12.953</b>

The composition and movement of this chapter in the 2022 financial year were as follows:

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

<i>(miles de euros)</i>	Saldo inicial	Diferencias de conversión	Amortización del año	Otras variaciones	31.12.2022
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	467	-	(116)	-	351
Teknia USA Inc (y sociedad dependiente Teknia Nashville, L.L.C.)	2.395	148	(587)	-	1.956
Teknia Polska Sp. z o.o. (y sus sociedades dependientes)	137	(2)	(34)	-	101
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	373	41	(103)	-	311
Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	583	(138)	(89)	-	356
Teknia Ampuero, S.L.U.	3.676	-	(597)	-	3.079
Teknia Stuttgart GmbH	-	-	(157)	3.131	2.974
	<b>7.631</b>	<b>49</b>	<b>(1.683)</b>	<b>3.131</b>	<b>9.128</b>

The Controlling Company carries out an impairment test of the accounted goodwill, through the valuation of the company that generated it, on the basis of the cash flows expected in the future. The updating rates used are between 10% and 10.5% (10% and 10.5% in the financial year 2022). This amount is compared to the company's net worth and if the difference is greater, it is considered that the accounted goodwill is not depreciated.

**5. EXTERNAL PARTNERS**

The Group does not have external partners.

**6. BUSINESS COMBINATIONS**

**Year 2023**

In 2023, two capital increases were carried out in Teknia Brasil Ltda. for a total amount of EUR 4,509 thousand and an equity contribution to Teknia Stuttgart GmbH in the amount of EUR 4,150 thousand.

On 23 March 2023 (effective 28 February 2023), 100% of the shares of the Swedish company STIMP Swedish Technical Industry Manufacture Progress AB were purchased for EUR 15,594 thousand. Until its reverse merger, this company formed a subgroup with its production subsidiary Svensk Tryckgjutning Sven Hjelte AB. The name at year-end of the investee company is Teknia Vimmerby AB.

The amount of assets and liabilities identified in the business combination of this subgroup are as follows:

<i>(thousands of euros)</i>	Amount
<b>ASSETS</b>	
Cash	1,144
Accounts receivable	2,948
inventories	2,619
Accruals	64
Net fixed assets	5,392
Financial investments	2
<b>LIABILITIES</b>	
Deferred tax liabilities	(345)
Other financial liabilities	(26)



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

Accounts payable	(2,516)
<b>Total assets and liabilities</b>	9,282
Price paid	(15,594)
<b>Goodwill</b>	(6,312)

In the 2023 financial year, this incorporation has resulted in sales revenue and income for the Group since its acquisition of Euros 14,130 thousand and Euros 1,200 thousand, respectively.

**Year 2022**

On 5 July 2022, 100% of the shares of the German company Teknia Stuttgart GmbH (formerly Forschner PTM GmbH) were purchased for EUR 1

The amount of assets and liabilities identified in the business combination were as follows:

<i>(thousands of euros)</i>	Amount
<b>ASSETS</b>	
Cash	31
Accounts receivable	2,014
Inventories	4,779
Deferred tax assets	69
Net fixed assets	2,485
<b>LIABILITIES</b>	
Debt with financial institutions	(2,674)
Provisions	(56)
Accounts payable	(9,778)
<b>Total assets and liabilities</b>	(3,130)
Price paid	(1)
<b>Goodwill</b>	(3,131)

In the 2022 financial year, this incorporation has resulted in sales revenue and income for the Group since its acquisition of Euros 12,437 thousand and Euros 365 thousand, respectively.

In the event that it had been carried out at the beginning of the financial year, it would have represented 25,669 thousand euros and 725 thousand euros of income and results, respectively.

In addition, in 2022 two Group companies (Teknia Pedrola, S.L. (Sole-Shareholder Company) and Teknia Épila S.L. (Sole-Shareholder Company)) were merged by absorption, the former (absorbing company) being accounted for at consolidated values and not affecting the consolidated Group (Note 7).

**7. MERGER AND SEGREGATION PROCESSES PERFORMED WITHIN THE GROUP**

### **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

On 29 December 2023, a reverse merger was carried out between STIMP Swedish Technical Industry Manufactory Progress AB (registration no. 556575-6003), the absorbed company, and its production subsidiary Svensk Tryckgjutning Sven Hjelte AB, the absorbing company. The merger process was carried out with dissolution by winding-up without liquidation of the acquired company and mass transmission of all its assets and liabilities to the acquiring company, which acquired by universal succession the rights and obligations of the acquired company. The name of the acquiring company became Teknia Vimmerby AB in the financial year 2023.

The acquiring company did not carry out any exchange of shares as it was wholly owned. The date from which the merger took effect for accounting purposes was 1 May 2023, in accordance with accounting regulations, as the companies are part of the same Group.

In 2022, the Sole Shareholder of Teknia Pedrola, S.L. (Sole-Shareholder Company) and Teknia Épila, S.L. (Sole-Shareholder Company) approved the merger by absorption of the aforementioned companies, the former being the absorbing company and Teknia Épila S.L., (Sole-Shareholder Company) the absorbed company. The merger process was carried out with dissolution by winding-up without liquidation of the acquired company and mass transmission of all its assets and liabilities to the acquiring company, which acquired by universal succession the rights and obligations of the acquired company.

The acquiring company did not carry out any exchange of shares as both companies are wholly owned by the same common shareholder. The date from which the merger took effect for accounting purposes was 1 January 2022, in accordance with accounting regulations, as the companies are part of the same Group.

This merger was subject to the special tax regime for mergers, divisions, contributions of assets, exchange of shares and change of registered office of a European Company or a European Cooperative Society from one Member State to another of the European Union, provided for in Chapter VII of Title VII of Law 27/2014, of the 27th of November, on Company Tax.

All the information required by tax legislation is detailed in the notes to the annual accounts for the year ended 31 December 2022 of Teknia Pedrola, S.L. (Sole-Shareholder Company).

In recent financial years, the Group has carried out various corporate reorganization operations, conducting merger operations between Group companies. The most significant information for each of these operations, carried out mainly since the financial year 2010, is reflected in the Consolidated Yearly Financial Statements for the financial years in which these operations happened. In chronological order:

- Merger by takeover of the Industrial Company J. Gispert S.A.U. by Teknia Manresa, S.L.U.
- Merger by takeover of the Company Construcciones Mecánicas Croli, S.A. by Teknia Barcelona, S.L.U.
- Merger for the takeover of the Teknia Dej Company, S.L.U. by Teknia Elorrio, S.L.U.
- Merger by takeover of the Company Acabados Plásticos, S.L. by Teknia Martos, S.L.U.
- Merger by takeover of the Company Fegomi, S.L. by Teknia Martos, S.L.U.
- Merger for takeover of the Company Segove Cataluña, S.L.U. by the Company Teknia Barcelona, S.L.U.
- Segregation of Teknia Manufacturing Group, S.L.U. in favour of Teknia Entidad de Gestión, S.L.U.
- Merger by takeover of the Company Teknia Montmeló, S.L.U. by the Company Teknia Bilbao XXI, S.L.U.
- Merger by takeover of the Company Teknia R&D, S.L.U. by the Company Teknia Entidad de Gestión, S.L.U.
- Merger by takeover of the company Teknia Épila, S.L.U. into the company Teknia Pedrola, S.L.U.



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

- Merger by takeover of the company Teknia Vimmerby AB (formerly STIMP Swedish Technical Industry Manufactory Progress AB) by the company Svensk Tryckgjutning Sven Hjelte AB.

**8. RESEARCH AND OTHER INTANGIBLE FIXED ASSETS**

The movement in this Chapter in the financial year 2023 was as follows:

<i>(miles de euros)</i>	Gastos de I+D	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Anticipos e inmovilizaciones intangibles en curso	TOTAL
<b>SALDO INICIAL COSTE, 2023</b>	<b>10.841</b>	<b>395</b>	<b>8.060</b>	<b>1.809</b>	<b>32</b>	<b>21.137</b>
(+) Adiciones	-	-	499	69	11	579
(+-) Traspasos	-	-	19	(21)	-	(2)
(-) Salidas, bajas y reducciones	-	-	(50)	(6)	-	(56)
(+) Entradas en el perímetro	-	-	-	-	-	-
(-) Diferencias de conversión	-	13	6	125	-	144
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2023</b>	<b>10.841</b>	<b>408</b>	<b>8.534</b>	<b>1.976</b>	<b>43</b>	<b>21.802</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023</b>	<b>(10.841)</b>	<b>(296)</b>	<b>(6.900)</b>	<b>(1.460)</b>	<b>-</b>	<b>(19.497)</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	(3)	(295)	(91)	-	(389)
(+-) Traspasos	-	-	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	50	6	-	56
(+) Entradas en el perímetro	-	-	-	-	-	-
(-) Diferencias de conversión	-	(8)	22	(89)	-	(75)
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2023</b>	<b>(10.841)</b>	<b>(307)</b>	<b>(7.123)</b>	<b>(1.634)</b>	<b>-</b>	<b>(19.905)</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE, 2023</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>1.411</b>	<b>342</b>	<b>43</b>	<b>1.897</b>

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The movement in this Chapter in the financial year 2022 was as follows:

<i>(miles de euros)</i>	Gastos de I+D	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Anticipos e inmovilizaciones intangibles en curso	TOTAL
<b>SALDO INICIAL COSTE, 2022</b>	<b>10.841</b>	<b>366</b>	<b>7.812</b>	<b>1.739</b>	<b>25</b>	<b>20.783</b>
(+) Adiciones	-	32	152	41	7	232
(+-) Traspasos	-	-	-	-	-	-
(-) Salidas, bajas y reducciones	-	-	-	-	-	-
(+) Entradas en el perímetro	-	-	3	-	-	3
(-) Diferencias de conversión	-	(3)	93	29	-	119
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022</b>	<b>10.841</b>	<b>395</b>	<b>8.060</b>	<b>1.809</b>	<b>32</b>	<b>21.137</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022</b>	<b>(10.841)</b>	<b>(261)</b>	<b>(6.501)</b>	<b>(1.399)</b>	<b>-</b>	<b>(19.002)</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	(36)	(370)	(64)	-	(470)
(+-) Traspasos	-	-	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	-	-
(+) Entradas en el perímetro	-	-	(2)	-	-	(2)
(-) Diferencias de conversión	-	1	(27)	3	-	(23)
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022</b>	<b>(10.841)</b>	<b>(296)</b>	<b>(6.900)</b>	<b>(1.460)</b>	<b>-</b>	<b>(19.497)</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE, 2022</b>	<b>-</b>	<b>99</b>	<b>1.160</b>	<b>349</b>	<b>32</b>	<b>1.640</b>

Fully amortized items

The Group has fully amortised intangible assets, including R&D expenses, at 31 December 2023 with a cost of Euros 18,491 thousand (Euros 18,118 thousand in 2022).

Investments abroad

The net amount of intangible assets belonging to foreign companies at year-end 2023 is 1,563 thousand euros (1,316 thousand euros in 2022).

9. **TANGIBLE FIXED ASSETS**

The movement of the tangible fixed assets in this Chapter in the financial year 2023 was as follows:

<i>(miles de euros)</i>	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
<b>SALDO INICIAL COSTE, EJERCICIO 2023</b>	<b>30.158</b>	<b>302.634</b>	<b>2.529</b>	<b>335.321</b>
( + ) Adquisiciones	811	26.581	6.458	33.850
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	2.765	16.002	-	18.767
( - ) Salidas, bajas o reducciones	(606)	(4.703)	(65)	(5.374)
( -/+ ) Diferencias de conversión	(184)	5.035	(13)	4.838
( - /+ ) Traspasos a / de otras partidas	585	1.067	(1.355)	297
<b>SALDO FINAL COSTE, EJERCICIO 2023</b>	<b>33.529</b>	<b>346.616</b>	<b>7.554</b>	<b>387.699</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023</b>	<b>(11.444)</b>	<b>(234.594)</b>	-	<b>(246.038)</b>
( + ) Dotación a la amortización del ejercicio	(1.040)	(19.197)	-	(20.237)
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	(472)	(12.903)	-	(13.375)
( + ) Salidas, bajas o reducciones	173	4.388	-	4.561
( -/+ ) Diferencias de conversión	75	(3.684)	-	(3.609)
( - /+ ) Traspasos a / de otras partidas	(80)	87	-	7
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2023</b>	<b>(12.788)</b>	<b>(265.903)</b>	-	<b>(278.691)</b>
<b>DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023</b>	-	<b>(98)</b>	-	<b>(98)</b>
( + ) Dotaciones del ejercicio	-	-	-	-
( -/+ ) Diferencias de conversión	-	-	-	-
( + ) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-
<b>DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2023</b>	-	<b>(98)</b>	-	<b>(98)</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE 2023</b>	<b>20.741</b>	<b>80.615</b>	<b>7.554</b>	<b>108.910</b>

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The movement of the tangible fixed assets in this Chapter in the financial year 2022 was as follows:

<i>(miles de euros)</i>	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
<b>SALDO INICIAL COSTE, EJERCICIO 2022</b>	<b>34.077</b>	<b>280.307</b>	<b>2.805</b>	<b>317.189</b>
( + ) Adquisiciones	390	10.914	2.691	13.995
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	223	8.850	16	9.089
( - ) Salidas, bajas o reducciones	(4.999)	(3.801)	(1.084)	(9.884)
( -/+ ) Diferencias de conversión	467	4.652	78	5.197
( - /+ ) Traspasos a / de otras partidas	-	1.712	(1.977)	(265)
<b>SALDO FINAL COSTE, EJERCICIO 2022</b>	<b>30.158</b>	<b>302.634</b>	<b>2.529</b>	<b>335.321</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022</b>	<b>(11.432)</b>	<b>(214.779)</b>	-	<b>(226.211)</b>
( + ) Dotación a la amortización del ejercicio	(933)	(14.243)	-	(15.176)
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	(100)	(6.504)	-	(6.604)
( + ) Salidas, bajas o reducciones	1.143	3.810	-	4.953
( -/+ ) Diferencias de conversión	(122)	(2.878)	-	(3.000)
( - /+ ) Traspasos a / de otras partidas	-	-	-	-
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022</b>	<b>(11.444)</b>	<b>(234.594)</b>	-	<b>(246.038)</b>
<b>DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022</b>	-	<b>(152)</b>	-	<b>(152)</b>
( + ) Dotaciones del ejercicio	-	-	-	-
( -/+ ) Diferencias de conversión	-	1	-	1
( + ) Salidas, bajas o reducciones	-	53	-	53
<b>DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2022</b>	-	<b>(98)</b>	-	<b>(98)</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE 2022</b>	<b>18.714</b>	<b>67.942</b>	<b>2.529</b>	<b>89.185</b>

Real estate

All the Group companies carry out their activities in rented properties except for Teknia Uhersky Brod, AS, Componentes de Automoción Marroquíes S.A.R.L., Teknia KG doo, Kragujevac, Teknia Ampuero, S.L.U., Teknia Oradea, SRL and Teknia Santander, S.L.U. (Note 10.1). (Note 10.1). In 2023, Teknia Germany GmbH sold the offices where it carried out its commercial activity. This transaction had an impact of EUR 392 thousand on the consolidated income statement for 2023. In 2022 the former Teknia Épila, S.L. (a sole-shareholder company) sold its assets in the course of 2022 prior to its absorption by Teknia Pedrola, S.L. (a sole-shareholder company) (Notes 6 and 7) and Teknia USA Inc. sold the warehouse it owned in which Teknia Nashville LLC. carried on its business activities. These two transactions had an impact on the consolidated income statement for 2022 of Euros 531 thousand and Euros 6,763 thousand, respectively.

Collateral securities offered

Various Group companies have offered mortgage collaterals and other guarantees as set out in Note 19.1 to this Consolidated Annual Report.

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

Other information on the tangible fixed assets

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
Elementos Amortizados en Uso (Coste)	<b>181.215</b>	<b>156.413</b>
Terrenos y construcciones, separación valores		
- Terrenos	2.769	2.679
- Construcciones coste	30.760	27.479
- Construcciones / Amortización	(12.788)	(11.444)
Totales neto	<b>20.741</b>	<b>18.714</b>
Inmovilizado fuera del territorio Español (importe neto)	<b>64.334</b>	<b>58.705</b>
Resultados Enajenación inmovilizado	<b>677</b>	<b>8.798</b>

The fixed assets located outside the Spanish territory corresponds to those owned by foreign companies and equipment of a Spanish company. Its composition is as follows:

<i>(miles de euros)</i>	2023		2022	
	Terrenos y construcciones	Resto de inmovilizado	Terrenos y construcciones	Resto de inmovilizado
Coste	20.448	141.050	20.892	122.876
Amortización	(7.315)	(89.849)	(6.975)	(78.088)
Deterioro	-	-	-	-
	<b>13.133</b>	<b>51.201</b>	<b>13.917</b>	<b>44.788</b>

At year-end there were firm commitments for the purchase of fixed assets amounting to approximately 3,095 thousand euros (1,270 thousand euros at year-end 2022). At the end of the financial years 2023 and 2022, there were no firm commitments for sales of tangible fixed assets.

The usual practice of the Group is to take out insurance policies to cover all its companies against the possible risks to which the various elements of their tangible fixed assets are exposed.

**10. LEASES**

**10.1. Operating Lease**

In its position as a tenant, the Consolidated Profit and Loss Account includes expenses for the leasing of real estate, premises and land, the main contracts being the following:

  
 Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 N° 8391

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

Empresa	Arrendador	Importe anual (miles de euros)		Vencimiento	
		2023	2022	2023	2022
Teknia Elorrio, S.L.U.	Veradale, S.L.	(204)	(191)	2024	2022
Teknia Pedrola, S.L.U.	Veradale, S.L.	(258)	(214)	2026	2026
Teknia Barcelona, S.L.U.	Terceros	(316)	(319)	2026	2026
Teknia Martos, S.L.U.	Terceros	(216)	(223)	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Azuqueca, S.L.U.	Clomi, S.L.U.	-	(101)	-	cancelado en 2022
	Terceros	(393)	(295)	2032 prorrogable 10 años más	2032 prorrogable 10 años más
	Terceros	(278)	(288)	2033	2033
Teknia Brasil Ltda.	Veradale, S.L.	(946)	(899)	2028	2028
Teknia Mexico City S.A. de C.V.	Terceros	(143)	(124)	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Manresa, S.L.U.	Terceros	(363)	(344)	Anual prorrogable y 2026	Anual prorrogable y 2026
Teknia San Luis Potosí, S.A. de CV	Terceros	(32)	(29)	2025	2025
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	Veradale, S.L.	-	(118)	-	cancelado en 2022
	Terceros	(473)	(345)	2032 prorrogable 10 años más	2032 prorrogable 10 años más
Teknia Ampuero, S.L.U.	Terceros	(39)	(39)	2028	2028
Teknia Rzeszow Sp. Z.o.o.	Veradale Polska, Sp. z.o.o	(419)	(464)	2027	2027
Teknia Kalisz Sp. Z.o.o.	Veradale Polska, Sp. z.o.o	(740)	(642)	2027	2027
Teknia Gebze Makine Sanayi ve Ticaret A.S	Terceros	(138)	(125)	2032	2032
Teknia Tepejí, S.A. de C.V.	Terceros	(588)	(561)	2028	2022

All transactions with companies affiliated to the Group amount to:

(thousands of euros)	Operating expenses	
	2023	2022
Veradale, S.L.	1,408	1,523
Veradale Polska, Sp. z.o.o	1,159	1,106



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

Balances outstanding for lease or other items are, as at 31 December 2023 and 2022 are as follows:

<i>(thousands of euros)</i>	<b>2023</b>		
	Customers	Short-term creditors and suppliers	Long-term guarantees
Veradale, S.L.	-	-	244
Veradale Polska, Sp. z.o.o	-	-	151

  

<i>(thousands of euros)</i>	<b>2022</b>		
	Customers	Short-term creditors and suppliers	Long-term guarantees
Veradale, S.L.	-	-	238
Veradale Polska, Sp. z.o.o	-	-	151

**10.2. Financial Lease**

The Group maintains certain financial leasing contracts for tangible fixed assets whose most significant data are:

<b>Object</b>	<b>Net book value of the asset</b>	
	<i>(thousands of euros)</i>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Installations, equipment and other fixed assets	10,435	3,455

The schedule of future payments for these contracts at year-end 2023 and 2022 is as follows, in thousands of euros:

<b>Years</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Years</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Short-term:</b>		<b>Short-term:</b>	
2024	(2,480)	2023	(969)
	<b>(2,480)</b>		<b>(969)</b>
<b>Long-term:</b>		<b>Long-term:</b>	
2025	(2,009)	2024	(1,052)
2026	(1,820)	2025	(368)
2027	(1,714)	2026	(289)
2028 and following	(1,777)	027 and following	(506)
	<b>(7,320)</b>		<b>(2,215)</b>

Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 N° 8391

11. **FINANCIAL INSTRUMENTS**

11.1. **Category of financial assets and liabilities**

11.1.1. **Financial assets**

The breakdown, in thousands of euros, of the financial asset items on 31 December is as follows:

(euros)	2023		
	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Créditos, derivados y otros
Activos financieros a coste amortizado	375	1.853	71.151
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>1.853</b>	<b>71.151</b>

  

(euros)	2022		
	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Créditos, derivados y otros
Activos financieros a coste amortizado	75	2.853	59.415
<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>2.853</b>	<b>59.415</b>

**Long-term financial assets**

The year maturities of long-term financial assets are as follows:

Ejercicio 2023

(miles de euros)	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Fianzas y depósitos	672	75	151	805	22	1.725
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	375	375
Otros	-	-	-	-	128	128
						<b>2.228</b>

The year maturities of the most significant long-term financial assets of the financial year 2022 are as follows:

Ejercicio 2022

(miles de euros)	2024	2025	2026	2027 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Fianzas y depósitos	199	393	685	900	71	2.248
Deudores comerciales no corrientes	501	-	-	-	-	501
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	75	75
Otros	-	-	-	-	104	104
						<b>2.928</b>

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

Equity instruments

In this financial asset class, the Parent Company records the total value paid into an Energy Transition Fund in collaboration with A&G Bank which at 31 December 2023 amounts to EUR 375 thousand (31 December 2022: EUR 75 thousand).

Long-term receivables, derivatives and other

The caption "Loans, derivatives and other" totalling EUR 1,853 thousand (previous year: EUR 2,853 thousand) mainly comprises guarantees and deposits amounting to EUR 1,725 thousand (previous year: EUR 2,248 thousand) of which EUR 395 thousand are with related parties (2022: EUR 389 thousand) (Note 10.1).

In addition, 2022 included EUR 611 thousand of a deposit in a notarial account of half of the amount due to the former owners of Teknia Stuttgart, GmbH (formerly Forschner PTM GmbH) which has been delivered as part of the price during the financial year 2023, as well as Non-current trade receivables in the amount of EUR 501 thousand for the outstanding balance receivable from Teknia Kalisz, sp. Z. o.o. for the sale of land in 2022.

Short-term financial assets

The composition of short-term loans, derivatives and others is as follows:

<i>(miles de euros)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Clientes	68.726	57.460
Personal	137	100
Deudores varios	2.269	1.832
Otros activos financieros	19	23
	<b>71.151</b>	<b>59.415</b>

The movement of corrections due value impairment caused by credit risk with customers during the financial year was as follows:

	<i>(miles de euros)</i>
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2023	<u>(651)</u>
(+) Entrada al perímetro	-
(+) Dotación deterioro	(23)
(-) Reversión deterioro	75
(-) Provisiones aplicadas	-
(+) Diferencias de conversión y otros	<u>(20)</u>
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2023	<u><b>(619)</b></u>

The movement of corrections due to value impairment caused by credit risk with customers during the previous financial year was as follows:



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

	<i>(miles de euros)</i>
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2022	<u>(672)</u>
(+) Entrada al perímetro	(10)
(-) Reversión deterioro	24
(-) Provisiones aplicadas	-
(+) Diferencias de conversión y otros	<u>7</u>
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2022	<u><b>(651)</b></u>

Factoring lines without recourse.

In the financial year 2020, several companies of the Group signed factoring policies without recourse with several financial entities. The combined limit at year-end 2023 amounts to Euros 23,760 thousand and USD 2,661 thousand (Euros 17,188 thousand and USD 3,067 thousand in 2022).

The factored amounts have been reduced from the number of clients because the risks have been derived to the financial institutions and because of a lack of the Group's continued involvement with them. At 31 December 2023 the total amount factored by the Group amounts to Euros 11,466 thousand and USD 1,387 thousand (Euros 11,483 thousand and USD 1,845 thousand at year-end 2022).

**11.1.2. Financial liabilities**

The composition of financial liabilities by class and category at year-end 2023 and 2022 is as follows:

<i>(miles de euros)</i>	<b>2023</b>			
	Instrumentos financieros a largo		Instrumentos financieros a corto	
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
Pasivos financieros a coste amortizado	(60.608)	(1.738)	(30.863)	(113.795)
<b>Total</b>	<b>(60.608)</b>	<b>(1.738)</b>	<b>(30.863)</b>	<b>(113.795)</b>

<i>(miles de euros)</i>	<b>2022</b>			
	Instrumentos financieros a largo		Instrumentos financieros a corto	
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
Pasivos financieros a coste amortizado	(53.766)	(3.553)	(26.621)	(99.529)
<b>Total</b>	<b>(53.766)</b>	<b>(3.553)</b>	<b>(26.621)</b>	<b>(99.529)</b>

**Bank loans**

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

This chapter covers financial leasing debts and debts due to bank loans and other items.

(miles de euros)	2023			2022		
	Largo plazo	Corto Plazo	Total	Largo plazo	Corto Plazo	Total
Deudas con entidades de crédito	(53.288)	(28.383)	<b>(81.671)</b>	(51.551)	(25.652)	<b>(77.203)</b>
Acreedores por arrendamiento financiero	(7.320)	(2.480)	<b>(9.800)</b>	(2.215)	(969)	<b>(3.184)</b>
	<b>(60.608)</b>	<b>(30.863)</b>	<b>(91.471)</b>	<b>(53.766)</b>	<b>(26.621)</b>	<b>(80.387)</b>

Finance lease payables reflect the debts from finance lease transactions as described in Note 10.2.

The maturity of the debts with credit institutions at the end of financial years 2023 and 2022 is broken down as follows, in thousands of euros:

<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2022</u>
Corto plazo:		Corto plazo:	
2024	<b>(28.383)</b>	2023	<b>(25.652)</b>
Largo plazo:		Largo plazo:	
2025	(22.884)	2024	(15.807)
2026	(14.935)	2025	(14.657)
2027	(9.484)	2026	(11.378)
2028	(5.896)	2027	(5.720)
2029 y años posteriores	(89)	2028 y años posteriores	(3.989)
	<b>(53.288)</b>		<b>(51.551)</b>

Short-term receivables include discounted notes receivable maturing in the amount of EUR 4,057 thousand and USD 4,911 thousand (previous year: EUR 5,341 thousand and USD 3,075 thousand). In the financial year 2023 the limit for bill discounting, invoice advances, etc. amounts to EUR 21,300 thousand (EUR 22,350 thousand in the financial year 2022).

In addition, at year-end 2023, the Group has credit accounts granted by financial institutions with a total limit of EUR 16,100 thousand and zlotys 6,000 thousand (EUR 18,100 thousand and zlotys 6,000 thousand in 2022) of which it had drawn down an amount of EUR 125 thousand and zlotys nil at year-end 2023 (EUR 1,106 thousand and zlotys nil at year-end 2022). Of the 16,100 thousand euros of loans granted at 31 December 2023, 400 thousand euros would have a maturity of more than 18 months (Of the 18,100 thousand euros of loans granted at 31 December 2022, zero euros would have a maturity of more than 18 months at that date).

At year-end 2023, the Parent Company has a total of Euros 8,734 thousand (Euros 12,126 thousand at year-end 2022) of loans partially guaranteed by the Official Credit Institute (ICO) under one of the lines referred to in Royal Decree-Law 8/2020, of 17 March, on urgent extraordinary measures to address the economic and social impact of COVID-19, and, therefore, the use of these funds is subject to the provisions of said entity (Note 19.1).

**Derivatives and others**

The breakdown of this chapter is as follows, in thousands of euros:

  
 Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 8391

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

	2023		2022	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
<i>(miles de euros)</i>				
Anticipos y préstamos reembolsables	(1.064)	(1.182)	(2.029)	(1.097)
Proveedores de inmovilizado	-	(4.986)	-	(1.800)
Otras deudas	(674)	(810)	(1.524)	(582)
Pagarés	-	(23.409)	-	(17.281)
Proveedores	-	(52.868)	-	(52.461)
Otros acreedores:				
Personal	-	(8.252)	-	(7.280)
Anticipos de clientes	-	(12.726)	-	(11.316)
Otros	-	(9.562)	-	(7.712)
	<b>(1.738)</b>	<b>(113.795)</b>	<b>(3.553)</b>	<b>(99.529)</b>

The Group has not contracted hedging instruments (speculative derivatives and hedging derivatives, respectively) during 2023 and 2022.

Advanced payments and reimbursable loans (CDTI, Ministry of Education and Science, Ministry of Industry and Technology and Competitiveness Plan):

The nominal amount of loans without interest rate amounts to 2,728 thousand euros (3,311 thousand euros in the previous year).

The maturities at the end of the financial year 2023 and 2022 are as follows:

Año	<i>(miles de euros)</i>	Año	<i>(miles de euros)</i>
Corto plazo:		Corto plazo:	
2024	<u>(1.182)</u>	2023	<u>(1.097)</u>
	<b>(1.182)</b>		<b>(1.097)</b>
Largo plazo:		Largo plazo:	
2025	(655)	2024	(1.026)
2026	(250)	2025	(507)
2027	(159)	2026	(266)
2028	-	2027	(230)
Resto	-	Resto	-
	<u>(1.064)</u>		<u>(2.029)</u>

Suppliers of fixed assets

The maturities of suppliers of fixed assets at the end of the financial year 2023 and 2022 are as follows:

  
 Patricia Alvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 6391



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

<u>Año</u>	<u>(miles de euros)</u>	<u>Año</u>	<u>(miles de euros)</u>
Corto plazo:		Corto plazo:	
2024	(4.986)	2023	(1.800)
	<b>(4.986)</b>		<b>(1.800)</b>

Other liabilities

Other long-term liabilities at year-ends 2023 and 2022 include the amount payable to the previous owners of Teknia Stuttgart, GmbH (formerly Forschner PTM GmbH) for the acquisition in 2022 of the ownership of the debt of this subsidiary (Note 6), and in 2022 also the amount payable for the purchase of the shares of Teknia Santander, S.L.U. in 2021.

Issuance of promissory notes

On 12 March 2024, the Company incorporated in the Alternative Fixed Income Market (MARF) the Base Document for Investor Information (DBII) for short-term securities, called "Commercial Paper Programme Teknia 2024", for a maximum amount of up to 30,000,000 euros.

As in the previous financial year, dated 01 March 2023, the Company incorporated into the Fixed Income Alternative Market (MARF) the Short-Term Securities Information Base Document (DBII), entitled "Commercial Paper Programme Teknia 2020", for a maximum amount of up to 30,000,000 euros.

At the end of the financial year 2023 the nominal value of the debt for the promissory notes amounts to 23,600,000 euros and they expire in the course of the financial year 2024, with the interest rate between 4.98% and 5.042%.

At the end of the financial year 2022 the nominal value of the debt for the promissory notes amounts to 17,400,000 euros and they expire in the course of the financial year 2023, with the interest rate between 1.963% and 3.438%.

**11.2. Information on the nature and level of risk of financial instruments**

**11.2.1. Qualitative**

The management of the Group's financial risks is centralized on the Financial Management Team of Group, which has established the necessary mechanisms to control exposure to changes in interest and exchange rates, as well as credit and liquidity risks. These are the main financial risks that impact the Group:

a) Credit risk:

Generally, the Group maintains its cash and cash equivalents in high-level of solvency financial institutions.

Credit risk is determined by the group companies' sales to their customers. At this time, given the current economic climate, each client has been individually studied in order to minimise the impact of this type of risk.

b) Liquidity Risk:

In order to be able to meet all payment commitments resulting from its activity, the Group has sufficient cash and assets of high liquidity, as shown in the Consolidated Balance Sheet.

## TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies

The dividend policy followed is prudent and takes into account the investments necessary to maintain the Group's competitiveness. The credit limits indicated in Note 11.1.2 are also maintained.

### c) Market risk (Interest rate, exchange rates, etc.):

At 31 December more than one third of the significant long-term financial liabilities were executed at a fixed rate. The Finance Department keeps strict control of debt and its cost by working to reduce credit spreads in order to mitigate possible rate rises, which are not expected to date.

With regard to the exchange rate risk, the Group does not consider it necessary to have coverage in place for this, since historically it has been proven that the automotive sector is a long-term business in which rate fluctuations will affect both positively and negatively, but its long-term effect will be practically neutral.

The Group's activity is focused on the automotive sector, so the risk of market drop is the same as that of the sector in which it operates. The Group is present in several countries to minimize the possible impact of different developments in manufacturing costs and car consumption in each country.

### 11.2.2. Quantitative information

As indicated above, the main risk would be the exchange rate changes of companies whose functional currency is not the Euro. A policy of natural coverage of companies operating in more than one currency is applied. Quantitative information in this regard is found in note 20.5.

## 12. INVENTORIES

The composition of this caption at year-end 2023 and 2022 is as follows, in thousands of euros:

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
Mercaderías, materias primas auxiliares y otros	28.602	31.721
Producto en curso	22.892	17.345
Producto terminado	20.494	22.128
Subproductos y residuos	1	32
Anticipos a proveedores	7.069	6.526
Deterioro	(2.745)	(2.862)
	<b>76.313</b>	<b>74.890</b>

## 13. STOCKHOLDER EQUITY

### 13.1. Share capital

The share capital of the Controlling Company is represented by 332,779 shares (332,779 shares in the previous year) of 60.10 euros in nominal value being Siuled, S.L. the Sole Shareholder.

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The share capital of the Controlling Company is fully subscribed and disbursed, through the following contributions, in thousands of euros:

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

**13.2. Reserves**

The composition at year-end of the financial year of this chapter is as follows:

<i>(miles de euros)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Reserva legal de la Sociedad Dominante	4.000	4.000
Reservas voluntarias de la Sociedad Dominante	30.996	27.106
Reservas de consolidación	38.403	32.709
	<b>73.399</b>	<b>63.815</b>

According to article 214 of the Spanish Capital Companies Act, in any case, a figure equal to 10 per 100 of the profit from the financial year will be allocated to the legal reserve until it reaches at least 20 per 100 of the share capital.

The legal reserve, until it reaches the limit indicated, may only be used for loss compensation in the event that no other reserves are available for this purpose.

The movement of reserves is reflected in the Consolidated Statement of Changes in Corporate Net Worth.

**13.3 Exchange differences**

This amount comes from certain companies of the Group, according to the following details in thousands of euros:

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

<i>(miles de euros)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Teknia Brasil, Ltda.	(6.212)	(6.174)
Teknia Polska Spolka z o.o y sus sociedades dependientes	(684)	(2.430)
Teknia Uhersky Ubrod, AS	855	1.154
Teknia USA Inc, y su sociedad dependiente	134	726
Componentes de Automoción Marroquíes SARL	(93)	(152)
Teknia San Luis Potosí, S.A. de C.V.	569	(246)
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	319	22
Teknia KG doo, Kragujeva	48	45
Teknia Gebzre Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	(1.272)	(1.569)
Teknia Japan, GK	(15)	(8)
Teknia Tepeji, S.A. de C.V.	1.841	671
Teknia Vimmerby AB	(15)	-
Teknia Oradea, S.R.L.	(104)	(89)
	<b>(4.629)</b>	<b>(8.050)</b>

The exchange rates in relation to the Euro applied in the conversion of the financial statements of foreign companies were as follows as of the 31st of December 2020 and 2022:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>% var. 2023/2022</b>	<b>% var. 2022/2021</b>
Real Brasileño	5,3618	5,6386	6,3101	-4,91%	-10,64%
Zloty Polaco	4,3395	4,6808	4,5969	-7,29%	1,83%
Corona Checa	24,7240	24,1160	24,8580	2,52%	-2,98%
Dólar Americano	1,105	1,0666	1,1326	3,60%	-5,83%
Peso Mejicano	18,7231	20,8560	23,1438	-10,23%	-9,89%
Dirham Marroquí	10,9445	11,1592	10,5165	-1,92%	6,11%
Dinar Serbio	117,1737	117,3224	117,5821	-0,13%	-0,22%
Lira Turca	32,6531	19,9649	15,2335	63,55%	31,06%
Leu Rumano	4,9756	4,9495	4,9490	0,53%	0,01%
Yen Japonés	156,33	140,66	130,38	11,14%	7,88%
Corona Sueca	11,096	n/a	n/a	n/a	n/a

14. **TAXATION SITUATION**

14.1. **Public Governments**

The composition of this chapter is as follows, in thousands of euros:

(miles de euros)

	2023		2022	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
<b>Impuesto corriente</b>	<b>1.834</b>	<b>(998)</b>	<b>1.497</b>	<b>(910)</b>
I.R.P.F.	155	(1.710)	199	(1.338)
I.V.A.	8.404	(1.124)	8.301	(1.018)
Otros	138	(340)	65	(799)
Seguridad Social	115	(2.747)	96	(2.353)
<b>Hacienda Pública deudora/(acreedora)</b>	<b>8.812</b>	<b>(5.921)</b>	<b>8.661</b>	<b>(5.508)</b>

14.2. **Reconciliation of the income and expenses net amount with the tax base of taxes on profits**

The appropriate information in financial year 2023 is as follows:

(miles de euros)

	Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada Importe del ejercicio 2023			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto Importe del ejercicio 2023		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			14.027			3.483
Impuesto sobre Sociedades	5.419	-	5.419	-	-	-
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	3.726	(337)	3.389	-	(3.483)	(3.483)
-de sociedades individuales	9.184	(10.455)	(1.271)			-
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	451	(1.127)	(676)	-	-	-
Diferencias temporarias de sociedades individuales	5.370	(1.035)	4.335	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(576)			-
Base imponible (resultado fiscal)			<b>24.647</b>			<b>-</b>

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The appropriate information in financial year 2022 was as follows:

<i>(miles de euros)</i>	Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada Importe del ejercicio 2022			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto Importe del ejercicio 2022		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			15.973			2.248
Impuesto sobre Sociedades	6.239	-	6.239	-	-	-
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	13.254	(947)	12.307	-	(2.248)	(2.248)
-de sociedades individuales	3.161	(10.028)	(6.867)	-	-	-
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	516	(230)	286	-	-	-
Diferencias temporarias de sociedades individuales	3.944	(3.905)	39	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(5.999)			-
Base imponible (resultado fiscal)			<u>21.978</u>			<u>-</u>

With regard to the most significant permanent differences that have arisen from the consolidation entries, as well as in the individual companies, both in the financial year 2023 and in the financial year 2022, they refer to the dividends and impairment of the shareholdings in Subsidiary Companies.

**14.3. Reconciliation of deferred tax liabilities and assets**

The deferred tax reconciliation is as follows, in thousands of euros:



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

<i>(miles de euros)</i>	2023		2022	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<b>Saldo Inicial</b>	<b>10.644</b>	<b>(4.042)</b>	<b>10.899</b>	<b>(3.289)</b>
<b>Aumentos</b>				
* Por Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar	910	-	1.452	-
* Subvenciones imputadas directamente al patrimonio (Nota 15)	-	(29)	-	(9)
* Ajustes en consolidación	-	-	-	-
* Por Fondo de comercio	-	-	-	(160)
* Otros	65	(571)	257	(1.159)
* Diferencias de conversión	218	-	146	-
<b>Disminuciones</b>				
* Bases imponibles negativas y deducciones	(657)	-	(1.232)	-
* Subvenciones transferidas a la Cuenta de PyG (Nota 15)	-	28	-	39
* Ajustes en consolidación	(122)	117	(200)	97
* Otros	(52)	140	(678)	430
* Diferencias de conversión	-	3	-	9
<b>Saldo Final</b>	<b>11.006</b>	<b>(4.354)</b>	<b>10.644</b>	<b>(4.042)</b>

Tax loss carryforwards applied during the year amounted to Euros 576 thousand (Euros 5,999 thousand in the prior year).

Spanish companies have deductions for investments, research and other expenses pending application amounting to Euros 12,193 thousand (Euros 12,571 thousand in the prior year) and tax losses pending offset amounting to Euros 12,478 thousand (Euros 12,890 thousand in the prior year). Foreign companies have negative taxable bases in the amount of 28,528 thousands of euros.

With regard to group companies domiciled in Bizkaia, the law applicable to the settlement of Company Tax for the financial year 2023, as in the previous financial year, is that applicable to the Bizkaia territory special Tax (Foral) Standard.

#### **14.4. Years open for inspection**

In accordance with current legislation, taxes cannot be considered definitively paid until the submitted tax returns have been inspected by the tax authorities, or the statutory submission period has elapsed.

The Group's companies are open to inspection for the years for which the statute of limitations has not expired for all taxes.

On 25 May 2022, the company Componentes de Automoción Marroquíes SARL received notification of the opening of inspection activities for the years 2018, 2019, 2020 and 2021 on corporate income tax, personal income tax, registration duty and social contribution tax. On 25 January 2023, a memorandum of understanding was signed with the Moroccan Regional Directorate of Taxes, definitively closing the aforementioned proceedings and entailing for the company the recording of an additional expense for corporate income tax of Euros 305 thousand (Dh3,403 thousand), a fine of Euros 54 thousand (Dh605 thousand) and financial interest of Euros 35 thousand (Dh392 thousand).

#### **TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

On 22 September 2022 Teknia Stuttgart GmbH (formerly Forschner PTM GmbH) received from the Tuttlingen tax office notification of the opening of wage tax inspection proceedings for the years 2018 to 2022 inclusive. This process was concluded in mid-2023 without significant surcharges for the company. On 2 November 2022, Teknia Stuttgart GmbH was also notified by the Rottenweil tax office of the commencement of a corporation tax, VAT and trade tax audit for the years 2017, 2018, 2019 and 2020 as part of the tax perimeter of its former owners, the Foschner Group, and the tax office of Rottenweil was also notified of the commencement of a tax audit for the years 2017, 2018, 2019 and 2020. At the date of preparation of these consolidated annual accounts, this inspection is still in progress, although no significant surcharges are expected for the company.

On 10 March 2023, the Parent Company of the group and representative of the consolidated tax group (Note 14. 5), received from the Inspection Subdirectorate of the Vizcaya Provincial Council, notification of a request for information, with tax implications, in relation to the deductions of financial goodwill made in the corporate income tax for the 2018, 2020 and 2021 financial years. The sanctioning file was closed on 20 November 2023 with a sanction of 25 thousand euros, with no tax liability, but with a reduction of tax losses pending application and accounting of 264 thousand euros and deductions pending application of 276 thousand euros. In addition, the inspection has validated the amounts of goodwill that may be used by the Parent Company in the self-assessment tax returns for subsequent years, with the amount pending at 31 December 2023 being Euros 2,586 thousand.

The Directors of the Controlling Company and of the consolidated Subsidiary Companies, consider that the tax settlements have been properly performed, so that, even if discrepancies arise in the interpretation of the regulations in force for the tax treatment granted to the operations, any resulting liabilities, if realized, would not significantly affect the attached Consolidated Yearly Financial Statements.

#### **14.5 Consolidated Tax Group**

The Parent Company is part of and is the representative company of a consolidated tax group that is taxed in the territory of the province of Bizkaia.

In accordance with the approval of the Regulatory territory special Tax (Foral) Decree 2/2015 of the 10th of February, amending the territory special Tax (Foral) Standard 12/2013 of the 5th of December, on the Tax on the Income of Non-Residents and the territory special Tax (Foral) Standard 11/2013, of the 5th of December, on the Company Tax (NFIS) and more specifically, of Article 2, Section 2, amending Article 85 of the NFIS, the Controlling Company Siuled, S.L., sole shareholder of Teknia Manufacturing Group, S.L. (A Sole Proprietorship Company), is not part of the Tax Group which taxes under territory special Tax (Foral) Regulations.

In accordance with the provisions of Articles 83.2 and 88.6 of the NFIS, Siuled, S.L., not resident in the foral territory and Controlling Company of the Tax Group in accordance with the regulations applicable since January 1, 2015, it was agreed that Teknia Manufacturing Group, S.L. (A Sole Proprietorship Company) would act as a representative of the Tax Group.

In addition to Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sole-Shareholder Company), Teknia Elorrio, S.L. (Sole-Shareholder Company) and Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sole-Shareholder Company) form the consolidated tax group in the 2023 financial year, as in the 2022 financial year.

**14.6 Current tax assets and liabilities**

The breakdown in terms of corporate tax to the various Public Governments is as follows:

<i>(miles de euros)</i>	Deudor		Acreedor	
	2023	2022	2023	2022
Hacienda Foral Pais Vasco	116	28	-	-
Hacienda Estatal	681	1.104	(116)	-
Haciendas extranjeras	1.037	365	(882)	(910)
	<b>1.834</b>	<b>1.497</b>	<b>(998)</b>	<b>(910)</b>

**15. GRANTS**

The following details the movement in the financial year in the grants chapter:

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

	<i>(miles de euros)</i>	
	2023	2022
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>206</b>	<b>209</b>
Aumentos	121	139
Devoluciones	(30)	-
Efecto impositivo (Nota 14.3)	(29)	(9)
Imputación a resultados	(109)	(172)
Efecto impositivo (Nota 14.3)	28	39
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>187</b>	<b>206</b>

The capital subsidies basically cover those granted by the CDTI for investments made, as well as the updating of the loan from the competitiveness plans granted to the companies of the Group.

All grants originate from the Subsidiary Companies and the Group considers that the conditions associated with them are being fulfilled.

**Grants allocated to the consolidated profit and loss account.**

The composition of this chapter is as follows, in thousands of euros:

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	948	310
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	20	13
Imputación de subvenciones de carácter financiero	89	76
	<b>1.057</b>	<b>399</b>



**16. PROVISIONS**

The composition of this chapter is as follows:

<i>(miles de euros)</i>	2023		2022	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Retribuciones al personal	(181)	(1.687)	(211)	(1.497)
Otras provisiones	(593)	(1.624)	(751)	(1.354)
	<b>(774)</b>	<b>(3.311)</b>	<b>(962)</b>	<b>(2.851)</b>

Other long-term provisions at 31 December 2023 include EUR 1,373 thousand (EUR 1,354 thousand in 2022) from the Brazilian company for tax litigation.

**16.1. Remuneration to staff members**

This chapter includes provisions for pension commitments made by the Polish and Mexican companies in accordance with the legislation of their respective countries. The present value of the commitments has been determined by applying discount interest rates and life tables and other generally accepted actuarial assumptions, in accordance with the legal provisions of each country (Note 3.14).

Movements in the financial years 2023 and 2019 was as follows:

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
<b>Saldo inicial del ejercicio</b>	<b>(1.708)</b>	<b>(1.584)</b>
Variación de dotaciones	(15)	(79)
Diferencias de conversión	(145)	(45)
<b>Saldo final</b>	<b>(1.868)</b>	<b>(1.708)</b>

**17. INCOME AND EXPENSES**

**17.1. Turnover net amount**

The turnover net amount breakdown, according to the destination of the geographic markets, is as follows:

	2023	2022
Nacional	15%	16%
Resto Unión Europea	44%	43%
Resto del Mundo	41%	41%

Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 6391

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

The Group has 1 customer (1 in 2022) who have been individually billed a percentage greater than 10% of the net amount of the Group's turnover. This customer has been billed in 2023 and 2022 for the following percentages:

	%	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	22%	25%

For the purposes of this note, a company or group of companies is considered a customer.

**17.2. Procurement**

The purchases of goods and raw materials and other supplies breakdown by geographic markets are as follows:

	%	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Nacional	34%	35%
Resto Unión Europea	39%	45%
Resto del Mundo	27%	20%

**17.3. Staff**

The breakdown of average staff as well as staff at year-end of the Group by category and gender is shown below:

	Personal Medio 2023	Personal al 31 diciembre 2023			Personal Medio con discapacidad
		Total	Hombres	Mujeres	
Administradores (no personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Administradores (personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Alta dirección	9,00	9	7	2	-
Estructura	318,46	305	156	149	7,00
Mano de obra indirecta	1.087,76	1.067	879	188	18,00
Mano de obra directa	2.199,42	2.204	1.237	967	43,00
<b>Totales</b>	<b>3.616,64</b>	<b>3.587</b>	<b>2.281</b>	<b>1.306</b>	<b>68,00</b>

Two of the Parent's directors in 2023 are also employees of the Group (two in 2022).

The breakdown of average staff as well as staff at previous year-end of the Group by category and gender is shown below:

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

	Personal Medio 2022	Personal al 31 diciembre 2022			Personal Medio con discapacidad
		Total	Hombres	Mujeres	
Administradores (no personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Administradores (personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Alta dirección	7,58	9	7	2	-
Estructura	298,06	283	146	137	1,00
Mano de obra indirecta	932,90	956	802	154	9,20
Mano de obra directa	2.176,30	2.231	1.284	947	49,40
<b>Totales</b>	<b>3.416,84</b>	<b>3.481</b>	<b>2.241</b>	<b>1.240</b>	<b>59,60</b>

**18. OPERATIONS AND BALANCES WITH ASSOCIATED PARTIES**

**18.1 Balances and transactions with the sole shareholder**

In addition to the transactions with the related companies indicated in Note 10, the Group has had the following transactions with the Sole Shareholder of Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sole-Shareholder Company):

<i>(miles de euros)</i>	Dividendos		Compra Inmovilizado	
	2023	2022	2023	2022
Siuled S.L.	6.389	6.000	-	60

As of the 31st of December 2023, as at the year-end date of the financial year 2022, the Group does not maintain balances with this company.

**18.2 Remuneration of the Directors and key staff**

The amount received in 2023 by all of the Parent's directors totalled Euros 423 thousand (Euros 411 thousand in 2022), of which Euros 274 thousand was received as salary payments (Euros 234 thousand in 2022) and Euros 149 thousand as services (Euros 177 thousand in 2022).

The Parent Company's sole shareholder, Siuled, S.L., which is also a director, has balances and transactions which are disclosed in the corresponding notes to these consolidated financial statements (Note 18.1).

The remuneration paid in 2023 to key personnel by the Group amounted to Euros 1,276 thousand (Euros 1,342 thousand in 2022).

The Parent Company has also taken out directors' and officers' liability insurance with a premium of Euros 6 thousand, including taxes (Euros 5 thousand in the previous year).



**19. FINANCIAL STRUCTURE**

The Group's Financial Management is the one that arbitrates the overall financial policy but it also allows the national companies freedom of management. Although each company generates its own treasury and manages its collection and payment schedules, and puts its own cash budgets together, the Controlling Company has centralized the financial management of the Group's subsidiaries, obtaining financing, through bank loans and issuance of bonds and promissory notes, that is subsequently transferred to the subsidiaries and maintaining a checking account with each subsidiary company.

Foreign companies independently manage their treasury on the basis of the guidelines set by the Group Management.

**19.1 Guarantees and collateral**

On 31 December 2023, the Parent Company has partially guaranteed loans from the Official Credit Institute (ICO), the balance of which at 31 December 2023 amounts to Euros 8,734 thousand (Euros 12,126 thousand in 2022).

In 2023, the Parent Company has issued three generic Comfort Letters to customers of Teknia Azuqueca, S.L. (Sole-Shareholder Company), Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sole-Shareholder Company) and Teknia Brasil Ltda. and another Comfort Letter to financial institutions of Componentes de Automoción Marroquies, SARL. (In 2022, three generic Comfort Letters to customers of Teknia Pedrola, S.L. (Sole-Shareholder Company), Teknia Azuqueca, S.L. (Sole-Shareholder Company) and Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sole-Shareholder Company), and three Comfort Letters to financial institutions of Teknia Rzeszow Sp. Zoo, Componentes de Automoción Marroquies, SARL. and Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret A.S.).

Also, in 2023, the Parent Company guarantees as joint and several guarantor the payment of the rents under the lease agreements entered into by the subsidiaries Teknia Azuqueca, S.L. (Sole-Shareholder Company) and Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sole-Shareholder Company) with Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret A.S. (Sole-Shareholder Company). (Sole-Shareholder Company) with a third party, and is guarantor and joint and several guarantor of loans whose holders are subsidiaries, the total balance of which at year-end 2023 amounts to Euros 11,746 thousand (Euros 7,325 thousand at year-end 2022).

Teknia Rzeszów Sp. z o.o. has signed contracts with financial institutions to guarantee the repayment of loans, credits, discount lines and other financing obtained in the amount of PLN 3,103 thousand (PLN 3,388 thousand in 2022). In addition, in 2002 it had signed a "Blank Bill" with financial institutions, guaranteeing its leasing for a total of 274 thousand euros.

The company Teknia Kalisz, Sp. z o.o. has signed contracts with financial institutions as a guarantee for the discount lines in force for an amount of 6,000 thousand zlotys which, at the end of 2023, are not drawn down (6,000 thousand zlotys in 2022 which at the end of 2022 were not drawn down) (Note 11.1.2).

The Czech Republic company, Teknia Uhersky Brod, a.s., has been granted a mortgage guarantee amounting to EUR 1,028 thousand (EUR 1,525 thousand in 2022) and has also signed a "Blank Bill" for these loans.

Teknia Brasil Ltda. guarantees with machinery and installations a loan amounting to 320 thousand Brazilian reals (639 thousand Brazilian reals in the previous year), guaranteed by the Parent Company.

---

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

---

Teknia Oradea, S.R.L. has a mortgage loan of Euros 117 thousand (Euros 200 thousand in 2022), the cost of the mortgaged asset being Euros 892 thousand (Euros 1,220 thousand in 2022) guaranteed by its parent company Teknia Ampuero, S.L. (Sole-Shareholder Company).

**20. OTHER INFORMATION**

**20.1 Information on the purchase cost prices of the contributed shares**

The values for which the shares contributed to the Controlling Company were entered into the accounts at the time of its incorporation are reflected in the Consolidated Yearly Financial Statements for the financial year 2007 and earlier.

In the case of the sale of these stocks, the tax gain to be reported would be the difference between the sale price and the tax cost value mentioned above.

**20.2 Auditors' fees**

The fees accrued by the Parent Company's auditors for the audit of the consolidated annual accounts and annual accounts of Group companies amounted to Euros 140 thousand (Euros 127 thousand in the prior year) and Euros 24 thousand for other work (Euros 18 thousand in the prior year).

In addition, fees for audits of foreign and Spanish companies by other auditors of the Moore Global Network amounted to 83 thousand euros (58 thousand euros in 2022) and 6 thousand euros for other work for the group (5 thousand euros in 2022).

Other auditors received an amount of EUR 201 thousand for audit work (EUR 136 thousand in 2022) and no other work was performed in 2023 and 2022.

**20.3 Article 229 of the Consolidated Text of the Spanish Capital Companies Act**

The Directors state that neither they nor the persons associated with them, as defined in Article 231 of the Spanish Capital Companies Act, incur none of the conflict-of-interest situations listed in article 229 of said Act. Although it is indicated that they have stakes and hold positions in the affiliated companies.

**20.4 Donations and contributions to non-profit associations**

The Board of Directors, the Sole Shareholder and, ultimately, the Founder, have an interest in promoting and increasing the philanthropic activity of the various companies of the Teknia Group on an annual basis.

In financial year 2023, the Group companies have made contributions to non-profit organisations in the amount of 476 thousand euros (445 thousand euros in 2022).

**20.5 Foreign currency**

The overall amount of the most significant assets and liabilities elements denominated in foreign currency is as follows:

TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies

ASSETS	Brazilian Real		PLN		Dirham		Czech Crown		Mexican Peso		USD	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Tangible fixed assets	6,111	5,392	10,289	9,103	3,783	3,513	10,674	11,889	14,867	9,218	8,886	7,620
STOCK	3,207	2,714	8,372	8,680	611	1,112	2,889	4,224	15,447	14,799	3,075	2,373
Trade and other accounts receivables	5,573	5,192	2,842	9,868	3,240	-	5,585	4,120	11,758	8,867	6,982	6,081
Cash and other cash equivalents	467	260	1,394	4,321	83	-	1,474	548	876	2,639	4,715	1,486

LIABILITIES	Brazilian Real		PLN		Dirham		Czech Crown		Mexican Peso		USD	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Long-term debt to credit institutions	-	(57)	-	-	(289)	(382)	(594)	(1,027)	(9,450)	(3,671)	676	(632)
Short-term debt to credit institutions	(60)	(56)	(251)	(534)	(128)	-	(539)	(1,070)	(2,861)	(1,446)	(2,999)	(2,395)
Trade and other payables	(7,080)	(4,110)	(11,089)	(8,068)	(1,814)	(2,041)	(4,388)	(4,874)	(16,250)	(8,757)	(5,236)	(4,763)

(thousands of euros)

PROFITS AND LOSSES	Brazilian Real		PLN		Dirham		Czech Crown		Mexican Peso		USD	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Supplies	(9,672)	(12,058)	(17,813)	(28,577)	(5,816)	(5,495)	(19,467)	(13,522)	(42,216)	(23,231)	(11,095)	(16,894)
Tu rover net amount	17,301	18,983	26,530	58,132	8,287	8,610	(42)	22,075	19,180	44,807	68,553	31,445

(thousands of euros)

Patricia Alvarez Chamosa  
Traductora/Interpreter  
No 8391



TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies

ASSETS	Serbian Dinar		Turkish Lira		Romanian LEU		Japanese Yen		Swedish Crown	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Tangible fixed assets	5,566	4,872	373	205	3,368	2,297	-	n.d	5,289	n.d
Inventories	1,324	1,753	936	773	762	1,095	-	n.d	2,830	n.d
Trade and other receivables	1,524	1,538	608	1,465	876	762	1	n.d	1,070	n.d
Cash and other cash equivalents	39	18	4	37	262	737	40	n.d	221	n.d

(thousands of euros)

LIABILITIES	Serbian Dinar		Turkish Lira		Romanian LEU		Japanese Yen		Swedish Crown	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Long-term debt to credit institutions	-	-	-	-	(993)	(275)	-	n.d	-	n.d
Short-term debt to credit institutions	-	-	-	(24)	(299)	(177)	-	n.d	-	n.d
Trade and other payables	(3,422)	(1,036)	(5,050)	(1,792)	(1,063)	(1,181)	(13)	n.d	(3,635)	n.d

(thousands of euros)

PROFITS AND LOSSES	Serbian Dinar		Turkish Lira		Romanian LEU		Japanese Yen		Swedish Crown	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Supplies	(5,562)	(4,401)	(7,276)	(4,430)	(2,976)	(1,984)	-	n.d	(11,271)	-
Net turnover	7,775	6,636	3,277	6,202	4,849	4,875	235	n.d	2,785	-

Patricia Alvarez Chamosa  
 Traductor/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 8391

**21. ENVIRONMENTAL AND GREENHOUSE GAS EMISSIONS RIGHTS INFORMATION**

**21.1. Environmental information**

The Group, within the development of its productive activities, is committed to the elimination, or at least, the minimization of environmental impact.

In this sense, most of the Group's production plants have an environmental management system certified according to international standards (ISO 14001 or ISO/TS 16949). As a tier 2 automotive agent, TEKNIA Group companies are committed to continuous investment in R&D in order to improve the energy efficiency of their production processes and to develop new products or lighter parts in order to support the development of new generation vehicles ( with reduced emissions of CO2).

The expenses incurred by the Spanish companies for the protection and improvement of the environment recognised directly in the consolidated income statement for the year 2023 amount to Euros 402 thousand (Euros 337 thousand in the year 2022) and relate mainly to waste treatment costs.

**21.2. Information on greenhouse gas emissions rights**

The Group companies do not carry out activities in installations that give rise to greenhouse gas emission allowance trading, and consequently no such items are recorded.

**22. INFORMATION ABOUT THE AVERAGE SUPPLIER PAYMENT PERIOD. THIRD ADDITIONAL PROVISION. "DUTY OF INFORMATION" OF LAW 15/2010, OF THE 5TH OF JULY.**

The information on the average supplier payment period for the financial years 2023 and 2022 is as follows:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance consolidado	
	2023	2022
	<b>Días</b>	
Periodo medio de pago a proveedores	62,65	59,36
Ratio de operaciones pagadas	66,20	63,05
Ratio de operaciones pendientes de pago	61,69	45,38
	<b>Importe (miles de euros)</b>	
Total pagos realizados	158.759	132.287
Total pagos pendientes	32.643	30.274
Volumen pagado < o = 60 días	52.688	50.489
Nº Fact pagadas < o = 60 días	14.085	13.836
% Volumen monetario	33%	38%
% nº facturas pagadas	39%	48%

Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 N° 8391

**23. SUBSEQUENT FACTS**

On 16 January 2024, Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sole-Shareholder Company) incorporated the company Teknia & Partners, S.L. (Sole-Shareholder Company) with a share capital of 3 thousand euros, whose corporate purpose is to make minority investments in companies in the field of new mobility.

On 31 January 2024 Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sole-Shareholder Company) acquired 100% of the shares of the Spanish company KH Xpander S.L. (subsequently renamed Teknia Xpander, S.L. (Sole-Shareholder Company)), dedicated to digital transformation consultancy, the sale of proprietary software and developments based on blockchain technology. With this acquisition, Teknia aims to boost its internal digital transformation strategy, as well as increase customer confidence through the traceability of production processes, data security and the calculation of the carbon footprint impact of its processes.

There are no further noteworthy developments that could significantly affect the attached Consolidated Yearly Financial Statements.

**24. SEGMENTED INFORMATION**

**24.1. Assignment and allocation criteria used to determine and offer the information for each of the segments**

As indicated above (Note 3.16), in the financial years 2023 and 2022 the Board of Directors of the Controlling Company has identified a single segment (Automotive), so it is not necessary to collect segmented information concerning this financial year.

Elorrio, 27 March 2024.



## 2023 CONSOLIDATED MANAGEMENT REPORT

### 1. STATUS OF TEKNIA GROUP AND FORESEEABLE EVOLUTION

The automotive manufacturing industry, comprising the production of passenger cars, commercial vehicles, buses and trucks reached its all-time high in 2017 when a production volume of 97.3 million units was recorded, according to the International Organisation of Motor Vehicle Manufacturers (OICA). Since then, different types of crises (health, supply, transport, geopolitical...) have been occurring on the international economic scene, leading to a gradual but moderate growth of the sector, far from reaching 2017 levels.

In 2023, the global production volume is expected to reach around 90.3 million units (+10% YoY, with 82.3 million units in 2022). Sales figures for 2023 stand at 86.4 million units of vehicles produced, with an expected increase of 3% to 88.6 million units in 2024. Expected growth up to 2030 is represented by a CAGR of 2.8%, estimating to exceed 100 million vehicles in 2033, however, we must be very expectant of the behaviour of China, a key player in the evolution of the current economic cycle and in the future of the electric car supply

At the European level, passenger car and SUV registrations in Europe as a whole reached a volume of 12.85 million units in 2023, a 13.7% increase compared to the 11.3 million units sold in 2022, according to data released by the European Automobile Manufacturers' Association (ACEA). These sales were boosted by direct subsidies for the purchase of electric cars and the need to renew an ageing vehicle fleet.

Meanwhile, the new car market in Spain closed 2023 with growth, but for the fourth year in a row it has been below one million passenger car sales. Specifically, vehicle sales in Spain grew by 16.7% in the year, to 949,359 units.

The uncertain situation of the sector, which wants to move towards the electric car and abandon the combustion car, raises doubts as to what productive resources should be maintained and invested to meet this change in demand, in an environment where production volumes are highly volatile and where the demand for cars is growing at an alarming rate.

During the 2023 financial year, Teknia presented its new 2023-2025 Strategic Plan, which will set out the company's roadmap and growth plans for the coming years. Under the name 'Moving Teknia 2025', this plan sets out a series of economic goals aimed at improving profitability. Within the framework of this plan, the Sustainability Plan 2023-2025, was also presented, which seeks to respond to the sustainability challenges of the future linked to climate change, the circular economy, transparency and human rights throughout the value chain.

In addition, during the year 2023, Teknia carried out different organisational changes and incorporations to reinforce the Group's structure and adapt to the current situation. The new structure organises the whole of Operations into six organisational entities, known as "Business". Technological innovation and advanced manufacturing have also been unified in a single area, an Integrated Management Systems department has been created which incorporates Prevention and includes an Occupational Risks coordinator the M&A strategy in North America has been reinforced and new profiles have been incorporated to improve institutional relations..

#### Turnover Evolution

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

El importe neto de la cifra de negocio del Grupo ha sido de 459.463 miles de euros, un 19,48% superior al del 2022, alcanzando un nuevo récord histórico.

The distribution of the Group's revenues by EMEA markets accounted for 78% of the total (75% in 2022), the NAFTA market accounted for 18% (20% in 2022) and finally the Brazilian market with 4% (5% in 2022).

In sales by technology, there was a slight increase in the weight of aluminium machining and injection moulding compared to the previous year, in line with the latest M&A operations carried out. The distribution by technology is as follows: plastic injection moulding accounts for 32% (33% in 2022), metal (stamping and tube forming) for 31% (35% in 2022), machining for 22% (18% in 2022) and aluminium injection moulding for 16% (14% in 2022).

The turnovers and their evolution in recent years are:

	2023		2023		2022		2022		2021		2021	
	Euros		Vs		Euros		Vs		Euros		Vs	
	'000	%	2022		'000	%	2021		'000	%	2020	
Turnover Net Amount	<b>459,463</b>	100%	19.48%		<b>384,568</b>	100%	18.78%		<b>323,753</b>	100%	13.79%	
Operating margin	<b>25,854</b>	5.63%	11.27%		<b>23,234</b>	6.04%	40.88%		<b>16,493</b>	5.09%	75.51%	
EBITDA <sup>1</sup>	<b>48,785</b>	10.62%	20.31%		<b>40,549</b>	10.54%	23.46%		<b>32,845</b>	10.15%	24.32%	

On a commercial scale, Teknia has been able to adapt to the challenges of the sector and improve the results of the previous year, already positive in itself, by achieving a very significant volume of projects, diversified geographically and technologically.

In this chapter, Teknia has closed the 2023 financial year with record figures to date, reaching an average annual turnover of 97.5 million euros, which represents a growth of 37% compared to the 2022 financial year. These results not only ensure that Teknia will maintain its current level of business, but also guarantee the company's organic growth in the coming years.

€'000	2023	2022	2021	2020
Gainings <sup>2</sup>	97,543	71,315	59,428	63,683

Within the wide range of new business wins, some of the most noteworthy are the entry of Teknia Ampuero S.L. ( Sole-Shareholder Company) with Borgwarner pfor a high-end vehicle electrification project, the entry of Teknia Pedrola ( Sole-Shareholder Company) with TI Automotive for a hybridisation project for several of the vehicles produced in the Iberian Peninsula, the entries of Teknia Brasil Ltda. pfor the production of engine tubes for OEM Renault and the production of interior coatings for OEM Volkswagen, and Teknia Tepeji del Río joint ventures with customers Vitesco and Continental for an electrification project and a braking system project, respectively, both for Ford's best-selling F-150 pick-up in North America.

As a result of the total amount of new business gained, TEKNIA not only confirms its geographical and technological diversification, but also lays the foundations for organic growth in the coming years, as well as the consolidation of new clients, which are vital for the fulfilment of the Group's demanding strategic plan in terms of sales.

<sup>1</sup> EBITDA calculated as operating profit less depreciation and amortisation charge, the allocation of grants for non-financial fixed assets, and excess provisions.

<sup>2</sup> The Gainings refer to parts manufacturing projects in terms of expected annual sales.

EBITDA and DEBT LEVELS

EBITDA also reached a record €48.8 million in 2023, 20% higher than in 2022, while operating income was €25.9 million, a growth of 11%. This performance has been achieved thanks to the Group's focus on pursuing an efficient management policy. As a result, profitability continued to increase to 10.62%, 1% higher than in 2022.

As regards debt levels, the Group continued with its objective of containment initiated three years ago. Thus, despite the CAPEX and M&A investment activity, gross net debt levels remained at 1.89x NTI/EBITDA, below the 2x NTI/EBITDA target.

In this respect, in 2023, Teknia continues to grow and confirms itself as a relevant player in the automotive sector in Spain and increases its visibility in the countries in which it is present.

Teknia has continued its international expansion strategy and has acquired the Swedish company Vimmerby AB (formerly Svensk Tryckgjutning AB), a company engaged in the injection moulding and machining of aluminium and magnesium products for safety and high precision parts for the steering and chassis environment. With this purchase, the Group now has 23 production facilities and a presence in 13 countries.

The Group expects to continue inorganic growth in 2024, focusing its efforts on entities with a certain size and proven profitability, and on technologically competitive companies that provide differential value. The Group is also open to larger operations.

In addition to the cash recorded on the balance sheet at year-end, the Group has at 31 December a "liquidity reserve", understood as all liquid cash positions plus the undrawn portion of credit lines, invoice discounting and similar, currently contracted, of EUR 50 million (EUR 52 million at 31 December 2022).

Exchange Differences (Financial)

The chart below shows the annual variation of the most significant currencies in which TEKNIA Group operates in recent years.<sup>3</sup>

	% var.		% var.		% var.	
	2023 vs 2022	2023	2022 vs 2021	2022	2021 vs 2020	2021
Brazilian Real	5.3618	4.91%	5.6386	10.64%	6.3101	0.99%
Polish Zloty	4.3395	7.29%	4.6808	1.83%	4.5969	0.82%
Czech Crown	24.724	2.52%	24.116	2.98%	24.858	5.27%

<sup>3</sup> In the chart, variation (-) means appreciation and variation (+) depreciation



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

American Dollar	1.105	3.60%	1.0666	5.83%	1.1326	7.70%
Moroccan Dirham	10.9445	1.92%	11.1592	6.11%	10.5165	3.83%
Mexican Peso	18.7231	10.23%	20.8560	9.89%	23.1438	5.21%
Serbian Dinar	117.1737	0.13%	117.3224	0.22%	117.5821	0%
Turkish Lira	32.6531	63.55%	19.9649	31.06%	15.2335	67.16%
Romanian LEU	4.9756	0.53%	4.9495	0.01%	4.949	1.66%
Japanese Yen	156.33	11.14%	140.66	7.88%	130.38	3.07%
Swedish Crown	11.096	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Source: [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu), data as of the 31st of December of each year.

To highlight in this field, the large devaluation of the Turkish lira, the main currency of the impact on the income statement at the accounting level, but which has not led to cash outflows.

## **2. THE GROUP'S FINANCIAL SITUATION, POLICY AND RATIOS**

The management of the Group's financial risks is centralized on the Financial Management Team of the Group, which has established the necessary mechanisms to control exposure to changes in interest and exchange rates, as well as credit and liquidity risks.

The Group aims to diversify its funding sources. This diversification plan closes the year 2023 with a composition of the Group's debt distributed 28% in alternative financing and 72% in bank financing (24% and 76% respectively in 2022).

<i>(thousands of euros)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Debt Cost <sup>4</sup>	(5,139)	(2,146)	(2,088)	(2,505)	(3,041)
Debt	(123,596)	(104,700)	(95,567)	(106,890)	(98,506)
Debt/ Cost	4.16%	2.05%	2.2%	2.3%	3.1%

Global money markets have continued in 2023 with rate hikes, starting in the second quarter of 2022, across all benchmarks. The US Federal Reserve raised interest rates aggressively to combat high inflation. It increased rates 10 times in a row, from March 2023 to July, for a total of 525 basis points. The European Central Bank (ECB) also raised rates, although at a slower pace than the Fed. There were 4 hikes in 2023 extending the cycle until September, for a total of 400 basis points. The Euribor curve peaked in August at 4.16% and since then the slope has reversed to 3.68% at the end of the year.

Looking ahead to 2024, inflation developments will continue to be the main determinant of monetary policy. Given the favourable economic cycle, central banks are not under pressure to change rates and therefore we do not expect them to start cutting interest rates until the beginning of the second half of 2024. Experts expect three cuts of 25 basis points in the US (to end the year at 4.50%-4.75%), while in the euro zone the decline will bring the 12-month EURIBOR to 3.25% at year-end. The Group's financial management keeps a tight monthly control of the cost of debt, as evidenced by the ratios below, and expects to take advantage of the downward yield curve in 2024 to improve the Group's bottom line.

<sup>4</sup> The item Debt Cost comprises all financial expenditure and both short- and long-term debt interests

**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

**RATIOS**

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>DEBT AND LIQUIDITY</b>					
CURRENT ASSETS / CURRENT LIABILITIES	1.23	1.32	1.23	1.14	1.19
CURRENT LIABILITIES + NON-CURRENT / EQUITY	2.18	2.16	2.04	2.65	2.30
NET F. DEBT / EQUITY	0.89	0.79	0.96	0.91	1.13
NET F. DEBT / EBITDA	1.89x	1.80x	2.38x	2.48x	2.76x
<b>PROFITABILITY</b>					
SALES RETURN (ROS)	3.05%	4.15%	3.31%	0.67%	1.62%
ECONOMIC RETURN (ROA)	7.89%	7.99%	6.80%	3.59%	5.26%
FINANCIAL RETURN (ROE)	13.62%	17.37%	13.41%	2.65%	7.80%
RETURN ON INVESTMENT (ROCE)	14.94%	14.84%	12.08%	7.27%	9.50%

**3. DEVELOPMENTS AFTER THE YEAR-END OF THE FINANCIAL YEAR**

On 16 January 2024, Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sole-Shareholder Company) incorporated the company Teknia & Partners, S.L. (Sole-Shareholder Company) with a share capital of 3 thousand euros, whose corporate purpose is to make minority investments in companies in the field of new mobility. The establishment of this investment vehicle responds to one of the pillars of the strategic plan. "Moving Teknia 2025". This plan aims to take advantage of the opportunities offered by the new mobility industry and to expand into new projects, where its multi-technology expertise allows it to offer innovative manufacturing solutions for its customers worldwide.

On 31 January 2024 Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) has acquired the Spanish company KH Xpander S.L. (subsequently named Teknia Xpander, S.L. (Sociedad Unipersonal)), dedicated to digital transformation consultancy, sale of proprietary software and developments based on blockchain technology and which is functionally included within the Technology and Advanced Manufacturing department.

With the incorporation of Teknia Xpander to the portfolio of companies, we intend to deepen our technological transformation with greater determination. In addition, during 2024, Teknia will create a Digital Transformation office, led by Xpander herself, as her experience will be key in the implementation of digitalisation and Industry 4.0 initiatives in the Group's plants, a priority at present, as set out in the strategic plan. "Moving Teknia 2025".

In line with the strategy of diversifying sources of financing and continuing to be transparent to investors in the market, the promissory note programme on the MARF market was renewed in March 2024 for EUR 30 million.

Since the end of the financial year to date there have been no events, in addition to those already mentioned, which, due to their significance, have a special effect on the financial statements and the overall position of the Group, and which have not been mentioned in the notes to the consolidated financial statements.

**4. RESEARCH AND DEVELOPMENT ACTIVITIES**



**TEKNIA MANUFACTURING GROUP, S.L., (a Sole Proprietorship Company) and subsidiary companies**

---

With the implementation of the new 2023-2025 strategic plan, R&D&I activity has become one of the strategic pillars for Teknia in the short, medium and long term. In 2023, Teknia Group has decided to unify all the departments that lead innovative activities under a single area called *Technology and Advanced Manufacturing*:

This area is divided into four departments that interact on a daily basis with each other and with other areas of the company, such as the commercial team, procurement or operations:

- 1- **Primary Technologies:** Teknia masters plastic injection, aluminium, metal forming and bar machining. For each of these technologies a Technology manager position has been or will be created to develop the following tasks:
  - a. Optimise the equipment and processes related to their technology through small and medium-sized innovations that have an immediate impact on the operations of our factories.
  - b. Industrialising the most complex and innovative projects to be put into production in the short term.
  - c. To make and execute a technological roadmap in order to be able to offer our customers state-of-the-art processes and products in the future. This is where the managers of the primary technologies interact the most with the R&D team to develop joint projects.
- 2- **R&D:** this department continues to provide continuity to the D&D centres where Teknia brings together a high level of knowledge in very specific products and processes associated with a specific application. In addition, product development and new process technologies are being promoted in 2023.
  - a. D&D centre for reservoirs: this is a highly specialised centre for co-creation with customers for brake fluid and coolant storage tanks. This internationally pioneering centre, located in Poland, consists of more than 25 engineers and a workshop for machining moulds and manufacturing automated production lines. In 2023, this centre has opened new development lines for new products closely related to electrification, such as tanks and manifolds for electric car battery cooling or temperature sensors
  - b. D&D safety centre: this competence centre located in Azuqueca de Henares (Guadalajara) mainly develops airbag covers together with major customers.
  - c. Product development: this is a new activity for Teknia as it has traditionally worked in build to print mode, i.e. receiving drawings of parts almost ready to be manufactured. Starting in 2023, Teknia offers itself as a full service supplier, covering projects from the conception and development phase of the part.
  - d. New process technologies: this area develops projects to generate knowledge that will enable Teknia to offer new processes in the future. Currently, and with the aim of strengthening the multi-technological and differentiating aspect of the company, projects are being carried out on multi-material joining processes for applications in the thermal management of electric cars.
- 3- **Operational excellence:** in 2023, an operational excellence model has been defined for the Teknia Group's factories. This model is based on operational efficiency (lean manufacturing), data capture or process monitoring and automation. These pillars, which are fundamental for Teknia, anticipate the most innovative initiatives related to advanced manufacturing or industry 4.0. In this regard, a roadmap has been established in 2023 for the digitisation of factories where the basic pillars of the model are more deeply rooted. This digital transformation plan should be initiated in 2024 and includes initiatives such as common data architecture, signal capture platform, digital communication systems between operators and predictive maintenance, among many others.
- 4- **IT:** the systems area goes hand in hand with the operations technology (OT) mentioned in the previous section. During 2023 an ERP was implemented in SAAS mode, which represents an important internal innovation. This will facilitate the implementation in 2024 of more innovative applications linked to this ERP, such as Apps for the



maintenance departments. In 2024, this new ERP format will be consolidated and a "digital transformation office" will be opened to support all the initiatives of our digitalisation roadmap: common data architecture, data analytics, block chain, etc.

#### **5. HOLDINGS IN TREASURY STOCK**

During the financial year 2023, there has been no acquisition of treasury stock (or shares) by any of the companies that make up TEKNIA Group.

#### **6. GROUP EXPOSURE TO PRICE RISK, CREDIT RISK, LIQUIDITY RISK AND CASH FLOW RISK.**

The management of the Group's financial risks is centralized on the Financial Management Team of Group, which has established the necessary mechanisms to control exposure to changes in interest and exchange rates, as well as credit and liquidity risks. These are the main financial risks that impact the Group:

- Credit risk:

Generally the Group maintains its cash and cash equivalents in high-level of solvency financial institutions.

Credit risk arises from sales by Group companies to their customers. At this time, given the current economic climate, each client has been individually studied in order to minimise the impact of this type of risk.

- Liquidity Risk:

In order to be able to meet all payment commitments resulting from its activity, the Group has sufficient cash and assets of high liquidity, as shown in the Consolidated Balance Sheet. The dividend policy followed is prudent and takes into account the investments necessary to maintain the Group's competitiveness. The credit limits indicated in Note 11.1.2 of the Consolidated Annual Report are maintained.

- Market risk (Interest rate, exchange rates, etc.):

On 31 December more than one third of the significant long-term financial liabilities were executed at a fixed rate. The Finance Department keeps strict control of debt and its cost by working to reduce credit spreads in order to mitigate possible rate rises, which are not expected to date.

With regard to the exchange rate risk, the Group does not consider it necessary to have coverage in place for this, since historically it has been proven that the automotive sector is a long-term business in which rate fluctuations will affect both positively and negatively, but its long-term effect will be practically neutral.

The Group's activity is focused on the automotive sector, so the risk of market drop is the same as that of the sector in which it operates. The Group is present in several countries to minimize the possible impact of different developments in manufacturing costs and car consumption in each country.

- Insurance Policies

i. Property damage

The usual practice of the Group is to take out insurance policies to cover all its companies against the possible risks to which the various elements of their tangible fixed assets are exposed.

The insured capital is calculated on the basis of replacement to new at market value, so we believe that with Teknia's current policies and future updates, the Group's assets are 100% insured against possible and unforeseen losses.

In turn, in collaboration with the insurer, accident studies are being carried out at the plants in order to obtain a detailed report of the possible needs in order to avoid them.

ii. Civil Liability

The Group secures the risks of its activity through a General Liability Policy whose objective is to ensure to the maximum the claims that may be derived from the Group's activity.

In relation to operating and product coverage, the claim limits are as follows:

Operating Civil Liability	€12,000,000	Per claim
Product/Post work Civil Liability	€12,000,000	Per claim and year
Export Extension USA/Canada	€12,000,000	Per claim and year

**7. PAYMENT TO SUPPLIERS AVERAGE PERIOD**

The average period of payment to suppliers amounts to 62.65 (59.36 in 2022). The Group is working to gradually reduce this average.

**8. NON-FINANCIAL INFORMATION STATEMENT**

In accordance with the provisions of Law 11/2018 of the 28th of December, amending the Commercial Code, the consolidated text of the Spanish Capital Companies Act and Law 22/2015 of the 20th of July on audit of accounts, in the area of non-financial information and diversity, the group has prepared the non-financial information statement, which is a part of this management report and is submitted as a separate report.

Elorrio, on the 27th of March 2024.

I, Patricia Álvarez Chamosa, Sworn Translator of English, appointed by the Spanish Ministry of Foreign Affairs, European Union and Cooperation, certify that the foregoing is a true and complete translation into English of an original document written in Spanish.

In Madrid, 24 June 2024

  
Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391

Signed: Patricia Álvarez

Yo, Patricia Álvarez Chamosa, Traductora e Intérprete Jurado de inglés, nombrado por el Ministerio de Asuntos Exteriores, Unión Europea y Cooperación, certifico que la que antecede es traducción fiel y completa al inglés de un documento original redactado en español.

Madrid, 24 de junio de 2024

  
Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391

Fdo: Patricia Álvarez





OP1106310

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

Cuentas Anuales consolidadas  
correspondientes al ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2023

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391 24/06/24

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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2023	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>136.994</b>	<b>113.525</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>			
1. Fondo de comercio de consolidación	4	12.953	9.128
2. Otro inmovilizado intangible	8	1.897	1.640
		<b>14.850</b>	<b>10.768</b>
<b>II. Inmovilizado material</b>			
1. Terrenos y construcciones	9	20.741	18.714
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	9	80.615	67.942
3. Inmovilizado en curso y anticipos	9	7.554	2.529
		<b>108.910</b>	<b>89.185</b>
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>			
3. Otros activos financieros	10.1 y 11.1.1	395	279
		<b>395</b>	<b>279</b>
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	11.1.1	<b>1.833</b>	<b>2.148</b>
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	14.3	<b>11.006</b>	<b>10.644</b>
<b>VIII. Deudores comerciales no corrientes</b>	11.1.1	-	<b>501</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>190.578</b>	<b>177.250</b>
<b>II. Existencias</b>	12	<b>76.313</b>	<b>74.890</b>
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.1.1	68.726	57.460
3. Activos por impuesto corriente	14.1 y 14.6	1.834	1.497
4. Otros deudores	11.1.1 y 14.1	11.218	10.593
		<b>81.778</b>	<b>69.550</b>
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	11.1.1	<b>19</b>	<b>23</b>
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>1.018</b>	<b>915</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>		<b>31.450</b>	<b>31.872</b>
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>327.572</b>	<b>290.775</b>

Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 8391 24/06/24

Elorrio, 27 de marzo de 2024

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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2023	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>102.984</b>	<b>91.944</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>			
I. Capital	13.1	20.000	20.000
III. Reservas	13.2	73.399	63.815
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		14.027	15.973
		<b>107.426</b>	<b>99.788</b>
<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>			
II. Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	13.3	(4.629)	(8.050)
		<b>(4.629)</b>	<b>(8.050)</b>
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>			
I. En sociedades consolidadas	15	187	206
		<b>187</b>	<b>206</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>70.092</b>	<b>64.212</b>
I. Provisiones a largo plazo	16	3.311	2.851
II. Deudas a largo plazo			
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	53.288	51.551
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	7.320	2.215
4. Otros pasivos financieros	11.1.2	1.738	3.553
		<b>62.346</b>	<b>57.319</b>
IV. Pasivos por impuesto diferido	14.3	4.354	4.042
V. Periodificaciones a largo plazo		81	-
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>154.496</b>	<b>134.619</b>
II. Provisiones a corto plazo	16	774	962
III. Deudas a corto plazo			
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	28.383	25.652
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	2.480	969
4. Otros pasivos financieros	11.1.2	30.387	20.760
		<b>61.250</b>	<b>47.381</b>
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
1. Proveedores	11.1.2	52.868	52.461
3. Pasivos por impuesto corriente	14.1 y 14.6	998	910
4. Otros acreedores	11.1.2 y 14.1	36.461	31.816
		<b>90.327</b>	<b>85.187</b>
VI. Periodificaciones a corto plazo		2.145	1.089
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B+ C)</b>		<b>327.572</b>	<b>290.775</b>

Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 N° 8891 24/06/24

Elorrio, 27 de marzo de 2024



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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2023	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>17.1</b>	<b>459.463</b>	<b>384.568</b>
a) Ventas		458.129	383.841
b) Prestaciones de servicios		1.334	727
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>		<b>504</b>	<b>3.000</b>
<b>3. Trabajos realizados por el grupo para su activo</b>		<b>390</b>	<b>664</b>
<b>4. Aprovisionamientos</b>		<b>(247.098)</b>	<b>(208.228)</b>
a) Consumo de mercaderías	17.2	(7.766)	(4.429)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	17.2	(208.147)	(180.509)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(30.954)	(22.959)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		(231)	(331)
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>6.536</b>	<b>4.364</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		5.588	4.054
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	15	948	310
<b>6. Gastos de personal</b>		<b>(112.666)</b>	<b>(95.339)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		(86.743)	(73.726)
b) Cargas sociales		(25.069)	(21.512)
c) Provisiones		(854)	(101)
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>(58.364)</b>	<b>(57.003)</b>
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	11.1.1	(52)	24
b) Otros gastos de gestión corriente		(58.312)	(57.027)
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>4, 8 y 9</b>	<b>(22.951)</b>	<b>(17.328)</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>15</b>	<b>20</b>	<b>13</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>661</b>	<b>8.851</b>
a) Deterioros y pérdidas		(16)	53
b) Resultados por enajenaciones y otras	9	677	8.798
<b>14. Otros resultados</b>		<b>(641)</b>	<b>(328)</b>
<b>13. Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)</b>		<b>25.854</b>	<b>23.234</b>
<b>15. Ingresos financieros</b>		<b>401</b>	<b>116</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		312	40
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	15	89	76
<b>16. Gastos financieros</b>		<b>(5.139)</b>	<b>(2.146)</b>
<b>18. Diferencias de cambio</b>		<b>(1.670)</b>	<b>1.008</b>
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)</b>		<b>(6.408)</b>	<b>(1.022)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +19+20+21)</b>		<b>19.446</b>	<b>22.212</b>
<b>24. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>14.2</b>	<b>(5.419)</b>	<b>(6.239)</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 22)</b>		<b>14.027</b>	<b>15.973</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 23)</b>		<b>14.027</b>	<b>15.973</b>
Resultado atribuido a la sociedad dominante		14.027	15.973
Resultado atribuido a socios externos		-	-

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora e intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8791 24/06/24

Elorrio, 27 de marzo de 2024

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2023	2022
<b>A) Resultado consolidado del ejercicio</b>		<b>14.027</b>	<b>15.973</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	91	139
VI. Diferencias de conversión	13.3	3.421	2.118
VII. Efecto impositivo	15	(29)	(9)
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>3.483</b>	<b>2.248</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	(109)	(172)
XIII. Efecto impositivo	15	28	39
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)</b>		<b>(81)</b>	<b>(133)</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		<b>17.429</b>	<b>18.088</b>
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		17.429	18.088
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		-	-

Elorrio, 27 de marzo de 2024

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Interprete Jurada de INGLÉS  
Nº 3301 24/06/24

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

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
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	Total
<b>A. Saldo final del año 2021</b>	<b>20.000</b>	<b>59.103</b>	<b>10.712</b>	<b>(10.168)</b>	<b>209</b>	<b>79.856</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2020 y anteriores	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2021 y anteriores	-	-	-	-	-	-
<b>B. Saldo ajustado, inicio del año 2022</b>	<b>20.000</b>	<b>59.103</b>	<b>10.712</b>	<b>(10.168)</b>	<b>209</b>	<b>79.856</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos			15.973	2.118	(3)	18.088
II. Operaciones con socios o propietarios						
4. (-) Distribución de dividendos	-	(6.000)	-	-	-	(6.000)
III. Otras variaciones del patrimonio neto						
2. Otros movimientos	-	10.712	(10.712)	-	-	-
<b>C. Saldo final del año 2022</b>	<b>20.000</b>	<b>63.815</b>	<b>15.973</b>	<b>(8.050)</b>	<b>206</b>	<b>91.944</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2022	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2022	-	-	-	-	-	-
<b>D. Saldo ajustado, inicio del año 2023</b>	<b>20.000</b>	<b>63.815</b>	<b>15.973</b>	<b>(8.050)</b>	<b>206</b>	<b>91.944</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos			14.027	3.421	(19)	17.429
II. Operaciones con socios o propietarios						
4. (-) Distribución de dividendos	-	(6.389)	-	-	-	(6.389)
III. Otras variaciones del patrimonio neto						
2. Otros movimientos	-	15.973	(15.973)	-	-	-
<b>E. Saldo final del año 2023</b>	<b>20.000</b>	<b>73.399</b>	<b>14.027</b>	<b>(4.629)</b>	<b>187</b>	<b>102.984</b>

Elorrio, 27 de marzo de 2024

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391 24/06/24



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2023	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>19.446</b>	<b>22.212</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>		<b>31.179</b>	<b>9.983</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)	4, 8 y 9	22.951	17.328
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		299	254
c) Variación de provisiones (+/-)		253	106
d) Imputación de subvenciones (-)	15	(109)	(89)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		(677)	(8.798)
g) Ingresos financieros (-)		(312)	(40)
h) Gastos financieros (+)		5.139	2.146
i) Diferencias de cambio (+/-)		1.670	(1.008)
k) Otros ingresos y gastos (-/+ )		1.965	84
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>		<b>(5.288)</b>	<b>(7.015)</b>
a) Existencias (+/-)	12	965	(10.925)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(9.887)	(13.737)
c) Otros activos corrientes (+/-)		(39)	186
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		2.536	17.790
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		1.137	(329)
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(10.375)</b>	<b>(7.846)</b>
a) Pagos de intereses (-)		(4.623)	(1.995)
c) Cobros de intereses (+)		312	40
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(6.064)	(5.891)
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>34.962</b>	<b>17.334</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>		<b>(46.822)</b>	<b>(15.484)</b>
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	6	(14.814)	-
d) Inmovilizado intangible	8	(579)	(232)
e) Inmovilizado material	9	(30.664)	(13.693)
j) Otros activos financieros		(765)	(1.559)
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>		<b>2.688</b>	<b>13.573</b>
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas		1.144	31
e) Inmovilizado material		1.474	12.766
f) Inversiones inmobiliarias		-	507
g) Otros activos financieros		70	269
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)</b>		<b>(44.134)</b>	<b>(1.911)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>		<b>91</b>	<b>139</b>
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		91	139
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>15.112</b>	<b>3.635</b>
a) Emisión			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	11.1.2	30.178	27.349
5. Otras deudas (+)		6.066	1.589
b) Devolución y amortización de			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	11.1.2	(19.672)	(21.127)
5. Otras deudas (-)		(1.460)	(4.176)
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		<b>(6.389)</b>	<b>(6.000)</b>
a) Dividendos (-)		(6.389)	(6.000)
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>		<b>8.814</b>	<b>(2.226)</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
		-	-
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>			
		<b>(358)</b>	<b>13.197</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		31.872	18.675
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		31.450	31.872

Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 8391 24/06/24

**MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**1. SOCIEDADES DEL GRUPO**

**1.1 Sociedad dominante**

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

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

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

La sociedad Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) es, a su vez, dependiente de la sociedad Siuled, S.L. con domicilio social Calle María de Molina, 39 - 8<sup>o</sup>. (Madrid). Las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado de Siuled, S.L. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio 2023 serán formuladas en tiempo y forma y depositadas, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro Mercantil en los plazos establecidos legalmente.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal), y sociedades dependientes y el informe de gestión consolidado del ejercicio 2022 fueron formuladas el 31 de marzo de 2023 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Vizcaya.

Las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado del Grupo Siuled, S.L. y sociedades dependientes, del ejercicio 2022 fueron formuladas con fecha 31 de marzo de 2023 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Madrid, junto con el correspondiente informe de auditoría.

**1.2 Sociedades dependientes consolidadas**

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

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

La fecha de cierre de las cuentas anuales y de los estados financieros de todas las sociedades que se han utilizado en la consolidación es el 31 de diciembre de 2023.

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS

Nº 8891 24/06/24

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

Durante el ejercicio 2023 se ha adquirido la totalidad de las participaciones de la sociedad Teknia Vimmerby AB. (anteriormente denominada STIMP Swedish Technical Industry Manufactory Progress AB).

Durante el ejercicio 2022 se adquirió la totalidad de las participaciones de la sociedad Teknia Stuttgart GmbH (anteriormente denominada Forschner PTM GmbH).

## 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 2023 (al 31 de diciembre de 2022 en el ejercicio anterior).

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

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

Las cuentas anuales consolidadas se presentan de acuerdo con el R.D. 1159/2010 de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas (NOFCAC) y se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por R.D. 1514/2007, de 16 de noviembre y el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas, aprobado por el R.D. 1515/2007 de 16 de noviembre, así como por la normativa posterior que ha modificado el citado Real Decreto (Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero), y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo consolidado.

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

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2023, han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) y son las que se presentarán a la aprobación del Socio Único, esperando que se aprobarán sin modificaciones a las mismas.

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

### 2.2. Principios contables no obligatorios aplicados

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



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

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

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

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, 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 2022 contenida en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 se presenta a efectos comparativos.

Como se indica en la Nota 6 de esta memoria consolidada, en este ejercicio 2023 se ha comprado la totalidad de las participaciones de la compañía sueca Teknia Vimmerby AB por lo que estas cuentas anuales consolidadas deben leerse teniendo en cuenta esta variación en el grupo consolidado.

### 2.5. Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, podrían presentarse de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que la partida sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria consolidada.

En concreto, los cobros y pagos procedentes de activos financieros, así como los correspondientes a pasivos financieros de rotación elevada se muestran netos en el estado de flujos de efectivo. Se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supera los seis meses.

### 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 2022.

### 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:

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

- 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 (en adelante, NOFCAC) y se modifica el Plan General de Contabilidad y sus posteriores modificaciones.

Las sociedades dependientes indicadas en el Anexo I, que forma parte integrante de esta memoria consolidada, se han consolidado por el método de integración global, incorporando al balance, a la cuenta de pérdidas y ganancias, al estado de cambios en el patrimonio neto y al estado de flujos de efectivo de la Sociedad Dominante todos los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de las cuentas anuales individuales de las sociedades del Grupo, una vez realizadas las homogeneizaciones previas y las eliminaciones que resulten pertinentes.

Las cuentas anuales individuales de las sociedades extranjeras han sido convertidas a euros por el método del tipo del cambio del cierre para sus activos y pasivos. Las partidas del patrimonio neto han sido convertidas a euros al tipo de cambio histórico. Los ingresos y gastos de la cuenta de pérdidas y ganancias se han convertido a euros al tipo de cambio de cierre siempre y cuando no haya diferencias significativas con el tipo medio mensual ponderado, en caso de haber diferencias significativas, se utiliza este último. Todas las diferencias de cambio que surgen como resultado de lo anterior, se registran como diferencias de conversión en el patrimonio neto del balance consolidado.

### Integración global

- Todas las cuentas anuales de las sociedades recogen un ejercicio anual, con cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2023, excepto la sociedad Teknia Vimmerby AB que se incorporó al Grupo el 28 de febrero de 2023, por lo que la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo de esa sociedad recogen el periodo comprendido entre la fecha de su incorporación al Grupo y el 31 de diciembre de 2023. (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 2022, excepto la sociedad Teknia Stuttgart GmbH que se incorporó al Grupo a principios de julio de 2022, por lo que la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo de esa sociedad recogía el periodo comprendido entre la fecha de su incorporación al Grupo y el 31 de diciembre de 2022).
- Todos los saldos, transacciones efectuadas, pérdidas y beneficios por operaciones entre empresas del Grupo que no se han realizado fuera del mismo, se han eliminado.
- La partida de socios externos, en caso de haberlos, 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 consolidado 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 REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad y las NOFCAC, 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 2023.

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

#### Homogeneización valorativa

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

#### Homogeneización por las operaciones internas:

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

#### Homogeneización para realizar la agregación:

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

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

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

#### Aplicaciones informáticas:

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

#### Gastos de investigación y desarrollo:

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



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

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

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

Patentes, licencias, marcas y similares:

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

**3.3. Inmovilizado material**

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

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

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

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

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

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

### 3.4. Arrendamientos

#### Arrendamiento operativo

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

#### Arrendamiento financiero

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

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

### 3.5. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una empresa o grupo de empresas y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa o grupo de empresas.

#### 3.5.1 Activos financieros

Los activos financieros que posee el Grupo se clasifican en la categoría de Activos financieros a coste amortizado.

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si el Grupo mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por el Grupo.

Valoración inicial

Se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como otros créditos cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Su valoración posterior se realiza por su coste amortizado si el vencimiento es superior al año. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se han valorado inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cálculo del deterioro

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor. La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

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

Baja de activos financieros

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



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

### **3.5.2 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros que posee el Grupo se clasifican en la categoría de Pasivos financieros a coste amortizado.

El Grupo clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

- a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de las empresas con pago aplazado,
- b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por las empresas.

#### Valoración inicial

Los pasivos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

#### 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.

Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

#### Baja de pasivos financieros

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

### 3.6. Transacciones en moneda extranjera

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

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

Por otro lado, las cuentas anuales de las sociedades extranjeras cuya moneda funcional es distinta al euro, como se ha indicado anteriormente, han sido convertidas a euros utilizando el método indicado en la Nota 2.7.

### 3.7. Impuestos sobre beneficios

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

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

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

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

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

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

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

### 3.8. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

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. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta y comunica la decisión del despido.

### 3.11. Subvenciones

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

- *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.
- *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 de las cuentas anuales (NECA) nº 15 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 NOFCAC.

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

### 3.13. Provisiones y contingencias

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

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

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

### 3.14. Compromisos por pensiones

#### Planes de prestaciones definidas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Grupo considera que la vida útil del fondo de comercio es de 10 años y su recuperación es lineal (Nota 4).



### 3.16. Información por segmentos

Son segmentos operativos los componentes del Grupo, que desarrollan actividades en las que se obtienen ingresos y se incurren en costes, cuyo resultado es objeto de revisión, discusión y evaluación de forma regular, por la máxima autoridad en el proceso de toma de decisiones en la entidad. A tal efecto, se considera máxima autoridad a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante del Grupo. Hasta el ejercicio 2018, los segmentos designados como tales y utilizados por los Administradores de la Sociedad Dominante para el estudio, análisis y toma de decisiones para el Grupo eran el segmento de automoción en general (área industrial), Teknia Automotive, y el segmento de investigación y desarrollo (actividad iniciada en el ejercicio 2010) Teknia Technologies.

Sin embargo, en el ejercicio 2019, el Grupo decidió que cada sociedad realizara sus propios proyectos, como una función más dentro de su propia gestión y no considerar el área de investigación y desarrollo como un segmento independiente. Por ello, desde el ejercicio 2019, inclusive, los Administradores no han dispuesto de información de esta actividad para su estudio, análisis o toma de decisiones en el Grupo y han considerado que únicamente existe el segmento de automoción.

### 3.17 Existencias

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

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

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

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

### 3.18 Combinación de negocios

En el ejercicio 2023 se ha adquirido la totalidad de las participaciones en el capital social de Teknia Vimmerby AB por parte de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal).

En el ejercicio 2022 se adquirió la totalidad de las participaciones en el capital social de Teknia Stuttgart GmbH por parte de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal).

En sus cuentas anuales individuales de los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad Dominante Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) ha valorado la inversión en el patrimonio de Teknia Vimmerby AB y Teknia Stuttgart GmbH de acuerdo con la norma de valoración 9ª del Plan General Contable, relativa a instrumentos financieros.



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

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

**4. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN**

La composición y el movimiento de este capítulo en el ejercicio han sido los siguientes:

<i>(miles de euros)</i>	Saldo inicial	Diferencias de conversión	Amortización del año	Otras variaciones	31.12.2023
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	351	-	(117)	-	234
Teknia USA Inc (y sociedad dependiente Teknia Nashville, L.L.C.)	1.956	(67)	(567)	-	1.322
Teknia Polska Sp. z o.o. (y sus sociedades dependientes)	101	8	(36)	-	73
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	311	35	(115)	-	231
Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	356	(138)	(55)	-	163
Teknia Ampuero, S.L.U.	3.079	-	(596)	-	2.483
Teknia Stuttgart GmbH	2.974	-	(313)	-	2.661
Teknia Vimmerby AB	-	-	(526)	6.312	5.786
	<b>9.128</b>	<b>(162)</b>	<b>(2.325)</b>	<b>6.312</b>	<b>12.953</b>

La composición y el movimiento de este capítulo en el ejercicio 2022 fueron los siguientes:

<i>(miles de euros)</i>	Saldo inicial	Diferencias de conversión	Amortización del año	Otras variaciones	31.12.2022
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	467	-	(116)	-	351
Teknia USA Inc (y sociedad dependiente Teknia Nashville, L.L.C.)	2.395	148	(587)	-	1.956
Teknia Polska Sp. z o.o. (y sus sociedades dependientes)	137	(2)	(34)	-	101
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	373	41	(103)	-	311
Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	583	(138)	(89)	-	356
Teknia Ampuero, S.L.U.	3.676	-	(597)	-	3.079
Teknia Stuttgart GmbH	-	-	(157)	3.131	2.974
	<b>7.631</b>	<b>49</b>	<b>(1.683)</b>	<b>3.131</b>	<b>9.128</b>

La Sociedad Dominante realiza un test de deterioro de los fondos de comercio contabilizados, mediante la valoración de la empresa que los generó, en base a los flujos de efectivo esperado en el futuro. Las tasas de actualización empleadas se encuentran entre el 10% y 10,5% (10% y el 10,5% en el ejercicio 2022). 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.

5. **SOCIOS EXTERNOS**

El Grupo no tiene socios externos.

6. **COMBINACIONES DE NEGOCIO**

**Ejercicio 2023**

En el ejercicio 2023 se han realizado dos ampliaciones de capital en Teknia Brasil Ltda. por importe total de 4.509 miles de euros y una aportación al patrimonio neto de Teknia Stuttgart GmbH por importe de 4.150 miles de euros.

El 23 de marzo de 2023 (con efecto 28 de febrero de 2023) se compró el 100% de las participaciones de la compañía sueca denominada STIMP Swedish Technical Industry Manufactory Progress AB por un importe de 15.594 miles de euros. Esta sociedad formaba hasta su fusión inversa un subgrupo con su filial productiva Svensk Tryckgjutning Sven Hjelte AB. La denominación al cierre del ejercicio de la sociedad en la que se participa es Teknia Vimmerby AB.

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

<i>(miles de euros)</i>	Importe
<b>ACTIVO</b>	
Tesorería	1.144
Cuentas a cobrar	2.948
Existencias	2.619
Periodificaciones	64
Inmovilizado neto	5.392
Inversiones financieras	2
<b>PASIVO</b>	
Pasivos por impuestos diferidos	(345)
Otros pasivos financieros	(26)
Cuentas a pagar	(2.516)
<b>Total neto de activos y pasivos</b>	9.282
Precio pagado	(15.594)
<b>Fondo de comercio</b>	(6.312)

En el ejercicio 2023, esta incorporación ha supuesto para el Grupo unos ingresos por ventas y resultados desde su adquisición de 14.130 miles de euros y 1.200 miles de euros, respectivamente.

**Ejercicio 2022**

El 5 de julio de 2022 se compró el 100% de las participaciones de la compañía alemana Teknia Stuttgart GmbH (anteriormente Forschner PTM GmbH) por un importe de 1 euro.

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

<i>(miles de euros)</i>	Importe
<b>ACTIVO</b>	
Tesorería	31
Cuentas a cobrar	2.014
Existencias	4.779
Activos por impuestos diferidos	69
Inmovilizado neto	2.485
<b>PASIVO</b>	
Deudas con entidades de crédito	(2.674)
Provisiones	(56)
Cuentas a pagar	(9.778)
<b>Total neto de activos y pasivos</b>	<b>(3.130)</b>
Precio pagado	(1)
<b>Fondo de comercio</b>	<b>(3.131)</b>

En el ejercicio 2022, esta incorporación ha supuesto para el Grupo unos ingresos por ventas y resultados desde su adquisición de 12.437 miles de euros y 365 miles de euros, respectivamente.

En caso de haberse realizado al inicio del ejercicio hubieran representado 25.669 miles de euros y 725 miles de euros de ingresos y resultados, respectivamente.

Asimismo, en este ejercicio 2022 se realizó la fusión por absorción de dos sociedades del Grupo (Teknia Pedrola, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia Épila S.L. (Sociedad Unipersonal)), contabilizada en la primera (sociedad absorbente) a valores consolidados, no afectando esta operación al Grupo consolidado (Nota 7).

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

Con fecha 29 de diciembre de 2023 se realizó una fusión inversa de la sociedad STIMP Swedish Technical Industry Manufactory Progress AB, nº de registro 556575-6003) sociedad absorbida, con su filial productiva Svensk Tryckgjutning Sven Hjelte AB, sociedad absorbente. El proceso de fusión se realizó con extinción mediante disolución sin liquidación de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de todo su patrimonio de activo y pasivo a la sociedad absorbente, la cual adquirió por sucesión universal, los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida. La denominación social de la sociedad absorbente paso a ser durante el ejercicio 2023 de Teknia Vimmerby AB.



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

La sociedad absorbente no procedió a realizar ningún canje de participaciones al estar íntegramente participada al 100%. La fecha a partir de la cual tuvo efectos contables la fusión fue el 1 de mayo de 2023, de acuerdo con la normativa contable, al tratarse de empresas del mismo Grupo.

En el ejercicio 2022, el Socio Único de Teknia Pedrola, S.L. (Sociedad Unipersonal) y de Teknia Épila, S.L. (Sociedad Unipersonal) aprobaron la fusión por absorción de las sociedades mencionadas, siendo la primera de ellas la sociedad absorbente y Teknia Épila S.L., (Sociedad Unipersonal) la sociedad absorbida. El proceso de fusión se realizó con extinción mediante disolución sin liquidación de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de todo su patrimonio de activo y pasivo a la sociedad absorbente, la cual adquirió por sucesión universal, los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

La sociedad absorbente no procedió a realizar ningún canje de participaciones al estar ambas sociedades íntegramente participadas por el mismo socio común. La fecha a partir de la cual tuvo efectos contables la fusión fue el 1 de enero de 2022, de acuerdo con la normativa contable, al tratarse de empresas del mismo Grupo.

Esta operación de fusión se acogió al régimen fiscal 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, previsto en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Toda la información requerida por la normativa fiscal se detalla en la memoria correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2022 de la sociedad Teknia Pedrola, S.L. (Sociedad Unipersonal).

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

- Fusión por absorción de la Sociedad Industrial J. Gispert S.A.U. por Teknia Manresa, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Construcciones Mecánicas 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.
- Segregación de Teknia Manufacturing Group, S.L.U. a favor de Teknia Entidad de Gestión, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Teknia Montmeló, S.L.U por la sociedad Teknia Bilbao XXI, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Teknia R&D, S.L.U por la sociedad Teknia Entidad de Gestión, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Teknia Épila, S.L.U por la sociedad Teknia Pedrola, S.L.U.
- Fusión por absorción de la Sociedad Teknia Vimmerby AB (anteriormente denominada STIMP Swedish Technical Industry Manufactory Progress AB) por la sociedad Svensk Tryckgjutning Sven Hjelte AB.

8. **GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y OTRO INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	Gastos de I+D	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Anticipos e inmovilizaciones intangibles en curso	TOTAL
<b>SALDO INICIAL COSTE, 2023</b>	<b>10.841</b>	<b>395</b>	<b>8.060</b>	<b>1.809</b>	<b>32</b>	<b>21.137</b>
(+) Adiciones	-	-	499	69	11	579
(+-) Traspasos	-	-	19	(21)	-	(2)
(-) Salidas, bajas y reducciones	-	-	(50)	(6)	-	(56)
(+) Entradas en el perímetro	-	-	-	-	-	-
(-) Diferencias de conversión	-	13	6	125	-	144
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2023</b>	<b>10.841</b>	<b>408</b>	<b>8.534</b>	<b>1.976</b>	<b>43</b>	<b>21.802</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023</b>	<b>(10.841)</b>	<b>(296)</b>	<b>(6.900)</b>	<b>(1.460)</b>	<b>-</b>	<b>(19.497)</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	(3)	(295)	(91)	-	(389)
(+-) Traspasos	-	-	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	50	6	-	56
(+) Entradas en el perímetro	-	-	-	-	-	-
(-) Diferencias de conversión	-	(8)	22	(89)	-	(75)
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2023</b>	<b>(10.841)</b>	<b>(307)</b>	<b>(7.123)</b>	<b>(1.634)</b>	<b>-</b>	<b>(19.905)</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE, 2023</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>1.411</b>	<b>342</b>	<b>43</b>	<b>1.897</b>

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

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2022 fue el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	<b>Gastos de I+D</b>	<b>Patentes, licencias, marcas y similares</b>	<b>Aplicaciones informáticas</b>	<b>Otro inmovilizado intangible</b>	<b>Anticipos e inmovilizaciones intangibles en curso</b>	<b>TOTAL</b>
<b>SALDO INICIAL COSTE, 2022</b>	<b>10.841</b>	<b>366</b>	<b>7.812</b>	<b>1.739</b>	<b>25</b>	<b>20.783</b>
(+) Adiciones	-	32	152	41	7	232
(+/-) Traspasos	-	-	-	-	-	-
(-) Salidas, bajas y reducciones	-	-	-	-	-	-
(+) Entradas en el perímetro	-	-	3	-	-	3
(-) Diferencias de conversión	-	(3)	93	29	-	119
<b>SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2022</b>	<b>10.841</b>	<b>395</b>	<b>8.060</b>	<b>1.809</b>	<b>32</b>	<b>21.137</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022</b>	<b>(10.841)</b>	<b>(261)</b>	<b>(6.501)</b>	<b>(1.399)</b>	<b>-</b>	<b>(19.002)</b>
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	(36)	(370)	(64)	-	(470)
(+/-) Traspasos	-	-	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-	-	-
(+) Entradas en el perímetro	-	-	(2)	-	-	(2)
(-) Diferencias de conversión	-	1	(27)	3	-	(23)
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022</b>	<b>(10.841)</b>	<b>(296)</b>	<b>(6.900)</b>	<b>(1.460)</b>	<b>-</b>	<b>(19.497)</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE, 2022</b>	<b>-</b>	<b>99</b>	<b>1.160</b>	<b>349</b>	<b>32</b>	<b>1.640</b>

Elementos totalmente amortizados

El Grupo cuenta con elementos de inmovilizado intangible, incluyendo gastos de I+D, totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2023 por importe de coste de 18.491 miles de euros (18.118 miles de euros en 2022).

Inversiones en el extranjero

El importe neto de inmovilizado intangible que al cierre del ejercicio 2023 pertenece a sociedades extranjeras asciende a 1.563 miles de euros (1.316 miles de euros en el ejercicio 2022).

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Titular de INGLÉS

Nº 8891

24/06/24



9. **INMOVILIZADO MATERIAL**

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
<b>SALDO INICIAL COSTE, EJERCICIO 2023</b>	<b>30.158</b>	<b>302.634</b>	<b>2.529</b>	<b>335.321</b>
( + ) Adquisiciones	811	26.581	6.458	33.850
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	2.765	16.002	-	18.767
( - ) Salidas, bajas o reducciones	(606)	(4.703)	(65)	(5.374)
( -/+ ) Diferencias de conversión	(184)	5.035	(13)	4.838
( - /+ ) Traspasos a / de otras partidas	585	1.067	(1.355)	297
<b>SALDO FINAL COSTE, EJERCICIO 2023</b>	<b>33.529</b>	<b>346.616</b>	<b>7.554</b>	<b>387.699</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023</b>	<b>(11.444)</b>	<b>(234.594)</b>	-	<b>(246.038)</b>
( + ) Dotación a la amortización del ejercicio	(1.040)	(19.197)	-	(20.237)
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	(472)	(12.903)	-	(13.375)
( + ) Salidas, bajas o reducciones	173	4.388	-	4.561
( -/+ ) Diferencias de conversión	75	(3.684)	-	(3.609)
( - /+ ) Traspasos a / de otras partidas	(80)	87	-	7
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2023</b>	<b>(12.788)</b>	<b>(265.903)</b>	-	<b>(278.691)</b>
<b>DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2023</b>	-	<b>(98)</b>	-	<b>(98)</b>
( + ) Dotaciones del ejercicio	-	-	-	-
( -/+ ) Diferencias de conversión	-	-	-	-
( + ) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-
<b>DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2023</b>	-	<b>(98)</b>	-	<b>(98)</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE 2023</b>	<b>20.741</b>	<b>80.615</b>	<b>7.554</b>	<b>108.910</b>

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Interprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391

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

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2022 fue el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
<b>SALDO INICIAL COSTE, EJERCICIO 2022</b>	<b>34.077</b>	<b>280.307</b>	<b>2.805</b>	<b>317.189</b>
( + ) Adquisiciones	390	10.914	2.691	13.995
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	223	8.850	16	9.089
( - ) Salidas, bajas o reducciones	(4.999)	(3.801)	(1.084)	(9.884)
( -/+ ) Diferencias de conversión	467	4.652	78	5.197
( - /+ ) Traspasos a / de otras partidas	-	1.712	(1.977)	(265)
<b>SALDO FINAL COSTE, EJERCICIO 2022</b>	<b>30.158</b>	<b>302.634</b>	<b>2.529</b>	<b>335.321</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022</b>	<b>(11.432)</b>	<b>(214.779)</b>	-	<b>(226.211)</b>
( + ) Dotación a la amortización del ejercicio	(933)	(14.243)	-	(15.176)
( + ) Entradas en elperimetro de consolidación	(100)	(6.504)	-	(6.604)
( + ) Salidas, bajas o reducciones	1.143	3.810	-	4.953
(-/+ ) Diferencias de conversión	(122)	(2.878)	-	(3.000)
( - /+ ) Traspasos a / de otras partidas	-	-	-	-
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2022</b>	<b>(11.444)</b>	<b>(234.594)</b>	-	<b>(246.038)</b>
<b>DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2022</b>	-	<b>(152)</b>	-	<b>(152)</b>
( + ) Dotaciones del ejercicio	-	-	-	-
(-/+ ) Diferencias de conversión	-	1	-	1
( + ) Salidas, bajas o reducciones	-	53	-	53
<b>DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2022</b>	-	<b>(98)</b>	-	<b>(98)</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE 2022</b>	<b>18.714</b>	<b>67.942</b>	<b>2.529</b>	<b>89.185</b>

Inmuebles

Todas las sociedades que forman parte del Grupo desarrollan sus actividades en inmuebles alquilados a excepción de Teknia Uhersky Brod, AS, Componentes de Automoción Marroquíes S.A.R.L., Teknia KG doo, Kragujevac, Teknia Ampuero, S.L.U., Teknia Oradea, SRL, y Teknia Santander, S.L.U. (Nota 10.1). En el ejercicio 2023, la sociedad Teknia Germany GmbH ha vendido las oficinas donde desarrollaba su actividad comercial. Esta operación ha tenido un impacto en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2023 de 392 miles de euros. En el ejercicio 2022 la extinta Teknia Épila, S.L. (sociedad unipersonal) vendió su activo en el transcurso del ejercicio 2022 previo a su absorción por Teknia Pedrola, S.L. (sociedad unipersonal) (Notas 6 y 7) y Teknia USA Inc. realizó una venta de la nave de su propiedad en la que Teknia Nashville LLC. desarrollaba su actividad. Estas dos operaciones tuvieron un impacto en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2022 de 531 miles de euros y 6.763 miles de euros de euros, respectivamente.

Garantías prestadas

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

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391 24/06/24

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

Otra información del inmovilizado material

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
Elementos Amortizados en Uso (Coste)	<b>181.215</b>	<b>156.413</b>
Terrenos y construcciones, separación valores		
- Terrenos	2.769	2.679
- Construcciones coste	30.760	27.479
- Construcciones / Amortización	(12.788)	(11.444)
Totales neto	<b>20.741</b>	<b>18.714</b>
Inmovilizado fuera del territorio Español (importe neto)	<b>64.334</b>	<b>58.705</b>
Resultados Enajenación inmovilizado	<b>677</b>	<b>8.798</b>

El inmovilizado situado fuera del territorio español se corresponde con los poseídos por las empresas extranjeras y maquinaria de una sociedad española. Su composición es la siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	2023		2022	
	Terrenos y construcciones	Resto de inmovilizado	Terrenos y construcciones	Resto de inmovilizado
Coste	20.448	141.050	20.892	122.876
Amortización	(7.315)	(89.849)	(6.975)	(78.088)
Deterioro	-	-	-	-
	<b>13.133</b>	<b>51.201</b>	<b>13.917</b>	<b>44.788</b>

Al cierre del ejercicio existían compromisos firmes de compra de inmovilizado por importe aproximado de 3.095 miles de euros (1.270 miles de euros al cierre del ejercicio 2022). Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 no existían compromisos firmes de venta de inmovilizado material.

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

**10. ARRENDAMIENTOS**

**10.1. Arrendamiento operativo**

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



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

Empresa	Arrendador	Importe anual (miles de euros)		Vencimiento	
		2023	2022	2023	2022
Teknia Elorrio, S.L.U.	Veradale, S.L.	(204)	(191)	2024	2022
Teknia Pedrola, S.L.U.	Veradale, S.L.	(258)	(214)	2026	2026
Teknia Barcelona, S.L.U.	Terceros	(316)	(319)	2026	2026
Teknia Martos, S.L.U.	Terceros	(216)	(223)	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Azuqueca, S.L.U.	Clomi, S.L.U.	-	(101)	-	cancelado en 2022
	Terceros	(393)	(295)	2032 prorrogable 10 años más	2032 prorrogable 10 años más
	Terceros	(278)	(288)	2033	2033
Teknia Brasil Ltda.	Veradale, S.L.	(946)	(899)	2028	2028
Teknia Mexico City S.A. de C.V.	Terceros	(143)	(124)	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Manresa, S.L.U.	Terceros	(363)	(344)	Anual prorrogable y 2026	Anual prorrogable y 2026
Teknia San Luis Potosí, S.A. de CV	Terceros	(32)	(29)	2025	2025
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	Veradale, S.L.	-	(118)	-	cancelado en 2022
	Terceros	(473)	(345)	2032 prorrogable 10 años más	2032 prorrogable 10 años más
Teknia Ampuero, S.L.U.	Terceros	(39)	(39)	2028	2028
Teknia Rzeszow Sp. Z.o.o.	Veradale Polska, Sp. z.o.o	(419)	(464)	2027	2027
Teknia Kalisz Sp. Z.o.o.	Veradale Polska, Sp. z.o.o	(740)	(642)	2027	2027
Teknia Gebze Makine Sanayi ve Ticaret A.S	Terceros	(138)	(125)	2032	2032
Teknia Tepejí, S.A. de C.V.	Terceros	(588)	(561)	2028	2022

La totalidad de transacciones con sociedades vinculadas al Grupo asciende a:

(miles de euros)	Gastos de explotación	
	2023	2022
Veradale, S.L.	1.408	1.523
Veradale Polska, Sp. z.o.o	1.159	1.106

  
 Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 8591 24/06/24

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

Los saldos pendientes por el concepto de arrendamiento u otros a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son:

<i>(miles de euros)</i>	<b>2023</b>		
	Clientes	Acreedores y Proveedores a corto plazo	Fianzas a largo plazo
Veradale, S.L.	-	-	244
Veradale Polska, Sp. z.o.o	-	-	151

  

<i>(miles de euros)</i>	<b>2022</b>		
	Clientes	Acreedores y Proveedores a corto plazo	Fianzas a largo plazo
Veradale, S.L.	-	-	238
Veradale Polska, Sp. z.o.o	-	-	151

**10.2. Arrendamiento financiero**

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

<b>Concepto</b>	<b>Valor neto contable del bien</b> <i>(miles de euros)</i>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado	10.435	3.455

El calendario de pagos futuros de estos contratos al cierre del ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente, en miles de euros:

<b>Años</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Años</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Corto plazo:</b>		<b>Corto plazo:</b>	
2024	(2.480)	2023	(969)
	<b>(2.480)</b>		<b>(969)</b>
<b>Largo plazo:</b>		<b>Largo plazo:</b>	
2025	(2.009)	2024	(1.052)
2026	(1.820)	2025	(368)
2027	(1.714)	2026	(289)
2028 y siguientes	(1.777)	2027 y siguientes	(506)
	<b>(7.320)</b>		<b>(2.215)</b>

11. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

11.1.1. **Activos financieros**

A continuación, se detallan las partidas de activos financieros al 31 de diciembre, siendo su desglose, en miles de euros, el siguiente:

(euros)	2023		
	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Créditos, derivados y otros
Activos financieros a coste amortizado	375	1.853	71.151
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>1.853</b>	<b>71.151</b>

(euros)	2022		
	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Créditos, derivados y otros
Activos financieros a coste amortizado	75	2.853	59.415
<b>Total</b>	<b>75</b>	<b>2.853</b>	<b>59.415</b>

**Activos financieros a largo plazo**

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

Ejercicio 2023

(miles de euros)	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Fianzas y depósitos	672	75	151	805	22	1.725
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	375	375
Otros	-	-	-	-	128	128
						<b>2.228</b>

Los vencimientos por años de los activos financieros a largo plazo más significativos del ejercicio 2022 eran:

Ejercicio 2022

(miles de euros)	2024	2025	2026	2027 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Fianzas y depósitos	199	393	685	900	71	2.248
Deudores comerciales no corrientes	501	-	-	-	-	501
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	75	75
Otros	-	-	-	-	104	104
						<b>2.928</b>



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

### Instrumentos de patrimonio

En esta clase de activos financieros la Sociedad Dominante registra el valor total desembolsado en un Fondo de Transición Energética en colaboración con A&G Banco que al 31 de diciembre 2023 asciende a 375 miles de euros (75 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

### Créditos, derivados y otros a largo plazo

El capítulo "Créditos, derivados y otros" por importe total de 1.853 miles de euros (2.853 miles de euros en el ejercicio anterior), recoge principalmente fianzas y depósitos por importe de 1.725 miles de euros (2.248 miles de euros en el ejercicio anterior) de los cuales 395 miles de euros son con partes relacionadas (389 miles de euros en el ejercicio 2022) (Nota 10.1).

Además, en 2022 se incluían 611 miles de euros de un depósito en una cuenta ante notario de la mitad del importe debido a los antiguos dueños de la sociedad Teknia Stuttgart, GmbH (anteriormente denominada Forschner PTM GmbH) que ha sido entregado como parte del precio durante el ejercicio 2023, así como Deudores comerciales no corrientes por importe de 501 miles de euros, por el saldo pendiente de cobro por parte de Teknia Kalisz, sp. Z. o.o. por la venta de un terreno en 2022.

### Activos financieros a corto plazo

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

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
Clientes	68.726	57.460
Personal	137	100
Deudores varios	2.269	1.832
Otros activos financieros	19	23
	<b>71.151</b>	<b>59.415</b>

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

	<i>(miles de euros)</i>
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2023	<u>(651)</u>
(+) Entrada al perímetro	-
(+) Dotación deterioro	(23)
(-) Reversión deterioro	75
(-) Provisiones aplicadas	-
(+) Diferencias de conversión y otros	<u>(20)</u>
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2023	<u><b>(619)</b></u>

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

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

	<i>(miles de euros)</i>
Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2022	(672)
(+) Entrada al perímetro	(10)
(-) Reversión deterioro	24
(-) Provisiones aplicadas	-
(+) Diferencias de conversión y otros	7
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2022	<b>(651)</b>

Líneas de factoring sin recurso.

En el ejercicio 2020, varias sociedades del Grupo firmaron pólizas de factoring sin recurso con varias entidades financieras. El límite conjunto al cierre del ejercicio 2023 asciende a 23.760 miles de euros y 2.661 miles de dólares (17.188 miles de euros y 3.067 miles de dólares en 2022).

Los importes factorizados han sido dados de baja de la cifra de clientes por haber transmitido los riesgos derivados a las entidades financieras y no mantener el Grupo involucración continuada con los mismos. Al 31 de diciembre de 2023 el importe total factorizado por el Grupo asciende a 11.466 miles de euros y 1.387 miles de dólares (11.483 miles de euros y 1.845 miles de dólares al cierre del ejercicio 2022).

**11.1.2. Pasivos financieros**

La composición de los pasivos financieros por clases y categorías al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

	<b>2023</b>			
	Instrumentos financieros a largo		Instrumentos financieros a corto	
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
<i>(miles de euros)</i>				
Pasivos financieros a coste amortizado	(60.608)	(1.738)	(30.863)	(113.795)
<b>Total</b>	<b>(60.608)</b>	<b>(1.738)</b>	<b>(30.863)</b>	<b>(113.795)</b>

	<b>2022</b>			
	Instrumentos financieros a largo		Instrumentos financieros a corto	
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros
<i>(miles de euros)</i>				
Pasivos financieros a coste amortizado	(53.766)	(3.553)	(26.621)	(99.529)
<b>Total</b>	<b>(53.766)</b>	<b>(3.553)</b>	<b>(26.621)</b>	<b>(99.529)</b>

**Deudas con entidades de crédito**

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

(miles de euros)	2023			2022		
	Largo plazo	Corto Plazo	Total	Largo plazo	Corto Plazo	Total
Deudas con entidades de crédito	(53.288)	(28.383)	<b>(81.671)</b>	(51.551)	(25.652)	<b>(77.203)</b>
Acreeedores por arrendamiento financiero	(7.320)	(2.480)	<b>(9.800)</b>	(2.215)	(969)	<b>(3.184)</b>
	<b>(60.608)</b>	<b>(30.863)</b>	<b>(91.471)</b>	<b>(53.766)</b>	<b>(26.621)</b>	<b>(80.387)</b>

Los acreedores por arrendamiento financiero se corresponden con las deudas por las operaciones de arrendamiento financiero indicadas en la Nota 10.2.

El vencimiento de las deudas con entidades de crédito al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se desglosa como sigue, en miles de euros:

Vencimiento	2023	Vencimiento	2022
Corto plazo:		Corto plazo:	
2024	<b>(28.383)</b>	2023	<b>(25.652)</b>
Largo plazo:		Largo plazo:	
2025	(22.884)	2024	(15.807)
2026	(14.935)	2025	(14.657)
2027	(9.484)	2026	(11.378)
2028	(5.896)	2027	(5.720)
2029 y años posteriores	(89)	2028 y años posteriores	(3.989)
	<b>(53.288)</b>		<b>(51.551)</b>

Dentro del capítulo de entidades de crédito a corto plazo se encuentran efectos descontados pendientes de vencimiento, por importe de 4.057 miles de euros y 4.911 miles de dólares (5.341 miles de euros y 3.075 miles de dólares en el ejercicio anterior). En el ejercicio 2023 el límite de descuento de efectos, anticipos de facturas, etc. asciende a 21.300 miles de euros (22.350 miles de euros en el ejercicio 2022).

Por otro lado, al cierre del ejercicio 2023, el Grupo cuenta con cuentas de crédito concedidas por entidades financieras cuyo límite total asciende a 16.100 miles de euros y 6.000 miles de zlotys (18.100 miles de euros y 6.000 miles de zlotys en 2022) de las que al cierre del ejercicio 2023 había dispuesto un importe de 125 miles de euros y cero zlotys (1.106 miles de euros y cero de zlotys al cierre del ejercicio 2022). De los 16.100 miles de euros de créditos concedidos a 31 de diciembre de 2023, 400 miles de euros tendrían un vencimiento superior a 18 meses (De los 18.100 miles de euros de créditos concedidos a 31 de diciembre de 2022, cero euros tendrían un vencimiento superior a 18 meses a esa fecha).

Al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad Dominante tiene un total de 8.734 miles de euros (12.126 miles de euros al cierre del ejercicio 2022) de préstamos que se encuentran parcialmente avalados por el Instituto de Crédito Oficial (ICO) amparados en una de las líneas referidas en el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social de la COVID-19, y, por tanto, el destino de estos fondos está sujeta a lo dispuesto por dicha entidad (Nota 19.1).



**Derivados y otros**

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

	2023		2022	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
<i>(miles de euros)</i>				
Anticipos y préstamos reembolsables	(1.064)	(1.182)	(2.029)	(1.097)
Proveedores de inmovilizado	-	(4.986)	-	(1.800)
Otras deudas	(674)	(810)	(1.524)	(582)
Pagarés	-	(23.409)	-	(17.281)
Proveedores	-	(52.868)	-	(52.461)
Otros acreedores:				
Personal	-	(8.252)	-	(7.280)
Anticipos de clientes	-	(12.726)	-	(11.316)
Otros	-	(9.562)	-	(7.712)
	<b>(1.738)</b>	<b>(113.795)</b>	<b>(3.553)</b>	<b>(99.529)</b>

El Grupo no ha contratado instrumentos de cobertura (derivados especulativos y derivados de cobertura, respectivamente) durante los ejercicios 2023 y 2022.

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

El nominal de los préstamos sin tipo de interés asciende a 2.728 miles de euros (3.311 miles de euros en el ejercicio anterior).

Los vencimientos al cierre del ejercicio 2023 y 2022 son los siguientes:

Año	<i>(miles de euros)</i>	Año	<i>(miles de euros)</i>
Corto plazo:		Corto plazo:	
2024	<u>(1.182)</u>	2023	<u>(1.097)</u>
	<b>(1.182)</b>		<b>(1.097)</b>
Largo plazo:		Largo plazo:	
2025	(655)	2024	(1.026)
2026	(250)	2025	(507)
2027	(159)	2026	(266)
2028	-	2027	(230)
Resto	-	Resto	-
	<b>(1.064)</b>		<b>(2.029)</b>

Proveedores de inmovilizado

Los vencimientos de los proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2023 y 2022 son los siguientes:

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

<u>Año</u>	<u>(miles de euros)</u>	<u>Año</u>	<u>(miles de euros)</u>
Corto plazo:		Corto plazo:	
	2024		2023
	<u>(4.986)</u>		<u>(1.800)</u>
	<u>(4.986)</u>		<u>(1.800)</u>

Otras deudas

Otras deudas a largo plazo al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 recogen el importe pendiente de abonar a los anteriores dueños de la sociedad Teknia Stuttgart, GmbH (anteriormente denominada Forschner PTM GmbH) por la adquisición en 2022 de la titularidad de la deuda de dicha filial (Nota 6), y en el ejercicio 2022 también el importe pendiente de pago por la compra de las participaciones de las sociedades Teknia Santander, S.L.U. en 2021.

Emisión de Pagarés

Con fecha 12 de marzo de 2024, la Sociedad Dominante ha procedido a la incorporación en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) del Documento Base Informativo a Inversores (DBII) de valores a corto plazo, denominado "Commercial Paper Programme Teknia 2024", para un importe máximo de hasta 30.000.000 euros.

En el ejercicio anterior, con fecha 1 de marzo de 2023, se procedió por parte de la Sociedad Dominante a la incorporación en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) del Documento Base Informativo a Inversores (DBII) de valores a corto plazo, denominado "Commercial Paper Programme Teknia 2023", para un importe máximo de hasta 30.000.000 euros.

Al cierre del ejercicio 2023 el valor nominal de la deuda por los pagarés asciende a 23.600.000 euros y vencen a lo largo del año 2024, estando situado su tipo de interés entre el 4,98% y el 5,042%.

Al cierre del ejercicio 2022 el valor nominal de la deuda por los pagarés ascendía a 17.400.000 euros y vencían a lo largo del año 2023, estando situado su tipo de interés entre el 1,963% y el 3,438%.

**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 coyuntura económica se ha estudiado individualmente cada cliente con objeto de minimizar el impacto de este tipo de riesgo.

b) Riesgo de liquidez:

Con el fin de poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de tesorería y activos suficientes de gran liquidez, tal y como se desprende del balance consolidado.

La política de dividendos seguida es prudente y se tiene en cuenta las inversiones necesarias, para el mantenimiento de la competitividad del Grupo. Asimismo, se mantienen los límites de crédito indicados en la Nota 11.1.2.

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

A 31 de diciembre más de un tercio de los pasivos financieros significativos a largo plazo están formalizados a tipo fijo. La Dirección Financiera lleva un estricto control de la deuda y del coste de la misma trabajando en la reducción de spreads crediticios de cara a mitigar eventuales subidas de tipos, no esperadas a la fecha.

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

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

### 11.2.2. Información cuantitativa

Como se ha indicado anteriormente el principal riesgo se correspondería a las variaciones de tipo de cambio de las sociedades cuya moneda funcional no es el euro. Se aplica una política de cobertura natural de las sociedades que operan en más de una divisa. La información cuantitativa, a este respecto, se encuentra en la Nota 20.5.

## 12. EXISTENCIAS

La composición de este capítulo a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente en miles de euros:

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
Mercaderías, materias primas auxiliares y otros	28.602	31.721
Producto en curso	22.892	17.345
Producto terminado	20.494	22.128
Subproductos y residuos	1	32
Anticipos a proveedores	7.069	6.526
Deterioro	(2.745)	(2.862)
	<b>76.313</b>	<b>74.890</b>



**13. FONDOS PROPIOS**

**13.1. Capital Social**

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

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

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

**13.2. Reservas**

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

<i>(miles de euros)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Reserva legal de la Sociedad Dominante	4.000	4.000
Reservas voluntarias de la Sociedad Dominante	30.996	27.106
Reservas de consolidación	38.403	32.709
	<b>73.399</b>	<b>63.815</b>

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

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

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

**13.3 Diferencias de conversión**

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

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

<i>(miles de euros)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Teknia Brasil, Ltda.	(6.212)	(6.174)
Teknia Polska Spolka z o.o y sus sociedades dependientes	(684)	(2.430)
Teknia Uhersky Ubrod, AS	855	1.154
Teknia USA Inc, y su sociedad dependiente	134	726
Componentes de Automoción Marroquíes SARL	(93)	(152)
Teknia San Luis Potosí, S.A. de C.V.	569	(246)
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	319	22
Teknia KG doo, Kragujeva	48	45
Teknia Gebzre Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	(1.272)	(1.569)
Teknia Japan, GK	(15)	(8)
Teknia Tepeji, S.A. de C.V.	1.841	671
Teknia Vimmerby AB	(15)	-
Teknia Oradea, S.R.L.	(104)	(89)
	<b>(4.629)</b>	<b>(8.050)</b>

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 2023 y 2022:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>% var. 2023/2022</b>	<b>% var. 2022/2021</b>
Real Brasileño	5,3618	5,6386	6,3101	-4,91%	-10,64%
Zloty Polaco	4,3395	4,6808	4,5969	-7,29%	1,83%
Corona Checa	24,7240	24,1160	24,8580	2,52%	-2,98%
Dólar Americano	1,105	1,0666	1,1326	3,60%	-5,83%
Peso Mejicano	18,7231	20,8560	23,1438	-10,23%	-9,89%
Dirham Marroquí	10,9445	11,1592	10,5165	-1,92%	6,11%
Dinar Serbia	117,1737	117,3224	117,5821	-0,13%	-0,22%
Lira Turca	32,6531	19,9649	15,2335	63,55%	31,06%
Leu Rumano	4,9756	4,9495	4,9490	0,53%	0,01%
Yen Japonés	156,33	140,66	130,38	11,14%	7,88%
Corona Sueca	11,096	n/a	n/a	n/a	n/a

14. **SITUACION FISCAL**

14.1. **Administraciones públicas**

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

<i>(miles de euros)</i>	2023		2022	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
<b>Impuesto corriente</b>	<b>1.834</b>	<b>(998)</b>	<b>1.497</b>	<b>(910)</b>
I.R.P.F.	155	(1.710)	199	(1.338)
I.V.A.	8.404	(1.124)	8.301	(1.018)
Otros	138	(340)	65	(799)
Seguridad Social	115	(2.747)	96	(2.353)
<b>Hacienda Pública deudora/(acreedora)</b>	<b>8.812</b>	<b>(5.921)</b>	<b>8.661</b>	<b>(5.508)</b>

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

La información correspondiente el ejercicio 2023 es la siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2023			Importe del ejercicio 2023		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	14.027			3.483		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Impuesto sobre Sociedades	5.419	-	5.419	-	-	-
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	3.726	(337)	3.389	-	(3.483)	(3.483)
-de sociedades individuales	9.184	(10.455)	(1.271)			-
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	451	(1.127)	(676)	-	-	-
Diferencias temporarias de sociedades individuales	5.370	(1.035)	4.335	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(576)			-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>24.647</b>			<b>-</b>



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

La información correspondiente el ejercicio 2022 fue la siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	<b>Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada</b>			<b>Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto</b>		
	<b>Importe del ejercicio 2022</b>			<b>Importe del ejercicio 2022</b>		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			15.973			2.248
	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>Efecto neto</b>	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>Efecto neto</b>
Impuesto sobre Sociedades	6.239	-	6.239	-	-	-
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	13.254	(947)	12.307	-	(2.248)	(2.248)
-de sociedades individuales	3.161	(10.028)	(6.867)	-	-	-
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	516	(230)	286	-	-	-
Diferencias temporarias de sociedades individuales	3.944	(3.905)	39	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(5.999)			-
Base imponible (resultado fiscal)			<b>21.978</b>			<b>-</b>

Respecto a las diferencias permanentes más significativas que han surgido de los asientos de consolidación, así como en las sociedades individuales, tanto en el ejercicio 2023 como en el ejercicio 2022, hacen referencia a los dividendos y deterioros de las participaciones en 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:

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

(miles de euros)

	2023		2022	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<b>Saldo Inicial</b>	<b>10.644</b>	<b>(4.042)</b>	<b>10.899</b>	<b>(3.289)</b>
<b>Aumentos</b>				
* Por Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar	910	-	1.452	-
* Subvenciones imputadas directamente al patrimonio (Nota 15)	-	(29)	-	(9)
* Ajustes en consolidación	-	-	-	-
* Por Fondo de comercio	-	-	-	(160)
* Otros	65	(571)	257	(1.159)
* Diferencias de conversión	218	-	146	-
<b>Disminuciones</b>				
* Bases imponibles negativas y deducciones	(657)	-	(1.232)	-
* Subvenciones transferidas a la Cuenta de PyG (Nota 15)	-	28	-	39
* Ajustes en consolidación	(122)	117	(200)	97
* Otros	(52)	140	(678)	430
* Diferencias de conversión	-	3	-	9
<b>Saldo Final</b>	<b>11.006</b>	<b>(4.354)</b>	<b>10.644</b>	<b>(4.042)</b>

Las bases imponibles negativas aplicadas en el ejercicio han ascendido a 576 miles de euros (5.999 miles de euros en el ejercicio anterior).

Las sociedades españolas disponen de deducciones por inversiones, gastos de investigación y otras, pendientes de aplicar por un importe de 12.193 miles de euros (12.571 miles de euros en el ejercicio anterior) y bases imponibles negativas pendientes de compensación por importe de 12.478 miles de euros (12.890 miles de euros en el ejercicio anterior). Las sociedades extranjeras disponen de bases imponibles negativas por importe de 25 millones de euros (importe similar en el ejercicio anterior).

Con respecto a las sociedades del grupo domiciliadas en Bizkaia, la legislación aplicable para la liquidación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2023, al igual que el ejercicio anterior, es la correspondiente a la Norma Foral de Bizkaia.

#### 14.4. Años abiertos a inspección

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción legal.

Las sociedades del Grupo tienen abiertos a inspección los ejercicios no prescritos para todos los impuestos.

Con fecha 25 de mayo de 2022, la sociedad Componentes de Automoción Marroquíes SARL, recibió notificación de apertura de actividades inspectoras para los años 2018, 2019, 2020, 2021 sobre el impuesto de sociedades, IRPF, derecho de registro e impuesto de contribución social. Con fecha 25 de enero de 2023 se firmó memorándum de entendimiento con la Dirección Regional de Impuestos Marroquí, cerrando, de manera definitiva, las actuaciones anteriormente mencionadas y suponiendo para la sociedad el registro de un gasto adicional por impuesto de sociedades de 305 miles de euros (3.403 miles de dirhams), multa por importe de 54 miles de euros (605 miles de dirhams) e intereses financieros por importe de 35 miles de euros (392 miles de dirhams).

Con fecha 22 de septiembre de 2022 Teknia Stuttgart GmbH (antes Forschner PTM GmbH) recibió de la oficina de impuestos de Tuttlingen notificación de apertura de proceso de inspección del impuesto sobre los salarios de los años 2018 a 2022 inclusive. Este proceso fue concluido a mediados del 2023 sin recargos significativos para la sociedad. Así mismo, con fecha 2 de noviembre de 2022 Teknia Stuttgart GmbH recibió de la oficina de impuestos de Rottenweil notificación de apertura de proceso de inspección sobre el impuesto de Sociedades, IVA e impuesto de actividades económicas de los años 2017, 2018, 2019 y 2020, como parte integrante del perímetro fiscal de sus antiguos dueños el grupo Foschner. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas esta inspección sigue en curso, aunque no se esperan recargos significativos para la sociedad.

Con fecha 10 de marzo de 2023, la Sociedad Dominante del grupo y representante del Grupo Fiscal consolidado (Nota 14.5), recibió de la Subdirección de Inspección de la Diputación Foral de Vizcaya, notificación de requerimiento de información, con transcendencia tributaria, en relación con las deducciones de los fondos de comercio financieros practicadas en los impuestos de sociedades de los ejercicios 2018, 2020 y 2021, habiéndose cerrado el expediente sancionador con fecha 20 de noviembre de 2023 con una sanción en conformidad por importe de 25 miles de euros, sin cuota tributaria, pero con una reducción de las bases impositivas negativas pendientes de aplicar y contabilizar por importe de 264 miles de euros y de deducciones pendientes de aplicar de 276 miles de euros. Además, la inspección ha validado los importes de fondo de comercio que podrán ser aprovechados por la Sociedad Dominante en las autoliquidaciones del IS de ejercicios siguientes, siendo el importe pendiente a 31 de diciembre de 2023 de 2.586 miles de euros.

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

#### **14.5 Grupo fiscal consolidado**

La Sociedad Dominante forma parte y es la sociedad representante de un Grupo Fiscal consolidado que tributa en el territorio Foral de Bizkaia.

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

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

El Grupo Fiscal consolidado en el ejercicio 2023, al igual que en el ejercicio 2022, lo forman además de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal), Teknia Elorrio, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal).



**14.6 Activos y pasivos por impuesto corriente**

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

<i>(miles de euros)</i>	Deudor		Acreedor	
	2023	2022	2023	2022
Hacienda Foral País Vasco	116	28	-	-
Hacienda Estatal	681	1.104	(116)	-
Haciendas extranjeras	1.037	365	(882)	(910)
	<b>1.834</b>	<b>1.497</b>	<b>(998)</b>	<b>(910)</b>

**15. SUBVENCIONES**

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

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

	<i>(miles de euros)</i>	
	2023	2022
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>206</b>	<b>209</b>
Aumentos	121	139
Devoluciones	(30)	-
Efecto impositivo (Nota 14.3)	(29)	(9)
Imputación a resultados	(109)	(172)
Efecto impositivo (Nota 14.3)	28	39
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>187</b>	<b>206</b>

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

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

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

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

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	948	310
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	20	13
Imputación de subvenciones de carácter financiero	89	76
	<b>1.057</b>	<b>399</b>

**16. PROVISIONES**

La composición de este capítulo es la siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	2023		2022	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Retribuciones al personal	(181)	(1.687)	(211)	(1.497)
Otras provisiones	(593)	(1.624)	(751)	(1.354)
	<b>(774)</b>	<b>(3.311)</b>	<b>(962)</b>	<b>(2.851)</b>

El capítulo de otras provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 recoge 1.373 miles de euros (1.354 miles de euros en 2022) de la sociedad brasileña para litigios fiscales.

**16.1. Retribuciones al personal**

En este capítulo se recogen provisiones por compromisos por pensiones realizadas por las sociedades polacas y mexicanas, de acuerdo con las legislaciones de sus países. El valor actual de los compromisos ha sido determinado aplicando para su cuantificación los tipos de interés de actualización y tablas de vida y otras hipótesis actuariales generalmente aceptadas, siguiendo las normas legales de cada país (Nota 3.14).

El movimiento en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	2023	2022
<b>Saldo inicial del ejercicio</b>	<b>(1.708)</b>	<b>(1.584)</b>
Variación de dotaciones	(15)	(79)
Diferencias de conversión	(145)	(45)
<b>Saldo final</b>	<b>(1.868)</b>	<b>(1.708)</b>

**17. INGRESOS Y GASTOS**

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

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

	2023	2022
Nacional	15%	16%
Resto Unión Europea	44%	43%
Resto del Mundo	41%	41%

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

El Grupo cuenta con 1 cliente (1 en 2022) al que individualmente se le ha facturado un porcentaje superior al 10% del importe neto de la cifra de negocios del Grupo. A este cliente se le ha facturado en los ejercicios 2023 y 2022 los siguientes porcentajes:

%	
2023	2022
22%	25%

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

**17.2. Compras**

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

	%	
	2023	2022
Nacional	34%	35%
Resto Unión Europea	39%	45%
Resto del Mundo	27%	20%

**17.3. Personal**

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

	Personal Medio 2023	Personal al 31 diciembre 2023			Personal Medio con discapacidad
		Total	Hombres	Mujeres	
Administradores (no personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Administradores (personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Alta dirección	9,00	9	7	2	-
Estructura	318,46	305	156	149	7,00
Mano de obra indirecta	1.087,76	1.067	879	188	18,00
Mano de obra directa	2.199,42	2.204	1.237	967	43,00
<b>Totales</b>	<b>3.616,64</b>	<b>3.587</b>	<b>2.281</b>	<b>1.306</b>	<b>68,00</b>

Dos de los administradores de la Sociedad Dominante en el ejercicio 2023 son, a su vez, trabajadores del Grupo (dos en el ejercicio 2022).

  
 Patricia Álvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 8391  
 24/06/24



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

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

	Personal Medio 2022	Personal al 31 diciembre 2022			Personal Medio con discapacidad
		Total	Hombres	Mujeres	
Administradores (no personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Administradores (personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Alta dirección	7,58	9	7	2	-
Estructura	298,06	283	146	137	1,00
Mano de obra indirecta	932,90	956	802	154	9,20
Mano de obra directa	2.176,30	2.231	1.284	947	49,40
<b>Totales</b>	<b>3.416,84</b>	<b>3.481</b>	<b>2.241</b>	<b>1.240</b>	<b>59,60</b>

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

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

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

(miles de euros)	Dividendos		Compra Inmovilizado	
	2023	2022	2023	2022
Siuled S.L.	6.389	6.000	-	60

Al 31 de diciembre de 2023, al igual que a la fecha de cierre del ejercicio 2022, el Grupo no mantiene saldos con esta sociedad.

**18.2 Retribución administradores y personal clave**

El importe cobrado en el ejercicio 2023 por todos los Administradores de la Sociedad Dominante ha ascendido a 423 miles de euros, (411 miles de euros en el ejercicio 2022), de los que 274 miles de euros se han percibido en concepto de retribuciones salariales (234 miles de euros en 2022) y 149 miles de euros en concepto de servicios (177 miles de euros en el ejercicio 2022).

El Socio Único de la Sociedad Dominante, Siuled, S.L., que a su vez es administrador tiene saldos y transacciones que se indican en las notas correspondientes de esta memoria consolidada (Nota 18.1).

  
 Patricia Alvarez Chamosa  
 Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
 Nº 8391  
 24/06/24

La retribución satisfecha en el ejercicio 2023 al personal considerado clave por el Grupo ha ascendido a 1.276 miles de euros (1.342 miles de euros en el ejercicio 2022).

Asimismo, la Sociedad Dominante tiene contratado un seguro de responsabilidad civil de Administradores y Directivos cuya prima asciende a 6 miles de euros, impuestos incluidos (en el ejercicio anterior 5 miles de euros).

## 19. ESTRUCTURA FINANCIERA

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

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

### 19.1 **Avales y garantías**

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Dominante tiene avalados parcialmente por parte del Instituto de crédito oficial (ICO) préstamos cuyo saldo al 31 de diciembre de 2023 ascienden a 8.734 miles de euros (12.126 miles de euros en el ejercicio 2022).

En el ejercicio 2023, la Sociedad Dominante tiene emitidas tres Comfort Letter genéricas ante clientes de Teknia Azuqueca, S.L. (Sociedad Unipersonal), Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia Brasil Ltda. y además, otra Comfort Letter ante entidades financieras de Componentes de Automoción Marroqués, SARL. (En el ejercicio 2022, tres Comfort Letter genéricas ante clientes de Teknia Pedrola, S.L. (Sociedad Unipersonal), Teknia Azuqueca, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal), y tres Comfort Letter ante entidades financieras de Teknia Rzeszow Sp. Zoo, de Componentes de Automoción Marroqués, SARL. y de Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret A.S.).

Asimismo, en el ejercicio 2023, la Sociedad Dominante garantiza como avalista solidario el pago de las rentas de los contratos de arrendamientos que tienen suscritos las filiales Teknia Azuqueca, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal) con un tercero, y es fiador y garante solidario de préstamos cuyos titulares son sociedades dependientes cuyo saldo total al cierre del ejercicio 2023 asciende a 11.746 miles de euros (7.325 miles de euros a cierre del ejercicio 2022).

La sociedad Teknia Rzeszów Sp. z o.o., tiene firmados contratos ante entidades financieras como garantía del pago de los préstamos, créditos, líneas de descuento y demás financiación obtenida por un importe de 3.103 miles de zlotys (3.388 miles de zlotys en 2022). Adicionalmente en 2022 tenía firmado un "Blank Bill" ante entidades financieras, garantizando sus leasings, por un total de 274 miles de euros.

La sociedad Teknia Kalisz, Sp. z o.o. tiene firmados contratos ante entidades financieras como garantía de las líneas de descuento vigentes por importe de 6.000 miles de zlotys que, a cierre del 2023 no están dispuestas (6.000 miles de zlotys en 2022 que al cierre 2022 no estaban dispuestas) (Nota 11.1.2).

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

La sociedad de la República Checa, Teknia Uhersky Brod, a.s., tiene concedida garantía hipotecaria que asciende a un importe de 1.028 miles de euros (1.525 miles de euros en 2022), así mismo ha firmado "Blank Bill" para esos préstamos.

La sociedad Teknia Brasil Ltda. garantiza con maquinaria e instalaciones un préstamo por importe de 320 miles de reales brasileños (639 miles de reales brasileños, en el ejercicio anterior), avalado por la Sociedad Dominante.

La sociedad Teknia Oradea, S.R.L. tiene un préstamo hipotecario por importe de 117 miles de euros (200 miles de euros en 2022), siendo el coste del bien hipotecado de 892 miles de euros (1.220 miles de euros en el ejercicio 2022) avalado por su sociedad dominante Teknia Ampuero, S.L. (Sociedad Unipersonal).

### **20. OTRA INFORMACIÓN**

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

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

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

#### **20.2 Honorarios auditores**

Los honorarios devengados por los auditores de la Sociedad Dominante por la realización de la auditoría de las cuentas anuales consolidadas y cuentas anuales de sociedades del Grupo han ascendido a 140 miles de euros (127 miles de euros en el ejercicio anterior) y por la realización de otros trabajos a 24 miles de euros, (18 miles de euros en el ejercicio anterior).

Asimismo, los honorarios de las auditorías de las sociedades extranjeras y españolas, realizadas por otros auditores de la Red Moore Global han ascendido a 83 miles de euros (58 miles de euros en 2022) y 6 miles de euros por otros trabajos para el grupo (5 miles de euros en el ejercicio 2022).

Otros auditores han percibido un importe de 201 miles de euros por trabajos de auditoría (136 miles de euros en 2022) y no se han realizado otros trabajos en 2023 ni 2022.

#### **20.3 Artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital**

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



#### 20.4 Donativos y aportaciones a asociaciones sin ánimo de lucro

Es de interés del Consejo de Administración, del Socio Único y, en última instancia, de su Fundador, fomentar e incrementar anualmente la actividad filantrópica de las distintas sociedades del Grupo Teknia.

En el ejercicio 2023, las sociedades del Grupo han realizado aportaciones a organizaciones sin ánimo de lucro por importe de 476 miles de euros (445 miles de euros en 2022).

#### 20.5 Moneda extranjera

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

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

	Reales brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso mejicano		USD	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIVO</b>												
Irrevivizado material	6.111	5.392	10.289	9.103	3.783	3.513	10.674	11.889	14.867	9.218	8.886	7.620
Existencias	3.207	2.714	8.372	8.680	611	1.112	2.889	4.224	15.447	14.799	3.075	2.373
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.573	5.192	2.842	9.868	3.240	-	5.585	4.120	11.758	8.867	6.982	6.081
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	467	260	1.394	4.321	83	-	1.474	548	876	2.639	4.715	1.486

	Reales brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso mejicano		USD	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>PASIVO</b>												
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	-	(57)	-	-	(289)	(382)	(594)	(1.027)	(9.450)	(3.671)	676	(632)
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	(60)	(56)	(251)	(534)	(128)	-	(539)	(1.070)	(2.861)	(1.446)	(2.999)	(2.395)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(7.080)	(4.110)	(11.089)	(8.068)	(1.814)	(2.041)	(4.388)	(4.874)	(16.250)	(8.757)	(5.236)	(4.763)

	Reales brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso mejicano		USD	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>												
Apvisionamientos	(9.672)	(12.058)	(17.813)	(28.577)	(5.816)	(5.495)	(19.467)	(13.522)	(42.216)	(23.231)	(11.095)	(16.894)
Importe neto de la cifra de negocios	17.301	18.983	26.530	58.132	8.287	8.610	(42)	22.075	19.180	44.807	68.553	31.445

(miles de euros)

Patricia Álvarez Chamosa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
AP 2391 24/06/24

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

ACTIVO	Dinar Serbia		Lira turca		LEU Rumano		Yen japones		Coronas suecas	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Inmovilizado material	5.566	4.872	373	205	3.368	2.297	-	n.d	5.289	n.d
Existencias	1.324	1.753	936	773	762	1.095	-	n.d	2.830	n.d
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.524	1.538	608	1.465	876	762	1	n.d	1.070	n.d
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	39	18	4	37	262	737	40	n.d	221	n.d

(miles de euros)

PASIVO	Dinar Serbia		Lira turca		LEU Rumano		Yen japones		Coronas suecas	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	-	-	-	-	(993)	(275)	-	n.d	-	n.d
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	-	-	-	(24)	(299)	(177)	-	n.d	-	n.d
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(3.422)	(1.036)	(5.050)	(1.792)	(1.063)	(1.181)	(13)	n.d	(3.635)	n.d

(miles de euros)

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Dinar Serbia		Lira turca		LEU Rumano		Yen japones		Coronas suecas	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Adquisiciones	(5.562)	(4.401)	(7.276)	(4.430)	(2.976)	(1.984)	-	n.d	(11.271)	-
Importe neto de la cifra de negocios	7.775	6.636	3.277	6.202	4.849	4.875	235	n.d	2.785	-

Patricia Alvarez Chamorro  
 Traductora Interpretada de INGLÉS  
 Nº 8534  
 24/06/24



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

**21.1. Información Medioambiental**

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

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

Los gastos destinados por las sociedades españolas a la protección y mejora del medio ambiente imputados directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2023 ascienden a 402 miles de euros (337 miles euros en el ejercicio 2022) y corresponden básicamente a los gastos originados por el tratamiento de residuos.

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

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

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

La información correspondiente al periodo medio de pago a proveedores de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance consolidado	
	2023	2022
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	62,65	59,36
Ratio de operaciones pagadas	66,20	63,05
Ratio de operaciones pendientes de pago	61,69	45,38
	Importe (miles de euros)	
Total pagos realizados	158.759	132.287
Total pagos pendientes	32.643	30.274
Volumen pagado < o = 60 días	52.688	50.489
Nº Fact pagadas < o = 60 días	14.085	13.836
% Volumen monetario	33%	38%
% nº facturas pagadas	39%	48%

**23. HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 16 de enero de 2024 Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) ha constituido con un capital social de 3 mil euros la sociedad Teknia & Partners, S.L. (Sociedad Unipersonal), cuyo objeto social es la inversión minoritaria en empresas del ámbito de la nueva movilidad.

Con fecha 31 de enero de 2024 Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) ha adquirido el 100% de las participaciones de la compañía española KH Xpander S.L. (posteriormente denominada Teknia Xpander, S.L. (Sociedad Unipersonal)), dedicada a la consultoría de transformación digital, venta de software propio y desarrollos basados en tecnología blockchain. Gracias a esta adquisición, Teknia pretende impulsar su estrategia de transformación digital interna, así como aumentar la confianza de sus clientes a través de la trazabilidad de los procesos productivos, la seguridad en los datos y el cálculo de impacto en huella de carbono de sus procesos.

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

**24. INFORMACION SEGMENTADA**

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

Como se ha indicado anteriormente (Nota 3.16), en los ejercicios 2023 y 2022 el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha identificado un único segmento (Automoción), por lo que no procede recoger información segmentada referente a este ejercicio.

Elorrio, 27 de marzo de 2024.

**INFORME DE GESTION CONSOLIDADO 2023**

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

La industria de fabricación de automóviles, que comprende la producción de vehículos de pasajeros, vehículos comerciales, autobuses y camiones alcanzó su máximo histórico en 2017 cuando se registró un volumen de producción de 97,3 millones de unidades, según la Organización Internacional de Constructores de Automóviles (OICA). Desde entonces, crisis de diversas naturalezas (sanitaria, de suministros, de transporte, geopolíticas...) están sobreviniendo en el panorama económico internacional lo que provoca un crecimiento del sector paulatino pero moderado, lejos de alcanzar niveles del 2017.

En el año 2023 el volumen de producción mundial alcanzado se sitúa en torno a los 90,3 millones de unidades (+10% a/a, siendo 82,3 millones de unidades del 2022). Por su parte, los volúmenes de ventas en 2023 se situaron en 86,4 millones de unidades de vehículos producidos, esperando para 2024 un aumento del 3%, alcanzando los 88,6 millones de unidades. El crecimiento esperado hasta 2030 está representado por una CAGR del 2,8%, estimando superar los 100 millones de vehículos en 2033, no obstante, deberemos estar muy expectantes al comportamiento de China, agente clave en la evolución del actual ciclo económico y en el devenir de la oferta del coche eléctrico.

A nivel europeo, las matriculaciones de turismos y todoterrenos en el conjunto de Europa alcanzaron un volumen de 12,85 millones de unidades durante 2023, un 13,7% de subida si se compara con los 11,3 millones de unidades comercializadas en 2022, según datos publicitados por la Asociación Europea de Constructores de Automóviles (ACEA). Estas ventas se vieron impulsadas por las ayudas directas en la adquisición de coche eléctrico y a la necesidad de renovación de un parque de vehículos envejecido.

Por su parte, el mercado de coches nuevos en España ha cerrado un 2023 de crecimiento, pero en el que, por cuarto ejercicio consecutivo, se ha situado por debajo del millón de ventas de turismos. En concreto, las ventas de vehículos en España crecieron en el año un 16,7%, hasta las 949.359 unidades.

La situación de incertidumbre del sector, que quiere avanzar hacia el coche eléctrico y abandonar el coche de combustión, genera dudas sobre qué medios productivos se deben mantener e invertir para hacer frente a este cambio de demanda, dentro de un entorno donde los volúmenes de producción tienen mucha volatilidad y los OEMs no tienen una definición clara de cómo afrontar las producciones de los próximos años.

Durante el ejercicio 2023, Teknia ha presentado su nuevo Plan Estratégico 2023-2025, que marcará la hoja de ruta y los planes de crecimiento de la compañía para los próximos años. Bajo el nombre 'Moving Teknia 2025', este plan marca una serie de metas económicas que buscan mejorar la rentabilidad. Dentro del marco del este plan también se presentó el Plan de Sostenibilidad 2023-2025, que busca dar respuesta a los retos de sostenibilidad del futuro vinculados con el cambio climático, la economía circular, la transparencia y los derechos humanos en toda la cadena de valor.

Adicionalmente, durante el año 2023, Teknia realizó diferentes cambios organizativos e incorporaciones para reforzar la estructura del Grupo y adaptarse al momento actual. El nuevo esquema organiza el conjunto de las Operaciones en seis entidades organizativas, que se han dado en llamar "Business". También se ha unificado en un mismo área la innovación tecnológica y la fabricación avanzada, crea un departamento de Sistemas Integrados de Gestión que incorpora Prevención que incluye un coordinador de Riesgos Laborales, se ha reforzado la estrategia de M&A en Norteamérica e incorporado nuevos perfiles para mejorar las relaciones institucionales.

Patricia Álvarez Chamósa  
Traductora/Intérprete Jurada de INGLÉS  
Nº 8391 24/06/24



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

### Evolución de la Cifra de Negocios

El importe neto de la cifra de negocio del Grupo ha sido de 459.463 miles de euros, un 19,48% superior al del 2022, alcanzando un nuevo récord histórico.

La distribución de los ingresos del Grupo por mercados EMEA ha supuesto un 78% sobre el total (75% en 2022), el mercado NAFTA que supone un 18% (20% en 2022) y finalmente el brasileño con un 4% (5% en 2022).

En ventas por tecnología, se aprecia un ligero incremento del peso del mecanizado e inyección de aluminio con respecto al año anterior, acorde con las últimas operaciones en M&A realizadas. Así, la distribución por tecnologías queda como sigue: inyección de plástico es el 32% (33% en 2022), metal (estampación y conformado de tubo) es el 31% (35% en 2022), mecanizado el 22% (18% en 2022) e inyección de aluminio el 16% (14% en 2022).

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

	2023		2023		2022		2022		2021		2021	
	Euros		Vs		Euros		Vs		Euros		Vs	
	'000	%	2022	%	'000	%	2021	%	'000	%	2020	%
Imp. neto Cifra de Negocios	<b>459.463</b>	100%	19,48%		<b>384.568</b>	100%	18,78%		<b>323.753</b>	100%	13,79%	
Margen explotación	<b>25.854</b>	5,63%	11,27%		<b>23.234</b>	6,04%	40,88%		<b>16.493</b>	5,09%	75,51%	
EBITDA <sup>1</sup>	<b>48.785</b>	10,62%	20,31%		<b>40.549</b>	10,54%	23,46%		<b>32.845</b>	10,15%	24,32%	

A nivel comercial, Teknia ha sabido adaptarse a los retos del sector y mejorar los resultados del ejercicio previo, ya de por sí positivos, mediante la consecución de un volumen de proyectos muy relevante diversificado a nivel geográfico y tecnológico.

En este capítulo, Teknia ha cerrado un ejercicio 2023 con cifras de captaciones récord hasta la fecha alcanzando estas un valor de 97,5 millones de euros de facturación anual promedio, lo que supone un crecimiento con respecto al ejercicio 2022 del 37%. Con este resultado, Teknia no solo asegura el mantenimiento del nivel de negocio actual, sino que garantiza el crecimiento orgánico de la compañía para los próximos años.

€'000	2023	2022	2021	2020
Captaciones <sup>2</sup>	97.543	71.315	59.428	63.683

Dentro del amplio abanico de consecuciones de nuevo negocio, algunas de las más destacadas son la captación de Teknia Ampuero S.L. (Sociedad Unipersonal) con Borgwarner para un proyecto de electrificación de vehículos de alta gama, la captación de Teknia Pedrola (Sociedad Unipersonal) con TI Automotive para un proyecto de hibridación de varios de los vehículos producidos en Península Ibérica, las captaciones de Teknia Brasil Ltda. para la producción de tubos de motor para el OEM Renault y la producción de recubrimientos interiores para el OEM Volkswagen y las captaciones de Teknia Tepeji del Río con los clientes Vitesco y Continental para un proyectos de electrificación y otro de sistema de frenos respectivamente, ambos para el modelo superventas de Ford en Norte América, la pick up F-150.

<sup>1</sup> EBITDA calculado como el resultado de explotación deducido en la dotación a la amortización, la imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero, y excesos de provisiones.

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

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

Con la cifra total de nuevo negocio captado, TEKNIA no sólo confirma su diversificación geográfica y tecnológica, sino que además sienta las bases para el crecimiento orgánico de los próximos años, así como la consolidación de nuevos clientes vitales para el cumplimiento del exigente plan estratégico del Grupo a nivel de ventas.

### Niveles de EBITDA y ENDEUDAMIENTO

El EBITDA también ha alcanzado una cifra récord de 48,8 millones de euros en 2023, un 20% superior al registrado en 2022, mientras que el margen de explotación fue de 25,9 millones de euros, un crecimiento del 11%. Este desempeño se ha alcanzado gracias al foco del Grupo por seguir una política de gestión eficiente. De este modo, la rentabilidad ha seguido aumentando hasta situarse el 10,62%, un 1% superior al registrado en 2022.

En cuanto a los niveles de deuda, el Grupo continuó con su objetivo de contención iniciado hace 3 años. Así, pese a la actividad de inversión en CAPEX y M&A, los niveles de deuda neta bruta se mantienen con una ratio de 1,89 veces DFN/EBITDA, por debajo del 2 veces DFN/EBITDA objetivo.

A este respecto, en 2023, Teknia continúa creciendo y se constata como un agente relevante en el sector de automoción en España y amplía su visibilidad en los países en los que tiene presencia.

Teknia ha continuado con su estrategia de expansión internacional y ha adquirido la compañía sueca Teknia Vimmerby AB (anteriormente Svensk Tryckgjutning AB), dedicada a la inyección y mecanizado de productos de aluminio y magnesio para piezas de seguridad y alta precisión del entorno de la dirección y el chasis. Con esta compra, el Grupo suma ya 23 instalaciones productivas y su presencia alcanza los 13 países.

El Grupo prevé continuar con el crecimiento inorgánico en el ejercicio 2024, centrando sus esfuerzos en entidades con un cierto tamaño y rentabilidad demostrada, y en empresas tecnológicamente competitivas que aporten un valor diferencial. El Grupo también está abierta a operaciones de más envergadura.

Adicionalmente a la caja registrada en balance a cierre del ejercicio, el Grupo dispone a 31 de diciembre de una “reserva de liquidez”, entendida como todas las posiciones líquidas de tesorería más la parte no dispuesta de las líneas de crédito, descuento de facturas y similares, actualmente contratadas, de 50 millones de euros (52 millones de euros a 31 de diciembre del 2022).

### Diferencias de Cambio (financieros)

El siguiente cuadro muestra la variación anual que han sufrido las monedas más significativas, en las que opera el Grupo Teknia en los últimos años.<sup>3</sup>

<sup>3</sup> En la tabla, variación (-) significa apreciación y variación (+) depreciación

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

	% var.		% var.		% var.	
	2023 vs 2022	2023	2022 vs 2021	2022	2021 vs 2020	2021
Real brasileño	5,3618	(4,91%)	5,6386	(10,64%)	6,3101	(0,99%)
Zloty polaco	4,3395	(7,29%)	4,6808	1,83%	4,5969	0,82%
Corona checa	24,724	2,52%	24,116	(2,98%)	24,858	(5,27%)
Dólar americano	1,105	3,60%	1,0666	(5,83%)	1,1326	(7,70%)
Dirham marroquí	10,9445	(1,92%)	11,1592	6,11%	10,5165	(3,83%)
Peso mexicano	18,7231	(10,23%)	20,8560	(9,89%)	23,1438	(5,21%)
Dinar serbio	117,1737	(0,13%)	117,3224	(0,22%)	117,5821	0%
Lira turca	32,6531	63,55%	19,9649	31,06%	15,2335	67,16%
Leu rumano	4,9756	0,53%	4,9495	0,01%	4,949	1,66%
Yen japonés	156,33	11,14%	140,66	7,88%	130,38	3,07%
Corona sueca	11,096	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

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

Destacar en este ámbito, la gran devaluación de la lira turca, principal divisa del impacto en la cuenta de resultados a nivel contable, pero que no ha supuesto salida de caja.

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

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

El Grupo tiene como objetivo la diversificación de las fuentes de financiación. Este plan de diversificación cierra el año 2023 una composición de la deuda del Grupo distribuida al 28% en financiación alternativa y al 72% en financiación bancaria (24% y 76% respectivamente en 2022).

(miles de euros)	2023	2022	2021	2020	2019
Coste Deuda <sup>4</sup>	(5.139)	(2.146)	(2.088)	(2.505)	(3.041)
Deuda	(123.596)	(104.700)	(95.567)	(106.890)	(98.506)
Coste Deuda/Deuda	4,16%	2,05%	2,2%	2,3%	3,1%

Los mercados monetarios mundiales han continuado en 2023 con las subidas de tipos, iniciada en el segundo trimestre del 2022, de todas las referencias. La Reserva Federal de Estados Unidos subió los tipos de interés de forma agresiva para combatir la alta inflación. Hubo 10 aumentos consecutivos, desde marzo de 2023 hasta el mes julio, por un total de 525 puntos básicos. Por su parte, el Banco Central Europeo (BCE) también subió los tipos, aunque a un ritmo más lento que la Fed. Se produjeron 4 subidas en 2023 extendiendo el ciclo hasta septiembre, por un total de 400 puntos básicos. La curva de Euribor hizo máximos en agosto con un valor de 4,16% y desde entonces la pendiente se invierte situándose en 3,68% a finales de año.

<sup>4</sup> La partida Coste Deuda aglutina todos los gastos financieros e intereses de deuda tanto a corto como a largo plazo



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

De cara al 2024, la evolución de la inflación seguirá siendo el principal factor determinante de la política monetaria. Dado el ciclo económico favorable, los bancos centrales no se encuentran presionados para modificar los tipos y, por tanto, no esperamos que se empiecen a recortar las tasas de interés hasta el comienzo de la segunda mitad del año 2024. Según los expertos, se espera que en EEUU se produzcan tres recortes de 25 puntos básicos (hasta cerrar el año en 4,50%-4,75%), mientras que en la zona euro la bajada situará el EURIBOR a 12 meses en 3,25% a cierre de año. La Dirección financiera del Grupo lleva un estricto control mensual del coste de la deuda, como así lo demuestran las ratios a continuación, y espera aprovechar la curva descendente de tipos en 2024 para mejorar el resultado neto del Grupo.

### RATIOS

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ</b>					
ACT. CORRIENTE / PAS. CORRIENTE	1,23	1,32	1,23	1,14	1,19
PASIVO CORR + NO CORR / EQUITY	2,18	2,16	2,04	2,65	2,30
DEUDA FRA NETA / EQUITY	0,89	0,79	0,96	0,91	1,13
DEUDA FRA NETA / EBITDA	1,89x	1,80x	2,38x	2,48x	2,76x
<b>RENTABILIDAD</b>					
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROS)	3,05%	4,15%	3,31%	0,67%	1,62%
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	7,89%	7,99%	6,80%	3,59%	5,26%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	13,62%	17,37%	13,41%	2,65%	7,80%
RENTABILIDAD CAPITAL INVERTIDO (ROCE)	14,94%	14,84%	12,08%	7,27%	9,50%

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

Con fecha 16 de enero de 2024 Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) ha constituido con un capital social de 3 mil euros la sociedad Teknia & Partners, S.L. (Sociedad Unipersonal), cuyo objeto social es la inversión minoritaria en empresas del ámbito de la nueva movilidad. La constitución de este vehículo inversor responde a uno de los pilares del plan estratégico "Moving Teknia 2025". Este plan tiene como uno de sus objetivos aprovechar las oportunidades que ofrece la industria de la nueva movilidad y a expandirse en nuevos proyectos, donde su experiencia multitecnológica le permite ofrecer soluciones de fabricación innovadoras para sus clientes en todo el mundo.

Con fecha 31 de enero de 2024 Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) ha adquirido la compañía española KH Xpander S.L. (posteriormente denominada Teknia Xpander, S.L. (Sociedad Unipersonal)), dedicada a la consultoría de transformación digital, venta de software propio y desarrollos basados en tecnología blockchain y que se engloba funcionalmente dentro del departamento de Tecnología y Fabricación Avanzada.

Con la incorporación de Teknia Xpander al porfolio de compañías, se pretende profundizar con mayor determinación en nuestra transformación tecnológica. Adicionalmente, durante 2024, Teknia creará una oficina de Transformación Digital, liderada por la propia Xpander ya que su experiencia será clave en la implantación de iniciativas de digitalización e industria 4.0 en las plantas del Grupo, una prioridad en el momento actual, tal y como marca el plan estratégico "Moving Teknia 2025".

Siguiendo con la estrategia de diversificación de fuentes de financiación y continuar mostrando transparencia en el mercado frente a inversores, se ha renovado en marzo de 2024 el programa de pagarés en el mercado MARF por 30 millones de euros.

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

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

Con la implantación del nuevo plan estratégico 2023-2025, la actividad de I+D+i se ha convertido en uno de los pilares estratégicos para Teknia en el corto, medio y largo plazo. Teknia Group ha decidido en 2023 unificar todos los departamentos que lideran actividades innovadoras bajo una misma área denominada *Technology and Advanced Manufacturing*:

Esta área se divide en cuatro departamentos que interaccionan a diario entre sí y con otras áreas de la compañía, como el equipo comercial, compras u operaciones:

- 1- **Tecnologías primarias:** Teknia domina la inyección de plástico, aluminio, el conformado de metal y el mecanizado de barra. Para cada una de estas tecnologías se ha creado o creará la posición de *Technology manager* para desarrollar las siguientes tareas:
  - a. Optimizar los equipos y procesos relacionados con su tecnología mediante pequeñas y medianas innovaciones que tienen un impacto inmediato en las operaciones de nuestras fábricas.
  - b. Industrializar los proyectos más complejos e innovadores que se van a poner en producción en el corto plazo.
  - c. Realizar y ejecutar una hoja de ruta tecnológica para poder ofrecer a nuestros clientes procesos y productos punteros en el futuro. En este punto es donde los managers de las tecnologías primarias más interaccionan con el equipo de I+D para desarrollar proyectos conjuntos.
- 2- **I+D:** en este departamento se sigue dando continuidad a los *D&D centers* donde Teknia agrupa un elevado conocimiento en productos y procesos muy particulares asociados a una aplicación en concreto. Además, durante 2023 se está potenciado el desarrollo de producto y de nuevas tecnologías de proceso.
  - a. *D&D center para reservoirs:* se trata de un centro altamente especializado en la cocreación con cliente de tanques de almacenamiento de líquidos de freno y de refrigerante. Este centro, pionero a nivel internacional y ubicado en Polonia, está formado por más de 25 ingenieros y un taller de mecanizado de moldes y fabricación de líneas automatizadas de producción. En 2023, este centro ha abierto nuevas líneas de desarrollo para nuevos productos muy relacionados con la electrificación, como los tanques y *manifolds* para refrigeración de baterías de coche eléctrico o sensores de temperatura.
  - b. *D&D center de safety:* este centro de competencias ubicado en Azuqueca de Henares (Guadalajara) desarrolla principalmente cubiertas de airbags junto con los principales clientes.
  - c. Desarrollo de producto: se trata de una nueva actividad para Teknia ya que tradicionalmente se ha trabajado en modalidad *build to print*, es decir, recibir planos de piezas casi listos para ser fabricados. Desde 2023, Teknia se ofrece como un proveedor *full service supplier*, abarcando los proyectos desde la fase de concepción y desarrollo de la pieza.



- d. Nuevas tecnologías de proceso: desde esta área se desarrollan proyectos para generar conocimiento que permita a Teknia poder ofertar nuevos procesos en el futuro. En la actualidad y con el objetivo de potenciar el aspecto multitecnológico y diferenciador de la compañía, se realizan proyectos de procesos de unión multimaterial para aplicaciones en la gestión térmica de los coches eléctricos.

**3- Excelencia operacional:** en 2023 se ha definido un modelo de excelencia operativa para las fábricas del grupo Teknia. Este modelo está basado en la eficiencia operacional (*lean manufacturing*), la captura de datos o monitorización de procesos y la automatización. Estos pilares, fundamentales para Teknia preceden a las iniciativas más innovadoras relacionadas con la fabricación avanzada o industria 4.0. A este respecto, se ha establecido en 2023 una hoja de ruta para la digitalización de las fábricas donde los pilares básicos del modelo están más arraigados. Este plan de transformación digital deberá ser iniciado en 2024 y contempla iniciativas como arquitectura de datos común, plataforma de captación de señales, sistemas de comunicación digital entre operarios y mantenimiento predictivo entre muchas otras.

**4- IT:** el área de sistemas pasa a ir de la mano con la tecnología de las operaciones (OT) mencionada en el apartado anterior. Durante 2023 se ha implantado un ERP en modalidad SAAS lo que supone una innovación interna importante. Este hecho, nos facilitará la implementación en 2024 de aplicaciones más innovadoras que se enlacen con este ERP, como por ejemplo Apps para los departamentos de mantenimiento. En 2024 se consolidará este nuevo formato de ERP y se abrirá una "oficina de transformación digital" que dé soporte a todas las iniciativas de nuestra hoja de ruta de digitalización: arquitectura común de datos, analítica de datos, block chain, etc.

## 5. PARTICIPACIONES EN AUTOCARTERA

Durante el ejercicio 2023 no se ha producido ninguna operación de adquisición de participaciones (o acciones) propias por parte de ninguna de las sociedades que integran el Grupo Teknia.

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

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

- Riesgo de crédito:

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

El riesgo de crédito viene dado por las ventas de las sociedades del Grupo a sus clientes. En este momento, dada la actual coyuntura económica se ha estudiado individualmente cada cliente con objeto de minimizar el impacto de este tipo de riesgo.



- Riesgo de liquidez:

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

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

A 31 de diciembre más de un tercio de los pasivos financieros significativos a largo plazo están formalizados a tipo fijo. La Dirección Financiera lleva un estricto control de la deuda y del coste de la misma trabajando en la reducción de spreads crediticios de cara a mitigar eventuales subidas de tipos, no esperadas a la fecha.

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

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

- Seguros

i. Daños Materiales

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

El criterio de cálculo de los capitales asegurados es el de reposición a nuevo a valores de mercado, por lo que creemos que con las actuales pólizas de Teknia y actualizaciones futuras, los activos del Grupo 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

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

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

Responsabilidad Civil Explotación	12.000.000€	Por siniestro
Responsabilidad Civil de Productos /Postrabajos	12.000.000€	Por siniestro y año
Extensión Exportaciones USA/Canadá	12.000.000€	Por siniestro y año

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

El período medio de pago a proveedores asciende a 62,65 (59,36 en el ejercicio 2022). El Grupo está trabajando de cara a reducir paulatinamente este promedio.

**8. ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA**

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

Elorrio, a 27 de marzo de 2024.