



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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

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

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de TEK Nia MANUFACTURING GROUP, S.L. Sociedad Unipersonal (la Sociedad dominante) y sus SOCIEDADES DEPENDIENTES (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2025, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2025, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

El grupo tiene registrado al 31 de diciembre de 2025 activos por impuesto diferido por importe de 13.339 miles de euros. La recuperación de estos activos está supeditada a la obtención por parte de determinadas sociedades del grupo de bases imponibles positivas en el futuro, que sean suficientes para poder compensar este importe. Las estimaciones de las bases imponibles positivas se basan en el plan de negocio de dichas sociedades, por lo que está sujeta a juicios y estimaciones significativas de los Administradores. Debido a lo indicado anteriormente hemos considerado este capítulo como aspecto relevante para ser informado en nuestro informe.

Para abordar este aspecto relevante de la auditoría, hemos analizado las proyecciones, en base al Plan Estratégico del Grupo aprobado por los administradores de la sociedad dominante, de los resultados futuros de las sociedades que aportan los importes más significativos de estos activos a las cuentas anuales consolidadas, comentando con la dirección financiera del grupo el análisis realizado sobre la posibilidad de recuperación de los mismos.

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

Fondo de comercio

De acuerdo con la nota 4 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas, el Grupo tiene registrados fondos de comercio por importe de 6.979 miles de euros al 31 de diciembre de 2025, en relación con determinadas sociedades participadas. El deterioro de estos activos está supeditado a que el valor razonable de los mismos sea superior a su importe contabilizado. El valor razonable se calcula en base a los flujos de caja futuros de las sociedades del grupo que aportan estos fondos de comercio. La estimación de estos flujos de caja se basa en los planes de negocio de dichas sociedades, por lo que está sujeta a juicios y estimaciones subjetivas significativas de los Administradores. Debido a lo indicado anteriormente hemos considerado este capítulo como aspecto relevante para ser informado en nuestro informe.

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

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

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2025, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2025 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Planificamos y ejecutamos la auditoría del grupo para obtener evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o de las unidades de negocio del Grupo como base para la formación de una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo realizado para los fines la auditoría de Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

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



Fdo.: Ignacio Barturen Fernandez
Nº ROAC: 18420
Socio



MOORE AMS AUDITORES, S.L.

2026 Núm. 03/26/03171

SELLO CORPORATIVO: 96.00 EUR

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

Bilbao, 24 de abril de 2026



CLASE 8.^a

OP. 8014139



OP8014139

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

Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025



CLASE 8ª



OP8014140

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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2025	2024
A) ACTIVO NO CORRIENTE		144.864	149.458
I. Inmovilizado intangible			
1. Fondo de comercio de consolidación	4	6.979	11.309
2. Otro inmovilizado intangible	8	6.266	2.968
		13.245	14.277
II. Inmovilizado material			
1. Terrenos y construcciones	9	23.161	22.127
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	9	80.029	85.957
3. Inmovilizado en curso y anticipos	9	10.640	10.225
		113.830	118.309
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
1. Participaciones puestas en equivalencia	11.3	890	-
3. Otros activos financieros	10.1 y 11.1.1	372	372
		1.262	372
V. Inversiones financieras a largo plazo	11.1.1	3.188	3.876
VI. Activos por impuesto diferido	14.3	13.339	12.430
VIII. Deudores comerciales no corrientes	11.1.1	-	194
B) ACTIVO CORRIENTE		180.906	175.959
II. Existencias	12	63.788	72.242
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.1.1	46.549	54.066
3. Activos por impuesto corriente	14.1 y 14.6	3.309	2.889
4. Otros deudores	11.1.1 y 14.1	13.115	10.806
		62.973	67.761
V. Inversiones financieras a corto plazo	11.1.1	176	140
VI. Periodificaciones a corto plazo		1.032	1.323
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		52.937	34.493
TOTAL ACTIVO (A + B)		325.770	325.417



CLASE 8.^a



OP8014141

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

BALANCE CONSOLIDADO DEL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2025	2024
A) PATRIMONIO NETO		93.384	95.992
A-1) Fondos propios			
I. Capital	13.1	20.000	20.000
III. Reservas	13.2	79.521	82.084
VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		1.227	3.088
		100.748	105.172
A-2) Ajustes por cambios de valor			
II. Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	13.3	(7.464)	(8.491)
III. Otros ajustes por cambio de valor en sociedades consolidadas	13.4	-	(823)
		(7.464)	(9.314)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
I. En sociedades consolidadas	15	100	134
		100	134
B) PASIVO NO CORRIENTE		70.281	77.350
I. Provisiones a largo plazo	16	3.052	2.500
II. Deudas a largo plazo			
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	50.960	60.149
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	9.001	8.730
4. Otros pasivos	11.1.2	3.164	913
		63.125	69.792
IV. Pasivos por impuesto diferido	14.3	3.694	3.884
V. Periodificaciones a largo plazo		410	1.174
C) PASIVO CORRIENTE		162.105	152.075
II. Provisiones a corto plazo	16	200	835
III. Deudas a corto plazo			
2. Deudas con entidades de crédito	11.1.2	30.480	31.549
3. Acreedores por arrendamiento financiero	10.2 y 11.1.2	3.545	2.766
4. Otros pasivos	11.1.2	29.249	22.492
		63.274	56.807
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
1. Proveedores	11.1.2	57.127	52.230
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		35	-
3. Pasivos por impuesto corriente	14.1 y 14.6	463	371
4. Otros acreedores	11.1.2 y 14.1	39.655	38.953
		97.280	91.554
VI. Periodificaciones a corto plazo		1.351	2.879
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B+ C)		325.770	325.417



CLASE 8.^a



OP8014142

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025			
	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2025	2024
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17.1	408.429	407.204
a) Ventas		403.826	405.137
b) Prestaciones de servicios		4.603	2.067
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		(2.357)	(1.777)
3. Trabajos realizados por el grupo para su activo		549	472
4. Aprovisionamientos		(196.121)	(206.724)
a) Consumo de mercaderías	17.2	(17.260)	(3.561)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	17.2	(151.883)	(173.287)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(27.450)	(29.916)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		472	40
5. Otros ingresos de explotación		2.816	5.471
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		2.368	5.314
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	15	448	157
6. Gastos de personal		(114.931)	(115.521)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(88.317)	(88.478)
b) Cargas sociales		(26.369)	(26.581)
c) Provisiones		(245)	(462)
7. Otros gastos de explotación		(59.167)	(50.508)
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	11.1.1	52	(107)
b) Otros gastos de gestión corriente		(59.219)	(50.401)
8. Amortización del inmovilizado	4, 8 y 9	(20.994)	(23.629)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	15	175	36
10. Excesos de provisiones		32	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		56	(139)
a) Deterioros y pérdidas		25	(147)
b) Resultados por enajenaciones y otras	9	31	8
14. Otros resultados		31	(2.112)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)		18.518	12.773
15. Ingresos financieros		193	478
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		184	424
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	15	9	54
16. Gastos financieros		(4.222)	(6.479)
18. Diferencias de cambio		(1.039)	(982)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)		(5.068)	(6.983)
21. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	11.3	(37)	-
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +19+20+21)		13.413	5.790
24. Impuestos sobre beneficios	14.2	(3.242)	(641)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 24)		10.171	5.149
B) OPERACIONES INTERRUPTIDAS		(8.944)	(2.061)
25. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	1.4, 6 y 23	(8.944)	(2.061)
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 23)		1.227	3.088
Resultado atribuido a la sociedad dominante		1.227	3.088
Resultado atribuido a socios externos		-	-



CLASE 8.ª



0P8014143

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 2025

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2025	2024
A) Resultado consolidado del ejercicio		1.227	3.088
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	149	22
VI. Diferencias de conversión	13.3	-	(823)
VII. Efecto impositivo	15	(41)	(7)
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)		108	(808)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	15	(190)	(90)
XI. Diferencias de conversión	13.3	823	-
XIII. Efecto impositivo	15	48	22
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)		681	(68)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)		2.016	2.212
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		2.016	2.212
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos		-	-

Elorrio, 31 de marzo de 2026

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
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
A. Saldo final del año 2023	20.000	73.399	14.027	(4.629)	187	102.984
I. Ajustes por cambios de criterio 2023 y anteriores	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2023 y anteriores	-	-	-	-	-	-
B. Saldo ajustado, inicio del año 2024	20.000	73.399	14.027	(4.629)	187	102.984
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	3.088	3.088	(4.685)	(53)	(1.650)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	(5.611)	-	-	-	(5.611)
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	269	-	-	-	269
1. Traspaso a reservas	-	14.027	(14.027)	-	-	-
2. Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
C. Saldo final del año 2024	20.000	82.084	3.088	(9.314)	134	95.992
I. Ajustes por cambios de criterio 2024	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2024	-	-	-	-	-	-
D. Saldo ajustado, inicio del año 2025	20.000	82.084	3.088	(9.314)	134	95.992
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	1.227	1.227	1.446	(34)	2.639
II. Operaciones con socios o propietarios	-	(4.207)	-	-	-	(4.207)
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	(1.444)	-	404	-	(1.040)
1. Traspaso a reservas	-	3.088	(3.088)	-	-	-
2. Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
E. Saldo final del año 2025	20.000	79.521	1.227	(7.464)	100	93.384



CLASE 8.ª



OP8014144



CLASE 8.ª

0,03 EUROS



OP8014145

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 2025

	NOTAS DE LA MEMORIA	Miles de euros	
		2025	2024
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		13.413	5.790
2. Ajustes del resultado		25.550	31.911
a) Amortización del inmovilizado (+)		20.994	23.629
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	4, 8 y 9	(596)	217
c) Variación de provisiones (+/-)		(32)	-
d) Imputación de subvenciones (-)	15	(184)	(90)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		(56)	(8)
g) Ingresos financieros (-)		(184)	(147)
h) Gastos financieros (+)		4.222	6.294
i) Diferencias de cambio (+/-)		1.039	1.284
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		-	162
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		310	570
l) participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia-neto de dividendos (-/+)		37	-
3. Cambios en el capital corriente		17.436	19.424
a) Existencias (+/-)	12	8.998	3.908
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		3.745	13.723
c) Otros activos corrientes (+/-)		291	(243)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		6.694	299
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		(2.292)	1.737
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(6.187)	(10.164)
a) Pagos de intereses (-)		(4.437)	(6.307)
c) Cobros de intereses (+)		184	147
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(1.934)	(4.004)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		50.212	46.961
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(23.797)	(40.955)
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	6	-	(303)
c) Empresas asociadas		(201)	-
d) Inmovilizado intangible	8	(3.966)	(1.428)
e) Inmovilizado material	9	(19.290)	(37.105)
j) Otros activos financieros		(340)	(2.119)
7. Cobros por desinversiones (+)		603	1.355
a) Empresas del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas		-	1
e) Inmovilizado material		112	1.354
g) Otros activos financieros		491	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)		(23.194)	(39.600)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		108	22
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		108	22
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(605)	2.362
a) Emisión			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	11.1.2	22.002	30.927
5. Otras deudas (+)		9.992	(5)
b) Devolución y amortización de			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	11.1.2	(30.642)	(20.374)
5. Otras deudas (-)		(1.957)	(8.186)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(4.207)	(5.611)
a) Dividendos (-)		(4.207)	(5.611)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		(4.704)	(3.227)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
-			
E) EFECTO DE LAS OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
-			
F) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)			
18.444			
3.043			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio			
34.493			
31.450			
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio			
52.937			
34.493			



CLASE 8.^a
Española



OP8014146

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

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

1. SOCIEDADES DEL GRUPO

1.1 Sociedad dominante

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

La actividad de la Sociedad Dominante se indica en 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^o. (Madrid). Las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado de Siuled, S.L. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio 2025 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 2024 fueron formuladas el 31 de marzo de 2025 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 2024 fueron formuladas con fecha 31 de marzo de 2025 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 2025.



CLASE 8.^a
Sociedad Unipersonal



OP8014147

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

1.3 Sociedades asociadas

Se consideran sociedades asociadas aquellas en las que la participación total, directa e indirecta, de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) se encuentra entre un 20% y un 50%, siendo la información referente a las mismas la siguiente:

ZUMA INNOVATION, S.L.

Domicilio	Oletxe nº 45-1º izda de Galdakoa (Bizkaia)
Actividad	Desarrollo y comercialización de productos mecatrónicos, innovadores y su explotación mediante patentes

Ejercicio 2025

Coste	932 miles de euros
Deterioro	-
% de participación	21.04% siendo la propietaria Teknia & Partners, S.L.U. y no disponiendo del control de la sociedad.

La información financiera más significativa de esta sociedad, es la siguiente, en miles de euros:

	<u>Ejercicio 2025</u>
Activo	1.256
Pasivo	199
Resultado del ejercicio	(178)

Las inversiones en sociedades asociadas se contabilizan por puesta en equivalencia.

1.4 Variación en la composición del Grupo y otras operaciones

Durante el ejercicio 2025 se han dado de baja del perímetro de consolidación las siguientes sociedades:

- Se ha enajenado la totalidad de las participaciones de la sociedad Teknia Gezbe Makine Sanayi Ve Ticaret A.S. en junio de 2025 por un importe de 250 miles de euros, considerandos durante este ejercicio 2025 como un Activo no corriente mantenido para la venta.
- Asimismo, con fecha 28 de agosto de 2025 también se procedió por parte de Teknia Stuttgart GmbH a la fusión por absorción de Teknia Germany GmbH, extinta a dicha fecha. La compañía, obligada por la legislación alemana, ha iniciado en noviembre de 2025 un proceso de reestructuración operativa y financiera bajo la tutela de un administrador externo que fue ratificado en su cargo mediante auto del Juzgado de Primera Instancia de Rottweil con fecha 1 de febrero de 2026, iniciándose en ese momento el proceso de reestructuración transferible, por lo que la participación y el resto de saldos deudores asociados han sido clasificados como Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Durante el ejercicio 2024 se adquirió la totalidad de las participaciones de la sociedad Teknia Xpander, S.L.U. (anteriormente denominada KH Xpander, S.L.), y se constituyeron las sociedades Teknia & Partners, S.L.U. y Teknia Mobility Innovation, S.L.U.



CLASE 8.ª
Papel fiscal



OP8014148

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

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 2025 (al 31 de diciembre de 2024 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 2025, 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.



CLASE 8.^a
REPUBLICA



OP8014149

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

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2025, 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

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2025, las correspondientes al ejercicio anterior terminado el 31 de diciembre de 2024. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

Tal y como se detalla en la nota 23 se han reclasificado como operaciones interrumpidas los negocios de Turquía y Alemania que han salido del perímetro de consolidación. Esta circunstancia debe ser tenida en cuenta en la interpretación de las presentes cuentas anuales consolidadas, y en especial, en la comparación de la información de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada y del Estado de Flujos de Efectivo consolidado, que presentan cifras del ejercicio 2024 reexpresadas.

De acuerdo con lo establecido en la nota 23, este proceso de desinversión se ha clasificado como operación interrumpida. En consecuencia, y de acuerdo con la normativa contable, la información comparativa derivada de esta situación se ha reclasificado para que sea comparativa con la del ejercicio actual.

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 del ejercicio 2024.

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:



CLASE 8.^a



OP8014150

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 de los ejercicios 2025 y 2024 se han convertido a euros al tipo de cambio medio mensual. Todas las diferencias de cambio que surgen en los ingresos y gastos respecto del tipo de cambio del cierre, se registran como diferencias de conversión en el patrimonio neto del balance consolidado.

Las diferencias de cambio que surgen de las partidas monetarias que son parte de la inversión neta en una sociedad en el extranjero, por no estar prevista su liquidación en un futuro previsible, se reconocen a los efectos de consolidación como una diferencia de conversión.

Integración global

- Todas las cuentas anuales de las sociedades recogen un ejercicio anual, con cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2025. (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 2024, excepto la sociedad Teknia Xpamder, S.L.U. que se incorporó al Grupo el 31 de enero de 2024, 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 2024).
- 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.



CLASE 8.^a



OP8014151

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

Puesta en equivalencia: método de participación

- En la aplicación por primera vez de la puesta en equivalencia, el valor inicial de la participación en las cuentas consolidadas es el importe correspondiente al porcentaje que representa dicha inversión sobre el valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos recibidos.
- En las consolidaciones posteriores, conforme a los criterios contenidos en el Código de Comercio, artículo 47, 5 b) y c), el valor de los ajustes de la participación incorpora todas las variaciones en el patrimonio neto de la sociedad puesta en equivalencia, reconociéndose como patrimonio neto del grupo en el epígrafe que corresponda según su naturaleza.
- La inversión del grupo en asociadas incluye, si aplica, el fondo de comercio identificado en la adquisición, que se imputa a resultados en un periodo de 10 años.

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 2025.

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.



CLASE 8.^a



OP8014152

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

3.2. Inmovilizado intangible, excepto fondo de comercio

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

Aplicaciones informáticas:

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

Gastos de investigación y desarrollo:

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.



CLASE 8.ª



OP8014153

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

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

	<u>Coefficientes</u>
Construcciones	2,5% - 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.

Durante el ejercicio 2025 se han reducido los porcentajes de amortización de algunos elementos al considerar la dirección técnica, tras su análisis correspondiente, que las vidas útiles de dichos inmovilizados materiales son superiores a las que se venían considerando hasta el ejercicio anterior; dada su menor utilización y desgaste físico esperado. El efecto ha sido una menor amortización en el ejercicio 2025 en un importe de 1.425 miles de euros aproximadamente.

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 incurrir.

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



CLASE 8.^a



OP8014154

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

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 las siguientes categorías:

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.

Activos financieros a coste:

Se incluyen en esta categoría de valoración, entre otros:

- a) Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- b) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.



CLASE 8.^a



OP8014155

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

Valoración inicial

- Activos financieros a coste amortizado:

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.

- Activos financieros a coste:

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

Valoración posterior

- Activos financieros a coste amortizado:

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.

- Activos financieros a coste:

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos.

Cálculo del deterioro

- Activos financieros a coste amortizado:

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse 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 será 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.



CLASE 8.^a

Resolución de 19 de mayo de 2010



OP8014156

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

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 reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

- Activos financieros a coste:

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio, se calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se esperan sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.

En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

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



CLASE 8.^a



OP8014157

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

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.



CLASE 8.^a
de Análisis



OP8014158

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

3.6. Transacciones en moneda extranjera

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

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.



CLASE 8.^a



OP8014159

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

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.



CLASE 8.ª
Real Decreto 1159/2010



OP8014160

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

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.



CLASE 8.ª
Código de Clasificación



OP8014161

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

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).

De acuerdo con la nota 2.7 el fondo de comercio correspondiente a participaciones puestas en equivalencia se encuentra intrínseco y se imputa a resultados en 10 años.



CLASE 8.^a
Clase 8.ª



OP8014162

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

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.

Las nuevas sociedades constituidas y adquiridas durante el ejercicio 2024 no tienen aún en el ejercicio 2025 el desarrollo suficiente como para poder ser considerados un segmento.

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 2024 se ha adquirido la totalidad de las participaciones en el capital social de Teknia Xpander, S.I.U. por parte de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal).

En sus cuentas anuales individuales del ejercicio 2024, la Sociedad Dominante Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) ha valorado la inversión en el patrimonio de Teknia Xpander, S.L.U. de acuerdo con la norma de valoración 9ª del Plan General Contable, relativa a instrumentos financieros.

En la Nota 6 de esta memoria consolidada se recoge la valoración de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en 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.



CLASE 8.ª
Cuentas



OP8014163

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

3.19 Operaciones de cobertura

Para mitigar los riesgos en sus ventas de productos terminados, el Grupo recurre a operaciones de cobertura a través de la contratación de activos específicos para tal fin.

Para que estos instrumentos financieros puedan calificarse como de cobertura contable, son designados inicialmente como tales, documentándose la relación de cobertura. Asimismo, el Grupo verifica inicialmente y de forma periódica a lo largo de su vida (como mínimo en cada cierre contable) que la relación de cobertura es eficaz, es decir, que es esperable prospectivamente que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta (atribuibles al riesgo cubierto) se compensen casi completamente por los del instrumento de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del 80 al 125% respecto del resultado de la partida cubierta.

3.20. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas

Los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos cuyo valor contable va a ser recuperado a través de operaciones de transmisión a terceros, en lugar de por su uso continuado, se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta. Para realizar esta clasificación, éstos deben encontrarse disponibles, en sus condiciones actuales, para su enajenación inmediata, sujetos exclusivamente a los términos usuales y habituales a las transacciones de venta, siendo igualmente necesario que la venta del activo se considere altamente probable.

Los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no se amortizan, valorándose en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor de los dos importes siguientes: su valor contable y su valor realizable menos los costes de venta, dando lugar en su caso a una corrección valorativa por el deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si estos elementos dejan de considerarse como activos no corrientes mantenidos para la venta, se reclasifican a la partida de balance que corresponda a su naturaleza y se valoran en esa fecha por el menor importe entre su valor contable antes de su clasificación, menos amortizaciones o depreciaciones que se hubieran reconocido si no se hubieran clasificado como tales y el valor recuperable, registrando cualquier diferencia en la partida de la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda a su naturaleza.

Se entiende por grupo enajenable de elementos mantenidos para la venta, el conjunto de activos y pasivos directamente asociados de los que se va a disponer de forma conjunta, como grupo, en una única transacción, valorándose aplicando las mismas reglas expuestas en los párrafos precedentes

Una actividad interrumpida es un componente del grupo que ha sido enajenado o se ha dispuesto de él por otra vía, o bien que ha sido clasificado como mantenido para la venta, y que:

- a) Represente una línea de negocio o un área geográfica de la explotación, que sea significativa y puede considerarse separada del resto.
- b) Forma parte de un plan individual y coordinado para enajenar o disponer por otra vía de una línea de negocio o de un área geográfica de la explotación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto.
- c) Sea una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

Un componente del grupo comprende las actividades o flujos de efectivo que pueden ser distinguidos del resto tanto desde un punto de vista operativo como de información financiera.



CLASE 8.ª



OP8014164

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

4. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN

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

(miles de euros)	Saldo inicial	Diferencias de conversión	Amortización del año	Otras variaciones	31.12.2025
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	117	-	(117)	-	-
Teknia Nashville, L.L.C.	803	(74)	(506)	-	223
Teknia Polska Sp. z o.o. (y sus sociedades dependientes)	37	-	(37)	-	-
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	100	-	(100)	-	-
Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.(*)	97	(18)	(79)	-	-
Teknia Ampuero, S.L.U.	1.887	-	(596)	-	1.291
Teknia Stuttgart GmbH (*)	2.348	-	(261)	(2.087)	-
Teknia Vimmerby AB	4.992	294	(647)	-	4.639
Teknia Xpander, S.I.U.	928	-	(102)	-	826
	11.309	202	(2.445)	(2.087)	6.979

(*): Operaciones interrumpidas

La composición y el movimiento de este capítulo en el ejercicio 2024 fueron los siguientes:

(miles de euros)	Saldo inicial	Diferencias de conversión	Amortización del año	Otras variaciones	31.12.2024
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	234	-	(117)	-	117
Teknia Nashville, L.L.C.	1.322	84	(603)	-	803
Teknia Polska Sp. z o.o. (y sus sociedades dependientes)	73	1	(37)	-	37
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	231	(31)	(100)	-	100
Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	163	(18)	(48)	-	97
Teknia Ampuero, S.L.U.	2.483	-	(596)	-	1.887
Teknia Stuttgart GmbH	2.661	-	(313)	-	2.348
Teknia Vimmerby AB	5.786	(183)	(611)	-	4.992
Teknia Xpander, S.I.U.	-	-	(94)	1.022	928
	12.953	(147)	(2.519)	1.022	11.309

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. Se utilizan hipótesis de flujos de efectivo futuros acordes con la situación global de los mercados en que opera el Grupo, así como la evolución prevista de los mismos. Las tasas de actualización empleadas se encuentran entre el 7,75% y 8,25% (7,75% y el 8,25% en el ejercicio 2024). 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 necesita ser depreciado.



CLASE 8.^a
Sociedades



OP8014165

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

5. SOCIOS EXTERNOS

El Grupo no tiene socios externos.

6. COMBINACIONES DE NEGOCIO

Ejercicio 2025

En el ejercicio 2025, se han realizado:

- Una aportación de socios al patrimonio neto de Teknia Mobility Innovation, S.L.U. de 42.364,65 euros.
- Una aportación de socios al patrimonio neto de Teknia Bilbao, S.L.U. de 500.000,00 euros.
- Varias aportaciones de socios al patrimonio neto de Teknia & Partners, S.L.U. de 2.025.683,46 euros.

Adicionalmente, el 20 de junio de 2025 se ha realizado una ampliación de capital en Teknia Gebze por importe de 2.283.583,42 euros mediante aportación de créditos vencidos, procediéndose con posterioridad a culminar su venta por 250 mil euros, razón de su consideración como Activo no corriente mantenido para su venta.

Asimismo, con fecha 28 de agosto de 2025 también se procedió por parte de Teknia Stuttgart GmbH a la fusión por absorción de Teknia Germany GmbH, extinta a dicha fecha. La compañía, obligada por la legislación alemana, ha iniciado en noviembre de 2025 un proceso de reestructuración operativa y financiera bajo la tutela de un administrador externo que fue ratificado en su cargo mediante auto del Juzgado de Primera Instancia de Rottweil con fecha 1 de febrero de 2026, iniciándose en ese momento el proceso de reestructuración transferible, por lo que la participación y el resto de saldos deudores asociados han sido clasificados como Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Ejercicio 2024

En el ejercicio 2024 se han realizado ampliaciones de capital por importe total de 2.500 miles de euros en Teknia Pedrola, S.L.U. Asimismo, se han realizado aportación de socios al patrimonio neto por importe de 2.963 miles de euros en Teknia Pedrola, S.L.U. y 1.600 miles de euros en Teknia Azuqueca, S.L.U. y una aportación al patrimonio neto de Teknia Stuttgart GmbH por importe de 1.800 miles de euros.

Por otra parte, se han constituido las sociedades Teknia & Partners, S.L.U. y Teknia Mobility Innovation, S.L.U. con 3 miles de euros cada una de ellas.

El 31 de enero de 2024 se compró el 100% de las participaciones de la compañía española denominada KH XPANDER, S.L. por un importe de 303 miles de euros y se realizó una aportación de socios de 947 miles de euros. La denominación al cierre del ejercicio de la sociedad en la que se participa es Teknia Xpander, S.L.U.



CLASE 8.^a



OP8014166

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

El importe de los activos y pasivos identificados en la combinación de negocios de este subgrupo, que ha supuesto la adquisición de Teknia Xpander, S.L.U. han sido los siguientes:

<i>(miles de euros)</i>	Importe
ACTIVO	
Tesorería	1
Cuentas a cobrar	58
Inmovilizado neto	202
PASIVO	
Otros pasivos financieros	(53)
Cuentas a pagar	(927)
Total neto de activos y pasivos	(719)
Precio pagado	(303)
Fondo de comercio	(1.022)

7. PROCESOS DE FUSIÓN Y SEGREGACIÓN REALIZADOS DENTRO DEL GRUPO

Con fecha 28 de agosto de 2025 también se procedió por parte de Teknia Stuttgart GmbH a la fusión por absorción de Teknia Germany GmbH. 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.

Con fecha 23 de diciembre de 2024 se aprobó la fusión por absorción por parte de Teknia Nashville LLC de su sociedad matriz (fusión inversa) Teknia USA Inc, con efecto el 31 de diciembre de 2024. 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 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 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:



OP8014167

CLASE 8.ª

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

- 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.
- Fusión por absorción de la Sociedad Teknia USA Inc por la sociedad Teknia Nashville LLC.
- Fusión por absorción de la Sociedad Teknia Germany GmbH por la sociedad Teknia Stuttgart GmbH.

8. GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y OTRO INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2025 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
SALDO INICIAL COSTE, 2025	10.841	416	9.776	1.961	201	23.195
(+) Adiciones	-	27	3.232	380	327	3.966
(+) Traspasos	-	(194)	74	245	(125)	-
(-) Salidas, bajas y reducciones	(3.144)	(2)	(566)	(393)	-	(4.105)
(-) Salidas del perímetro	-	-	(326)	(42)	-	(368)
(-) Diferencias de conversión	-	3	40	22	-	65
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2025	7.697	250	12.230	2.173	403	22.753
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025	(10.841)	(350)	(7.344)	(1.692)	-	(20.227)
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	(8)	(307)	(43)	-	(358)
(+) Traspasos	-	155	-	(155)	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	3.144	2	566	393	-	4.105
(-) Salidas del perímetro	-	-	17	39	-	56
(-) Diferencias de conversión	-	(2)	(43)	(18)	-	(63)
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2025	(7.697)	(203)	(7.111)	(1.476)	-	(16.487)
VALOR NETO CONTABLE, 2025	-	47	5.119	697	403	6.266



CLASE 8.ª

PUNTO 8.º



OP8014168

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

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2024 fue 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
SALDO INICIAL COSTE, 2024	10.841	408	8.534	1.976	43	21.802
(+) Adiciones	-	5	1.192	56	175	1.428
(-) Salidas, bajas y reducciones	-	-	(25)	(12)	(17)	(54)
(+) Entradas en el perímetro	-	-	204	-	-	204
(-) Diferencias de conversión	-	3	(129)	(59)	-	(185)
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2024	10.841	416	9.776	1.961	201	23.195
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024	(10.841)	(307)	(7.123)	(1.634)	-	(19.905)
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	-	(41)	(260)	(83)	-	(384)
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	15	12	-	27
(+) Entradas en el perímetro	-	-	(3)	-	-	(3)
(-) Diferencias de conversión	-	(2)	27	13	-	38
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2024	(10.841)	(350)	(7.344)	(1.692)	-	(20.227)
VALOR NETO CONTABLE, 2024	-	66	2.432	269	201	2.968

Elementos totalmente amortizados

El Grupo cuenta con elementos de inmovilizado intangible, incluyendo gastos de I+D, totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2025 por importe de coste de 15.514 miles de euros (19.289 miles de euros en 2024).

Inversiones en el extranjero

El importe neto de inmovilizado intangible que al cierre del ejercicio 2025 pertenece a sociedades extranjeras asciende a 1.599 miles de euros (1.583 miles de euros en el ejercicio 2024).



CLASE 8.^a
Cuentas Anuales



OP8014169

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

9. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2025 ha sido el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
SALDO INICIAL COSTE, EJERCICIO 2025	35.907	366.986	10.225	413.118
(+) Adquisiciones	418	13.651	5.221	19.290
(-) Salidas del perímetro de consolidación	(1.362)	(14.649)	(319)	(16.330)
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	(5.792)	-	(5.792)
(-/+) Diferencias de conversión	141	(208)	(183)	(250)
(-/+) Traspasos a / de otras partidas	2.959	1.345	(4.304)	-
SALDO FINAL COSTE, EJERCICIO 2025	38.063	361.333	10.640	410.036
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025	(13.780)	(280.931)	-	(294.711)
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	(1.106)	(17.425)	-	(18.531)
(-) Salidas del perímetro de consolidación	247	10.174	-	10.421
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	5.736	-	5.736
(-/+) Diferencias de conversión	(222)	1.199	-	977
(-/+) Traspasos a / de otras partidas	(41)	41	-	-
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2025	(14.902)	(281.206)	-	(296.108)
DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025	-	(98)	-	(98)
(+) Dotaciones del ejercicio	-	-	-	-
(-/+) Diferencias de conversión	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-
DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2025	-	(98)	-	(98)
VALOR NETO CONTABLE 2025	23.161	80.029	10.640	113.830



CLASE 8.^a
GRUPO CLASE 7



OP8014170

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

El movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2024 fue el siguiente:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	TOTAL
<i>(miles de euros)</i>				
SALDO INICIAL COSTE, EJERCICIO 2024	33.529	346.616	7.554	387.699
(+) Adquisiciones	1.705	30.010	6.599	38.314
(+) Entradas en elperimetro de consolidación		1	-	1
(-) Salidas, bajas o reducciones	(41)	(6.472)	(1.015)	(7.528)
(-/+ Diferencias de conversión	(198)	(6.868)	(219)	(7.285)
(-/+ Ajustes para reflejar los efectos de la inflación	27	2.334		2.361
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	885	1.365	(2.694)	(444)
SALDO FINAL COSTE, EJERCICIO 2024	35.907	366.986	10.225	413.118
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024	(12.788)	(265.903)	-	(278.691)
(+) Dotación a la amortización del ejercicio	(1.084)	(20.878)	-	(21.962)
(+) Entradas en elperimetro de consolidación	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	40	6.019	-	6.059
(-/+ Diferencias de conversión	79	1.557	-	1.636
(-/+ Ajustes para reflejar los efectos de la inflación	(27)	(1.635)		(1.662)
(- /+) Traspasos a / de otras partidas	-	(91)	-	(91)
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2024	(13.780)	(280.931)	-	(294.711)
DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024	-	(98)	-	(98)
(+) Dotaciones del ejercicio	-	-	-	-
(-/+ Diferencias de conversión	-	-	-	-
(+) Salidas, bajas o reducciones	-	-	-	-
DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2024	-	(98)	-	(98)
VALOR NETO CONTABLE 2024	22.127	85.957	10.225	118.309

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 2024 se daba la misma situación.

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.



CLASE 8.ª



OP8014171

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

Otra información del inmovilizado material

(miles de euros)	2025	2024
Elementos Amortizados en Uso (Coste)	<u>173.297</u>	<u>188.047</u>
Terrenos y construcciones, separación valores		
- Terrenos	6.036	3.304
- Construcciones coste	29.067	32.418
- Construcciones / Amortización	(11.943)	(13.595)
Totales neto	<u>23.160</u>	<u>22.127</u>
Inmovilizado fuera del territorio Español (importe neto)	<u>68.365</u>	<u>77.645</u>
Resultados Enajenación inmovilizado	31	8

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:

(miles de euros)	2025		2024	
	Terrenos y construcciones	Resto de inmovilizado	Terrenos y construcciones	Resto de inmovilizado
Coste	21.066	155.950	22.785	164.974
Amortización	(6.685)	(101.935)	(6.020)	(104.093)
Deterioro	-	(6)	-	(2)
	<u>14.381</u>	<u>54.009</u>	<u>16.765</u>	<u>60.879</u>

Al cierre del ejercicio existían compromisos firmes de compra de inmovilizado por importe aproximado de 83 miles de euros (3.153 miles de euros al cierre del ejercicio 2024). Al cierre de los ejercicios 2025 y 2024 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.



CLASE 8ª



OP8014172

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

10. ARRENDAMIENTOS

10.1. Arrendamiento operativo

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

Empresa	Arrendador	Importe anual (miles de euros)		Vencimiento	
		2025	2024	2025	2024
Teknia Elorrio, S.L.U.	Veradale, S.L.	(240)	(210)	2026	2025
Teknia Pedrola, S.L.U.	Veradale, S.L.	(240)	(234)	2026	2026
Teknia Barcelona, S.L.U.	Terceros	(339)	(327)	2026	2026
Teknia Martos, S.L.U.	Terceros	(272)	(237)	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Azuqueca, S.L.U.	Terceros	(415)	(405)	2032 prorrogable 10 años más	2032 prorrogable 10 años más
	Terceros	(286)	(259)	2033	2033
Teknia Brasil Ltda.	Veradale, S.L.	(861)	(877)	2028	2028
Teknia Mexico City S.A. de C.V.	Terceros	(228)	(133)	Anual prorrogable	Anual prorrogable
Teknia Manresa, S.L.U.	Terceros	(390)	(365)	Anual prorrogable y 2026	Anual prorrogable y 2026
Teknia Bilbao XXI, S.L.U.	Terceros	(487)	(475)	2032 prorrogable 10 años más	2032 prorrogable 10 años más
Teknia Ampuero, S.L.U.	Terceros	(41)	(40)	2028	2028
Teknia Rzeszow Sp. Z.o.o.	Veradale Polska, Sp. z.o.o	(441)	(431)	2027	2027
Teknia Kalisz Sp. Z.o.o.	Veradale Polska, Sp. z.o.o	(753)	(738)	2027	2027
Teknia Gebze Makine Sanayi ve Ticaret A.S	Terceros	-	(192)	2032	2032
Teknia Tepejí, S.A. de C.V.	Terceros	(735)	(535)	2028	2028
Teknia Nashville LLC	Terceros	(678)	(780)	2034	2034
Teknia Xpander, S.L.U.	Terceros	(11)	(9)	2027	2027
Teknia Mobility Innovation, S.L.U	Terceros	(41)	(14)	2028	2028



CLASE 8.ª
General de Correos



OP8014173

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

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

<i>(miles de euros)</i>	Gastos de explotación	
	2025	2024
Veradale, S.L.	1.341	1.321
Veradale Polska, Sp. z.o.o	1.194	1.169

Los saldos pendientes por el concepto de arrendamiento u otros a 31 de diciembre de 2025 y 2024 son:

<i>(miles de euros)</i>	2025		
	Clientes	Acreeedores y Proveedores a corto plazo	Fianzas a largo plazo
Veradale, S.L.	-	-	221
Veradale Polska, Sp. z.o.o	-	-	151

<i>(miles de euros)</i>	2024		
	Clientes	Acreeedores y Proveedores a corto plazo	Fianzas a largo plazo
Veradale, S.L.	-	-	221
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:

Concepto	Valor neto contable del bien <i>(miles de euros)</i>	
	2025	2024
Instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado	11.740	10.338

El calendario de pagos futuros de estos contratos al cierre del ejercicio 2025 y 2024 es el siguiente, en miles de euros:

Años	31.12.2025	Años	31.12.2024
Corto plazo:		Corto plazo:	
2026	(3.545)	2025	(2.766)
	(3.545)		(2.766)
Largo plazo:		Largo plazo:	
2027	(3.419)	2026	(2.935)
2028	(3.677)	2027	(2.577)
2029	(1.237)	2028	(2.877)
2030 y siguientes	(668)	2029 y siguientes	(341)
	(9.001)		(8.730)



CLASE 8.^a
 Impuesto de Transmisiones Patrimoniales



OP8014174

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

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1. Categoría de activos y pasivos financieros

11.1.1. Activos financieros

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

(euros)	2025		
	Instrumentos financieros a largo		Instrumentos financieros a corto
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, derivados y otros	Créditos, derivados y otros
Activos financieros a coste amortizado	-	1.786	47.779
Activos financieros a coste	1.775	-	-
Total	1.775	1.786	47.779

(euros)	2024		
	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	-	2.146	55.450
Activos financieros a coste	2.296	-	-
Total	2.296	2.146	55.450

Activos financieros a largo plazo

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

Ejercicio 2025

(miles de euros)	2027	2028	2029	2030 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Fianzas y depósitos	369	265	7	423	397	1.461
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	1.775	1.775
Otros	134	52	52	87	-	325
						3.561

Los vencimientos por años de los activos financieros a largo plazo más significativos del ejercicio 2024 eran:

Ejercicio 2024

(miles de euros)	2026	2027	2028	2029 y siguientes	Sin vencimiento fijado	Total
Fianzas y depósitos	549	153	119	734	397	1.952
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	2.296	2.296
Otros	153	-	-	41	-	194
						4.442



CLASE 8.ª
Clase 8.ª



OP8014175

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

Instrumentos de patrimonio

La composición de los instrumentos de patrimonio es la siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	2025	2024
Zuma Innovation, S.L.	-	731
Libattion AG	1.040	1.040
A&G Energy Transition Tech Fund	735	525
	<u>1.775</u>	<u>2.296</u>

En relación con el Fondo de la banca privada A&G existe un compromiso de desembolso de hasta 1.500 miles de euros.

Créditos, derivados y otros a largo plazo

El capítulo "Créditos, derivados y otros" por importe total de 1.786 miles de euros (2.146 miles de euros en el ejercicio anterior), recoge principalmente fianzas y depósitos por importe de 1.461 miles de euros (1.952 miles de euros en el ejercicio anterior) de los cuales 372 miles de euros son con partes relacionadas (372 miles de euros en el ejercicio 2024) (Nota 10.1).

Activos financieros a corto plazo

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

<i>(miles de euros)</i>	2025	2024
Cientes	46.549	54.066
Personal	102	82
Deudores varios	952	1.162
Otros activos financieros	176	140
	<u>47.779</u>	<u>55.450</u>

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

Pérdida por deterioro al inicio del ejercicio 2025	<u>(710)</u>
(+) Salida del perímetro	(9)
(+) Dotación deterioro	(23)
(-) Reversión deterioro	84
(-) Provisiones aplicadas	-
(+) Diferencias de conversión y otros	22
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2025	<u>(636)</u>



CLASE 8.^a



OP8014176

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 2024	(619)
(+) Entrada al perímetro	-
(+) Dotación deterioro	(122)
(-) Reversión deterioro	3
(-) Provisiones aplicadas	-
(+) Diferencias de conversión y otros	28
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2024	(710)

Líneas de factoring sin recurso.

Varias sociedades del Grupo tienen firmadas pólizas de factoring sin recurso con varias entidades financieras. El límite conjunto al cierre del ejercicio 2025 asciende a 32.254 miles de euros y 5.100 miles de dólares (30.786 miles de euros y 3.118 miles de dólares en 2024).

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 2025 el importe total factorizado por el Grupo asciende a 21.994 miles de euros y 2.469 miles de dólares (18.687 miles de euros y 2.469 miles de dólares al cierre del ejercicio 2024).

11.1.2. Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros por clases y categorías al cierre de los ejercicios 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025			
	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	(60.185)	(3.164)	(33.801)	(119.669)
Total	(60.185)	(3.164)	(33.801)	(119.669)

	2024			
	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	(68.879)	(913)	(34.315)	(107.373)
Total	(68.879)	(913)	(34.315)	(107.373)



CLASE 8.ª



OP8014177

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

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)	2025			2024		
	Largo plazo	Corto Plazo	Total	Largo plazo	Corto Plazo	Total
Deudas con entidades de crédito	(51.184)	(30.256)	(81.440)	(60.149)	(31.549)	(91.698)
Acreeedores por arrendamiento financiero	(9.001)	(3.545)	(12.546)	(8.730)	(2.766)	(11.496)
	(60.185)	(33.801)	(93.986)	(68.879)	(34.315)	(103.194)

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 2025 y 2024 se desglosa como sigue, en miles de euros:

Vencimiento	2025	Vencimiento	2024
Corto plazo:		Corto plazo:	
2026	(30.256)	2025	(31.549)
Largo plazo:		Largo plazo:	
2027	(16.963)	2026	(27.517)
2028	(13.077)	2027	(12.821)
2029	(7.606)	2028	(8.873)
2030	(6.220)	2029	(3.423)
2031 y años posteriores	(7.318)	2030 y años posteriores	(7.515)
	(51.184)		(60.149)

Dentro del capítulo de entidades de crédito a corto plazo se encuentran efectos descontados pendientes de vencimiento, por importe de 3.689 miles de euros y 5.438 miles de dólares (4.025 miles de euros y 4.845 miles de dólares en el ejercicio anterior). En el ejercicio 2025 el límite de descuento de efectos, anticipos de facturas, etc. asciende a 30.000 miles de euros (25.000 miles de euros en el ejercicio 2024).

Por otro lado, al cierre del ejercicio 2025, el Grupo cuenta con cuentas de crédito concedidas por entidades financieras cuyo límite total asciende a 36.150 miles de euros, (24.050 miles de euros y 6.000 miles de zlotys y 15.900 miles de coronas suecas en 2024) de las que al cierre del ejercicio 2025 había dispuesto un importe de cero euros (562 miles de euros y cero de zlotys y coronas suecas al cierre del ejercicio 2024). De los 36.150 miles de euros de créditos concedidos a 31 de diciembre de 2025, 31.150 miles de euros tendrían un vencimiento en 2026 (De los 24.050 miles de euros de créditos concedidos a 31 de diciembre de 2024, 1.400 miles de euros tendrían un vencimiento en 2026).

Al cierre del ejercicio 2025, la Sociedad Dominante tiene un total de 1.776 miles de euros (5.285 miles de euros al cierre del ejercicio 2024) 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).



CLASE 8.ª



OP8014178

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

Asimismo, durante el ejercicio 2025 el Grupo ha formalizado con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) una operación de financiación a largo plazo de hasta 30 millones de euros, de la que a la fecha de cierre no se había dispuesto importe alguno, siendo garantes parte de las sociedades del grupo. Esta financiación se enmarca en la estrategia del Grupo de reforzar sus capacidades de inversión y transformación industrial a largo plazo, en ámbitos alineados con las prioridades de innovación, digitalización y sostenibilidad impulsadas por el BEI, y cuenta con un periodo de carencia de 4 años y vencimiento final en 2035 y tiene unos covenants que cumplir.

Confirming

Asimismo, el Grupo tiene formalizadas pólizas de confirming con proveedores con límite máximo de 15 millones de euros. La duración de estos contratos es indefinida, aunque cualquiera de las partes puede solicitar su terminación con un mes de antelación a la efectividad de esta. Al 31 de diciembre de 2025, el Grupo tenía dispuesto un importe de 2.594 miles de euros (cero de euros al 31 de diciembre de 2024) por confirming de financiación.

Derivados y otros

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

<i>(miles de euros)</i>	2025		2024	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Anticipos y préstamos reembolsables	(2.064)	(883)	(741)	(582)
Proveedores de inmovilizado	(76)	(3.338)	(143)	(4.231)
Otras deudas	(1.024)	(78)	(29)	(759)
Pagarés	-	(24.950)	-	(16.920)
Proveedores	-	(57.162)	-	(52.230)
Otros acreedores:	-	-	-	-
Personal	-	(10.414)	-	(9.129)
Anticipos de clientes	-	(12.383)	-	(12.720)
Otros	-	(10.461)	-	(10.802)
	(3.164)	(119.669)	(913)	(107.373)



CLASE 8.^a



OP8014179

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

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

El nominal de los préstamos sin tipo de interés asciende a 2.402 miles de euros (1.103 miles de euros en el ejercicio anterior). Los vencimientos al cierre del ejercicio 2025 y 2024 son los siguientes:

<u>Año 2025</u>		<i>(miles de euros)</i>	<u>Año 2024</u>		<i>(miles de euros)</i>
Corto plazo:			Corto plazo:		
	2026	<u>(883)</u>		2025	<u>(582)</u>
		<u>(883)</u>			<u>(582)</u>
Largo plazo:			Largo plazo:		
	2027	(238)		2026	(348)
	2028	(82)		2027	(170)
	2029	(95)		2028	(27)
	2030	(95)		2029	(54)
	Resto	<u>(1.554)</u>		Resto	<u>(142)</u>
		<u>(2.064)</u>			<u>(741)</u>

Durante el ejercicio 2025 el Grupo ha resultado beneficiaria de una ayuda en el marco del Proyecto Estratégico para la Recuperación y Transformación Económica del Vehículo Eléctrico y Conectado (PERTE VEC III), destinada al desarrollo de inversiones en equipos de nueva generación para la fabricación de carcasas para el inversor del vehículo eléctrico en la planta de Ampuero. La ayuda concedida asciende a 1.603 miles de euros, de los cuales 922 miles de euros corresponden a subvención y 681 miles de euros a préstamo reintegrable. A la fecha de cierre del ejercicio, la subvención concedida tiene la consideración de reintegrable al no haberse cumplido todavía todas las condiciones establecidas en la resolución de concesión,

Proveedores de inmovilizado

Los vencimientos de los proveedores de inmovilizado al cierre del ejercicio 2025 y 2024 son los siguientes:

<u>Año 2025</u>		<i>(miles de euros)</i>	<u>Año 2024</u>		<i>(miles de euros)</i>
Corto plazo:			Corto plazo:		
	2026	<u>(3.338)</u>		2025	<u>(4.231)</u>
		<u>(3.338)</u>			<u>(4.231)</u>
Largo plazo:			Largo plazo:		
	2027	(6)		2026	(78)
	2028	(6)		2027	(6)
	2029	(6)		2028	(6)
	2030	(6)		2029	(6)
	Resto	<u>(52)</u>		Resto	<u>(47)</u>
		<u>(76)</u>			<u>(143)</u>



CLASE 8.^a
Sociedad Unipersonal



OP8014180

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

Otras deudas

Otras deudas a largo plazo al cierre del ejercicio 2025 recoge fraccionamientos de impuestos de Teknia Brasil. El vencimiento a corto plazo se encuentra recogido en Administraciones Públicas a corto plazo. Los vencimientos de la deuda a largo plazo son los siguientes:

<u>Año 2025</u>	<u>(miles de euros)</u>
Largo plazo:	
2027	(478)
2028	(336)
2029	(158)
2030	(52)
Resto	-
	<u>(1.024)</u>

Emisión de Pagarés

Con fecha 20 de febrero de 2026, el Consejo de Administración acuerda el registro del programa de pagarés y la autorización de las emisiones bajo el mismo, por lo que en breve se procederá a la incorporación en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) del Documento Base Informativo a Inversores (DBII) de valores a corto plazo para aplicarlo durante los siguientes 24 meses, denominado "Commercial Paper Programme Teknia 2026", para un importe máximo de hasta 50.000.000 euros.

Con fecha 14 de marzo de 2025, la Sociedad Dominante procedió 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 2025", para un importe máximo de hasta 50.000.000 euros.

Al cierre del ejercicio 2025 el valor nominal de la deuda por los pagarés asciende a 25.100.000 euros y vencen a lo largo del año 2026, estando situado su tipo de interés entre el 2,70% y el 2,91%.

Al cierre del ejercicio 2024 el valor nominal de la deuda por los pagarés asciende a 17.000.000 euros y vencen a lo largo del año 2025, estando situado su tipo de interés entre el 3,906% y el 4,413%.

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:



CLASE 8.ª



OP8014181

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

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:

El Grupo mantiene una posición de liquidez sólida, respaldada por una elevada reserva de tesorería y el acceso a amplias líneas de crédito y financiación, tal y como se desprende del balance consolidado, lo que le permite afrontar con total solvencia todos los compromisos derivados de su operativa.

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.

La dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez del Grupo así como de la evolución de la Deuda Financiera Neta. Su cálculo a 31 de diciembre de 2025 y 2024 sería el siguiente:

<i>(Miles de euros)</i>	2025	2024
Efectivo y otros medios líquidos	52.937	34.493
Inversiones financieras a corto plazo	23	140
Otros activos financieros	336	372
Líneas de crédito y préstamos no dispuestos	129.717	62.354
Reserva de liquidez	183.013	97.359
Deudas con Entidades de crédito	81.440	91.698
Acreedores por arrendamiento financiero	12.546	11.496
Otros pasivos financieros: pagarés	24.950	16.920
Efectivo y otros medios líquidos	(52.937)	(34.493)
Inversiones financieras a corto plazo	(23)	(140)
Otros activos financieros	(336)	(372)
Deuda Financiera Neta	65.640	85.109

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

A 31 de diciembre, el 12% de los pasivos financieros significativos a largo plazo del Grupo están formalizados a tipo fijo, lo que contribuye a reducir la exposición al riesgo de subidas de tipos de interés. La Dirección Financiera realiza un seguimiento riguroso de la estructura de la deuda y de su coste, centrando sus esfuerzos en la optimización de las condiciones de financiación y en la reducción de los diferenciales crediticios.

Esta política permite mitigar posibles impactos derivados de escenarios de tensión en los mercados financieros, si bien, a la fecha, no se anticipan incrementos relevantes en los tipos de interés.



CLASE 8.ª



OP8014182

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

La presencia internacional del Grupo implica una exposición estructural al riesgo de tipo de cambio, lo que exige una política activa y prudente de gestión cambiaria. El objetivo es mitigar el impacto que la volatilidad de las divisas pueda tener sobre la actividad operativa, los resultados y el patrimonio consolidado. En este contexto, el Grupo protege sus posiciones principalmente mediante endeudamiento en moneda local o en divisas con alta correlación con la moneda funcional de cada país, lo que contribuye a reducir el riesgo de conversión sin necesidad de recurrir a derivados financieros. Una parte de este riesgo se concentra en las ventas de productos terminados referenciadas a dólares estadounidenses. Con el objetivo de mitigar este riesgo, y comprobada la eficacia de la cobertura de flujos de efectivo, el Grupo asignó durante este ejercicio 2024 un préstamo de 20 millones de USD a cubrir las transacciones a realizar con clientes durante el ejercicio 2025 por igual importe por lo que se reducirán las diferencias de cambio por transacciones en esa moneda (ver nota 13.4).

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.

11.3. Inversiones puestas en equivalencia

El movimiento de las inversiones puestas en equivalencia en el ejercicio ha sido el siguiente, en miles de euros:

<i>(miles de euros)</i>	Saldo inicial 2025	Adiciones y bajas	Resultados 2025	Otras variaciones	31.12.2025
Zuma Innovation, S.L.	-	932	(37)	(5)	890
	-	932	(37)	(5)	890

Durante el ejercicio 2025 se ha aumentado la participación en Zuma Innovation, S.L. al 21,04 % por lo que ha pasado a tener la consideración de sociedad asociada.



CLASE 8.^a



OP8014183

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

12. **EXISTENCIAS**

La composición de este capítulo a cierre de los ejercicios 2025 y 2024 es la siguiente en miles de euros:

<i>(miles de euros)</i>	2025	2024
Mercederías, materias primas auxiliares y otros	24.320	31.940
Producto en curso	17.285	18.667
Producto terminado	17.714	20.165
Subproductos y residuos	2	6
Anticipos a proveedores	6.723	4.247
Deterioro	(2.256)	(2.783)
	63.788	72.242

13. **FONDOS PROPIOS Y AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR**

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)
	20.000

13.2. **Reservas**

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

<i>(miles de euros)</i>	2025	2024
Reserva legal de la Sociedad Dominante	4.000	4.000
Reservas voluntarias de la Sociedad Dominante	26.768	23.386
Reservas de consolidación	48.846	54.698
	79.614	82.084

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



CLASE 8.ª



OP8014184

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

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

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

13.3 Diferencias de conversión

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

<i>(miles de euros)</i>	2025	2024
Teknia Brasil, Ltda.	(7.976)	(8.085)
Teknia Polska Spolka z o.o y sus sociedades dependientes	66	(208)
Teknia Uhersky Brod, AS	1.124	614
Teknia Nashville L.L.C.	(766)	1.112
Componentes de Automoción Marroquíes SARL	5	20
Teknia San Luis Potosí, S.A. de C.V.	(494)	(670)
Teknia Mexico City, S.A. de C.V.	(48)	(107)
Teknia KG doo, Kragujeva	47	45
Teknia Gebzre Makine Sanayi VE Ticaret, A.S.	-	(949)
Teknia Japan, GK	(26)	(18)
Teknia Tepeji, S.A. de C.V.	470	189
Teknia Vimmerby AB	257	(332)
Teknia Oradea, S.R.L.	(123)	(102)
	(7.464)	(8.491)

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 2025, 2024 y 2023:

	2025	2024	2023	% var. 2024/2023	% var. 2023/2022
Real Brasileño	6,4364	6,4253	5,3618	0,17%	19,83%
Zloty Polaco	4,2210	4,275	4,3395	-1,26%	-1,49%
Corona Checa	24,2370	25,1850	24,7240	-3,76%	1,86%
Dólar Americano	1,1750	1,0389	1,105	13,10%	-5,98%
Peso Mejicano	21,1180	21,5504	18,7231	-2,01%	15,10%
Dirham Marroquí	10,7121	10,519	10,9445	1,84%	-3,89%
Dinar Serbio	117,2820	117,0149	117,1737	0,23%	-0,14%
Lira Turca	50,4838	36,7372	32,6531	37,42%	12,51%
Leu Rumano	5,0968	4,9743	4,9756	2,46%	-0,03%
Yen Japonés	184,0900	163,06	156,33	12,90%	4,30%
Corona Sueca	10,8215	11,459	11,096	3,27%	n/a



CLASE 8.^a



OP8014185

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

13.4 Otros ajustes por cambio de valor

Su movimiento durante el ejercicio 2025 es el siguiente, en miles de euros:

	Saldo inicial	Imputación a resultados	Adiciones	Saldo final
Coberturas de tipo de cambio	(823)	823	-	-
Total	(823)	823	-	-

Su movimiento durante el ejercicio 2024 fue el siguiente, en miles de euros:

	Saldo inicial	Imputación a resultados	Adiciones	Saldo final
Coberturas de tipo de cambio	-	-	(823)	(823)
Total	-	-	(823)	(823)

La cobertura de tipo de cambio corresponde en su totalidad a Teknia Tepeji, S.A. de C.V. de acuerdo con lo comentado en la Nota 11.2.1 en relación con el riesgo de tipo de cambio.

14. SITUACION FISCAL

14.1. Administraciones públicas

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

(miles de euros)

	2025		2024	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Impuesto corriente	3.309	(463)	2.889	(371)
I.R.P.F	-	(1.926)	239	(1.844)
I.V.A.	11.867	(1.927)	9.127	(1.438)
Otros	2	(255)	143	(396)
Seguridad Social	192	(2.289)	53	(2.624)
Hacienda Pública deudora/(acreedora)	12.061	(6.397)	9.562	(6.302)



CLASE 8.^a



OP8014186

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

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

La información correspondiente el ejercicio 2025 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 2025			Importe del ejercicio 2025		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio operaciones continuadas			10.171			108
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio oper. interrumpidas			(8.944)			-
Impuesto sobre Sociedades operaciones continuadas	3.242	-	3.242	-	-	-
Impuesto sobre Sociedades operaciones interrumpidas	-	(2.735)	(2.735)	-	-	-
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	16.551	-	16.551	-	(108)	(108)
-de sociedades individuales	4.229	(17.005)	(12.777)	-	-	-
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	4.459	(9.994)	(5.535)	-	-	-
Diferencias temporarias de sociedades individuales	10.459	(5.011)	5.448	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(3.981)			-
Base imponible (resultado fiscal)			10.385			-



CLASE 8.^a
 855 0000 0000 0000



OP8014187

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

La información correspondiente el ejercicio 2024 fue la siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Importe del ejercicio 2024			Importe del ejercicio 2024		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	3.088			(4.670)		
	Aumento	Disminución	Efecto neto	Aumento	Disminución	Efecto neto
Impuesto sobre Sociedades	799	-	799	-	-	-
Diferencias permanentes:						
-de ajustes de consolidación	3.846	(479)	3.367	4.670	-	4.670
-de sociedades individuales	11.909	(10.232)	1.677			-
Diferencias temporarias de ajustes de consolidación	196	(1.528)	(1.332)	-	-	-
Diferencias temporarias de sociedades individuales	3.098	(6.647)	(3.549)	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores			(203)			-
Base imponible (resultado fiscal)			3.847			-

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 2025 como en el ejercicio 2024, 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:

<i>(miles de euros)</i>	2025		2024	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Saldo Inicial	12.430	(3.884)	11.006	(4.354)
Aumentos				
* Por Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar	3.095	-	2.269	-
* Subvenciones imputadas directamente al patrimonio (Nota 15)	-	(41)	-	(7)
* Ajustes en consolidación	-	-	35	-
* Otros	-	(42)	422	(40)
* Diferencias de conversión	-	-	-	(36)
Disminuciones				
* Bases imponibles negativas y deducciones	(2.134)	-	(677)	-
* Subvenciones transferidas a la Cuenta de PyG (Nota 15)	-	48	-	22
* Ajustes en consolidación	(52)	104	-	153
* Otros	-	121	(275)	378
* Diferencias de conversión	-	-	(350)	-
Saldo Final	13.339	(3.694)	12.430	(3.884)



CLASE 8.ª



OP8014188

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

Las sociedades españolas disponen de deducciones por inversiones, gastos de investigación y otras, pendientes de aplicar por un importe de 13.444 miles de euros (12.798 miles de euros en el ejercicio anterior) y bases impositivas negativas pendientes de compensación por importe de 26.993 miles de euros (23.196 miles de euros en el ejercicio anterior). Las sociedades extranjeras disponen de bases impositivas negativas por importe de 28 millones de euros (importe similar en el ejercicio anterior) y deducciones por importe de 889 miles de euros (cero 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 2025, 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.

A la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, Teknia Manufacturing Group, S.L. se encuentra atendiendo un procedimiento de obtención de información de trascendencia tributaria iniciado por la Hacienda Foral de Bizkaia, centrado en la revisión de la política de precios de transferencia y, específicamente, en la cesión de uso de marcas y cánones (royalties) del ejercicio 2021. La Sociedad está procediendo a la entrega de la documentación soporte requerida. Asimismo, la sociedad Teknia Ampuero, S.L. se encuentra atendiendo un procedimiento inspector relativo al Impuesto sobre Sociedades, en relación con los precios aplicados en operaciones con entidades vinculadas no residentes, así como respecto de las bases impositivas negativas aplicadas en los ejercicios 2021 y 2022.

Los administradores de la Sociedad Dominante y de las sociedades dependientes consolidadas, junto con sus asesores fiscales, 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.



CLASE 8.^a
BREVETADO



OP8014190

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

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>	2025	2024
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	448	157
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	175	36
Imputación de subvenciones de carácter financiero	9	54
	632	247

16. **PROVISIONES**

La composición de este capítulo es la siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	2025		2024	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Retribuciones al personal	(31)	(2.605)	(88)	(2.150)
Otras provisiones	(169)	(447)	(747)	(350)
	(200)	(3.052)	(835)	(2.500)

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 2025 y 2024 ha sido el siguiente:

<i>(miles de euros)</i>	2025	2024
Saldo inicial del ejercicio	(2.238)	(1.868)
Variación de dotaciones	(366)	(497)
Diferencias de conversión	(32)	127
Saldo final	(2.636)	(2.238)



CLASE 8.ª
Sociedad Unipersonal



OP8014191

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

17. INGRESOS Y GASTOS

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

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

	2025	2024
Nacional	18%	14%
Resto Unión Europea	44%	47%
Resto del Mundo	38%	39%

El Grupo cuenta con 1 cliente (1 en 2024) 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 2025 y 2024 los siguientes porcentajes:

	%	
	2025	2024
	24%	22%

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:

	%	
	2025	2024
Nacional	42%	32%
Resto Unión Europea	43%	42%
Resto del Mundo	14%	26%

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:



CLASE 8.^a
 Impuesto sobre el Valor Añadido



OP8014192

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

	Personal Medio 2025	Personal al 31 diciembre 2025			Personal Medio con discapacidad
		Total	Hombres	Mujeres	
Administradores (no personal de empresa)	3,00	3	3	-	-
Administradores (personal de empresa)	1,00	1	1	-	-
Alta dirección	6,00	6	5	1	-
Estructura	273,64	257	134	123	1,00
Mano de obra indirecta	967,70	951	778	173	15,00
Mano de obra directa	2.111,01	2.063	1.193	870	39,00
Totales	3.359,35	3.278	2.111	1.167	55,00

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 2024	Personal al 31 diciembre 2024			Personal Medio con discapacidad
		Total	Hombres	Mujeres	
Administradores (no personal de empresa)	2,00	2	2	-	-
Administradores (personal de empresa)	1,92	1	1	-	-
Alta dirección	11,08	9	7	2	-
Estructura	328,98	296	156	140	2,00
Mano de obra indirecta	1.154,54	1.064	881	183	18,00
Mano de obra directa	2.165,66	2.173	1.232	941	46,00
Totales	3.662,18	3.543	2.277	1.266	66,00

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	
	2025	2024
Siuled S.L.	4.207	5.611



CLASE 8.^a



OP8014193

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

Adicionalmente, durante el ejercicio 2025 el Socio Único ha percibido 51 miles de euros en concepto de honorarios de consultoría (20 miles de euros en 2024).

Al 31 de diciembre de 2025, al igual que a la fecha de cierre del ejercicio 2024, el Grupo no mantiene saldos con esta sociedad.

18.2 Retribución administradores y personal clave

El importe cobrado en el ejercicio 2025 por todos los Administradores de la Sociedad Dominante ha ascendido a 214 miles de euros, (522 miles de euros en el ejercicio 2024), de los que cero euros (372 miles de euros en 2024) y se encuentran recogidos en el capítulo de gastos de personal 214 miles de euros en concepto de servicios (149 miles de euros en el ejercicio 2024), en el capítulo de servicios exteriores de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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).

La retribución satisfecha en el ejercicio 2025 al personal considerado clave por el Grupo ha ascendido a 759 miles de euros (1.298 miles de euros en el ejercicio 2024).

Asimismo, la Sociedad Dominante tiene contratado un seguro de responsabilidad civil de Administradores y Directivos cuya prima asciende a 9 miles de euros, impuestos incluidos (en el ejercicio anterior 10 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 traspa 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 2025, la Sociedad Dominante tiene avalados parcialmente por parte del Instituto de crédito oficial (ICO) préstamos cuyo saldo al 31 de diciembre de 2025 ascienden a 1.776 miles de euros (5.285 miles de euros en el ejercicio 2023).

En el ejercicio 2024, la Sociedad Dominante tiene emitidas cuatro Comfort Letter genéricas ante clientes de Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia Brasil Ltda. y además, otra Comfort Letter ante entidades financieras de Componentes de Automoción Marroquíes, SARL. (En el ejercicio 2024, la Sociedad Dominante tenía emitidas tres Comfort Letter genéricas ante clientes de Teknia Bilbao XXI, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Teknia Brasil Ltda. y además, otra Comfort Letter ante entidades financieras de Componentes de Automoción Marroquíes, SARL.)



CLASE 8.^a
SERIAL 81161



OP8014194

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

Asimismo, en el ejercicio 2025, 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, es avalista solidario de los pagos de los contratos de energía suscritos por Teknia San Luis Potosí, S.A. de C.V. y Teknia Tepeji, S.A. de C.V. y es fiador y garante solidario de préstamos cuyos titulares son sociedades dependientes cuyo saldo total al cierre del ejercicio 2025 asciende a 18.283 miles de euros (17.604 miles de euros a cierre del ejercicio 2024).

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 1.703 miles de zlotys (3.103 miles de zlotys en 2024).

La sociedad Teknia Kalisz, Sp. z o.o tenía firmados contratos ante entidades financieras como garantía de las líneas de descuento vigentes por importe de 6.000 miles de zlotys al cierre del ejercicio 2024 (Nota 11.1.2).

La sociedad de la República Checa, Teknia Uhersky Brod, a.s., tiene concedida garantía hipotecaria que asciende a un importe de 196 miles de euros (532 miles de euros en 2024), así mismo ha firmado "Blank Bill" para esos préstamos. La sociedad Teknia Oradea, S.R.L. tenía un préstamo hipotecario que vencía en el ejercicio 2025 cuyo importe al cierre del ejercicio 2024 ascendía a 35 miles de euros. Este préstamo se encontraba 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 152 miles de euros (148 miles de euros en el ejercicio anterior) y por la realización de otros trabajos a 20 miles de euros, (23 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 60 miles de euros (56 miles de euros en 2024) y 2 miles de euros por otros trabajos para el grupo (4 miles de euros en el ejercicio 2024).

Otros auditores han percibido un importe de 162 miles de euros por trabajos de auditoría (129 miles de euros en 2024) y se han realizado otros trabajos en 2025 por importe de 11 miles de euros. (27 miles de euros en 2024).



CLASE 8.ª



OP8014195

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

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, incurren 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 2025, las sociedades del Grupo han realizado aportaciones a organizaciones sin ánimo de lucro por importe de 95 miles de euros (425 miles de euros en 2024).

20.5 Moneda extranjera

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

ACTIVO	(miles de euros)											
	Reales brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso mejicano		USD	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Inmovilizado material	5.972	6.403	10.250	9.436	3.617	4.132	10.199	9.952	13.250	18.342	5.580	9.253
Existencias	4.080	3.008	8.935	9.305	416	661	2.962	3.313	14.850	15.085	3.150	3.248
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.177	2.903	1.580	8.492	2.606	2.609	2.585	3.882	10.525	13.486	5.890	6.958
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.445	634	641	1.855	258	213	12	2.925	229	1.155	5.081	5.285

PASIVO	(miles de euros)											
	Reales brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso mejicano		USD	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	-	-	-	-	-	(126)	-	(196)	-	-	(1.386)	(325)
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	(734)	-	-	-	(123)	(131)	-	(336)	-	-	(594)	(4.185)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(3.078)	(3.609)	(4.585)	(8.212)	(1.771)	(1.649)	(369)	(4.187)	(398)	(14.850)	(283)	(4.895)

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(miles de euros)											
	Reales brasileños		PLN		Dirham		Corona checa		Peso mejicano		USD	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Aprovisionamientos	(11.927)	(11.105)	(13.285)	(15.875)	(3.677)	(5.917)	(9.211)	(12.337)	(1.852)	(25.369)	(10.305)	(19.657)
Importe neto de la cifra de negocios	23.995	19.146	21.350	23.280	6.381	9.052	1.086	517	104	10.159	28.398	72.748



CLASE 8.^a



OP8014196

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

ACTIVO	(miles de euros)									
	Dinar Serbia		Lira turca		LEU Rumano		Yen japones		Coronas suecas	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Inmovilizado material	4.985	5.119	-	1.387	1.282	6.367	-	-	4.287	4.366
Existencias	1.250	1.633	-	833	701	1.137	-	-	2.052	2.455
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	985	1.168	-	550	42	1.074	4	1	1.761	2.290
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	313	318	-	9	26	261	6	35	113	285

PASIVO	(miles de euros)									
	Dinar Serbia		Lira turca		LEU Rumano		Yen japones		Coronas suecas	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	-	-	-	-	-	(3.941)	-	-	-	-
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	-	-	-	(18)	-	(683)	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(1.485)	(1.641)	-	(1.777)	(548)	(1.048)	(9)	(12)	(1.677)	(2.541)

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(miles de euros)									
	Dinar Serbia		Lira turca		LEU Rumano		Yen japones		Coronas suecas	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Aprovisionamientos	(3.465)	(3.966)	-	(3.718)	924	(2.755)	-	-	(6.243)	(8.930)
Importe neto de la cifra de negocios	7.062	7.246	-	2.825	95	5.574	120	115	2.354	4.550

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

21.1. Información Medioambiental

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

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

Los gastos destinados por las sociedades españolas a la protección y mejora del medio ambiente imputados directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2025 ascienden a 388 miles de euros (371 miles euros en el ejercicio 2024) y corresponden básicamente a los gastos originados por el tratamiento de residuos.



CLASE 8.^a
Cuentas de Análisis



OP8014197

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

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 2025 y 2024 es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance consolidado	
	2025	2024
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	64,68	60,95
Ratio de operaciones pagadas	66,39	62,81
Ratio de operaciones pendientes de pago	55,08	50,73
	Importe (miles de euros)	
Total pagos realizados	140.114	142.631
Total pagos pendientes	37.307	30.085
Volumen pagado < o = 60 días	61.744	51.479
Nº Fact pagadas < o = 60 días	13.758	14.135
% Volumen monetario	44%	36%
% nº facturas pagadas	49%	39%

23. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Como consecuencia de la decisión adoptada en mayo de 2025 de proceder a la enajenación de Teknia Gebze, dicha sociedad dejó de formar parte del perímetro de consolidación. En este contexto, tanto la participación como los saldos deudores vinculados a la misma fueron clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, y sus transacciones del ejercicio 2025 se registraron como operaciones interrumpidas hasta su transmisión en junio de 2025.

Asimismo, como consecuencia de la decisión adoptada en noviembre de 2025 de avanzar en un proceso de reestructuración y eventual transmisión de Teknia Stuttgart, dicha sociedad dejó igualmente de formar parte del perímetro de consolidación. En este contexto, tanto la participación como los saldos deudores vinculados a la misma fueron clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, registrándose sus transacciones del ejercicio 2025 como operaciones interrumpidas.



CLASE 8.^a
S. 1.000.000



OP8014198

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

La composición de los Activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

	2025
Participación en Teknia Stuttgart	6.569.644,00
Deterioro participación en Teknia Stuttgart	(6.569.644,00)
Saldos deudores Teknia Stuttgart	5.756.963,82
Deterioro de saldos deudores Teknia Stuttgart	(5.756.963,82)
	-

Operaciones interrumpidas

La cuenta de resultados interrumpida de los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente, en miles de euros:

	2025	2024
1. Importe neto de la cifra de negocios	15.315	23.395
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(215)	(115)
4. Aprovisionamientos	(8.121)	(12.724)
5. Otros ingresos de explotación	14	445
6. Gastos de personal	(4.910)	(7.251)
7. Otros gastos de explotación		
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(6.520)	(12)
b) Otros gastos de gestión corriente	(3.015)	(3.958)
8. Amortización del inmovilizado	(1.156)	(1.236)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(2.087)	(3)
14. Otros resultados	(448)	(50)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)	(11.143)	(1.509)
15. Ingresos financieros	12	60
16. Gastos financieros	(253)	(152)
18. Diferencias de cambio	(295)	(302)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18)	(536)	(394)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 +19+20+21)	(11.679)	(1.903)
24. Impuestos sobre beneficios	2.735	(158)
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 23)	(8.944)	(2.061)

El importe de la cifra de negocios correspondiente a las actividades interrumpidas se desglosa en los siguientes países:

	2025	2024
Alemania (Teknia Stuttgart)	11.438	16.800
Turquía (Teknia Gebze)	3.877	6.595
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	15.315	23.395



CLASE 8.^a
CORREOS Y TELÉGRAFOS



OP8014199

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

Estado de flujos de efectivo

El detalle de los flujos de efectivo relacionados con dichas actividades es como sigue en miles de euros:

	2025	2024
Resultado antes de impuestos procedente de operaciones interrumpidas	(11.679)	(1.903)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.716)	(13)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(1.054)	(1.866)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(1.100)	788
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(3.870)	(1.091)

24. HECHOS POSTERIORES

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

25. INFORMACION SEGMENTADA

25.1. 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 2025 y 2024 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, 31 de marzo de 2026.

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

	Teknia Elorrio, S.L.U		Teknia Bilbao XXI, S.L.U.		Teknia Martos, S.L.U.		Teknia Brasil, Ltda.		Teknia Barcelona, S.L.U.	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Domicilio social	Barrio San Agustín nº11 Elorrio – (Bizkaia)		Abanto y Ciervana (Bizkaia)		Martos (Jaén)		Jacareí (São Paulo) BRASIL		Cl Comite de Montemolin 39, Pol. Ind. Leixample (Parets del Valles)	
Actividad	Fabricación conjuntos tubo		Decoletaje		Inyección de plástico		Fabricación conjuntos tubo, estampación e inyección de plástico		Decoletaje	
Porcentaje de participación										
- Directo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos acordados en el ejercicio	467	-	-	-	-	319	-	-	1.651	2.458
Patrimonio neto:										
- Capital	60	60	174	174	139	139	25.190	25.234	240	240
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	5.350	5.350	1.101	889	3.957	4.886	(22.938)	(20.707)	3.258	3.258
- Otras partidas de patrimonio propio	25	21	-	3	-	14	-	-	-	83
- Resultado del ejercicio	1.196	467	(984)	(288)	88	(929)	531	(2.267)	373	1.651
- Resultado de explotación	1.603	745	(965)	1	79	(1.397)	1.210	(845)	569	2.240
- Resultado de operaciones interrumpidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor contabilizado de la participación	9.443	9.443	3.709	3.209	6.841	6.841	2.261	2.261	11.289	11.289
Auditor de la Sociedad	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore MSL Lima Lucchesi	Moore MSL Lima Lucchesi	Moore Addveris Auditores Y Consultores S.L.P.	Moore Addveris Auditores Y Consultores S.L.P.



CLASE 8.ª



OP8014200

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

	Teknia Pedrola S.L.U.		Teknia Polska Sp. z o.o.		Teknia Kalisz Sp. z o.o.		Teknia Rzeszów, Sp. z o.o.		Teknia Azuqueca, S.L.U.	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Domicilio social	Pol. Ind. El Pradillo Pedrola - Zaragoza		Nowogrodza, 12 (Varsovia) POLONIA		Przemysłowa, 3-5, (Popówek) POLONIA		Przemysłowa, 4 (Rzeszów) POLONIA		Pol. Ind. Miralcampo de Arriba - Azuqueca de Henares (Guadalajara)	
Actividad	Fabricación conjuntos tubo		Holding		Estampación y tubo		Inyección de plásticos		Inyección de plásticos	
Porcentaje de participación										
- Directo	100%	100%	100%	100%	-	-	-	-	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	Teknia Polska Sp. z o.o.		Teknia Polska Sp. z o.o.		-	-
Dividendos acordados en el ejercicio	-	-	6.544	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto:										
- Capital	3.000	3.000	2.345	2.315	320	315	138	136	3.500	3.500
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	73	2.483	5.340	10.014	8.634	8.538	13.471	12.613	(1.237)	355
- Otras partidas de patrimonio propio	2	8	-	-	-	-	-	-	2	6
- Resultado del ejercicio	(247)	(2.410)	2.209	1.794	(165)	(14)	1.672	2.565	(132)	(1.592)
- Resultado de explotación	(209)	(2.075)	(20)	(20)	(143)	85	1.779	2.823	222	(876)
- Resultado de operaciones interrumpidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor contabilizado de la participación	3.081	3.081	2.395	2.395	-	-	-	-	1.600	1.600
Auditor de la Sociedad	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	No auditada	No auditada	TPA Sp. Z.o.o Spk.	TPA Sp. Z.o.o Spk.	TPA Sp. Z.o.o Spk.	TPA Sp. Z.o.o Spk.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.



CLASE 8.ª



OP8014201

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

	Teknia Uhersky Brod a.s.		Teknia San Luis Potosi, S.A. de C.V.		Teknia Germany GmbH		Componentes de Automoción Marroquíes SARL		Teknia Manresa, S.L.U.	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Domicilio social		Rybářská 2330 (Uherský Brod), REP. CHECA	Parque Industrial San Luis Potosi MEXICO	(Stuttgart) ALEMANIA	TFZ D'Exportation Ilot 30-Lot n02 Mod.1 (Tanger) MARRUECOS	Pg Ind. Bufalvent, C/ Doctor Esteve Terrades 3 (Manresa)				
Actividad		Inyección de plásticos	Inyección de plásticos	Gestion de actividades comerciales	Inyección de plásticos	Estampación de piezas metálicas				
Porcentaje de participación										
- Directo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta										
Dividendos acordados en el ejercicio	200	836	-	-	1.154	-	-	100	1.121	1.481
Patrimonio neto:										
- Capital	5.025	4.835	6.285	6.159	-	25	3.201	3.259	60	60
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	7.097	6.810	2.538	1.517	-	1.106	1.016	844	6.235	6.235
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	341	197	1.799	907	-	50	(9)	193	1.189	1.121
- Resultado de explotación	474	409	2.820	2.107	-	16	65	354	1.328	1.394
- Resultado de operaciones interrumpidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor contabilizado de la participación	3.636	3.636	6.709	6.709	-	620	3.145	3.145	3.825	3.825
Auditor de la Sociedad	Kratkyaudit, s.r.o.	Kratkyaudit, s.r.o.	Moore Orozco Medina, S.C.	Moore Orozco Medina, S.C.	-	No auditada	Moore Bernossi	Moore Bernossi	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.



CLASE 8.ª



OP8014202

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

	Teknia Nashville, LLC		Teknia Mexico City, S.A. de C.V.		Teknia KG doo, Kragujevac		Teknia Gebze Makine Sanayi VE Ticaret A.S.	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Domicilio social	94 Belinda Parkway, Mt Juliet, 37122 Tennessee, ESTADOS UNIDOS.		Calle Avena nº 218, Colonia Granjas Mexico. Distrito Federal MEXICO		Kragujevac, 56 Dragoslav Srejsovic street. SERBIA		Dilovasi/Kocaeli, TURQUÍA	
Actividad	Estampación de piezas metálicas		Compra-venta, distribución y fabricación de troqueles o torneados, entre otros.		La producción de otras partes y equipos adicionales para los vehículos		Fabricación y comercialización piezas maquinaria industrial y del automovil	
Porcentaje de participación								
- Directo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos acordados en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto:								
- Capital	8.396	9.496	791	774	1.828	1.831	-	344
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	6.232	8.251	2.245	1.738	614	1.028	-	(498)
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Resultado del ejercicio	(1.119)	(1.019)	246	450	(127)	(413)	-	(41)
- Resultado de explotación	(1.672)	(862)	655	583	(36)	(291)	-	116
- Resultado de operaciones interrumpidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor contabilizado de la participación	11.614	11.614	2.620	2.620	1.680	1.680	-	-
Auditor de la Sociedad	Doeren Mayhew	Brown & Maguire CPAs, PLLC	Moore Orozco Medina, S.C.	Moore Orozco Medina, S.C.	Moore Stephens Revizija i Racunovodstvo d.o.o.	Moore Stephens Revizija i Racunovodstvo d.o.o.	Moore Stephens Revizija i Racunovodstvo d.o.o.	Consulta Bagimsiz Denetim ve YMM A.S.



OP8014203

CLASE 8.ª

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

	Teknia Entidad de Gestión S.L.U.		Teknia Japan GK		Teknia Ampuero, S.L.U.		TEKNIA TEPEJI, S.A. DE C.V.	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Domicilio social	C/ Condesa Venadito, 8 1ª 28027 (Madrid)		1-1+-7 Sakuragi-cho Naka-ku, Yokohama-shi, Kanagawa, JAPÓN		Polígono Industrial barrio Marrón, Nº 1, Ampuero - Cantabria		Tapeji del Río (Hidalgo) - MEXICO	
Actividad	Prestación de servicios de gestión y asesoramiento técnico, económico y financiero		Gestión de actividades comerciales		Inyección de aluminio		Inyección de aluminio	
Porcentaje de participación								
- Directo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-	-
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	100%	100%
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	-	-	Teknia Ampuero, S.L.U.	
Dividendos acordados en el ejercicio	209	125	-	-	2.387	1.800	-	-
Patrimonio neto:								
- Capital	153	153	16	18	2.889	2.889	4.157	4.073
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	726	(75)	46	48	7.690	7.690	8.748	7.302
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	-	-	-	(823)
- Resultado del ejercicio	717	209	3	4	2.485	2.387	141	1.274
- Resultado de explotación	441	232	5	11	2.066	1.958	1.170	1.982
- Resultado de operaciones interrumpidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor contabilizado de la participación	468	468	36	36	14.308	14.308	-	-
Auditor de la Sociedad	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	No auditada	No auditada	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore Orozco Medina, S.C.	Moore Orozco Medina, S.C.



CLASE 8.ª



OP8014204

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

	Teknia Xpander, S.L.U.		Teknia & Partners, S.L.U.		Zuma Innovation, S.L.		Teknia Mobility Innovation, S.L.U.	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Domicilio social	Carrer Brac de L'Alter, 54 E2.2 ofi.1.46469 Beniparrrell (Valencia)		C/ Condesa Venadito, 8 1º 28027 (Madrid)		c) Oletxe nº 45-1º izda Galdakao (Bizkaia)		Pol. Industrial Borosa, Automotive Intelligence Center P2, Dependencia A4, 48340 Amorebieta-Etxano, Vizcaya	
Actividad	Ingeniería informática y blockchain		Vehículo de participaciones fin. minoritarias en empresas de nueva movilidad		Desarrollo y comercialización de productos mecatrónicos		Ingeniería I+D+I y desarrollo de producto	
Porcentaje de participación								
- Directo	100%	100%	100%	100%	21%	100%	100%	100%
- Indirecto	-	-	-	-	-	-	-	-
Titular de la participación indirecta	-	-	-	-	Teknia & Partners, S.L.U.		-	-
Dividendos acordados en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio neto:								
- Capital	3	3	3	3	163	3	3	3
- Prima de emisión, reservas y resultados de ejercicios anteriores.	26	798	1.957	-	811	15	-	-
- Otras partidas de patrimonio propio	-	-	-	-	261	-	-	-
- Resultado del ejercicio	303	(772)	(1)	(68)	(178)	147	(27)	(27)
- Resultado de explotación	115	(763)	(1)	(10)	(173)	199	(28)	(28)
- Resultado de operaciones interrumpidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor contabilizado de la participación	1.250	1.250	2.029	3	-	45	3	3
Auditor de la Sociedad	Moore AMS Auditores, S.L.	Moore AMS Auditores, S.L.	No auditada	No auditada	Rodriguez Talavera Auditores, S.L.P.	No auditada	No auditada	No auditada



CLASE 8.ª



OP8014206



CLASE 8.^a
S&P Global Mobility



OP8014207

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

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO 2025

1. SITUACIÓN DEL GRUPO TEKNIA Y EVOLUCIÓN PREVISIBLE

El ejercicio 2025 se ha desarrollado en un entorno sectorial exigente, caracterizado por una evolución desigual por geografías, una transición hacia la electrificación todavía selectiva y una mayor cautela de los fabricantes en sus decisiones de inversión y lanzamiento. En este contexto, el Grupo ha orientado su gestión a proteger la rentabilidad, reforzar la generación de caja, optimizar su perímetro industrial y mantener una disciplina rigurosa en la asignación de capital.

De cara a 2026, S&P Global Mobility proyecta un escenario de estancamiento técnico y extrema cautela, con un crecimiento de ventas globales de apenas el 0,1%-0,2% (91,8 millones de unidades). Se prevé que sea un año de gran exigencia operativa debido al impacto potencial de nuevas políticas arancelarias en EE. UU., la ralentización del PIB mundial (estimado en 2,7%) y un cambio en las preferencias del consumidor hacia modelos híbridos frente al segmento BEV en mercados clave.

En un contexto de elevada exigencia para el sector, Teknia impulsa su nuevo plan estratégico, "One Teknia, One North", como marco de actuación para reforzar su competitividad, resiliencia y capacidad de adaptación. Este plan combina, por un lado, la mejora de la eficiencia y la integración operativa del Grupo mediante la armonización de procesos, el refuerzo de la cadena de suministro, la digitalización transversal y la optimización de la huella industrial, y, por otro, la focalización del crecimiento en geografías y segmentos con mayor potencial. Asimismo, esta estrategia se apoya en el liderazgo tecnológico y en una apuesta sostenida por la innovación, la electrificación, la conectividad y la sostenibilidad, con el objetivo de fortalecer la rentabilidad, preservar la solidez operativa y posicionar al Grupo para capturar oportunidades de crecimiento en un entorno de mercado caracterizado por la volatilidad y la transformación estructural de la movilidad.

Evolución de la Cifra de Negocios

El ejercicio 2025 ha estado marcado por una estrategia de priorización de la rentabilidad sobre el volumen, en un contexto de mercado global que, como hemos comentado previamente, mostró una notable debilidad en las regiones núcleo para el Grupo, como Europa y Norteamérica.

La cifra de negocios se situó en 408,4 millones de euros, lo que supone un incremento del 0,3% respecto a 2024. Dicha cifra se ha visto afectada tanto por la reducción del perímetro societario acometida durante el ejercicio como por la evolución del negocio a perímetro comparable.

El mercado en nuestro perímetro ha experimentado una caída en 2025 del 1%, según datos de S&P Global, y nosotros una mejora en ventas del 0,3% frente a 2024. Hemos mejorado al mercado en 1,3 p.p. en nuestro perímetro.

Esta orientación se ha traducido en una mejora de los márgenes operativos, apoyada en la contención de costes y en una gestión más selectiva de la inversión, la captación y los activos del Grupo.

A pesar del menor volumen de ingresos, el Grupo ha logrado una notable recuperación de sus márgenes, validando el éxito de las medidas extraordinarias de ajuste de costes y optimización de plantilla ejecutadas desde 2024.



CLASE 8.^a
Clases de Marcas



OP8014208

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

Como resultado de ello, el EBITDA ajustado se ha situado en 41,5 millones de euros, equivalente al 10,2% de la cifra de negocios, frente al 10% del ejercicio anterior. Esta magnitud excluye los costes no recurrentes asociados a los procesos de reestructuración acometidos en el marco del Plan Elcano, permitiendo reflejar de forma más adecuada la evolución operativa recurrente del Grupo.

El Resultado de Explotación (EBIT ajustado): Experimentó un crecimiento sólido del 18,8%, situándose en 20,6 millones de euros. Este repunte, a pesar del "efecto volumen" negativo, se explica por la mejora en la absorción de costes fijos y la contención de los gastos de estructura.

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

	2025		2025		2024		2024		2023		2023	
	Euros		Vs		Euros		Vs		Euros		Vs	
	'000	%	2024	%	'000	%	2023	%	'000	%	2022	%
Imp. neto Cifra de Negocios	408.429	100%	0,30%		407.204	100%	-11,37%		459.463	100%	19,48%	
Margen explotación	20.554	5,03%	18,80%		17.302	4,25%	-33,08%		25.854	5,63%	11,27%	
EBITDA ¹	39.249	9,61%	7,52%		36.505	8,96%	-25,17%		48.785	10,62%	20,31%	
EBITDA ajustado ²	41.548	10,17%	1,51%		40.931	10,05%	-17,19%		49.426	10,76%	23,46%	

El ejercicio 2025 ha estado condicionado por una notable volatilidad en la adjudicación de nuevos programas (captaciones), derivada de un entorno macroeconómico y geopolítico altamente complejo. La incertidumbre generada por la amenaza de imposición de aranceles anunciada por la administración estadounidense en marzo de 2025 provocó una reacción de cautela sistémica en la industria.

En este escenario, Teknia ha mantenido un enfoque selectivo en materia de captación, priorizando aquellos proyectos con una lógica clara de retorno, sostenibilidad económica y contribución al posicionamiento tecnológico del Grupo. En lugar de competir por volumen en programas de menor margen, el Grupo ha concentrado sus recursos financieros y técnicos en oportunidades con mejor perfil de rentabilidad.

€'000	2025	2024	2023	2022
Captaciones ³	67.204	81.452	97.543	71.315

La menor captación se ha visto operativamente mitigada por la extensión del final de producción (EOP) de determinados programas en curso. La prolongación de series ya existentes ha permitido sostener una base de facturación recurrente, reducir la intensidad inversora asociada a nuevos arranques y preservar la utilización de las capacidades productivas en un entorno de menor visibilidad.

Teknia continúa orientando su cartera hacia soluciones de mayor valor añadido, más alineadas con las necesidades de la nueva movilidad, la reducción de peso, la eficiencia energética y la creciente sofisticación tecnológica de los vehículos.

¹ EBITDA calculado como el resultado de explotación deducido en la dotación a la amortización, la imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero, el deterioro por enajenación de inmovilizado y excesos de provisiones.

² EBITDA calculado como el resultado de explotación deducido en la dotación a la amortización, la imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero, , excesos de provisiones, otros resultados e indemnizaciones por planes de reestructuración del personal (2.274 miles de euros en 2025 y 2.453 miles de euros en 2024).

³ Las Captaciones hacen referencia a proyectos de fabricación de piezas en términos de venta anual prevista.



CLASE 8.^a



OP8014209

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

Reordenación del perímetro y optimización industrial

Durante el ejercicio 2025, el Grupo ha acordado y ejecutado la desinversión de Teknia Gebze Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. y Teknia Stuttgart GmbH, cesando con ello su actividad en Turquía y Alemania a través de dichas sociedades. Esta decisión se enmarca en el proceso de reordenación del perímetro del Grupo, orientado a reforzar el foco en sus actividades estratégicas, optimizar su estructura y preservar la capacidad recurrente de generación de resultados y caja. Como consecuencia de ello, determinados activos, pasivos y actividades se han clasificado como mantenidos para la venta y/o operaciones interrumpidas, de acuerdo con la normativa contable española aplicable.

El resultado negativo registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por estas operaciones asciende a 8,9 millones de euros, de los cuales 5,9 millones de euros corresponden a Teknia Stuttgart GmbH y 3,0 millones de euros a Teknia Gebze Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.

En consecuencia, el impacto registrado presenta una naturaleza predominantemente no monetaria, siendo el efecto de caja asociado a la decisión de discontinuación limitado (0,8 millones de euros) y significativamente inferior al impacto reconocido en resultados.

Niveles de EBITDA y ENDEUDAMIENTO

Teknia ha demostrado capacidad de adaptación en un entorno de mercado exigente, transformando un escenario de menor volumen de actividad en una mejora de márgenes, apoyada en la flexibilidad operativa alcanzada tras las medidas de reorganización acometidas en ejercicios anteriores.

De cara a 2026, el Grupo prevé un entorno sectorial todavía exigente, marcado por la debilidad de la demanda en determinados mercados, la incertidumbre macroeconómica, la presión sobre los costes y una mayor selectividad inversora por parte de los fabricantes. En este contexto, y en el marco del plan estratégico "One Teknia, One North", Teknia mantendrá como prioridades la protección de la rentabilidad, la generación de caja, la disciplina en la asignación de capital, la mejora continua de la eficiencia operativa y el refuerzo de su posicionamiento en tecnologías y programas de mayor valor añadido.

En relación con la gestión del balance, el Grupo cierra el ejercicio 2025 con una estructura financiera sólida, situando la ratio de Deuda Financiera Neta sobre EBITDA, excluyendo efectos no recurrentes, en 1,58 veces. Esta evolución pone de manifiesto la capacidad de Teknia para seguir reduciendo su apalancamiento y mantener una posición financiera equilibrada, en línea con sus objetivos de crecimiento y con una gestión prudente del riesgo.

La generación de caja operativa del ejercicio ha permitido atender los compromisos recurrentes y sostener la actividad sin incrementos significativos del endeudamiento neto, reforzando así la autonomía financiera del Grupo.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2025, Teknia dispone de una posición de liquidez de 183 millones de euros, frente a 97 millones de euros al cierre del ejercicio anterior, que integra efectivo y otros medios líquidos equivalentes, así como disponibilidad en líneas de financiación comprometidas. Esta posición refuerza la capacidad del Grupo para afrontar con solvencia un entorno incierto, atender sus necesidades operativas y financieras y analizar, con criterios de disciplina y creación de valor, potenciales oportunidades de crecimiento inorgánico.



CLASE 8.^a



OP8014210

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

En este sentido, la posición financiera alcanzada proporciona al Grupo una mayor flexibilidad estratégica para valorar eventuales operaciones corporativas que puedan contribuir a reforzar su posicionamiento industrial, tecnológico y geográfico, siempre bajo criterios de rentabilidad, encaje estratégico y sostenibilidad financiera.

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.⁴

	% var.		% var.		% var.	
	2025 vs 2024	2025	2024 vs 2023	2024	2023 vs 2022	2023
Real brasileño	6,4364	0,17%	6,4253	19,83%	5,3618	(4,91%)
Zloty polaco	4,2210	(1,26)%	4,275	(1,49%)	4,3395	(7,29%)
Corona checa	24,2370	(3,76)%	25,1850	1,86%	24,724	2,52%
Dólar americano	1,1750	13,10%	1,0389	(5,98%)	1,105	3,60%
Dirham marroquí	10,7121	1,84%	10,5190	(3,89%)	10,9445	(1,92%)
Peso mexicano	21,118	(2,01)%	21,5504	15,10%	18,7231	(10,23%)
Dinar serbio	117,282	0,23%	117,0149	(0,14%)	117,1737	(0,13%)
Lira turca	50,4838	37,42%	36,7372	12,51%	32,6531	63,55%
Leu rumano	5,0968	2,46%	4,9743	(0,03%)	4,9756	0,53%
Yen japonés	184,09	12,90%	163,06	4,30%	156,33	11,14%
Corona sueca	10,8215	(5,56)%	11,459	3,27%	11,096	n/a

Fuente: www.ecb.europa.eu, datos a 31 de diciembre de cada año.

Destacar en este ámbito, la gran devaluación de la lira turca, donde a cierre del periodo el Grupo Teknia ya no tiene exposición.

En este contexto, el Grupo protege sus posiciones principalmente mediante endeudamiento en moneda local o en divisas con alta correlación con la moneda funcional de cada país, lo que contribuye a reducir el riesgo de conversión sin necesidad de recurrir a derivados financieros.

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.

Asimismo, el Grupo mantiene como objetivo la diversificación de sus fuentes de financiación. En este marco, al cierre de 2025 la composición de la deuda se distribuía en un 21% en financiación alternativa y un 79% en financiación bancaria, frente al 18% y 82%, respectivamente, registrados al cierre de 2024. Esta evolución refuerza la flexibilidad financiera del Grupo y reduce su dependencia relativa de la financiación bancaria tradicional.

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



CLASE 8.^a



OP8014211

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

(miles de euros)	2025	2024	2023	2022	2021
Coste Deuda ⁵	(4.222)	(6.479)	(5.139)	(2.146)	(2.088)
Deuda	(118.936)	(120.114)	(123.596)	(104.700)	(95.567)
Coste Deuda/Deuda	3,55%	5,39%	4,16%	2,05%	2,2%

En 2025, la evolución del entorno monetario ha venido determinada por la reducción de los tipos de interés de referencia en la eurozona, en un contexto de moderación de la inflación. Este escenario ha favorecido una reducción del coste financiero del Grupo, que se situó en 4,2 millones de euros, frente a 6,5 millones de euros en 2024, lo que representa una disminución del 35,4%.

Esta evolución responde, principalmente, a dos factores: por un lado, el descenso de los tipos de interés de mercado, con el consiguiente impacto favorable sobre la deuda referenciada a tipo variable; y, por otro, la reducción del volumen de deuda, que se situó en 118,9 millones de euros al cierre del ejercicio, frente a 120,1 millones de euros en 2024. Como resultado, la ratio Coste de la Deuda / Deuda mejoró hasta el 3,55%, frente al 5,39% del ejercicio anterior.

RATIOS

	2025	2024	2023	2022	2021
ENDEUDAMIENTO Y LIQUIDEZ					
ACT. CORRIENTE / PAS. CORRIENTE	1,12	1,16	1,23	1,32	1,23
PASIVO CORR + NO CORR / EQUITY	2,49	2,39	2,18	2,16	2,04
DEUDA FRA NETA / EQUITY	0,70	0,89	0,81	0,71	0,86
DEUDA FRA NETA / EBITDA ajustado	1,58x	2,07x	1,66x	1,60x	2,05x
RENTABILIDAD					
RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROS)	0,30%	0,72%	3,05%	4,15%	3,31%
RENTABILIDAD ECONÓMICA (ROA)	0,38%	0,95%	7,89%	7,99%	6,80%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	1,31%	3,22%	13,62%	17,37%	13,41%
RENTABILIDAD CAPITAL INVERTIDO (ROCE)	13,70%	10,02%	14,94%	14,88%	12,08%

3. ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO

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

En el marco de su transformación tecnológica, el Grupo Teknia orienta su estrategia de I+D+i al desarrollo de soluciones vinculadas a la movilidad sostenible y a la digitalización, apoyándose en diversos ejes de actuación dirigidos a reforzar su competitividad y contribuir a la descarbonización del sector.

⁵ La partida Coste Deuda aglutina todos los gastos financieros e intereses de deuda tanto a corto como a largo plazo



CLASE 8.^a
REGISTRO DE MARCAS



OP8014212

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

Entre las principales líneas de trabajo destacan la electrificación, el aligeramiento de componentes mediante el uso de materiales avanzados, la aplicación de criterios de ecodiseño y economía circular, el impulso de iniciativas de Industria 4.0 basadas en el análisis de datos en tiempo real y el refuerzo de la ciberseguridad industrial.

Esta estrategia persigue generar mayor valor añadido a través del desarrollo y evolución de las tecnologías clave del Grupo en inyección de plástico, aluminio, mecanizado y estampación, en línea con las crecientes exigencias de eficiencia, innovación y sostenibilidad de la industria de automoción.

Asimismo, Teknia participa activamente en iniciativas sectoriales y entornos de colaboración orientados al impulso de la innovación industrial y tecnológica. En este marco, el Grupo mantiene una presencia relevante en organismos de referencia del sector, como ACICAE, Clúster de Automoción del País Vasco, y SERNAUTO, Asociación Española de Proveedores de Automoción, a través de su participación en sus respectivos órganos de representación.

Del mismo modo, el Grupo participa de forma continuada en foros y plataformas de I+D+i vinculados al desarrollo industrial y tecnológico del sector, reforzando así su capacidad de anticipación y adaptación a las principales tendencias de la automoción.

5. PARTICIPACIONES EN AUTOCARTERA

Durante el ejercicio 2025 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:

El Grupo mantiene una posición de liquidez sólida, respaldada por una elevada reserva de tesorería y el acceso a amplias líneas de crédito y financiación, tal y como se desprende del balance consolidado, lo que le permite afrontar con total solvencia todos los compromisos derivados de su operativa.



CLASE 8.ª
CORRESPONDIENTE A



OP8014213

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

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.

Esta sólida base financiera es fruto de una política de gestión prudente y proactiva, orientada a preservar la flexibilidad operativa incluso en entornos volátiles, asegurando que la Sociedad pueda responder con agilidad a cualquier necesidad de financiación a corto y medio plazo.

El mantenimiento de esta amplia disponibilidad de recursos líquidos constituye un pilar clave de la estrategia financiera, permitiendo no solo hacer frente a las obligaciones corrientes, sino también aprovechar oportunidades de inversión y crecimiento con rapidez y seguridad.

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

A 31 de diciembre, el 12% de los pasivos financieros significativos a largo plazo del Grupo están formalizados a tipo fijo, lo que contribuye a reducir la exposición al riesgo de subidas de tipos de interés. La Dirección Financiera realiza un seguimiento riguroso de la estructura de la deuda y de su coste, centrando sus esfuerzos en la optimización de las condiciones de financiación y en la reducción de los diferenciales crediticios. Esta política permite mitigar posibles impactos derivados de escenarios de tensión en los mercados financieros, si bien, a la fecha, no se anticipan incrementos relevantes en los tipos de interés.

La presencia internacional del Grupo implica una exposición estructural al riesgo de tipo de cambio, lo que exige una política activa y prudente de gestión cambiaria. El objetivo es mitigar el impacto que la volatilidad de las divisas pueda tener sobre la actividad operativa, los resultados y el patrimonio consolidado.

En este contexto, el Grupo protege sus posiciones principalmente mediante endeudamiento en moneda local o en divisas con alta correlación con la moneda funcional de cada país, lo que contribuye a reducir el riesgo de conversión sin necesidad de recurrir a derivados financieros.

- 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.



CLASE 8.^a
CORREO ESPAÑA



OP8014214

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

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 periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2025 asciende a 64,68 días, manteniéndose estable respecto al ejercicio anterior (60,95 días en 2024).

El Grupo continúa trabajando en la mejora de sus procesos internos y en el fortalecimiento de las relaciones con proveedores, con el objetivo de garantizar una gestión eficiente y responsable de los pagos y con un enfoque de sostenibilidad a lo largo de la cadena de suministro.

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 31 de marzo de 2026




OP8014216

CLASE 8.^a

Las presentes Cuentas Anuales consolidadas (Balance consolidado, Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto consolidado, Estado de Flujos de Efectivo consolidado y Memoria consolidada) y el Informe de Gestión consolidado del ejercicio 2025 de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes se encuentran recogidos en el anverso de los folios de papel timbrado, con los números OP8014139 al OP8014214, todos inclusive.

El Consejo de Administración firma la presente hoja número OP8014216, en reconocimiento de la formulación de las Cuentas Anuales consolidadas y del Informe de Gestión consolidado de Teknia Manufacturing Group, S.L. (Sociedad Unipersonal) y sociedades dependientes:

	Firma
Consejero-Presidente: SIULED, S.L. representada por JAVIER QUESADA SUESCUN	
Consejero: JAVIER QUESADA DE LUIS	
Consejero: IÑIGO MIGUEL MARCO-GARDOQUI ALCALÁ-GALIANO	
Consejero: JOSÉ ANTONIO JAINAGA GÓMEZ	
Consejero: CRISTOBAL VALDES GUINEA	