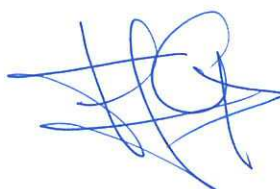


TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.  
CUENTAS ANUALES 2017

| ACTIVO  | NOTAS DE LA MEMORIA | 2017                 | 2016                 |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>                       |                     | <b>16.427.812,02</b> | <b>18.046.434,58</b> |
| I. Inmovilizado intangible                          | NOTA 5              | 123.134,07           | 31.707,63            |
| 5 Aplicaciones informáticas                         |                     | 123.134,07           | 31.707,63            |
| II. Inmovilizado material                           | NOTA 6              | 117.358,73           | 154.840,47           |
| 2 Instalaciones técnicas y otro inmovilizado mat.   |                     | 117.358,73           | 154.840,47           |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asoci. l/p  | NOTA 8              | 16.185.995,18        | 17.859.047,26        |
| 1 Instrumentos de patrimonio                        |                     | 9.493.786,86         | 9.493.786,86         |
| 2 Créditos a empresas                               |                     | 6.692.208,32         | 8.365.260,40         |
| VI. Activos por impuesto diferido                   | NOTA 12             | 1.324,04             | 839,22               |
| <b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>                          |                     | <b>15.304.477,61</b> | <b>17.512.971,05</b> |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar  |                     | 1.172.392,31         | 5.625.612,62         |
| 1 Clientes por ventas y prestaciones de servicios   | NOTA 8              | 7.707.201,37         | 4.596.699,49         |
| 2 Clientes, empresas del grupo y asociadas          | NOTA 8              | 3.070,44             | 1.022.006,97         |
| 3 Deudores varios                                   | NOTA 8              | 302,50               | 0,00                 |
| 4 Personal  | NOTA 8              | 3.058,94             | 5.491,84             |
| 5 Activos por impuesto corriente                    | NOTA 12             | 58.759,12            | 0,00                 |
| 6 Otros créditos con las Administraciones Públicas  | NOTA 12             | 0,00                 | 1.414,32             |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asoci. c/p  | NOTAS 8 y 17        | 1.673.052,08         | 1.725.120,27         |
| 2 Créditos a empresas                               |                     | 1.673.052,08         | 1.725.120,27         |
| V. Inversiones financieras a corto plazo            | NOTA 8              | 133.131,04           | 7.524.754,05         |
| 2 Créditos a empresas                               |                     | 0,00                 | 7.500.000,00         |
| 5 Otros activos financieros                         |                     | 133.131,04           | 24.754,05            |
| VI. Periodificaciones a corto plazo                 | NOTA 14             | 22.273,38            | 15.820,44            |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes |                     | 5.703.628,74         | 2.621.663,67         |
| 1 Tesorería   |                     | 5.703.628,74         | 2.621.663,67         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                 |                     | <b>31.732.289,63</b> | <b>35.559.405,63</b> |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO                          | NOTAS DE LA MEMORIA | 2017                 | 2016                 |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETO</b>                         |                     | <b>26.693.543,33</b> | <b>31.405.791,23</b> |
| A.1 Fondos propios                                |                     | 26.693.543,33        | 31.405.791,23        |
| I. Capital  | NOTA 9              | 1.003.000,00         | 1.003.000,00         |
| II. Prima de emisión                              | NOTA 9              | 25.024.414,32        | 30.024.414,32        |
| III. Reservas                                     | NOTA 9              | 251.218,22           | -5.618,04            |
| 1 Legal y estatutarias                            |                     | 38.399,50            | 0,00                 |
| 2 Otras reservas                                  |                     | 212.818,72           | -5.618,04            |
| VII. Resultado del ejercicio                      | NOTA 3              | 414.910,79           | 383.994,95           |
| <b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>                     |                     | <b>2.000,00</b>      | <b>0,00</b>          |
| II. Deudas a largo plazo                          | NOTA 11             | 2.000,00             | 0,00                 |
| 5 Otros pasivos financieros                       |                     | 2.000,00             | 0,00                 |
| <b>C) PASIVO CORRIENTE</b>                        |                     | <b>5.036.746,30</b>  | <b>4.153.614,40</b>  |
| II. Provisiones a corto plazo                     | NOTA 13             | 127.565,48           | 147.479,33           |
| III. Deudas a corto plazo                         | NOTA 11             | 22.671,55            | 3.707,45             |
| 5 Otros pasivos financieros                       |                     | 22.671,55            | 3.707,45             |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas c/p | NOTA 17             | 1.582.376,93         | 1.786.164,15         |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar |                     | 1.896.964,24         | 1.515.304,42         |
| 1 Proveedores                                     | NOTA 11             | 652.820,38           | 146.593,06           |
| 3 Acreedores varios                               | NOTA 11             | 362.341,43           | 148.815,13           |
| 4 Personal  | NOTA 11             | 231.475,26           | 279.393,12           |
| 5 Pasivos por impuesto corriente                  | NOTA 12             | 0,00                 | 148.415,71           |
| 6 Otras deudas con las Adm. Públicas              | NOTA 12             | 650.327,17           | 792.087,40           |
| VI. Periodificaciones a corto plazo               | NOTA 14             | 1.407.168,10         | 700.959,05           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>             |                     | <b>31.732.289,63</b> | <b>35.559.405,63</b> |

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS   | NOTAS DE LA<br>MEMORIA | 2017              | 2016              |
|--|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>  |                        |                   |                   |
| 1. Importe de la cifra de negocios   | NOTA 15                | 16.933.320,41     | 10.224.972,35     |
| b) Prestaciones de servicios   |                        | 16.933.320,41     | 10.224.972,35     |
| 4. Aprovisionamientos  | NOTA 15                | -2.079.054,42     | -1.187.188,87     |
| a) Consumo de mercaderías  |                        | -29.094,95        | -5.568,65         |
| b) Consumo de materias primas y otros mat. Consumibles                     |                        | -34.480,73        | -28.227,85        |
| c) Trabajos realizados por otras empresas                                  |                        | -2.015.478,74     | -1.153.392,37     |
| 5. Otros ingresos de explotación   |                        | 243.046,38        | 276.933,39        |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                        |                        | 243.046,38        | 276.933,39        |
| 6. Gastos de personal  | NOTA 15                | -12.626.460,87    | -7.071.352,86     |
| a) Sueldos, salarios y asimilados  |                        | -9.693.519,86     | -5.406.840,88     |
| b) Cargas sociales   |                        | -2.932.941,01     | -1.664.511,98     |
| 7. Otros gastos de explotación   |                        | -2.238.011,47     | -1.686.744,95     |
| a) Servicios exteriores  |                        | -2.269.182,27     | -1.584.091,30     |
| b) Tributos  |                        | -17.022,81        | -8.449,25         |
| c) Pérdidas, deterioro o variación provisiones por operaciones comerciales |                        | 48.193,61         | -94.204,40        |
| 8. Amortización del inmovilizado   | NOTAS 5 y 6            | -64.904,34        | -24.452,07        |
| 19. Otros resultados   | NOTA 15                | -1.411,07         | -22,42            |
| <b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>                                       |                        | <b>166.524,62</b> | <b>532.144,57</b> |
| 12. Ingresos financieros   |                        | 288.602,18        | 261,89            |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros                 |                        | 288.602,18        | 261,89            |
| En empresas del grupo y asociadas  |                        | 288.601,49        | 0,00              |
| En terceros  |                        | 0,69              | 261,89            |
| <b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>   |                        | <b>288.602,18</b> | <b>261,89</b>     |
| <b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                   |                        | <b>455.126,80</b> | <b>532.406,46</b> |
| 17. Impuestos sobre beneficios   | NOTA 12                | -40.216,01        | -148.411,51       |
| <b>A.4) RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                |                        | <b>414.910,79</b> | <b>383.994,95</b> |
| <b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>  |                        |                   |                   |
| 18. Resultado procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos    |                        |                   |                   |
| <b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  |                        | <b>414.910,79</b> | <b>383.994,95</b> |



**A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

|  | 2017              | 2016              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>                       | <b>414.910,79</b> | <b>383.994,95</b> |
| INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO:                   | 0,00              | 0,00              |
| <b>B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:                            | 0,00              | 0,00              |
| <b>C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>             | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>                                  | <b>414.910,79</b> | <b>383.994,95</b> |

**B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

|  | Capital             | Prima de<br>emisión  | Reservas           | Resultado del<br>ejercicio | TOTAL                |
|--|---------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|
|  | Escriturado         |                      |                    |                            |                      |
| <b>A) SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2016</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>          |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos       |                     |                      |                    | 383.994,95                 | 383.994,95           |
| II. Operaciones con socios o propietarios    | 1.003.000,00        | 30.024.414,32        | -5.618,04          |                            | 31.021.796,28        |
| 1. Aumento de capital                        | 1.003.000,00        | 30.024.414,32        | -5.618,04          |                            | 31.021.796,28        |
| III. Otras variaciones de patrimonio neto    |                     |                      |                    |                            | 0,00                 |
| <b>B) SALDO FINAL DEL AÑO 2016</b>           | <b>1.003.000,00</b> | <b>30.024.414,32</b> | <b>-5.618,04</b>   | <b>383.994,95</b>          | <b>31.405.791,23</b> |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2016      |                     |                      |                    |                            | 0,00                 |
| II. Ajustes por errores 2016                 |                     |                      | -127.158,69        |                            | -127.158,69          |
| <b>C) SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2017</b> | <b>1.003.000,00</b> | <b>30.024.414,32</b> | <b>-132.776,73</b> | <b>383.994,95</b>          | <b>31.278.632,54</b> |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos       |                     |                      |                    | 414.910,79                 | 414.910,79           |
| II. Operaciones con socios o propietarios    |                     | -5.000.000,00        |                    |                            | -5.000.000,00        |
| 2. Dividendos                                |                     | -5.000.000,00        |                    |                            | -5.000.000,00        |
| III. Otras variaciones de patrimonio neto    |                     |                      | 383.994,95         | -383.994,95                | 0,00                 |
| <b>D) SALDO FINAL DEL AÑO 2017</b>           | <b>1.003.000,00</b> | <b>25.024.414,32</b> | <b>251.218,22</b>  | <b>414.910,79</b>          | <b>26.693.543,33</b> |





**C) ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

|   |   | NOTAS DE LA<br>MEMORIA | 2017                | 2016                |
|---|---|------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>  |   |                        |                     |                     |
| 1.  | Resultado del ejercicio antes de impuestos                                  |                        | 455.126,80          | 532.406,46          |
| 2.  | Ajustes del resultado:  |                        | -164.687,94         | 118.394,58          |
| a)  | Amortización del inmovilizado   | NOTAS 5 y 6            | 64.904,34           | 24.452,07           |
| b)  | Correcciones valorativas por deterioro                                      |                        | -48.193,61          | 68.641,97           |
| c)  | Variación de provisiones  | NOTA 13                | 107.203,51          | 25.562,43           |
| g)  | Ingresos financieros  |                        | -288.602,18         | -261,89             |
| 3.  | Cambios en el capital corriente:  |                        | -1.153.761,11       | -3.871.004,33       |
| b)  | Deudares y otras cuentas a cobrar   |                        | -2.088.020,00       | -5.679.523,33       |
| c)  | Otros activos corrientes  |                        | -62.761,74          | -22.726,60          |
| d)  | Acreedores y otras cuentas a pagar  |                        | 290.811,58          | 295.408,19          |
| e)  | Otros pasivos corrientes  |                        | 706.209,05          | 1.535.837,41        |
| 4.  | Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:                 |                        | 81.427,35           | -577,23             |
| c)  | Cobros de intereses   |                        | 288.602,18          | 261,89              |
| d)  | Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios                                |                        | -207.174,83         |                     |
| e)  | Otros pagos (cobros)  |                        |                     | -839,12             |
| 5.  | Flujos de efectivo de las actividades de explotación                        |                        | -781.894,90         | -3.220.780,52       |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>    |   |                        |                     |                     |
| 6.  | Pagos por inversiones:  |                        | -118.849,04         | -7.520.642,06       |
| a)  | Empresas del grupo y asociadas  |                        |                     | -7.500.000,00       |
| b)  | Inmovilizado intangible   | NOTA 5                 | -110.238,53         | -14.019,02          |
| c)  | Inmovilizado material   | NOTA 6                 | -8.610,51           | -6.623,04           |
| 7.  | Cobros por desinversiones:  |                        | 9.173.052,08        | 5.914.077,98        |
| a)  | Empresas del grupo y asociadas  |                        | 9.173.052,08        | 5.914.077,98        |
| 8.  | Flujos de efectivo de las actividades de inversión                          |                        | 9.054.203,04        | -1.606.564,08       |
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b> |   |                        |                     |                     |
| 9.  | Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio                               |                        | -5.519,85           | 5.662.844,12        |
| a)  | Emisión de instrumentos de patrimonio                                       |                        |                     | 5.662.844,12        |
| c)  | Adquisición de instrumentos de patrimonio propio                            |                        | -5.519,85           |                     |
| 10.   | Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:                       |                        | -184.823,12         | 1.786.164,15        |
| a)  | Emisión:  |                        | 18.964,10           | 0,00                |
| 4.  | Otras deudas  |                        | 18.964,10           |                     |
| b)  | Devolución y amortización de:   |                        | -203.787,22         | 1.786.164,15        |
| 3.  | Deudas con empresas del grupo y asociadas                                   |                        | -203.787,22         | 1.786.164,15        |
| 11.   | Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio : |                        | -5.000.000,00       | 0,00                |
| a)  | Dividendos  | NOTA 9b                | -5.000.000,00       |                     |
| 12.   | Flujos de efectivo de las actividades de financiación                       |                        | -5.190.342,97       | 7.449.008,27        |
| <b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>      |   |                        |                     |                     |
| <b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>  |   |                        | <b>3.081.965,17</b> | <b>2.621.663,67</b> |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio               |   |                        | 2.621.663,67        |                     |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                  |   |                        | 5.703.628,74        | 2.621.663,67        |

