



**MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL (MAB)**

Palacio de la Bolsa  
Plaza de la Lealtad, 1  
28014 Madrid

24 de marzo de 2015

**COMUNICACIÓN**

**HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.**

Muy Sres. Nuestros:

De conformidad con lo previsto en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil, y para su puesta a disposición del público, HOME MEAL REPLACEMENT S.A. presenta la siguiente Información Anual de Cierre del ejercicio 2014:

- I. Cuentas Anuales 2014 junto con el Informe de los Auditores
- II. Informe de Gestión al 31 de diciembre de 2014

Atentamente,

D. Quirze Salomó  
Consejero Delegado y Presidente del Consejo de Administración  
Home Meal Replacement S.A.

**HOME MEAL REPLACEMENT, S.L.**  
**INFORME DE AUDITORÍA**  
**CUENTAS ANUALES AL 31**  
**DE DICIEMBRE DE 2014**  
**INFORME DE GESTIÓN**

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

**A los accionistas de Home Meal Replacement, S.A.**

### **Informe sobre las cuentas anuales**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad Home Meal Replacement, S.A., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

### Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Home Meal Replacement, S.A., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Tel. (+34) 93 414 59 28 | Fax (+34) 93 414 02 48

E-mail: [audiec@pkf.es](mailto:audiec@pkf.es) | [www.pkf.es](http://www.pkf.es)

PKF-Audiec, S.A.P. | Av. Diagonal, 612, 7º | 08021 Barcelona, Spain

## Opini3n

En nuestra opini3n, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situaci3n financiera de la sociedad Home Meal Replacement S.A. a 31 de diciembre de 2014, as3 como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de informaci3n financiera que resulta de aplicaci3n y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

## **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe de gesti3n adjunto del ejercicio 2014 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situaci3n de la sociedad, la evoluci3n de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la informaci3n contable que contiene el citado informe de gesti3n concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2014. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificaci3n del informe de gesti3n con el alcance mencionado en este mismo p3rrafo y no incluye la revisi3n de informaci3n distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

PKF-Audiec, S.A.P.



F3lix Pedrosa

Barcelona, 6 de marzo de 2015

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent:

**PKF-AUDIEC, S.A.**

Any **2015** N3m **20/15/02172**  
**IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR**

Informe subjecte a la taxa establerta  
a l'article 44 del text ref3s de la  
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per  
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.

# DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

**IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA**

Forma jurídica SA:  01011  SL:  01012

NIF:   Otras:

Denominación social:  HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Domicilio social:

Municipio:   Provincia:

Código postal:   Teléfono:

Dirección de e-mail de contacto de la empresa

Pertenencia a un grupo de sociedades:

	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	<input type="text" value="01041"/> <input type="text"/>	<input type="text" value="01040"/> <input type="text"/>
Sociedad dominante última del grupo:	<input type="text" value="01061"/> <input type="text"/>	<input type="text" value="01060"/> <input type="text"/>

**ACTIVIDAD**

Actividad principal:   (1)

Código CNAE:   (1)

**PERSONAL ASALARIADO**

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO <u>2.014</u> (2)	EJERCICIO <u>2.013</u> (3)
FIJO (4):	<input type="text" value="04001"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>
NO FIJO (5):	<input type="text" value="04002"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

<input type="text" value="04010"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>
---------------------------------------------------------	----------------------

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO <u>2.014</u> (2)		EJERCICIO <u>2.013</u> (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	<input type="text" value="04120"/> <input type="text"/>	<input type="text" value="04121"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
NO FIJO:	<input type="text" value="04122"/> <input type="text"/>	<input type="text" value="04123"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

**PRESENTACIÓN DE CUENTAS**

	EJERCICIO <u>2.014</u> (2)			EJERCICIO <u>2.013</u> (3)			
	AÑO	MES	DÍA	AÑO	MES	DÍA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01102"/>	2.014	1	1	2.013	1	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01101"/>	2.014	12	31	2.013	12	31

Número de páginas presentadas al depósito:

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:

**UNIDADES**

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros:	<input type="checkbox"/> 09001 <input checked="" type="checkbox"/>
Miles de euros:	<input type="checkbox"/> 09002 <input type="checkbox"/>
Millones de euros:	<input type="checkbox"/> 09003 <input type="checkbox"/>

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 476/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).  
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (3) Ejercicio anterior.  
 (4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:  
 a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.  
 b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.  
 c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.  
 (5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):  

$$\text{n.º de personas contratadas} \times \frac{\text{n.º medio de semanas trabajadas}}{52}$$

*[Handwritten signature]*

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF: <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A60578200</span>  DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.</b>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores	UNIDAD (1): Euros: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09001</td><td style="text-align: center; padding: 2px;">✓</td></tr></table> Miles: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09002</td><td style="padding: 2px;"></td></tr></table> Millones: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="padding: 2px;">09003</td><td style="padding: 2px;"></td></tr></table>	09001	✓	09002		09003	
09001	✓							
09002								
09003								

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (2)	EJERCICIO 2.013 (3)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b> .....	<b>11000</b>		7.387.071,34	5.273.279,31
<b>I. Inmovilizado intangible</b> .....	<b>11100</b>	5	1.258.057,67	333.216,65
1. Desarrollo .....	11110		550.377,22	
2. Concesiones .....	11120			
3. Patentes, licencias, marcas y similares .....	11130		158.113,42	18.265,49
4. Fondo de comercio .....	11140			
5. Aplicaciones informáticas .....	11150		535.014,99	238.719,22
6. Investigación .....	11160			
7. Propiedad intelectual .....	11180			
8. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero .....	11190			
9. Otro inmovilizado intangible .....	11170		14.552,04	76.231,94
<b>II. Inmovilizado material</b> .....	<b>11200</b>	6	3.924.268,81	3.128.181,36
1. Terrenos y construcciones .....	11210		388.711,97	377.796,79
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material .....	11220		3.535.556,84	2.750.384,57
3. Inmovilizado en curso y anticipos .....	11230			
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b> .....	<b>11300</b>			
1. Terrenos .....	11310			
2. Construcciones .....	11320			
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b> .....	<b>11400</b>			
1. Instrumentos de patrimonio .....	11410			
2. Créditos a empresas .....	11420			
3. Valores representativos de deuda .....	11430			
4. Derivados .....	11440			
5. Otros activos financieros .....	11450			
6. Otras inversiones .....	11460			
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b> .....	<b>11500</b>	7	141.258,34	88.587,52
1. Instrumentos de patrimonio .....	11510			
2. Créditos a terceros .....	11520			
3. Valores representativos de deuda .....	11530			
4. Derivados .....	11540			
5. Otros activos financieros .....	11550		141.258,34	88.587,52
6. Otras inversiones .....	11560			
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b> .....	<b>11600</b>		2.063.486,52	1.723.293,78
<b>VII. Deudas comerciales no corrientes</b> .....	<b>11700</b>			

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.  
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (3) Ejercicio anterior.

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

NIF: <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A60578200</span>	
DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>HOME MEAL                  REPLACEMENT, S.A.</b>	Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b> .....	<b>12000</b>		6.001.357,95	1.958.914,33
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b> .....	<b>12100</b>			
<b>II. Existencias</b> .....	<b>12200</b>	8	1.083.045,73	830.193,20
1. Comerciales .....	12210		361.287,57	295.954,20
2. Materias primas y otros aprovisionamientos .....	12220		477.339,64	309.690,38
3. Productos en curso .....	12230		36.709,49	11.713,50
a) De ciclo largo de producción .....	12231			
b) De ciclo corto de producción .....	12232		36.709,49	11.713,50
4. Productos terminados .....	12240		206.272,30	211.398,39
a) De ciclo largo de producción .....	12241			
b) De ciclo corto de producción .....	12242		206.272,30	211.398,39
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados .....	12250			
6. Anticipos a proveedores .....	12260		1.436,73	1.436,73
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b> .....	<b>12300</b>		730.964,24	1.028.761,08
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios .....	12310	7	564.276,51	996.733,78
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo .....	12311			
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo .....	12312		564.276,51	996.733,78
2. Clientes empresas del grupo y asociadas .....	12320			
3. Deudores varios .....	12330	7	99.850,87	19.667,46
4. Personal .....	12340	7	8.151,23	
5. Activos por impuesto corriente .....	12350		58.016,97	
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas .....	12360		668,66	12.359,84
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos .....	12370			
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b> .....	<b>12400</b>			
1. Instrumentos de patrimonio .....	12410			
2. Créditos a empresas .....	12420			
3. Valores representativos de deuda .....	12430			
4. Derivados .....	12440			
5. Otros activos financieros .....	12450			
6. Otras inversiones .....	12460			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

NIF: <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A60578200</span>	
DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>HOME MEAL                  REPLACEMENT, S.A.</b>	Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b> .....	<b>12500</b>	<b>7</b>	3.999.246,91	29.556,93
1. Instrumentos de patrimonio .....	12510		3.999.246,91	
2. Créditos a empresas .....	12520			
3. Valores representativos de deuda .....	12530			
4. Derivados .....	12540			
5. Otros activos financieros .....	12550			29.556,93
6. Otras inversiones .....	12560			
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b> .....	<b>12600</b>			
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> .....	<b>12700</b>	<b>9</b>	188.101,07	70.403,12
1. Tesorería .....	12710		188.101,07	70.403,12
2. Otros activos líquidos equivalentes .....	12720			
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b> .....	<b>10000</b>		<b>13.388.429,29</b>	<b>7.232.193,64</b>

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

## BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF: <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A60578200</span>  DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.</b>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
A) PATRIMONIO NETO .....	20000	6.484.893,59	1.219.400,61
A-1) Fondos propios .....	21000	6.420.290,24	1.148.009,26
I. Capital .....	21100	10	1.612.545,35
1. Capital escriturado .....	21110	1.612.545,35	1.131.620,49
2. (Capital no exigido) .....	21120		
II. Prima de emisión .....	21200	10	5.919.075,20
III. Reservas .....	21300	-646.446,96	
1. Legal y estatutarias .....	21310		
2. Otras reservas .....	21320	-646.446,96	
3. Reserva de revalorización .....	21330		
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias) .....	21400	-302.750,00	
V. Resultados de ejercicios anteriores .....	21500		-1.555,21
1. Remanente .....	21510		
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores) .....	21520		-1.555,21
VI. Otras aportaciones de socios .....	21600		
VII. Resultado del ejercicio .....	21700	-162.133,35	17.943,98
VIII. (Dividendo a cuenta) .....	21800		
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto .....	21900		
A-2) Ajustes por cambios de valor .....	22000		
I. Activos financieros disponibles para la venta .....	22100		
II. Operaciones de cobertura .....	22200		
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta .....	22300		
IV. Diferencia de conversión .....	22400		
V. Otros .....	22500		
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos .....	23000	10	64.603,35
B) PASIVO NO CORRIENTE .....	31000	2.797.789,84	3.145.637,68
I. Provisiones a largo plazo .....	31100		
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal .....	31110		
2. Actuaciones medioambientales .....	31120		
3. Provisiones por reestructuración .....	31130		
4. Otras provisiones .....	31140		
II. Deudas a largo plazo .....	31200	11	2.495.039,84
1. Obligaciones y otros valores negociables .....	31210		
2. Deudas con entidades de crédito .....	31220	2.333.039,84	3.063.468,64

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

## BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B.2.2

NIF: <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A60578200</span>  DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.</b>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
3. Acreedores por arrendamiento financiero .....	31230		
4. Derivados .....	31240		
5. Otros pasivos financieros .....	31250	162.000,00	82.169,04
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo .....	31300	12	302.750,00
IV. Pasivos por impuesto diferido .....	31400		
V. Periodificaciones a largo plazo .....	31500		
VI. Acreedores comerciales no corrientes .....	31600		
VII. Deuda con características especiales a largo plazo .....	31700		
C) PASIVO CORRIENTE .....	32000	4.105.745,86	2.867.155,35
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta .....	32100		
II. Provisiones a corto plazo .....	32200		
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero .....	32210		
2. Otras provisiones .....	32220		
III. Deudas a corto plazo .....	32300	11	1.210.788,34
1. Obligaciones y otros valores negociables .....	32310		
2. Deudas con entidades de crédito .....	32320	1.123.288,64	536.198,25
3. Acreedores por arrendamiento financiero .....	32330		
4. Derivados .....	32340		
5. Otros pasivos financieros .....	32350	87.499,70	87.499,70
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo .....	32400		
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar .....	32500	2.890.212,68	2.243.457,40
1. Proveedores .....	32510	11	1.659.812,54
a) Proveedores a largo plazo .....	32511		
b) Proveedores a corto plazo .....	32512	1.659.812,54	1.171.499,89
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas .....	32520		
3. Acreedores varios .....	32530	11	1.070.878,63
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago) .....	32540	11	97.428,16
5. Pasivos por impuesto corriente .....	32550		
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas .....	32560	13	159.521,51
7. Anticipos de clientes .....	32570		
VI. Periodificaciones a corto plazo .....	32600	4.744,84	
VII. Deuda con características especiales a corto plazo .....	32700		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) .....</b>	<b>30000</b>	<b>13.388.429,29</b>	<b>7.232.193,64</b>
(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. (2) Ejercicio anterior.			

# CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

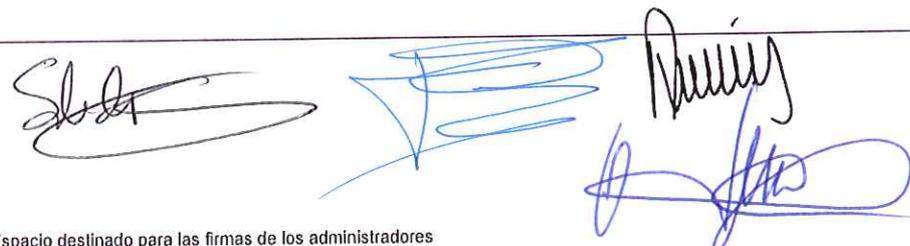
NIF: <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A60578200</span>	
DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>HOME MEAL                  REPLACEMENT, S.A.</b>	Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
1. Importe neto de la cifra de negocios .....	40100	16	12.120.227,73
a) Ventas .....	40110		9.845.614,49
b) Prestaciones de servicios .....	40120		11.334.902,08
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades <i>holding</i> .....	40130		785.325,65
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación .....	40200		290.665,99
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo .....	40300		38.077,01
4. Aprovisionamientos .....	40400	16	898.784,94
a) Consumo de mercaderías .....	40410		-6.990.092,88
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles .....	40420		-5.423.054,78
c) Trabajos realizados por otras empresas .....	40430		-6.251.522,92
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos .....	40440		-171.073,44
5. Otros ingresos de explotación .....	40500	16	-567.496,52
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente .....	40510		1.701.520,24
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio .....	40520		895.861,93
6. Gastos de personal .....	40600	16	81.237,59
a) Sueldos, salarios y asimilados .....	40610		-4.127.244,54
b) Cargas sociales .....	40620		-3.124.233,36
c) Provisiones .....	40630		-1.003.011,18
7. Otros gastos de explotación .....	40700	16	-3.095.532,65
a) Servicios exteriores .....	40710		-3.074.896,19
b) Tributos .....	40720		-3.051.559,20
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales .....	40730		-43.973,45
d) Otros gastos de gestión corriente .....	40740		
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero .....	40750		
8. Amortización del inmovilizado .....	40800		-413.533,63
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras .....	40900		-299.528,85
10. Excesos de provisiones .....	41000		6.788,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado .....	41100		1.303.044,15
a) Deterioro y pérdidas .....	41110		
b) Resultados por enajenaciones y otras .....	41120		1.303.044,15
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades <i>holding</i> .....	41130		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio .....	41200		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF: A60578200	
DENOMINACIÓN SOCIAL:	
HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.	

Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
13. Otros resultados	16	-20.029,48	3.559,69
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100	118.964,74	410.114,25
14. Ingresos financieros	41400		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410		
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411		
a 2) En terceros	41412		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420		
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421		
b 2) De terceros	41422		
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430		
15. Gastos financieros	41500	-337.847,46	-386.188,95
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510		
b) Por deudas con terceros	41520	-337.847,46	-386.188,95
c) Por actualización de provisiones	41530		
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600		
a) Cartera de negociación y otros	41610		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620		
17. Diferencias de cambio	41700		
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800	619,72	
a) Deterioros y pérdidas	41810		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820	619,72	
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100		
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110		
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120		
c) Resto de ingresos y gastos	42130		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200	-337.227,74	-386.188,95
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300	-218.263,00	23.925,30
20. Impuestos sobre beneficios	41900	56.129,65	-5.981,32
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400	-162.133,35	17.943,98
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500	-162.133,35	17.943,98

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL**  
**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio**

PN1

NIF: <u>A60578200</u>  DENOMINACIÓN SOCIAL: <u>HOME MEAL</u> <u>REPLACEMENT, S.A.</u>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
---------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS . . . . .</b>	<b>59100</b>		<b>-162.133,35</b>	<b>17.943,98</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>				
<b>I. Por valoración de Instrumentos financieros . . . . .</b>	<b>50010</b>			
1. Activos financieros disponibles para la venta . . . . .	50011			
2. Otros ingresos/gastos . . . . .	50012			
<b>II. Por coberturas de flujos de efectivo . . . . .</b>	<b>50020</b>			
<b>III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos . . . . .</b>	<b>50030</b>			
<b>IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes . . . . .</b>	<b>50040</b>			
<b>V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta . . . . .</b>	<b>50050</b>			
<b>VI. Diferencias de conversión . . . . .</b>	<b>50060</b>			
<b>VII. Efecto impositivo . . . . .</b>	<b>50070</b>			
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII) . . . . .</b>	<b>59200</b>			
<b>TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>				
<b>VIII. Por valoración de Instrumentos financieros . . . . .</b>	<b>50080</b>			
1. Activos financieros disponibles para la venta . . . . .	50081			
2. Otros ingresos/gastos . . . . .	50082			
<b>IX. Por coberturas de flujos de efectivo . . . . .</b>	<b>50090</b>			
<b>X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos . . . . .</b>	<b>50100</b>		<b>-6.788,00</b>	<b>-6.788,00</b>
<b>XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta . . . . .</b>	<b>50110</b>			
<b>XII. Diferencias de conversión . . . . .</b>	<b>50120</b>			
<b>XIII. Efecto impositivo . . . . .</b>	<b>50130</b>			
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII). . . . .</b>	<b>59300</b>		<b>-6.788,00</b>	<b>-6.788,00</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C) . . . . .</b>	<b>59400</b>		<b>-168.921,35</b>	<b>11.155,98</b>

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL**  
**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

PN2.1

NIF: <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A60578200</span>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>HOME MEAL                  REPLACEMENT, S.A.</b>	

		CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
		01	02	
<b>A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (1)</b> .....	<b>511</b>	2.491.223,13		2.729.301,24
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....	513			
<b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2013 (2)</b> .....	<b>514</b>	2.491.223,13		2.729.301,24
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....	515			
II. Operaciones con socios o propietarios .....	516			
1. Aumentos de capital .....	517			
2. (-) Reducciones de capital .....	518	-1.359.602,64		-2.729.301,24
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....	519			
4. (-) Distribución de dividendos .....	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....	531			
2. Otras variaciones .....	532			
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (2)</b> .....	<b>511</b>	1.131.620,49		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2013 (2) .....	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (2) .....	513			
<b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2.014 (3)</b> .....	<b>514</b>	1.131.620,49		
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....	515			
II. Operaciones con socios o propietarios .....	516			
1. Aumentos de capital .....	517	480.924,86		5.919.075,20
2. (-) Reducciones de capital .....	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....	519			
4. (-) Distribución de dividendos .....	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....	531			
2. Otras variaciones .....	532			
<b>E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2.014 (3)</b> .....	<b>525</b>	1.612.545,35		5.919.075,20

CONTINUAR EN LA PAGINA PN2.2

(1) Ejercicio N-2.  
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (1) .....		511	-282.170,09	-2.865.101,83
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2013 (2) .....		514	-282.170,09	-2.865.101,83
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....		515		
II. Operaciones con socios o propietarios .....		516		
1. Aumentos de capital .....		517		
2. (-) Reducciones de capital .....		518	282.170,09	3.806.733,79
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....		519		
4. (-) Distribución de dividendos .....		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....		524		-943.187,17
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....		531		-943.187,17
2. Otras variaciones .....		532		-1.555,21
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (2) .....		511		-1.555,21
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2013 (2) .....		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (2) .....		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2.014 (3) .....		514		-1.555,21
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....		515		
II. Operaciones con socios o propietarios .....		516		
1. Aumentos de capital .....		517	-662.813,97	
2. (-) Reducciones de capital .....		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....		519		
4. (-) Distribución de dividendos .....		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....		521	-302.750,00	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....		524	16.367,01	1.555,21
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....		531		1.555,21
2. Otras variaciones .....		532	16.367,01	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2.014 (3) .....		525	-646.446,96	-302.750,00

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

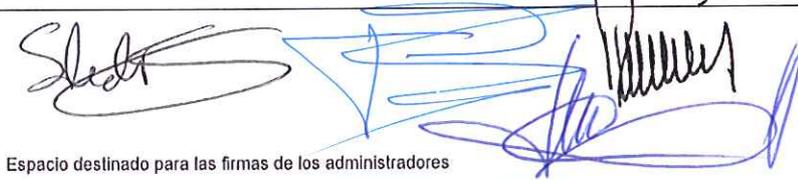
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
NIF: A60578200				
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.				
		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (1) .....		511	-943.187,17	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2013 (2) .....		514	-943.187,17	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....		515	17.943,98	
II. Operaciones con socios o propietarios .....		516		
1. Aumentos de capital .....		517		
2. (-) Reducciones de capital .....		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....		519		
4. (-) Distribución de dividendos .....		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....		524	943.187,17	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....		531		
2. Otras variaciones .....		532	943.187,17	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (2) .....		511	17.943,98	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2013 (2) .....		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (2) .....		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2.014 (3) .....		514	17.943,98	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....		515	-162.133,35	
II. Operaciones con socios o propietarios .....		516		
1. Aumentos de capital .....		517		
2. (-) Reducciones de capital .....		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....		519		
4. (-) Distribución de dividendos .....		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....		524	-17.943,98	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....		531		
2. Otras variaciones .....		532	-17.943,98	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2.014 (3) .....		525	-162.133,35	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
NIF: A60578200				
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.				
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (1) .....		511		78.179,35
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2013 (2) .....		514		78.179,35
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....		515		-6.788,00
II. Operaciones con socios o propietarios .....		516		
1. Aumentos de capital .....		517		
2. (-) Reducciones de capital .....		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....		519		
4. (-) Distribución de dividendos .....		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....		524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....		531		
2. Otras variaciones .....		532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (2) .....		511		71.391,35
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2013 (2) .....		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (2) .....		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014 (3) .....		514		71.391,35
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....		515		-6.788,00
II. Operaciones con socios o propietarios .....		516		
1. Aumentos de capital .....		517		
2. (-) Reducciones de capital .....		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....		519		
4. (-) Distribución de dividendos .....		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....		524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....		531		
2. Otras variaciones .....		532		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (3) .....		525		64.603,35

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.5

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A60578200			
DENOMINACIÓN SOCIAL:			
HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.			
		Espacio destinado para las firmas de los administradores	
		TOTAL	
		13	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (1) .....	511	1.208.244,63	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2012 (1) y anteriores .....	513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2013 (2) .....	514	1.208.244,63	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....	515	11.155,98	
II. Operaciones con socios o propietarios .....	516		
1. Aumentos de capital .....	517		
2. (-) Reducciones de capital .....	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....	519		
4. (-) Distribución de dividendos .....	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....	524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....	531		
2. Otras variaciones .....	532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (2) .....	511	1.219.400,61	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2013 (2) .....	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (2) .....	513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2.014 (3) .....	514	1.219.400,61	
I. Total Ingresos y gastos reconocidos .....	515	-168.921,35	
II. Operaciones con socios o propietarios .....	516	5.737.186,09	
1. Aumentos de capital .....	517		
2. (-) Reducciones de capital .....	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....	519		
4. (-) Distribución de dividendos .....	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....	521	-302.750,00	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto .....	524	-21.76	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....	531		
2. Otras variaciones .....	532	-21.76	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2.014 (3) .....	525	6.484.893,59	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL  
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A60578200

DENOMINACION SOCIAL:

HOME-MEAL-REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	CAPITAL		PRIMA DE EMISION	RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
	ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)											
	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (1)	511	2.491.223,13		-282.170,09		-2.865.101,83		-943.187,17				78.179,35	1.208.244,63
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012 (1) y anteriores	512												
II. Ajustes por errores del ejercicio 2012 y anteriores	513												
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2013 (2)	514	2.491.223,13		-282.170,09		-2.865.101,83		-943.187,17				78.179,35	1.208.244,63
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515							17.943,98				-6.788,00	11.155,98
II. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517												
2. (-) Reducciones de capital	518	-1.359.602,64		282.170,09		3.806.733,79							
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519												
4. (-) Distribución de dividendos	520												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521												
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522												
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524							943.187,17					
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531							943.187,17					
2. Otras variaciones	532											71.391,35	1.219.400,61
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (2)	511	1.131.620,49				-1.555,21		17.943,98				71.391,35	1.219.400,61
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2013 (2)	512												
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (2)	513												
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014 (3)	514	1.131.620,49				-1.555,21		17.943,98				71.391,35	1.219.400,61
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515							-162.133,35				-6.788,00	-188.921,35
II. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517	480.924,86		-662.813,97									
2. (-) Reducciones de capital	518												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519												
4. (-) Distribución de dividendos	520												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521												-302.750,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522												
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			16.367,01		1.555,21		-17.943,98					-21,76
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			16.367,01		1.555,21		-17.943,98					-21,76
2. Otras variaciones	532											64.803,35	6.484.893,59
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (3)	525	1.612.545,35		-646.446,96		-302.750,00		-162.133,35					

(1) Ejercicio N-2.  
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan.

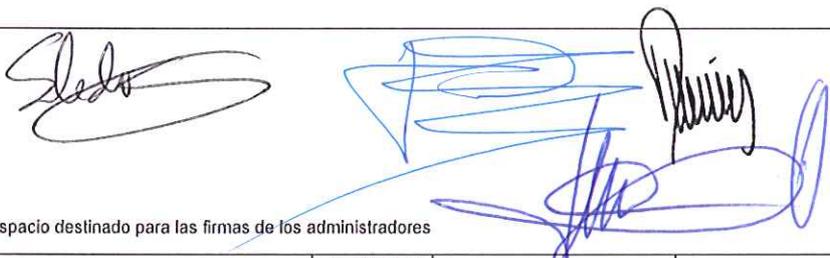
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF: A60578200		 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.				
		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>				
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos .....	61100		-218.263,00	23.925,30
2. Ajustes del resultado .....	61200		744.476,90	-636.430,30
a) Amortización del inmovilizado (+) .....	61201	5 y 6	413.417,44	299.528,85
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) .....	61202			
c) Variación de provisiones (+/-) .....	61203			
d) Imputación de subvenciones (-) .....	61204		-6.788,00	-6.788,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) .....	61205			-1.315.360,10
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) .....	61206			
g) Ingresos financieros (-) .....	61207			
h) Gastos financieros (+) .....	61208		337.847,46	386.188,95
i) Diferencias de cambio (+/-) .....	61209			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) .....	61210			
k) Otros ingresos y gastos (-/+ ) .....	61211			
3. Cambios en el capital corriente .....	61300		754.461,40	-466.913,83
a) Existencias (+/-) .....	61301	8	-252.852,53	-172.638,54
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-) .....	61302		355.813,81	-929.789,61
c) Otros activos corrientes (+/-) .....	61303			
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-) .....	61304		646.755,28	635.514,32
e) Otros pasivos corrientes (+/-) .....	61305		4.744,84	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) .....	61306			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación .....	61400		-395.864,43	-386.188,95
a) Pagos de intereses (-) .....	61401		-337.847,46	-386.188,95
b) Cobros de dividendos (+) .....	61402			
c) Cobros de intereses (+) .....	61403			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) .....	61404		-58.016,97	
e) Otros pagos (cobros) (-/+ ) .....	61405			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500		884.810,87	-1.465.607,78
(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. (2) Ejercicio anterior.				

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

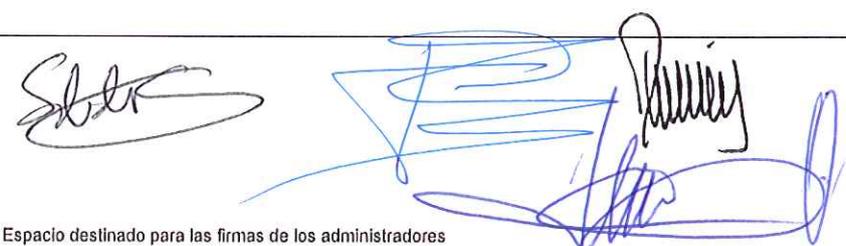
NIF: A60578200				
DENOMINACIÓN SOCIAL: HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.				
		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
6. Pagos por inversiones (-)	62100		-6.442.481,37	-391.866,72
a) Empresas del grupo y asociadas	62101			
b) Inmovilizado intangible	62102	5	-1.114.411,91	-113.905,10
c) Inmovilizado material	62103	6	-1.239.539,88	-223.327,78
d) Inversiones inmobiliarias	62104			
e) Otros activos financieros	62105	7	-4.088.529,58	-54.633,84
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106			
g) Unidad de negocio	62107			
h) Otros activos	62108			
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		285.774,66	2.282.390,03
a) Empresas del grupo y asociadas	62201			
b) Inmovilizado intangible	62202		54.943,98	
c) Inmovilizado material	62203		164.661,90	2.203.911,83
d) Inversiones inmobiliarias	62204			
e) Otros activos financieros	62205		66.168,78	78.478,20
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206			
g) Unidad de negocio	62207			
h) Otros activos	62208			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300		-6.156.706,71	1.890.523,31

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF: <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A60578200</span>	
DENOMINACIÓN SOCIAL: <b>HOME MEAL</b> <b>REPLACEMENT, S.A.</b>	
Espacio destinado para las firmas de los administradores	

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
--	---------------------	---------------------	---------------------

**C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b> .....	<b>63100</b>		5.150.351,24	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) .....	63101		5.453.101,24	
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) .....	63102			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) .....	63103		-302.750,00	
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) .....	63104			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) .....	63105			
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b> .....	<b>63200</b>		239.242,55	-351.991,96
a) Emisión .....	63201		418.877,23	102.000,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+) .....	63202			
2. Deudas con entidades de crédito (+) .....	63203		418.877,23	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) .....	63204			
4. Deudas con características especiales (+) .....	63205			
5. Otras deudas (+) .....	63206		412.580,96	102.000,00
b) Devolución y amortización de .....	63207		-592.215,64	-453.991,96
1. Obligaciones y otros valores negociables (-) .....	63208			
2. Deudas con entidades de crédito (-) .....	63209		-562.215,64	-40.965,86
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) .....	63210			
4. Deudas con características especiales (-) .....	63211			
5. Otras deudas (-) .....	63212		-30.000,00	-413.026,10
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b> .....	<b>63300</b>			
a) Dividendos (-) .....	63301			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-) .....	63302			
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)</b> .	<b>63400</b>		5.389.593,79	-351.991,96
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio .....	64000			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D) .....	65000		117.697,95	72.923,57
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio .....	65100		70.403,12	-2.520,45
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio .....	65200		188.101,07	70.403,12

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE  
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IM

SOCIEDAD HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.		NIF A60578200
DOMICILIO SOCIAL		
MUNICIPIO	PROVINCIA	EJERCICIO 2.014

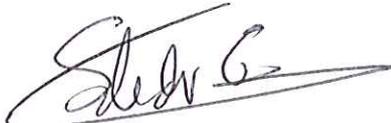
Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **NO** existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).



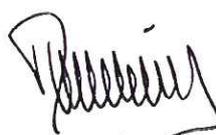
Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **SÍ** existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES

  
Salvador Canca Ruiz

  
Tomás Cuadros Páez

  
RAMON MAS SUMALLA

  
Concepción Salomó

  
Iker Vidua Torredós

















MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN  
SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A8

SOCIEDAD

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

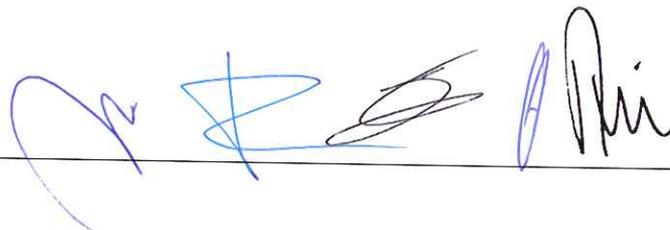
NIF

A60578200

EJERCICIO

2014

Espacio destinado para las firmas con identificación de los administradores, número de hojas, y fecha de comunicación.

The image shows four handwritten signatures in blue ink, positioned at the bottom right of the large empty rectangular area. The signatures are stylized and appear to be initials or names of the administrators.

## Home Meal Replacement, S.A. Memoria del ejercicio 2014

---

### 1. Actividad de la Sociedad

**Home Meal Replacement, S.A.** tiene por objeto la elaboración, envasado y comercialización de platos preparados y otros alimentos. El domicilio social se encuentra en el polígono industrial "Les Vives" situado en Sant Vicenç de Castellet, Barcelona. La Sociedad opera con tiendas propias y franquiciadas.

Con fecha 7 de agosto de 2014 la Sociedad elevó a público el acuerdo de transformación en Sociedad Anónima y el canje total de las 414.513 participaciones sociales en 414.513 acciones de 2,73 euros de valor nominal. Con fecha 24 de octubre de 2014 la junta general de accionistas de la Sociedad acordó realizar un *split* que se elevó a público el 10 de noviembre de 2014 por el que cada acción antigua se desdobló en 21 acciones nuevas de 0,13 euros de valor nominal, permaneciendo inalterada la cifra total de capital social. Con fecha 10 de noviembre de 2014 se elevaron a público los acuerdos de ampliación de capital adoptados por la junta general de accionistas y el consejo de administración en fechas 24 de octubre de 2014 y 10 de noviembre de 2014, respectivamente, con exclusión de derecho de suscripción preferente por importe de 6.400.000,06 euros, mediante la emisión de 3.699.422 acciones nuevas de 0,13 euros de nominal cada una y con una prima de emisión de 1,60 euros por acción, suscrita por un total de 103 nuevos accionistas.

Con fecha 4 de diciembre de 2014 las acciones de la Sociedad se incorporaron al Mercado Alternativo Bursátil, segmento para Empresas en Expansión.

### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

#### 2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el Código de Comercio y la restante legislación mercantil, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias y el resto de la normativa contable española que resulte de aplicación, de forma que muestra la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio 2014.

#### 2.2 Principios contables

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la Nota 4 de esta memoria. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estas cuentas anuales.

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

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

En las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores han utilizado estimaciones para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

Básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse notas 4.1 y 4.2) y a la vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse notas 4.1 y 4.2)

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro afecten a su valoración.

En el caso de que esto ocurriese, estas modificaciones se realizarían de forma prospectiva reconociendo los efectos de dichos cambios en las estimaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que ocurriese.

Salvo por lo mencionado en los párrafos precedentes, no existen aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre que lleven asociado un riesgo que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en ejercicios siguientes, no ha habido cambios significativos en las estimaciones contables que afecten al ejercicio o que puedan afectar a ejercicios futuros, ni existe ningún hecho ni se ha producido ninguna circunstancia que condicione o pueda condicionar la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

#### **2.4 Comparación de la información**

De acuerdo con la legislación mercantil los Administradores presentan 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, las correspondientes al ejercicio anterior.

A partir del ejercicio 2014 la Sociedad considera como otros ingresos de explotación los resultados obtenidos por la venta de los activos de tiendas que ha procedido a franquiciar. Home Meal Replacement, S.A. considera que la búsqueda y puesta en marcha de locales para franquiciarlos posteriormente, forma parte de su negocio, ya que consigue reducir, de esta forma, el tiempo en que el franquiciado firma el contrato y está en condiciones de generar ingresos. Estas operaciones son denominadas como "retrofranquicias".

Hasta el ejercicio 2013 estos resultados se registraban contablemente como resultados por enajenación de inmovilizado y han generado los siguientes resultados:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valor de los activos intangibles y materiales enajenados	381.526,80	1.533.523,79
Valor de la amortización acumulada	<u>(161.920,92)</u>	<u>(647.001,00)</u>
Valor neto contable de los activos enajenados	219.605,88	886.522,79
Valor de venta de los activos	678.060,48	1.321.807,92
Beneficio obtenido de las operaciones de retrofranquicia	458.454,60	435.285,13

#### **2.5 Agrupación de partidas**

No existen partidas de importe significativo agrupadas en el balance de situación, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo, que no estén suficientemente detalladas en la presente memoria.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

**2.6 Elementos recogidos en varias partidas**

No hay elementos de naturaleza similar incluidos en dos o más partidas del balance de situación.

**2.7 Cambios en criterios contables**

No se han realizado otros cambios en criterios contables con respecto a los aplicados en el ejercicio precedente, excepto por lo comentado en la nota 2.4 anterior.

**2.8 Corrección de errores**

No se han realizado ajustes por corrección de errores de ejercicios anteriores que obliguen a reformular las cuentas de ejercicios precedentes, o a informar sobre dichos errores en la memoria.

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta Ordinaria de Socios, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

**3. Distribución del resultado**

En el ejercicio 2013, la propuesta de distribución de resultados que finalmente aprobó la Junta General, fue la siguiente:

---

<u>Base de reparto:</u>	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	17.943,98
<u>Aplicación:</u>	
A compensar pérdidas	17.943,98

---

Los Administradores propondrán a la Junta General de Accionistas la aprobación de la distribución de resultados del ejercicio 2014 que, expresada en euros, se detalla a continuación:

---

<u>Base de reparto:</u>	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	(162.133,35)
<u>Aplicación:</u>	
A resultados negativos del ejercicio 2014	(162.133,35)

---

**4. Normas de valoración**

Los principios y criterios de contabilidad más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales, son los siguientes:

**4.1 Inmovilizado intangible**

El inmovilizado intangible se halla valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan pero se someten, al menos anualmente, a la comprobación del deterioro de valor, procediéndose, en su caso, al registro de la corrección valorativa por deterioro.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos intangibles se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

La vida útil estimada y aplicada por la Sociedad, se corresponden con el siguiente detalle:

Propiedad industrial	5 años
Derechos de traspaso	10 años o de acuerdo con la vigencia del contrato
Programas de ordenador	5 – 8 años

**4.1.1 Propiedad industrial**

Se contabilizarán bajo este concepto, los gastos de desarrollo capitalizados cuando se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro o formalización de la propiedad industrial, sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón del acceso a la propiedad o de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

Estos activos son sistemáticamente objeto de amortización lineal y corrección valorativa por deterioro según lo especificado con carácter general para los inmovilizados intangibles.

**4.1.2 Derechos de traspaso**

En esta rúbrica se cargan los importes satisfechos a terceros por el traspaso de locales a arrendar por la Sociedad.

Son sistemáticamente objeto de amortización lineal y corrección valorativa por deterioro según lo especificado con carácter general para los inmovilizados intangibles.

**4.1.3 Programas de ordenador**

Los programas de ordenador se incluyen en el activo tanto si son adquiridos a terceros como si son elaborados por la propia empresa para sí misma, utilizando los medios que disponga.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, atendiendo al criterio de devengo.

Los programas de ordenador se amortizan durante su vida útil, que, en principio, se presume, salvo prueba en contrario, que es de cuatro años y se someten, al menos anualmente, a la comprobación del deterioro de valor, procediéndose, en su caso, al registro de la corrección valorativa por deterioro.

**4.2 Inmovilizaciones materiales**

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valoran a precio de adquisición o al coste de producción.

Forman parte del inmovilizado material los costes financieros correspondientes a la financiación de los proyectos de instalaciones técnicas cuyo periodo de construcción supera el año, hasta la preparación del activo para su uso, aunque durante el ejercicio actual no se ha capitalizado coste financiero alguno.

Los costes de renovación, ampliación o mejora son incorporados al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o prolongación de su vida útil.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

La amortización de estos activos comienza cuando los activos están listos para el uso para el que fueron proyectados.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los coeficientes de amortización aplicados, que han sido determinados en función de los años de la vida útil estimada de los activos, se corresponden con el siguiente detalle:

Construcciones	64 – 68 años
Instalaciones técnicas	5 – 68 años
Maquinaria	10 – 25 años
Ustillaje	5 – 8 años
Otras instalaciones	5 – 15 años
Mobiliario	10 – 25 años
Equipos de proceso de información	5 – 10 años
Elementos de transporte	10 – 18 años
Otro inmovilizado	5 – 14 años

Los Administradores de la Sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el importe de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

**4.2.1 Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles**

En la fecha de cada balance de situación, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si existen indicios que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera).

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor de uso.

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se han descontado a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable.

Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores.

La reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso.

**4.2.2 Arrendamientos financieros**

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo a que corresponde el bien arrendado, amortizándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

Los contratos de arrendamiento financiero, siempre y cuando de las condiciones económicas de los mismos se desprenda que son capitalizables, se contabilizan como inmovilizado material por su valor razonable o el valor actual de los pagos mínimos acordados, el menor entre ambos, registrándose en el pasivo una deuda por el mismo importe.

En los cálculos anteriores se incluirá el valor de la opción de compra cuando no exista una duda razonable acerca de su ejercicio futuro.

Los gastos financieros, que se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias por la parte devengada en cada ejercicio según un criterio financiero.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas derivados de la propiedad al arrendatario.

Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a las inmovilizaciones materiales propias. Si no existe la certeza razonable de que el arrendatario acabará obteniendo el título de propiedad al finalizar el contrato de arrendamiento, el activo se amortiza en el periodo más corto entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arrendamiento.

Los intereses derivados de la financiación de inmovilizado mediante arrendamiento financiero se imputan a los resultados del ejercicio de acuerdo con el criterio del interés efectivo, en función de la amortización de la deuda.

La Sociedad no mantiene ningún contrato que haya sido considerado como arrendamiento financiero.

**4.2.3 Permutas**

Las circunstancias que se han considerado para calificar una permuta como comercial son las siguientes:

- Existe una diferencia entre la configuración (riesgo, calendario e importe) de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido y la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado.
- Se ha producido una variación en el valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la empresa afectadas por la permuta.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

Además, las diferencias surgidas son significativas al compararlas con el valor razonable de los activos intercambiados.

Durante el ejercicio no se ha realizado ninguna permuta.

**4.3 Instrumentos financieros**

**4.3.1 Activos financieros**

Las diferentes categorías de activos financieros son las siguientes:

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se han incluido los activos que se han originado en la venta de bienes y prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa.

También se han incluido aquellos activos financieros que no se han originado en las operaciones de tráfico de la empresa y que no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, presentan unos cobros de cuantía determinada o determinable.

Estos activos financieros se han valorado por su valor razonable que no es otra cosa que el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación más todos los costes que le han sido directamente atribuibles.

Posteriormente, estos activos se han valorado por su coste amortizado, imputando en la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados, aplicando el método del interés efectivo.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos de principal y corregido (en más o menos, según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a resultados de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Los depósitos y fianzas se reconocen por el importe desembolsado para hacer frente a los compromisos contractuales, por entender que no difieren substancialmente de su valor razonable.

Se reconocen en el resultado del periodo las dotaciones y retrocesiones de provisiones por deterioro del valor de los activos financieros por diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo recuperables.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo y con vencimiento fijo en los que la sociedad tiene la intención y capacidad de conservar hasta su finalización.

Tras su reconocimiento inicial por su valor razonable, se han valorado también a su coste amortizado.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados.

En esta categoría se han incluido los activos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero y otros activos financieros que la empresa ha considerado conveniente incluir en esta categoría en el momento de su reconocimiento inicial.

Se han valorado inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción que han sido directamente atribuibles, se han registrado en la cuenta de resultados.

También se han registrado en la cuenta de resultados las variaciones que se hayan producido en el valor razonable.

Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se han incluido los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han incluido en ninguna otra categoría.

Se han valorado inicialmente por su valor razonable y se han incluido en su valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares, que se han adquirido.

Posteriormente estos activos financieros se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los que deben incurrir para su enajenación.

Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto.

Derivados de cobertura

Dentro de esta categoría se han incluido los activos financieros que han sido designados para cubrir un riesgo específico que puede tener impacto en la cuenta de resultados por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

La Sociedad no posee activos de esta naturaleza.

Correcciones valorativas por deterioro

Al cierre del ejercicio, se han efectuado las correcciones valorativas necesarias por la existencia de evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de dicha corrección es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el importe recuperable. Se entiende por importe recuperable como el 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.

Las correcciones valorativas por deterioro, y en su caso, su reversión se han registrado como un gasto o un ingreso respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión tiene el límite del valor en libros del activo financiero.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

En particular, al final del ejercicio se comprueba la existencia de evidencia objetiva de que el valor de un crédito (o de un grupo de créditos con similares características de riesgo valorados colectivamente) se ha deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que hayan ocasionado una reducción o un retraso en los flujos de efectivo que se habían estimado recibir en el futuro y que puede estar motivado por insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se han estimado que se van a recibir, descontándolos al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

4.3.2 Pasivos financieros

Las diferentes categorías de pasivos financieros son las siguientes:

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se han incluido los pasivos financieros que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa y aquellos que no siendo instrumentos derivados, no tienen un origen comercial.

Inicialmente, estos pasivos financieros se han registrado por su valor razonable que es el precio de la transacción más todos aquellos costes que han sido directamente atribuibles.

Posteriormente, se han valorado por su coste amortizado. Los intereses devengados se han contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo pago se espera que sea en el corto plazo, se han valorado por su valor nominal.

Los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se devengan.

Los préstamos se clasifican como corrientes a no ser que la Sociedad tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Los acreedores comerciales no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal.

Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados

En esta categoría se han incluido los pasivos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero y otros pasivos financieros que la empresa ha considerado conveniente incluir dentro de esta categoría en el momento de su reconocimiento inicial.

Se han valorado inicialmente por su valor razonable que es el precio de la transacción. Los costes de transacción que han sido directamente atribuibles se han registrado en la cuenta de resultados.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

También se han imputado a la cuenta de resultados las variaciones que se hayan producido con en el valor razonable.

Los criterios empleados para dar de baja un activo financiero son que haya expirado o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero siendo necesario que se hayan transferido de manera substancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Una vez se ha dado de baja el activo, la ganancia o pérdida surgida de esta operación formará parte del resultado del ejercicio en el que ésta se haya producido.

En el caso de los pasivos financieros la empresa los da de baja cuando la obligación se ha extinguido.

También se da de baja un pasivo financiero cuando se produce un intercambio de instrumentos financieros con condiciones substancialmente diferentes.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles, se recoge en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.3.3 Criterios para la determinación de los ingresos y gastos procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se han reconocido como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para el reconocimiento de los intereses se ha utilizado el método del interés efectivo.

**4.4 Existencias**

Las existencias están valoradas al precio de adquisición o al coste de producción.

Si necesitan un periodo de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluye en dicho valor, los gastos financieros oportunos.

Durante el ejercicio actual, no se han incorporado gastos financieros al coste de producción de las existencias, por no haberse producido las circunstancias necesarias.

El coste de las materias primas se calcula según el precio medio ponderado.

Los productos en curso, semiterminados y terminados se valoran al coste estimado resultante de añadir al valor de las materias primas consumidas, los costes directos e indirectos incurridos en su producción en función de la fase en que se encuentran.

Cuando el valor neto realizable sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectuarán las correspondientes correcciones valorativas.

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

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, dotando la oportuna pérdida cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

Cuando las circunstancias que previamente causaron la minoración hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de dicha minusvalía.

**4.5 Deterioro de créditos comerciales**

Para aquellos saldos que por su antigüedad se consideran como de difícil cobro, se dota una provisión por Deterioro de operaciones comerciales, por el importe pendiente de cobro, con cargo a la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

**4.6 Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se registran en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la extranjera.

En la fecha de cada balance de situación, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se convierten según los tipos vigentes en la fecha de cierre.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera medidas en términos de coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Las diferencias de cambio de las partidas monetarias que surjan tanto al liquidarlas, como al convertirlas al tipo de cambio de cierre, se reconocen en los resultados del año, excepto aquellas que formen parte de la inversión de un negocio en el extranjero, que se reconocen directamente en el patrimonio neto de impuestos hasta el momento de su enajenación.

La Sociedad no ha realizado transacciones en moneda extranjera por un importe significativo.

**4.7 Clasificación de saldos entre corriente y no corriente**

En el balance de situación adjunto, los saldos se clasifican como no corrientes y corrientes. Los saldos corrientes los comprenden aquellos que la Sociedad espera vender, consumir, desembolsar o realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación, mientras que aquellos otros que no correspondan con esta clasificación se consideran no corrientes.

**4.8 Impuesto sobre beneficios**

El gasto por impuesto sobre beneficios representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por 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.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles excepto del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de 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, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

#### **4.9 Ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio del 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.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos los descuentos e impuestos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

Los servicios prestados a terceros se reconocen al formalizar la aceptación por parte del cliente. Los que en el momento de la emisión de estados financieros se encuentran realizados pero no aceptados se valoran al menor valor entre los costes incurridos y la estimación de aceptación.

#### Reconocimiento de ingresos de los cánones a franquiciados

Los cánones de entrada liquidados por los franquiciados se reconocen como ingreso del ejercicio en el que se perciben, con independencia de la duración del contrato de franquicia. Este criterio se justifica con el hecho de que todos los gastos de captación y apertura, también se imputan en el mismo ejercicio y los costes que ocasionalmente se pudieran soportar en los ejercicios siguientes no son significativos.

#### Otros ingresos de explotación

Tal y como se comenta en la nota 2.4, a partir del ejercicio 2014 la Sociedad considera como otros ingresos de explotación los resultados obtenidos por la venta de los activos de tiendas que ha procedido a franquiciar. Home Meal Replacement, S.A. considera que la búsqueda y puesta en marcha de locales para franquiciarlos posteriormente, forma parte de su negocio, ya que consigue reducir, de esta forma, el tiempo en que el franquiciado firma el contrato y está en condiciones de generar ingresos. Estas operaciones son denominadas como retrofranquicias.

#### **4.10 Provisiones**

En el momento de formular las presentes cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad han diferenciado entre:

- Provisiones; las cuales son aquellos pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance de situación adjunto, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Sociedad, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Las provisiones se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.
- Pasivos contingentes; los cuales son aquellas obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación.

Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en cada momento sobre las consecuencias del suceso o sucesos que las origina, y son reevaluadas con ocasión de cada cierre contable, y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

#### **4.11 Arrendamientos operativos**

Se entenderá que en las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y substancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias, en función de la vida del contrato.

#### **4.12 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental**

En el ejercicio precedente y actual no se han realizado inversiones en sistemas para la protección y mejora del medio ambiente.

#### **4.13 Criterios para el registro y valoración de los gastos de personal**

Los gastos de personal incluyen todos los haberes y las obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones o haberes variables y sus gastos asociados.

##### **4.13.1 Premio de constancia y vinculación**

El convenio colectivo de aplicación a los trabajadores de la Sociedad establece el pago de un determinado número de mensualidades a aquellos empleados con edad superior a los 50 años que al cesar en la misma, sea cual sea la causa de dicho cese, salvo el despido procedente, tengan una antigüedad superior a los 10 años.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

Debido al sistema de contratación empleado por la Sociedad, y a la alta rotación del personal empleado por la misma, los Administradores estiman que el pasivo devengado por este concepto al cierre del ejercicio no es significativo, no habiéndose registrado ninguna provisión por este concepto en el balance de situación adjunto.

**4.14 Pagos basados en acciones**

La Junta General de Accionistas de 24 de octubre de 2014 aprobó un plan de incentivos basado en acciones para empleados clave, miembros del consejo de administración y colaboradores.

La implantación del plan de incentivos basado en acciones de la Sociedad tiene por objeto alcanzar el máximo grado de motivación y fidelización de los beneficiarios del mismo, ligando parte de su retribución al valor de la acción de la Sociedad.

El Plan se implantará a través de la concesión, a título gratuito, de un determinado número de unidades convertibles en acciones, que se liquidarán en acciones de la Sociedad, transcurrido un determinado periodo de tiempo.

A efectos de este Plan, las unidades otorgarán a su titular la posibilidad de recibir un número de acciones de la Sociedad que, tras su entrega, representen respecto al número total de acciones de la Sociedad en la fecha de su entrega, el mismo porcentaje que las unidades representen respecto al citado número total de acciones, redondeado por defecto.

El número máximo de acciones que se entregarán a los beneficiarios en virtud del Plan no excederá, tras la entrega de las mismas, del 5% del capital social en la fecha de incorporación de sus acciones al Mercado Alternativo Bursátil.

Adicionalmente, en el supuesto que el Plan se liquide mediante la suscripción de acciones de la Sociedad por parte de los beneficiarios en una ampliación de capital, la Sociedad satisfará a los beneficiarios el importe a desembolsar por las acciones que deban suscribir, bien en metálico, bien entregando su equivalente en acciones de la Sociedad, según decida el consejo de administración.

El plan se inicia con la fecha de su aprobación por la Junta General de Accionistas, finalizando el 31 de diciembre de 2017.

A 31 de diciembre de 2014, ningún empleado clave, miembro del consejo de administración o colaborador se ha adherido a este Plan.

**4.15 Subvenciones, donaciones y legados**

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizan como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados del gasto o inversión objeto de la subvención.

Las subvenciones, donaciones y legados que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos de la empresa hasta que adquieren la condición de no reintegrables.

**4.16 Combinaciones de negocios**

La sociedad durante el ejercicio no ha realizado operaciones de esta naturaleza.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

**4.17 Negocios conjuntos**

No existe ninguna actividad económica controlada conjuntamente con otra persona física o jurídica.

**4.18 Transacciones entre partes vinculadas**

Las operaciones comerciales o financieras con partes vinculadas se realizan a precio de mercado.

**5. Inmovilizaciones intangibles**

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2013, corresponde al siguiente detalle, expresado en euros:

<u>Coste</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-12</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>
Propiedad industrial	31.684,48	2.202,48		33.886,96
Derechos de traspaso	331.520,14		(60.750,00)	270.770,14
Aplicaciones informáticas	419.796,26	111.702,62	(2.305,00)	529.193,88
	<u>783.000,88</u>			<u>833.850,98</u>

<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-12</u>	<u>Dotación en</u> <u>el ejercicio</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>
Propiedad industrial	(13.800,05)	(1.821,42)		(15.621,47)
Derechos de traspaso	(239.076,00)	(14.461,77)	58.999,57	(194.538,20)
Aplicaciones informáticas	(253.831,76)	(38.669,39)	2.026,49	(290.474,66)
	<u>(506.707,81)</u>			<u>(500.634,33)</u>

Inmovilizado intangible neto	276.293,07			333.216,65
------------------------------	------------	--	--	------------

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2014, corresponde al siguiente detalle, expresado en euros:

<u>Coste</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-14</u>
Desarrollo	0,00	596.944,23		596.944,23
Propiedad industrial	33.886,96	142.410,71		176.297,67
Derechos de traspaso	270.770,14		(100.000,00)	170.770,14
Aplicaciones informáticas	529.193,88	375.056,97		904.250,85
	<u>833.850,98</u>			<u>1.848.262,89</u>

<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>	<u>Dotación en</u> <u>el ejercicio</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-14</u>
Desarrollo	0,00	(46.567,01)		(46.567,01)
Propiedad industrial	(15.621,47)	(2.562,78)		(18.184,25)
Derechos de traspaso	(194.538,20)	(6.735,92)	45.056,02	(156.218,10)
Aplicaciones informáticas	(290.474,66)	(78.761,20)		(369.235,86)
	<u>(500.634,33)</u>			<u>(590.205,22)</u>

Inmovilizado intangible neto	333.216,65			1.258.057,67
------------------------------	------------	--	--	--------------

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

**5.1 Desarrollo**

Corresponde a costes capitalizados por los siguientes proyectos en desarrollo por parte de la Sociedad:

<u>Proyecto</u>	<u>Coste registrado</u>
Expansión nacional e internacional	270.142,92
Optimización proceso productivo	130.000,00
Optimización proceso logístico	128.011,36
Plan de viabilidad de externalización de la cocina y/o cocina sustitutiva	17.114,22
Adaptación al nuevo reglamento de etiquetado	16.368,08
Gestión medioambiental de residuos	12.566,44
Actualización plan de mantenimiento preventivo	10.298,64
Reforma y ampliación de la planta productiva	8.442,57
Proyecto nuevas oficinas en Sant Cugat	4.000,00
	<hr/>
	596.944,23

Optimización del proceso logístico

Implementación de nuevos procesos que introducen eficiencia en el proceso logístico, mediante la informatización de todo el proceso de envasado, etiquetado y distribución reduciendo errores y mermas; e internalizando el Picking y la distribución, reduciendo los plazos de entrega desde la elaboración del producto hasta la llegada a la tienda, y por tanto alargando la caducidad del producto a la venta. Implementación de un sistema de blindaje de expediciones y recepción automática de mercaderías.

Optimización del proceso productivo

Reorganización y ampliación del espacio de cocinas, a fin de coordinar y gestionar el proceso, y de esta manera agilizar y optimizar los circuitos de trabajo, para aumentar la productividad de todo el proceso productivo. Inicio de implementación de sistemas como el de automatización de consumos y blindaje de inventarios.

Expansión nacional e internacional. Proyecto de nuevas franquicias

Análisis y estudio del mercado nacional e internacional con el objetivo de conocer las posibilidades del mercado actual así como de nuevos mercados y a la vez poder adaptar la oferta de HMR a la demanda actual. Promocionar la captación y apertura de nuevos puntos de venta para aumentar la capilaridad de la presencia de las tiendas a nivel nacional e internacional. Incluye el desarrollo y la comunicación de la marca Nostrum y Home Meal para familiarizarla tanto al consumidor final como a potenciales franquiciados como para inversores de la Sociedad.

Reforma y ampliación de la planta productiva

Estudio de ingeniería y anteproyecto de la reforma y ampliación de la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet.

Adaptación de nuevo reglamento de etiquetado

Ejecución del estudio y análisis legal y jurídico del nuevo reglamento de etiquetado para implantarlo mediante el diseño del nuevo formato de las etiquetas y la reedición del texto que ha de figurar en la etiqueta nueva de todos los artículos a la venta.

Actualización del plan de mantenimiento preventivo

Análisis de las necesidades de mantenimiento preventivo para cada máquina de la planta de producción y para las instalaciones. Definición y creación de la documentación de las

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

medidas preventivas para cada elemento. Redacción del plan preventivo y propuesta de calendario de aplicación de los planes.

Plan de viabilidad de externalización de la cocina y/o cocina sustitutiva

Análisis de la capacidad y uso de la planta productiva, en el estudio de propuestas de externalización parcial de la producción para ampliar la capacidad durante el proceso de reformas de la planta. Visitas a cocinas potencialmente subcontratables y análisis económico y financiero de la viabilidad de las alternativas.

Gestión medioambiental de residuos

Evaluación de las necesidades de tratamiento de aguas mediante la toma, registro y análisis de muestras. Creación de un manual de procedimientos de mejora de hábitos de separación de sólidos y documentación jurídica de apoyo en la normativa.

Proyecto nuevas oficinas

Proyecto de arquitectura, ingeniería y diseño de las nuevas oficinas administrativas de HMR en Sant Cugat (Barcelona).

**5.2 Cargas y gravámenes**

Al cierre del ejercicio la Sociedad no mantiene cargas sobre estas inversiones.

**5.3 Compromisos de compra**

La Sociedad no ha asumido ningún compromiso firme de compra de inmobilizaciones intangibles al cierre del ejercicio.

**5.4 Adquisiciones de inmobilizados intangibles a empresas del grupo y asociadas**

La Sociedad no ha adquirido elementos de inmobilizado intangible a empresas del grupo o asociadas.

**5.5 Inmobilizado intangible no afecto a la explotación**

La Sociedad no posee elementos de inmobilizado que no se encuentre afectado a la explotación que desarrolla la Sociedad.

**5.6 Inmobilizado intangible situado fuera del territorio nacional**

Al cierre del ejercicio, ninguno de los elementos de inmobilizado se encuentra situado fuera del territorio español.

**5.7 Elementos totalmente amortizados**

Los elementos del inmobilizado intangible totalmente amortizados al cierre del ejercicio actual son los que se muestran en la siguiente tabla, expresada en euros:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Propiedad industrial	3.487,93	2.634,48
Derechos de traspaso	97.710,02	75.773,08
Aplicaciones informáticas	67.545,58	53.725,10

**5.8 Gastos financieros capitalizados en el ejercicio**

La Sociedad no ha capitalizado gastos financieros devengados en el ejercicio antes de la puesta en funcionamiento del bien, al no haberse realizado inversiones que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

**6. Inmovilizaciones materiales**

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2013, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

<u>Coste</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-12</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>
Construcciones	439.735,45			439.735,45
Instalaciones técnicas	2.916.005,87	67.373,27	(895.380,33)	2.087.998,81
Maquinaria	1.372.038,09	66.896,80	(302.883,97)	1.136.050,92
Ustillaje	268.147,74	22.652,60	(20.198,77)	270.601,57
Otras instalaciones	170.125,73	725,48	(22.080,38)	148.770,83
Mobiliario	459.400,09	23.563,61	(214.689,94)	268.273,76
Equipos para procesos de información	287.024,02	33.962,18	(47.106,54)	273.879,66
Elementos de transporte	30.294,45			30.294,45
Otro inmovilizado material	482.699,00	8.153,84	(31.183,86)	459.668,98
	<u>6.425.470,44</u>			<u>5.115.274,43</u>

<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-12</u>	<u>Dotación en</u> <u>el ejercicio</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>
Construcciones	(58.705,32)	(3.233,34)		(61.938,66)
Instalaciones técnicas	(905.312,59)	(82.262,60)	292.994,02	(694.581,17)
Maquinaria	(586.330,68)	(51.810,56)	177.826,55	(460.314,69)
Ustillaje	(185.822,97)	(18.887,51)	14.163,78	(190.546,70)
Otras instalaciones	(88.356,70)	(6.979,16)	12.091,55	(83.244,31)
Mobiliario	(196.186,56)	(17.718,94)	101.417,53	(112.487,97)
Equipos para procesos de información	(195.000,02)	(18.440,92)	34.326,22	(179.114,72)
Elementos de transporte	(28.493,40)	(348,59)		(28.841,99)
Otro inmovilizado material	(145.309,56)	(44.894,65)	14.181,35	(176.022,86)
	<u>(2.389.517,80)</u>			<u>(1.987.093,07)</u>

**Inmovilizado material neto**                      4.035.952,64                                              3.128.181,36

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2014, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

<u>Coste</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-14</u>
Construcciones	439.735,45	14.643,23		454.378,68
Instalaciones técnicas	2.087.998,81	697.332,21	(177.189,44)	2.608.141,58
Maquinaria	1.136.050,92	223.218,36	(15.295,52)	1.343.973,76
Ustillaje	270.601,57	48.340,74	(21.138,55)	297.803,76
Otras instalaciones	148.770,83	7.016,60	(5.124,86)	150.662,57
Mobiliario	268.273,76	7.685,96	(26.046,99)	249.912,73
Equipos para procesos de información	273.879,66	68.866,50	(26.216,95)	316.529,21
Elementos de transporte	30.294,45			30.294,45
Otro inmovilizado material	459.668,98	172.436,28	(10.514,49)	621.590,77
	<u>5.115.274,43</u>			<u>6.073.287,51</u>

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo a 31-12-13</u>	<u>Dotación en el ejercicio</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a 31-12-14</u>
Construcciones	(61.938,66)	(3.728,05)		(65.666,71)
Instalaciones técnicas	(694.581,17)	(79.546,60)	59.966,69	(714.161,08)
Maquinaria	(460.314,69)	(58.707,53)	7.140,36	(511.881,86)
Utillaje	(190.546,70)	(21.522,68)	11.661,57	(200.407,81)
Otras instalaciones	(83.244,31)	(6.093,20)	3.325,88	(86.011,63)
Mobiliario	(112.487,97)	(12.860,57)	12.671,63	(112.676,91)
Equipos para procesos de información	(179.114,72)	(27.001,37)	13.061,23	(193.054,86)
Elementos de transporte	(28.841,99)	(348,59)		(29.190,58)
Otro inmovilizado material	(176.022,86)	(68.981,94)	9.037,54	(235.967,26)
	(1.987.093,07)			(2.149.018,70)
<b>Inmovilizado material neto</b>	<b>3.128.181,36</b>			<b>3.924.268,81</b>

**6.1 Bienes afectos a garantías**

La totalidad de los saldos que muestran las rúbricas de "Terrenos" y "Construcciones", comprenden el terreno y la edificación en el polígono industrial "Les Vives" situado en el término municipal de Sant Vicenç de Castellet de Barcelona.

La hipoteca que grava estos activos es la que se detalla a continuación:

<u>Entidad</u>	<u>Nominal del préstamo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Deuda pendiente</u>
BBVA	869.480,37	31/12/2018	683.214,89
BBVA	1.080.000,00	30/12/2018	870.906,06
			1.554.120,95

**6.2 Subvenciones recibidas para el inmovilizado material**

Con fecha 24 de julio de 2000, la Sociedad recibió una subvención por parte del Fondo Europeo de Orientación y de Garantía Agrícola por valor de 166.882,20 euros, para la transformación y comercialización de productos agrícolas y ganaderos (ver nota 10.6)

**6.3 Elementos totalmente amortizados**

Los elementos del inmovilizado material totalmente amortizados al cierre del ejercicio actual son los que se muestran en la siguiente tabla, expresada en euros:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Instalaciones técnicas	28.381,90	12.431,23
Maquinaria	10.530,78	9.036,08
Utillaje	118.918,79	103.599,23
Otras instalaciones	26.908,45	26.234,45
Mobiliario	6.786,67	6.786,67
Equipos para procesos de información	94.618,95	74.336,48
Elementos de transporte	20.534,01	20.534,01
Otro inmovilizado material	38.276,99	21.446,73

**6.4 Inmovilizado material no afecto a la explotación**

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

La Sociedad no posee elementos de inmovilizado que no se encuentre afectado a la explotación que desarrolla la Sociedad.

**6.5 Inmovilizado material situado fuera del territorio nacional**

Al cierre del ejercicio, ninguno de los elementos de inmovilizado se encuentra situado fuera del territorio español.

**6.6 Gastos financieros capitalizados en el ejercicio**

La Sociedad no ha capitalizado gastos financieros devengados en el ejercicio antes de la puesta en funcionamiento del bien, al no haberse realizado inversiones que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso.

La Sociedad no ha asumido costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, ni presenta indicios que conlleven la necesidad de deteriorar ninguno de sus elementos del inmovilizado material.

**7. Instrumentos financieros. Inversiones financieras**

**7.1 Categorías de activos financieros**

La composición del saldo de las Inversiones financieras a largo plazo, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es la que se muestra a continuación:

	<u>Crédito, derivados y otros</u>	
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Otros	141.258,34	88.587,52

La composición del saldo de las Inversiones financieras a corto plazo, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es la que se muestra a continuación:

	<u>Instrumentos de patrimonio</u>		<u>Crédito, derivados y otros</u>	
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias				
Otros	3.999.246,91			29.556,93
Préstamos y partidas a cobrar			672.278,61	1.016.401,24
<b>Total</b>	<b>3.999.246,91</b>		<b>672.278,61</b>	<b>1.045.958,17</b>

La evolución de las Inversiones financieras a largo plazo durante el ejercicio 2013, expresada en euros, corresponde al siguiente

	<u>Saldo a</u>		<u>Variación</u>		<u>Saldo a</u>
	<u>31-12-12</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>del</u>	<u>31-12-13</u>
				<u>deterioro</u>	
Otros activos financieros	141.988,81	25.076,91	(78.478,20)		88.587,52

Por otro lado, la evolución de las Inversiones financieras a corto plazo durante el ejercicio 2013, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

	<u>Saldo a</u>		<u>Variación</u>		<u>Saldo a</u>
	<u>31-12-12</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>del</u>	<u>31-12-13</u>
				<u>deterioro</u>	
Otros activos financieros	0,00	29.556,93			29.556,93

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

La evolución de las Inversiones financieras a largo plazo durante el ejercicio 2014, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

	Saldo a		Variación	Saldo a
	<u>31-12-13</u>	<u>Altas</u>	del	<u>31-12-14</u>
			<u>deterioro</u>	
Otros activos financieros	88.587,52	89.282,67	(36.611,85)	141.258,34

Por otro lado, la evolución de las Inversiones financieras a corto plazo durante el ejercicio 2014, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

	Saldo a		Variación	Saldo a
	<u>31-12-13</u>	<u>Altas</u>	del	<u>31-12-14</u>
			<u>deterioro</u>	
Instrumentos de patrimonio	0,00	3.999.246,91		3.999.246,91
Otros activos financieros	29.556,93		(29.556,93)	0,00
	29.556,93			3.999.246,91

**7.2 Instrumentos de patrimonio**

Corresponde al siguiente detalle:

	<u>Importe nominal</u>	<u>Valor actual</u>	<u>Vencimiento</u>
Pagarés Bankinter	4.001.000,00	3.999.246,91	5-1-15

Se trata de una colocación de la tesorería obtenida tras la ampliación de capital realizada comentada en la nota 1 anterior.

**7.3 Otros activos financieros**

Corresponde al siguiente detalle:

	<u>31 de diciembre de 2014</u>		<u>31 de diciembre de 2013</u>	
	<u>Activo no</u>	<u>Activo</u>	<u>Activo no</u>	<u>Activo</u>
	<u>corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>corriente</u>	<u>corriente</u>
Otros activos financieros				
Fianzas y depósitos constituidos	141.258,34		88.587,52	
Otros activos financieros		0,00		29.556,93
	141.258,34	0,00	88.587,52	29.556,93

**7.4 Cargas y gravámenes**

Los instrumentos financieros descritos en este epígrafe están libres de cargas.

**7.5 Compromisos de compra**

La Sociedad no ha asumido ningún compromiso firme de compra de instrumentos financieros.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

**7.6 Información sobre la naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros**

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, 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.

Los principales riesgos financieros que pueden tener impacto en las cuentas de la Sociedad son los siguientes:

- Riesgo de crédito. Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.
- Riesgo de liquidez. Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación detalladas en esta memoria.
- Riesgo de mercado. Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo del tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja

**8. Existencias**

El valor de las existencias que figuran en el activo del balance de situación de la Sociedad al cierre del ejercicio 2014 y 2013 expresado en euros, es el siguiente:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Mercaderías	361.287,57	295.954,20
Materias primas	477.339,64	309.690,38
Productos en curso y semiterminados	36.709,49	11.713,50
Productos terminados	<u>206.272,30</u>	<u>211.398,39</u>
	1.081.609,00	828.756,47
Anticipos a proveedores	1.436,73	1.436,73

**8.1 Cargas y gravámenes**

La Sociedad no posee partidas de existencias sujetas a garantías, cargas o gravámenes.

**8.2 Compromisos en firme de adquisición de existencias**

La Sociedad no ha asumido compromisos en firme para la adquisición de partidas de existencias.

**9. Instrumentos financieros. Clientes por ventas y Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

**9.1 Clientes por ventas**

La Sociedad no mantiene saldos clasificados como de dudoso cobro y por consiguiente no mantiene cuentas correctoras que registren las pérdidas por deterioro de las cuentas de Deudores. Los Administradores consideran que el importe en libros de las cuentas de los Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

**9.2 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

El epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” incluye la tesorería de la Sociedad y depósitos bancarios a corto plazo con un vencimiento máximo a tres meses desde la fecha de su adquisición. El importe en libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

**10. Patrimonio neto. Fondos propios**

**10.1 Capital social**

Con fecha 7 de agosto de 2014 la Sociedad elevó a público el acuerdo de transformación en Sociedad Anónima y el canje total de las 414.513 participaciones sociales en 414.513 acciones de 2,73 euros de valor nominal. Con fecha 24 de octubre de 2014 la junta general de accionistas de la Sociedad acordó realizar un *split* que se elevó a público el 10 de noviembre de 2014 por el que cada acción antigua se desdobló en 21 acciones nuevas de 0,13 euros de valor nominal, permaneciendo inalterada la cifra total de capital social. Con fecha 10 de noviembre de 2014 se elevaron a público los acuerdos de ampliación de capital adoptados por la junta general de accionistas y el consejo de administración en fechas 24 de octubre de 2014 y 10 de noviembre de 2014, respectivamente, con exclusión de derecho de suscripción preferente por importe de 6.400.000,06 euros, mediante la emisión de 3.699.422 acciones nuevas de 0,13 euros de nominal cada una y con una prima de emisión de 1,60 euros por acción, suscrita por un total de 103 nuevos accionistas.

Con fecha 4 de diciembre de 2014 las acciones de la Sociedad se incorporaron al Mercado Alternativo Bursátil, segmento para Empresas en Expansión

Tras estas operaciones, el capital social queda fijado en 1.612.545,35 euros, dividido en 12.404.195 acciones de 0,13 euros de valor nominal, totalmente desembolsadas

La Sociedad ha registrado directamente con cargo a reservas voluntarias los gastos de ampliación de capital incurridos, entre los que ha considerado todos los costes necesarios derivados de la adaptación de la Sociedad y su incorporación al Mercado Alternativo Bursátil que corresponden al siguiente detalle:

- Costes salariales y costes generales asociados, por la dedicación al proceso de incorporación de la Sociedad al Mercado Alternativo Bursátil
- Comisiones y gastos por captación inversores en la colocación de la ampliación de capital
- Costes de producción y emisión de publicidad
- Servicios profesionales de abogados, asesores, auditores y otros relacionados con el proceso
- Gastos de Notaría, Registro, Asesor Registrado, cánones Iberclear y MAB, Revision Limitada y DIIM

El importe total de estos gastos asciende a 946.877,10 euros. Previa deducción del impuesto diferido (284.063'13 euros), se ha registrado con cargo a Reservas el importe de 662.813'97 euros.

## Home Meal Replacement, S.A. Memoria del ejercicio 2014

---

Al cierre del ejercicio, las sociedades que participan, en un 10% o más, en el capital social de Home Meal Replacement, SA. son las siguientes:

	número de <u>acciones</u>	% sobre <u>el capital</u>
Mytaros, BV	4.289.796	34,58%

### 10.2 Acciones propias

Con motivo de la salida al Mercado Alternativo Bursátil, la Sociedad firmó un contrato de liquidez con Mercados y Gestión de Valores A.V., S.A. Dicho acuerdo establece, tanto la entrega de determinado importe en acciones de Home Meal Replacement, S.A. como el depósito de una cantidad en efectivo. El objeto de este contrato es permitir a los inversores la negociación de las acciones de la Sociedad, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

A 31 de diciembre de 2014 la Sociedad cuenta con 175.000 acciones propias valoradas en 302.750,00 euros procedentes de dos préstamos de valores recibidos de sus dos accionistas de referencia, Boira Digital, S.L.U. y Mytaros, BV, de 87.500 acciones cada uno de ellos, vencimiento el 2 de diciembre de 2015 prorrogable y a un interés del 1% anual. Estos préstamos figuran registrados en deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.

### 10.3 Reserva legal

La reserva dota con cargo a los beneficios líquidos de cada ejercicio, a razón de un 10% anual del importe de los mismos.

Estas dotaciones deberán hacerse hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte del saldo que exceda el 10% del capital social ya aumentado.

Salvo en la circunstancia anteriormente descrita, y en tanto en cuanto no supere el porcentaje mínimo legal del 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, siempre y cuando no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio actual, la reserva legal no se encuentra dotada.

### 10.4 Prima de emisión

La normativa mercantil vigente permite de forma expresa la utilización del saldo de la Prima de emisión para ampliar el capital social y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dichos saldos.

El saldo a 31 de diciembre de 2014 se corresponde con la prima de emisión desembolsada en la operación de ampliación de capital acordadas por la junta general de accionistas y el consejo de administración en fechas 24 de octubre de 2014 y 10 de noviembre de 2014, respectivamente, mediante la emisión de 3.699.422 acciones nuevas de 0,13 euros de nominal cada una y con una prima de emisión de 1,60 euros por acción, suscrita por un total de 103 nuevos accionistas.

### 10.5 Otras reservas

El epígrafe de Otras reservas está formado únicamente por las reservas voluntarias, recogiendo los beneficios de ejercicios anteriores no distribuidos a los socios ni aplicados a otras finalidades, y mientras que los resultados de ejercicios anteriores no hayan sido totalmente saneados, no es posible la distribución de dividendos, a menos que el importe de

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los resultados de ejercicios anteriores no saneados.

**10.6 Subvenciones de capital**

Con fecha 24 de julio de 2000, la Sociedad recibió una subvención por parte del Fondo Europeo de Orientación y de Garantía Agrícola por valor de 166.882,20 euros, para la transformación y comercialización de productos agrícolas y ganaderos. Se imputa a resultados en 25 años.

La evolución y composición de las subvenciones de capital recibidas durante el ejercicio 2013, corresponden al siguiente detalle, expresado en euros:

	Saldo al 31-12-12	Nuevas concesiones	Imputación a resultados	Saldo al 31-12-13
Fondo Europeo de Orientación y de Garantía Agrícola. Proyecto de instalación de industria de platos cocinados y precocinados.	78.179,35		(6.788,00)	71.391,35

La evolución y composición de las subvenciones de capital recibidas durante el ejercicio 2014, corresponden al siguiente detalle, expresado en euros:

	Saldo al 31-12-13	Nuevas concesiones	Imputación a resultados	Saldo al 31-12-14
Fondo Europeo de Orientación y de Garantía Agrícola. Proyecto de instalación de industria de platos cocinados y precocinados.	71.391,35		(6.788,00)	64.603,35

La Sociedad cumple con los requisitos necesarios que otorgan los contratos de dichas subvenciones.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido y se imputan a resultados en proporción a la depreciación de los activos financiados por tales subvenciones.

**11. Instrumentos financieros. Pasivos financieros**

**11.1 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros a largo plazo se han clasificado según su naturaleza y según la función que cumplen en la Sociedad. El detalle al cierre del ejercicio 2014 y al cierre del ejercicio 2013 es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros	
	31-12-14	31-12-13	31-12-14	31-12-13
<b>Débitos y partidas a pagar:</b>				
Deudas con entidades crédito	2.333.039,84	3.063.468,64		
Otros pasivos financieros			162.000,00	82.169,04

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

Los pasivos financieros a corto plazo se han clasificado según su naturaleza y según la función que cumplen en la Sociedad. El detalle al cierre del ejercicio 2014 y al cierre del ejercicio 2013 es el siguiente:

	<u>Deudas con entidades de crédito</u>		<u>Derivados y otros</u>	
	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
<u>Débitos y partidas a pagar:</u>				
Deudas con entidades crédito	1.123.288,64	536.198,25		
Otros pasivos financieros			87.499,70	87.499,70
Proveedores			1.659.812,54	1.171.499,89
Acreedores			1.070.878,63	758.863,99
Remuneraciones pendientes de pago				97.428,16
<b>Totales</b>	<b>1.123.288,64</b>	<b>536.198,25</b>	<b>2.818.190,87</b>	<b>2.115.291,74</b>

**11.2 Deudas con entidades de crédito**

Las deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2014 están clasificadas como sigue:

	<u>Nominal</u>	<u>Límite</u>	<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	<u>Deuda</u>
	<u>inicial</u>	<u>concedido</u>	<u>plazo</u>	<u>plazo</u>	<u>total</u>
Deuda por préstamos	3.951.480,00		1.004.411,41	2.333.039,84	3.337.451,25
Deuda por crédito dispuesto		300.000,00	118.877,23		118.877,23
	<b>3.951.480,00</b>	<b>300.000,00</b>	<b>1.123.288,64</b>	<b>2.333.039,84</b>	<b>3.456.328,48</b>

Tal y como se indica en la nota 6.1, los saldos que muestran las rúbricas de "Terrenos" y "Construcciones", comprenden el terreno y la edificación de la Sociedad en el polígono industrial "Les Vives" en el término municipal de Sant Vicenç de Castellet (Barcelona).

Para financiar la compra de estos bienes, la Sociedad contrató un préstamo hipotecario cuyo saldo pendiente al cierre del ejercicio es de 1.554.120,95 euros. Su vencimiento final es el 31 de diciembre de 2018.

Las deudas corresponden al siguiente detalle:

	<u>Nominal/Límite</u>	<u>fecha</u>	<u>interés</u>	<u>Deuda a</u>
		<u>vencimiento</u>		<u>31/12/14</u>
BBVA, Préstamo hipotecario	869.480,37	31-12-18	5,15%	683.214,89
BBVA, Préstamo hipotecario	1.080.000,00	30-12-18	5,43%	870.906,06
Banc Sabadell, Préstamo	452.000,00	25-11-18	6,10%	354.066,58
Banc Sabadell, Préstamo	300.000,00	30-11-19	8,13%	295.930,36
Banco Santander, Préstamo	700.000,00	30-12-19	7,83%	583.333,36
Banc Sabadell, Póliza de crédito	300.000,00	7-8-15	7,50%	118.877,23
Toro Finance/Bravo Capital, Pagarés	300.000,00	15-1-15	3,45%	300.000,00
ENISA, Préstamo Participativo	250.000,00	31-12-17	0,84%	250.000,00
				<b>3.456.328,48</b>

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

La distribución temporal de los vencimientos de la deuda, derivada de las deudas con entidades de crédito, expresada en euros, es la siguiente:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Vencimiento en 2014		623.698
Vencimiento en 2015	1.123.289	608.055
Vencimiento en 2016	728.466	647.929
Vencimiento en 2017	753.953	698.553
Vencimiento en 2018	669.493	763.195
Vencimiento en 2019	181.128	
Sin clasificar		345.736
	<u>3.456.328</u>	<u>3.687.167</u>

Préstamo participativo

La Sociedad mantiene un préstamo participativo concedido por la Empresa Nacional de Innovación, S.A. con las siguientes características:

<u>Prestamista</u>	<u>Importe</u>	<u>Vencimiento</u>
Empresa Nacional de Innovación, S.A. (Enisa)	250.000,00	31/12/2017

Carencia en la amortización de capital hasta el 30 de junio de 2015

En el caso en que el patrimonio neto contable sea inferior a 1,5 millones de euros o que represente un porcentaje inferior al 20% con respecto al pasivo, Enisa puede exigir la amortización anticipada

---

**11.3 Otros pasivos financieros**

Corresponde básicamente a fianzas recibidas por los contratos de arrendamiento suscritos.

**12. Deudas con empresas del grupo y asociadas**

Corresponde a dos préstamos de valores recibidos de sus dos accionistas de referencia, Boira Digital, S.L.U. y Mytaros, BV, de 87.500 acciones cada uno de ellos, vencimiento el 2 de diciembre de 2015 prorrogable y a un interés del 1% anual.

Tal y como se indica en la nota 10.2 anterior, con motivo de la salida al Mercado Alternativo Bursátil, la Sociedad firmó un contrato de liquidez con Mercados y Gestión de Valores A.V., S.A.. Dicho acuerdo establece tanto la entrega de determinado importe en acciones de Home Meal Replacement, S.A. como el depósito de una cantidad en efectivo. El objeto de este contrato es permitir a los inversores la negociación de las acciones de la Sociedad, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

**13. Administraciones públicas y Situación fiscal**

**13.1 Administraciones públicas**

La composición de saldo de esta rúbrica, expresada en euros, es la siguiente:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública acreedora	16.559,81	23.083,43
Organismos de la Seguridad Social Acreedora	142.961,70	192.581,93
	<u>159.521,51</u>	<u>215.665,36</u>

Con fecha 3 de enero de 2013 la Tesorería General de la Seguridad Social aceptó el aplazamiento de la deuda de octubre de 2011 a octubre de 2012 por importe de 141,025,49 euros. La amortización de esta deuda se realizará mediante 30 cuotas mensuales que se iniciarán en enero 2013 de importe 6.795,35 euros, intereses incluidos.

**13.2 Impuesto sobre beneficios**

La conciliación entre la base imponible del impuesto sobre sociedades y el resultado contable, así como el cálculo del impuesto sobre sociedades son los siguientes:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Resultado del ejercicio	(162.133,35)	17.943,98
Diferencias permanentes:		
Impuesto sobre Sociedades devengado	(56.129,55)	5.981,32
Gastos no deducibles	31.164,52	
Diferencias temporarias:		
Por amortización contable no deducible	124.060,09	89.858,66
Base Imponible	<u>(63.038,29)</u>	<u>113.783,96</u>

El gasto por el impuesto sobre Sociedades corresponde al siguiente cálculo:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Cuota líquida		28.445,99
Variación impuestos diferidos	(56.129,52)	(22.464,67)
Gasto por Impuesto sobre Sociedades	<u>(56.129,65)</u>	<u>5.981,32</u>

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

**13.3 Crédito fiscal**

A la fecha de las presentes cuentas anuales, la Sociedad presenta las siguientes Bases imponibles negativas pendientes de aplicación:

---

	<u>Base imponible</u>
Ejercicio 1998	57.644,64
Ejercicio 1999	182.269,67
Ejercicio 2000	82.614,32
Ejercicio 2002	123.632,67
Ejercicio 2003	64.948,30
Ejercicio 2004	88.181,43
Ejercicio 2005	173.617,66
Ejercicio 2006	122.946,94
Ejercicio 2007	42.490,62
Ejercicio 2008	584.014,12
Ejercicio 2009	713.393,31
Ejercicio 2010	1.048.582,14
Ejercicio 2011	1.166.738,62
Ejercicio 2012	1.347.410,23
	<hr/> 5.798.484,67

---

Durante el presente ejercicio, la Sociedad no ha aplicado ningún incentivo fiscal, ni tiene importe alguno pendiente de aplicación.

**13.4 Otros tributos**

No existe ninguna información relevante en relación con los otros tributos.

La Sociedad no ha sido inspeccionada por las autoridades fiscales, para ningún impuesto, por las actividades realizadas durante sus cuatro últimos ejercicios.

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.

No obstante lo anterior, en opinión de los administradores de la Sociedad, no es previsible que surjan pasivos derivados de la inspección futura de los ejercicios pendientes de revisar.

**14. Garantías, compromisos y contingencias**

**14.1 Bienes afectos a garantía**

Tal y como se indica en la nota 6.1, la totalidad de los saldos que muestran las rúbricas de "Terrenos" y "Construcciones", comprenden el terreno y la edificación en el polígono industrial "Les Vives" situado en el término municipal de Sant Vicenç de Castellet de Barcelona.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

La hipoteca que grava estos activos es la que se detalla a continuación:

<u>Entidad</u>	Nominal del <u>préstamo</u>	<u>Vencimiento</u>	Deuda <u>pendiente</u>
BBVA	869.480,37	31/12/2018	687.813,03
BBVA	1.080.000,00	30/12/2018	869.167,55
			<u>1.556.980,58</u>

**14.2 Operaciones avaladas por la Sociedad**

La Sociedad ha entregado avales frente a terceros presentados, básicamente, frente a los arrendadores de los locales comerciales donde se desarrolla la actividad comercial. Por otro lado, la Dirección de la Sociedad estima que las contingencias que pudieran derivarse de los avales prestados, si las hubiere, no serían significativas.

**14.3 Otras operaciones garantizadas**

La póliza de crédito firmada con Banc Sabadell por un total de 300.000 euros y vencimiento 7 de agosto de 2015, avalada por Mytaros, BV y Quirze Salomó González.

**15. Operaciones con empresas del grupo y asociadas**

En el ejercicio 2014 la Sociedad ha realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

	Accionistas (1)	Administradores y directivos (2)	Otras partes vinculadas (3)	Total
Prestación de servicios (4)	27.323,01	3.722,17	52.307,70	83.352,88
Venta de bienes (4)		597.146,09		597.146,09
Remuneración e indemnizaciones		210.860,90		210.860,90
Garantías y avales	3.087.451,25			3.087.451,25
Compra de activos (4) (5)	21.006,81		143.565,40	164.572,21
Préstamos	390.249,70			390.249,70
<b>Total</b>	<u>3.526.030,77</u>	<u>811.729,16</u>	<u>195.873,10</u>	<u>4.533.633,03</u>

1) Quirze Salomó, Boira Digital, SLU y Mytaros, BV

2) Quirze Salomó, Consejo de administración, Sergi Valentín y Dolors Bellavista

3) Boira Digital 2012, SL, sociedad controlada por Quirze Salomó

4) Importes IVA incluido

5) Adquisición de isoftware a Boira Digital, SLU y Boira Digital 2012, SL

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

**16. Ingresos y gastos**

**16.1 Consumos de materias primas y otros aprovisionamientos**

Los consumos de materias primas y otros aprovisionamientos expresados en euros, corresponden al siguiente detalle:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento:	6.637.409,77	5.078.649,17
Trabajos realizados por otras empresas	567.496,52	452.821,62
Variación de existencias	<u>(214.813,41)</u>	<u>(108.416,01)</u>
Aprovisionamientos	6.990.092,88	5.423.054,78

El saldo en trabajos realizados por otras empresas se corresponde fundamentalmente a los servicios facturados por empresas de trabajo temporal para cubrir necesidades puntuales de producción.

**16.2 Cargas sociales**

El detalle de este epígrafe expresado en euros, es el mostrado en la siguiente tabla:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Sueldos y salarios	3.124.233,36	2.246.771,19
Cargas sociales:		
Seguridad Social a cargo de la empresa	915.005,77	647.524,51
Otras cargas sociales	<u>88.005,41</u>	<u>56.622,72</u>
	4.127.244,54	2.950.918,42

Dentro de los Otros gastos sociales no se incluye dotación alguna en concepto de dotaciones y/o aportaciones para pensiones.

A la fecha de cierre del presente ejercicio, la Sociedad no ha registrado compromiso alguno en materia de pensiones, premios de jubilación ni similares en relación a los trabajadores de la misma.

**16.3 Arrendamientos operativos**

El epígrafe "Arrendamientos y cánones", incluido dentro de la rúbrica Servicios exteriores de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, recoge, fundamentalmente, los gastos de alquiler de los inmuebles en los que la Sociedad posee sus tiendas y contratos de renting de vehículos.

Los contratos de arrendamiento corresponden a 37 tiendas y 6 vehículos. Los pagos pendientes hasta el vencimiento de acuerdo con los términos de los contratos, son los siguientes:

	Hasta <u>1 año</u>	Entre 2 <u>y 3 años</u>	Más de <u>4 años</u>
Vehículos	32.364,89	41.180,34	4.995,78
Arrendamiento de tiendas	<u>991.989,00</u>	<u>1.938.576,00</u>	<u>3.987.994,51</u>
	1.024.353,89	1.979.756,34	3.992.990,29

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

**16.4 Distribución de la cifra de negocio correspondiente a las actividades ordinarias**

La distribución del Importe neto de la cifra de negocio distribuida por categoría de actividades y mercados geográficos es la que se muestra en la siguiente tabla, expresada en euros:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Ventas de mercaderías	14.701,97	5.869,36
Ventas en tiendas	1.728.853,98	5.092.412,77
Ventas a terceros	9.591.346,13	4.456.666,37
Prestación de servicios	785.325,65	290.665,99
	<u>12.120.227,73</u>	<u>9.845.614,49</u>

**16.5 Otros ingresos de explotación**

El detalle de este epígrafe expresado en euros, es el mostrado en la siguiente tabla:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Canones de entrada	1.024.696,30	888.469,32
Retrofranquicias (ver nota 2.4)	458.454,60	
Cánones por publicidad	135.631,75	
Otros	1.500,00	7.392,61
Subvenciones de explotación	81.237,59	
	<u>1.701.520,24</u>	<u>895.861,93</u>

**16.6 Empleo medio del ejercicio**

El detalle del número medio de trabajadores, clasificados por categorías y género, es el que se muestra en la siguiente tabla:

	31 diciembre 2014			31 diciembre 2013		
	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>	<u>Total</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>	<u>Total</u>
Administración y dirección	36	33	69	9	21	30
Personal de producción	19	44	63	9	51	60
Dependientes	0	25	25	9	33	42
	<u>55</u>	<u>102</u>	<u>157</u>	<u>27</u>	<u>105</u>	<u>132</u>

**16.7 Otros gastos de explotación**

El detalle de este epígrafe expresado en euros, es el mostrado en la siguiente tabla:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Servicios exteriores	3.051.559,20	3.029.030,83
Tributos locales	43.973,45	45.865,36
	<u>3.095.532,65</u>	<u>3.074.896,19</u>

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

**16.8 Otros resultados**

El detalle de este epígrafe expresado en euros, es el mostrado en la siguiente tabla:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Ingresos excepcionales	554,33	3.559,69
Gastos excepcionales	(20.583,81)	0,00
	<u>(20.029,48)</u>	<u>3.559,69</u>

**17. Transacciones con los administradores**

Los miembros del Órgano de administración han devengado unas remuneraciones conjuntas por valor de 158.467,19 euros y 170.778,48 euros, correspondientes al ejercicio 2014 y 2013, respectivamente.

A la fecha de cierre de los ejercicios 2013 y 2014, la Sociedad no ha asumido ni ha registrado compromiso alguno en materia de pensiones, premios de jubilación ni similares en relación a los Administradores de la misma, ni tampoco se han concedido ningún tipo de anticipos o créditos al mismo.

**17.1 Información requerida por el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital**

Al cierre del ejercicio 2014 los Administradores de Home Meal replacement, S.A., según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener (ellos o sus personas vinculadas) con el interés de la Sociedad.

**18. Hechos posteriores**

Los administradores no han tenido conocimiento alguno de la existencia de acontecimientos sucedidos tras la fecha de cierre del ejercicio que, a su juicio, pudieran alterar y afectar considerablemente a las Cuentas Anuales.

**19. Gestión de riesgos medioambientales**

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

**20. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero**

No se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero en los ejercicios 2013 y 2014, ni se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante los ejercicios 2013 y 2014, no se han producido gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero, ni se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

**Home Meal Replacement, S.A.**  
**Memoria del ejercicio 2014**

---

**21. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. «deber de información» de la ley 15/2010, de 5 de julio.**

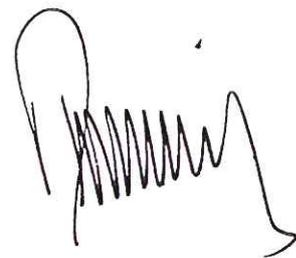
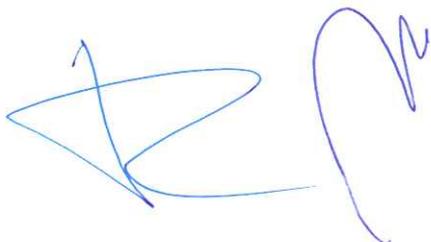
En cumplimiento de la Ley 15/2010 de 5 de julio, los pagos a proveedores y acreedores comerciales realizados en el presente ejercicio han sido de la siguiente forma:

	<u>31 de diciembre de 2014</u>		<u>31 de diciembre de 2013</u>	
	<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
Dentro del plazo máximo legal	8.770.079,31	60,07%	7.130.532,29	74,56%
Resto	5.829.358,99	39,93%	2.432.652,48	25,44%
Total pagos ejercicio	14.599.438,30	100,00%	9.563.184,77	100,00%
Plazo Medio Ponderado Excedido (PMPE) días	88,27		78,95	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el máximo legal	856.400,67	31,36%	785.267,70	40,68%

**22. Remuneración auditores**

En cumplimiento de la disposición adicional decimocuarta de la ley 44/2002 de Medidas de Reforma del Sistema Financiero se informa que los honorarios percibidos por PKF-Audiec, S.A. por servicios prestados de auditoría ascendieron en los ejercicios 2013 y 2014 a 13.300 euros y 17.400 euros respectivamente y por otros servicios 17.500 euros en 2014.

En Sant Vicenç de Castellet (Barcelona), marzo de 2015



HOME MEAL REPLACEMENT, SA

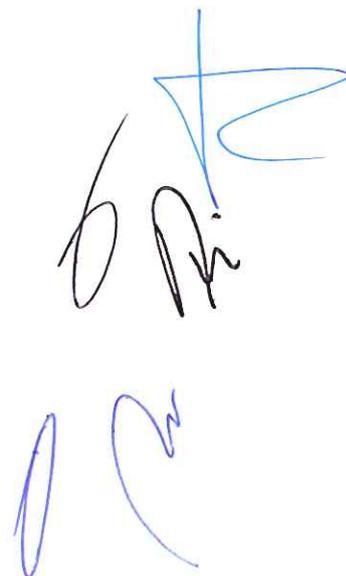
# Informe de Gestión

---

2014

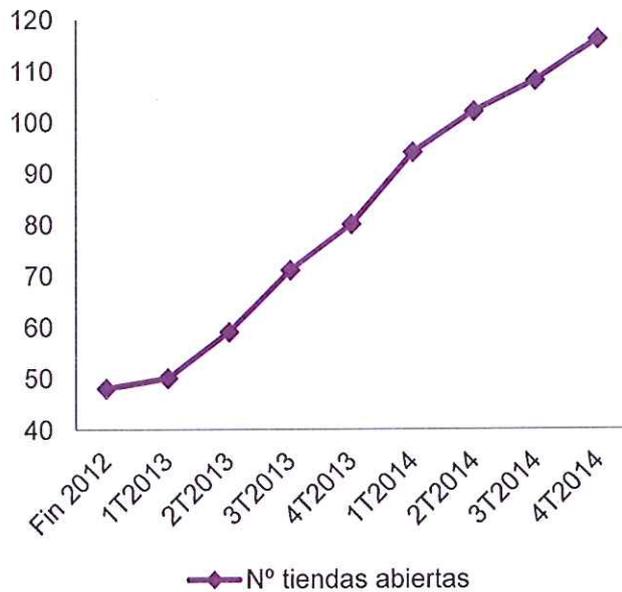
## Índice

1. Actualidad Home Meal Replacement, SA.....	2
2. Acontecimientos clave del 2014.....	5
Transformación en Sociedad Anónima.....	5
Desdoblamiento de acciones de la Compañía.....	5
Ampliación de capital.....	5
Home Meal Replacement SA entra al MAB.....	5
Campañas de márketing y nuevos productos.....	6
Internalización del proceso logístico y mejoras de productividad.....	6
3. Proyectos para 2015 y perspectivas de futuro.....	7
Expansión nacional.....	7
Nuevas acciones de marketing.....	7
Nuevas líneas de productos.....	8
Expansión internacional.....	8
Aumento de productividad.....	9

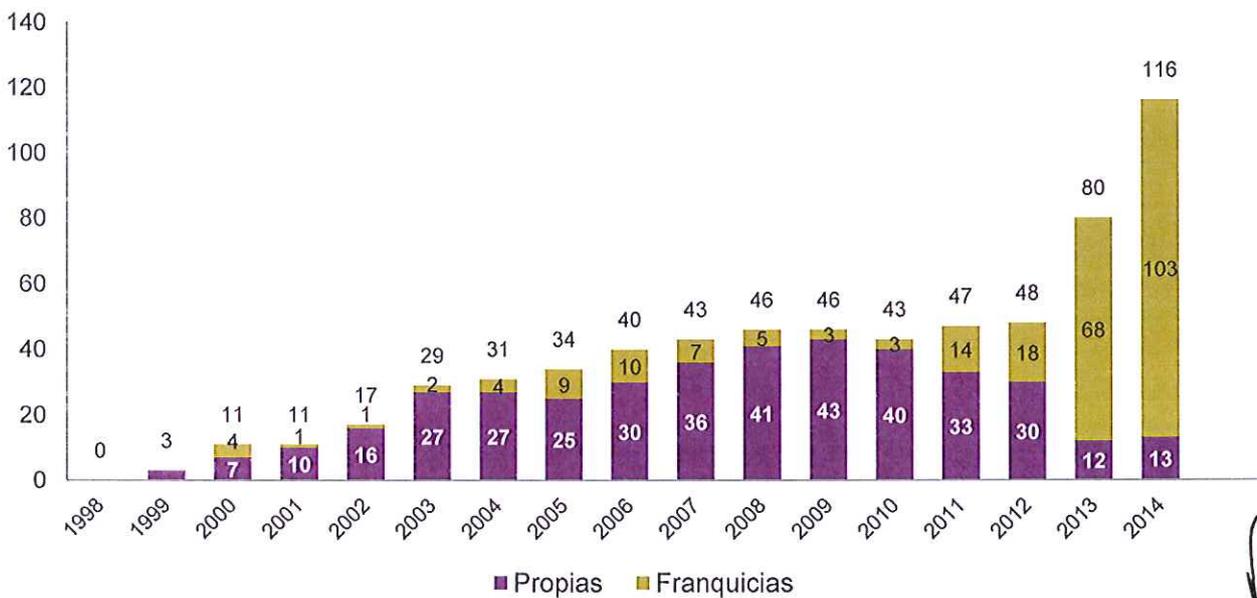
Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized signature and a smaller one below it.

## 1. Actualidad Home MealReplacement, SA

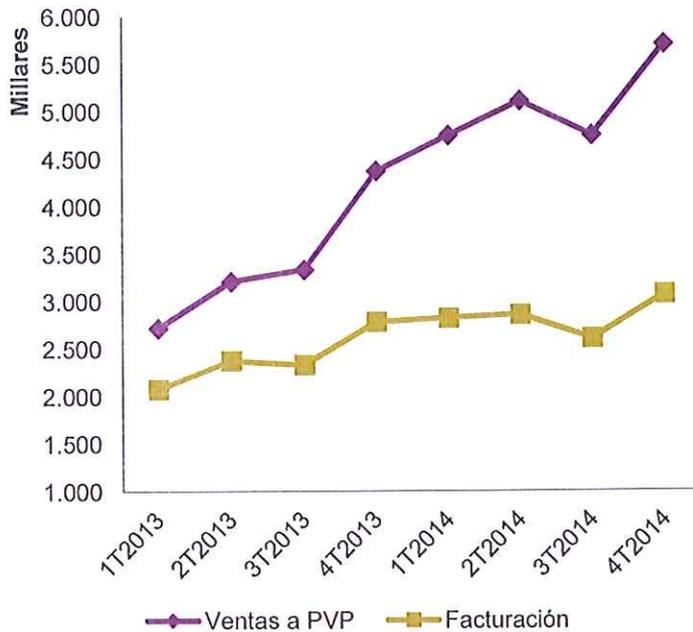
El año 2014 ha sido el año de la consolidación de la expansión para Home MealReplacement, SA. Finalizó 2013 con un crecimiento del 70% en tiendas abiertas, 32 tiendas más que el año anterior. En 2014 ha batido su propio record, cerrando el año con 36 nuevas tiendas, que significa un crecimiento del 45% y cerrar el año con un total de 116 tiendas abiertas.



Los objetivos de 2015 no son menos ambiciosos, y se espera finalizar el año con más aperturas que las realizadas en 2014. Se contempla que estas nuevas aperturas sean tanto de nuevos franquiciados como de tiendas Premium, situadas en localizaciones "prime" en cuanto a ventas y visibilidad.



Esta expansión vía apertura de tiendas se materializa directamente en el crecimiento de las ventas.



Después del aumento de ventas a PVP de casi el 90% en 2013, en 2014 se vuelve a aumentar estas ventas un 50% más.

En cuanto al importe neto de la cifra de negocio, el crecimiento en 2014 ha sido del 23% después de haber acumulado un crecimiento en 2013 del 40%

El efecto de la expansión se refleja directamente en los aumentos de ventas obtenidas.

Otro indicador de crecimiento importante, y que muestra la fidelidad del cliente en Nostrum, es el crecimiento de los miembros del Fans Club. Des del inicio de la estrategia de 1€, 2€ y 3€ a finales de 2012 y hasta finales de 2014, los clientes miembros de Fans Club han aumentado un 326,47%

Debido al alto grado de crecimiento y expansión de la compañía, la estructura de plantilla del personal se ha reforzado, y ha representado un aumento del 58% en cuanto al número de personas contratadas, y un 40% del coste de personal respecto al año anterior.

	2014	2013	Aumento
<b>Total plantilla</b>	<b>210</b>	<b>133</b>	<b>58%</b>
<i>Fijos</i>	165	107	54%
<i>Temporales</i>	45	26	73%
<i>Coste empresa</i>	4.127.244	2.950.918	40%

El aumento de plantilla se debe al proceso de crecimiento de la empresa, pero principalmente lo han motivado: (i) la internalización de la gestión del proceso logístico, que en 2013 estaba subcontratado y en 2014 pasó a realizarse internamente con el fin

de mejorar la productividad en esta área, reduciendo mermas, y mejorando la agilidad y rapidez en el servicio de entrega a las tiendas, y así alargar la vida del producto final en la tienda; (ii) la contratación de personal para el desarrollo de proyectos internos necesarios para la expansión y el crecimiento de la compañía, como la entrada en el MAB, el desarrollo de nuevos proyectos de software para mejorar la gestión logística y productiva, expansión nacional e internacional, o la creación de herramientas para implementar nuevas estrategias de márketing y ventas; entre otros muchos proyectos. Este esfuerzo extra en coste de personal permitirá a Home Meal ser más eficiente, más productivo y tener la estructura que requiere el plan de expansión tanto nacional como internacional que tiene como objetivo para 2015 y los años próximos.

El ejercicio 2014 ha finalizado con un EBITDA de 532.498€, un valor por debajo de las estimaciones iniciales de la compañía. Esta situación se debe al retraso en inversiones productivas previstas para consolidar la expansión y aumentar la productividad en la planta de producción. Las obras en la planta para iniciar este proceso de mejora empezaron a finales de 2014 y por ese motivo hasta que no finalicen hacia mediados o finales de 2015, no se empezará a obtener los resultados esperados.

La empresa ha conseguido mejorar sus Estados Financieros durante 2014, situación que junto a la mejor predisposición de las entidades financieras españolas a financiar proyectos de PYMES, le ha permitido reorganizar su pool bancario e ir reduciendo el coste financiero de sus recursos ajenos. Esta situación ha mejorado aún más después de la ampliación de capital acometida en noviembre de 2014, mejorando los ratios de solvencia y el scoring de crédito.



## 2. Acontecimientos clave del 2014

### Transformación en Sociedad Anónima

Con fecha 7 de agosto de 2014 se elevó a público mediante escritura, la transformación de HMR en Sociedad Anónima y el canje total de las 414.513 participaciones sociales en 414.513 acciones de 2,73 euros de valor nominal.

### Desdoblamiento de acciones de la Compañía

Con fecha 24 de octubre de 2014 la junta general de accionistas de HMR acordó realizar un *split* que se elevó a público el 10 de noviembre de 2014 por el cual cada acción antigua se desdobra en 21 acciones nuevas de 0,13 euros de valor nominal, permaneciendo inalterada la cifra total de capital social y resultando un total de 8.704.773 participaciones sociales.

### Ampliación de capital

Con fecha 10 de noviembre de 2014 se elevaron a público los acuerdos de ampliación de capital adoptados por la junta general de accionistas de HMR y el consejo de administración de HMR, en fechas 24 de octubre de 2014 y 10 de noviembre de 2014, respectivamente, con exclusión de derecho de suscripción preferente por importe de 6.400.000,06 euros, mediante la emisión de 3.699.422 acciones nuevas de 0,13 euros de nominal cada una y con una prima de emisión de 1,60 euros por acción, suscrita por un total de 103 nuevos accionistas.

### Home Meal Replacement SA entra al MAB

El 4 de diciembre de 2014 Home Meal empezó a cotizar al Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

El MAB es un mercado dedicado a empresas de reducida capitalización que buscan expandirse, con una regulación a medida, diseñada específicamente para ellas y unos costes y procesos adaptados a sus características.

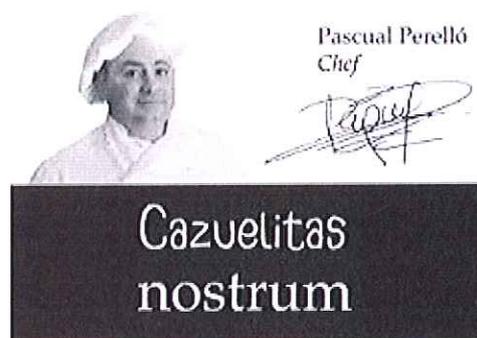


La compañía salió a bolsa con un valor de 21,5 millones de euros. Previamente realizó una ampliación de capital por valor de 6,4 millones de euros. Los títulos empezaron a cotizar a un precio de 1,73 euros por acción y debutó en su primer día con una alza del 17,34%.

### Campañas de márketing y nuevos productos

Respecto a las campañas de publicidad, en concreto durante el verano de 2014, la Sociedad patrocinó uno de los espacios más vistos en Televisió de Catalunya TV3 en la época vacacional, con spots donde se muestra al espectador los diferentes momentos en los cuales sus platos pueden ser una solución ideal. Desde el 1 de septiembre hasta mediados de diciembre de 2014 se realizaron anuncios en Televisió de Catalunya TV3 y en emisoras de radio como RAC105 y RàdioFlaix.

Durante el año 2014 se lanzó la nueva línea de producto "cazuelitas". Una nueva gama de 11 tapas tradicionales y de calidad, con la intención de darle personalidad y exclusividad. El surtido de Cazuelitas se diseñó con un merchandising propio para diferenciarlo del resto de productos, y contribuyó a la diversificación de platos de la carta.



### Internalización del proceso logístico y mejoras de productividad

A finales del primer trimestre de 2014 se iniciaron importantes inversiones en la Compañía, en las que aún se está trabajando, para permitir una gestión más eficiente de la logística y producción.

En cuanto a la logística se informatizó todo el proceso de envasado, etiquetado y distribución, reduciendo errores y mermas, y se internalizó el picking y la distribución, reduciendo los tiempos de entrega desde la elaboración del producto hasta que llega a la tienda, y, por consiguiente, alargando la caducidad del producto en la misma.

Por lo que respecta a la producción, se ha reorganizado y ampliado el espacio de cocinas para que la coordinación del proceso sea lo más ágil posible y para aumentar la productividad del mismo. El siguiente objetivo en este ámbito es implementar la máxima mecanización del proceso de producción, de cara a mejorar las economías de escala en el mismo, en previsión de los aumentos de producción que requerirán los planes de expansión previstos.

A large, stylized handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the top.

### 3. Proyectos para 2015 y perspectivas de futuro

Los ejes principales en que se basa la estrategia de crecimiento de Home MealReplacement, S.A. para los próximos años, con el objetivo de convertirse en un referente europeo en el ámbito de la comida preparada casera, son los siguientes:

- Expansión nacional, vía franquicias, tiendas propias "Premium", y máquinas de vending.
- Nuevas acciones de marketing.
- Nuevas líneas de productos.
- Expansión internacional a través de "Master franquicias".
- Aumento de productividad vía implementación de capex

#### Expansión nacional

Siendo el producto que comercializa Home MealReplacement, S.A. de consumo diario y bajo coste, la proximidad al consumidor es fundamental para el desarrollo de la Compañía. Por tal motivo, el objetivo prioritario de la Sociedad es aumentar, en un radio de no más allá de 800 Km desde las naves productivas, el número de puntos de venta en sus diferentes formas:

- Para el año 2015 el objetivo es seguir abriendo franquicias cubriendo más territorio.
- Paralelamente, durante 2015, Home MealReplacement, S.A. tiene previsto empezar a abrir tiendas de gestión propia denominadas "Premium". Estos establecimientos estarán ubicados en sitios *prime* de ciudades como Madrid y Barcelona, por lo que tendrán ventas superiores a las de una tienda estándar.
- Por último, es intención de la Sociedad potenciar también el negocio de las máquinas de vending. La máquina es ideal para oficinas, comedores de fábrica, zonas de estudiantes y centros comerciales. Y permitirá aumentar el volumen de ventas a los franquiciados e incluso crear franquiciados que gestionen exclusivamente conjuntos de máquinas de vending.

#### Nuevas acciones de marketing

Con el objetivo de contribuir al crecimiento de las ventas y diferenciarse de la competencia, Home MealReplacement, S.A. va a poner en marcha durante los próximos meses diferentes acciones de marketing basadas en (i) nuevos desarrollos tecnológicos para los miembros del Fans Club y (ii) campañas de publicidad.

Las principales acciones basadas en aplicaciones tecnológicas serán:

- Jackpot: Con el objetivo de dinamizar la App de Fans Club, se ha desarrollado el juego del Jackpot. Con cada compra que realice un miembro con tarjeta Fans Club, obtendrá un crédito para jugar al NostrumJackpot. Un crédito, una tirada. Premio seguro para las compras superiores a 5€.

- **FastOrder:** Una app que permitirá al consumidor comprar a distancia desde su propio dispositivo móvil, enviando el pedido a la tienda donde desee recogerlo. Esta iniciativa facilita la compra y proporciona más flexibilidad a nuestros clientes.
- **FastPay:** Una app que permitirá pagar con el móvil en la misma tienda, una vez identificado como socio del Fans Club. Mediante este sistema se ofrecerá al cliente una mayor comodidad y seguridad que el sistema de pago en efectivo o tarjeta.
- **FastVending:** Una app que permitirá comprar en nuestras máquinas de vending desde un dispositivo móvil o con Google Glass, con sólo tres pasos: identificación de la máquina de vending, selección de los productos deseados y pago del pedido. Tras ello, la máquina entregará los productos adquiridos al consumidor.  
La presentación de esta app se realizó el marzo de 2013 en el Mobile WorldCongress de Barcelona con muy buena aceptación.
- **NostrumDiet:** Desde marzo de 2015 la app de Fans Club ofrece servicios de asesoramiento y consejos sobre dietética y salud alimentaria, al alcance de todos los miembros del Fans Club.

De cara al 2015 está previsto continuar con colaboraciones y campañas publicitarias tanto en televisión, radio como por internet.

### Nuevas líneas de productos

La Compañía tiene previsto lanzar nuevas líneas de productos durante 2015, que permitirán diversificar su carta actual y especializarse en diferentes áreas culinarias. Esto se verá reflejado tanto en forma de nuevos productos, como en el diseño y distribución de la comida en la tienda.

Para desarrollar la expansión internacional, se diseñaran nuevos platos para la creación de una carta paneuropea.

Una de las novedades que se presentaran en 2015 a nivel nacional, es el Superplato "OnePot", un concepto de plato único, que contiene todos los ingredientes necesarios para mantener un correcto equilibrio nutricional en un solo plato.

### Expansión internacional

La estrategia de crecimiento internacional de Home MealReplacement, S.A. está prevista que se desarrolle en Europa, en un radio de 2.500 Km desde las naves productivas, y mediante un modelo de "Master franquicia".

El "Master franquiciado" desarrollará el concepto de negocio de la Sociedad en un área geográfica determinada, de aproximadamente unos 800 Km radiales desde donde ubique su centro de producción. La elaboración de los platos será compartida

entre Home MealReplacement, S.A., que producirá los que tengan aproximadamente más de 7 días de caducidad, y el "Master franquiciado" que elaborará el resto.

En 2014 se iniciaron prospecciones internacionales en diferentes países europeos, principalmente en Francia, en la Feria de París Franchise Expo Show. El objetivo es firmar la primera "Master franquicia" durante 2015, de forma que esta, a su vez, pueda gestionar su propia red de franquicias dentro de su territorio de actuación.

Para 2015 está previsto asistir a las principales ferias europeas e internacionales del mundo de las franquicias como por ejemplo: la de The British and International FranchiseExhibition en Londres el 13 y 14 de marzo de 2015; Franchise Expo en Paris del 22 al 25 de Marzo de 2015; Expo Franquicia en Madrid del 23 al 25 de Abril; y la SIF&Co en Valencia del 22 al 25 de octubre de 2015; entre otras ferias.

### Aumento de productividad

Con el fin de conseguir el objetivo de mejorar las economías de escala del proceso productivo, desde finales de 2014 se inició una importante inversión en la planta productiva que permitirá grandes mejoras de productividad. Esta inversión consiste por un lado, en ampliar la capacidad de producción de la planta, y por otro, la mecanización de la misma con el fin de poder absorber la nueva producción derivada del plan de expansión previsto para 2015 y los próximos años.

En enero de 2015 se trasladaron las oficinas de la Compañía a SantCugat, Avenida Vía Augusta, 15-25 (edificio @santcugat), permaneciendo en santVicenç de Castellet la planta de producción que incluye las áreas de producción, control de calidad y gestión logística. El espacio que ocupaban las oficinas en la central de producción se empleará para la ampliación de la planta, consiguiendo así más capacidad productiva y de desarrollo de nuevos productos.

Aunque la inversión y obras de ampliación de plantase iniciaron a finales de 2014, no será hasta mediados del año 2015 cuando se percibirán los resultados del aumento de productividad.

