



MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL (MAB)

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

29 de abril de 2016

COMUNICACIÓN DE HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Muy Sres. Nuestros:

De conformidad con lo previsto en la circular 7/2016 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 2015:

- I. Cuentas Anuales 2015 junto con el Informe de los Auditores
- II. Informe de Gestión a 31 de diciembre de 2015

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 2015
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 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente 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

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

E-mail: audiec@pkf.es | www.pkf.es

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

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.

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad Home Meal Replacement S.A. a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre lo expuesto en la nota 2.3 (empresa en funcionamiento) en la que se indica que la Sociedad se encuentra inmersa en un proceso de expansión, como parte de su plan estratégico y de negocio para los próximos años en el que la dirección contempla que la Sociedad obtenga beneficios en cada ejercicio. Para financiar este plan de expansión, el consejo de administración ha aprobado en el mes de enero de 2016 una ampliación de capital de 1,3 millones de euros y prevé realizar una segunda ampliación de capital en el ejercicio 2016 para la obtención de nuevos fondos que permitan continuar con el crecimiento previsto. Asimismo, tal y como se menciona en la nota 19 de la memoria adjunta, con posterioridad al cierre del ejercicio la Sociedad ha suscrito diferentes contratos de financiación con inversores con vencimiento 31 de enero de 2017 por un importe total de 2 millones de euros. En consecuencia, los administradores han formulado las cuentas bajo el principio contable de gestión continuada. Hasta que los diferentes hitos del plan de negocio no se materialicen, existe una incertidumbre material sobre la capacidad de la sociedad para realizar sus activos, en especial los de naturaleza fiscal, y atender los pasivos por los importes y plazos indicados en las cuentas anuales. Esta cuestión no modifica nuestra opinión sobre las cuentas anuales adjuntas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

PKF-Audiec, S.A.P.


Félix Pedrosa

Barcelona, 21 de abril de 2016

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

PKF-AUDIEC, S.A.

Any 2016 Núm. 20/16/02330
CÒPIA GRATUITA.....
Informe subjecte a la normativa
reguladora de l'activitat
d'auditoria de comptes a Espanya
.....

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Forma jurídica: SA: ☐ 01011 ☒ X SL: ☐ 01012 ☐

NIF: 01010 A60578200

Otras: 01013

LEI: 01009

Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: 01020 HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Domicilio social: 01022 Pol. Ind. "Les Vives"

Municipio: 01023 Sant Vicenç de Castellet Provincia: 01025 Barcelona

Código postal: 01024 08295 Teléfono: 01031

Dirección de e-mail de contacto de la empresa 01037

Pertenencia a un grupo de sociedades:

	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	01041	01040
Sociedad dominante última del grupo:	01061	01060

ACTIVIDAD

Actividad principal: 02009 (1)

Código CNAE: 02001 (1)

PERSONAL ASALARIADO

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

	EJERCICIO 2015 (2)	EJERCICIO 2014 (3)
FIJO (4):	04001	
NO FIJO (5):	04002	

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

04010

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

	EJERCICIO (2)		EJERCICIO (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	04120	04121		
NO FIJO:	04122	04123		

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	EJERCICIO 2015 (2)				EJERCICIO (3)			
	AÑO	MES	DÍA		AÑO	MES	DÍA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	01102	2015	1	1	2014	1	1	
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	01101	2015	12	31	2014	12	31	
Número de páginas presentadas al depósito:	01901							
En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:	01903							

UNIDADES

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

Euros: ☐ 09001 ☒ X

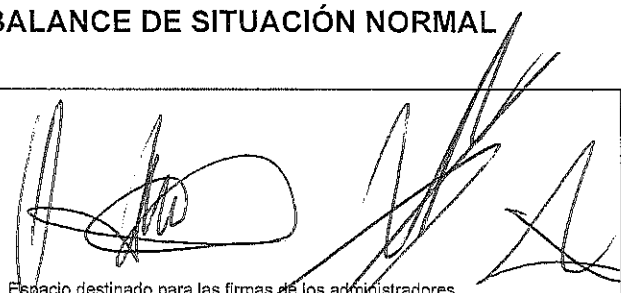
Miles de euros: ☐ 09002 ☐

Millones de euros: ☐ 09003 ☐

- (1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, 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) Siendo reguladora 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 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):
- n.º de personas contratadas x $\frac{n.º \text{ medio de semanas trabajadas}}{52}$

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

F: A60578200 ENOMINACIÓN SOCIAL: OME MEAL REPLACEMENT, S.A.	 Espacio destinado para las firmas de los administradores	UNIDAD (1): Euros: <table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td>09001</td><td>☒</td></tr></table> Miles: <table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td>09002</td><td>☐</td></tr></table> Millones: <table border="1" style="display: inline-table;"><tr><td>09003</td><td>☐</td></tr></table>	09001	☒	09002	☐	09003	☐
09001	☒							
09002	☐							
09003	☐							

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (2)	EJERCICIO 2014 (3)
ACTIVO NO CORRIENTE	11000	18.365.541,58	7.387.071,34
Inmovilizado intangible	11100 5	2.154.881,38	1.258.057,67
Desarrollo.....	11110	1.039.617,04	550.377,22
Concesiones.....	11120		
Patentes, licencias, marcas y similares.....	11130	153.272,07	158.113,42
Fondo de comercio.....	11140		
Aplicaciones informáticas.....	11150	950.542,65	535.014,99
Investigación.....	11160		
Propiedad intelectual.....	11180		
Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.....	11190		
Otro inmovilizado intangible.....	11170	11.249,62	14.552,04
Inmovilizado material	11200 6	12.732.675,46	3.924.268,81
Terrenos y construcciones.....	11210	400.855,89	388.711,97
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material.....	11220	12.202.073,73	3.535.556,84
Inmovilizado en curso y anticipos.....	11230	129.745,84	
II. Inversiones inmobiliarias	11300		
1. Terrenos.....	11310		
2. Construcciones.....	11320		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo ...	11400 13	567.238,99	
1. Instrumentos de patrimonio.....	11410	4.000,00	
2. Créditos a empresas.....	11420	563.238,99	
3. Valores representativos de deuda.....	11430		
4. Derivados.....	11440		
5. Otros activos financieros.....	11450		
6. Otras inversiones.....	11460		
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500 7	329.961,25	141.258,34
1. Instrumentos de patrimonio.....	11510		
2. Créditos a terceros.....	11520		
3. Valores representativos de deuda.....	11530		
4. Derivados.....	11540		
5. Otros activos financieros.....	11550	329.961,25	141.258,34
6. Otras inversiones.....	11560		
VI. Activos por impuesto diferido	11600 14	2.600.984,50	2.063.486,52
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		

(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

F: A60578200

NOMINACIÓN SOCIAL:

MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (1)	EJERCICIO 2014 (2)
ACTIVO CORRIENTE	12000		2.834.993,93	6.001.357,95
Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100			
Existencias	12200	8	1.282.746,12	1.083.045,73
Comerciales	12210		397.924,25	361.287,57
Materias primas y otros aprovisionamientos	12220		596.138,11	477.339,64
Productos en curso	12230		26.302,52	36.709,49
De ciclo largo de producción	12231			
De ciclo corto de producción	12232		26.302,52	36.709,49
Productos terminados	12240		262.381,24	206.272,30
De ciclo largo de producción	12241			
De ciclo corto de producción	12242			
Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250			
Anticipos a proveedores	12260			1.436,73
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300		783.361,46	730.964,24
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	7	452.276,36	564.276,51
Cientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311			
Cientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312		452.276,36	564.276,51
Cientes empresas del grupo y asociadas	12320	13	56.394,79	
Deudores varios	12330	7	112.670,77	99.850,87
Personal	12340	7		8.151,23
Activos por impuesto corriente	12350	14	61.398,69	58.016,97
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360	14	100.630,85	668,66
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400			
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

RIF: A60578200

DENOMINACIÓN SOCIAL:

COWE MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (1)	EJERCICIO 2014 (2)
I. Inversiones financieras a corto plazo	12500	7	332.865,90	3.999.246,91
Instrumentos de patrimonio	12510			
Créditos a empresas	12520			
Valores representativos de deuda	12530			3.999.246,91
Derivados	12540			
Otros activos financieros	12550		332.865,90	
Otras inversiones	12560			
II. Periodificaciones a corto plazo	12600			
III. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	9	436.020,45	188.101,07
1. Tesorería	12710		436.020,45	188.101,07
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720			
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000		21.220.535,51	13.388.429,29

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

(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF:

A60578200

DENOMINACIÓN SOCIAL:

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (1)	EJERCICIO 2014 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		7.333.493,58	6.484.893,59
A-1) Fondos propios	21000		7.275.678,23	6.420.290,24
I. Capital	21100	10	1.842.908,86	1.612.545,35
1. Capital escriturado	21110		1.842.908,86	1.612.545,35
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emisión	21200	10	9.265.926,50	5.919.075,20
III. Reservas	21300		-968.122,87	-646.446,96
1. Legal y estatutarias	21310			
2. Otras reservas	21320		-968.122,87	-646.446,96
3. Reserva de revalorización	21330			
4. Reserva de capitalización	21350			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		-280.709,14	-302.750,00
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500		-162.133,45	
1. Remanente	21510		-162.133,45	
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520			
VI. Otras aportaciones de socios	21600			
VII. Resultado del ejercicio	21700		-2.442.191,67	-162.133,35
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	57.615,35	64.603,35
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		4.791.361,20	2.797.788,84
I. Provisiones a largo plazo	31100	11	49.897,36	
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110		49.897,36	
2. Actuaciones medioambientales	31120			
3. Provisiones por reestructuración	31130			
4. Otras provisiones	31140			
II. Deudas a largo plazo	31200	12	4.422.050,97	2.495.039,84
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210			
2. Deudas con entidades de crédito	31220		3.646.268,98	2.333.039,84

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

(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

F: A60578200		  		
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.				
Espacio destinado para las firmas de los administradores				
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (1)	EJERCICIO 2014 (2)
Acreedores por arrendamiento financiero	31230		389.581,99	
Derivados	31240			
Otros pasivos financieros	31250		186.200,00	162.000,00
I. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300	13	312.629,14	302.750,00
II. Pasivos por impuesto diferido	31400		6.783,73	
III. Periodificaciones a largo plazo	31500			
IV. Acreedores comerciales no corrientes	31600			
V. Deuda con características especiales a largo plazo	31700			
C) PASIVO CORRIENTE	32000		9.095.680,73	4.105.745,86
A. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100			
B. Provisiones a corto plazo	32200		21.520,00	
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210			
2. Otras provisiones	32220			
III. Deudas a corto plazo	32300	11	3.458.693,95	1.210.788,34
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310			
2. Deudas con entidades de crédito	32320		3.344.607,22	1.123.288,64
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330		114.086,73	
4. Derivados	32340			
5. Otros pasivos financieros	32350			87.499,70
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400	13	75.000,00	
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		5.540.466,78	2.890.212,68
1. Proveedores	32510		2.513.049,63	1.659.812,54
a) Proveedores a largo plazo	32511			
b) Proveedores a corto plazo	32512		2.513.049,63	1.659.812,54
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520			
3. Acreedores varios	32530		2.907.418,94	1.070.878,63
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540			
5. Pasivos por impuesto corriente	32550			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	14	119.998,21	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			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		21.220.535,51	13.388.429,29

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

IF: A60578200

DENOMINACIÓN SOCIAL:

MCME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

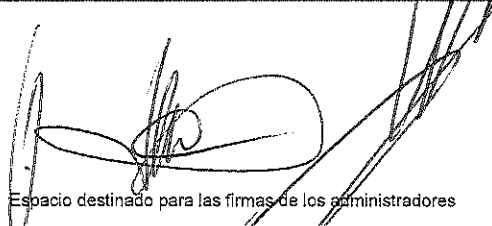
(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (1)	EJERCICIO 2014 (2)
OPERACIONES CONTINUADAS				
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	17	14.192.053,28	12.120.227,73
a) Ventas	40110		13.324.813,12	11.334.902,08
b) Prestaciones de servicios	40120		867.240,16	785.325,65
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades <i>holding</i>	40130			
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		45.701,97	38.077,01
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		718.909,32	898.784,94
4. Aprovisionamientos	40400	17	-7.844.565,74	-6.990.092,88
a) Consumo de mercaderías	40410		-6.964.237,62	-6.261.522,92
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420		-231.283,19	-171.073,44
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430		-649.044,93	-567.498,52
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440			
5. Otros ingresos de explotación	40500	17	899.132,66	1.701.520,24
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510		898.382,66	1.620.282,65
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520		760,00	81.237,59
6. Gastos de personal	40600	17	-5.786.446,31	-4.127.244,54
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610		-4.469.115,36	-3.124.233,36
b) Cargas sociales	40620		-1.317.330,95	-1.003.011,18
c) Provisiones	40630			
7. Otros gastos de explotación	40700	17	-3.740.582,68	-3.095.532,65
a) Servicios exteriores	40710		-3.687.948,97	-3.051.559,20
b) Tributos	40720		-52.633,61	-43.973,45
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730			
d) Otros gastos de gestión corriente	40740			
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750			
8. Amortización del inmovilizado	40800	5 y 6	-1.102.359,92	-413.533,63
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900		6.788,00	6.788,00
10. Excesos de provisiones	41000			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		40.259,11	
a) Deterioro y pérdidas	41110			
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120		40.259,11	
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

IF: A60578200		 Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.				
(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (1)	EJERCICIO 2014 (2)
3. Otros resultados		41300 17	-13.782,95	-20.029,48
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)		49100	-2.584.893,16	118.964,74
4. Ingresos financieros		41400	5.192,98	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		41410		
a1) En empresas del grupo y asociadas		41411		
a2) En terceros		41412		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		41420	5.192,98	
b1) De empresas del grupo y asociadas		41421		
b2) De terceros		41422	5.192,98	
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		41430		
15. Gastos financieros		41500	-281.396,67	-337.847,46
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		41510		
b) Por deudas con terceros		41520	-281.396,67	-337.847,46
c) Por actualización de provisiones		41530		
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		41600	-9.879,14	
a) Cartera de negociación y otros		41610	-9.879,14	
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	10.431,02	619,72
a) Deterioros y pérdidas		41810		
b) Resultados por enajenaciones y otras		41820	10.431,02	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	-275.651,81	-337.227,74
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)		49300	-2.860.544,97	-218.263,00
20. Impuestos sobre beneficios		41900 14	418.353,30	56.129,55
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)		49400		
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		42000		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)		49500	-2.442.191,67	-162.133,45

(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: A60578200

DENOMINACIÓN SOCIAL:

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (1)	EJERCICIO 2014 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100	-2.442.191,67	-162.133,35
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			
I. Por valoración de instrumentos financieros	50010		
1. Activos financieros disponibles para la venta	50011		
2. Otros ingresos/gastos	50012		
II. Por coberturas de flujos de efectivo	50020		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50030		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	50040		
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50050		
VI. Diferencias de conversión	50060		
VII. Efecto impositivo	50070		
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200		
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	50080		
1. Activos financieros disponibles para la venta	50081		
2. Otros ingresos/gastos	50082		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	50090		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	50100	-6.788,00	-6.788,00
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	50110		
XII. Diferencias de conversión	50120		
XIII. Efecto impositivo	50130		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)	59300	-6.788,00	-6.788,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	59400	-2.448.979,67	-168.921,35

(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: A60578200

DENOMINACIÓN SOCIAL:

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		CAPITAL		PRIMA DE EMISIÓN
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (1)	511	1.131.620,49		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2013 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014 (2)	514	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			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (2)	511	1.612.545,35		5.919.075,20
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2014 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (3)	514	1.612.545,35		5.919.075,20
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517	230.363,51		3.366.851,30
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 2015 (3)	525	1.842.908,86		9.285.926,50

2) Ejercicio N-2.

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

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

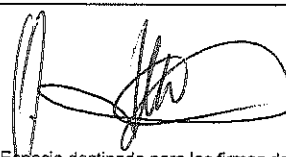
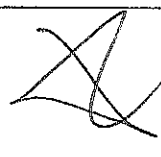
5) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.2

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

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				
		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (1)	511			-1.555,21
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2013 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014 (2)	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			
2. Otras variaciones	532	16.367,01		-1.555,21
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (2)	511	-646.446,96	-302.750,00	0,00
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2014 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (2)	513	23.512,79		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (3)	514	-622.934,17	-302.750,00	0,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517	-345.188,70		
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		22.040,66	
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			-162.133,45
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			-162.133,45
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (3)	525	-968.122,87	-280.709,14	-162.133,45

CONTINÚA 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

NIF: A60578200

DENOMINACIÓN SOCIAL:

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (1)	511		17.943,98	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2013 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014 (2)	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		-17.943,88	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-17.943,88	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (2)	511		-162.133,35	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2014 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (3)	514		-162.133,35	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-2.442.191,67	
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		162.133,35	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		162.133,35	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (3)	525		-2.442.191,67	

(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.

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

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

		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (1)	511			71.391,35
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2013 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014 (2)	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			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (2)	511			64.603,35
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2014 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (3)	514			64.603,35
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 2015 (3)	525			57.815,35

CONTINUA 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
B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

PN2.5

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

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (1)	511	1.219.400,61
Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2013 (1) y anteriores	512	
Ajustes por errores del ejercicio 2013 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014 (2)	514	1.219.400,61
Total ingresos y gastos reconocidos	515	-168.921,35
Operaciones con socios o propietarios	516	
Aumentos de capital	517	5.737.186,09
(-) Reducciones de capital	518	
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
(-) Distribución de dividendos	520	
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	-302.750,00
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
Otras operaciones con socios o propietarios	523	
Otras variaciones del patrimonio neto	524	-21,76
Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
Otras variaciones	532	-21,76
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (2)	511	6.484.893,59
Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2014 (2)	512	
Ajustes por errores del ejercicio 2014 (2)	513	23.512,79
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (3)	514	6.508.406,38
Total ingresos y gastos reconocidos	515	-2.448.979,67
Operaciones con socios o propietarios	516	
Aumentos de capital	517	3.252.026,11
(-) Reducciones de capital	518	
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
(-) Distribución de dividendos	520	
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	22.040,86
Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
Otras operaciones con socios o propietarios	523	
Otras variaciones del patrimonio neto	524	-0,10
Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
Otras variaciones	532	-0,10
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (3)	525	7.333.493,58

Periodo N-2.

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

Periodo al que van referidas las cuentas anuales (N).

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:	A80578200		
DENOMINACIÓN SOCIAL:		Espacio destinado para las firmas de los administradores	
HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.			

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2015 (1)	EJERCICIO 2014 (2)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN				
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100		-2.860.544,97	-218.263,00
2. Ajustes del resultado	61200		1.342.494,08	744.476,90
a) Amortización del inmovilizado (+)	61201	5 y 6	1.099.212,78	413.417,44
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	61202			
c) Variación de provisiones (+/-)	61203		71.417,36	
d) Imputación de subvenciones (-)	61204		-6.786,00	-6.788,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	61205			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	61206			
g) Ingresos financieros (-)	61207		-5.192,98	
h) Gastos financieros (+)	61208		281.396,67	337.847,46
i) Diferencias de cambio (+/-)	61209			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	61210			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	61211		-97.551,75	
3. Cambios en el capital corriente	61300		2.396.783,37	754.461,40
a) Existencias (+/-)	61301	8	-199.700,39	-252.852,53
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302		-49.025,50	355.813,81
c) Otros activos corrientes (+/-)	61303			
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	61304		2.650.254,10	646.755,28
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	61305		-4.744,84	-4.744,84
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	61306			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	61400		-279.575,41	-395.864,43
a) Pagos de intereses (-)	61401		-281.396,67	-337.847,46
b) Cobros de dividendos (+)	61402			
c) Cobros de intereses (+)	61403		5.192,98	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	61404		-3.371,72	-58.016,97
e) Otros pagos (cobros) (-/+).	61405			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500		599.157,07	884.810,87

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

NIF: A80578200

DENOMINACIÓN SOCIAL:

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS DE
LA MEMORIA

EJERCICIO 2015 (1)

EJERCICIO 2014 (2)

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. Pagos por inversiones (-)

a) Empresas del grupo y asociadas

b) Inmovilizado intangible

c) Inmovilizado material

d) Inversiones inmobiliarias

e) Otros activos financieros

f) Activos no corrientes mantenidos para venta

g) Unidad de negocio

h) Otros activos

7. Cobros por desinversiones (+)

a) Empresas del grupo y asociadas

b) Inmovilizado intangible

c) Inmovilizado material

d) Inversiones inmobiliarias

e) Otros activos financieros

f) Activos no corrientes mantenidos para venta

g) Unidad de negocio

h) Otros activos

8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)

62100		-12.626.168,60	-6.442.481,37
62101	13	-567.238,99	
62102	5	-1.307.737,35	-1.114.411,91
62103	6	-10.201.363,39	-1.239.539,88
62104			
62105	7	-549.828,87	-4.088.529,68
62106			
62107			
62108			
62200		4.732.384,57	285.774,66
62201			
62202			54.943,98
62203		704.857,80	164.661,90
62204			
62205		4.027.506,97	66.168,78
62206			
62207			
62208			
62300		-7.893.804,03	-6.156.706,71

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

(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF:

A60578200

DENOMINACIÓN SOCIAL:

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS DE
LA MEMORIA

EJERCICIO 2015 (1)

EJERCICIO 2014 (2)

C FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9 Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio

63100 3.282.770,46 5.150.351,24

a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)

63101 3.252.026,01 5.453.101,24

b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)

63102

c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)

63103 -14.468,95 -302.750,00

d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)

63104 45.213,40

e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)

63105

10 Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero

63200 4.259.795,88 239.242,55

a) Emisión

63201

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)

63202

2. Deudas con entidades de crédito (+)

63203 5.361.505,44 418.877,23

3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)

63204

4. Deudas con características especiales (+)

63205

5. Otras deudas (+)

63206 24.200,00 412.580,96

b) Devolución y amortización de

63207

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)

63208

2. Deudas con entidades de crédito (-)

63209 -1.123.289,00 -562.215,64

3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)

63210 9.879,14

4. Deudas con características especiales (-)

63211

5. Otras deudas (-)

63212 -12.499,70 -30.000,00

11 Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio

63300

a) Dividendos (-)

63301

b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)

63302

12 Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)

63400 7.542.566,34 5.389.593,79

D Efecto de las variaciones de los tipos de cambio

64000

E AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)

65000 247.919,38 117.697,95

Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio

65100 188.101,07 70.403,12

Efectivo o equivalentes al final del ejercicio

65200 436.020,45 188.101,07

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

MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IM

SOCIEDAD SOME MEAL REPLACEMENT, S.A.		NIF A60578200
DOMICILIO SOCIAL Pol. Ind. "Les Vives"		
MUNICIPIO Sant Vicenç de Castellet	PROVINCIA Barcelona	EJERCICIO 2015

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 Gera Ruiz *Alirce Salas*
Salvador Gera *18 de Mayo*
Tomás Gaudin *Juan Ferrer*

A1

Saldo al cierre del ejercicio precedente:	175.000,00	acciones/participaciones	1,23	% del capital social
Saldo al cierre del ejercicio:	161.000,00	acciones/participaciones	1,14	% del capital social

TI) AC: Adquisición originaria de acciones o participaciones propias o de la sociedad dominante (artículos 135 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).
AD: Adquisición derivativa directa; AI: Adquisición derivativa indirecta; AL: Adquisiciones libres (artículos 140, 144 y 146 de la Ley de Sociedades de Capital).
E: Emisión de acciones adquiridas en contravención de los tres primeros requisitos del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
Ea: Emisión de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145.1 de la Ley de Sociedades de Capital).
R: Amortización de acciones ex artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
Ra: Amortización de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145 de la Ley de Sociedades de Capital).
A: Aceptación de acciones propias en garantía (artículo 149 de la Ley de Sociedades de Capital).
AF: Acciones adquiridas mediante asistencia financiera de la propia entidad (artículo 150 de la Ley de Sociedades de Capital).
PR: Acciones o participaciones recíprocas (artículos 151 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).

A1.1

IIAQ: Adquisición originaria de acciones o participaciones propias o de la sociedad dominante (artículos 135 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).
AD: Adquisición derivativa directa; **AL:** Adquisición derivativa indirecta; **AL:** Adquisiciones libres (artículos 140, 144 y 146 de la Ley de Sociedades de Capital).
E: Enajenación de acciones adquiridas en contravención de los tres primeros requisitos del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
E: Enajenación de acciones o participaciones de libre adquisición (artículos 145.1 de la Ley de Sociedades de Capital).
IA: Amortización de acciones ex artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
IA: Amortización de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145 de la Ley de Sociedades de Capital).
GA: Aceptación de acciones propias en garantía (artículo 149 de Ley de Sociedades de Capital).
FA: Acciones adquiridas mediante asistencia financiera de la propia entidad (artículo 150 de la Ley de Sociedades de Capital).
PA: Acciones o participaciones recíprocas (artículos 151 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).

A2

idos de la presente hoja.

A3

EMPRESA	HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.	NIF	A60578200
PERIODO	2015		

Relación de acciones o participaciones adquiridas al amparo de los artículos 140, 144 y 146 de la Ley de Sociedades de Capital, durante el ejercicio.

[illegible]

Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la presente hoja.

A4

Relación de acciones o participaciones adquiridas por los mismos títulos, enajenadas o amortizadas durante el presente ejercicio.

Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la presente hoja.

A5

Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la presente hoja.

A6

SEGURIDAD

NIF

A60578200

SERVICIO

2015

Fecha

Descripción del Negocio

Número de acciones
adquiridas

Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la presente hoja.

A7

A60578200

2015

[illegible]

Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la presente hoja.



MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN
SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A8

RAZÓN SOCIAL	HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.	NIF	A60578200
PERÍODO	2015		

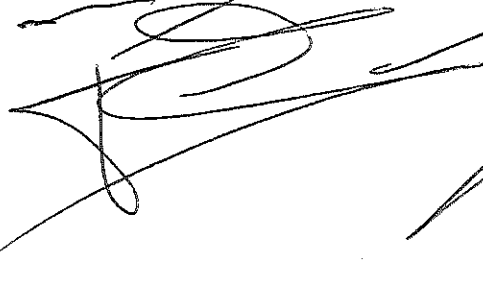
Espacio destinado para las firmas con identificación de los administradores, número de hojas, y fecha de comunicación.

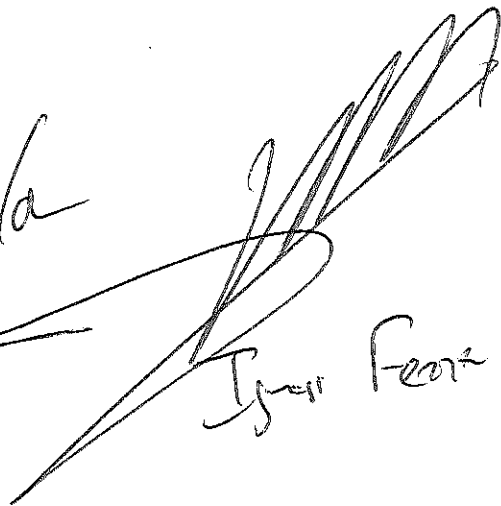
Salvador Gómez Ruiz


Quirze Salas



Roberto Vicens

Tiz Correda



Juan Ferrer

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 2015.

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 Principio de empresa en funcionamiento

La Sociedad está inmersa en un proceso de expansión como parte de su Plan Estratégico y de Negocio para los próximos años, sin que se hayan alcanzado los hitos necesarios para obtener beneficios significativos. Para acometer ese proceso se ha llevado a cabo una inversión significativa en 2015 (6.6 millones de euros) en la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet, que supone multiplicar por 3 la capacidad de producción de la Compañía.

En los ejercicios pasados y en el presente ejercicio se han registrado pérdidas contables que han dado lugar a bases imponibles negativas cuyos activos por impuestos diferidos representan un importe significativo dentro de la cuenta de resultados (418 miles de euros) y de los activos de la Sociedad (2.601 miles de euros). Dicha capitalización se fundamenta en las estimaciones futuras de resultados que los Administradores estiman de acuerdo con las siguientes hipótesis:

- **Crecimiento de las ventas**
Existen varios factores que aportan un potencial relevante de crecimiento de las ventas en 2016. Por una parte, las tiendas abiertas durante 2015 aportarán una parte significativa del crecimiento en 2016 tanto por el mayor periodo en el que estarán operativas como por haber superado ya su fase de maduración inicial. Por otra parte, continuará el proceso de expansión tanto a nivel del mercado nacional como internacional con la apertura de nuevas tiendas. En conjunto la Compañía espera alcanzar 150 tiendas operativas en 2016 (16 tiendas más). Finalmente, las actuaciones realizadas en 2015 orientadas al fortalecimiento del catálogo de productos comercializados se espera que permitan visualizar una mejora significativa y progresiva de las ventas medias por tienda.
- **Mejora del margen bruto industrial**
La inversión realizada en mayor automatización de los procesos industriales en la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet, junto con el incremento de volumen asociado al crecimiento esperado de las ventas, posibilitarán una mejora del Margen Bruto Industrial. Los vectores clave para dicha mejora son la optimización del rendimiento de las materias primas utilizadas en la elaboración del producto y una mayor eficiencia en el aprovisionamiento de dichas materias primas.
- **Incremento de los Otros Ingresos de Explotación**
Los Otros ingresos de explotación, continuarán siendo en 2016 un componente relevante en la generación de crecimiento de la Compañía. Por una parte, el aumento previsto de las ventas tiene asociado un incremento de los ingresos por servicios y cánones de publicidad. Adicionalmente las nuevas franquicias generarán un crecimiento de los ingresos por los cánones de entrada. Finalmente está previsto realizar un cierto número de retro-franquicias (conversión de tiendas propias en franquicias) que se espera generen unos ingresos por ventas de inmovilizado superiores a los alcanzados en 2015.
- **Reducción de los Costes de Explotación**
La evolución de los costes de explotación en 2016 será un factor clave en la mejora del resultado de explotación gracias a la reducción esperada de dichos costes respecto a la cuantía alcanzada en 2015.

El componente clave para lograr dicha reducción es la evolución de los costes de personal y otros costes asociados de la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet. Dichos costes han experimentado ya un descenso en el último trimestre de 2015, que se acentuará en los primeros meses de 2016, gracias al efecto de la automatización e informatización de los procesos productivos que se ha llevado a cabo y que tendrá continuidad en los primeros meses del año.

Los administradores de la Sociedad esperan poder equilibrar en 2016 su capital circulante, que al cierre del ejercicio es negativo en 6.261 miles de euros, mediante la ampliación de capital que finalizará en el mes de abril y otras operaciones de obtención de financiación a

largo plazo que se realizarán durante el año, así como a través de la mejora del resultado del ejercicio derivada de los factores que inciden en su evolución expuestos anteriormente

Considerando lo anterior, los administradores de la Sociedad estiman adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, así como la consideración de los activos por impuestos diferidos como tales.

2.4 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.

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.

2.5 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

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

Los ingresos reconocidos en 2014 y 2015 por este concepto con los siguientes:

	2015	2014
Valor de los activos intangibles y materiales enajenados	431.781,58	381.526,80
Valor de la amortización acumulada	11.765,21	(161.920,92)
Valor neto contable de los activos enajenados	443.546,79	219.605,88
Valor de venta de los activos	619.781,62	678.060,48
Beneficio obtenido de las operaciones de retrofranquicia	176.234,83	458.454,60

2.6 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.

2.7 Elementos recogidos en varias partidas

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

2.8 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 2.5 anterior.

2.9 Corrección de errores

En el ejercicio 2015 se han ajustados errores de ejercicios anteriores en la amortización de determinados activos. El impacto de estas correcciones sobre los resultados de ejercicios anteriores se ha registrado con abono a reservas que, deducido el impuesto diferido correspondiente, ascienden a 23.512,79 euros.

Salvo por la incidencia anterior, 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 2015, la propuesta de distribución de resultados de 2014 que finalmente aprobó la Junta General, fue la siguiente:

<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)

Los Administradores propondrán a la Junta General de Accionistas la aprobación de la distribución de resultados del ejercicio 2015 que, expresada en euros, se detalla a continuación:

Home Meal Replacement, S.A.

Memoria del ejercicio 2015

Base de reparto:

Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (2.442.191,67)

Aplicación:

A resultados negativos del ejercicio 2015 (2.442.191,67)

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.

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.

Home Meal Replacement, S.A.

Memoria del ejercicio 2015

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 incurrén.

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

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
Utillaje	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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 2.5, 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.

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 2015, la provisión registrada por la Sociedad equivale al valor actual de las acciones a entregar al finalizar el plan, corregidas por un coeficiente acordado por el Consejo de Administración por el que se considera que los derechos se consolidan no

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

linealmente sino un 5% el primer año (2015), hasta el 15% el segundo año (2016) y el 85% restante el tercer año (2017).

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.

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 2014, corresponde al siguiente detalle, expresado en euros:

Coste	Saldo a 31-12-13	Altas	Bajas	Saldo a 31-12-14
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
	833.850,98			1.848.262,89

Amortización acumulada	Saldo a 31-12-13	Dotación en el ejercicio	Bajas	Saldo a 31-12-14
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)
	(500.634,33)			(590.205,22)

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

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2015, corresponde al siguiente detalle, expresado en euros:

<u>Coste</u>	<u>Saldo a</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31/12/2015</u>
Desarrollo	596.944,23	652.975,05		1.249.919,28
Propiedad industrial	176.297,67	10.814,41		187.112,08
Derechos de traspaso	170.770,14			170.770,14
Aplicaciones informáticas	904.250,85	643.947,89		1.548.198,74
	<u>1.848.262,89</u>			<u>3.156.000,24</u>

<u>Amortización acumulada</u>	<u>Saldo a</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Dotación en</u> <u>el ejercicio</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31/12/2015</u>
Desarrollo	(46.567,01)	(163.735,23)		(210.302,24)
Propiedad industrial	(18.184,25)	(15.655,76)		(33.840,01)
Derechos de traspaso	(156.218,10)	(3.302,42)		(159.520,52)
Aplicaciones informáticas	(369.235,86)	(228.420,23)		(597.656,09)
	<u>(590.205,22)</u>			<u>(1.001.318,86)</u>

Inmovilizado intangible neto	1.258.057,67			2.154.681,38
------------------------------	--------------	--	--	--------------

5.1 Desarrollo

Corresponde a costes capitalizados por los siguientes proyectos en desarrollo por parte de la Sociedad, según el siguiente detalle:

<u>Proyecto</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>Total</u>	<u>Amortización</u>	<u>Valor neto</u>
Expansión nacional e internacional	270.142,92	405.494,25	675.637,17	-104.909,03	570.728,14
Optimización proceso productivo	130.000,00		130.000,00	-42.833,33	87.166,67
Optimización proceso logístico	128.011,36		128.011,36	-43.303,97	84.707,39
Plan de viabilidad de externalización de la cocina y/o cocina sustitutiva	17.114,22		17.114,22	-2.805,61	14.308,61
Adaptación al nuevo reglamento de etiquetado	16.368,08	14.786,24	31.154,32	-3.247,26	27.907,06
Gestión medioambiental de residuos	12.566,44		12.566,44	-2.303,85	10.262,59
Actualización plan de mantenimiento preventivo	10.298,64		10.298,64	-1.688,30	8.610,34
Reforma y ampliación de la planta productiva	8.442,57	66.230,30	74.672,87	-2.730,07	71.942,80
Proyecto nuevas oficinas en Sant Cugat	4.000,00	5.100,00	9.100,00	-1.358,33	7.741,67
Nueva gama de productos y mejora del diseño e imagen del punto de venta		161.364,26	161.364,26	-5.122,49	156.241,77
	<u>596.944,23</u>	<u>652.975,05</u>	<u>1.249.919,28</u>	<u>-210.302,24</u>	<u>1.039.617,04</u>

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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

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.

Proyecto nuevas oficinas

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

Nueva gama de productos y mejora del diseño e imagen del punto de venta

Ampliación de la oferta comercial de HMR mediante la incorporación de nuevas gamas de producto incluyendo Nostrum Health, One Pot, Nostrum Café y Excellent, con el objetivo de adaptarse a la evolución de las necesidades de los clientes e incrementar la penetración en nuevos segmentos de mercado. La creación de los nuevos productos ha requerido la confección de las correspondientes recetas y el diseño de su imagen, etiquetaje i comunicación en el punto de venta.

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

Renovación del diseño e imagen del punto de venta para crear un entorno más adecuado para las nuevas gamas de producto y creando nuevos espacios que transmiten el cliente una imagen de modernidad y entorno saludable asociada a la marca Nostrum.

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 inmovilizaciones intangibles al cierre del ejercicio.

5.4 Adquisiciones de inmovilizados intangibles a empresas del grupo y asociadas

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

5.5 Inmovilizado intangible no afecto a la explotación

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

5.6 Inmovilizado intangible situado fuera del territorio nacional

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

5.7 Elementos totalmente amortizados

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Propiedad industrial	6.987,93	3.487,93
Derechos de traspaso	97.710,02	97.710,02
Aplicaciones informáticas	186.585,38	67.545,58

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.

6. Inmovilizaciones materiales

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
Utillaje	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 2015

	Saldo a 31-12-13	Dotación en el ejercicio	Bajas	Saldo a 31-12-14
<u>Amortización acumulada</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)
Uillaje	(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)
Inmovilizado material neto	3.128.181,36			3.924.268,81

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2015, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

Coste	Saldo a 31/12/2014	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo a 31/12/2015
Terrenos y bienes naturales	0,00			101.158,00	101.158,00
Construcciones	454.378,68			(101.158,00)	353.220,68
Instalaciones técnicas	2.608.141,58	6.749.128,56	(324.608,32)		9.032.661,82
Maquinaria	1.343.973,76	2.716.743,54	(367.096,75)		3.693.620,55
Uillaje	297.803,76	156.490,21	(689,22)		453.604,75
Otras instalaciones	150.662,57	15.141,21			165.803,78
Mobiliario	249.912,73	253.830,76	(17.370,36)		486.373,13
Equipos para procesos de información	316.529,21	180.283,27	(24.934,59)		471.877,89
Elementos de transporte	30.294,45				30.294,45
Otro inmovilizado material	621.590,77				621.590,77
Anticipos e inmovilizado en curso	0,00	129.745,84			129.745,84
	6.073.287,51				15.539.951,66

	Saldo a 31/12/2014	Dotación en el ejercicio	Bajas	Traspasos	Saldo a 31/12/2015
<u>Amortización acumulada</u>					
Construcciones	(65.666,71)	(3.147,14)	15.291,06		(53.522,79)
Instalaciones técnicas	(714.161,08)	(320.051,68)	4.276,70		(1.029.936,06)
Maquinaria	(511.881,86)	(158.632,69)	10.086,06		(660.428,49)
Uillaje	(200.407,81)	(39.416,05)			(239.823,86)
Otras instalaciones	(86.011,63)	(7.214,80)			(93.226,43)
Mobiliario	(112.676,91)	(21.911,09)	169,95		(134.418,05)
Equipos para procesos de información	(193.054,86)	(51.408,58)	3.165,01		(241.298,43)
Elementos de transporte	(29.190,58)	(348,59)			(29.539,17)
Otro inmovilizado material	(235.967,26)	(89.115,66)			(325.082,92)
	(2.149.018,70)				(2.807.276,20)
Inmovilizado material neto	3.924.268,81				12.732.675,46

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.

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

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	709.262,85
BBVA	1.080.000,00	30/12/2018	481.755,97
			1.191.018,82

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>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Instalaciones técnicas	61.180,03	28.381,90
Maquinaria	15.231,74	10.530,78
Uillaje	145.635,23	118.918,79
Otras instalaciones	29.908,45	26.908,45
Mobiliario	6.786,67	6.786,67
Equipos para procesos de información	125.518,99	94.618,95
Elementos de transporte	20.534,01	20.534,01
Otro inmovilizado material	87.101,05	38.276,99

6.4 Inmovilizado material no afecto a la explotación

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>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	329.961,25	141.258,34
Otros		

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

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>Crédito, derivados y otros</u>	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Otros	332.865,90	3.999.246,91
Préstamos y partidas a cobrar	564.947,13	672.278,61
Total	897.813,03	4.671.525,52

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

	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Variación del</u> <u>deterioro</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-14</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:

	<u>Saldo a</u> <u>31-12-13</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Variación del</u> <u>deterioro</u>	<u>Saldo a</u> <u>31-12-14</u>
Valores representativos de deuda	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

La evolución de las Inversiones financieras a largo plazo durante el ejercicio 2015, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

	<u>Saldo a</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Variación del</u> <u>deterioro</u>	<u>Saldo a</u> <u>31/12/2015</u>
Otros activos financieros	141.258,34	216.962,97	(28.260,06)		329.961,25

Por otro lado, la evolución de las Inversiones financieras a corto plazo durante el ejercicio 2015, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

	<u>Saldo a</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo a</u> <u>31/12/2015</u>
Valores representativos de deuda	3.999.246,91		(3.999.246,91)	0,00
Otros activos financieros		332.865,90		332.865,90
	7.998.493,82			332.865,90

7.2 Valores representativos de deuda

A 31 de diciembre de 2014 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.

Home Meal Replacement, S.A.

Memoria del ejercicio 2015

7.3 Otros activos financieros

Corresponde al siguiente detalle:

	31/12/2015		31/12/2014	
	Activo no <u>corriente</u>	Activo <u>corriente</u>	Activo no <u>corriente</u>	Activo <u>corriente</u>
Fianzas constituidas por contratos de arrendamiento	193.958,50		137.599,16	
Otras fianzas y depósitos constituidos	36.002,75		3.659,18	
Depósito MG Valores		332.865,90		
Imposiciones a plazo en bancos	100.000,00			
	<u>329.961,25</u>	<u>332.865,90</u>	<u>141.258,34</u>	<u>0,00</u>

Imposiciones a plazo en Banco Popular. Estas imposiciones garantizan parcialmente avales prestados ante CDTI por financiación recibida del proyecto de innovación tecnológica de proceso para la mejora logística, productiva y el desarrollo de nuevos productos para nuevos mercados.

7.4 Préstamos y partidas a cobrar

El saldo en préstamos y partidas a cobrar a corto plazo a 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al siguiente detalle:

	31/12/2015	31/12/2014
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	452.276,36	564.276,51
Deudores diversos	112.670,77	99.850,87
Personal	0,00	8.151,23
	<u>564.947,13</u>	<u>672.278,61</u>

7.5 Cargas y gravámenes

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

7.6 Compromisos de compra

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

7.7 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>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Mercaderías	397.924,25	361.287,57
Materias primas	596.138,11	477.339,64
Productos en curso y semiterminados	26.302,52	36.709,49
Productos terminados	<u>262.381,24</u>	<u>206.272,30</u>
	1.282.746,12	1.081.609,00
Anticipos a proveedores		<u>1.436,73</u>

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.

8.3 Criterios de imputación de los costes indirectos

La Sociedad no incluye costes indirectos en la valoración de sus productos en curso y semiterminados y acabados. Considerando la elevada rotación de estos productos el impacto en la valoración al cierre de cada ejercicio no es significativo.

8.4 Influencia de las devoluciones de ventas y de las devoluciones de compras en la valoración de existencias

Las devoluciones de ventas no tienen ningún impacto en la valoración de las existencias por cuanto estas devoluciones no suponen ningún movimiento de existencias en inventario. Por su parte, las devoluciones de compras se reducen de forma simultánea de los inventarios aplicando el mismo coste por el que fueron incorporadas inicialmente.

8.5 Influencia de los "rappels" por compras y de otros descuentos y similares originados por incumplimiento de las condiciones del pedido que sean posteriores a la recepción de la factura, en la valoración de existencias

Al cierre del ejercicio no existen rappels por compras u otros descuentos asimilados o similares originados por incumplimiento de las condiciones de pedidos cuyo importe pueda tener un impacto significativo en la valoración de las 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 quedó fijado en 1.612.545,35 euros, dividido en 12.404.195 acciones de 0,13 euros de valor nominal, totalmente desembolsadas

La Sociedad registró directamente con cargo a reservas voluntarias los gastos de ampliación de capital incurridos, entre los que consideró 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 ascendió a 946.877,10 euros. Previa deducción del impuesto diferido (284.063'13 euros), se registró con cargo a Reservas el importe de 662.813'97 euros.

Con fecha 20 de julio de 2015 se elevaron a público los acuerdos de ampliación de capital adoptados por la junta general de accionistas y el consejo de administración de la Sociedad en fechas 24 de octubre de 2014 y 25 de junio de 2015, respectivamente por importe de 3.597.214,81 euros, mediante la emisión de 1.772.027 acciones nuevas de 0,13 euros de nominal cada una y con una prima de emisión de 1,90 euros por acción, suscrita por un total de 195 accionistas.

Tras la ampliación, el capital social ha quedado fijado en 1.842.908,86 euros, dividido en 14.176.222 acciones de 0,13 euros de valor nominal, totalmente desembolsadas.

Home Meal Replacement, S.A.

Memoria del ejercicio 2015

La Sociedad ha registrado directamente con cargo a reservas voluntarios los gastos de ampliación de capital incurridos, entre los que ha considerado todos los costes derivados de la entrada de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil que, expresados en euros, corresponden al siguiente detalle:

Comisiones y gastos por captación inversores en la colocación de la ampliación de capital	260.372,41
Servicios profesionales de abogados, asesores y otros relacionados con el proceso	22.900,00
Otros costes	176.979,19
	460.251,60
Impuesto diferido	115.062,90
Registrado con cargo a reservas	345.188,70

El Consejo de Administración acordó, en la sesión celebrada el 15 de enero de 2016 y en la reunión celebrada por el procedimiento escrito y sin sesión en fecha 23 de febrero de 2016, realizar una ampliación de capital mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 675.058 acciones de valor nominal 0,13 euros y prima de emisión de 1,90 euros por acción, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones actualmente en circulación. El Documento de Ampliación Reducido (DAR) fue publicado por el Mercado Alternativo Bursátil el 4 de marzo de 2016 en la página web del mismo. La Sociedad prevé que esta ampliación de capital finalice en el mes de abril de 2016 y que suponga un incremento de los fondos propios de 1.370.367,74 euros, siempre y cuando el aumento haya sido suscrito íntegramente. En el ejercicio 2016, la Sociedad prevé realizar una segunda ampliación de capital para la obtención de nuevos fondos que le permitan financiar el plan de crecimiento previsto para 2016.

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	3.802.296	26,82%

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 2015 la Sociedad cuenta con 161.000 acciones propias valoradas en 280.709,14 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 anualmente y a un interés del 1% anual. Estos préstamos figuran registrados en deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.

El proveedor de liquidez, al amparo del contrato firmado con Home Meal Replacement, S.A., ha realizado operaciones de compra y venta de acciones de la propia Sociedad en el transcurso del ejercicio. Las operaciones realizadas, los resultados obtenidos han sido las siguientes y el efecto en la valoración de las acciones propias es el que se resume en el siguiente cuadro:

	<u>Acciones</u>	<u>Precio medio de adquisición</u>	<u>Precio de venta</u>	<u>Beneficio obtenido</u>	<u>Valor de las acciones propias</u>
Número de acciones propias a principio del ejercicio	175.000	1,73			
Compra de acciones propias en el ejercicio	6.975	2,07			
Venta de acciones propias en el ejercicio	-20.975		2,16	8.703,58	
Número de acciones propias a final del ejercicio	161.000	1,74			280.709,14

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 2015 se corresponde con las prima de emisión desembolsadas las operaciones de ampliación de capital acordadas por la junta general de accionistas y el consejo de administración en 2014 y 2015 referidas en la nota 10.1 anterior.

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 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 2014, corresponden al siguiente detalle, expresado en euros:

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

	Saldo al <u>31-12-13</u>	Nuevas <u>concesiones</u>	Imputación a <u>resultados</u>	Saldo al <u>31-12-14</u>
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 evolución y composición de las subvenciones de capital recibidas durante el ejercicio 2015, corresponden al siguiente detalle, expresado en euros:

	Saldo al <u>31/12/2014</u>	Nuevas <u>concesiones</u>	Imputación a <u>resultados</u>	Saldo al <u>31/12/2015</u>
Fondo Europeo de Orientación y de Garantía Agrícola. Proyecto de instalación de industria de platos cocinados y precocinados.	64.603,35		(6.788,00)	57.815,35

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. Provisiones a largo plazo

Transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio

En fecha 24 de octubre de 2014 la Junta General de Accionistas aprobó un plan de incentivos basado en acciones para determinados empleados clave, miembros del consejo de administración y colaboradores externos de la Sociedad. En dicho Plan se definió su inicio el 1 de enero de 2015 y su vencimiento el 31 de diciembre de 2017. El 31 de diciembre de 2015 el Consejo de Administración, aprobó proponer a la Junta General de Accionistas una modificación del vencimiento del Plan, hasta el 31 de diciembre de 2020, ya que el Consejo considera que el incentivo está ligado a la consecución de unos objetivos a largo plazo, y considera que la maduración de dichos objetivos excede el 31 de diciembre de 2017. La Junta deberá aprobar las nuevas condiciones del Plan.

Las anualidades del Plan tendrán asociadas diferentes ponderaciones para el beneficiario. Esta ponderación será ascendente hasta el vencimiento (5% en 2015, hasta el 15% en 2016 y el 100% en 2017)

De acuerdo con el Plan de Incentivos vigente a 31 de diciembre de 2015, la provisión registrada al cierre del ejercicio obedece al siguiente cálculo.

Número de acciones a entregar a los beneficiarios del plan al vencimiento	476.056,00
Fecha de inicio	01/01/2015
Fecha de vencimiento	31/12/2017
cotización a 31/12/2015	2,28
Valor de las acciones	1.085.407,68
% consolidado de los derechos, según se especifica en el plan aprobado	5%
Valor de los derechos consolidados	54.270,38
Tasa de interés aplicada en la actualización financiera	4,29%
Valor actual de los derechos consolidados	49.897,36

12. Instrumentos financieros. Pasivos financieros

12.1 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 2015 y al cierre del ejercicio 2014 es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Débitos y partidas a pagar:				
Deudas con entidades de crédito	3.846.268,98	2.333.039,84		
Acreedores arrendamiento financiero	389.581,99			
Otros			186.200,00	162.000,00
Totales	4.235.850,97	2.333.039,84	186.200,00	162.000,00

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 2015 y al cierre del ejercicio 2014 es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Débitos y partidas a pagar:				
Deudas con entidades de crédito	3.344.607,22	1.123.288,64		
Acreedores arrendamiento financiero	114.086,73			
Proveedores			2.513.049,63	1.659.812,54
Acreedores			2.907.418,94	1.070.878,63
Totales	3.458.693,95	1.123.288,64	5.420.468,57	2.730.691,17

12.2 Deudas con entidades de crédito

Las deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2015 están clasificadas como sigue:

	Nominal inicial	Límite concedido	Corto plazo	Largo plazo
Deuda por préstamos	6.712.935,51		1.581.216,19	3.334.391,31
Deuda por préstamo participativo de la Empresa Nacional de Innovación (ENISA)	250.000,00		83.089,65	83.577,03
Deuda contraída con CDTI	428.300,63		0,00	428.300,63
Deuda por crédito dispuesto		1.250.000,00	1.444.227,90	0,00
Deuda por descubiertos			247.401,53	
	7.391.236,14	1.250.000,00	3.355.935,27	3.846.268,97

Las deudas con entidades de crédito devengan los siguientes tipos de interés:

Deuda por préstamos	4,32%
Deuda por préstamo participativo de la Empresa Nacional de Innovación (ENISA)	0,59%
Deuda contraída con CDTI	1,36%
Deuda por crédito dispuesto	3,35%

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Vencimiento en 2015		1.123.289,00
Vencimiento en 2016	3.355.935,27	728.466,00
Vencimiento en 2017	1.385.278,90	753.953,00
Vencimiento en 2018	1.259.600,64	669.493,00
Vencimiento en 2019	626.834,21	181.128,00
Vencimiento en 2020	247.437,73	
Sin clasificar	327.117,49	
	<u>7.202.204,24</u>	<u>3.456.329,00</u>

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 préstamos hipotecarios cuyo saldo pendiente al cierre del ejercicio es de 1.191.018,82 euros. Su vencimiento final es el 31 de diciembre de 2018.

Otras operaciones garantizadas:

	Nominal del préstamo o límite	Vencimiento	Aval	Deuda pendiente	
				<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>
BBVA, préstamo recibido	869.480,37	31/12/2018	Mytaros y Quirze Salomó	687.813,03	481.755,97
	1.080.000,0				
BBVA, préstamo recibido	0	30/12/2018	Mytaros y Quirze Salomó	869.167,55	709.262,85
Banc Sabadell, préstamo recibido	300.000,00	30/11/2019	Mytaros y Quirze Salomó	295.930,36	249.304,02
Banc Sabadell, préstamo recibido	452.000,00	25/11/2018	Mytaros y Quirze Salomó	354.066,58	263.666,49
Banc Sabadell, póliza de crédito	300.000,00	07/08/2015	Mytaros y Quirze Salomó	118.877,23	456.564,78
Banco Santander, préstamo recibido	700.000,00	30/12/2019	Mytaros y Quirze Salomó	583.333,36	466.666,72
Préstamo CDTI avalado por Banco Popular	428.300,63	31/10/2021	Aval del 75% de la cantidad prestada por CDTI		428.300,63
Banco Popular			Garantizan avales		
Imposiciones a plazo en Banco Popular por 100.000 euros			prestados por Banco Popular ante CDTI por préstamo concedido		321.225,47
Cajamar, préstamo recibido	65.410,52	30/11/2016	Prenda sobre devolución de IVA por un total de 76.678,47 euros octubre de 2015		65.410,52
Cajamar, préstamo recibido	227.744,00	30/08/2016	Prenda sobre devolución de IVA por un total de 303.658,67 euros julio de 2015		227.744,00

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. Los avales prestados, son los siguientes:

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

Banco Popular Alquiler c/ Montera Madrid	26.400,00
Banco Popular Alquiler Gran Via Barcelona	10.000,00
Banco Popular Alquiler c/ Manoteras Madrid	18.000,00
Banco Popular Línea de avales	100.000,00

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)	166.666,68	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

12.3 Acreedores por arrendamiento financiero

Corresponde a deudas por contratos de arrendamiento financiero cuyo detalle se muestra en la nota 17.4

12.4 Otros pasivos financieros

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

13. Empresas del grupo y asociadas

Los saldos con empresas del grupo y asociadas corresponden al siguiente detalle expresado en euros:

	<u>Activo no corriente</u>	<u>Activo corriente</u>	<u>Pasivo corriente</u>	<u>Pasivo no corriente</u>
Acciones y participaciones	4.000,00			
Créditos			75.000,00	312.629,14
Clientes, empresas del grupo		56.394,79		
Otros activos financieros	563.238,99			

13.1 Acciones y participaciones

Participación del 100% en Nostrum France EURL, sociedad constituida en 2015. Domiciliada en Francia, explota la tienda ubicada en Montpellier (Francia)

13.2 Créditos recibidos

Corresponde al siguiente detalle expresado en euros:

	<u>31/12/2015</u>		<u>31/12/2014</u>	
	<u>Pasivo corriente</u>	<u>Pasivo no corriente</u>	<u>Pasivo corriente</u>	<u>Pasivo no corriente</u>
Préstamos de socios	75.000,00			
Préstamos de valores		312.629,14		302.750,00

Préstamos de socios

Préstamos recibidos de socios. En 2014 estaban clasificados bajo el epígrafe de deudas como otros pasivos financieros en la rúbrica de deudas a corto plazo.

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

Préstamos de valores

Corresponde a dos préstamos 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 anualmente y a un interés del 1% anual

Clientes, empresas del grupo

Corresponde a la deuda que mantiene Nostrum France, EURL por las operaciones comerciales realizadas en 2015.

13.3 Otros activos financieros

Financiación concedida a la sociedad dependiente Nostrum France, EURL bajo las siguientes condiciones

Préstamo a 10 años con 24 meses de carencia. Tipo de interés 1% anual fijo pagadero anualmente. Amortización del préstamo al vencimiento, con posibilidad de realizar amortizaciones parciales durante los años de vigencia.

14. Administraciones públicas y Situación fiscal

14.1 Administraciones públicas

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

	31/12/2015		31/12/2014	
	Activo <u>corriente</u>	Activo no <u>corriente</u>	Activo <u>corriente</u>	Activo no <u>corriente</u>
Activos por impuestos sobre beneficios diferidos		2.600.984,50		2.063.486,52
Activos por impuesto corriente Hacienda pública, deudora por devolución de impuestos	61.388,69		58.016,97	
Otros créditos con las Administraciones Públicas Hacienda pública deudora por IVA	100.630,85		668,66	

	31/12/2015		31/12/2014	
	Pasivo <u>corriente</u>	Pasivo no <u>corriente</u>	Pasivo <u>corriente</u>	Pasivo no <u>corriente</u>
Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos		6.783,73		
Otras deudas con las Administraciones Públicas Hacienda Pública acreedora			16.559,81	
Organismos de la Seguridad Social Acreedora	119.998,21		142.961,70	
	119.998,21		159.521,51	

14.2 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>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
		Imputado a Patrimonio neto	Total
Resultado del ejercicio	(2.442.191,67)	(2.442.191,67)	(162.133,35)
Corrección de errores (ver nota 2.9)		23.512,79	23.512,79
Costes de ampliación de capital (ver nota 10.1)		(345.188,70)	(345.188,70)
Diferencias permanentes:			
Impuesto sobre Sociedades devengado	(418.353,30)	(107.225,30)	(525.578,60)
Gastos no deducibles			31.164,52
Diferencias temporarias:			
Por arrendamiento financiero	(27.134,92)		(27.134,92)
Por amortización contable no deducible, deducible por décimas partes a partir de 2015	(21.392,00)	(21.392,00)	124.060,09
Por otros gastos no deducibles en el ejercicio	21.520,00	21.520,00	
Base Imponible	(2.887.551,89)	(428.901,21)	(3.316.453,10)
			(63.038,29)

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Impuesto diferido en el ejercicio	(715.564,08)	(56.129,65)
Ajustes por cambio en el tipo impositivo	297.210,78	
	(418.353,30)	(56.129,65)

14.3 Crédito fiscal

Tal y como se indica en la nota 2.3, en los ejercicios pasados y en el presente ejercicio se han registrado pérdidas contables que han dado lugar a bases imponibles negativas cuyos activos por impuestos diferidos representan un importe significativo dentro de la cuenta de resultados y de los activos de la Sociedad. Dicha capitalización se fundamenta en las estimaciones futuras de resultados que los Administradores estiman de acuerdo con las hipótesis descritas y que son las siguientes:

- Crecimiento de las ventas
- Mejora del margen bruto industrial
- Incremento de los Otros Ingresos de Explotación
- Reducción de los Costes de Explotación

A la fecha de las presentes cuentas anuales, la Sociedad presenta las siguientes Bases imponibles negativas pendientes de aplicación y los siguientes activos por impuestos diferidos:

	<u>Base imponible</u>	<u>Impuesto diferido</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	
Ejercicio 2014	63.038,29	
Ejercicio 2015	3.316.453,10	
	<u>9.177.976,06</u>	2.294.494,02
Imputación en 2014 a patrimonio neto de los costes derivados de la entrada en el MAB, asimilados a costes de ampliación de capital	946.877,10	236.719,28
Amortización no deducible en 2013	124.060,09	37.218,03
Amortización no deducible en 2014	89.858,66	26.957,60
Reversión en 2015 en décimas partes de la amortización no deducible en 2013y 2014	-21.392,00	-5.348,00
Deducción asociada a la amortización no deducible en 2013 y 2014 pendiente de aplicación		10.695,94
Otros		247,63
Impuesto diferido a 31 de diciembre de 2015		<u>2.600.984,50</u>

14.4 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.

15. Garantías, compromisos y contingencias

15.1 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 2015

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	709.262,85
BBVA	1.080.000,00	30/12/2018	481.755,97
			<u>1.191.018,82</u>

Otras operaciones garantizadas

	<u>Nominal del préstamo o límite</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Aval</u>	<u>Deuda pendiente</u>	
				<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>
BBVA, préstamo recibido	869.480,37	31/12/2018	Mytaros y Quirze Salomó	687.813,03	481.755,97
BBVA, préstamo recibido	1.080.000,00	30/12/2018	Mytaros y Quirze Salomó	869.167,55	709.262,85
Banc Sabadell, préstamo recibido	300.000,00	30/11/2019	Mytaros y Quirze Salomó	295.930,36	249.304,02
Banc Sabadell, préstamo recibido	452.000,00	25/11/2018	Mytaros y Quirze Salomó	354.066,58	263.666,49
Banc Sabadell, póliza de crédito	300.000,00	07/08/2015	Mytaros y Quirze Salomó	118.877,23	456.564,78
Banco Santander, préstamo recibido	700.000,00	30/12/2019	Mytaros y Quirze Salomó	583.333,36	466.666,72
Préstamo CDTI avalado por Banco Popular	428.300,63	31/10/2021	Aval del 75% de la cantidad prestada por CDTI		428.300,63
Banco Popular Imposiciones a plazo en Banco Popular por 100.000 euros			Garantizan avales prestados por Banco Popular ante CDTI por préstamo concedido		321.225,47
Cajamar, préstamo recibido	65.410,52	30/11/2016	Prenda sobre devolución de IVA por un total de 76.678,47 euros octubre de 2015		65.410,52
Cajamar, préstamo recibido	227.744,00	30/08/2016	Prenda sobre devolución de IVA por un total de 303.658,67 euros julio de 2015		227.744,00

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. Los avales prestados son los siguientes:

Banco Popular Alquiler c/ Montera Madrid	26.400,00
Banco Popular Alquiler Gran Via Barcelona	10.000,00
Banco Popular Alquiler c/ Manoteras Madrid	18.000,00
Banco Popular Línea de avales	<u>100.000,00</u>

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

16. 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
Total	3.526.030,77	811.729,16	195.873,10	4.533.633,03

- 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 software a Boira Digital, SLU y Boira Digital 2012, SL

En el ejercicio 2015 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)		63.150,00		63.150,00
Venta de bienes (4)		555.368,84		555.368,84
Remuneración e indemnizaciones		252.083,37		252.083,37
Garantías y avales	2.219.029,14			2.219.029,14
Compra de activos (4) (5)			309.485,74	309.485,74
Gastos Financieros	1.517,76			1.517,76
Préstamos	302.750,00			302.750,00
TOTAL	2.523.296,90	870.602,21	309.485,74	3.703.384,85

- (1) Quirze, Boira Digital, SLU y Mytaros
(2) Quirze Salomó, Consejo de administración, Sergi Valentín y Dolors Bellavista
(3) Boira Digital 2012, SL, sociedad controlada por Quirze Salomó
(4) Importes con IVA incluido (volumen de operaciones)
(5) Adquisición de inmovilizado software a Boira Digital 2012, SL

17. Ingresos y gastos

17.1 Consumos de materias primas y otros aprovisionamientos

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

	31/12/2015	31/12/2014
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento:	7.353.624,66	6.637.409,77
Trabajos realizados por otras empresas	649.044,93	567.496,52
Variación de existencias	-158.103,85	-214.813,41
Aprovisionamientos	7.844.565,74	6.990.092,88

Home Meal Replacement, S.A.

Memoria del ejercicio 2015

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.

17.2 Gastos de personal y cargas sociales

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Sueldos y salarios	4.469.115,36	3.124.233,36
Cargas sociales:		
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.237.109,26	915.005,77
Otras cargas sociales	80.221,69	88.005,41
Total cargas sociales	1.317.330,95	1.003.011,18

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.

17.3 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:

	Pagos pendientes		
	Hasta 1 año	Entre 2 y 3 años	Más de 4 años
Vehículos	73.087,47	99.998,98	16.341,89
Arrendamiento de tiendas	1.342.288,69	2.662.546,77	2.539.630,21
Arrendamiento de oficinas	58.373,28	116.746,56	135.831,16
	1.473.749,44	2.879.292,31	2.691.803,26

17.4 Arrendamientos financieros

Los contratos de arrendamiento financiero suscritos por la Sociedad al cierre del ejercicio, corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Fecha de vencimiento	Valor de los bienes	Pagos futuros mínimos				
			2016	2017	2018	2019	2020
Maquinaria	30/06/2019	102.757,99	24.351,29	25.117,00	25.906,78	15.486,86	0,00
Maquinaria	30/06/2019	91.875,60	21.772,51	22.457,13	23.163,28	13.846,82	0,00
Maquinaria	17/11/2019	104.379,40	24.491,55	25.211,33	25.952,25	26.714,95	0,00
							36.823,8
Maquinaria	03/08/2020	243.500,00	43.471,38	46.417,30	49.562,86	52.921,59	4
							36.823,8
		542.512,99	114.086,73	119.202,76	124.585,17	108.970,22	4

17.5 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:

	31/12/2015	31/12/2014
Ventas de mercaderías	22.215,71	14.701,97
Ventas en tiendas propias	3.252.002,90	1.728.853,98
Ventas a empresas del grupo	56.239,79	
Ventas a terceros	9.994.354,72	9.591.346,13
Prestación de servicios	867.240,16	785.325,65
	14.192.053,28	12.120.227,73

17.6 Otros ingresos de explotación

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

	31/12/2015	31/12/2014
Cánones de entrada	403.874,95	1.024.696,30
Retrofranquicias (ver nota 2.5)	176.234,83	458.454,60
Cánones por publicidad	318.272,88	135.631,75
Otros		1.500,00
Subvenciones de explotación	750,00	81.237,59
	899.132,66	1.701.520,24

17.7 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 2015			31 diciembre 2014		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Administración y dirección	9.3	21.7	31	36	33	69
Personal de producción	57.2	66.3	123.5	19	44	63
Dependientes	2.3	61.5	63.8	0	25	25
	68.8	149.5	218.3	55	102	157

17.8 Otros gastos de explotación

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

	31/12/2015	31/12/2014
Servicios exteriores	3.687.948,97	3.051.559,20
Tributos locales	52.633,61	43.973,45
	3.740.582,58	3.095.532,65

17.9 Otros resultados

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

	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos excepcionales	71,19	554,33
Gastos excepcionales	(13.854,14)	(20.583,81)
	(13.782,95)	(20.029,48)

18. Transacciones con los administradores

Los miembros del Órgano de administración han devengado unas remuneraciones conjuntas por valor de 254.478,55 euros y 162.188,85 euros, correspondientes al ejercicio 2015 y 2014, respectivamente.

A la fecha de cierre de los ejercicios 2014 y 2015, 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.

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. El valor actual de los derechos consolidados por los miembros del órgano de administración asciende a 12.838.77 euros.

18.1 Información requerida por el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital

Al cierre del ejercicio 2015 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.

19. Hechos posteriores

Con fecha 15 de febrero de 2016, el Consejo de Administración aprobó la suscripción de varios contratos de financiación con inversores hasta un importe total máximo de dos millones de euros en conjunto, a un interés nominal fijo del 8% para todo el plazo del préstamo. Hasta la fecha, se han suscrito 5 contratos por un nominal de 1.800.000 euros que la Sociedad se ha comprometido a devolver junto con sus intereses (144.000 euros) antes del 31 de enero de 2017. Todos estos contratos tienen como garantía principal el valor de trece tiendas que explota la Sociedad que tiene intención de franquiciar, junto con los cánones de entrada a liquidar por los franquiciados por estos locales.

20. 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 2014 y 2015 a 17.400 euros y 19.000 euros respectivamente y por otros servicios 17.500 euros en 2014.

21. 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.

22. 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 2014 y 2015, ni se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2015

Durante los ejercicios 2014 y 2015, 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.

23. 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:

	Días
Periodo medio de pago a proveedores	55,02
Ratio de operaciones pagadas	52,26
Ratio de operaciones pendientes de pago	70,30
	Importe (euros)
Total pagos realizados	26.940.393,87
Total pagos pendientes	4.865.383,66

En Sant Cugat del Vallès (Barcelona), 31 de marzo de 2016



home meal

Informe de Gestión

2015

Índice

1. Resumen Ejecutivo	3
2. Acontecimientos clave del ejercicio 2015	6
3. Acciones propias.....	8
4. Perspectiva 2016: iniciativas para la mejora del resultado de explotación y continuidad de los proyectos estratégicos	8






1. Resumen Ejecutivo

Durante 2015 Home Meal Replacement SA (HMR) ha ejecutado los proyectos que le permiten avanzar hacia el cumplimiento de sus objetivos estratégicos y vertebrar el crecimiento del volumen de negocio en el corto y medio plazo.

Para hacer sostenible dicho crecimiento, la ampliación de la capacidad productiva, la diversificación del ámbito geográfico en el que opera la compañía y el avance en la expansión internacional han sido objetivos clave en 2015.

A continuación se exponen de modo resumido los logros alcanzados en cada uno de estos proyectos estratégicos:

a) Ampliación y automatización de la planta de Sant Vicenç de Castellet

El proyecto de ampliación de la capacidad y automatización de la planta de Sant Vicenç de Castellet (SVC) ha sido la principal prioridad estratégica en 2015.



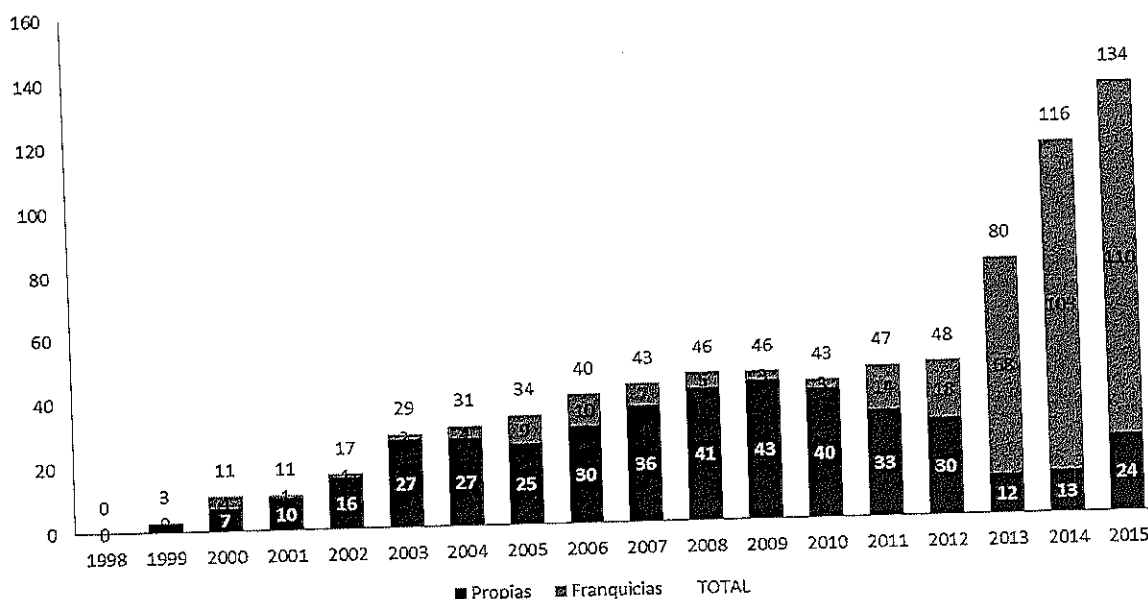
Durante el segundo semestre del año se ha realizado la puesta en marcha, entre otras, de las siguientes líneas productivas: nueva cocina con la incorporación de las tecnologías más avanzadas en la industrialización de los procesos culinarios; líneas automatizadas para la elaboración de croquetas, canelones y otras pastas; y nuevas líneas de envasado, etiquetaje y picking. Adicionalmente, se han instalado nuevos equipos de cocina experimental para el desarrollo de nuevos productos y se han renovado completamente todas las instalaciones

energéticas y de soporte logístico a la planta.

En conjunto la inversión realizada en la planta de SVC en 2015 ha alcanzado los 6,6 millones de euros. La inversión realizada permite aumentar hasta tres veces la capacidad productiva de la planta pudiendo por tanto absorber los crecimientos esperados para los próximos años. Por otra parte, el nivel de automatización asociado a las nuevas líneas productivas permite alcanzar una productividad muy superior a la actual, lo que conllevará una reducción notable de los costes de producción en 2016, cumpliendo con los estándares de calidad y seguridad más exigentes.

b) Incremento de la red nacional de tiendas a través de la apertura de tiendas propias y nuevas franquicias

En 2015 ha continuado el proceso de expansión nacional de HMR a través de la apertura de nuevas tiendas propias y franquicias de forma paralela a la ampliación y mejora de la oferta de productos y servicios para los clientes. En conjunto, el número de tiendas durante el año ha incrementado de las 116 tiendas iniciales a las 134 al finalizar 2015, de las cuales 24 son tiendas propias y el resto franquicias.



c) Expansión internacional mediante el modelo de Master Franquicia y la apertura de tiendas propias

La expansión internacional de HMR se ha iniciado de forma efectiva en 2015 con la apertura de tres tiendas en Francia: una tienda propia en Montpellier y dos franquicias en Avignon i Aix-en-



Provence. Adicionalmente, en relación a la implantación del modelo de Master Franquicia, se ha avanzado en el proceso de identificación de candidatos potenciales y se han establecido negociaciones con algunos de ellos. Actualmente existen perspectivas de que uno o varios de estos procesos culminen en acuerdos en 2016 implantándose las primeras Master franquicias de la compañía en los mercados europeos.

d) Ampliación de la oferta de productos y servicios comercializados

Con el objetivo de mantener su posicionamiento en el mercado y aumentar la penetración de nuevos segmentos, HMR ha renovado y ampliado su oferta de productos en 2015. Durante el año, se han introducido un total de 58 nuevos platos o rediseños sustanciales de los existentes, lo que supone la renovación del 41% del catálogo de productos de la compañía.

Las principales innovaciones de producto del año son el lanzamiento del concepto One Pot, plato único que permite lograr un correcto equilibrio nutricional; el plato Wok, que introduce conceptos de gastronomía oriental; los platos Veganos, confeccionados en base a componentes vegetarianos; una gama de productos *premium*, denominada Nostrum Excellent y por último, el lanzamiento de la gama Nostrum Health, que consiste en 6 platos de recetas saludables.

Por otro lado, HMR ha introducido y consolidado en 2015 nuevos servicios que aportan un valor diferenciado a los clientes: Fast Order, compra del producto a través del móvil; Fast Pay, pago a través del móvil en la propia tienda; Nostrum Diet, asesoramiento dietético y Jackpot, gamificación que permite a los miembros del *Fans Club* obtener premios acumulando créditos por cada compra realizada.

El esfuerzo en innovación se ha completado en 2015 con un nuevo diseño de las tiendas, que ha sido implantado en las de nueva apertura y en las remodelaciones de tiendas existentes que se han llevado a cabo durante el año.



La buena aceptación de estas propuestas ha conducido a un considerable aumento de la fidelización del cliente, alcanzando la cifra de 714.400 miembros del *Nostrum Fans Club* a finales del año 2015.

Globalmente, la inversión realizada por HMR en los proyectos descritos anteriormente ha ascendido a 11,5 millones de euros.

En el ámbito organizativo, HMR ha realizado un esfuerzo en 2015 para dotar de los recursos humanos y competencias necesarias a los proyectos estratégicos así como las necesidades operativas derivadas de su crecimiento tanto a nivel productivo como en la red de tiendas propias. A finales de 2015, la plantilla de la compañía estaba integrada por 234 personas, lo que implica un crecimiento de 23 personas respecto a 2014. En el último trimestre del año se ha iniciado un proceso de racionalización y reducción de costes que permitirá capitalizar los beneficios previstos de las inversiones realizadas y alcanzar una estructura de costes competitiva en 2016.

A nivel de magnitudes económicas en 2015:

- La cifra de ingresos totales de la Sociedad ha aumentado hasta los 14,2 millones de euros, lo que representa un crecimiento del 17,1% respecto al año anterior.
- A nivel global la venta perimetral de los productos de la sociedad comercializados a través de tiendas en gestión propia y tiendas en franquicia ha alcanzado la cifra de 24,3 millones de euros con un crecimiento del 19,5% respecto al 2014.
- En cuanto al EBIDTA, resultado de explotación antes de amortizaciones, el fuerte esfuerzo realizado a nivel de recursos internos y externos para poder llevar a cabo la ejecución de los proyectos estratégicos descritos y la penalización en costes de producción por el efecto de haber remodelado completamente la planta sin interrumpir el suministro se ha visto reflejado en esta magnitud alcanzando la cifra de -1,48 millones de euros.
- Con el objeto de alcanzar un resultado de explotación positivo en 2016, HMR ha puesto en marcha un conjunto de iniciativas que junto con la continuidad del crecimiento de los ingresos permitirán alcanzar este objetivo en 2016. En el último apartado de este informe de gestión se describen de forma resumida dichas iniciativas.
- A nivel de balance, la Sociedad ha reforzado de forma considerable sus recursos a largo plazo principalmente gracias al incremento de sus fondos propios derivado de la ampliación capital de 3,6 millones de euros realizada en Junio.

2. Acontecimientos clave del ejercicio 2015

- 9 de febrero de 2015: Ampliación e industrialización planta productiva.

A principios de febrero de 2015 se iniciaron las obras de ampliación y reindustrialización de la planta productiva sita en Sant Vicenç de Castellet. Debido a ello, y para aprovechar todo el espacio disponible, las oficinas corporativas de la Sociedad fueron trasladadas al municipio de Sant Cugat del Vallés, manteniendo en la planta productiva las áreas de producción, control de calidad y logística.

- 20 de marzo de 2015: Ampliación de capital.

El consejo de administración de la Sociedad acordó llevar a cabo una ampliación de capital en virtud de la delegación al consejo de administración por parte de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de fecha 24 de octubre de 2014, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 1.772.027 acciones de valor nominal 0,13€, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones que en ese momento se encontraban en circulación.

- 17 de abril de 2015: Constitución de la comisión de auditoría.

A fin de reforzar la transparencia y confianza de los inversores en la gestión de la Sociedad, el consejo de administración, el 20 de marzo de 2015, acordó la constitución y nombramiento de los miembros de la comisión de auditoría, quedando compuesta por D. Salvador Garcia Ruiz (Presidente), Tomàs Corredor y Pérez (Secretario) y Ramon Mas Sumalla.

- 17 de abril de 2015: Fijación prima de emisión de la ampliación de capital en curso.

El consejo de administración acordó la fijación de la prima de emisión en el importe de 1,90 euros para cada una de las 1.772.027 nuevas acciones a emitir.

- 21 de abril de 2015: Acuerdo estratégico Banco Popular.

Con el objetivo de dar soporte a la estrategia de crecimiento de la compañía por la vía de las franquicias, Home Meal cerró un acuerdo con la entidad financiera Banco Popular, mediante el cual Banco Popular ofrecerá una gama de productos y servicios de financiación diseñada de forma específica para todos aquellos franquiciados de Home Meal tanto actuales como futuros que deseen abrir tiendas Nostrum.

- 24 de abril de 2015: Junta General Ordinaria de Accionistas.

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad fue celebrada en Sant Vicenç de Castellet (Barcelona), en primera convocatoria, con asistencia, presentes o representados, de accionistas titulares de 9.360.769 acciones, representativas del 75,464% del capital social con derecho a voto, con aprobación por unanimidad de los asistentes de la totalidad de los acuerdos propuestos por el consejo de administración con arreglo a la convocatoria de la Junta General publicada el día 24 de marzo de 2015 en el diario El Economista y en el "Boletín Oficial del Registro Mercantil".

- 26 de mayo de 2015: Creación de la filial Nostrum France, E.U.R.L.

Con el objetivo de empezar a operar en el mercado francés, la compañía informó sobre la constitución de la filial Nostrum France, E.U.R.L. También comunicó la apertura de dos nuevas tiendas en el sur de Francia.

- 29 de junio de 2015: Suscripción completa ampliación de capital.

La ampliación de capital acordada por el consejo de administración en las sesiones celebradas con fecha 20 de marzo de 2015 y 17 de abril de 2015, consistente en una emisión de 1.772.027 acciones nuevas, de 0,13 euros de valor nominal y una prima de emisión de 1,90 euros por acción, fue suscrita íntegramente en Período de Asignación Preferente. Consecuentemente, el importe de la ampliación ascendió a 3.597.214,81 euros.

- 14 de septiembre de 2015: Finalización de la ampliación y reindustrialización de la planta productiva.

Las nuevas instalaciones, que han supuesto una inversión aproximada de 6 millones de euros, permiten a la compañía aumentar hasta tres veces la capacidad actual de sus cocinas. Las secciones más reforzadas son las correspondientes a pasta, croquetas y platos frescos. También se consigue una mayor eficiencia gracias a la automatización de las fases de envasado y *picking*. Además, la nueva planta cuenta con una nueva estación transformadora, una nueva caldera de vapor y acometida de gas, y una nueva central de frío. El espacio liberado por las antiguas oficinas ha sido destinado a la construcción de una nueva cocina experimental y a la reubicación de la heladería incrementando así un 40% su capacidad actual.

- 24 de noviembre de 2015: Compra-venta de acciones con cláusula de lock-up.

Con fecha 20 y 24 de noviembre de 2015 se procedió a efectuar una compra-venta de 520.000 títulos de Home Meal Replacement, S.A. Los vendedores han sido Mytaros, B.V., por un total de 400.00 acciones (2,82% del total de acciones de la Compañía) y Boira Digital, S.L.U., por un total de 120.000 acciones (0,85% del total de acciones de la Compañía). El motivo de dicha compra-venta fue la entrada en el capital de la Sociedad de un inversor institucional español. El comprador aceptó idéntico lock-up.

3. 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 2015 la Sociedad cuenta con 161.000 acciones propias valoradas en 280.709,14 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 anualmente y a un interés del 1% anual. Estos préstamos figuran registrados en deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.

El proveedor de liquidez, al amparo del contrato firmado con Home Meal Replacement, S.A., ha realizado operaciones de compra y venta de acciones de la propia Sociedad en el transcurso del ejercicio. Las operaciones realizadas, los resultados obtenidos y el efecto en la valoración de las acciones propias es el que se resume en la nota 10.2 de la memoria.

4. Perspectiva 2016: iniciativas para la mejora del resultado de explotación y continuidad de los proyectos estratégicos

A continuación se detallan los ejes de actuación clave en base a los cuales HMR espera alcanzar un resultado de explotación positivo en 2016.

a) Sostenimiento del crecimiento a doble dígito de las ventas de producto

Existen varios factores que aportan un potencial relevante de crecimiento de las ventas en 2016. Por una parte las tiendas que fueron abiertas durante 2015 aportarán una parte significativa del crecimiento en 2016 tanto por el mayor periodo en el que estarán operativas como por haber superado ya su fase de maduración inicial. Por otra parte continuará el proceso de expansión tanto a nivel del mercado nacional como internacional con la apertura de nuevas tiendas. En conjunto HMR espera alcanzar las 150 tiendas operativas en 2016. Finalmente, las actuaciones realizadas en

2015 orientadas al fortalecimiento del catálogo de productos comercializados se espera que redunden en una mejora significativa y progresiva de las ventas medias por tienda.

b) Aumento del Margen Bruto Industrial

La inversión realizada en mayor automatización de los procesos industriales en la planta de SVC junto con el incremento de volumen asociado al crecimiento esperado de las ventas posibilitarán una mejora sustancial del Margen Bruto Industrial. Los vectores clave para dicha mejora son la optimización del rendimiento de las materias primas utilizadas en la elaboración del producto y una mayor eficiencia en el aprovisionamiento de dichas materias primas.

En el contexto de la mejora del Margen Bruto Industrial, a nivel de política de gestión de proveedores, HMR tiene planificadas acciones específicas para la mejora de procesos que permitirán reducir el periodo de pago a proveedores, cuya información correspondiente a 2015 se detalla en la nota 23 de la Memoria.

c) Incremento de los Otros Ingresos de Explotación

Los Otros Ingresos de Explotación, continuarán siendo en 2016 un componente relevante en la generación de crecimiento de la compañía. Por una parte, el aumento previsto de las ventas tiene asociado un incremento de los ingresos por servicios y del canon de publicidad. Adicionalmente las nuevas franquicias generarán un crecimiento de los ingresos por cánones de entrada. Finalmente existe una previsión de generar ingresos por venta de inmovilizado (venta de tiendas propias) superiores a los realizados en 2016.

d) Reducción de los Costes de Explotación

La reducción de los Costes de Explotación en 2016 será un factor clave en la mejora del resultado de explotación respecto a 2015.

El componente clave para lograr dicha reducción es la evolución esperada de los costes de personal y otros costes asociados a la planta de SVC gracias al efecto de la automatización e informatización de los procesos productivos que se ha llevado a cabo en 2015. Adicionalmente la evolución en 2016 de los costes de producción se verá beneficiada por la desaparición del efecto penalizador que ha supuesto en 2015 el haber afrontado la continuidad del suministro durante todo el periodo de remodelación completa de la planta.

Los costes de personal han experimentado ya una reducción significativa en el último trimestre del 2015, habiéndose reducido la plantilla total en un 9% (15% incluyendo los recursos externos) respecto a la existente en septiembre. Este proceso de ajuste se ha acentuado en los primeros meses de 2016.

Las acciones para la mejora de la rentabilidad que están siendo abordadas en 2016 se compatibilizarán con el mantenimiento de las iniciativas estratégicas que aseguren el crecimiento de la compañía a más largo plazo. Por una parte, la expansión internacional tendrá continuidad principalmente con el desarrollo del modelo de master franquicia en Francia y otros mercados europeos. En el mercado nacional el crecimiento se concentrará en la apertura de nuevas franquicias en el ámbito geográfico cuyo suministro pueda realizarse de forma directa desde SVC y podrá complementarse con master franquicias en áreas que se encuentren fuera de dicho alcance.

