



MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL (MAB)

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

28 de abril de 2017

Muy Sres. Nuestros:

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), se presenta a continuación la siguiente información financiera consolidada anual de cierre del ejercicio 2016 relativo a la sociedad **HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.** y sociedades dependientes:

1. Informe de auditoría de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2016
2. Informe de Gestión Consolidado
3. Informe de auditoría de las cuentas anuales individuales correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2016
4. Informe de Gestión Individual
5. Informe sobre la estructura organizativa y sistema de control interno

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

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

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA
CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO**

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

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

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas de la sociedad Home Meal Replacement, S.A y sociedades dependientes que comprenden el balance consolidado a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados de Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo 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 consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas 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 consolidadas. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, 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 los administradores de la sociedad dominante

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

de las cuentas anuales consolidadas, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales consolidadas tomadas en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de la sociedad Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados 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. Los administradores de la Sociedad esperan poder equilibrar en 2017 su capital circulante, que a finales de 2016 es negativo en 5,8 millones de euros, mediante operaciones que se están programando de obtención de financiación a largo plazo y que se realizarán durante el mismo año 2017, así como a través de la mejora del resultado del ejercicio derivada de los factores que inciden en su evolución expuestos en la nota 2.3. 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 consolidado adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores de la sociedad dominante consideran oportunas sobre la situación de la sociedad Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016. 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 Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes.

PKF-Audiec, S.A.P.



Félix Pedrosa

Barcelona, 21 de abril de 2017

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

PKF-AUDIEC, S.A.P.

Any 2017 Núm. 20/17/03406
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

IDC1

IDENTIFICACIÓN DEL GRUPO (SOCIEDAD DOMINANTE)

NIF de la sociedad dominante:

01010 A60578200

LEI: **01009**

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

Nombre del grupo:

01019 Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes

Nombre de la sociedad dominante:

01020 Home Meal Replacement, S.A.

Domicilio social de la sociedad dominante:

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 la dominante:

01037

ACTIVIDAD

Actividad mayoritaria de las empresas que forman el grupo consolidado:

02009

Código CNAE (1):

02001 5610

PERSONAL ASALARIADO DE LAS SOCIEDADES INCLUIDAS EN LA CONSOLIDACIÓN

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

EJERCICIO 2016 (2) EJERCICIO 2015 (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 2016 (2)

EJERCICIO 2015 (3)

| | EJERCICIO 2016 (2) | | EJERCICIO 2015 (3) | |
|----------|--------------------|--------------|--------------------|---------|
| | HOMBRES | MUJERES | HOMBRES | MUJERES |
| FIJO: | 04120 | 04121 | | |
| NO FIJO: | 04122 | 04123 | | |

PRESENTACIÓN DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

EJERCICIO 2016 (2)

EJERCICIO 2015 (3)

Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:

| | AÑO | MES | DÍA |
|--------------|------|-----|-----|
| 01102 | 2016 | 1 | 1 |

| | AÑO | MES | DÍA |
|--|-----|-----|-----|
| | | | |

Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:

| | AÑO | MES | DÍA |
|--------------|------|-----|-----|
| 01101 | 2016 | 12 | 31 |

| | AÑO | MES | DÍA |
|--|-----|-----|-----|
| | | | |

Número de páginas presentadas al depósito:

01901

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

01903

CIRCUNSTANCIAS QUE INCIDEN EN LA COMPARABILIDAD DE LAS CIFRAS (CAMBIOS EN EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN/ USO DE NORMAS IFRS)

¿En el curso del ejercicio ha variado la composición de las empresas incluidas en la consolidación hasta el punto de que las cifras del ejercicio corriente no sean comparables con las del precedente? Consigne una x si la respuesta es afirmativa: Este modelo se ha elaborado siguiendo las normas del RD 1149/2010, NOFCAC. No obstante, si sus cuentas se han elaborado considerando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, o IFRS en su acrónimo inglés), consigne una x en la casilla siguiente:

| | |
|--------------|--------------------------|
| 01904 | <input type="checkbox"/> |
| 01905 | <input type="checkbox"/> |

UNIDADES

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

Euros:

09001

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) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.
 (5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):
 n.º de personas contratadas x n.º medio de semanas trabajadas

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

IDC2

IDENTIFICACIÓN DEL GRUPO (SOCIEDADES DEPENDIENTES Y MULTIGRUPO)

Información sobre las sociedades dependientes y multigrupo incluidas en la consolidación (1)

| | NIF O CÓDIGO NACIONAL PARA NO RESIDENTES | LEI (SOLO PARA EMPRESAS QUE DISPONGAN DE ÉL) | NOMBRE | PAÍS DE RESIDENCIA | DEPENDIENTE/ MULTIGRUPO | % DE PARTICIPACIÓN NOMINAL EN EL CAPITAL | |
|------|--|--|----------------------|--------------------|-------------------------|--|-----------|
| | | | | | | DIRECTA | INDIRECTA |
| | | | | | | 1 | 7 |
| 0130 | | | Nostrum France, EURL | Francia | | 100% | |
| 0131 | | | | | | | |
| 0132 | | | | | | | |
| 0133 | | | | | | | |
| 0134 | | | | | | | |
| 0135 | | | | | | | |
| 0136 | | | | | | | |
| 0137 | | | | | | | |
| 0138 | | | | | | | |
| 0139 | | | | | | | |
| 0140 | | | | | | | |
| 0141 | | | | | | | |
| 0142 | | | | | | | |
| 0143 | | | | | | | |
| 0144 | | | | | | | |
| 0145 | | | | | | | |
| 0146 | | | | | | | |
| 0147 | | | | | | | |
| 0148 | | | | | | | |
| 0149 | | | | | | | |
| 0150 | | | | | | | |
| 0151 | | | | | | | |
| 0152 | | | | | | | |
| 0153 | | | | | | | |
| 0154 | | | | | | | |
| 0155 | | | | | | | |
| 0156 | | | | | | | |
| 0157 | | | | | | | |
| 0158 | | | | | | | |
| 0159 | | | | | | | |
| 0160 | | | | | | | |
| 0161 | | | | | | | |

(1) Utilice copia de tantas hojas como precise para cumplimentar este apartado, numerándolo secuencialmente.

BALANCE CONSOLIDADO

BC1.1

| | | | | | | | | |
|---|--|---|-------|-------------------------------------|-------|--------------------------|-------|--------------------------|
| NIF dominante: A60578200 | | UNIDAD (1) Euros: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="width: 40px;">09001</td><td style="width: 20px; text-align: center;"><input checked="" type="checkbox"/></td></tr><tr><td>09002</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr><tr><td>09003</td><td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td></tr></table> | 09001 | <input checked="" type="checkbox"/> | 09002 | <input type="checkbox"/> | 09003 | <input type="checkbox"/> |
| 09001 | <input checked="" type="checkbox"/> | | | | | | | |
| 09002 | <input type="checkbox"/> | | | | | | | |
| 09003 | <input type="checkbox"/> | | | | | | | |
| NOMBRE DEL GRUPO: Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | Espacio destinado para las firmas de los administradores | Miles: Millones: | | | | | | |

NO AUDITADO

| ACTIVO | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (2) | EJERCICIO 2015 (3) |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 11000 | 19.602.799,84 | |
| I. Inmovilizado intangible | 11100 | 3.879.300,61 | |
| 1. Fondo de comercio de consolidación | 11141 | | |
| 2. Investigación | 11160 | | |
| 3. Propiedad intelectual | 11180 | 284.381,95 | |
| 4. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero | 11190 | | |
| 5. Otro inmovilizado intangible | 11171 | 3.594.918,66 | |
| II. Inmovilizado material | 11200 | 12.109.811,11 | |
| 1. Terrenos y construcciones | 11210 | 397.592,55 | |
| 2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 11220 | 11.712.218,56 | |
| 3. Inmovilizado en curso y anticipos | 11230 | | |
| III. Inversiones inmobiliarias | 11300 | | |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 11400 | | |
| 1. Participaciones puestas en equivalencia | 11411 | | |
| 2. Créditos a sociedades puestas en equivalencia | 11421 | | |
| 3. Otros activos financieros | 11451 | | |
| 4. Otras inversiones | 11460 | | |
| V. Inversiones financieras a largo plazo | 11500 | 382.080,60 | |
| VI. Activos por impuesto diferido | 11600 | 3.231.607,52 | |
| VII. Deudores 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 CONSOLIDADO

BC1.2

| | |
|---|--|
| NIF dominante: A60578200 | |
| NOMBRE DEL GRUPO: Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | |
| Espacio destinado para las firmas de los administradores | |

| ACTIVO | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|--------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 12000 | | 10.007.881,29 | |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 12100 | | | |
| II. Existencias | 12200 | | 1.226.243,23 | |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 12300 | | 4.487.058,22 | |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 12310 | | 4.151.228,57 | |
| a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo | 12311 | | | |
| b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo | 12312 | | 4.151.228,57 | |
| 2. Sociedades puestas en equivalencia | 12321 | | | |
| 3. Activos por impuesto corriente | 12350 | | | |
| 4. Otros deudores | 12361 | | 335.829,65 | |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 12400 | | | |
| 1. Créditos a sociedades puestas en equivalencia | 12411 | | | |
| 2. Otros activos financieros | 12451 | | | |
| 3. Otras inversiones | 12460 | | | |
| V. Inversiones financieras a corto plazo | 12500 | | 365.803,06 | |
| VI. Periodificaciones a corto plazo | 12600 | | | |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 12700 | | 3.928.776,78 | |
| TOTAL ACTIVO (A + B) | 10000 | | 29.610.681,13 | |



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

BALANCE CONSOLIDADO

BC2.1

| | | |
|--------------------------|---|--|
| NIF dominante: | A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores |
| NOMBRE DEL GRUPO: | Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|--------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| A) PATRIMONIO NETO | 20000 | | 9.885.863,23 | |
| A-1) Fondos propios | 21000 | | 9.834.835,88 | |
| I. Capital | 21100 | | 2.142.960,43 | |
| 1. Capital escriturado | 21110 | | 2.142.960,43 | |
| 2. (Capital no exigido) | 21120 | | | |
| II. Prima de emisión | 21200 | | 13.785.607,77 | |
| III. Reservas | 21301 | | -4.303.260,61 | |
| 1. Reserva de revalorización | 21330 | | | |
| 2. Reserva de capitalización | 21350 | | | |
| 3. Otras reservas | 21302 | | -4.303.260,61 0 | |
| IV. (Acciones y participaciones de la sociedad dominante) | 21400 | | -261.245,31 | |
| V. Otras aportaciones de socios | 21600 | | | |
| VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante | 21700 | | -1.529.226,40 | |
| VII. (Dividendo a cuenta) | 21800 | | | |
| VIII. Otros instrumentos de patrimonio neto | 21900 | | | |
| A-2) Ajustes por cambios de valor | 22000 | | 51.027,35 | |
| I. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta | 22300 | | | |
| II. Diferencia de conversión | 22400 | | | |
| III. Otros ajustes por cambios de valor | 22500 | | | |
| A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 23000 | | 51.027,35 | |
| A-4) Socios externos | 24000 | | | |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 31000 | | 3.883.730,97 | |
| I. Provisiones a largo plazo | 31100 | | 110.409,12 | |
| II. Deudas a largo plazo | 31200 | | 3.351.209,18 | |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 31210 | | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 31220 | | 2.636.478,06 | |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero | 31230 | | 275.860,91 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 31251 | | 438.870,21 | |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 31300 | | 400.500,67 | |
| 1. Deudas con sociedades puestas en equivalencia | 31380 | | | |
| 2. Otras deudas | 31390 | | | |
| IV. Pasivos por impuesto diferido | 31400 | | 21.612,00 | |
| V. Periodificaciones a largo plazo | 31500 | | | |

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

BALANCE CONSOLIDADO

BC2.2

| | |
|---|--|
| NIF dominante: A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores |
| NOMBRE DEL GRUPO: Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | |

| | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|---|--------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | | | |
| VI. Acreedores comerciales no corrientes | 31600 | | | |
| VII. Deuda con características especiales a largo plazo | 31700 | | | |
| C) PASIVO CORRIENTE | 32000 | | 15.841.086,93 | |
| I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 32100 | | | |
| II. Provisiones a corto plazo | 32200 | | 29.052,19 | |
| 1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero | 32210 | | | |
| 2. Otras provisiones | 32220 | | 29.052,19 | |
| III. Deudas a corto plazo | 32300 | | 10.247.239,43 | |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 32310 | | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 32320 | | 2.456.068,75 | |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero | 32330 | | 135.022,32 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 32351 | | 7.656.148,36 | |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 32400 | | | |
| 1. Deudas con sociedades puestas en equivalencia | 32480 | | | |
| 2. Otras deudas | 32490 | | | |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 32500 | | 5.517.950,27 | |
| 1. Proveedores | 32510 | | 2.890.174,06 | |
| a) Proveedores a largo plazo | 32511 | | | |
| b) Proveedores a corto plazo | 32512 | | 2.890.174,06 | |
| 2. Proveedores, sociedades puestas en equivalencia | 32521 | | | |
| 3. Pasivos por impuesto corriente | 32550 | | | |
| 4. Otros acreedores | 32561 | | 2.627.776,21 | |
| VI. Periodificaciones a corto plazo | 32600 | | 46.845,04 | |
| VII. Deuda con características especiales a corto plazo | 32700 | | | |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) | 30000 | | 29.610.681,13 | |

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

PC1.1

| | |
|--|--|
| NIF dominante: A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores |
| NOMBRE DEL GRUPO: <u>Home Meal Replacement, S.A. y</u> <u>sociedades dependientes</u> | |

NO AUDITADO

| | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|---|--------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| (DEBE)/HABER | | | | |
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios | 40100 | | 14.493.940,83 | |
| a) Ventas | 40110 | | 13.627.536,36 | |
| b) Prestaciones de servicios | 40120 | | 866.404,47 | |
| 2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación | 40200 | | -15.818,62 | |
| 3. Trabajos realizados por el grupo para su activo | 40300 | | 760.632,33 | |
| 4. Aprovisionamientos | 40400 | | -8.098.643,66 | |
| a) Consumo de mercaderías | 40410 | | -6.770.961,54 | |
| b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles | 40420 | | -333.956,55 | |
| c) Trabajos realizados por otras empresas | 40430 | | -993.725,57 | |
| d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos | 40440 | | | |
| 5. Otros ingresos de explotación | 40500 | | 2.991.265,20 | |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | 40510 | | 2.991.265,20 | |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 40520 | | | |
| 6. Gastos de personal | 40600 | | -5.371.844,79 | |
| a) Sueldos, salarios y asimilados | 40610 | | -4.184.789,15 | |
| b) Cargas sociales | 40620 | | -1.177.055,64 | |
| c) Provisiones | 40630 | | | |
| 7. Otros gastos de explotación | 40700 | | -4.182.957,79 | |
| a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 40730 | | | |
| b) Otros gastos de gestión corriente | 40741 | | -4.182.957,79 | |
| c) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero | 40750 | | | |
| 8. Amortización del inmovilizado | 40800 | | -1.859.772,05 | |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | 40900 | | 6.788,00 | |
| 10. Excesos de provisiones | 41000 | | | |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | 41100 | | -238,11 | |
| a) Deterioros y pérdidas | 41110 | | | |
| b) Resultados por enajenaciones y otras | 41120 | | -238,11 | |
| 12. Resultado por la pérdida de control de participaciones consolidadas | 43000 | | | |
| a) Resultado por la pérdida de control de una dependiente | 43010 | | | |
| b) Resultado atribuido a la participación retenida | 43020 | | | |
| 13. Diferencia negativa en combinaciones de negocios | 41200 | | | |
| 14. Otros resultados | 41300 | | -142.585,87 | |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13 + 14) | 49100 | | -1.419.234,53 | |

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

PC1.2

| | | | | |
|--|---|--|--------------------|--|
| NIF dominante: | A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores | | |
| NOMBRE DEL GRUPO: | Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | | | |
| | | NO AUDITADO | | |
| (DEBE)/HABER | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) | |
| 15. Ingresos financieros | 41400 | 5.883,25 | | |
| a) De participaciones en instrumentos de patrimonio | 41410 | | | |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros | 41420 | 5.883,25 | | |
| c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero | 41430 | | | |
| 16. Gastos financieros | 41500 | -603.108,29 | | |
| 17. Variación de valor razonable en instrumentos financieros | 41600 | | | |
| a) Cartera de negociación y otros | 41610 | | | |
| b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta | 41620 | | | |
| 18. Diferencias de cambio | 41700 | | | |
| a) Imputación al resultado del ejercicio de la diferencia de conversión | 41710 | | | |
| b) Otras diferencias de cambio | 41720 | | | |
| 19. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | 41800 | 13.397,63 | | |
| a) Deterioros y pérdidas | 41810 | | | |
| b) Resultados por enajenaciones y otras | 41820 | 13.397,63 | | |
| 20. 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 (15 + 16 + 17 + 18 + 19 + 20) | 49200 | -583.827,41 | | |
| 21. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia | 43100 | | | |
| 22. Deterioro y resultado por pérdida de influencia significativa de participaciones puestas en equivalencia o del control conjunto sobre una sociedad multigrupo | 43200 | | | |
| 23. Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia | 43300 | | | |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2 + 21 + 22 + 23) | 49300 | -2.003.061,94 | | |
| 24. Impuestos sobre beneficios | 41900 | 473.835,54 | | |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 24) | 49400 | -1.529.226,40 | | |
| B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS | | | | |
| 25. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos | 42000 | | | |
| A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4 + 25) | 49500 | -1.529.226,40 | | |
| Resultado atribuido a la sociedad dominante | 49510 | -1.529.226,40 | | |
| Resultado atribuido a socios externos | 49520 | | | |

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

PNC1

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

| | | | |
|---|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| NIF dominante: A60578200 | | | |
| NOMBRE DEL GRUPO: <u>Home Meal Replacement, S.A. y</u> <u>sociedades dependientes</u> | | | |
| Espacio destinado para las firmas de los administradores | | | |
| | | | NO AUDITADO |
| | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
| A) Resultado consolidado del ejercicio | 59100 | -1.529.226,40 | |
| 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. Diferencia de conversión | 50060 | | |
| VII. Efecto impositivo | 50070 | | |
| B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I + II + III + IV + V + VI + VII) | 59200 | | |
| TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA | | | |
| 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 | |
| XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta | 50110 | | |
| XII. Diferencia de conversión | 50120 | | |
| XIII. Efecto impositivo | 50130 | | |
| C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII + IX + X + XI + XII + XIII) | 59300 | -6.788,00 | |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A + B + C) | 59400 | -1.536.014,40 | |
| Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante | 59410 | -1.536.014,40 | |
| Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos | 59420 | | |

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

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

PNC2.1

| | |
|---|--|
| NIF dominante: A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores |
| NOMBRE DEL GRUPO: <u>Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes</u> | |

| | | CAPITAL | PRIMA DE EMISIÓN | RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES |
|--|------------|--------------|------------------|--|
| | | 01 | 03 | 20 |
| A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <u>2014</u> (1) | 511 | | | |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio <u>2014</u> (1) y anteriores | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio <u>2014</u> (1) y anteriores | 513 | | | |
| B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <u>2015</u> (2) | 514 | | | |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos .. | 515 | | | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | | |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital. | 550 | | | |
| 2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto. .. | 519 | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos. | 520 | | | |
| 4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas) | 521 | | | |
| 5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios. | 522 | | | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos | 551 | | | |
| 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 <u>2015</u> (2) | 511 | 1.842.908,86 | 9.285.926,50 | -1.130.256,32 |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio <u>2015</u> (2) | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio <u>2015</u> (2) | 513 | | | -280.240,73 |
| D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <u>2016</u> (3) | 514 | 1.842.908,86 | 9.285.926,50 | -1.410.497,05 |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos .. | 515 | | | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | 300.051,57 | 4.499.681,27 | -348.684,13 |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital. | 550 | 300.051,57 | 4.499.681,27 | -348.684,13 |
| 2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto. .. | 519 | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos. | 520 | | | |
| 4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas) | 521 | | | |
| 5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios. | 522 | | | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos | 551 | | | |
| 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 | | | -2.544.079,43 |
| E. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <u>2016</u> (3) | 525 | 2.142.960,43 | 13.785.607,77 | -4.345.056,08 |

CONTINÚA EN LA PÁGINA PNC2.2

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

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

PNC2.2

| | |
|---|--|
| NIF dominante: A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores |
| NOMBRE DEL GRUPO: Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | |

| | | (ACCIONES O PARTICIPACIONES DE LA SOCIEDAD DOMINANTE) | OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS | RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE |
|---|------------|--|---------------------------------|--|
| | | 05 | 07 | 08 |
| A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (1) | 511 | | | |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 513 | | | |
| B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (2) | 514 | | | |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos | 515 | | | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | | |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital. | 550 | | | |
| 2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto. | 519 | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos. | 520 | | | |
| 4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas) | 521 | | | |
| 5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios. | 522 | | | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos | 551 | | | |
| 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 | | | 2.502.283,96 |
| C. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (2) | 511 | -280.709,14 | | -2.502.283,96 |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (2) | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (2) | 513 | | | |
| D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (3) | 514 | -280.709,14 | | -2.502.283,96 |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos | 515 | | | -1.529.226,40 |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | 19.463,83 | | |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital. | 550 | | | |
| 2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto. | 519 | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos. | 520 | | | |
| 4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas) | 521 | 19.463,83 | | |
| 5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios. | 522 | | | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos | 551 | | | |
| 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 | | | 2.502.283,96 |
| E. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (3) | 525 | -261.245,31 | | -1.529.226,40 |

VIENE DE LA PÁGINA PNC2.1

CONTINÚA EN LA PÁGINA PNC2.3

(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 basa.

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

PNC2.3

| | |
|---|--|
| NIF dominante: A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores |
| NOMBRE DEL GRUPO: Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | |

| | | (DIVIDENDO A CUENTA) | OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO | AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR |
|--|------------|----------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| | | 09 | 10 | 11 |
| | | | | |
| A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <u>2014</u> (1) | 511 | | | |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio <u>2014</u> (1) y anteriores | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio <u>2014</u> (1) y anteriores | 513 | | | |
| B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <u>2015</u> (2)..... | 514 | | | |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos .. | 515 | | | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | | |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital. | 550 | | | |
| 2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto. . . | 519 | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos. | 520 | | | |
| 4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas) | 521 | | | |
| 5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios. | 522 | | | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos | 551 | | | |
| 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 <u>2015</u> (2) | 511 | | | |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio <u>2015</u> (2)..... | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio <u>2015</u> (2)..... | 513 | | | |
| D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <u>2016</u> (3)..... | 514 | | | |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos .. | 515 | | | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | | |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital. | 550 | | | |
| 2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto. . . | 519 | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos. | 520 | | | |
| 4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas) | 521 | | | |
| 5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios. | 522 | | | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos | 551 | | | |
| 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 <u>2016</u> (3) | 525 | | | |

VIENE DE LA PÁGINA PNC2.2

CONTINÚA EN LA PÁGINA PNC2.4

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

PNC2.4

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

| | | |
|-------------------|---|--|
| NIF dominante: | A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores |
| NOMBRE DEL GRUPO: | Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | |

| | | SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS | SOCIOS EXTERNOS | TOTAL |
|--|------------|--|-----------------|---------------|
| | | 12 | 21 | 13 |
| A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (1) | 511 | | | |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 513 | | | |
| B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (2) | 514 | | | |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos | 515 | | | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | | |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital | 550 | | | |
| 2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto | 519 | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas) | 521 | | | |
| 5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos | 551 | | | |
| 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 2015 (2) | 511 | 57.815,35 | | 7.273.401,29 |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015 (2) | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (2) | 513 | | | -280.240,73 |
| D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (3) | 514 | 57.815,35 | | 6.993.160,57 |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos | 515 | -6.788,00 | | -1.536.014,40 |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | | 4.470.512,54 |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital | 550 | | | 4.451.048,71 |
| 2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto | 519 | | | |
| 3. (-) Distribución de dividendos | 520 | | | |
| 4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas) | 521 | | | 19.463,83 |
| 5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | 522 | | | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos | 551 | | | |
| 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 | | | -41.795,47 |
| E. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (3) | 525 | 51.027,35 | | 9.885.863,23 |

VIENE DE LA PÁGINA PNC2.3

(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 FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

FC1.1

| | |
|--|--|
| NIF dominante: A60578200 | |
| NOMBRE DEL GRUPO: <u>Home Meal Replacement, S.A. y</u> <u>sociedades dependientes</u> | Espacio destinado para las firmas de los administradores |

NO AUDITADO

| | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
|--|---------------------|--------------------|--------------------|

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

| | | | |
|--|--------------|---------------|--|
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos | 61100 | -2.003.061,94 | |
| 2. Ajustes del resultado | 61200 | 2.054.257,64 | |
| a) Amortización del inmovilizado (+) | 61201 | 1.859.772,05 | |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) | 61202 | | |
| c) Variación de provisiones (+/-) | 61203 | 68.043,95 | |
| d) Imputación de subvenciones (-) | 61204 | -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 | -5.883,25 | |
| h) Gastos financieros (+) | 61208 | 603.108,29 | |
| i) Diferencias de cambio (+/-) | 61209 | | |
| j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) | 61210 | | |
| k) Otros ingresos y gastos (-/+) | 61211 | -463.995,41 | |
| l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia neto de dividendos (-/+) | 61220 | | |
| 3. Cambios en el capital corriente | 61300 | -3.822.597,50 | |
| a) Existencias (+/-) | 61301 | 71.620,87 | |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) | 61302 | -3.930.655,25 | |
| c) Otros activos corrientes (+/-) | 61303 | | |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | 61304 | -114.848,34 | |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-) | 61305 | 89.896,53 | |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) | 61306 | 61.388,69 | |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | 61400 | -597.225,04 | |
| a) Pagos de intereses (-) | 61401 | -603.108,29 | |
| b) Cobros de dividendos (+) | 61402 | | |
| c) Cobros de intereses (+) | 61403 | 5.883,25 | |
| d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) | 61404 | | |
| e) Otros pagos (cobros) (-/+) | 61405 | | |
| 5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4) | 61500 | -4.368.626,85 | |

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

FC1.2

| | | |
|--------------------------|---|--|
| NIF dominante: | A60578200 | Espacio destinado para las firmas de los administradores |
| NOMBRE DEL GRUPO: | Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes | |

NO AUDITADO

| | | |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

- 6. Pagos por inversiones (-)**
- a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas
- b) Sociedades multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas
- c) Sociedades asociadas
- d) Inmovilizado intangible
- e) Inmovilizado material
- f) Inversiones inmobiliarias
- g) Otros activos financieros
- h) Activos no corrientes mantenidos para venta
- i) Unidad de negocio
- j) Otros activos
- 7. Cobros por desinversiones (+)**
- a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas
- b) Sociedades multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas
- c) Sociedades asociadas
- d) Inmovilizado intangible
- e) Inmovilizado material
- f) Inversiones inmobiliarias
- g) Otros activos financieros
- h) Activos no corrientes mantenidos para venta
- i) Unidad de negocio
- j) Otros activos
- 8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)**

| 62100 | | -4.296.170,76 | | |
|--------------|--|---------------|--|--|
| 62120 | | | | |
| 62121 | | | | |
| 62122 | | 21.710,19 | | |
| 62102 | | -2.046.460,58 | | |
| 62103 | | -2.168.261,29 | | |
| 62104 | | | | |
| 62105 | | -103.159,08 | | |
| 62106 | | | | |
| 62107 | | | | |
| 62108 | | | | |
| 62200 | | 1.920.702,70 | | |
| 62220 | | | | |
| 62221 | | | | |
| 62222 | | | | |
| 62202 | | | | |
| 62203 | | 1.873.600,13 | | |
| 62204 | | | | |
| 62205 | | 47.102,57 | | |
| 62206 | | | | |
| 62207 | | | | |
| 62208 | | | | |
| 62300 | | -2.375.468,06 | | |

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

FC1.3

| | |
|--|--|
| NIF dominante: A60578200 | |
| NOMBRE DEL GRUPO: <u>Home Meal Replacement, S.A. y</u> <u>sociedades dependientes</u> | |
| Espacio destinado para las firmas de los administradores | |

NO AUDITADO

| NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|---------------------|--------------------|--------------------|
|---------------------|--------------------|--------------------|

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio

- a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)
- b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)
- c) Adquisición de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (-)
- d) Enajenación de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (+)
- e) Adquisición de participaciones de socios externos (-)
- f) Venta de participaciones a socios externos (+)
- g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)

10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero

- a) Emisión
 - 1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
 - 2. Deudas con entidades de crédito (+)
 - 3. Deudas con características especiales (+)
 - 4. Otras deudas (+)
- b) Devolución y amortización de
 - 1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
 - 2. Deudas con entidades de crédito (-)
 - 3. Deudas con características especiales (-)
 - 4. Otras deudas (-)

11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio

- a) Dividendos (-)
- b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)

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

D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO

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

Efectivo y equivalentes al comienzo del ejercicio

Efectivo y equivalentes al final del ejercicio

| 63100 | | 4.470.512,54 | |
|--------------|--|---------------|--|
| 63101 | | 4.451.048,71 | |
| 63102 | | | |
| 63103 | | -30.081,81 | |
| 63104 | | 49.545,83 | |
| 63120 | | | |
| 63121 | | | |
| 63105 | | | |
| 63200 | | 5.730.575,22 | |
| 63201 | | 8.490.360,31 | |
| 63202 | | | |
| 63203 | | 568.670,21 | |
| 63205 | | | |
| 63206 | | 7.921.690,10 | |
| 63207 | | -2.759.785,09 | |
| 63208 | | | |
| 63209 | | -2.759.785,09 | |
| 63211 | | | |
| 63212 | | | |
| 63300 | | | |
| 63301 | | | |
| 63302 | | | |
| 63400 | | 10.201.087,76 | |
| 64000 | | | |
| 65000 | | 3.456.992,85 | |
| 65100 | | 471.783,93 | |
| 65200 | | 3.928.776,78 | |

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

1. Actividad y sociedades dependientes

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

La Sociedad mantiene una participación del 100% en Nostrum France, EURL, sociedad constituida en 2015. Domiciliada en Francia, explota una tienda ubicada en Montpellier.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de las sociedades que conforman el Grupo Home Meal Replacement, S.A. y sus sociedades dependientes (en adelante "el Grupo" o "Grupo HMR" y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y, con el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, así como con las disposiciones legales en materia contable obligatorias, 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 2016.

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

Desde la entrada de Home Meal en el MAB, la Sociedad está inmersa en un proceso fuerte de expansión como parte de su Plan estratégico y de Negocio iniciado a finales de 2014, y que durante el 2015 supuso una fuerte inversión principalmente en la automatización de la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet (6,6Mill€), y en la aceleración de apertura de tiendas a nivel nacional (3Mil€). El proceso de inversión se realizó sin detener la producción, con la empresa en funcionamiento, y con un fuerte plan de expansión internacional en marcha; provocando la obtención de pérdidas durante el ejercicio 2015.

El ejercicio 2016 ha sido un periodo de maduración y el momento en que el esfuerzo inversor de estos dos últimos años ha empezado a revertir resultando la actividad de la empresa más productiva. Las principales magnitudes financieras lo demuestran; comparándolo con 2015 tenemos que:

- El margen bruto ha mejorado un 5,4%, como resultado de las inversiones hechas en la planta de producción, que han revertido buenos resultados en 2016, y que sobre todo en 2017 esta mejora tendrá un mayor impacto, ya que se habrá consolidado los nuevos procesos y procedimientos en la planta productiva.

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes

Memoria consolidada del ejercicio 2016

- El EBITDA ha cambiado de signo resultando positivo con una mejora del 139%, como resultado de la reducción y estabilización de los costes de personal, las mejoras obtenidas en el margen bruto y los resultados del plan de expansión a Francia.
- Mejora del 48% del resultado de explotación, aún y devengar un 68% más de amortizaciones que en 2015, debido a la gran inversión realizada estos últimos años.
- Este año se han abierto 9 nuevas franquicias de las cuales una es en Francia, y se han firmado cinco contratos de "master franquicia" en Francia (Oeste, Paris, Sur, Norte y Este), de los cuales el de París abrió en octubre su primer establecimiento; consolidando la internacionalización de la Compañía y su posición en Francia.

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 de los activos consolidados totales de la Sociedad (3.231 miles de euros). Dicha capitalización se fundamenta en las estimaciones futuras de resultados realizadas por el Consejo de Administración de acuerdo con las siguientes hipótesis:

- Crecimiento de las ventas.

Existen varios factores que aportan un potencial relevante de crecimiento de las ventas. Por una parte, las tiendas abiertas durante los últimos dos años aportarán una parte significativa del crecimiento futuro 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, los masters que firmaron contratos en 2016 iniciarán sus aperturas en 2017 extendiendo la red de franquicias en territorio francés. Finalmente, las actuaciones realizadas en los últimos años orientadas al fortalecimiento del catálogo de productos comercializados y lanzamiento de nuevas líneas de negocio, como el lanzamiento del "Delivery" en el último trimestre de 2016, 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 la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet, junto con el incremento de volumen asociado al crecimiento esperado de las ventas, han posibilitado una mejora del Margen Bruto Industrial, hecho que se ha empezado a notar en 2016 y que sobre todo revertirá mejoras en los resultados durante 2017. Los vectores clave para dicha mejora han sido la optimización del proceso de producción por la automatización y las mejoras de eficiencia introducidas en la cadena de producción y una mayor eficiencia en la obtención de los aprovisionamientos y consumibles.

- Incremento de los Otros Ingresos de Explotación

Los Otros ingresos de explotación, han sido en 2016 y continuarán siendo los próximos años 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, la firma de nuevas franquicias generará un crecimiento de los ingresos por los cánones de entrada. En 2016 se ha realizado un cierto número de retro-franquicias (conversión de tiendas propias en franquicias) que han generado ingresos y se prevé que esto continúe sucediendo durante el próximo año.

- Reducción de los Costes de Explotación

La evolución de los costes de explotación será un factor clave en la mejora del resultado de explotación gracias a la reducción esperada de dichos costes respecto a ejercicios precedentes. 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 experimentaron un descenso en el último trimestre de 2015 y en 2016, gracias al efecto de la automatización e informatización de los procesos productivos que se ha llevado a cabo. En 2017 aún se percibirá un mayor efecto en este sentido, minimizando los costes escalables por volumen.

Los administradores de la Sociedad esperan poder equilibrar en 2017 su capital circulante, que a finales de 2016 es negativo en 5,8 millones de euros, mediante operaciones que se están programando de obtención de financiación a largo plazo y que se realizarán durante el mismo año 2017, 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

El Grupo HMR presenta cuentas consolidadas por primera vez en el ejercicio 2016, por lo que los Administradores no presentan a efectos comparativos, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2015.

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.

Los ingresos reconocidos en 2015 y 2016 por este concepto han sido los siguientes:

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|------------|
| Valor de los activos intangibles y materiales enajenados | 1.814.178,69 | 431.781,58 |

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| | | |
|--|--------------|-------------|
| Valor de la amortización acumulada | (219.740,11) | (11.765,21) |
| Valor neto contable de los activos enajenados | 1.594.438,58 | 420.016,37 |
| Valor de venta de los activos | 2.769.000,00 | 619.781,62 |
| Beneficio obtenido de las operaciones de retrofranquicia | 1.174.561,42 | 199.765,25 |

La Sociedad mantiene un plan de retribución basado en acciones reservado a personal directivo y colaboradores. A partir del ejercicio 2016 la parte de la imputación anual a dicho plan que corresponde al personal directivo y colaboradores que participaron en la entrada de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil se registra con cargo a reservas voluntarias, ya que la Dirección de la Sociedad entiende que son asimilables a los gastos de la ampliación de capital realizada en ese momento.

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 ajustaron 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.

En el ejercicio 2016, las correcciones son las que se muestran a continuación:

| | euros |
|---|------------|
| Regularización de diferencias de inventario procedentes de ejercicios anteriores | 54.231,89 |
| Ajuste impuesto diferido por cambio del tipo impositivo | 61.210,67 |
| Acta liquidación de cuotas a la Seguridad Social de ejercicios anteriores | 110.227,30 |
| Agencia Catalana del Agua. Regularización canon correspondiente al ejercicio 2015 | 54.570,87 |
| | 280.240,73 |

Salvo por los comentarios anteriores, 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. Normas de valoración

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

3.1 Diferencias de primera consolidación.

En la fecha de adquisición se reconocerá como fondo de comercio de consolidación la diferencia positiva entre los siguientes importes:

- a) La contraprestación transferida para obtener el control de la sociedad adquirida determinada conforme a lo indicado en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.^a Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, más en el caso de adquisiciones sucesivas de participaciones, o combinación por etapas, el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en el capital de la sociedad adquirida, y
- b) La parte proporcional del patrimonio neto representativa de la participación en el capital de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes derivados de la aplicación del artículo 25, y de dar de baja, en su caso, el fondo de comercio reconocido en las cuentas anuales individuales de la sociedad dependiente en la fecha de adquisición.

Se presume que el coste de la combinación, según se define en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.^a Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, es el mejor referente para estimar el valor razonable, en dicha fecha, de cualquier participación previa de la dominante en la sociedad dependiente. En caso de evidencia en contrario, se utilizarán otras técnicas de valoración para determinar el valor razonable de la participación previa en la sociedad dependiente.

En las combinaciones de negocios por etapas, los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente que el grupo posea con anterioridad a la adquisición del control, se ajustarán a su valor razonable en la fecha de adquisición, reconociendo en la partida 16.b), 18.b) o 20) de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según proceda, la diferencia con su valor contable previo. En su caso, los ajustes valorativos asociados a estas inversiones contabilizados directamente en el patrimonio neto, se transferirán a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el supuesto excepcional de que, en la fecha de adquisición, el importe de la letra b) anterior sea superior al importe incluido en la letra a), dicho exceso se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un resultado positivo en la partida «Diferencia negativa en combinaciones de negocios». No obstante, antes de reconocer el citado ingreso deberán evaluarse nuevamente los mencionados importes.

3.2 Saldos y transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de consolidación.

En las cuentas anuales consolidadas adjuntas, han sido eliminados todos los saldos y transacciones significativas entre las sociedades del grupo, así como los importes de las participaciones mantenidas entre las mismas.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas no incluyen el efecto fiscal correspondiente a la incorporación de los resultados y reservas de las sociedades filiales consolidadas a la sociedad dominante, debido a que se considera que no se realizarán transferencias de reservas no sujetas a tributación en origen, entendiéndose que éstas se utilizarán como recursos de financiación en cada sociedad.

3.3 Homogeneización temporal y valorativa.

No ha sido preciso realizar homogeneizaciones de tipo temporal ni de tipo valorativo al no presentarse incidencias significativas.

3.4 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.

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

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:

| Elemento | Vida útil |
|------------------------|---|
| Propiedad industrial | 5 años |
| Derechos de traspaso | 10 años o de acuerdo con la vigencia del contrato |
| Programas de ordenador | 5 – 8 años |

3.4.1 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.

3.4.2 Fondo de comercio

Su importe se calcula de acuerdo con lo indicado en el apartado 3.1. anterior.

El fondo de comercio de consolidación no se amortizará. En su lugar, deberá analizarse, al menos anualmente, su posible deterioro de acuerdo con los criterios incluidos en la norma de registro y valoración 6.ª Normas particulares sobre el inmovilizado intangible del Plan General de Contabilidad, considerando las siguientes reglas.

A los efectos de comprobar el deterioro de las unidades generadoras de efectivo en las que participen socios externos, se ajustará teóricamente el importe en libros de esa unidad, antes de ser comparado con su importe recuperable. Este ajuste se realizará, añadiendo al importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad, el fondo de comercio atribuible a los socios externos en el momento de la toma de control.

El importe en libros teóricamente ajustado de la unidad generadora de efectivo se comparará con su importe recuperable para determinar si dicha unidad se ha deteriorado. Si así fuera, la entidad distribuirá la pérdida por deterioro del valor de acuerdo con lo dispuesto en el Plan General de Contabilidad, reduciendo en primer lugar, el importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad.

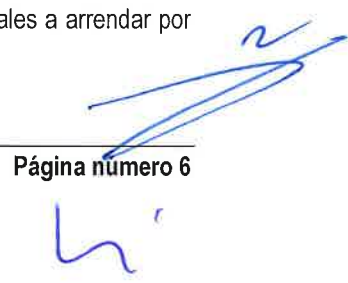
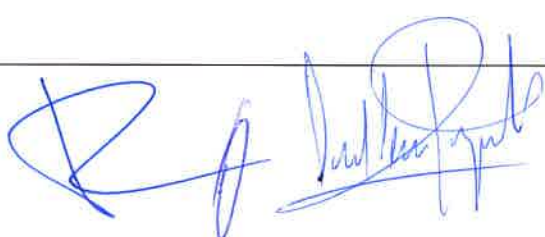
No obstante, debido a que el fondo de comercio se reconoce solo hasta el límite de la participación de la dominante en la fecha de adquisición, cualquier pérdida por deterioro del valor relacionada con el fondo de comercio se repartirá entre la asignada a la dominante y la asignada a los socios externos, pero solo la primera se reconocerá como una pérdida por deterioro del valor del fondo de comercio.

Si la pérdida por deterioro de la unidad generadora de efectivo es superior al importe del fondo de comercio, incluido el teóricamente ajustado, la diferencia se asignará al resto de activos de la misma según lo dispuesto en la norma de registro y valoración 2.ª Inmovilizado material 2.2 Deterioro de valor del Plan General de Contabilidad.

En su caso, la pérdida por deterioro así calculada deberá imputarse a las sociedades del grupo y a los socios externos, considerando lo dispuesto en el apartado 1, letra d), del artículo 29 respecto al fondo de comercio atribuido a estos últimos.

3.4.3 Derechos de traspaso

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



Página número 6

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

3.4.4 Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas 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.

Las aplicaciones informáticas 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.

3.5 Inmovilizaciones materiales

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

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

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

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

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

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:



| Elemento | Vida útil |
|-----------------------------------|--------------|
| Construcciones | 64 – 68 años |
| Instalaciones técnicas | 5 – 68 años |
| Maquinaria | 10 – 25 años |
| Uillaje | 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.

3.5.1 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.

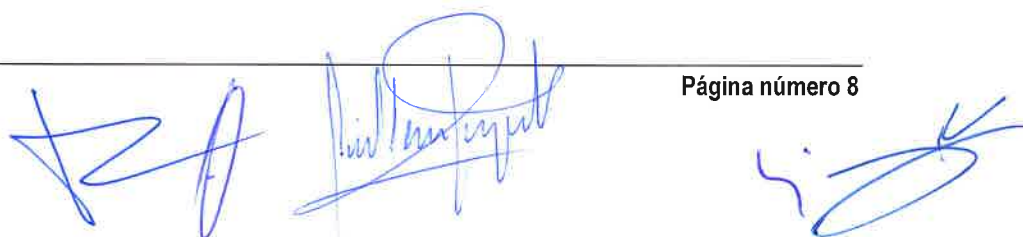
Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

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.

3.5.2 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.

3.5.3 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.

3.6 Instrumentos financieros

3.6.1 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.



Página número 10

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.

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, sus reversiones 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.

3.6.2 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.

3.6.3 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.

3.7 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.

Cráterios 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.

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.

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.

3.8 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.

3.9 Transacciones en moneda extranjera



Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

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.

3.10 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.

3.11 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.

3.12 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.

3.13 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.



Página número 15

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.

3.14 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.

3.15 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.

3.16 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.

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.

3.17 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 2020.

A 31 de diciembre de 2016, 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 linealmente sino un 5% el primer año (2015), el 10% en el segundo año (2016), un 15% adicional en cada uno del tercer, cuarto y quinto años (2017, 2018 y 2019) y el restante 40% en el sexto año (2020).

Tal y como se indica en la nota 2.5., a partir del ejercicio 2016 la parte de la imputación anual a dicho plan que corresponde al personal directivo y colaboradores que participaron en la entrada de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil se registra con cargo a reservas voluntarias, ya que la Dirección de la Sociedad entiende que son asimilables a los gastos de la ampliación de capital realizada en ese momento.

3.18 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.

3.19 Combinaciones de negocios

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

3.20 Negocios conjuntos


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

3.21 Transacciones entre partes vinculadas

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

4. Inmovilizaciones intangibles

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



Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| Coste | Saldo a 31-12-14 | Altas | Nostrum France | Bajas | Saldo a 31-12-15 |
|---------------------------|---------------------|------------|-------------------|-------|---------------------|
| 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 | | 325.000,00 | | 495.770,14 |
| Aplicaciones informáticas | 904.250,85 | 643.947,89 | | | 1.548.198,74 |
| | 1.848.262,89 | | | | 3.481.000,24 |

| Amortización acumulada | Saldo a 31-12-14 | Dotación en el ejercicio | Nostrum France | Bajas | Saldo a 31-12-15 |
|---------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------|-------|---------------------|
| 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) | (1.666,67) | | (161.187,19) |
| Aplicaciones informáticas | (369.235,86) | (228.420,23) | | | (597.656,09) |
| | (590.205,22) | | | | (1.002.985,53) |

Inmovilizado intangible neto 1.258.057,67 2.478.014,71

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2016, corresponde al siguiente detalle, expresado en euros:

| Coste | Saldo a 31/12/2015 | Altas | Nostrum France | Bajas | Saldo a 31/12/2016 |
|---------------------------|-----------------------|------------|-------------------|-------|-----------------------|
| Desarrollo | 1.249.919,28 | 747.054,86 | 233.638,99 | | 2.230.613,13 |
| Propiedad industrial | 187.112,08 | 152.744,39 | | | 339.856,47 |
| Derechos de traspaso | 495.770,14 | | 35.115,99 | | 530.886,13 |
| Aplicaciones informáticas | 1.548.198,74 | 877.906,35 | | | 2.426.105,09 |
| | 3.481.000,24 | | | | 5.527.460,82 |

| Amortización acumulada | Saldo a 31/12/2015 | Dotación en el ejercicio | Nostrum France | Bajas | Saldo a 31/12/2016 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|-------|-----------------------|
| Desarrollo | (210.302,24) | (262.193,95) | | | -472.496,19 |
| Propiedad industrial | (33.840,01) | (21.634,51) | | | -55.474,52 |
| Derechos de traspaso | (161.187,19) | (3.261,25) | (22.149,85) | | -186.598,29 |
| Aplicaciones informáticas | (597.656,09) | (335.935,12) | | | -933.591,21 |
| | (1.002.985,53) | | | | (1.648.160,21) |

Inmovilizado intangible neto 2.478.014,71 3.879.300,61

4.1 Desarrollo

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

| Proyecto | 31-12-15 | 31-12-16 | Total | Amortización | Valor neto |
|---|------------|------------|--------------|--------------|------------|
| Expansión nacional e internacional | 675.637,17 | 506.022,90 | 1.181.660,07 | 267.572,12 | 914.087,95 |
| Optimización proceso productivo | 130.000,00 | 0,00 | 130.000,00 | 68.833,33 | 61.166,67 |
| Optimización proceso logístico | 128.011,36 | 0,00 | 128.011,36 | 68.906,24 | 59.105,12 |
| Plan de viabilidad de externalización de la cocina y/o cocina sustitutiva | 17.114,22 | 0,00 | 17.114,22 | 6.172,34 | 10.941,88 |
| Adaptación al nuevo reglamento de etiquetado | 31.154,32 | 0,00 | 31.154,32 | 7.506,63 | 23.647,69 |
| Gestión medioambiental de residuos | 12.566,44 | 0,00 | 12.566,44 | 4.817,14 | 7.749,30 |
| Actualización plan de mantenimiento preventivo | 10.298,64 | 0,00 | 10.298,64 | 3.714,26 | 6.584,38 |
| Reforma y ampliación de la planta productiva | 74.672,87 | 0,00 | 74.672,87 | 16.538,97 | 58.133,90 |
| Proyecto nuevas oficinas en Sant Cugat | 9.100,00 | 0,00 | 9.100,00 | 2.668,33 | 6.431,67 |

| Proyecto | 31-12-15 | 31-12-16 | Total | Amortización | Valor neto |
|----------|----------|----------|-------|--------------|------------|
|----------|----------|----------|-------|--------------|------------|

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| | | | | | |
|---|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Nueva gama de productos y mejora del diseño e imagen del punto de venta | 161.364,26 | 51.730,98 | 213.095,24 | 23.056,45 | 190.038,79 |
| Nueva línea de negocio "Delivery" | | 132.253,24 | 132.253,24 | 4.408,44 | 127.844,80 |
| Proyecto "Free Spanding Restaurant" | | 57.047,74 | 57.047,74 | 316,94 | 56.730,80 |
| Expansión Francia (ver nota 16.3) | | 233.638,99 | 233.638,99 | | 233.638,99 |
| | 1.249.919,28 | 980.693,85 | 2.230.613,13 | 474.511,19 | 1.756.101,94 |

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 Home Meal Replacement 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.

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.

Nueva línea de negocio "Delivery"

A finales del primer semestre de 2016 se inició la inversión en el desarrollo del proyecto de "Delivery" - entrega a domicilio-. Con recursos internos se ha realizado el diseño de la estrategia, selección de partners y confección de procedimientos para implementación operativa del delivery dentro del modelo y estructura de costes de Nostrum.

La segunda fase del desarrollo del proyecto fue la creación del producto, la imagen y la comunicación de esta nueva línea de negocio, para ello se analizó el mercado estudiando los costes y la operativa logística para hacer una propuesta atractiva al cliente.

Esta inversión revierte en un aumento de ventas ya que esta nueva línea de negocio permite llegar a diferentes tipologías de clientes, que sin esta línea no podía llegar; y también provocar que los actuales clientes repitan más veces a la semana la opción de comer en Nostrum, por la facilidad logística de la entrega a domicilio.

Para poner en práctica la nueva línea de Delivery es necesario un canal de comunicación entre el cliente y la empresa. Como desarrollo interno se realizó el diseño y programación de la App de delivery en sus diferentes modalidades de Now, Family y community, y para los diferentes sistemas móviles Android, ios. También se facilitó la conexión del sistema informático de pedidos de Nostrum (SAP) y de la App con las plataformas logísticas que entregan los pedidos, que se han de programar a medida, en nuestro caso con los operadores logísticos de Shargo y Seur.

Proyecto "Free Spanding Restaurant"

Para facilitar y potenciar la expansión, y teniendo en cuenta la actual ubicación de las tiendas, se pensó en crear un nuevo modelo de tienda que nos pudiera situar en extrarradios de ciudades o en áreas industriales; lugares muy comunes de restauración en diferentes áreas de Francia y también aquí en España. Nuestro actual modelo de tienda no permite ubicarse en este tipo de localizaciones y esto limitaba el potencial de expansión en más territorios. De aquí surgió la idea de crear la imagen propia para un "Free Spanding Restaurant" -FSR-.



Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes

Memoria consolidada del ejercicio 2016

Este tipo de restaurantes permiten una ubicación en extrarradios, centros comerciales, zonas industriales,... Que permitiría aumentar nuestro público y consecuentemente las ventas.

El diseño, además, ha sido pensado para que la inversión sea la adecuada encada terreno, ya que permite la construcción modular y que se adapta a cualquier forma y tamaño. También tiene la ventaja de que, en caso de reubicación, se podría recuperar gran parte de la inversión al ser módulos móviles.

Los diferentes departamentos de ventas, legal, aperturas de tiendas, expansión y dirección, han participado en la construcción de este proyecto y se está trabajando en la patente de este modelo de tienda en concreto para que no se pueda replicar y sea únicamente de la marca Nostrum.

4.2 Cargas y gravámenes

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

4.3 Compromisos de compra

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

4.4 Adquisiciones de inmobilizados intangibles a empresas del grupo y asociadas

La Sociedad no ha adquirido elementos de inmobilizado intangible a empresas del grupo o asociadas, salvo las detalladas en la nota 16.

4.5 Inmobilizado intangible no afecto a la explotación

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

4.6 Inmobilizado intangible situado fuera del territorio nacional

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

4.7 Elementos totalmente amortizados

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

| Elementos del inmobilizado intangible totalmente amortizados | 31-12-16 | 31-12-15 |
|--|------------|------------|
| Propiedad industrial | 6.987,93 | 6.987,93 |
| Derechos de traspaso | 100.715,08 | 97.710,02 |
| Aplicaciones informáticas | 208.282,79 | 186.585,38 |

4.8 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.

5. Inmobilizaciones materiales

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 | Nostrum France | Bajas | Traspasos | Saldo a 31/12/2015 |
|-----------------------------|-----------------------|-------|-------------------|-------|------------|-----------------------|
| Terrenos y bienes naturales | 0,00 | | | | 101.158,00 | 101.158,00 |

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|---------------|
| Construcciones | 454.378,68 | | | | (101.158,00) | 353.220,68 |
| Instalaciones técnicas | 2.608.141,58 | 6.749.128,56 | 221.924,41 | (324.608,32) | | 9.254.586,23 |
| Maquinaria | 1.343.973,76 | 2.716.743,54 | 7.058,00 | (367.096,75) | | 3.700.678,55 |
| 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 | 36.512,95 | (17.370,36) | | 522.886,08 |
| Equipos para procesos de información | 316.529,21 | 180.283,27 | 191,58 | (24.934,59) | | 472.069,47 |
| Elementos de transporte | 30.294,45 | | | | | 30.294,45 |
| Otro inmovilizado material | 621.590,77 | | 32.622,13 | | | 654.212,90 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 0,00 | 129.745,84 | | | | 129.745,84 |
| | 6.073.287,51 | | | | | 15.838.260,73 |

| | Saldo a 31/12/2014 | Dotación en el ejercicio | Nostrum France | Bajas | Trasposos | Saldo a 31/12/2015 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------------------|
| Amortización acumulada | (65.666,71) | (3.147,14) | | 15.291,06 | | (53.522,79) |
| Construcciones | (714.161,08) | (320.051,68) | (957,73) | 4.276,70 | | (1.030.893,79) |
| Instalaciones técnicas | (511.881,86) | (158.632,69) | (58,82) | 10.086,06 | | (660.487,31) |
| Maquinaria | (200.407,81) | (39.416,05) | | | | (239.823,86) |
| Uillaje | (86.011,63) | (7.214,80) | | | | (93.226,43) |
| Otras instalaciones | (112.676,91) | (21.911,09) | (37,83) | 169,95 | | (134.455,88) |
| Mobiliario | (193.054,86) | (51.408,58) | (1,60) | 3.165,01 | | (241.300,03) |
| Equipos para procesos de información | (29.190,58) | (348,59) | | | | (29.539,17) |
| Elementos de transporte | (235.967,26) | (89.115,66) | (181,23) | | | (325.264,15) |
| Otro inmovilizado material | (2.149.018,70) | | | | | (2.808.513,41) |

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2016, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

| Coste | Saldo a 31/12/2015 | Altas | Nostrum France | Bajas | Trasposos | Saldo a 31/12/2016 |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------|-------------------|----------------|--------------|-----------------------|
| Terrenos y bienes naturales | 101.158,00 | | | | | 101.158,00 |
| Construcciones | 353.220,68 | | | | | 353.220,68 |
| Instalaciones técnicas | 9.254.586,23 | 1.237.202,87 | 102.403,37 | (1.283.815,58) | 129.745,84 | 9.440.122,73 |
| Maquinaria | 3.700.678,55 | 489.520,54 | | (523.897,42) | | 3.666.301,67 |
| Uillaje | 453.604,75 | 152.735,52 | | (59.608,81) | | 546.731,46 |
| Otras instalaciones | 165.803,78 | | | | | 165.803,78 |
| Mobiliario | 522.886,08 | 74.350,97 | 3.060,00 | (223.126,35) | | 377.170,70 |
| Equipos para procesos de información | 472.069,47 | 106.815,63 | 2.172,39 | (8.359,83) | | 572.697,66 |
| Elementos de transporte | 30.294,45 | | | | | 30.294,45 |
| Otro inmovilizado material | 654.212,90 | | | | | 654.212,90 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 129.745,84 | | | | (129.745,84) | 0,00 |
| | 15.838.260,73 | | | | | 15.907.714,03 |

| Amortización acumulada | Saldo a 31/12/2015 | Dotación en el ejercicio | Nostrum France | Bajas | Trasposos | Saldo a 31/12/2016 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|------------|-----------|-----------------------|
| Construcciones | (53.522,79) | (3.263,34) | | | | (56.786,13) |
| Instalaciones técnicas | (1.030.893,79) | (663.079,40) | (21.735,03) | 148.638,43 | | (1.567.069,79) |
| Maquinaria | (660.487,31) | (274.729,58) | (705,80) | 34.820,55 | | (901.102,14) |
| Uillaje | (239.823,86) | (68.761,99) | | 12.686,21 | | (295.899,64) |
| Otras instalaciones | (93.226,43) | (7.971,85) | | | | (101.198,28) |
| Mobiliario | (134.455,88) | (37.109,78) | (2.553,50) | 22.516,68 | | (151.602,48) |
| Equipos para procesos de información | (241.300,03) | (68.309,92) | (236,40) | 6.545,99 | | (303.300,36) |
| Elementos de transporte | (29.539,17) | (348,59) | | | | (29.887,76) |
| Otro inmovilizado material | (325.264,15) | (63.617,38) | (2.174,81) | | | (391.056,34) |
| | (2.808.513,41) | | | | | (3.797.902,92) |

| | | | | | | |
|----------------------------|---------------|--|--|--|--|---------------|
| Inmovilizado material neto | 13.029.747,32 | | | | | 12.109.811,11 |
|----------------------------|---------------|--|--|--|--|---------------|

5.1 Bienes afectos a garantías

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

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



Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| Garantía hipotecaria | Entidad | Nominal del préstamo | Vencimiento | Deuda pendiente |
|--|---------|----------------------|-------------|-----------------|
| Terreno y construcciones en Sant Vicenç de Castellet (Barcelona) | BBVA | 869.480,37 | 31/12/2018 | 356.576,57 |
| Terreno y construcciones en Sant Vicenç de Castellet (Barcelona) | BBVA | 1.080.000,00 | 30/12/2018 | 613.354,26 |

5.2 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)

5.3 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:

| Elementos del inmovilizado material totalmente amortizados | 31-12-16 | 31-12-15 |
|--|------------|------------|
| Instalaciones técnicas | 80.938,31 | 61.180,03 |
| Maquinaria | 27.075,14 | 15.231,74 |
| Uillaje | 160.106,37 | 145.635,23 |
| Otras instalaciones | 26.908,45 | 29.908,45 |
| Mobiliario | 6.786,67 | 6.786,67 |
| Equipos para procesos de información | 128.353,39 | 125.518,99 |
| Elementos de transporte | 20.534,01 | 20.534,01 |
| Otro inmovilizado material | 103.997,08 | 87.101,05 |

5.4 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.

5.5 Inmovilizado material situado fuera del territorio nacional

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

5.6 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.



6. Instrumentos financieros. Inversiones financieras

6.1 Categorías de activos financieros

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

| a) Activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas | Créditos, derivados y otros | |
|--|-----------------------------|------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 382.080,60 | 382.961,25 |
| Mantenidos para negociar | 382.080,60 | 382.961,25 |
| b) Activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas | Créditos, derivados y otros | |
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 365.803,06 | 332.865,90 |
| Otros | 365.803,06 | 332.865,90 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | | |
| Préstamos y partidas a cobrar | 4.256.333,75 | 647.000,35 |
| Cientes por ventas y prestaciones de servicios | 4.151.228,57 | 534.329,58 |
| Deudores diversos | 105.105,18 | 112.670,77 |

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

| | Saldo a 31/12/2014 | Altas | Nostrum France | Bajas | Variación del deterioro | Saldo a 31/12/2015 |
|--|--------------------|------------|----------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| Inversiones financieras a largo plazo | | | | | | |
| Otros activos financieros | 141.258,34 | 216.962,97 | 29.000,00 | (28.260,06) | | 358.961,25 |
| | 141.258,34 | | | | | 358.961,25 |
| Inversiones financieras a corto plazo | | | | | | |
| Valores representativos de deuda | 3.999.246,91 | | | (3.999.246,91) | | 0,00 |
| Otros activos financieros | 0,00 | | | 332.865,90 | | 332.865,90 |
| | 3.999.246,91 | | | | | 332.865,90 |

La evolución de las Inversiones financieras durante el ejercicio 2016, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

| | Saldo a 31/12/2015 | Altas | Nostrum France | Bajas | Variación del deterioro | Saldo a 31/12/2016 |
|--|--------------------|-----------|----------------|------------|-------------------------|--------------------|
| Inversiones financieras a largo plazo | | | | | | |
| Otros activos financieros | 358.961,25 | 52.697,83 | | -29.578,48 | | 382.080,60 |
| | 358.961,25 | | | | | 382.080,60 |
| Inversiones financieras a corto plazo | | | | | | |
| Otros activos financieros | 332.865,90 | 50.461,25 | | -17.524,09 | | 365.803,06 |
| | 332.865,90 | | | | | 365.803,06 |

6.2 Valores representativos de deuda

Corresponde a una emisión de pagarés de Bankinter que venció el 5 de enero de 2015..

6.3 Otros activos financieros

Corresponde al siguiente detalle:

| | 31 de diciembre de 2016 | | 31 de diciembre de 2015 | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Activo no corriente | Activo corriente | Activo no corriente | Activo corriente |
| Otros activos financieros | | | | |
| Fianzas por contratos de arrendamiento | 246.008,88 | | 222.958,50 | |
| Otras fianzas y depósitos constituidos | 4.046,72 | | 36.002,75 | |
| Aportación al capital de Cajamar | 32.025,00 | | | |
| Depósito proveedor de liquidez (MG Valores) | | 365.686,87 | | 332.865,90 |
| Otros | | 116,19 | | |
| Imposiciones a plazo | 100.000,00 | | 100.000,00 | |
| | 382.080,60 | 365.803,06 | 358.961,25 | 332.865,90 |

6.4 Préstamos y partidas a cobrar

El saldo en préstamos y partidas a cobrar a corto plazo a 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde al siguiente detalle:

| | 31-12-16 | 31-12-15 |
|---|--------------|------------|
| Préstamos y partidas a cobrar | | |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 4.151.228,57 | 534.329,58 |
| Deudores diversos | 105.105,18 | 112.670,77 |
| | 4.256.333,75 | 647.000,35 |

El incremento en el saldo en cuentas de clientes se debe a que al cierre del ejercicio se firmó un contrato de "retrofranquicia" sobre 7 tiendas que hasta el 31 de diciembre de 2016 fueron explotadas de forma directa por la Sociedad-

6.5 Cargas y gravámenes

Las imposiciones a plazo en el Banco Popular 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.

6.6 Compromisos de compra

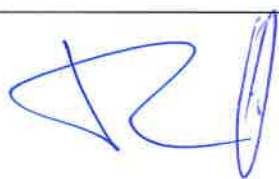
La Sociedad no ha asumido ningún compromiso firme de compra de instrumentos financieros.

6.7 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



7. Existencias

El valor de las existencias que figuran en el activo del balance de situación de la Sociedad al cierre del ejercicio 2016 y 2015 expresado en euros, es el siguiente:

| | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Existencias | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Mercaderías | 409.273,73 | 414.578,18 |
| Materias primas | 540.207,67 | 596.289,09 |
| Productos en curso y semiterminados | 17.202,24 | 26.302,52 |
| Productos terminados | 259.559,59 | 267.447,83 |
| | 1.226.243,23 | 1.282.746,12 |

7.1 Cargas y gravámenes

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

7.2 Compromisos en firme de adquisición de existencias

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

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

8.1 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.

8.2 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.

9. Patrimonio neto. Fondos propios

9.1 Capital social

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

En el transcurso del ejercicio 2016 se han realizado dos operaciones de ampliación de capital que, resumidamente, se detallan a continuación:

| Fecha de Junta | Fecha escritura | número de acciones | nominal por acción | prima de emisión por acción | Total capital | Total prima de emisión | Importe total |
|----------------|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| 14-4-16 | 24-5-16 | 675.058 | 0,13 | 1,90 | 87.757,54 | 1.282.610,20 | 1.370.367,74 |
| 27-6-16 | 30-12-16 | 1.633.031 | 0,13 | 1,97 | 212.294,03 | 3.217.071,07 | 3.429.365,10 |
| | | | | | 300.051,57 | 4.499.681,27 | 4.799.732,84 |

Tras estas operaciones, el capital social quedó fijado en 2.142.960,42 euros, dividido en 16.484.311 acciones de 0,13 euros de valor nominal, totalmente desembolsadas.

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:

| | |
|-------------|--------------|
| Accionista | % de capital |
| Mytaros, BV | 18,87% |

9.2 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 2016 la Sociedad cuenta con 148.000 acciones propias valoradas en 263.940,67 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:

| | Acciones | Precio medio de adquisición | Precio medio de venta | Beneficio obtenido | Valor de las acciones propias |
|--|----------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------|
| Acciones propias a principio del ejercicio | 161.000 | 1,74 | | | 280.709,14 |
| Compra de acciones propias en el ejercicio | 13.523 | 2,22 | | | |
| Venta de acciones propias en el ejercicio | 26.523 | | 2,27 | 13.393,98 | |
| Acciones propias a final del ejercicio | 148.000 | 1,78 | | | 263.940,67 |

9.3 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.

9.4 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 2016 se corresponde con las primas de emisión desembolsadas las operaciones de ampliación de capital acordadas por la junta general de accionistas y el consejo de administración en 2014, 2015 y 2016.

9.5 Otras reservas

Este epígrafe 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.



9.6 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 2015, corresponden al siguiente detalle, expresado en euros:

| | Saldo al 31-12-14 | Nuevas concesiones | Imputación a resultados | Saldo al 31-12-15 |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| Subvenciones, donaciones y legados | | | | |
| 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 |
| | 64.603,35 | | | 57.815,35 |

La evolución y composición de las subvenciones de capital recibidas durante el ejercicio 2015, corresponden al siguiente detalle, expresado en euros:

| | Saldo al 31-12-15 | Nuevas concesiones | Imputación a resultados | Saldo al 31-12-16 |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| Fondo Europeo de Orientación y de Garantía Agrícola. | | | | |
| Proyecto de instalación de industria de platos cocinados y precocinados. | 57.815,35 | | (6.788,00) | 51.027,35 |
| | 57.815,35 | | | 51.027,35 |

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.

10. 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, 10% en 2016, un 15% en cada uno de los ejercicios 2016, 2017, 2018 y 2019 y el 60% restante en 2020)

De acuerdo con el Plan de Incentivos vigente a 31 de diciembre de 2016, la provisión registrada al cierre del ejercicio obedece al siguiente cálculo.

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| | 2015 | 2016 |
|---|--------------|------------|
| Número de acciones a entregar a los beneficiarios del plan al vencimiento | 476.056 | 392.946 |
| Valor de las acciones | 1.085.407,68 | 895.916,88 |
| % consolidado de los derechos, según se especifica en el plan aprobado | 5% | 15% |
| Valor de los derechos consolidados | 54.270,38 | 134.387,53 |
| Tasa de interés aplicada en la actualización financiera | 4,29% | 4,29% |
| Valor actual de los derechos consolidados | 49.897,36 | 110.409,12 |

Tal y como se indica en la nota 2.5., a partir del ejercicio 2016 la parte de la imputación anual a dicho plan que corresponde al personal directivo y colaboradores que participaron en la entrada de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil se registra con cargo a reservas voluntarias, ya que la Dirección de la Sociedad entiende que son asimilables a los gastos de la ampliación de capital realizada en ese momento.

La dotación a la provisión en el ejercicio 2016 con cargo a pérdidas y ganancias del ejercicio y con cargo a reservas voluntarias, ha sido la siguiente:

| Dotación en 2016 | |
|---|-----------|
| Con cargo a gastos de personal del ejercicio 2016 | 4.784,47 |
| Con cargo a reservas voluntarias | 55.727,29 |
| | 60.511,76 |

11. Instrumentos financieros. Pasivos financieros

11.1 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se han clasificado según su naturaleza y según la función que cumplen en la Sociedad. El detalle al cierre del ejercicio 2016 y al cierre del ejercicio 2015 es el siguiente:

| a) Pasivos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas | Deudas con entidades de crédito | | Derivados y otros | |
|--|---------------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 31-12-16 | 31-12-15 | 31-12-16 | 31-12-15 |
| Débitos y partidas a pagar: | 2.912.338,97 | 4.235.850,97 | 0,00 | 0,00 |
| Deudas con entidades crédito | 2.636.478,06 | 3.846.268,98 | | |
| Acreeedores arrendamiento financiero | 275.860,91 | 389.581,99 | | |
| Otros | | | 438.870,21 | 186.200,00 |
| b) Pasivos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas | Deudas con entidades de crédito | | Derivados y otros | |
| | 31-12-16 | 31-12-15 | 31-12-16 | 31-12-15 |
| Débitos y partidas a pagar: | 2.591.091,07 | 3.458.693,95 | 12.506.854,35 | 5.420.468,57 |
| Deudas con entidades crédito | 2.456.068,75 | 3.344.607,22 | | |
| Acreeedores arrendamiento financiero | 135.022,32 | 114.086,73 | | |
| Otros | | | 7.656.148,36 | 0,00 |
| Proveedores | | | 2.888.397,50 | 2.513.049,63 |
| Acreeedores | | | 1.956.902,02 | 2.907.418,94 |
| Remuneraciones pendientes de pago | | | 3.480,87 | 0,00 |
| Anticipos de clientes | | | 1.925,60 | 0,00 |

11.2 Deudas con entidades de crédito

Las deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2016 están clasificadas como sigue:

| | Nominal inicial | Límite concedido | Corto plazo | Largo plazo |
|---|-----------------|------------------|--------------|--------------|
| Deudas con entidades de crédito | | | | |
| Deuda por préstamos | 6.294.890,75 | | 1.545.111,12 | 2.350.944,44 |
| Deuda con Empresa Nacional de Innovación (Enisa) préstamo participativo | 250.000,00 | | 106.312,47 | 0,00 |
| Deuda contraída con CDTI | 856.601,25 | | 47.589,00 | 285.533,63 |
| Deuda por crédito dispuesto | | 1.250.000,00 | 757.056,16 | |
| | 7.401.492,00 | 1.250.000,00 | 2.456.068,75 | 2.636.478,07 |

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

| Tipos de interés | |
|---|-------|
| Deudas por préstamos | 4,26% |
| Deudas por préstamos con garantía real | 5,19% |
| Deuda por crédito dispuesto | 3,00% |
| Deuda con Empresa Nacional de Innovación (Enisa) préstamo participativo | 0,59% |
| Deuda contraída con CDTI | 1,36% |

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

| Vencimiento de la deuda | Préstamos | Préstamo participativo Enisa | Préstamo CDTI | Crédito dispuesto | Total |
|---------------------------|--------------|------------------------------|---------------|-------------------|--------------|
| Vencimiento en 2017 | 1.545.111,12 | 106.312,47 | 47.589,00 | 757.056,16 | 2.456.068,75 |
| Vencimiento en 2018 | 1.397.306,41 | | 95.178,00 | | 1.492.484,41 |
| Vencimiento en 2019 | 607.490,05 | | 95.178,00 | | 702.668,05 |
| Vencimiento en 2020 | 153.508,08 | | 95.177,63 | | 248.685,71 |
| Vencimiento en 2021 | 90.518,34 | | | | 90.518,34 |
| Vencimiento a mayor plazo | 102.121,56 | | | | 102.121,56 |
| | 3.896.055,56 | 106.312,47 | 333.122,63 | 757.056,16 | 5.092.546,82 |

Préstamo participativo

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

| Prestamista | Deuda pendiente | Vencimiento | Interés |
|--|-----------------|-------------|---------|
| Empresa Nacional de Innovación (Enisa) | 106.312,47 | 31-12-17 | 0,59% |

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

11.3 Acreedores por arrendamiento financiero

Corresponde a deudas por contratos de arrendamiento financiero (ver nota 17.4)

11.4 Otros pasivos financieros

Al cierre del ejercicio la Sociedad mantiene las siguientes deudas:

| Otros pasivos financieros | Corto plazo | Largo plazo | vencimiento | Interés medio |
|--|--------------|-------------|-------------|---------------|
| Préstamos de particulares | 4.400.000,00 | 0,00 | 31-1-17 | 7,67% |
| Pagarés Euro MTF Luxemburgo | 3.000.000,00 | 0,00 | 2-11-17 | 6,00% |
| Intereses a corto plazo de deudas | 256.148,36 | | | |
| Deuda aplazada con la Seguridad Social (ver nota 13.4) | | 240.670,21 | 2018 | |
| Fianzas recibidas | | 198.200,00 | - | |
| | 7.656.148,36 | 438.870,21 | | |

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

Préstamos de particulares

Financiación obtenida de inversores privados que en algunos casos tienen una retribución fija pactada del 8% a percibir al vencimiento junto con el nominal.

Pagarés Euro MTF Luxemburgo

La Sociedad ha llevado a cabo un programa de emisión de deuda dirigido a inversores cualificados por un importe máximo 10 millones de euros que se inicia el 2 de noviembre de 2016 y finaliza el 2 de noviembre de 2017. La Sociedad ha solicitado la admisión a cotización en el Euro MTF de Luxemburgo. Hasta el 31 de diciembre se han emitido 2 tramos de esta serie, por un importe total de 3 millones de euros, según el siguiente detalle:

| Fecha | | | Vencimiento | Importe | Interés | Precio emisión |
|----------|-----------------|---------|-------------|-----------|---------|----------------|
| 02-11-16 | Serie 1 Tramo 1 | Pagarés | 2-11-17 | 1.500.000 | 6% | 1.500.000 |
| 23-11-16 | Serie 1 Tramo 2 | Pagarés | 2-11-17 | 1.500.000 | 6% | 1.505.750 |

11.5 Garantías prestadas

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 969.930,83. Su vencimiento final es el 31 de diciembre de 2018.

Otras operaciones garantizadas:

| Garantía | Deuda | Nominal del préstamo | Vencimiento |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| Mytaros y Quirze Salomó | BBVA | 869.480,37 | 31-12-18 |
| Mytaros y Quirze Salomó | BBVA | 1.080.000,00 | 30-12-18 |
| Mytaros y Quirze Salomó | Banc Sabadell | 300.000,00 | 30-11-19 |
| Quirze Salomó | Banc Sabadell | 452.000,00 | 25-11-18 |
| Mytaros y Quirze Salomó | Banco Santander | 700.000,00 | 30-12-19 |
| Imposiciones a plazo en Banco Popular por Garantizan avales prestados por Banco Popular ante CDTI por préstamo concedido a HMR | Banco Popular | 1.606.601,25 | 7-5-21 |
| Aval del 75% de la cantidad prestada por CDTI | Popular | 428.300,63 | 31-10-21 |
| IPF por 100.000 euros en Banco Popular | CDTI | 428.300,63 | 31-10-21 |

| | | | |
|--|---------------------------|--------------|---------|
| Valor de 13 establecimientos de HMR a franquiciar + canon de franquicia e importes captados en la ampliación de capital que se ha escriturado el 30 de diciembre de 2016 | Préstamos de particulares | 3.600.000,00 | 31-1-17 |
|--|---------------------------|--------------|---------|

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:

| Entidad | Concepto | Importe |
|---------------|------------------------------|---------|
| Banco Popular | Alquiler c/ Montera Madrid | 26.400 |
| Banco Popular | Alquiler Gran Vía Barcelona | 10.000 |
| Banco Popular | Alquiler c/ Manoteras Madrid | 18.000 |
| Banco Popular | Línea de avales | 100.000 |
| Cajamar | HMR avala a un franquiciado | 89.000 |

12. Empresas del grupo y asociadas

Los saldos con empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2015 corresponden al siguiente detalle expresado en euros:

| | Activo no corriente | Activo corriente | Pasivo corriente | Pasivo no corriente |
|---|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Saldos con empresas del grupo y asociadas | | | | |
| Préstamos y créditos | | | | 312.629,14 |
| | 563.238,99 | 0,00 | 0,00 | 312.629,14 |

Los saldos con empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2016 corresponden al siguiente detalle expresado en euros:

| | Activo no corriente | Activo corriente | Pasivo corriente | Pasivo no corriente |
|---|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Saldos con empresas del grupo y asociadas | | | | |
| Préstamos y créditos | 0,00 | | | 400.500,67 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 400.500,67 |

12.1 Créditos recibidos

Corresponde al siguiente detalle expresado en euros:

| | Activo no corriente | Activo corriente | Pasivo corriente | Pasivo no corriente |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Préstamos y créditos | | | | |
| Socios | | | | 75.000,00 |
| Préstamo de valores (ver nota 10.2) | | | | 325.500,67 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 400.500,67 |

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. Ver nota 9.2.

13. Administraciones públicas y Situación fiscal

13.1 Administraciones públicas

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

| | 31 de diciembre de 2016 | | 31 de diciembre de 2015 | |
|---|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| | Activo corriente | Activo no corriente | Activo corriente | Activo no corriente |
| Saldos deudores con Administraciones Públicas | | | | |
| Activos por impuestos sobre beneficios diferidos | | 3.231.607,52 | | 2.600.984,50 |
| Activos por impuesto corriente | | | | |
| Hacienda pública, deudora por devolución de impuestos | 0,00 | | 61.388,69 | |
| | 0,00 | | 61.388,69 | |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | | | | |
| Hacienda pública, deudora por IVA | 173.239,22 | | 204.754,70 | |
| Hacienda pública, deudora por retenciones | 57.485,25 | | 0 | |
| | 230.724,47 | | 204.754,70 | |

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| | Pasivo corriente | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Pasivo no corriente |
|--|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| Saldos acreedores con Administraciones Públicas | | | | |
| Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos | | 21.612,00 | | 6.783,73 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | | | | |
| Hacienda Pública acreedora | 89.372,00 | | 0,00 | |
| Organismos de la Seguridad Social Acreedora | 480.905,35 | | 119.998,21 | |
| | 570.277,35 | | 119.998,21 | |

13.2 Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre la base imponible del impuesto sobre sociedades y el resultado contable, así como el cálculo del impuesto sobre sociedades en el ejercicio 2015, es la siguiente:

| | Pérdidas y ganancias | Imputado a patrimonio | Total |
|--|----------------------|-----------------------|----------------|
| Resultado del ejercicio | (2.502.283,96) | (321.675,91) | (2.823.959,87) |
| Diferencias permanentes: | | | |
| Pérdidas y ganancias Nostrum France | 60.092,29 | | 60.092,29 |
| Impuesto sobre Sociedades devengado | (418.353,30) | (107.225,30) | (525.578,60) |
| Gastos no deducibles | 21.520,00 | | 21.520,00 |
| Diferencias temporarias: | | | |
| Por arrendamiento financiero | (27.134,92) | | (27.134,92) |
| Por reversión de la amortización no deducible en 2013 y 2014 | (21.392,00) | | (21.392,00) |
| Base Imponible | (2.887.551,89) | (428.901,21) | (3.316.453,10) |

La conciliación entre la base imponible del impuesto sobre sociedades y el resultado contable, así como el cálculo del impuesto sobre sociedades en el ejercicio 2016, es la siguiente:

| | Pérdidas y ganancias | Imputado a patrimonio | Total |
|--|----------------------|-----------------------|----------------|
| Resultado del ejercicio | (1.529.226,40) | (628.924,86) | (2.158.151,26) |
| Diferencias permanentes: | | | |
| Pérdidas y ganancias Nostrum France | 27.733,23 | | 27.733,23 |
| Impuesto sobre Sociedades devengado | (473.835,54) | (209.641,62) | (683.477,16) |
| Gastos no deducibles | 81.423,35 | | 81.423,35 |
| Diferencias temporarias: | | | |
| Por arrendamiento financiero | (59.313,08) | | (59.313,08) |
| Por reversión de la amortización no deducible en 2013 y 2014 | (21.391,88) | | (21.391,88) |
| Base Imponible | (1.974.610,32) | (838.566,48) | (2.813.176,80) |

Las imputaciones a patrimonio neto en 2015 y 2016, corresponden al siguiente detalle:

| | 31-12-16 | 31-12-15 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Corrección de errores (ver nota 2.9) | (280.240,73) | 23.512,79 |
| Costes de ampliación de capital | (348.684,13) | (345.188,70) |
| | (628.924,86) | (321.675,91) |

El gasto por el impuesto sobre Sociedades en los ejercicios 2015 y 2016 corresponde al siguiente cálculo:

Página número 33



Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Composición del gasto por Impuesto sobre Sociedades | 31-12-16 | 31-12-15 |
| Impuesto diferido | (493.652,58) | (715.564,08) |
| Variación impuestos diferidos | 5.347,97 | 297.210,78 |
| Ajustes a la imposición sobre beneficios | 0,00 | 0,00 |
| Gasto por Impuesto sobre Sociedades | (473.835,54) | (418.353,30) |

13.3 Crédito fiscal

Tal y como se indica en la nota 2.3, desde la entrada de Home Meal en el MAB, la Sociedad está inmersa en un proceso fuerte de expansión como parte de su Plan estratégico y de Negocio iniciado a finales de 2014, y que durante el 2015 supuso una fuerte inversión principalmente en la automatización de la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet (6,6Mill€), y en la aceleración de apertura de tiendas a nivel nacional (3Mil€). El proceso de inversión se realizó sin detener la producción, con la empresa en funcionamiento, y con un fuerte plan de expansión internacional en marcha; provocando la obtención de pérdidas durante el ejercicio 2015.

El ejercicio 2016 ha sido un periodo de maduración y el momento en que el esfuerzo inversor de estos dos últimos años ha empezado a revertir resultando la actividad de la empresa más productiva. Las principales magnitudes financieras lo demuestran; comparándolo con 2015 tenemos que:

- El margen bruto ha mejorado un 5,4%, como resultado de las inversiones hechas en la planta de producción, que han revertido buenos resultados en 2016, y que sobre todo en 2017 esta mejora tendrá un mayor impacto, ya que se habrá consolidado los nuevos procesos y procedimientos en la planta productiva.
- El EBITDA ha cambiado de signo resultando positivo con una mejora del 139%, como resultado de la reducción y estabilización de los costes de personal, las mejoras obtenidas en el margen bruto y los resultados del plan de expansión a Francia.
- Mejora del 48% del resultado de explotación, aún y devengar un 68% más de amortizaciones que en 2015, debido a la gran inversión realizada estos últimos años.
- Este año se han abierto 9 nuevas franquicias de las cuales una es en Francia, y se han firmado cinco contratos de "master franquicia" en Francia (Oeste, Paris, Sur, Norte y Este), de los cuales el de París abrió en octubre su primer establecimiento; consolidando la internacionalización de la Compañía y su posición en Francia.

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 de los activos consolidados totales de la Sociedad (3.232 9miles de euros). Dicha capitalización se fundamenta en las estimaciones futuras de resultados que el Consejo de Administración estima de acuerdo con las siguientes hipótesis:

- Crecimiento de las ventas.

Existen varios factores que aportan un potencial relevante de crecimiento de las ventas. Por una parte, las tiendas abiertas durante los últimos dos años aportarán una parte significativa del crecimiento futuro tanto por el mayor periodo en el que estarán operativas cómo 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, los masters que firmaron contratos en 2016 iniciarán sus aperturas en 2017 extendiendo la red de franquicias en territorio francés. Finalmente, las actuaciones realizadas en los últimos años orientadas al fortalecimiento del catálogo de productos comercializados y lanzamiento de nuevas líneas de negocio, como el lanzamiento del "Delivery" en el último trimestre de 2016, se espera que permitan visualizar una mejora significativa y progresiva de las ventas medias por tienda.



Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

- Mejora del margen bruto industrial

La inversión realizada en la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet, junto con el incremento de volumen asociado al crecimiento esperado de las ventas, han posibilitado una mejora del Margen Bruto Industrial, hecho que se ha empezado a notar en 2016 y que sobre todo revertirá mejoras en los resultados durante 2017. Los vectores clave para dicha mejora han sido la optimización del proceso de producción por la automatización y las mejoras de eficiencia introducidas en la cadena de producción y una mayor eficiencia en la obtención de los aprovisionamientos y consumibles.

- Incremento de los Otros Ingresos de Explotación

Los Otros ingresos de explotación, han sido en 2016 y continuarán siendo los próximos años 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, la firma de nuevas franquicias generará un crecimiento de los ingresos por los cánones de entrada. En 2016 se ha realizado un cierto número de retro-franquicias (conversión de tiendas propias en franquicias) que han generado ingresos y se prevé que esto continúe sucediendo durante el próximo año.

- Reducción de los Costes de Explotación

La evolución de los costes de explotación será un factor clave en la mejora del resultado de explotación gracias a la reducción esperada de dichos costes respecto a ejercicios precedentes. 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 experimentaron un descenso en el último trimestre de 2015 y en 2016, gracias al efecto de la automatización e informatización de los procesos productivos que se ha llevado a cabo. En 2017 aún se percibirá un mayor efecto en este sentido, minimizando los costes escalables por volumen.

Los administradores de la Sociedad estiman que las bases imponibles negativas pendientes de compensar deben ser compensadas con las bases imponibles positivas que se espera obtener dentro de los próximos diez ejercicios.

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:

| | Bases a 31-12-14 | Ejercicio 2015 | Bases a 31-12-15 | Ejercicio 2016 | Bases a 31-12-16 |
|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Ejercicio 1998 | 57.644,64 | | 57.644,64 | | 57.644,64 |
| Ejercicio 1999 | 182.269,67 | | 182.269,67 | | 182.269,67 |
| Ejercicio 2000 | 82.614,32 | | 82.614,32 | | 82.614,32 |
| Ejercicio 2002 | 123.632,67 | | 123.632,67 | | 123.632,67 |
| Ejercicio 2003 | 64.948,30 | | 64.948,30 | | 64.948,30 |
| Ejercicio 2004 | 88.181,43 | | 88.181,43 | | 88.181,43 |
| Ejercicio 2005 | 173.617,66 | | 173.617,66 | | 173.617,66 |
| Ejercicio 2006 | 122.946,94 | | 122.946,94 | | 122.946,94 |
| Ejercicio 2007 | 42.490,62 | | 42.490,62 | | 42.490,62 |
| Ejercicio 2008 | 584.014,12 | | 584.014,12 | | 584.014,12 |
| Ejercicio 2009 | 713.393,31 | | 713.393,31 | | 713.393,31 |
| Ejercicio 2010 | 1.048.582,14 | | 1.048.582,14 | | 1.048.582,14 |
| Ejercicio 2011 | 1.166.738,62 | | 1.166.738,62 | | 1.166.738,62 |
| Ejercicio 2012 | 1.347.410,23 | | 1.347.410,23 | | 1.347.410,23 |
| Ejercicio 2014 | 63.038,29 | | 63.038,29 | | 63.038,29 |
| Ejercicio 2015 | | 3.316.453,10 | 3.316.453,10 | | 3.316.453,10 |
| Ejercicio 2016 | | | | 2.753.863,72 | 2.753.863,72 |
| | 5.861.522,96 | 3.316.453,10 | 9.177.976,06 | 2.753.863,72 | 11.931.839,78 |

13.4 Aplazamientos de pago de deudas

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad mantiene deudas pendientes de pago con la Seguridad Social sobre las que existe un aplazamiento de pago concedido según el siguiente detalle:

| Deudas aplazadas Naturaleza y periodo | Importe total | A pagar en | |
|--|---------------|------------|------------|
| | | 2017 | 2018 |
| Seguridad Social 2016 | 473.221,87 | 232.551,66 | 240.670,21 |

13.5 Otros tributos

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

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

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

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

14. Garantías, compromisos y contingencias

14.1 Bienes afectos a garantía

Tal y como se indica en la nota 5.1 y 11. 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.

14.2 Otras operaciones garantizadas

Ver detalles en la nota 11.2.

15. Operaciones con empresas del grupo y asociadas

En el ejercicio 2015 la Sociedad ha realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

| Operaciones con partes vinculadas | 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 |
| Remuneraciones | | 252.083,37 | | 252.083,37 |
| Garantías y avales recibidos | 2.219.029,14 | | | 2.219.029,14 |
| Compra de activos (4) | | | 309.485,74 | 309.485,74 |
| Gastos financieros | 1.517,76 | | | 1.517,76 |
| Préstamos de valores recibidos | 302.750,00 | | | 302.750,00 |
| Otros préstamos de socios | 75.000,00 | | | 75.000,00 |

(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) IVA incluido

En el ejercicio 2016 la Sociedad ha realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

| Operaciones con partes vinculadas | Accionistas (1) | Administradores y directivos (2) | Otras partes vinculadas (3) | Total |
|-----------------------------------|-----------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------|
| Prestación de servicios (4) | | 90.000,00 | | 90.000,00 |

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| | | | | |
|---|--------------|------------|------------|--------------|
| Venta de bienes (4) | | 641.878,20 | | 641.878,20 |
| Compra de bienes (4) | | | 2.310,89 | 2.310,89 |
| Remuneraciones | | 267.301,95 | | 267.301,95 |
| Garantías y avales recibidos | 1.521.242,48 | | | 1.521.242,48 |
| Compra de activos (4) (5) | | | 428.527,60 | 428.527,60 |
| Gastos financieros | 3.027,50 | | | 3.027,50 |
| Préstamos de valores recibidos | 324.111,40 | | | 324.111,40 |
| Otros préstamos | 75.000,00 | | | 75.000,00 |
| Préstamos registrados en cuentas de préstamos de particulares | | 300.000,00 | | 300.000,00 |

(1) Quirze, Boira Digital, SLU y Mytaros

(2) Quirze Salomó, Consejo de administración, Sergi Valentín, Dolors Bellavista y Brpsalomo, S.L.

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

(4) IVA incluido

(5) Adquisición de software a Boira Digital, S.L.

16. Ingresos y gastos

16.1 Aprovisionamientos

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

| | Sociedad dominante | Nostrum France | Total 31-12-16 | Sociedad dominante 31/12/2015 |
|--|--------------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Aprovisionamientos | | | | |
| Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento | 7.027.197,20 | 30.205,47 | 7.057.402,67 | 7.353.624,66 |
| Trabajos realizados por otras empresas | 940.280,83 | 53.444,74 | 993.725,57 | 649.044,93 |
| Variación de existencias | 50.307,98 | (2.792,56) | 47.515,42 | (158.103,85) |
| Aprovisionamientos | 8.017.786,01 | 80.857,65 | 8.098.643,66 | 7.844.565,74 |

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

16.2 Gastos de personal y cargas sociales

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

| | Sociedad dominante | Nostrum France | Total 31-12-16 | Sociedad dominante 31/12/2015 |
|--|--------------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Gastos de personal | | | | |
| Sueldos y salarios | 4.194.789,15 | | 4.194.789,15 | 4.469.115,36 |
| Cargas sociales: | | | | |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 1.115.750,82 | | 1.115.750,82 | 1.237.109,26 |
| Otras cargas sociales | 61.304,82 | | 61.304,82 | 80.221,69 |
| | 5.371.844,79 | 0,00 | 5.371.844,79 | 5.786.446,31 |

16.3 Arrendamientos operativos

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

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

Home Meal Replacement, S.A. y sociedades dependientes
Memoria consolidada del ejercicio 2016

| | Hasta 1 año | Entre 2 y 3 años | Más de 4 años |
|---|----------------|---------------------|------------------|
| Pago de cuotas mínimas arrendamientos operativos | | | |
| Vehículos | 54.778,56 | 60.887,55 | |
| Arrendamiento de tiendas | 956.974,87 | 1.703.840,25 | 2.369.883,00 |
| Arrendamiento de oficinas | 87.760,62 | 146.630,18 | 367.185,00 |
| Arrendamiento tienda Montpellier (Nostrum France) | 105.800,00 | 211.600,00 | 467.283,33 |
| | 1.205.314,05 | 2.122.957,98 | 3.204.351,33 |

Parte de la renta anual correspondiente al arrendamiento de la tienda de Montpellier (Nostrum France) se ha registrado como inversión en desarrollo. El local de Montpellier está ubicado en un punto estratégico de la ciudad y la renta del arrendamiento es superior a lo que puede ser usual para una tienda Nostrum. Los administradores estiman que este sobrecoste es necesario para la expansión de la marca Nostrum en Francia. El importe capitalizado por este concepto en cuentas de desarrollo bajo el epígrafe de inmovilizado intangible en el ejercicio 2016 asciende a 233.638,99 euros (ver nota 4.1).

16.4 Arrendamientos financieros

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

| Contratos de arrendamiento financiero | Vencimiento del contrato | Valor de los bienes | Pagos pendientes | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|---------------------|------------------|------------|------------|-----------|
| | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Maquinaria | 30-06-19 | 102.757,99 | 26.754,84 | 26.754,84 | 13.377,42 | 0,00 |
| Maquinaria | 30-06-19 | 91.875,60 | 23.921,52 | 23.921,52 | 11.960,76 | 0,00 |
| Maquinaria | 17-11-19 | 104.379,40 | 27.071,04 | 27.071,04 | 24.815,12 | 0,00 |
| Maquinaria | 03-08-20 | 243.500,00 | 57.274,92 | 57.274,92 | 52.502,01 | 38.183,28 |
| | | 542.512,99 | 135.022,32 | 135.022,32 | 102.655,31 | 38.183,28 |

16.5 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:

| Cifra de negocio | Sociedad dominante | | | Sociedad dominante |
|-------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| | Sociedad dominante | Nostrum France | Total 31-12-16 | 31/12/2015 |
| Ventas | 13.230.078,30 | 397.458,06 | 13.627.536,36 | 13.324.813,12 |
| Prestación de servicios | 866.404,47 | | 866.404,47 | 867.240,16 |
| | 14.096.482,77 | 397.458,06 | 14.493.940,83 | 14.192.053,28 |

16.6 Otros ingresos de explotación

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

| Otros ingresos de explotación | Sociedad dominante | | | Sociedad dominante |
|---------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| | Sociedad dominante | Nostrum France | Total 31-12-16 | 31/12/2015 |
| Cánones de entrada | 1.523.000,00 | | | 403.874,95 |
| Retrofranquicias (ver nota 2.5) | 1.153.701,12 | | | 176.234,83 |
| Cánones por publicidad | 314.564,08 | | | 318.272,88 |
| Subvenciones de explotación | | | | 750,00 |
| | 2.991.265,20 | 0,00 | 0,00 | 899.132,66 |

16.7 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:

| Plantilla media | 31-12-16 | | 31-12-15 | |
|----------------------------|----------|---------|----------|---------|
| | Hombres | Mujeres | Hombres | Mujeres |
| Administración y dirección | 25,06 | 29,41 | 9,3 | 21,7 |
| Personal de producción | 23,82 | 54,78 | 57,2 | 66,3 |
| Dependientes | 2,45 | 57,82 | 2,3 | 61,5 |
| | 51,32 | 142,02 | 68,8 | 149,5 |

16.8 Otros gastos de explotación

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

| | Sociedad dominante | Nostrum France | Total 31-12-16 | Sociedad dominante 31/12/2015 |
|-----------------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Otros gastos de explotación | | | | |
| Servicios exteriores | 4.071.469,12 | 79.639,09 | 4.151.108,21 | 3.687.948,97 |
| Tributos locales | 31.849,58 | | 31.849,58 | 52.633,61 |
| | 4.103.318,70 | 79.639,09 | 4.182.957,79 | 3.740.582,58 |

16.9 Otros resultados

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

| | Sociedad dominante | Nostrum France | Total 31-12-16 | Sociedad dominante 31/12/2015 |
|---------------------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------------------|
| Ingresos y gastos excepcionales | | | | |
| Ingresos excepcionales | 0,00 | | 0,00 | 71,19 |
| Gastos excepcionales | (142.585,87) | | (142.585,87) | (13.854,14) |
| | (142.585,87) | 0,00 | (142.585,87) | (13.782,95) |

Los gastos excepcionales corresponden al recargo por el aplazamiento de pago de la deuda con la Seguridad Social y otros recargos menores procedentes de la liquidación de impuestos.

16.10 Aportación de las sociedades dependientes al resultado neto

La aportación al resultado consolidado neto, así como la participación de los socios externos en los resultados de las sociedades del grupo, expresada en euros, es la siguiente:

| Aportación al resultado consolidado en 2016 | Saldo en pérdidas y ganancias | Participación | Aportación al resultado consolidado | Participación socios externos |
|---|-------------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| Home Meal Replacement, S.A. | -1.501.493,17 | | -1.501.493,17 | |
| Nostrum France EURL | -27.733,23 | 100,00% | -27.733,23 | 0,00 |
| | -1.529.226,40 | | -1.529.226,40 | 0,00 |

17. Transacciones con los administradores

Los miembros del Órgano de administración han devengado unas remuneraciones conjuntas por valor de 254.478,55 euros y 322.660,04 euros, correspondientes al ejercicio 2015 y 2016, respectivamente.

A la fecha de cierre de los ejercicios 2015 y 2016, 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 34.417,26 euros.

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

Al cierre del ejercicio 2016 los Administradores de Home Meal Replacement, S.A., según se define en la Ley de Sociedades de Capital, no han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener (ellos o sus personas vinculadas) con el interés de la Sociedad.

18. Hechos posteriores

Desde el cierre del ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no ha habido acontecimientos que, en opinión de los administradores, afecten o puedan afectar a las cuentas anuales del ejercicio.

19. 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 2015 y 2016 a 19.000 euros y 27.000 euros respectivamente y por otros servicios 10.000 euros en 2016.

20. 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.

21. 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 2015 y 2016, ni se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante los ejercicios 2015 y 2016, 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.

22. 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 por parte de la sociedad dominante han sido de la siguiente forma:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Periodo medio de pago a proveedores (días) | 61,65 | 55,02 |
| Ratio de operaciones pagadas (días) | 54,98 | 52,26 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago (días) | 95,65 | 70,30 |
| Total pagos realizados (euros) | 22.342.881,84 | 26.940.393,87 |
| Total Pagos pendientes (euros) | 4.389.215,27 | 4.865.383,66 |

En Sant Cugat del Vallès (Barcelona), 31 de marzo de 2017


Javier Cordón Cuellar


Gerardo J. J. J.


Ejército



home meal

Informe de Gestión Cuentas Consolidadas

2016

 -1-  

Índice

| | |
|--|----|
| 1. Resumen Ejecutivo | 3 |
| 2. Acontecimientos clave del ejercicio 2016..... | 9 |
| 3. Acciones propias..... | 12 |
| 4. Perspectiva 2017: iniciativas para la mejora del resultado de explotación y continuidad de los proyectos estratégicos | 13 |

 -2-  

1. Resumen Ejecutivo

HOME MEAL REPLACEMENT,SA (en adelante "La sociedad dominante") y Sociedades Dependientes (en adelante "el Grupo HMR" o "el Grupo" o "HMR") configuran un grupo consolidado de empresas. La Sociedad dominante del Grupo HMR es Home Meal Replacement SA (en adelante la "La sociedad dominante"), constituida en 1998 y cuenta con una filial de su propiedad, NOSTRUM FRANCE SRL en Francia.

La filial de Francia actúa como un franquiciado siendo punto de venta en Francia y como representante de Nostrum en este país.

En lo sucesivo en este Informe de Gestión, y a no ser que se indique lo contrario explícitamente, las cifras y narrativa se refieren siempre al Grupo HMR (Home Meal Replacement SA y sociedades Dependientes)

2016 ha sido el año del despliegue del crecimiento a nivel internacional, consolidación de la red de franquicias a nivel nacional, y se ha continuado con la optimización de los procesos productivos y el desarrollo de nuevos lanzamientos para el impulso de las ventas.

La correcta ejecución del plan de negocio del año 2016 ha llevado a la mejora de las principales magnitudes económicas. Todo ello muestra la continua actividad de innovación y expansión que caracteriza el proyecto de Home Meal Replacement.

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

a) Reinauguración de la planta de Sant Vicenç de Castellet

En septiembre de 2015 se reinauguró la planta productiva de la compañía sita en Sant Vicenç de Castellet (Barcelona), que ha supuesto una inversión total de 8,5 millones de euros (6,7 millones de euros en 2015 y 1,8 millones de euros en 2016)

Las secciones más reforzadas han sido las correspondientes a pasta y croquetas, que pueden incrementar hasta diez veces su producción; y platos frescos, con posibilidad de aumentar hasta tres veces su producción; con un aumento de capacidad global del 200%. Con la inversión en maquinaria también se ha conseguido 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 que permite reducir un 90% el volumen de gas de efecto invernadero. El espacio liberado por las antiguas oficinas ha sido destinado a la construcción de una nueva cocina experimental que facilita la investigación y desarrollo de nuevos productos y a la reubicación de la heladería incrementando así un 40% su capacidad actual.

Durante el año 2016, con posterioridad a las obras de ampliación de la planta, HMR ha seguido invirtiendo en tecnología y en la automatización de los procesos productivos y de la gestión interna de la empresa, en la implantación del proyecto Clean Label, la instalación de una depuradora y de otras nuevas líneas de envasado.

b) Consolidación de la expansión internacional en Francia y del modelo de masterfranquicia

La expansión internacional de HMR se inició 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. En el primer semestre de 2016 se abrió otra franquicia más en Sophia Antipolis y en el segundo semestre se abrió la primera tienda franquiciada en París. En relación a la implantación del modelo de Master Franquicia, se han firmado cinco contratos en 2016. Los contratos tienen una duración de 15 años y los ingresos para HMR pueden desglosarse en varios conceptos:

- Venta de productos propios Home Meal
- Cánón de entrada: 275.000€
- Cánón mensual: 3% sobre las ventas del master franquicia en concepto de marketing y branding
- De cada franquicia abierta por un master franquicia, HMR obtiene un Cánón de entrada de 5.000€

Los compromisos que Home Meal adquiere frente a los master franquicias consisten en la transferencia de su know-how, el asesoramiento en el diseño y la implantación de sus franquicias y el desarrollo de la imagen de marca.



[Handwritten signatures and initials in blue ink]

El primer acuerdo de master franquicia se firmó en abril para la zona de Île-de-France (París) y prevé la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato. La primera apertura ha tenido lugar en una ubicación singular de la ciudad de París el 13 de octubre de 2016, tal y como se ha indicado en el párrafo anterior.

El segundo contrato se firmó en julio para la zona Oeste de Francia (en los departamentos detallados en el hecho relevante publicado el 8 de julio de 2016) y tiene por objetivo la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 6 primeros años de vigencia del contrato.

El tercer contrato se firmó en diciembre de 2016 para la zona del Sur de Francia (en los departamentos detallados en el hecho relevante publicado el 19 de diciembre de 2016) y tiene por objetivo la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato.

El cuarto y quinto contratos se firmaron a finales de diciembre de 2016 para la zona del Norte y del Este de Francia (en los departamentos detallados en el hecho relevante publicado el 02 de enero de 2017) y tiene por objetivo la apertura por parte de los nuevos master franquiciados de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum cada uno, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato.

De conformidad con lo previsto en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil, la firma de dichos contratos quedó reflejada en los hechos relevantes publicados en el MAB de 21 de abril de 2016, de 8 de julio de 2016, el 19 de diciembre de 2016 y 02 de enero de 2017, respectivamente. En consecuencia, estas cinco firmas comportarán que, en los próximos seis años, se abran un mínimo de 250 locales Nostrum en el país galo. Se sigue avanzando en el proceso de identificación de candidatos potenciales y en la negociación de nuevos acuerdos en otros países europeos.

El modelo de negocio planteado en Francia junto con los esfuerzos realizados durante el último año en la internacionalización de la marca están acelerando la expansión en Europa vía la master franquicia y se espera que propicie más firmas en un futuro próximo.

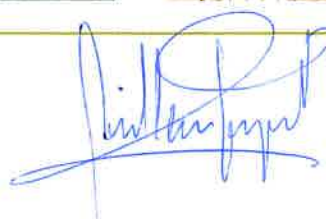
c) Nuevo modelo de restaurantes y consolidación nacional

En 2016 se ha continuado el proceso de expansión nacional de HMR a través de la apertura de 9 nuevas franquicias. La compañía ha centrado sus esfuerzos en el restyling de las tiendas existentes, dada la buena acogida del nuevo diseño y de los nuevos módulos que se pusieron en marcha en junio de 2015 y que han incrementado las ventas de las tiendas que han implantado la nueva imagen. Actualmente un 20% de las tiendas que configuran la red de Nostrum ya disponen del nuevo diseño. La estrategia de crecimiento a nivel nacional es seguir con un crecimiento similar al llevado a cabo durante estos últimos dos años.



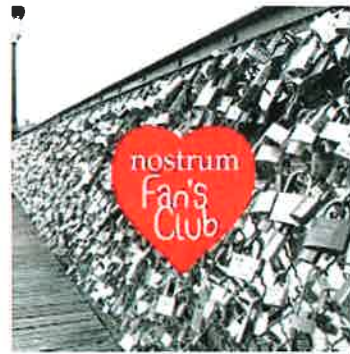
Se ha trabajado en el desarrollo de un nuevo modelo de tienda para poder ampliar las diferentes opciones de ubicación de un punto de venta Nostrum. En 2017 se estrenará este nuevo modelo de FSR "Free Standing Restaurant" que permite la ubicación en extrarradios y en zonas comerciales alejadas del centro ciudad.

El diseño está inspirado en el nuevo modelo de tienda y sigue la imagen fiel del modelo de Nostrum. La construcción modular de estos restaurantes permite la ubicación en cualquier tipo de terreno y facilita la recuperabilidad de la inversión al ser modular.



d) Nuevas líneas de negocio y ampliación de gamma de productos y servicios

Con el objetivo de contribuir al crecimiento de las ventas y diferenciarse de la competencia, estos últimos años HMR ha puesto en marcha diferentes acciones de marketing basadas en nuevas gamas de producto, nuevos desarrollos tecnológicos para los miembros del Fan's Club y campañas de publicidad. Las principales innovaciones de producto han sido 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. Para 2017 la compañía tiene previsto poner en marcha el proyecto Clean Label, que tiene por objeto producir platos sin alérgenos como el gluten o la lactosa.



En relación a las principales acciones basadas en aplicaciones tecnológicas, éstas han sido:

- Fast Order. Una aplicación que permite al consumidor comprar a distancia desde su propio dispositivo móvil, enviando el pedido a la tienda donde recogerlo. Esta iniciativa facilita la compra y proporciona más flexibilidad a los clientes.
- Fast Pay. La aplicación permite pagar con el móvil en la misma tienda, una vez identificado como socio del Fan's Club. Mediante este sistema se ofrece al cliente una mayor comodidad y seguridad que en el sistema de pago en efectivo o tarjeta.
- Jackpot. Es una gamificación con el objetivo de incrementar la fidelización y el ticket medio. El consumidor recibe un push en su App, que es canjeable por un regalo en el punto de venta.
- Nostrum Diet. Es un servicio dentro de la APP donde el cliente puede ponerse en contacto con una nutricionista a través de un programa de mensajería y pedir consejos, consultas y dar feedback.

Respecto a las campañas de publicidad, la marca ha hecho campañas de publicidad durante todo el año 2015, el primer semestre de 2016 y primer trimestre de 2017. Concretamente, durante el 2015 patrocinó el importante espacio de la televisión local TV3 para la fiesta nacional de Sant Jordi. Durante el segundo semestre de 2015, se hicieron 4 nuevos spots para promocionar los nuevos lanzamientos de productos, cuya difusión se mantuvo durante el primer semestre de 2016. También se han hecho inversiones en la publicidad radiofónica en las principales emisoras de España y en prensa escrita tanto en

- 7 -

España, como en Francia. Se han llevado a cabo campañas de publicidad digital y de geomarketing, como parte del know-how de la compañía. Por último, la Compañía ha lanzado en Barcelona y Madrid los cuatro nuevos servicios de delivery NostrumGO Now, NostrumGO Community, NostrumGO Family, NostrumGO Events. Todos ellos forman parte de una propuesta integral del servicio a domicilio, bajo la marca registrada NostrumGO y en un futuro se expandirán al resto de zonas geográficas. Para este nuevo proyecto se ha realizado una campaña de publicidad específica durante el primer trimestre de 2017 tanto por televisión como por radio.

NostrumGo es una propuesta integral del servicio a domicilio de Nostrum que abrirá un nuevo canal permitiendo un incremento de la facturación para todos los restaurantes de la cadena. El servicio a domicilio se realiza a través de la APP NostrumGO y concretamente tiene 4 diferentes modalidades, en función de la necesidad del cliente, su zona geográfica o el momento de entrega deseado.



La primera, NostrumGO Now es un pedido instantáneo mediante la App y servido en el punto de entrega que escoja el cliente en 20 minutos.

La segunda, NostrumGO Community es un pedido programado mediante la App para horario de mediodía y para un grupo de personas (comunidad). Permite hacer envíos por 1 euro.

La tercera, NostrumGO Family es un pedido programado semanalmente de menús preestablecidos mediante la web y la App.

La cuarta, NostrumGO Events es un pedido programado en 24/48 horas de anticipación mediante la web y proporciona menús hechos para 3 o 5 días. Hay menús para niños, para 'seniors', para deportistas y para personas que quieren cuidar especialmente su salud en forma de dieta.

El lanzamiento del proyecto se produjo en septiembre de 2016 tras una prueba piloto en la que intervinieron expertos en la materia. Para el primer trimestre de 2017 se ha programado una ambiciosa campaña de publicidad, tanto en medios de TV, radio, prensa, como actividades de street marketing y marketing digital, para la cual se estima una inversión aproximada de 500.000 euros.

A nivel de magnitudes económicas en 2016:

- La cifra de ingresos totales del Grupo ha aumentado hasta los 14,5 millones de euros. La limitación de la capacidad productiva antes de finalizar la reforma de la planta provocó un crecimiento de ventas más moderado para este año. Con las obras de la planta finalizadas que permiten multiplicar por 3 la producción, permitirán la aceleración de la expansión y un alto crecimiento de ventas de cara a 2017.
- 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 25 millones de euros con un crecimiento del 3,3% respecto al 2015.
- En cuanto al EBIDTA del Grupo, resultado de explotación antes de amortizaciones, intereses y resultados extraordinarios; mejora un 139% respecto el año anterior, se consigue el cambio de signo resultando positivo por valor de 583mil€; en 2016 empieza a revertir todo el esfuerzo de inversión realizado los dos ejercicios anteriores, y será ya en 2017 cuando este cambio de signo se consolide al alcanzar las mejoras de eficiencia y las economías de escala previstas.
- Con el objeto de alcanzar un resultado de explotación positivo en 2017, HMR ha puesto en marcha un conjunto de iniciativas que junto con la continuidad del crecimiento de los ingresos permitirán alcanzar este objetivo. 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 derivados de las últimas ampliaciones de capital realizadas en 2016.

2. Acontecimientos clave del ejercicio 2016

- 15 de enero de 2016: Acuerdo de aumento de capital y cambios en la composición del Consejo de Administración.

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 Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2015, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 675.058 acciones de valor nominal 0,13€ y prima de emisión de 1,90€ por acción, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones que en ese momento se encontraban en circulación.

En la misma fecha, D. Ramon Mas Sumalla comunicó al Consejo de Administración su dimisión al cargo de miembro del Consejo, y en consecuencia, a su cargo como miembro de la Comisión de Auditoría. A los efectos de cubrir la vacante producida por su renuncia, el Consejo de Administración acordó nombrar por cooptación a D. Ignacio Ferrer Pellicer como consejero independiente de la Sociedad.

- 14 de abril de 2016: Suscripción completa ampliación de capital.

El Consejo de Administración decidió el cierre anticipado del periodo de asignación discrecional al haberse suscrito la totalidad de las acciones objeto de la ampliación, habiéndose recibido peticiones adicionales de suscripción que no pudieron ser atendidas.

Como resultado, el importe de la ampliación ascendió a un millón trescientos setenta mil trescientos sesenta y siete con setenta y cuatro céntimos de euro (1.370.367,74 €).

- 21 de abril de 2016: Firma del primer acuerdo de Máster Franquicia.

La Compañía firmó el primer acuerdo de Máster Franquicia en Francia. La Máster Franquicia tiene exclusividad para la zona de Île de France, en concreto los Departamentos 75 (Paris), 77 (Seine et Marne), 78 (Yvelines), 91 (Essone), 92 (Hauts-de-Seine), 93 (Saint Denis), 94 (Val de Marne) y 95 (Val d'Oise). El contrato tiene como objetivo la apertura por parte del master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato.

- 18 de mayo de 2016: Compra-venta de acciones de la Sociedad.

Se procedió a efectuar una compra-venta de 1.000.000 de títulos de la Sociedad. El vendedor fue Mytaros, B.V., (7,05% 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.

- 24 de mayo de 2016: Nueva organización y cambio en la Comisión de Auditoría.

Con el objetivo de consolidar la estructura directiva de la compañía para alcanzar de manera eficaz el plan de crecimiento a nivel nacional e internacional previsto para los próximos años, el Consejo de Administración nombró como Director General a Ignasi Miras Massaguer, como Directora Financiera a Gemma Corretja Murillo y como Directora General Adjunta a Sandra Rams Lasierra. En la Comisión de Auditoría, se acordó nombrar a Ignacio Ferrer Pellicer (consejero independiente) como miembro de la Comisión de Auditoría en sustitución de Josep Vicens Torradas (consejero dominical), quedando así la Comisión de Auditoría compuesta por mayoría de independientes.

- 27 de junio de 2016: Junta General Ordinaria de Accionistas.

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad fue celebrada en Sant Cugat del Vallès (Barcelona), en primera convocatoria, con asistencia, presentes o representados, de accionistas titulares de 8.101.154 acciones, representativas del 54,548% 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 26 de mayo de 2016 en la página web de la Sociedad.

Dicha junta ratificó el nombramiento como miembro del Consejo de Administración de D. Ignacio Ferrer Pellicer (nombrado consejero por cooptación por acuerdo del consejo de fecha 15 de enero de 2016). Se acordó tomar conocimiento y aceptar la dimisión de su cargo de consejero de Mytaros B.V., representada por D. Josep Vicens Torradas y, tomando en consideración la vacante existente, se acordó nombrar a D. Guillem Junyent Argimon como nuevo miembro del consejo de administración.

- 8 de julio de 2016: Firma de una Máster Franquicia para la zona oeste de Francia.

La Compañía firmó un acuerdo de master franquicia para la zona oeste de Francia con D. Lionel Daniel Bras, Dña. Soisic Nathalie Bras y D. Jean Serge Ottorino Lonardi, empresarios relevantes de la zona de Burdeos. El contrato tiene como objetivo la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 6 primeros años de vigencia del contrato.

- 19 de julio de 2016: Nuevo secretario del Consejo de Administración.

D. Ignacio Corbera Dale y Dña. Beatriz Rosell Meler comunicaron al Consejo de Administración de la Sociedad su dimisión al cargo de secretario no consejero y vicesecretaria no consejera del Consejo, respectivamente. Tomando en consideración la vacante existente, el Consejo de Administración acordó por unanimidad nombrar a D. Josep M^a Gestí i Palau como nuevo secretario no consejero del Consejo.

- 19 de septiembre de 2016: Acuerdo aumento 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 Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de junio de 2016, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 1.633.031 acciones de valor nominal 0,13€ y prima

de emisión de 1,97€ por acción, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones que en ese momento se encontraban en circulación.

- 2 de noviembre de 2016: Emisión de un programa de pagarés en el MTF Luxemburgo.

Para apoyar la estructura financiera de la Compañía en su plan de expansión, el Consejo de Administración aprobó llevar a cabo un programa de emisión de deuda dirigida a inversores cualificados por un importe máximo de 10 millones de euros y cuya admisión a cotización fue solicitada en el EURO MTF de Luxemburgo. La primera serie consistió en la emisión de pagarés a 1 año, a un interés del 6% anual bruto, por un importe de 1,5 millones de euros. El 28 de noviembre de 2016, la Sociedad llevó a cabo una segunda emisión, con las mismas condiciones que la anterior y por importe de 1,5 millones de euros.

- 19 de diciembre de 2016: Firma de una Máster Franquicia para la zona sur de Francia.

La Compañía firmó un nuevo acuerdo de Máster Franquicia para la zona sur de Francia con D. Laurent Mesnil. El Sr. Mesnil ha sido durante nueve años (2006-2015) Director de la compañía Sodexo, habiendo desarrollado con anterioridad cargos de responsabilidad en filiales de la misma sociedad. El contrato tiene como objetivo la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato.

- 30 de diciembre de 2016: Suscripción completa de la ampliación de capital y cambios en el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración decidió el cierre anticipado del periodo de asignación discrecional al haberse suscrito la totalidad de las acciones objeto de la ampliación.

Como resultado, el importe de la ampliación ascendió a tres millones cuatrocientos veintinueve mil trescientos sesenta y cinco con diez céntimos de euro (3.429.365,10 €).

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 2016 la Sociedad cuenta con 148.000 acciones propias valoradas en 358.160 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 2017: 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 2017

a) Crecimiento de las ventas.

Existen varios factores que aportan un potencial relevante de crecimiento de las ventas. Por una parte, las tiendas abiertas durante durante los últimos dos años aportarán una parte significativa del crecimiento futuro tanto por el mayor periodo en el que estarán operativas cómo 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, los másters que firmaron contratos en 2016 iniciarán sus aperturas en 2017 extendiendo la red de franquicias en territorio francés. Finalmente, las actuaciones realizadas en los últimos años orientadas al fortalecimiento del catálogo de productos comercializados y lanzamiento de nuevas líneas de negocio, como el lanzamiento del Delivery en el último trimestre de 2016, se espera que permitan visualizar una mejora significativa y progresiva de las ventas medias por tienda.

b) Mejora del margen bruto industrial

La inversión realizada en la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet, junto con el incremento de volumen asociado al crecimiento esperado de las ventas, han posibilitado una mejora del Margen Bruto Industrial, hecho que se ha empezado a notar en 2016 y que sobretodo revertirá mejoras en los resultados durante 2017. Los vectores clave para dicha mejora han sido la

optimización del proceso de producción por la automatización y las mejoras de eficiencia introducidas en la cadena de producción y una mayor eficiencia en la obtención de los aprovisionamientos y consumibles.

c) Incremento de los Otros Ingresos de Explotación

Los Otros ingresos de explotación, han sido en 2016 y continuarán siendo los próximos años 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, la firma de nuevas franquicias generará un crecimiento de los ingresos por los cánones de entrada. En 2016 se ha realizado un cierto número de retro-franquicias (conversión de tiendas propias en franquicias) que han generado ingresos y se prevé que esto continúe sucediendo durante el próximo año.

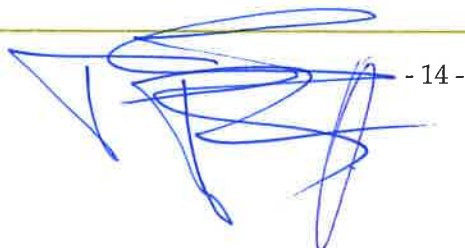
d) Reducción de los Costes de Explotación

La evolución de los costes de explotación será un factor clave en la mejora del resultado de explotación gracias a la reducción esperada de dichos costes respecto a ejercicios precedentes. 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 experimentaron un descenso en el último trimestre de 2015 y en 2016, gracias al efecto de la automatización e informatización de los procesos productivos que se ha llevado a cabo. En 2017 aún se percibirá un mayor efecto en este sentido, minimizando los costes escalables por volumen.

Las acciones para la mejora de la rentabilidad que han sido abordadas en 2016 y que se llevarán a cabo en 2017 se compatibilizarán con el mantenimiento de las iniciativas estratégicas que aseguren el crecimiento de la compañía a más largo plazo. Por una parte, la consolidación de la expansión internacional con el desarrollo del modelo de master franquicia en Francia y la introducción de este modelo en 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. Para potenciar esta expansión y el crecimiento de ventas se invertirá en el nuevo modelo de restaurantes y la nueva imagen de Nostrum.

Unioqui
Javier Condorines Condellín

Director General
Javier Condorines Condellín





**HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.
INFORME DE AUDITORÍA
CUENTAS ANUALES AL 31
DE DICIEMBRE DE 2016
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 2016, 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 2016, 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. Los administradores de la Sociedad esperan poder equilibrar en 2017 su capital circulante, que a finales de 2016 es negativo en 5.6 millones de euros, mediante operaciones que se están programando de obtención de financiación a largo plazo y que se realizarán durante el mismo año 2017, así como a través de la mejora del resultado del ejercicio derivada de los factores que inciden en su evolución expuestos en la nota 2.3. 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 2016 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 2016. 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 2017

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

PKF-AUDIEC, S.A.P.

Any **2017** Núm. **20/17/03405**
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Forma jurídica: SA: 01011 X SL: 01012

Otras: 01013

NIF:

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

Denominación social: HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Domicilio social: Pol. Ind. "Les Vives"

Municipio: Sant Vicenç de Castellet Provincia: Barcelona

Código postal: 08295 Teléfono:

Dirección de e-mail de contacto de la empresa

| Pertenencia a un grupo de sociedades: | DENOMINACIÓN SOCIAL | NIF |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sociedad dominante directa: | <input type="text" value="01041"/> | <input type="text" value="01040"/> |
| Sociedad dominante última del grupo: | <input type="text" value="01061"/> | <input type="text" value="01060"/> |

ACTIVIDAD

Actividad principal: (1)

Código CNAE: (1)

PERSONAL ASALARIADO

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

| | | |
|--------------|------------------------------------|---------------------------|
| | EJERCICIO <u>2016</u> (2) | EJERCICIO <u>2015</u> (3) |
| FIJO (4): | <input type="text" value="04001"/> | <input type="text"/> |
| NO FIJO (5): | <input type="text" value="04002"/> | <input type="text"/> |

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

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

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

| | EJERCICIO <u>2016</u> (2) | | EJERCICIO <u>2015</u> (3) | |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| | HOMBRES | MUJERES | HOMBRES | MUJERES |
| FIJO: | <input type="text" value="04120"/> | <input type="text" value="04121"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> |
| NO FIJO: | <input type="text" value="04122"/> | <input type="text" value="04123"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> |

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

| | | | | | | |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | EJERCICIO <u>2016</u> (2) | | | EJERCICIO <u>2015</u> (3) | | |
| | AÑO | MES | DÍA | AÑO | MES | DÍA |
| Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas: | <input type="text" value="01102"/> | <input type="text" value="2016"/> | <input type="text" value="1"/> | <input type="text" value="1"/> | <input type="text" value="2015"/> | <input type="text" value="1"/> |
| Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas: | <input type="text" value="01101"/> | <input type="text" value="2016"/> | <input type="text" value="12"/> | <input type="text" value="31"/> | <input type="text" value="2015"/> | <input type="text" value="12"/> |
| Número de páginas presentadas al depósito: | <input type="text" value="01901"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> |
| En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa: | <input type="text" value="01903"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> |

UNIDADES

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

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

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 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) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada 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):

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

52

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

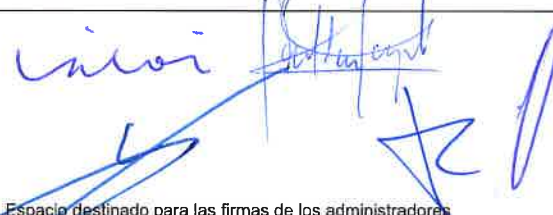
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|-------|---|--|-------|--|--|-------|--|--|-------|--|--|-------|--|--|-------|--|--|-------|--|--|-------|--|--|
| NIF: A60578200 |  <p style="font-size: small; text-align: center;">Espacio destinado para las firmas de los administradores</p> | UNIDAD (1): Euros: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="width: 40px;">09001</td><td style="width: 20px; text-align: center;">✓</td><td style="width: 20px;"></td></tr><tr><td>09002</td><td></td><td></td></tr><tr><td>09003</td><td></td><td></td></tr></table> Miles: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="width: 40px;">09002</td><td style="width: 20px;"></td><td style="width: 20px;"></td></tr><tr><td>09003</td><td></td><td></td></tr></table> Millones: <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"><tr><td style="width: 40px;">09003</td><td style="width: 20px;"></td><td style="width: 20px;"></td></tr><tr><td>09001</td><td></td><td></td></tr><tr><td>09002</td><td></td><td></td></tr></table> | 09001 | ✓ | | 09002 | | | 09003 | | | 09002 | | | 09003 | | | 09003 | | | 09001 | | | 09002 | | |
| 09001 | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 09002 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 09003 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 09002 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 09003 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 09003 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 09001 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 09002 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DENOMINACIÓN SOCIAL: HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| ACTIVO | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (2) | EJERCICIO 2015 (3) |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 11000 | 19.459.147,23 | 18.385.541,58 |
| I. Inmovilizado intangible | 11100 | 3.309.362,15 | 2.154.681,38 |
| 1. Desarrollo | 11110 | 1.524.477,95 | 1.039.617,04 |
| 2. Concesiones | 11120 | | |
| 3. Patentes, licencias, marcas y similares | 11130 | 284.381,95 | 153.272,07 |
| 4. Fondo de comercio | 11140 | | |
| 5. Aplicaciones informáticas | 11150 | 1.492.513,88 | 950.542,65 |
| 6. Investigación | 11160 | | |
| 7. Propiedad intelectual | 11180 | | |
| 8. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero | 11190 | | |
| 9. Otro inmovilizado intangible | 11170 | 7.988,37 | 11.249,62 |
| II. Inmovilizado material | 11200 | 11.732.509,03 | 12.732.675,46 |
| 1. Terrenos y construcciones | 11210 | 397.592,55 | 400.855,89 |
| 2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 11220 | 11.334.916,48 | 12.202.073,73 |
| 3. Inmovilizado en curso y anticipos | 11230 | | 129.745,84 |
| III. Inversiones Inmobiliarias | 11300 | | |
| 1. Terrenos | 11310 | | |
| 2. Construcciones | 11320 | | |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 11400 | 832.587,93 | 567.238,99 |
| 1. Instrumentos de patrimonio | 11410 | 4.000,00 | 4.000,00 |
| 2. Créditos a empresas | 11420 | 828.587,93 | 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 | 353.080,60 | 329.961,25 |
| 1. Instrumentos de patrimonio | 11510 | | |
| 2. Créditos a terceros | 11520 | | |
| 3. Valores representativos de deuda | 11530 | | |
| 4. Derivados | 11540 | | |
| 5. Otros activos financieros | 11550 | 353.080,60 | 329.961,25 |
| 6. Otras inversiones | 11560 | | |
| VI. Activos por impuesto diferido | 11600 | 3.231.607,52 | 2.600.984,50 |
| 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


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

| ACTIVO | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 12000 | 10.104.443,74 | 2.834.993,93 |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 12100 | | |
| II. Existencias | 12200 | 8 | 1.282.746,12 |
| 1. Comerciales | 12210 | 395.376,97 | 397.924,25 |
| 2. Materias primas y otros aprovisionamientos | 12220 | 540.092,08 | 596.138,11 |
| 3. Productos en curso | 12230 | 17.202,24 | 26.302,52 |
| a) De ciclo largo de producción | 12231 | | |
| b) De ciclo corto de producción | 12232 | 17.202,24 | 26.302,52 |
| 4. Productos terminados | 12240 | 255.077,20 | 262.381,24 |
| a) De ciclo largo de producción | 12241 | | |
| b) De ciclo corto de producción | 12242 | | |
| 5. Subproductos, residuos y materiales recuperados | 12250 | | |
| 6. Anticipos a proveedores | 12260 | | |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 12300 | 4.622.932,91 | 783.361,46 |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 12310 | 7 | 452.276,36 |
| a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo | 12311 | | |
| b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo | 12312 | 4.110.201,96 | 452.276,36 |
| 2. Clientes empresas del grupo y asociadas | 12320 | 13.3 | 56.394,79 |
| 3. Deudores varios | 12330 | 7 | 112.670,77 |
| 4. Personal | 12340 | 7 | |
| 5. Activos por impuesto corriente | 12350 | | 61.388,69 |
| 6. Otros créditos con las Administraciones Públicas | 12360 | 14.1 | 100.630,85 |
| 7. 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


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

| ACTIVO | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| V. Inversiones financieras a corto plazo | 12500 | 7 | 365.803,06 |
| 1. Instrumentos de patrimonio | 12510 | | |
| 2. Créditos a empresas | 12520 | | |
| 3. Valores representativos de deuda | 12530 | | |
| 4. Derivados | 12540 | | |
| 5. Otros activos financieros | 12550 | | 365.803,06 |
| 6. Otras inversiones | 12560 | | |
| VI. Periodificaciones a corto plazo | 12600 | | |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 12700 | 9 | 3.907.959,28 |
| 1. Tesorería | 12710 | | 3.907.959,28 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 12720 | | |
| TOTAL ACTIVO (A + B) | 10000 | | 29.563.590,97 |

(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 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| A) PATRIMONIO NETO | 20000 | 9.973.688,75 | 7.333.493,58 |
| A-1) Fondos propios | 21000 | 9.922.661,40 3 | 7.275.678,23 |
| I. Capital | 21100 | 10 | 1.842.908,86 |
| 1. Capital escriturado | 21110 | 2.142.960,43 | 1.842.908,86 |
| 2. (Capital no exigido) | 21120 | | |
| II. Prima de emisión | 21200 | 10.4 | 9.285.926,50 |
| III. Reservas | 21300 | -1.638.843,20 | -968.122,87 |
| 1. Legal y estatutarias | 21310 | | |
| 2. Otras reservas | 21320 | 10.5 | -968.122,87 |
| 3. Reserva de revalorización | 21330 | | |
| 4. Reserva de capitalización | 21350 | | |
| IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias) | 21400 | 10.2 | -280.709,14 |
| V. Resultados de ejercicios anteriores | 21500 | -2.604.325,12 | -162.133,45 |
| 1. Remanente | 21510 | | |
| 2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores) | 21520 | -2.604.325,12 | -162.133,45 |
| VI. Otras aportaciones de socios | 21600 | | |
| VII. Resultado del ejercicio | 21700 | -1.501.493,17 | -2.442.191,67 |
| 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 | 10.6 | 57.815,35 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 31000 | 3.883.730,97 | 4.791.361,20 |
| I. Provisiones a largo plazo | 31100 | 110.409,12 | 49.897,36 |
| 1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal | 31110 | 110.409,12 | 49.897,36 |
| 2. Actuaciones medioambientales | 31120 | | |
| 3. Provisiones por reestructuración | 31130 | | |
| 4. Otras provisiones | 31140 | | |
| II. Deudas a largo plazo | 31200 | 3.351.209,18 | 4.422.050,97 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 31210 | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 31220 | 12.2 | 2.636.478,06 |

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

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2


| | | |
|-----------------------------|-----------------------------|--|
| 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 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero | 31230 | 12.3 | 275.860,91 |
| 4. Derivados | 31240 | | |
| 5. Otros pasivos financieros | 31250 | 12.4 | 438.870,21 |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 31300 | 13.2 | 400.500,67 |
| IV. Pasivos por impuesto diferido | 31400 | 14.1 | 21.612,00 |
| V. Periodificaciones a largo plazo | 31500 | | |
| VI. Acreedores comerciales no corrientes | 31600 | | |
| VII. Deuda con características especiales a largo plazo | 31700 | | |
| C) PASIVO CORRIENTE | 32000 | | 15.706.171,25 |
| I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 32100 | | |
| II. Provisiones a corto plazo | 32200 | | 29.052,19 |
| 1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero | 32210 | | |
| 2. Otras provisiones | 32220 | | |
| III. Deudas a corto plazo | 32300 | | 10.247.239,43 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 32310 | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 32320 | 12.2 | 2.456.068,75 |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero | 32330 | 12.3 | 135.022,32 |
| 4. Derivados | 32340 | | |
| 5. Otros pasivos financieros | 32350 | 12.4 | 7.656.148,36 |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 32400 | | 75.000,00 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 32500 | | 5.383.034,59 |
| 1. Proveedores | 32510 | 11 | 2.888.397,50 |
| a) Proveedores a largo plazo | 32511 | | |
| b) Proveedores a corto plazo | 32512 | | 2.888.397,50 |
| 2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 32520 | | |
| 3. Acreedores varios | 32530 | 11 | 1.956.902,02 |
| 4. Personal (remuneraciones pendientes de pago) | 32540 | 11 | 3.480,87 |
| 5. Pasivos por impuesto corriente | 32550 | | |
| 6. Otras deudas con las Administraciones Públicas | 32560 | 14.1 | 532.328,60 |
| 7. Anticipos de clientes | 32570 | | 1.925,60 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo | 32600 | | 46.845,04 |
| VII. Deuda con características especiales a corto plazo | 32700 | | |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) | 30000 | | 29.563.590,97 |

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1


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

| (DEBE) / HABER | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios | 40100 | 17.5 | 14.312.206,13 |
| a) Ventas | 40110 | | 13.445.801,66 |
| b) Prestaciones de servicios | 40120 | | 866.404,47 |
| 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 | -16.402,82 | 45.701,97 |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo | 40300 | | 760.632,33 |
| 4. Aprovisionamientos | 40400 | 17.1 | -8.017.786,01 |
| a) Consumo de mercaderías | 40410 | | -6.744.246,30 |
| b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles | 40420 | | -333.258,88 |
| c) Trabajos realizados por otras empresas | 40430 | | -940.280,83 |
| d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos | 40440 | | |
| 5. Otros ingresos de explotación | 40500 | 17.6 | 2.991.265,20 |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | 40510 | | 2.991.265,20 |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 40520 | | 750,00 |
| 6. Gastos de personal | 40600 | 17.2 | -5.371.844,79 |
| a) Sueldos, salarios y asimilados | 40610 | | -4.194.789,15 |
| b) Cargas sociales | 40620 | | -1.177.055,64 |
| c) Provisiones | 40630 | | |
| 7. Otros gastos de explotación | 40700 | 17.8 | -4.103.318,70 |
| a) Servicios exteriores | 40710 | | -4.071.469,12 |
| b) Tributos | 40720 | | -31.849,58 |
| 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 | | -1.810.216,66 |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | 40900 | | 6.788,00 |
| 10. Excesos de provisiones | 41000 | | |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | 41100 | | -238,11 |
| a) Deterioro y pérdidas | 41110 | | |
| b) Resultados por enajenaciones y otras | 41120 | | -238,11 |
| c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades <i>holding</i> | 41130 | | 40.259,11 |
| 12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio | 41200 | | |

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2


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

| (DEBE) / HABER | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| 13. Otros resultados | 41300 | 17.9 | -142.585,87 |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13) | 49100 | | -1.391.501,30 |
| 14. Ingresos financieros | 41400 | | 5.883,25 |
| a) De participaciones en instrumentos de patrimonio | 41410 | | |
| a 1) En empresas del grupo y asociadas | 41411 | | |
| a 2) En terceros | 41412 | | 5.192,98 |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros | 41420 | 5.883,25 | 5.192,98 |
| b 1) De empresas del grupo y asociadas | 41421 | | |
| b 2) De terceros | 41422 | 5.883,25 | 5.192,98 |
| c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero | 41430 | | |
| 15. Gastos financieros | 41500 | -603.108,29 | -281.396,67 |
| a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas | 41510 | | |
| b) Por deudas con terceros | 41520 | -603.108,29 | -281.396,67 |
| 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 | 13.397,63 | 10.431,02 |
| a) Deterioros y pérdidas | 41810 | | |
| b) Resultados por enajenaciones y otras | 41820 | 13.397,63 | 10.431,02 |
| 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 | -583.827,41 | -275.651,81 |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2) | 49300 | -1.975.328,71 | -2.860.544,97 |
| 20. Impuestos sobre beneficios | 41900 | 14.2 | 473.835,54 |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20) | 49400 | -1.501.493,17 | -2.442.191,67 |
| B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS | | | |
| 21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos | 42000 | | |
| A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21) | 49500 | -1.501.493,17 | -2.442.191,67 |

(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 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|--------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | 59100 | | -1.501.493,17 | -2.442.191,67 |
| 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 | | -1.508.281,17 | -2.448.979,67 |

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.1

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 | | |

| | | CAPITAL | | PRIMA DE EMISIÓN |
|---|------------|--------------|--------------|------------------|
| | | ESCRITURADO | (NO EXIGIDO) | |
| | | 01 | 02 | |
| A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (1) | 511 | 1.612.545,35 | | 5.919.075,20 |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 513 | | | |
| B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (2) | 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 | | | |
| C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (2) | 511 | 1.842.908,86 | | 9.285.926,50 |
| I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2015 (2) | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (2) | 513 | | | |
| D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (3) | 514 | 1.842.908,86 | | 9.285.926,50 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | 515 | | | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | 300.051,57 | | 4.499.681,27 |
| 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 2016 (3) | 525 | 2.142.960,43 | | 13.785.607,77 |


CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.2

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

| | | RESERVAS | (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS) | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES |
|--|------------|---------------|--|-------------------------------------|
| | | 04 | 05 | 06 |
| A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (1) | 511 | -646.446,96 | -302.750,00 | |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 513 | 23.512,79 | | |
| B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (2) | 514 | -622.934,17 | -302.750,00 | |
| 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 | | -22.040,86 | |
| 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 |
| C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (2) | 511 | -968.122,87 | -280.709,14 | -162.133,45 |
| I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2015 (2) | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (2) | 513 | -280.240,73 | | |
| D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (3) | 514 | -1.240.363,60 | -280.709,14 | -162.133,45 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | 515 | | | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | -348.684,13 | | |
| 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 | | 19.463,83 | |
| 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 | | | -2.442.191,67 |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | | |
| 2. Otras variaciones. | 532 | -41.796,47 | | -2.442.191,67 |
| E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (3) | 525 | -1.638.845,20 | -261.245,31 | -2.604.325,12 |

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1


CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

| | | OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS | RESULTADO DEL EJERCICIO | (DIVIDENDO A CUENTA) |
|--|--|--|-------------------------|----------------------|
| | | 07 | 08 | 09 |
| NIF: A60578200 | |  Espacio destinado para las firmas de los administradores | | |
| DENOMINACIÓN SOCIAL: HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | | | | |
| A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (1) | | 511 | -162.133,35 | |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2014 (1) y anteriores | | 512 | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (1) y anteriores | | 513 | | |
| B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (2) | | 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 | |
| C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (2) | | 511 | -2.442.191,67 | |
| I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2015 (2) | | 512 | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (2) | | 513 | | |
| D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (3) | | 514 | -2.442.191,67 | |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | | 515 | -1.501.493,17 | |
| 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 | 2.442.191,67 | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | | 531 | | |
| 2. Otras variaciones | | 532 | 2.442.191,67 | |
| E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (3) | | 525 | -1.501.493,17 | |

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.

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

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

| | | OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO | AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR | SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS |
|---|------------|---------------------------------------|------------------------------|--|
| | | 10 | 11 | 12 |
| A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <u>2014</u> (1) | 511 | | | 64.603,35 |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio <u>2014</u> (1) y anteriores | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio <u>2014</u> (1) y anteriores | 513 | | | |
| B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <u>2015</u> (2) | 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 | | | |
| C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO <u>2015</u> (2) | 511 | | | 57.815,35 |
| I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio <u>2015</u> (2) | 512 | | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio <u>2015</u> (2) | 513 | | | |
| D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO <u>2016</u> (3) | 514 | | | 57.815,35 |
| 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 <u>2016</u> (3) | 525 | | | 51.027,35 |

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3


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

PN2.5

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

| | | | |
|--|------------|--|--|
| NIF: A60578200 | |  | |
| DENOMINACIÓN SOCIAL: HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | | | |
| | | Espacio destinado para las firmas de los administradores | |
| | | TOTAL | |
| | | 13 | |
| A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (1) | 511 | 6.484.893,59 | |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 512 | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 (1) y anteriores | 513 | 23.512,79 | |
| B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2015 (2) | 514 | 6.508.406,38 | |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | 515 | -2.448.979,67 | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | 3.252.026,11 | |
| 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 | 22.040,86 | |
| 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 | -0,10 | |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) | 531 | | |
| 2. Otras variaciones | 532 | -0,10 | |
| C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2015 (2) | 511 | 7.333.493,58 | |
| I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2015 (2) | 512 | | |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2015 (2) | 513 | -280.240,73 | |
| D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016 (3) | 514 | 7.053.252,86 | |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos | 515 | -1.508.281,17 | |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 516 | | |
| 1. Aumentos de capital | 517 | 4.451.048,71 | |
| 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 | 19.463,83 | |
| 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 | -41.796,47 | |
| E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016 (3) | 525 | 9.973.688,75 | |

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.


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

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

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

| | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) | |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | | | |
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos | 61100 | -1.975.328,71 | -2.860.544,97 | |
| 2. Ajustes del resultado | 61200 | 2.004.702,25 | 1.342.494,06 | |
| a) Amortización del inmovilizado (+) | 61201 | 5 y 6 | 1.810.216,66 | 1.099.212,78 |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) | 61202 | | | |
| c) Variación de provisiones (+/-) | 61203 | | 68.043,95 | 71.417,36 |
| d) Imputación de subvenciones (-) | 61204 | | -6.788,00 | -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 | | -5.883,25 | -5.192,98 |
| h) Gastos financieros (+) | 61208 | | 603.108,29 | 281.396,67 |
| i) Diferencias de cambio (+/-) | 61209 | | | |
| j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) | 61210 | | | |
| k) Otros ingresos y gastos (-/+). | 61211 | | -463.995,41 | -97.551,75 |
| 3. Cambios en el capital corriente | 61300 | | -3.875.160,97 | 2.396.783,37 |
| a) Existencias (+/-) | 61301 | 8 | 74.997,63 | -199.700,39 |
| b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-) | 61302 | | -3.900.960,14 | -49.025,50 |
| c) Otros activos corrientes (+/-) | 61303 | | | |
| d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-) | 61304 | | -157.432,19 | 2.650.254,10 |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-) | 61305 | | 46.845,04 | -4.744,84 |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) | 61306 | | 61.388,69 | |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | 61400 | | -597.225,04 | -279.575,41 |
| a) Pagos de intereses (-) | 61401 | | -603.108,29 | -281.396,67 |
| b) Cobros de dividendos (+) | 61402 | | | |
| c) Cobros de intereses (+) | 61403 | | 5.883,25 | 5.192,98 |
| d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) | 61404 | | | -3.371,72 |
| e) Otros pagos (cobros) (-/+). | 61405 | | | |
| 5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4) | 61500 | | -4.443.012,48 | 599.157,07 |

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

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


| | | NOTAS DE LA MEMORIA | EJERCICIO 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
|--|--------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | | |
| 6. Pagos por inversiones (-) | 62100 | | -4.206.839,15 | -12.626.168,60 |
| a) Empresas del grupo y asociadas | 62101 | | -265.348,94 | -567.238,99 |
| b) Inmovilizado intangible | 62102 | 5 | -1.777.705,60 | -1.307.737,35 |
| c) Inmovilizado material | 62103 | 6 | -2.060.625,53 | -10.201.363,39 |
| d) Inversiones inmobiliarias | 62104 | | | |
| e) Otros activos financieros | 62105 | 7 | -103.159,08 | -549.828,87 |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta | 62106 | | | |
| g) Unidad de negocio | 62107 | | | |
| h) Otros activos | 62108 | | | |
| 7. Cobros por desinversiones (+) | 62200 | | 1.920.702,70 | 4.732.364,57 |
| a) Empresas del grupo y asociadas | 62201 | | | |
| b) Inmovilizado intangible | 62202 | | | |
| c) Inmovilizado material | 62203 | | 1.873.600,13 | 704.857,60 |
| d) Inversiones inmobiliarias | 62204 | | | |
| e) Otros activos financieros | 62205 | | 47.102,57 | 4.027.506,97 |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta | 62206 | | | |
| g) Unidad de negocio | 62207 | | | |
| h) Otros activos | 62208 | | | |
| 8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7) | 62300 | | -2.286.136,45 3 | -7.893.804,03 |

(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 2016 (1) | EJERCICIO 2015 (2) |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | | |
| 9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | 63100 | | 4.470.512,54 | 3.282.770,46 |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) | 63101 | | 44.451.048,71 | 3.252.026,01 |
| b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) | 63102 | | | |
| c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) | 63103 | | -30.081,81 | -14.468,95 |
| d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) | 63104 | | 49.545,83 | 45.213,40 |
| e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) | 63105 | | | |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | 63200 | | 5.730.575,22 | 4.259.795,88 |
| a) Emisión | 63201 | | | |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (+) | 63202 | | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito (+) | 63203 | | 568.670,21 | 5.361.505,44 |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) | 63204 | | 87.871,53 | |
| 4. Deudas con características especiales (+) | 63205 | | | |
| 5. Otras deudas (+) | 63206 | | 7.833.818,57 | 24.200,00 |
| b) Devolución y amortización de | 63207 | | | |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (-) | 63208 | | | |
| 2. Deudas con entidades de crédito (-) | 63209 | | -2.759.785,09 | -1.123.289,00 |
| 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 |
| 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 | | 10.201.087,76 | 7.542.566,34 |
| D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio | 64000 | | | |
| E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D) | 65000 | | 3.471.938,83 | 247.919,38 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 65100 | | 436.020,45 | 188.101,07 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 65200 | | 3.907.959,28 | 436.020,45 |
| <p>(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. (2) Ejercicio anterior.</p> | | | | |

MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IM

| | | |
|---|------------------------|-------------------|
| SOCIEDAD HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | | NIF A60578200 |
| DOMICILIO SOCIAL Pol. Ind. "Les Vives" | | |
| MUNICIPIO Sant Vicenç de Castellet | PROVINCIA Barcelona | EJERCICIO 2016 |

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

Univer
Tanier Lombardos Concellon
[Signature]
[Signature]
[Signature]
[Signature]

MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A1

| | |
|---|------------------|
| SOCIEDAD HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | NIF A60578200 |
|---|------------------|

| |
|---|
| DOMICILIO SOCIAL Pol. Ind. "Les Vives" |
|---|

| | | |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------|
| MUNICIPIO Sant Vicenç de Castellet | PROVINCIA Barcelona | EJERCICIO 2016 |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------|

La sociedad no ha realizado durante el presente ejercicio operación alguna sobre acciones / participaciones propias
(Nota: En este caso es suficiente la presentación única de esta hoja A1)

Saldo al cierre del ejercicio precedente: 161.000,00 acciones/participaciones 1,14 % del capital social
Saldo al cierre del ejercicio: 148.000,00 acciones/participaciones 0,90 % del capital social

| Fecha | Concepto (1) | Fecha de acuerdo de junta general | N.º de acciones o participaciones | Nominal | Capital social Porcentaje | Precio o contraprestación | Saldo después de la operación |
|------------|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| 02-03-2016 | AD | 24-10-2014 | 2.501 | 0,13 | 0,02% | 5.421,11 | 163.501,00 |
| 03-03-2016 | AD | 24-10-2014 | 2.499 | 0,13 | 0,02% | 5.166,21 | 166.000,00 |
| 06-04-2016 | ED | 24-10-2014 | 3.000 | 0,13 | 0,02% | 6.398,36 | 163.000,00 |
| 07-04-2016 | ED | 24-10-2014 | 3.000 | 0,13 | 0,02% | 6.518,05 | 160.000,00 |
| 08-04-2016 | ED | 24-10-2014 | 3.000 | 0,13 | 0,02% | 6.637,73 | 157.000,00 |
| 12-04-2016 | ED | 24-10-2014 | 432 | 0,13 | 0,00% | 976,16 | 156.568,00 |
| 15-04-2016 | ED | 24-10-2014 | 33 | 0,13 | 0,00% | 68,03 | 156.535,00 |
| 18-04-2016 | ED | 24-10-2014 | 2.028 | 0,13 | 0,01% | 4.606,96 | 154.507,00 |
| 03-06-2016 | ED | 24-10-2014 | 542 | 0,13 | 0,00% | 1.232,42 | 153.965,00 |
| 09-06-2016 | AD | 24-10-2014 | 3.000 | 0,13 | 0,02% | 6.892,65 | 156.965,00 |
| 13-09-2016 | ED | 24-10-2014 | 2.965 | 0,13 | 0,02% | 6.796,98 | 154.000,00 |
| 23-09-2016 | AD | 24-10-2014 | 2.500 | 0,13 | 0,02% | 5.769,72 | 156.500,00 |
| 23-09-2016 | ED | 24-10-2014 | 1.979 | 0,13 | 0,01% | 4.633,81 | 154.521,00 |
| 28-09-2016 | ED | 24-10-2014 | 850 | 0,13 | 0,01% | 1.997,06 | 153.671,00 |
| 14-10-2016 | AD | 24-10-2014 | 23 | 0,13 | 0,00% | 59,78 | 153.694,00 |
| 02-11-2016 | ED | 24-10-2014 | 2.694 | 0,13 | 0,02% | 6.175,32 | 151.000,00 |
| 29-11-2016 | AD | 24-10-2014 | 3.000 | 0,13 | 0,02% | 6.772,34 | 154.000,00 |
| 20-12-2016 | ED | 24-10-2014 | 3.000 | 0,13 | 0,02% | 7.026,87 | 151.000,00 |
| 28-12-2016 | ED | 24-10-2014 | 3.000 | 0,13 | 0,02% | 7.176,49 | 148.000,00 |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |

Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la hoja A1.1

(1) AD: 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).
 ED: Enajenación de acciones adquiridas en contravención de los tres primeros requisitos del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
 EL: Enajenación de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145.1 de la Ley de Sociedades de Capital).
 RD: Amortización de acciones ex artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
 RL: Amortización de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145 de la Ley de Sociedades de Capital).
 AG: 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).

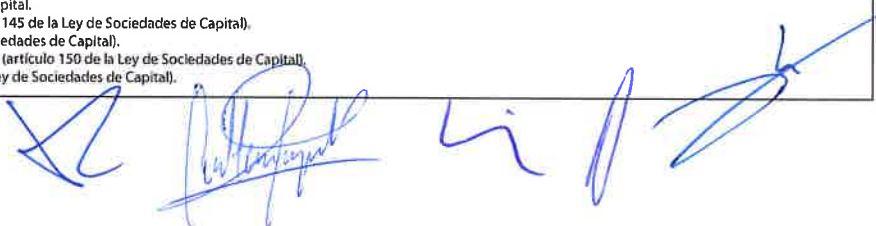
MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A1.1

| SOCIEDAD HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | | | | | | NIF A60578200 | |
|---|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| EJERCICIO 2016 | | | | | | | |
| Fecha | Concepto (1) | Fecha de acuerdo de junta general | N.º de acciones o participaciones | Nominal | Capital social Porcentaje | Precio o contraprestación | Saldo después de la operación |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |
| | | | | | 0,00% | | |

Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de esta hoja A1.1

(1) AD: 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).
 ED: Enajenación de acciones adquiridas en contravención de los tres primeros requisitos del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
 EL: Enajenación de acciones o participaciones de libre adquisición (artículos 145.1 de la Ley de Sociedades de Capital).
 RD: Amortización de acciones ex artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
 RL: Amortización de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145 de la Ley de Sociedades de Capital).
 AG: Aceptación de acciones propias en garantía (artículo 149 de 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).



MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

| | |
|--|---|
| SOCIEDAD <p style="text-align: center;">HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.</p> | NIF <p style="text-align: center;">A60578200</p> |
|--|---|

| |
|--|
| EJERCICIO <p style="text-align: center;">2016</p> |
|--|

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.

| Fecha | Relación numerada de las acciones o participaciones | Título de Adquisición | % sobre capital |
|-------|---|-----------------------|-----------------|
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |

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

Two handwritten signatures in blue ink are visible at the bottom of the page, appearing to be official declarations or approvals.

**MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN
SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS**

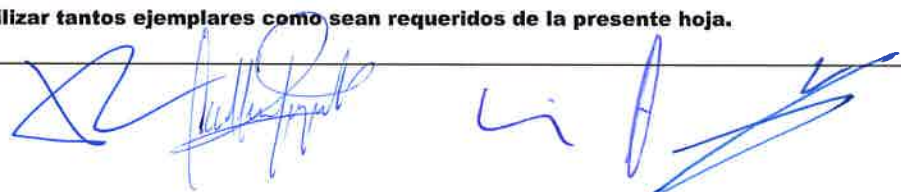
| | |
|-----------------------------|-----------|
| SOCIEDAD | NIF |
| HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | A60578200 |

| | |
|-----------|------|
| EJERCICIO | 2016 |
|-----------|------|

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

| Fecha | Relación numerada de las acciones o participaciones | Causa de la Baja | % sobre capital |
|-------|---|------------------|-----------------|
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |
| | | | 0,00% |

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

A6

| | |
|--|---|
| SOCIEDAD <p style="text-align: center;">HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.</p> | NIF <p style="text-align: center;">A60578200</p> |
|--|---|

| |
|--|
| EJERCICIO <p style="margin-left: 200px;">2016</p> |
|--|

Negocios que han implicado la asistencia financiera para la adquisición de acciones propias salvo las excepciones legales (artículo 150 de la Ley de Sociedades de Capital).

| Fecha | Descripción del Negocio | Número de acciones adquiridas |
|-------|-------------------------|-------------------------------|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

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

(Handwritten signatures in blue ink)

MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A7

| | |
|---|----------------------|
| SOCIEDAD HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | NIF A60578200 |
|---|----------------------|

| |
|-----------------------|
| EJERCICIO 2016 |
|-----------------------|

Supuestos de infracción de las normas sobre participaciones recíprocas de capital (artículos 151 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).

| Sociedad Comunicante | Fecha Comunicación | Porcentaje de participación en su capital a esa fecha | Fecha Reducción | Porcentaje Posterior |
|----------------------|--------------------|---|-----------------|----------------------|
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |
| | | 0,00% | | 0,00% |

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

| | |
|---|------------------|
| SOCIEDAD HOME MEAL REPLACEMENT, S.A. | NIF A60578200 |
|---|------------------|

| |
|-------------------|
| EJERCICIO 2016 |
|-------------------|

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

Area for signatures and identification of administrators, number of pages, and date of communication.

[Handwritten signatures in blue ink]

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 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 2016.

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

Desde la entrada de Home Meal en el MAB, la Sociedad está inmersa en un proceso fuerte de expansión como parte de su Plan estratégico y de Negocio iniciado a finales de 2014, y que durante el 2015 supuso una fuerte inversión principalmente en la automatización de la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet (6,6Mill€), y en la aceleración de apertura de tiendas a nivel nacional (3Mil€). El proceso de inversión se realizó sin detener la producción, con la empresa en funcionamiento, y con un fuerte plan de expansión internacional en marcha; provocando la obtención de pérdidas durante el ejercicio 2015.

El ejercicio 2016 ha sido un periodo de maduración y el momento en que el esfuerzo inversor de estos dos últimos años ha empezado a revertir resultando la actividad de la empresa más productiva. Las principales magnitudes financieras lo demuestran; comparándolo con 2015 tenemos que:

- El margen bruto ha mejorado un 5,4%, como resultado de las inversiones hechas en la planta de producción, que han revertido buenos resultados en 2016, y que sobre todo en 2017 esta mejora tendrá un mayor impacto, ya que se habrá consolidado los nuevos procesos y procedimientos en la planta productiva.
- El EBITDA ha cambiado de signo resultando positivo con una mejora del 139%, como resultado de la reducción y estabilización de los costes de personal, las mejoras obtenidas en el margen bruto y los resultados del plan de expansión a Francia.



- Mejora del 48% del resultado de explotación, aún y devengar un 68% más de amortizaciones que en 2015, debido a la gran inversión realizada estos últimos años.
- Este año se han abierto 9 nuevas franquicias de las cuales una es en Francia, y se han firmado cinco contratos de "master franquicia" en Francia (Oeste, Paris, Sur, Norte y Este), de los cuales el de París abrió en octubre su primer establecimiento; consolidando la internacionalización de la Compañía y su posición en Francia.

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 de los activos consolidados totales de la Sociedad (3.231 miles de euros). Dicha capitalización se fundamenta en las estimaciones futuras de resultados realizadas por el Consejo de Administración de acuerdo con las siguientes hipótesis:

- Crecimiento de las ventas.

Existen varios factores que aportan un potencial relevante de crecimiento de las ventas. Por una parte, las tiendas abiertas durante los últimos dos años aportarán una parte significativa del crecimiento futuro 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, los masters que firmaron contratos en 2016 iniciarán sus aperturas en 2017 extendiendo la red de franquicias en territorio francés. Finalmente, las actuaciones realizadas en los últimos años orientadas al fortalecimiento del catálogo de productos comercializados y lanzamiento de nuevas líneas de negocio, como el lanzamiento del "Delivery" en el último trimestre de 2016, 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 la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet, junto con el incremento de volumen asociado al crecimiento esperado de las ventas, han posibilitado una mejora del Margen Bruto Industrial, hecho que se ha empezado a notar en 2016 y que sobre todo revertirá mejoras en los resultados durante 2017. Los vectores clave para dicha mejora han sido la optimización del proceso de producción por la automatización y las mejoras de eficiencia introducidas en la cadena de producción y una mayor eficiencia en la obtención de los aprovisionamientos y consumibles.

- Incremento de los Otros Ingresos de Explotación

Los Otros ingresos de explotación, han sido en 2016 y continuarán siendo los próximos años 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, la firma de nuevas franquicias generará un crecimiento de los ingresos por los cánones de entrada. En 2016 se ha realizado un cierto número de retro-franquicias (conversión de tiendas propias en franquicias) que han generado ingresos y se prevé que esto continúe sucediendo durante el próximo año.

- Reducción de los Costes de Explotación

La evolución de los costes de explotación será un factor clave en la mejora del resultado de explotación gracias a la reducción esperada de dichos costes respecto a ejercicios precedentes. 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 experimentaron un descenso en el último trimestre de 2015 y en 2016, gracias al efecto de la automatización e informatización de los procesos productivos que se ha llevado a cabo. En 2017 aún se percibirá un mayor efecto en este sentido, minimizando los costes escalables por volumen.

Los administradores de la Sociedad esperan poder equilibrar en 2017 su capital circulante, que a finales de 2016 es negativo en 5.6 millones de euros, mediante operaciones que se están programando de obtención de financiación a largo plazo y que se realizarán durante el mismo año 2017, 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.

Los ingresos reconocidos en 2015 y 2016 por este concepto han sido los siguientes:

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2016

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|-------------|
| Valor de los activos intangibles y materiales enajenados | 1.814.178,69 | 431.781,58 |
| Valor de la amortización acumulada | (219.740,11) | (11.765,21) |
| Valor neto contable de los activos enajenados | 1.594.438,58 | 420.016,37 |
| Valor de venta de los activos | 2.769.000,00 | 619.781,62 |
| Beneficio obtenido de las operaciones de retrofranquicia | 1.174.561,42 | 199.765,25 |

La Sociedad mantiene un plan de retribución basado en acciones reservado a personal directivo y colaboradores. A partir del ejercicio 2016 la parte de la imputación anual a dicho plan que corresponde al personal directivo y colaboradores que participaron en la entrada de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil se registra con cargo a reservas voluntarias, ya que la Dirección de la Sociedad entiende que son asimilables a los gastos de la ampliación de capital realizada en ese momento.

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 ajustaron 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.

En el ejercicio 2016, las correcciones son las que se muestran a continuación:

| | euros |
|---|------------|
| Regularización de diferencias de inventario procedentes de ejercicios anteriores | 54.231,89 |
| Ajuste impuesto diferido por cambio del tipo impositivo | 61.210,67 |
| Acta liquidación de cuotas a la Seguridad Social de ejercicios anteriores | 110.227,30 |
| Agencia Catalana del Agua. Regularización canon correspondiente al ejercicio 2015 | 54.570,87 |
| | 280.240,73 |

Salvo por los comentarios anteriores, 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 2016, la propuesta de distribución de resultados de 2015 que finalmente aprobó la Junta General, fue la siguiente:

| | |
|--|----------------|
| Base de reparto: | |
| Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias | (2.442.191,67) |



Aplicación:
A resultados negativos de ejercicios anteriores (2.442.191,67)

Los Administradores propondrán a la Junta General de Accionistas la aprobación de la distribución de resultados del ejercicio 2016 que, expresada en euros, se detalla a continuación:

Base de reparto:
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (1.501.493,17)

Aplicación:
A resultados negativos del ejercicio 2015 (1.501.493,17)

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:

| Elemento | Vida útil |
|------------------------|---|
| 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 Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas 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.



Página número 5

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.

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

4.2 Inmovilizaciones materiales

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

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

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

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

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

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:


| Elemento | Vida útil |
|-----------------------------------|--------------|
| 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.

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, sus reversiones 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.

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.

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.

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.

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

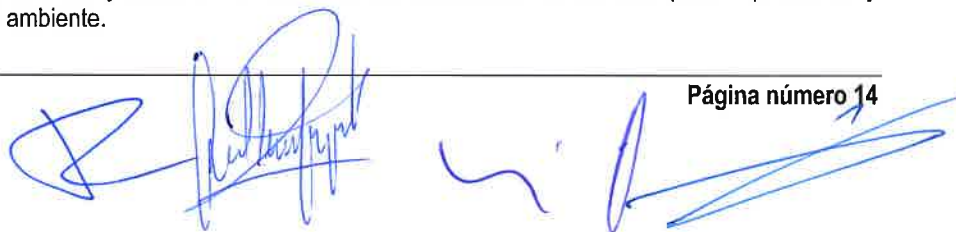
Se entenderá que, en las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y substancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

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.

Página número 14



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.

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 2020.

A 31 de diciembre de 2016, 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 linealmente sino un 5% el primer año (2015), el 10% en el segundo año (2016), un 15% adicional en cada uno del tercer, cuarto y quinto años (2017, 2018 y 2019) y el restante 40% en el sexto año (2020).

Tal y como se indica en la nota 2.5., a partir del ejercicio 2016 la parte de la imputación anual a dicho plan que corresponde al personal directivo y colaboradores que participaron en la entrada de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil se registra con cargo a reservas voluntarias, ya que la



Página número 15

Dirección de la Sociedad entiende que son asimilables a los gastos de la ampliación de capital realizada en ese momento.

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 2015, corresponde al siguiente detalle, expresado en euros:

| Coste | Saldo a 31-12-14 | Altas | Bajas | Saldo a 31-12-15 |
|---------------------------|---------------------|------------|-------|---------------------|
| 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 |
| | 1.848.262,89 | | | 3.156.000,24 |

| Amortización acumulada | Saldo a 31-12-14 | Dotación en el ejercicio | Bajas | Saldo a 31-12-15 |
|---------------------------|---------------------|-----------------------------|-------|---------------------|
| 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) |
| | (590.205,22) | | | (1.001.318,86) |

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

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2016

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2016, corresponde al siguiente detalle, expresado en euros:

| Coste | Saldo a 31-12-15 | Altas | Bajas | Saldo a 31-12-16 |
|---------------------------|---------------------|------------|-------|---------------------|
| Desarrollo | 1.249.919,28 | 747.054,86 | | 1.996.974,14 |
| Propiedad industrial | 187.112,08 | 152.744,39 | | 339.856,47 |
| Derechos de traspaso | 170.770,14 | | | 170.770,14 |
| Aplicaciones informáticas | 1.548.198,74 | 877.906,35 | | 2.426.105,09 |
| | 3.156.000,24 | | | 4.933.705,84 |

| Amortización acumulada | Saldo a 31-12-15 | Dotación en el ejercicio | Bajas | Saldo a 31-12-16 |
|---------------------------|---------------------|-----------------------------|-------|---------------------|
| Desarrollo | (210.302,24) | (262.193,95) | | (472.496,19) |
| Propiedad industrial | (33.840,01) | (21.634,51) | | (55.474,52) |
| Derechos de traspaso | (159.520,52) | (3.261,25) | | (162.781,77) |
| Aplicaciones informáticas | (597.656,09) | (335.935,12) | | (933.591,21) |
| | (1.001.318,86) | | | (1.624.343,69) |

| | | | | |
|------------------------------|--------------|--|--|--------------|
| Inmovilizado intangible neto | 2.154.681,38 | | | 3.309.362,15 |
|------------------------------|--------------|--|--|--------------|

5.1 Desarrollo

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

| Proyecto | 31-12-15 | 31-12-16 | Total | Amortización | Valor neto |
|---|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Expansión nacional e internacional | 675.637,17 | 506.022,90 | 1.181.660,07 | 267.572,12 | 914.087,95 |
| Optimización proceso productivo | 130.000,00 | 0,00 | 130.000,00 | 68.833,33 | 61.166,67 |
| Optimización proceso logístico | 128.011,36 | 0,00 | 128.011,36 | 68.906,24 | 59.105,12 |
| Plan de viabilidad de externalización de la cocina y/o cocina sustitutiva | 17.114,22 | 0,00 | 17.114,22 | 6.172,34 | 10.941,88 |
| Adaptación al nuevo reglamento de etiquetado | 31.154,32 | 0,00 | 31.154,32 | 7.506,63 | 23.647,69 |
| Gestión medioambiental de residuos | 12.566,44 | 0,00 | 12.566,44 | 4.817,14 | 7.749,30 |
| Actualización plan de mantenimiento preventivo | 10.298,64 | 0,00 | 10.298,64 | 3.714,26 | 6.584,38 |
| Reforma y ampliación de la planta productiva | 74.672,87 | 0,00 | 74.672,87 | 16.538,97 | 58.133,90 |
| Proyecto nuevas oficinas en Sant Cugat | 9.100,00 | 0,00 | 9.100,00 | 2.668,33 | 6.431,67 |
| Nueva gama de productos y mejora del diseño e imagen del punto de venta | 161.364,26 | 51.730,98 | 213.095,24 | 23.056,45 | 190.038,79 |
| Nueva línea de negocio "Delivery" | | 132.253,24 | 132.253,24 | 4.408,44 | 127.844,80 |
| Proyecto "Free Spanding Restaurant" | | 57.047,74 | 57.047,74 | 316,94 | 56.730,80 |
| | 1.249.919,28 | 747.054,86 | 1.996.974,14 | 474.511,19 | 1.522.462,95 |

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 Home Meal Replacement 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.



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.

Nueva línea de negocio "Delivery"

A finales del primer semestre de 2016 se inició la inversión en el desarrollo del proyecto de "Delivery" - entrega a domicilio-. Con recursos internos se ha realizado el diseño de la estrategia, selección de partners y confección de procedimientos para implementación operativa del delivery dentro del modelo y estructura de costes de Nostrum.

La segunda fase del desarrollo del proyecto fue la creación del producto, la imagen y la comunicación de esta nueva línea de negocio, para ello se analizó el mercado estudiando los costes y la operativa logística para hacer una propuesta atractiva al cliente.

Esta inversión revierte en un aumento de ventas ya que esta nueva línea de negocio permite llegar a diferentes tipologías de clientes, que sin esta línea no podía llegar; y también provocar que los actuales clientes repitan más veces a la semana la opción de comer en Nostrum, por la facilidad logística de la entrega a domicilio.

Para poner en práctica la nueva línea de Delivery es necesario un canal de comunicación entre el cliente y la empresa. Como desarrollo interno se realizó el diseño y programación de la App de delivery en sus diferentes modalidades de Now, Family y community, y para los diferentes sistemas móviles Android, ios. También se facilitó la conexión del sistema informático de pedidos de Nostrum (SAP) y de la App con las plataformas logísticas que entregan los pedidos, que se han de programar a medida, en nuestro caso con los operadores logísticos de Shargo y Seur.

Proyecto "Free Spanding Restaurant"

Para facilitar y potenciar la expansión, y teniendo en cuenta la actual ubicación de las tiendas, se pensó en crear un nuevo modelo de tienda que nos pudiera situar en extrarradios de ciudades o en áreas industriales; lugares muy comunes de restauración en diferentes áreas de Francia y también aquí en España. Nuestro actual modelo de tienda no permite ubicarse en este tipo de localizaciones y esto limitaba el potencial de expansión en más territorios. De aquí surgió la idea de crear la imagen propia para un "Free Spanding Restaurant" -FSR-.

Este tipo de restaurantes permiten una ubicación en extrarradios, centros comerciales, zonas industriales,.... Que permitiría aumentar nuestro público y consecuentemente las ventas.

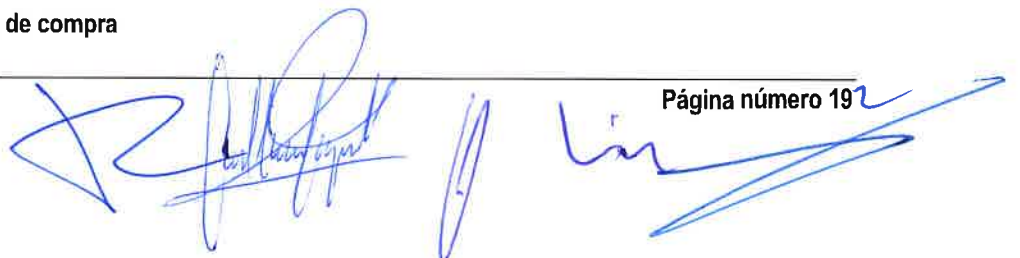
El diseño, además, ha sido pensado para que la inversión sea la adecuada encada terreno, ya que permite la construcción modular y que se adapta a cualquier forma y tamaño. También tiene la ventaja de que, en caso de reubicación, se podría recuperar gran parte de la inversión al ser módulos móviles.

Los diferentes departamentos de ventas, legal, aperturas de tiendas, expansión y dirección, han participado en la construcción de este proyecto y se está trabajando en la patente de este modelo de tienda en concreto para que no se pueda replicar y sea únicamente de 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



Página número 19

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

5.4 Adquisiciones de inmobilizados intangibles a empresas del grupo y asociadas

La Sociedad no ha adquirido elementos de inmobilizado intangible a empresas del grupo o asociadas, salvo las detalladas en la nota 16.

5.5 Inmobilizado intangible no afecto a la explotación

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

5.6 Inmobilizado intangible situado fuera del territorio nacional

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

5.7 Elementos totalmente amortizados

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

| Elementos del inmobilizado intangible totalmente amortizados | 31-12-16 | 31-12-15 |
|--|------------|------------|
| Propiedad industrial | 6.987,93 | 6.987,93 |
| Derechos de traspaso | 100.715,08 | 97.710,02 |
| Aplicaciones informáticas | 208.282,79 | 186.585,38 |

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. Inmobilizaciones materiales

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

| Coste | Saldo a 31-12-14 | Altas | Bajas | Traspasos | Saldo a 31-12-15 |
|--------------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|
| 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 |
| Utillaje | 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 inmobilizado material | 621.590,77 | | | | 621.590,77 |
| Anticipos e inmobilizado en curso | 0,00 | 129.745,84 | | | 129.745,84 |
| | 6.073.287,51 | | | | 15.539.951,66 |

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2016

| | Saldo a 31-12-14 | Dotación en el ejercicio | Bajas | Trasposos | Saldo a 31-12-15 |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------|-----------|----------------------|
| Amortización acumulada | (65.666,71) | (3.147,14) | 15.291,06 | | (53.522,79) |
| Construcciones | (714.161,08) | (320.051,68) | 4.276,70 | | (1.029.936,06) |
| Instalaciones técnicas | (511.881,86) | (158.632,69) | 10.086,06 | | (660.428,49) |
| Maquinaria | (200.407,81) | (39.416,05) | | | (239.823,86) |
| Utilaje | (86.011,63) | (7.214,80) | | | (93.226,43) |
| Otras instalaciones | (112.676,91) | (21.911,09) | 169,95 | | (134.418,05) |
| Mobiliario | | | | | |
| 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 |

La composición y evolución de estas cuentas en el transcurso del ejercicio 2016, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

| Coste | Saldo a 31-12-15 | Altas | Bajas | Trasposos | Saldo a 31-12-16 |
|--------------------------------------|---------------------|--------------|----------------|--------------|---------------------|
| Terrenos y bienes naturales | 101.158,00 | | | | 101.158,00 |
| Construcciones | 353.220,68 | | | | 353.220,68 |
| Instalaciones técnicas | 9.032.661,82 | 1.237.202,87 | (1.283.815,58) | 129.745,84 | 9.115.794,95 |
| Maquinaria | 3.693.620,55 | 489.520,54 | (523.897,42) | | 3.659.243,67 |
| Utilaje | 453.604,75 | 152.735,52 | (59.608,81) | | 546.731,46 |
| Otras instalaciones | 165.803,78 | | | | 165.803,78 |
| Mobiliario | 486.373,13 | 74.350,97 | (223.126,35) | | 337.597,75 |
| Equipos para procesos de información | 471.877,89 | 106.815,63 | (8.359,83) | | 570.333,69 |
| Elementos de transporte | 30.294,45 | | | | 30.294,45 |
| Otro inmovilizado material | 621.590,77 | | | | 621.590,77 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 129.745,84 | | | (129.745,84) | 0,00 |
| | 15.539.951,66 | | | | 15.501.769,20 |

| | Saldo a 31-12-15 | Dotación en el ejercicio | Bajas | Trasposos | Saldo a 31-12-16 |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------|-----------|----------------------|
| Amortización acumulada | (53.522,79) | (3.263,34) | | | (56.786,13) |
| Construcciones | (1.029.936,06) | (663.079,40) | 148.638,43 | | (1.544.377,03) |
| Instalaciones técnicas | (660.428,49) | (274.729,58) | 34.820,55 | | (900.337,52) |
| Maquinaria | (239.823,86) | (68.761,99) | 12.686,21 | | (295.899,64) |
| Utilaje | (93.226,43) | (7.971,85) | | | (101.198,28) |
| Otras instalaciones | (134.418,05) | (37.109,78) | 22.516,68 | | (149.011,15) |
| Mobiliario | | | | | |
| Equipos para procesos de información | (241.298,43) | (68.309,92) | 6.545,99 | | (303.062,36) |
| Elementos de transporte | (29.539,17) | (348,59) | | | (29.887,76) |
| Otro inmovilizado material | (325.082,92) | (63.617,38) | | | (388.700,30) |
| | (2.807.276,20) | | | | (3.769.260,17) |
| Inmovilizado material neto | 12.732.675,46 | | | | 11.732.509,03 |

6.1 Bienes afectos a garantías

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

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

| | | Nominal del | Vencimient | Deuda |
|--|---------|--------------|------------|------------|
| Garantía hipotecaria | Entidad | préstamo | o | pendiente |
| Terreno y construcciones en Sant Vicenç de Castellet (Barcelona) | BBVA | 869.480,37 | 31/12/2018 | 356.576,57 |
| Terreno y construcciones en Sant Vicenç de Castellet (Barcelona) | BBVA | 1.080.000,00 | 30/12/2018 | 613.354,26 |

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:

| Elementos del inmovilizado material totalmente amortizados | 31-12-16 | 31-12-15 |
|--|------------|------------|
| Instalaciones técnicas | 80.938,31 | 61.180,03 |
| Maquinaria | 27.075,14 | 15.231,74 |
| Uillaje | 160.106,37 | 145.635,23 |
| Otras instalaciones | 26.908,45 | 29.908,45 |
| Mobiliario | 6.786,67 | 6.786,67 |
| Equipos para procesos de información | 128.353,39 | 125.518,99 |
| Elementos de transporte | 20.534,01 | 20.534,01 |
| Otro inmovilizado material | 103.997,08 | 87.101,05 |

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 y corto plazo, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, es la que se muestra a continuación:

| a) Activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas | Créditos, derivados y otros | |
|--|-----------------------------|------------|
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 353.080,60 | 329.961,25 |
| Mantenidos para negociar | 353.080,60 | 329.961,25 |
| b) Activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas | Créditos, derivados y otros | |
| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 365.803,06 | 332.865,90 |
| Otros | 365.803,06 | 332.865,90 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | | |
| Préstamos y partidas a cobrar | 4.215.307,14 | 564.947,13 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 4.110.201,96 | 452.276,36 |
| Deudores diversos | 105.105,18 | 112.670,77 |

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

| | Saldo a | | Variación del deterioro | Saldo a |
|--|--------------|------------|-------------------------|------------|
| | 31-12-14 | Altas | | Bajas |
| Inversiones financieras a largo plazo | | | | |
| Otros activos financieros | 141.258,34 | 216.962,97 | (28.260,06) | 329.961,25 |
| | 141.258,34 | | | 329.961,25 |
| Inversiones financieras a corto plazo | | | | |
| Valores representativos de deuda | 3.999.246,91 | | (3.999.246,91) | 0,00 |
| Otros activos financieros | 0,00 | | 332.865,90 | 332.865,90 |
| | 3.999.246,91 | | | 332.865,90 |

La evolución de las Inversiones financieras durante el ejercicio 2016, expresada en euros, corresponde al siguiente detalle:

| | Saldo a | | Variación del deterioro | Saldo a |
|--|------------|-----------|-------------------------|------------|
| | 31-12-15 | Altas | | Bajas |
| Inversiones financieras a largo plazo | | | | |
| Otros activos financieros | 329.961,25 | 52.697,83 | (29.578,48) | 353.080,60 |
| | 329.961,25 | | | 353.080,60 |
| Inversiones financieras a corto plazo | | | | |
| Otros activos financieros | 332.865,90 | 50.461,25 | (17.524,09) | 365.803,06 |
| | 332.865,90 | | | 365.803,06 |

7.2 Valores representativos de deuda

Corresponde a una emisión de pagarés de Bankinter que venció el 5 de enero de 2015..

Página número 23

7.3 Otros activos financieros

Corresponde al siguiente detalle:

| | 31 de diciembre de 2016 | | 31 de diciembre de 2015 | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Activo no corriente | Activo corriente | Activo no corriente | Activo corriente |
| Otros activos financieros | | | | |
| Fianzas por contratos de arrendamiento | 217.008,88 | | 193.958,50 | |
| Otras fianzas y depósitos constituidos | 4.046,72 | | 36.002,75 | |
| Aportación al capital de Cajamar | 32.025,00 | | | |
| Depósito proveedor de liquidez (MG Valores) | | 365.686,87 | | 332.865,90 |
| Otros | | 116,19 | | |
| Imposiciones a plazo | 100.000,00 | | 100.000,00 | |
| | 353.080,60 | 365.803,06 | 329.961,25 | 332.865,90 |

7.4 Préstamos y partidas a cobrar

El saldo en préstamos y partidas a cobrar a corto plazo a 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde al siguiente detalle:

| | 31-12-16 | 31-12-15 |
|--|--------------|------------|
| Préstamos y partidas a cobrar | | |
| Cientes por ventas y prestaciones de servicios | 4.110.201,96 | 452.276,36 |
| Deudores diversos | 105.105,18 | 112.670,77 |
| | 4.215.307,14 | 564.947,13 |

El incremento en el saldo en cuentas de clientes se debe a que al cierre del ejercicio se firmó un contrato de "retrofranquicia" sobre 7 tiendas que hasta el 31 de diciembre de 2016 fueron explotadas de forma directa por la Sociedad-

7.5 Cargas y gravámenes

Las imposiciones a plazo en el Banco Popular 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.

7.6 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 2016 y 2015 expresado en euros, es el siguiente:

| Existencias | 31-12-16 | 31-12-15 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Mercaderías | 395.376,97 | 397.924,25 |
| Materias primas | 540.092,08 | 596.138,11 |
| Productos en curso y semiterminados | 17.202,24 | 26.302,52 |
| Productos terminados | 255.077,20 | 262.381,24 |
| | 1.207.748,49 | 1.282.746,12 |

8.1 Cargas y gravámenes

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

8.2 Compromisos en firme de adquisición de existencias

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

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

9.1 Clientes por ventas

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

9.2 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

10. Patrimonio neto. Fondos propios

10.1 Capital social

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

En el transcurso del ejercicio 2016 se han realizado dos operaciones de ampliación de capital que, resumidamente, se detallan a continuación:

| Fecha de Junta | Fecha escritura | número de acciones | nominal por acción | prima de emisión por acción | Total capital | Total prima de emisión | Importe total |
|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| 14-4-16 | 24-5-16 | 675.058 | 0,13 | 1,90 | 87.757,54 | 1.282.610,20 | 1.370.367,74 |
| 27-6-16 | 30-12-16 | 1.633.031 | 0,13 | 1,97 | 212.294,03 | 3.217.071,07 | 3.429.365,10 |
| | | | | | 300.051,57 | 4.499.681,27 | 4.799.732,84 |

Tras estas operaciones, el capital social quedó fijado en 2.142.960,42 euros, dividido en 16.484.311 acciones de 0,13 euros de valor nominal, totalmente desembolsadas.

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:



Página número 25

| | |
|-------------|--------------|
| Accionista | % de capital |
| Mytaros, BV | 18,87% |

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 2016 la Sociedad cuenta con 148.000 acciones propias valoradas en 263.940,67 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:

| | Acciones | Precio medio de adquisición | Precio medio de venta | Beneficio obtenido | Valor de las acciones propias |
|--|----------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------|
| Acciones propias a principio del ejercicio | 161.000 | 1,74 | | | 280.709,14 |
| Compra de acciones propias en el ejercicio | 13.523 | 2,22 | | | |
| Venta de acciones propias en el ejercicio | 26.523 | | 2,27 | 13.393,98 | |
| Acciones propias a final del ejercicio | 148.000 | 1,78 | | | 263.940,67 |

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 2016 se corresponde con las primas de emisión desembolsadas las operaciones de ampliación de capital acordadas por la junta general de accionistas y el consejo de administración en 2014, 2015 y 2016.

10.5 Otras reservas

Este epígrafe 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 2015, corresponden al siguiente detalle, expresado en euros:

| | Saldo al 31-12-14 | Nuevas concesiones | Imputación a resultados | Saldo al 31-12-15 |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| Subvenciones, donaciones y legados | | | | |
| 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 |
| | 64.603,35 | | | 57.815,35 |

La evolución y composición de las subvenciones de capital recibidas durante el ejercicio 2015, corresponden al siguiente detalle, expresado en euros:

| | Saldo al 31-12-15 | Nuevas concesiones | Imputación a resultados | Saldo al 31-12-16 |
|--|----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| Fondo Europeo de Orientación y de Garantía Agrícola. | | | | |
| Proyecto de instalación de industria de platos cocinados y precocinados. | 57.815,35 | | (6.788,00) | 51.027,35 |
| | 57.815,35 | | | 51.027,35 |

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.

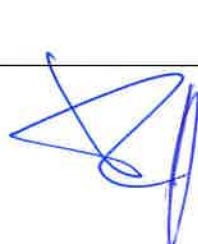


11. Provisiones a largo plazo

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, 10% en 2016, un 15% en cada uno de los ejercicios 2016, 2017, 2018 y 2019 y el 60% restante en 2020)

De acuerdo con el Plan de Incentivos vigente a 31 de diciembre de 2016, la provisión registrada al cierre del ejercicio obedece al siguiente cálculo.

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2016

| | 2015 | 2016 |
|---|--------------|------------|
| Número de acciones a entregar a los beneficiarios del plan al vencimiento | 476.056 | 392.946 |
| Valor de las acciones | 1.085.407,68 | 895.916,88 |
| % consolidado de los derechos, según se especifica en el plan aprobado | 5% | 15% |
| Valor de los derechos consolidados | 54.270,38 | 134.387,53 |
| Tasa de interés aplicada en la actualización financiera | 4,29% | 4,29% |
| Valor actual de los derechos consolidados | 49.897,36 | 110.409,12 |

Tal y como se indica en la nota 2.5., a partir del ejercicio 2016 la parte de la imputación anual a dicho plan que corresponde al personal directivo y colaboradores que participaron en la entrada de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil se registra con cargo a reservas voluntarias, ya que la Dirección de la Sociedad entiende que son asimilables a los gastos de la ampliación de capital realizada en ese momento.

La dotación a la provisión en el ejercicio 2016 con cargo a pérdidas y ganancias del ejercicio y con cargo a reservas voluntarias, ha sido la siguiente:

| Dotación en 2016 | |
|---|-----------|
| Con cargo a gastos de personal del ejercicio 2016 | 4.784,47 |
| Con cargo a reservas voluntarias | 55.727,29 |
| | 60.511,76 |

12. Instrumentos financieros. Pasivos financieros

12.1 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se han clasificado según su naturaleza y según la función que cumplen en la Sociedad. El detalle al cierre del ejercicio 2016 y al cierre del ejercicio 2015 es el siguiente:

| a) Pasivos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas | Deudas con entidades de crédito | | Derivados y otros | |
|--|---------------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 31-12-16 | 31-12-15 | 31-12-16 | 31-12-15 |
| Débitos y partidas a pagar: | 2.912.338,97 | 4.235.850,97 | 0,00 | 0,00 |
| Deudas con entidades crédito | 2.636.478,06 | 3.846.268,98 | | |
| Acreedores arrendamiento financiero | 275.860,91 | 389.581,99 | | |
| Otros | | | 438.870,21 | 186.200,00 |
| b) Pasivos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas | Deudas con entidades de crédito | | Derivados y otros | |
| | 31-12-16 | 31-12-15 | 31-12-16 | 31-12-15 |
| Débitos y partidas a pagar: | 2.591.091,07 | 3.458.693,95 | 12.506.854,35 | 5.420.468,57 |
| Deudas con entidades crédito | 2.456.068,75 | 3.344.607,22 | | |
| Acreedores arrendamiento financiero | 135.022,32 | 114.086,73 | | |
| Otros | | | 7.656.148,36 | 0,00 |
| Proveedores | | | 2.888.397,50 | 2.513.049,63 |
| Acreedores | | | 1.956.902,02 | 2.907.418,94 |
| Remuneraciones pendientes de pago | | | 3.480,87 | 0,00 |
| Anticipos de clientes | | | 1.925,60 | 0,00 |

12.2 Deudas con entidades de crédito

Las deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2016 están clasificadas como sigue:

| | Nominal inicial | Límite concedido | Corto plazo | Largo plazo |
|---|-----------------|------------------|--------------|--------------|
| Deudas con entidades de crédito | | | | |
| Deuda por préstamos | 6.294.890,75 | | 1.545.111,12 | 2.350.944,44 |
| Deuda con Empresa Nacional de Innovación (Enisa) préstamo participativo | 250.000,00 | | 106.312,47 | 0,00 |
| Deuda contraída con CDTI | 856.601,25 | | 47.589,00 | 285.533,63 |
| Deuda por crédito dispuesto | | 1.250.000,00 | 757.056,16 | |
| | 7.401.492,00 | 1.250.000,00 | 2.456.068,75 | 2.636.478,07 |

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

| Tipos de interés | |
|---|-------|
| Deudas por préstamos | 4,26% |
| Deudas por préstamos con garantía real | 5,19% |
| Deuda por crédito dispuesto | 3,00% |
| Deuda con Empresa Nacional de Innovación (Enisa) préstamo participativo | 0,59% |
| Deuda contraída con CDTI | 1,36% |

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

| Vencimiento de la deuda | Préstamos | Préstamo participativo Enisa | Préstamo CDTI | Crédito dispuesto | Total |
|---------------------------|--------------|------------------------------|---------------|-------------------|--------------|
| Vencimiento en 2017 | 1.545.111,12 | 106.312,47 | 47.589,00 | 757.056,16 | 2.456.068,75 |
| Vencimiento en 2018 | 1.397.306,41 | | 95.178,00 | | 1.492.484,41 |
| Vencimiento en 2019 | 607.490,05 | | 95.178,00 | | 702.668,05 |
| Vencimiento en 2020 | 153.508,08 | | 95.177,63 | | 248.685,71 |
| Vencimiento en 2021 | 90.518,34 | | | | 90.518,34 |
| Vencimiento a mayor plazo | 102.121,56 | | | | 102.121,56 |
| | 3.896.055,56 | 106.312,47 | 333.122,63 | 757.056,16 | 5.092.546,82 |

Préstamo participativo

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

| Prestamista | Deuda pendiente | Vencimiento | Interés |
|--|-----------------|-------------|---------|
| Empresa Nacional de Innovación (Enisa) | 106.312,47 | 31-12-17 | 0,59% |

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 (ver nota 17.4)

12.4 Otros pasivos financieros

Al cierre del ejercicio la Sociedad mantiene las siguientes deudas:

| Otros pasivos financieros | Corto plazo | Largo plazo | vencimiento | Interés medio |
|--|--------------|-------------|-------------|---------------|
| Préstamos de particulares | 4.400.000,00 | 0,00 | 31-1-17 | 7,67% |
| Pagarés Euro MTF Luxemburgo | 3.000.000,00 | 0,00 | 2-11-17 | 6,00% |
| Intereses a corto plazo de deudas | 256.148,36 | | | |
| Deuda aplazada con la Seguridad Social (ver nota 14.4) | | 240.670,21 | 2018 | |
| Fianzas recibidas | | 198.200,00 | - | |
| | 7.656.148,36 | 438.870,21 | | |

Préstamos de particulares

Financiación obtenida de inversores privados que en algunos casos tienen una retribución fija pactada del 8% a percibir al vencimiento junto con el nominal.

Pagarés Euro MTF Luxemburgo

La Sociedad ha llevado a cabo un programa de emisión de deuda dirigido a inversores cualificados por un importe máximo 10 millones de euros que se inicia el 2 de noviembre de 2016 y finaliza el 2 de noviembre de 2017. La Sociedad ha solicitado la admisión a cotización en el Euro MTF de Luxemburgo. Hasta el 31 de diciembre se han emitido 2 tramos de esta serie, por un importe total de 3 millones de euros, según el siguiente detalle:

| Fecha | | | Vencimiento | Importe | Interés | Precio emisión |
|----------|-----------------|---------|-------------|-----------|---------|----------------|
| 02-11-16 | Serie 1 Tramo 1 | Pagarés | 2-11-17 | 1.500.000 | 6% | 1.500.000 |
| 23-11-16 | Serie 1 Tramo 2 | Pagarés | 2-11-17 | 1.500.000 | 6% | 1.505.750 |

12.5 Garantías prestadas

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 969.930,83. Su vencimiento final es el 31 de diciembre de 2018.

Otras operaciones garantizadas:

| Garantía | Deuda | Nominal del préstamo | Vencimiento |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| Mytaros y Quirze Salomó | BBVA | 869.480,37 | 31-12-18 |
| Mytaros y Quirze Salomó | BBVA | 1.080.000,00 | 30-12-18 |
| Mytaros y Quirze Salomó | Banc Sabadell | 300.000,00 | 30-11-19 |
| Quirze Salomó | Banc Sabadell | 452.000,00 | 25-11-18 |
| Mytaros y Quirze Salomó | Banco Santander | 700.000,00 | 30-12-19 |
| Imposiciones a plazo en Banco Popular por Garantizan avales prestados por Banco Popular ante CDTI por préstamo concedido a HMR | Banco Popular | 1.606.601,25 | 7-5-21 |
| Aval del 75% de la cantidad prestada por CDTI | Popular | 428.300,63 | 31-10-21 |
| IPF por 100.000 euros en Banco Popular | CDTI | 428.300,63 | 31-10-21 |

Valor de 13 establecimientos de HMR a franquiciar + canon de franquicia e importes captados en la ampliación de capital que se ha escriturado el 30 de diciembre de 2016

| | | |
|---------------------------|--------------|---------|
| Préstamos de particulares | 3.600.000,00 | 31-1-17 |
|---------------------------|--------------|---------|

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:

| Entidad | Concepto | Importe |
|---------------|-------------------------------|---------|
| Banco Popular | Alquiler c/ Montera Madrid | 26.400 |
| Banco Popular | Alquiler Gran Vía Barcelona | 10.000 |
| Banco Popular | Alquiler c/ Manoterías Madrid | 18.000 |
| Banco Popular | Línea de avales | 100.000 |
| Cajamar | HMR avala a un franquiciado | 89.000 |

13. Empresas del grupo y asociadas

Los saldos con empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2015 corresponden al siguiente detalle expresado en euros:

| | Activo no corriente | Activo corriente | Pasivo corriente | Pasivo no corriente |
|---|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Saldos con empresas del grupo y asociadas | | | | |
| Préstamos y créditos | 563.238,99 | | | 312.629,14 |
| Clientes, empresas del grupo | | 56.394,79 | | |
| | 563.238,99 | 56.394,79 | 0,00 | 312.629,14 |

Los saldos con empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2016 corresponden al siguiente detalle expresado en euros:

| | Activo no corriente | Activo corriente | Pasivo corriente | Pasivo no corriente |
|---|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Saldos con empresas del grupo y asociadas | | | | |
| Préstamos y créditos | | | | 400.500,67 |
| Otros activos financieros | 828.587,93 | | | |
| Clientes, empresas del grupo | | 275.922,41 | | |
| | 828.587,93 | 225.922,41 | 0,00 | 400.500,67 |

13.1 Acciones y participaciones

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

13.2 Créditos recibidos

Corresponde al siguiente detalle expresado en euros:

| | Activo no corriente | Activo corriente | Pasivo corriente | Pasivo no corriente |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Préstamos y créditos | | | | |
| Socios | | | | 75.000,00 |
| Préstamo de valores (ver nota 10.2) | | | | 325.500,67 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 400.500,67 |

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. Ver nota 10.2.

13.3 Clientes, empresas del grupo

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

13.4 Préstamos y créditos concedidos

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 de diciembre de 2016 | | 31 de diciembre de 2015 | |
|--|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| | Activo corriente | Activo no corriente | Activo corriente | Activo no corriente |
| Saldos deudores con Administraciones Públicas | | | | |
| Activos por impuestos sobre beneficios diferidos | | 3.231.607,52 | | 2.600.984,50 |
| Activos por impuesto corriente | | | | |
| Hacienda pública, deudora por devolución de impuestos | 0,00 | | 61.388,69 | |
| | 0,00 | | 61.388,69 | |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | | | | |
| Hacienda pública, deudora por IVA | 74.218,11 | | 100.630,85 | |
| Hacienda pública, deudora por retenciones | 57.485,25 | | 0,00 | |
| | 131.703,36 | | 100.630,85 | |
| Saldos acreedores con Administraciones Públicas | | | | |
| Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos | | 21.612,00 | | 6.783,73 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | | | | |
| Hacienda Pública acreedora | 51.423,25 | | 0,00 | |
| Organismos de la Seguridad Social Acreedora | 480.905,35 | | 119.998,21 | |
| | 532.328,60 | | 119.998,21 | |

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 en el ejercicio 2015, es la siguiente:

| | Pérdidas y ganancias | Imputado a patrimonio | Total |
|--|----------------------|-----------------------|----------------|
| Resultado del ejercicio | (2.442.191,67) | (321.675,91) | (2.763.867,58) |
| Diferencias permanentes: | | | |
| Impuesto sobre Sociedades devengado | (418.353,30) | (107.225,30) | (525.578,60) |
| Gastos no deducibles | 21.520,00 | | 21.520,00 |
| Diferencias temporarias: | | | |
| Por arrendamiento financiero | (27.134,92) | | (27.134,92) |
| Por reversión de la amortización no deducible en 2013 y 2014 | (21.392,00) | | (21.392,00) |
| Base Imponible | (2.887.551,89) | (428.901,21) | (3.316.453,10) |

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2016

La conciliación entre la base imponible del impuesto sobre sociedades y el resultado contable, así como el cálculo del impuesto sobre sociedades en el ejercicio 2016, es la siguiente:

| | Pérdidas y ganancias | Imputado a patrimonio | Total |
|--|----------------------|-----------------------|----------------|
| Resultado del ejercicio | (1.501.493,17) | (628.924,86) | (2.130.418,03) |
| Diferencias permanentes: | | | |
| Impuesto sobre Sociedades devengado | (473.835,54) | (209.641,62) | (683.477,16) |
| Gastos no deducibles | 81.423,35 | | 81.423,35 |
| Diferencias temporarias: | | | |
| Por arrendamiento financiero | (59.313,08) | | (59.313,08) |
| Por reversión de la amortización no deducible en 2013 y 2014 | (21.391,88) | | (21.391,88) |
| Base Imponible | (1.974.610,32) | (838.566,48) | (2.813.176,80) |

Las imputaciones a patrimonio neto en 2015 y 2016, corresponden al siguiente detalle:

| | 31-12-16 | 31-12-15 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Corrección de errores (ver nota 2.9) | (280.240,73) | 23.512,79 |
| Costes de ampliación de capital | (348.684,13) | (345.188,70) |
| | (628.924,86) | (321.675,91) |

El gasto por el impuesto sobre Sociedades en los ejercicios 2015 y 2016 corresponde al siguiente cálculo:

| Composición del gasto por Impuesto sobre Sociedades | 31-12-16 | 31-12-15 |
|---|--------------|--------------|
| Impuesto diferido | (493.652,58) | (715.564,08) |
| Variación impuestos diferidos | 5.347,97 | 297.210,78 |
| Ajustes a la imposición sobre beneficios | 0,00 | 0,00 |
| Gasto por Impuesto sobre Sociedades | (473.835,54) | (418.353,30) |

14.3 Crédito fiscal

Tal y como se indica en la nota 2.3, desde la entrada de Home Meal en el MAB, la Sociedad está inmersa en un proceso fuerte de expansión como parte de su Plan estratégico y de Negocio iniciado a finales de 2014, y que durante el 2015 supuso una fuerte inversión principalmente en la automatización de la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet (6,6Mill€), y en la aceleración de apertura de tiendas a nivel nacional (3Mil€). El proceso de inversión se realizó sin detener la producción, con la empresa en funcionamiento, y con un fuerte plan de expansión internacional en marcha; provocando la obtención de pérdidas durante el ejercicio 2015.

El ejercicio 2016 ha sido un periodo de maduración y el momento en que el esfuerzo inversor de estos dos últimos años ha empezado a revertir resultando la actividad de la empresa más productiva. Las principales magnitudes financieras lo demuestran; comparándolo con 2015 tenemos que:

- El margen bruto ha mejorado un 5,4%, como resultado de las inversiones hechas en la planta de producción, que han revertido buenos resultados en 2016, y que sobre todo en 2017 esta mejora tendrá un mayor impacto, ya que se habrá consolidado los nuevos procesos y procedimientos en la planta productiva.
- El EBITDA ha cambiado de signo resultando positivo con una mejora del 139%, como resultado de la reducción y estabilización de los costes de personal, las mejoras obtenidas en el margen bruto y los resultados del plan de expansión a Francia.
- Mejora del 48% del resultado de explotación, aún y devengar un 68% más de amortizaciones que en 2015, debido a la gran inversión realizada estos últimos años.

- Este año se han abierto 9 nuevas franquicias de las cuales una es en Francia, y se han firmado cinco contratos de "master franquicia" en Francia (Oeste, Paris, Sur, Norte y Este), de los cuales el de París abrió en octubre su primer establecimiento; consolidando la internacionalización de la Compañía y su posición en Francia.

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 de los activos consolidados totales de la Sociedad (3.232 9miles de euros). Dicha capitalización se fundamenta en las estimaciones futuras de resultados que el Consejo de Administración estima de acuerdo con las siguientes hipótesis:

- Crecimiento de las ventas.

Existen varios factores que aportan un potencial relevante de crecimiento de las ventas. Por una parte, las tiendas abiertas durante los últimos dos años aportarán una parte significativa del crecimiento futuro 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, los masters que firmaron contratos en 2016 iniciarán sus aperturas en 2017 extendiendo la red de franquicias en territorio francés. Finalmente, las actuaciones realizadas en los últimos años orientadas al fortalecimiento del catálogo de productos comercializados y lanzamiento de nuevas líneas de negocio, como el lanzamiento del "Delivery" en el último trimestre de 2016, 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 la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet, junto con el incremento de volumen asociado al crecimiento esperado de las ventas, han posibilitado una mejora del Margen Bruto Industrial, hecho que se ha empezado a notar en 2016 y que sobre todo revertirá mejoras en los resultados durante 2017. Los vectores clave para dicha mejora han sido la optimización del proceso de producción por la automatización y las mejoras de eficiencia introducidas en la cadena de producción y una mayor eficiencia en la obtención de los aprovisionamientos y consumibles.

- Incremento de los Otros Ingresos de Explotación

Los Otros ingresos de explotación, han sido en 2016 y continuarán siendo los próximos años 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, la firma de nuevas franquicias generará un crecimiento de los ingresos por los cánones de entrada. En 2016 se ha realizado un cierto número de retro-franquicias (conversión de tiendas propias en franquicias) que han generado ingresos y se prevé que esto continúe sucediendo durante el próximo año.

- Reducción de los Costes de Explotación

La evolución de los costes de explotación será un factor clave en la mejora del resultado de explotación gracias a la reducción esperada de dichos costes respecto a ejercicios precedentes. 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 experimentaron un descenso en el último trimestre de 2015 y en 2016, gracias al efecto de la automatización e informatización de los procesos productivos que se ha llevado a cabo. En 2017 aún se percibirá un mayor efecto en este sentido, minimizando los costes escalables por volumen.

Home Meal Replacement, S.A.
Memoria del ejercicio 2016

Los administradores de la Sociedad estiman que las bases imponibles negativas pendientes de compensar deben ser compensadas con las bases imponibles positivas que se espera obtener dentro de los próximos diez ejercicios.

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:

| | Bases a 31-12-14 | Ejercicio 2015 | Bases a 31-12-15 | Ejercicio 2016 | Bases a 31-12-16 |
|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Ejercicio 1998 | 57.644,64 | | 57.644,64 | | 57.644,64 |
| Ejercicio 1999 | 182.269,67 | | 182.269,67 | | 182.269,67 |
| Ejercicio 2000 | 82.614,32 | | 82.614,32 | | 82.614,32 |
| Ejercicio 2002 | 123.632,67 | | 123.632,67 | | 123.632,67 |
| Ejercicio 2003 | 64.948,30 | | 64.948,30 | | 64.948,30 |
| Ejercicio 2004 | 88.181,43 | | 88.181,43 | | 88.181,43 |
| Ejercicio 2005 | 173.617,66 | | 173.617,66 | | 173.617,66 |
| Ejercicio 2006 | 122.946,94 | | 122.946,94 | | 122.946,94 |
| Ejercicio 2007 | 42.490,62 | | 42.490,62 | | 42.490,62 |
| Ejercicio 2008 | 584.014,12 | | 584.014,12 | | 584.014,12 |
| Ejercicio 2009 | 713.393,31 | | 713.393,31 | | 713.393,31 |
| Ejercicio 2010 | 1.048.582,14 | | 1.048.582,14 | | 1.048.582,14 |
| Ejercicio 2011 | 1.166.738,62 | | 1.166.738,62 | | 1.166.738,62 |
| Ejercicio 2012 | 1.347.410,23 | | 1.347.410,23 | | 1.347.410,23 |
| Ejercicio 2014 | 63.038,29 | | 63.038,29 | | 63.038,29 |
| Ejercicio 2015 | | 3.316.453,10 | 3.316.453,10 | | 3.316.453,10 |
| Ejercicio 2016 | | | | 2.753.863,72 | 2.753.863,72 |
| | 5.861.522,96 | 3.316.453,10 | 9.177.976,06 | 2.753.863,72 | 11.931.839,78 |

14.4 Aplazamientos de pago de deudas

Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad mantiene deudas pendientes de pago con la Seguridad Social sobre las que existe un aplazamiento de pago concedido según el siguiente detalle:

| Deudas aplazadas Naturaleza y periodo | Importe total | A pagar en | |
|--|---------------|------------|------------|
| | | 2017 | 2018 |
| Seguridad Social 2016 | 473.221,87 | 232.551,66 | 240.670,21 |

14.5 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 y 12. 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.

15.2 Otras operaciones garantizadas

Ver detalles en la nota 12.2.

16. Operaciones con empresas del grupo y asociadas

En el ejercicio 2015 la Sociedad ha realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

| Operaciones con partes vinculadas | 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 |
| Remuneraciones | | 252.083,37 | | 252.083,37 |
| Garantías y avales recibidos | 2.219.029,14 | | | 2.219.029,14 |
| Compra de activos (4) | | | 309.485,74 | 309.485,74 |
| Gastos financieros | 1.517,76 | | | 1.517,76 |
| Préstamos de valores recibidos | 302.750,00 | | | 302.750,00 |
| Otros préstamos de socios | 75.000,00 | | | 75.000,00 |

(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) IVA incluido

En el ejercicio 2016 la Sociedad ha realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

| Operaciones con partes vinculadas | Accionistas (1) | Administradores y directivos (2) | Otras partes vinculadas (3) | Total |
|---|-----------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Prestación de servicios (4) | | 90.000,00 | | 90.000,00 |
| Venta de bienes (4) | | 641.878,20 | 215.723,36 | 857.601,56 |
| Compra de bienes (4) | | | 2.310,89 | 2.310,89 |
| Remuneraciones | | 267.301,95 | | 267.301,95 |
| Garantías y avales recibidos | 1.521.242,48 | | | 1.521.242,48 |
| Compra de activos (4) (5) | | | 428.527,60 | 428.527,60 |
| Gastos financieros | 3.027,50 | | | 3.027,50 |
| Préstamos de valores recibidos | 324.111,40 | | | 324.111,40 |
| Otros préstamos | 75.000,00 | | 828.587,93 | 903.587,93 |
| Préstamos registrados en cuentas de préstamos de particulares | | 300.000,00 | | 300.000,00 |

(1) Quirze, Boira Digital, SLU y Mytaros

(2) Quirze Salomó, Consejo de administración, Sergi Valentín, Dolors Bellavista y Brpsalomo, S.L.

(3) Boira Digital 2012, SL, sociedad controlada por Quirze Salomó y Nostrum France (sociedad dependiente)

(4) IVA incluido

(5) Adquisición de software a Boira Digital, S.L.

17. Ingresos y gastos

17.1 Aprovisionamientos

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

| | 31-12-16 | 31-12-15 |
|---|--------------|--------------|
| Aprovisionamientos | | |
| Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento: | 7.027.197,20 | 7.353.624,66 |
| Trabajos realizados por otras empresas | 940.280,83 | 649.044,93 |
| Variación de existencias | 50.307,98 | (158.103,85) |
| Aprovisionamientos | 8.017.786,01 | 7.844.565,74 |

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:

| | 31-12-16 | 31-12-15 |
|--|--------------|--------------|
| Gastos de personal | | |
| Sueldos y salarios | 4.194.789,15 | 4.469.115,36 |
| Cargas sociales: | | |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 1.115.750,82 | 1.237.109,26 |
| Otras cargas sociales | 61.304,82 | 80.221,69 |
| | 5.371.844,79 | 5.786.446,31 |

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

| | Hasta 1 año | Entre 2 y 3 años | Más de 4 años |
|--|--------------|------------------|---------------|
| Pago de cuotas mínimas arrendamientos operativos | | | |
| Vehículos | 54.778,56 | 60.887,55 | |
| Arrendamiento de tiendas | 956.974,87 | 1.703.840,25 | 2.369.883 |
| Arrendamiento de oficinas | 87.760,62 | 146.630,18 | 367.185 |
| | 1.099.514,05 | 1.911.357,98 | 2.737.067,18 |

17.4 Arrendamientos financieros

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

| Contratos de arrendamiento financiero | Vencimiento del contrato | Valor de los bienes | Pagos pendientes | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|---------------------|------------------|------------|------------|-----------|
| | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Maquinaria | 30-06-19 | 102.757,99 | 26.754,84 | 26.754,84 | 13.377,42 | 0,00 |
| Maquinaria | 30-06-19 | 91.875,60 | 23.921,52 | 23.921,52 | 11.960,76 | 0,00 |
| Maquinaria | 17-11-19 | 104.379,40 | 27.071,04 | 27.071,04 | 24.815,12 | 0,00 |
| Maquinaria | 03-08-20 | 243.500,00 | 57.274,92 | 57.274,92 | 52.502,01 | 38.183,28 |
| | | 542.512,99 | 135.022,32 | 135.022,32 | 102.655,31 | 38.183,28 |

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:

| Por mercados geográficos: | 31-12-16 | 31-12-15 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Nacionales | 11.930.840,49 | 2.574.945,20 |
| Intracomunitarias | 2.381.365,64 | 2.788.060,20 |
| Exportaciones | 0,00 | 6.228,25 |
| | 14.312.206,13 | 14.192.053,28 |

17.6 Otros ingresos de explotación

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

| Otros ingresos de explotación | 31-12-16 | 31-12-15 |
|---------------------------------|--------------|------------|
| Cánones de entrada | 1.523.000,00 | 403.874,95 |
| Retrofranquicias (ver nota 2.5) | 1.153.701,12 | 176.234,83 |
| Cánones por publicidad | 314.564,08 | 318.272,88 |
| Subvenciones de explotación | | 750,00 |
| | 2.991.265,20 | 899.132,66 |

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:

| | 31-12-16 | | 31-12-15 | |
|----------------------------|----------|---------|----------|---------|
| | Hombres | Mujeres | Hombres | Mujeres |
| Plantilla media | | | | |
| Administración y dirección | 25,06 | 29,41 | 9,3 | 21,7 |
| Personal de producción | 23,82 | 54,78 | 57,2 | 66,3 |
| Dependientes | 2,45 | 57,82 | 2,3 | 61,5 |
| | 51,32 | 142,02 | 68,8 | 149,5 |

17.8 Otros gastos de explotación

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

| Otros gastos de explotación | 31-12-16 | 31-12-15 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Servicios exteriores | 4.071.469,12 | 3.687.948,97 |
| Tributos locales | 31.849,58 | 52.633,61 |
| | 4.103.318,70 | 3.740.582,58 |

17.9 Otros resultados

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

| Ingresos y gastos excepcionales | 31-12-16 | 31-12-15 |
|---------------------------------|--------------|-------------|
| Ingresos excepcionales | 0,00 | 71,19 |
| Gastos excepcionales | (142.585,87) | (13.854,14) |
| | (142.585,87) | (13.782,95) |

Los gastos excepcionales corresponden al recargo por el aplazamiento de pago de la deuda con la Seguridad Social y otros recargos menores procedentes de la liquidación de impuestos.

18. Transacciones con los administradores

Los miembros del Órgano de administración han devengado unas remuneraciones conjuntas por valor de 254.478,55 euros y 322.660,04 euros, correspondientes al ejercicio 2015 y 2016, respectivamente.

A la fecha de cierre de los ejercicios 2015 y 2016, 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 34.417,26 euros.

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

Al cierre del ejercicio 2016 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

Desde el cierre del ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no ha habido acontecimientos que, en opinión de los administradores, afecten o puedan afectar a las cuentas anuales del ejercicio.

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 2015 y 2016 a 19.000 euros y 27.000 euros respectivamente y por otros servicios 10.000 euros en 2016.

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 2015 y 2016, ni se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Durante los ejercicios 2015 y 2016, 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:

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Periodo medio de pago a proveedores (días) | 61,65 | 55,02 |
| Ratio de operaciones pagadas (días) | 54,98 | 52,26 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago (días) | 95,65 | 70,30 |
| Total pagos realizados (euros) | 22.342.881,84 | 26.940.393,87 |
| Total Pagos pendientes (euros) | 4.389.215,27 | 4.865.383,66 |

En Sant Cugat del Vallès (Barcelona), 31 de marzo de 2017

Laion
Javier González Luchón
[Signature]
[Signature]
[Signature]

[Signature]

home meal

Informe de Gestión Cuentas Individuales

2016

 -1  

Índice

| | |
|--|----|
| 1. Resumen Ejecutivo | 3 |
| 2. Acontecimientos clave del ejercicio 2016..... | 9 |
| 3. Acciones propias..... | 12 |
| 4. Perspectiva 2017: iniciativas para la mejora del resultado de explotación y continuidad de los proyectos estratégicos | 13 |

1. Resumen Ejecutivo

2016 ha sido el año del despliegue del crecimiento a nivel internacional, consolidación de la red de franquicias a nivel nacional, y se ha continuado con la optimización de los procesos productivos y el desarrollo de nuevos lanzamientos para el impulso de las ventas.

La correcta ejecución del plan de negocio del año 2016 ha llevado a la mejora de las principales magnitudes económicas. Todo ello muestra la continua actividad de innovación y expansión que caracteriza el proyecto de Home Meal Replacement.

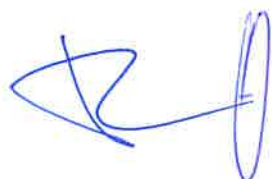
A continuación se exponen de modo resumido los logros alcanzados en cada uno de los proyectos estratégicos de este año:

a) **Reinauguración de la planta de Sant Vicenç de Castellet**

En septiembre de 2015 se reinauguró la planta productiva de la compañía sita en Sant Vicenç de Castellet (Barcelona), que ha supuesto una inversión total de 8,5 millones de euros (6,7 millones de euros en 2015 y 1,8 millones de euros en 2016)

Las secciones más reforzadas han sido las correspondientes a pasta y croquetas, que pueden incrementar hasta diez veces su producción; y platos frescos, con posibilidad de aumentar hasta tres veces su producción; con un aumento de capacidad global del 200%. Con la inversión en maquinaria también se ha conseguido 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 que permite reducir un 90% el volumen de gas de efecto invernadero. El espacio liberado por las antiguas oficinas ha sido destinado a la construcción de una nueva cocina experimental que facilita la investigación y desarrollo de nuevos productos y a la reubicación de la heladería incrementando así un 40% su capacidad actual.

Durante el año 2016, con posterioridad a las obras de ampliación de la planta, HMR ha seguido invirtiendo en tecnología y en la automatización de los procesos productivos y de la gestión interna de la empresa, en la implantación del proyecto Clean Label, la instalación de una depuradora y de otras nuevas líneas de envasado.



b) Consolidación de la expansión internacional en Francia y del modelo de masterfranquicia

La expansión internacional de HMR se inició 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. En el primer semestre de 2016 se abrió otra franquicia más en Sophia Antipolis y en el segundo semestre se abrió la primera tienda franquiciada en París. En relación a la implantación del modelo de Master Franquicia, se han firmado cinco contratos en 2016. Los contratos tienen una duración de 15 años y los ingresos para HMR pueden desglosarse en varios conceptos:

- Venta de productos propios Home Meal
- Cánon de entrada: 275.000€
- Cánon mensual: 3% sobre las ventas del master franquicia en concepto de marketing y branding
- De cada franquicia abierta por un master franquicia, HMR obtiene un Cánon de entrada de 5.000€

Los compromisos que Home Meal adquiere frente a los master franquicias consisten en la transferencia de su know-how, el asesoramiento en el diseño y la implantación de sus franquicias y el desarrollo de la imagen de marca.



El primer acuerdo de master franquicia se firmó en abril para la zona de Île-de-France (París) y prevé la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato. La primera apertura ha tenido lugar en una ubicación singular de la ciudad de París el 13 de octubre de 2016, tal y como se ha indicado en el párrafo anterior.

El segundo contrato se firmó en julio para la zona Oeste de Francia (en los departamentos detallados en el hecho relevante publicado el 8 de julio de 2016) y tiene por objetivo la

Three handwritten signatures in blue ink are visible at the bottom of the page. The first signature is on the left, the second is in the middle, and the third is on the right. They appear to be official signatures related to the document.

apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 6 primeros años de vigencia del contrato.

El tercer contrato se firmó en diciembre de 2016 para la zona del Sur de Francia (en los departamentos detallados en el hecho relevante publicado el 19 de diciembre de 2016) y tiene por objetivo la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato.


El cuarto y quinto contratos se firmaron a finales de diciembre de 2016 para la zona del Norte y del Este de Francia (en los departamentos detallados en el hecho relevante publicado el 02 de enero de 2017) y tiene por objetivo la apertura por parte de los nuevos master franquiciados de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum cada uno, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato.

De conformidad con lo previsto en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil, la firma de dichos contratos quedó reflejada en los hechos relevantes publicados en el MAB de 21 de abril de 2016, de 8 de julio de 2016, el 19 de diciembre de 2016 y 02 de enero de 2017, respectivamente. En consecuencia, estas cinco firmas comportarán que, en los próximos seis años, se abran un mínimo de 250 locales Nostrum en el país galo. Se sigue avanzando en el proceso de identificación de candidatos potenciales y en la negociación de nuevos acuerdos en otros países europeos.

El modelo de negocio planteado en Francia junto con los esfuerzos realizados durante el último año en la internacionalización de la marca están acelerando la expansión en Europa vía la master franquicia y se espera que propicie más firmas en un futuro próximo.

c) Nuevo modelo de restaurantes y consolidación nacional

En 2016 se ha continuado el proceso de expansión nacional de HMR a través de la apertura de 9 nuevas franquicias. La compañía ha centrado sus esfuerzos en el restyling de las tiendas existentes, dada la buena acogida del nuevo diseño y de los nuevos módulos que se pusieron en marcha en junio de 2015 y que han incrementado las ventas de las tiendas que han implantado la nueva imagen. Actualmente un 20% de las tiendas que configuran la red de Nostrum ya disponen del nuevo diseño. La estrategia de crecimiento a nivel nacional es seguir con un crecimiento similar al llevado a cabo durante estos últimos dos años.





Se ha trabajado en el desarrollo de un nuevo modelo de tienda para poder ampliar las diferentes opciones de ubicación de un punto de venta Nostrum. En 2017 se estrenará este nuevo modelo de FSR "Free Standing Restaurant" que permite la ubicación en extrarradios y en zonas comerciales alejadas del centro ciudad.

El diseño está inspirado en el nuevo modelo de tienda y sigue la imagen fiel del modelo de Nostrum. La construcción modular de estos restaurantes permite la ubicación en cualquier tipo de terreno y facilita la recuperabilidad de la inversión al ser modular.



d) Nuevas líneas de negocio y ampliación de gamma de productos y servicios

Con el objetivo de contribuir al crecimiento de las ventas y diferenciarse de la competencia, estos últimos años HMR ha puesto en marcha diferentes acciones de marketing basadas en nuevas gamas de producto, nuevos desarrollos tecnológicos para los miembros del Fan's Club y campañas de publicidad. Las principales innovaciones de producto han sido 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. Para 2017 la compañía tiene previsto poner en marcha el proyecto Clean Label, que tiene por objeto producir platos sin alérgenos como el gluten o la lactosa.



En relación a las principales acciones basadas en aplicaciones tecnológicas, éstas han sido:

- Fast Order. Una aplicación que permite al consumidor comprar a distancia desde su propio dispositivo móvil, enviando el pedido a la tienda donde recogerlo. Esta iniciativa facilita la compra y proporciona más flexibilidad a los clientes.
- Fast Pay. La aplicación permite pagar con el móvil en la misma tienda, una vez identificado como socio del Fan's Club. Mediante este sistema se ofrece al cliente una mayor comodidad y seguridad que en el sistema de pago en efectivo o tarjeta.
- Jackpot. Es una gamificación con el objetivo de incrementar la fidelización y el ticket medio. El consumidor recibe un push en su App, que es canjeable por un regalo en el punto de venta.
- Nostrum Diet. Es un servicio dentro de la APP donde el cliente puede ponerse en contacto con una nutricionista a través de un programa de mensajería y pedir consejos, consultas y dar feedback.

Respecto a las campañas de publicidad, la marca ha hecho campañas de publicidad durante todo el año 2015, el primer semestre de 2016 y primer trimestre de 2017. Concretamente, durante el 2015 patrocinó el importante espacio de la televisión local TV3 para la fiesta nacional de Sant Jordi. Durante el segundo semestre de 2015, se hicieron 4 nuevos spots para promocionar los nuevos lanzamientos de productos, cuya difusión se mantuvo durante el primer semestre de 2016. También se han hecho inversiones en la publicidad radiofónica en las principales emisoras de España y en prensa escrita tanto en España, como en Francia. Se han llevado a cabo campañas de publicidad digital y de geomarketing, como parte del know-how de la compañía. Por último, la Compañía ha

lanzado en Barcelona y Madrid los cuatro nuevos servicios de delivery NostrumGO Now, NostrumGO Community, NostrumGO Family, NostrumGO Events. Todos ellos forman parte de una propuesta integral del servicio a domicilio, bajo la marca registrada NostrumGO y en un futuro se expandirán al resto de zonas geográficas. Para este nuevo proyecto se ha realizado una campaña de publicidad específica durante el primer trimestre de 2017 tanto por televisión como por radio.

NostrumGo es una propuesta integral del servicio a domicilio de Nostrum que abrirá un nuevo canal permitiendo un incremento de la facturación para todos los restaurantes de la cadena. El servicio a domicilio se realiza a través de la APP NostrumGO y concretamente tiene 4 diferentes modalidades, en función de la necesidad del cliente, su zona geográfica o el momento de entrega deseado.



La primera, NostrumGO Now es un pedido instantáneo mediante la App y servido en el punto de entrega que escoja el cliente en 20 minutos.

La segunda, NostrumGO Community es un pedido programado mediante la App para horario de mediodía y para un grupo de personas (comunidad). Permite hacer envíos por 1 euro.

La tercera, NostrumGO Family es un pedido programado semanalmente de menús preestablecidos mediante la web y la App.

La cuarta, NostrumGO Events es un pedido programado en 24/48 horas de anticipación mediante la web y proporciona menús hechos para 3 o 5 días. Hay menús para niños, para 'seniors', para deportistas y para personas que quieren cuidar especialmente su salud en forma de dieta.

El lanzamiento del proyecto se produjo en septiembre de 2016 tras una prueba piloto en la que intervinieron expertos en la materia. Para el primer trimestre de 2017 se ha programado una ambiciosa campaña de publicidad, tanto en medios de TV, radio, prensa, como actividades de street marketing y marketing digital, para la cual se estima una inversión aproximada de 500.000 euros.

- 8 -

A nivel de magnitudes económicas en 2016:

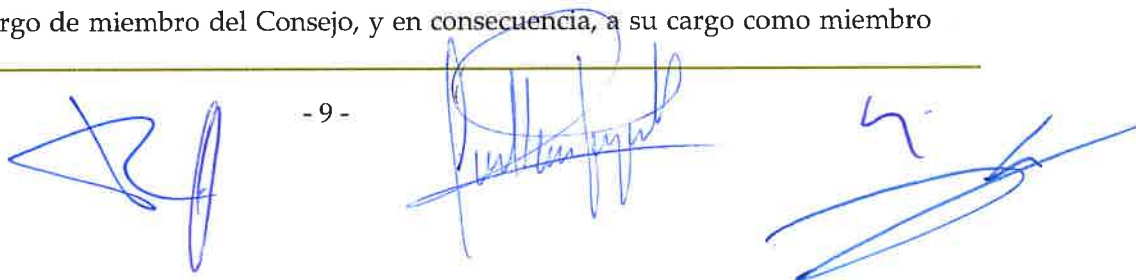
- La cifra de ingresos totales de la Sociedad ha aumentado hasta los 14,3 millones de euros. La limitación de la capacidad productiva antes de finalizar la reforma de la planta provocó un crecimiento de ventas más moderado para este año. Con las obras de la planta finalizadas que permiten multiplicar por 3 la producción, permitirán la aceleración de la expansión y un alto crecimiento de ventas de cara a 2017.
- 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 25 millones de euros con un crecimiento del 3,3% respecto al 2015.
- En cuanto al EBIDTA, resultado de explotación antes de amortizaciones, intereses y resultados extraordinarios; mejora un 139% respecto el año anterior, se consigue el cambio de signo resultando positivo por valor de 561mil€; en 2016 empieza a revertir todo el esfuerzo de inversión realizado los dos ejercicios anteriores, y será ya en 2017 cuando este cambio de signo se consolide al alcanzar las mejoras de eficiencia y las economías de escala previstas.
- Con el objeto de alcanzar un resultado de explotación positivo en 2017, HMR ha puesto en marcha un conjunto de iniciativas que junto con la continuidad del crecimiento de los ingresos permitirán alcanzar este objetivo. 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 derivados de las últimas ampliaciones de capital realizadas en 2016.

2. Acontecimientos clave del ejercicio 2016

- 15 de enero de 2016: Acuerdo de aumento de capital y cambios en la composición del Consejo de Administración.

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 Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2015, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 675.058 acciones de valor nominal 0,13€ y prima de emisión de 1,90€ por acción, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones que en ese momento se encontraban en circulación.

En la misma fecha, D. Ramon Mas Sumalla comunicó al Consejo de Administración su dimisión al cargo de miembro del Consejo, y en consecuencia, a su cargo como miembro



de la Comisión de Auditoría. A los efectos de cubrir la vacante producida por su renuncia, el Consejo de Administración acordó nombrar por cooptación a D. Ignacio Ferrer Pellicer como consejero independiente de la Sociedad.

- 14 de abril de 2016: Suscripción completa ampliación de capital.

El Consejo de Administración decidió el cierre anticipado del periodo de asignación discrecional al haberse suscrito la totalidad de las acciones objeto de la ampliación, habiéndose recibido peticiones adicionales de suscripción que no pudieron ser atendidas.

Como resultado, el importe de la ampliación ascendió a un millón trescientos setenta mil trescientos sesenta y siete con setenta y cuatro céntimos de euro (1.370.367,74 €).

- 21 de abril de 2016: Firma del primer acuerdo de Máster Franquicia.

La Compañía firmó el primer acuerdo de Máster Franquicia en Francia. La Máster Franquicia tiene exclusividad para la zona de Île de France, en concreto los Departamentos 75 (Paris), 77 (Seine et Marne), 78 (Yvelines), 91 (Essone), 92 (Hauts-de-Seine), 93 (Saint Denis), 94 (Val de Marne) y 95 (Val d'Oise). El contrato tiene como objetivo la apertura por parte del master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato.

- 18 de mayo de 2016: Compra-venta de acciones de la Sociedad.

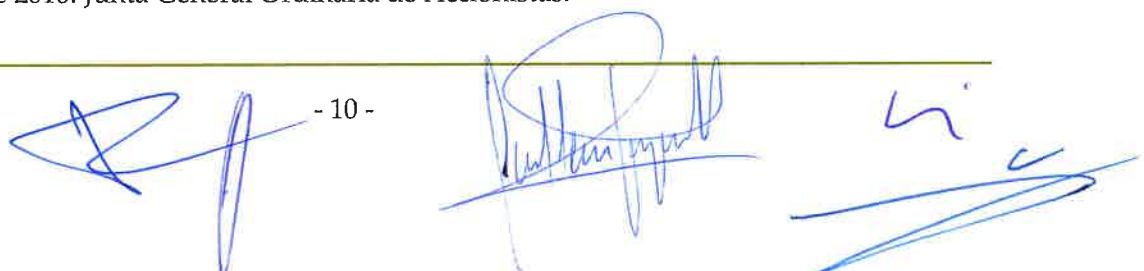
Se procedió a efectuar una compra-venta de 1.000.000 de títulos de la Sociedad. El vendedor fue Mytaros, B.V., (7,05% del total de acciones de la Compañía). El motivo de dicha compra-venta fue la entrada en el capital de la Sociedad de un inversor institucional español.

- 24 de mayo de 2016: Nueva organización y cambio en la Comisión de Auditoría.

Con el objetivo de consolidar la estructura directiva de la compañía para alcanzar de manera eficaz el plan de crecimiento a nivel nacional e internacional previsto para los próximos años, el Consejo de Administración nombró como Director General a Ignasi Miras Massager, como Directora Financiera a Gemma Corretja Murillo y como Directora General Adjunta a Sandra Rams Lasiera. En la Comisión de Auditoría, se acordó nombrar a Ignacio Ferrer Pellicer (consejero independiente) como miembro de la Comisión de Auditoría en sustitución de Josep Vicens Torradas (consejero dominical), quedando así la Comisión de Auditoría compuesta por mayoría de independientes.

- 27 de junio de 2016: Junta General Ordinaria de Accionistas.

- 10 -



La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad fue celebrada en Sant Cugat del Vallès (Barcelona), en primera convocatoria, con asistencia, presentes o representados, de accionistas titulares de 8.101.154 acciones, representativas del 54,548% 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 26 de mayo de 2016 en la página web de la Sociedad.

Dicha junta ratificó el nombramiento como miembro del Consejo de Administración de D. Ignacio Ferrer Pellicer (nombrado consejero por cooptación por acuerdo del consejo de fecha 15 de enero de 2016). Se acordó tomar conocimiento y aceptar la dimisión de su cargo de consejero de Mytaros B.V., representada por D. Josep Vicens Torradas y, tomando en consideración la vacante existente, se acordó nombrar a D. Guillem Junyent Argimon como nuevo miembro del consejo de administración.

- 8 de julio de 2016: Firma de una Máster Franquicia para la zona oeste de Francia.

La Compañía firmó un acuerdo de master franquicia para la zona oeste de Francia con D. Lionel Daniel Bras, Dña. Soisic Nathalie Bras y D. Jean Serge Ottorino Lonardi, empresarios relevantes de la zona de Burdeos. El contrato tiene como objetivo la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 6 primeros años de vigencia del contrato.

- 19 de julio de 2016: Nuevo secretario del Consejo de Administración.

D. Ignacio Corbera Dale y Dña. Beatriz Rosell Meler comunicaron al Consejo de Administración de la Sociedad su dimisión al cargo de secretario no consejero y vicesecretaria no consejera del Consejo, respectivamente. Tomando en consideración la vacante existente, el Consejo de Administración acordó por unanimidad nombrar a D. Josep M^a Gestí i Palau como nuevo secretario no consejero del Consejo.

- 19 de septiembre de 2016: Acuerdo aumento 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 Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de junio de 2016, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 1.633.031 acciones de valor nominal 0,13€ y prima de emisión de 1,97€ por acción, todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones que en ese momento se encontraban en circulación.

- 2 de noviembre de 2016: Emisión de un programa de pagarés en el MTF Luxemburgo.

Para apoyar la estructura financiera de la Compañía en su plan de expansión, el Consejo de Administración aprobó llevar a cabo un programa de emisión de deuda dirigida a inversores cualificados por un importe máximo de 10 millones de euros y cuya admisión a cotización fue solicitada en el EURO MTF de Luxemburgo. La primera serie consistió en la emisión de pagarés a 1 año, a un interés del 6% anual bruto, por un importe de 1,5 millones de euros. El 28 de noviembre de 2016, la Sociedad llevó a cabo una segunda emisión, con las mismas condiciones que la anterior y por importe de 1,5 millones de euros.

- 19 de diciembre de 2016: Firma de una Máster Franquicia para la zona sur de Francia.

La Compañía firmó un nuevo acuerdo de Máster Franquicia para la zona sur de Francia con D. Laurent Mesnil. El Sr. Mesnil ha sido durante nueve años (2006-2015) Director de la compañía Sodexo, habiendo desarrollado con anterioridad cargos de responsabilidad en filiales de la misma sociedad. El contrato tiene como objetivo la apertura por parte del nuevo master franquiciado de un mínimo de 50 establecimientos Nostrum, ya sean franquicias o tiendas propias, dentro de su zona de exclusividad en los 5 primeros años de vigencia del contrato.

- 30 de diciembre de 2016: Suscripción completa de la ampliación de capital y cambios en el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración decidió el cierre anticipado del periodo de asignación discrecional al haberse suscrito la totalidad de las acciones objeto de la ampliación. Como resultado, el importe de la ampliación ascendió a tres millones cuatrocientos veintinueve mil trescientos sesenta y cinco con diez céntimos de euro (3.429.365,10 €).

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 2016 la Sociedad cuenta con 148.000 acciones propias valoradas en 358.160 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 2017: 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 2017

a) Crecimiento de las ventas.

Existen varios factores que aportan un potencial relevante de crecimiento de las ventas. Por una parte, las tiendas abiertas durante durante los últimos dos años aportarán una parte significativa del crecimiento futuro tanto por el mayor periodo en el que estarán operativas cómo 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, los másters que firmaron contratos en 2016 iniciarán sus aperturas en 2017 extendiendo la red de franquicias en territorio francés. Finalmente, las actuaciones realizadas en los últimos años orientadas al fortalecimiento del catálogo de productos comercializados y lanzamiento de nuevas líneas de negocio, como el lanzamiento del Delivery en el último trimestre de 2016, se espera que permitan visualizar una mejora significativa y progresiva de las ventas medias por tienda.

b) Mejora del margen bruto industrial

La inversión realizada en la planta de producción de Sant Vicenç de Castellet, junto con el incremento de volumen asociado al crecimiento esperado de las ventas, han posibilitado una mejora del Margen Bruto Industrial, hecho que se ha empezado a notar en 2016 y que sobretodo revertirá mejoras en los resultados durante 2017. Los vectores clave para dicha mejora han sido la optimización del proceso de producción por la automatización y las mejoras de eficiencia introducidas en la cadena de producción y una mayor eficiencia en la obtención de los aprovisionamientos y consumibles.



c) Incremento de los Otros Ingresos de Explotación

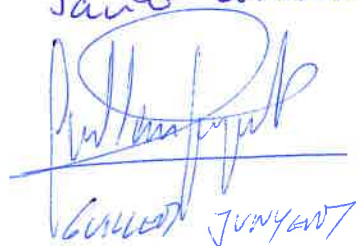
Los Otros ingresos de explotación, han sido en 2016 y continuarán siendo los próximos años un componente relevante en la generación de crecimiento de la Compañía. Por una parte, el aumento previsto de las ventas tiene asociado un incremento de los ingresos por servicios y cánones de publicidad. Adicionalmente, la firma de nuevas franquicias generará un crecimiento de los ingresos por los cánones de entrada. En 2016 se ha realizado un cierto número de retro-franquicias (conversión de tiendas propias en franquicias) que han generado ingresos y se prevé que esto continúe sucediendo durante el próximo año.

d) Reducción de los Costes de Explotación

La evolución de los costes de explotación será un factor clave en la mejora del resultado de explotación gracias a la reducción esperada de dichos costes respecto a ejercicios precedentes. 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 experimentaron un descenso en el último trimestre de 2015 y en 2016, gracias al efecto de la automatización e informatización de los procesos productivos que se ha llevado a cabo. En 2017 aún se percibirá un mayor efecto en este sentido, minimizando los costes escalables por volumen.

Las acciones para la mejora de la rentabilidad que han sido abordadas en 2016 y que se llevarán a cabo en 2017 se compatibilizarán con el mantenimiento de las iniciativas estratégicas que aseguren el crecimiento de la compañía a más largo plazo. Por una parte, la consolidación de la expansión internacional con el desarrollo del modelo de master franquicia en Francia y la introducción de este modelo en 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. Para potenciar esta expansión y el crecimiento de ventas se invertirá en el nuevo modelo de restaurantes y la nueva imagen de Nostrum.

Unio
Javier Cordón
Cordón


García JUNYENT






Eduardo Viana

home meal

Informe sobre estructura organizativa y
sistemas de control interno

2016

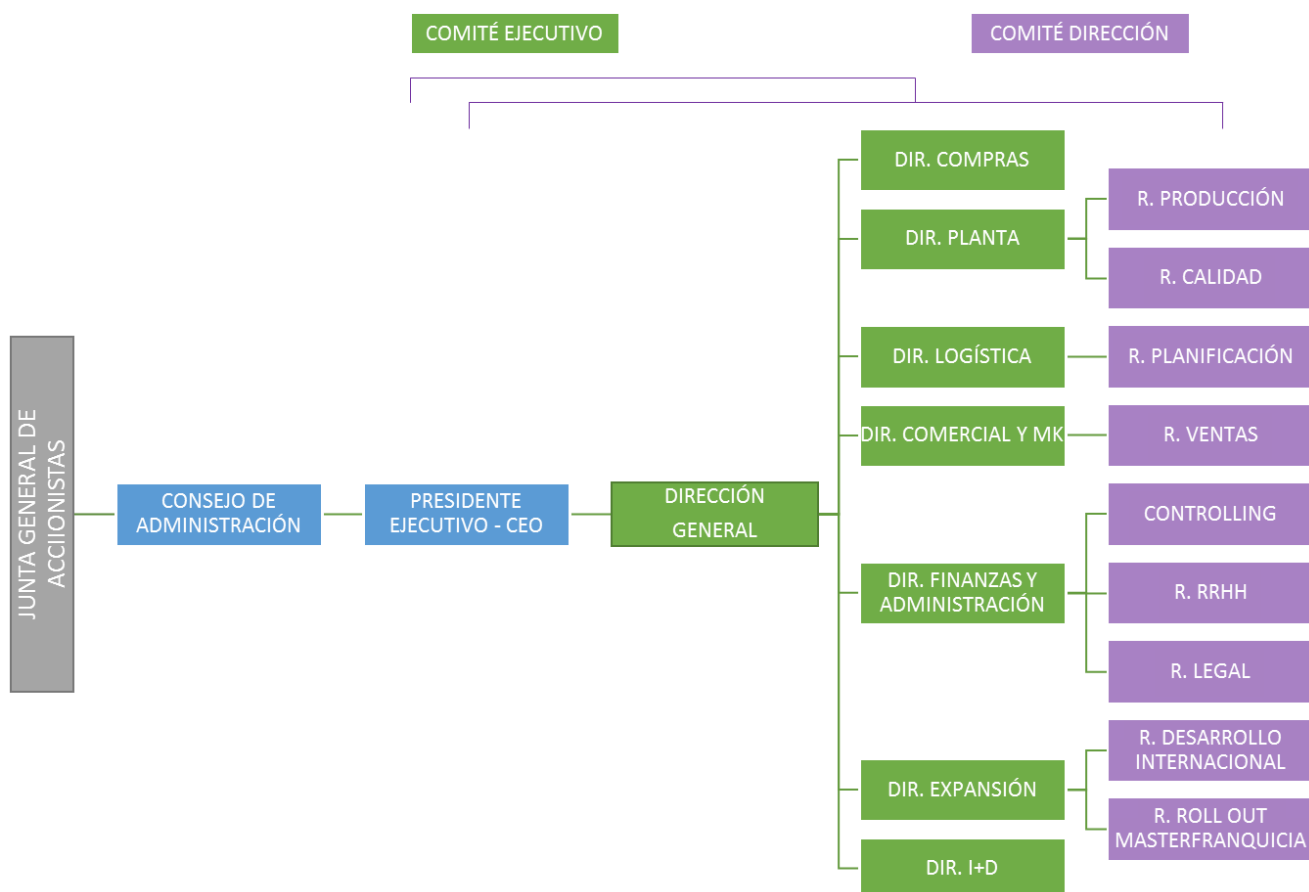
Índice

| | |
|---|----|
| 1.- Estructura organizativa | 3 |
| 2.- Información financiera de la Sociedad..... | 7 |
| 3.- Sistemas de control interno | 8 |
| 4.- Otros asesores o expertos independientes..... | 10 |
| 5.- Otra información relevante | 10 |

El presente informe contiene la estructura organizativa y el sistema de control interno de la Sociedad Home Meal Replacement, S.A. (en adelante Home Meal, la Sociedad), que se anexa a la información financiera del ejercicio 2016, para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) de acuerdo con la Circular 15/2016 de 26 de julio.

1.- Estructura organizativa

La Sociedad se estructura según el siguiente organigrama:



Para la implantación, funcionamiento y supervisión de un adecuado Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF), la Sociedad se estructura en los órganos y funciones que se detallan a continuación:

1.1.- Consejo de Administración

El Consejo de Administración es competente para adoptar los acuerdos sobre aquellos asuntos que no estén atribuidos por la ley o los estatutos sociales a la junta general de accionistas, ostentando todas las facultades para gestionar, administrar y representar a la Sociedad, centrando su actividad esencialmente en la supervisión y control de la gestión y dirección ordinaria de la Sociedad.

En particular, entre las principales funciones del Consejo de Administración, se encuentran: la determinación de las políticas y estrategias generales de la sociedad; la formulación de las cuentas anuales y del informe de gestión y su presentación a la junta general; la propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad; la convocatoria de la junta general de accionistas y la elaboración del orden del día y la propuesta de acuerdos; la supervisión del efectivo funcionamiento de las comisiones constituidas y de la actuación de los órganos delegados y de los directivos que ha designado

El Consejo de Administración es el responsable de la existencia y mantenimiento de un adecuado y eficaz control interno, tanto de forma directa así como a través del Comité de Auditoría de la Sociedad.

El Consejo de Administración de la Sociedad está formado por cinco (5) consejeros, dos (2) de los cuales son externos e independientes, (2) dos consejeros externos dominicales y (1) consejero ejecutivo.

El Consejero Delegado tiene delegadas todas las facultades del Consejo de Administración excepto las indelegables según lo dispuesto en la legislación y normativa vigente.

1.2.- Comisión de Auditoría

La función principal de la Comisión de Auditoría es servir de apoyo al Consejo de Administración en las funciones de vigilancia, mediante la revisión periódica del proceso de elaboración de la información económico-financiera, de las conclusiones del auditor externo y de la independencia del auditor externo.

Dicha Comisión se constituyó en marzo de 2015 y está formada por 3 miembros del Consejo de Administración, 2 (dos) de los cuales son consejeros independientes y 1 (un) consejero dominical.

El Reglamento del Consejo de Administración establece en su artículo (art. 18, apartados 5 y 6) las competencias del Comité de auditoría, entre las que destacan las siguientes:

- En relación con los sistemas de información y control interno:
 - supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
 - revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.
- En relación con el auditor externo:
 - elevar al consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación.
 - recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.
 - asegurar la independencia del auditor externo.
- Informar al consejo sobre los siguientes asuntos:
 - la información financiera que, por su condición de cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente.
 - las operaciones vinculadas.

1.3.- Auditoría externa

La Sociedad se somete periódicamente a la Auditoría Externa que realiza un profesional externo, independiente y debidamente cualificado que examina la gestión económica de la entidad a fin de comprobar que se ajusta a lo establecido por la ley. Su trabajo consiste en auditar cuentas anuales y elaborar el correspondiente informe de auditoría, así como hacer una revisión limitada de los estados intermedios del cierre semestral a 30 de junio.

PKF-Audiec, S.A.P. fue reelegido por parte de la junta general de 24 de octubre de 2014 para realizar la auditoría de los ejercicios 2014, 2015 y 2016. PKF-Audiec, S.A.P. es una firma de auditoría asociada al grupo internacional PKF Internacional con representaciones en más de 125 países. Para el ejercicio en curso, le corresponderá a la Comisión de Auditoría la elevación al Consejo de propuesta de reelección de auditor, para que éste proponga su nombramiento a la junta general de accionistas.

1.4.- Comité Ejecutivo

El Comité Ejecutivo de la Sociedad está integrado por el Consejero Delegado, el Director General, así como los Directores de los diferentes departamentos de la Sociedad.

Es el órgano de máxima responsabilidad de la operativa diaria de la Sociedad. Todos sus miembros tienen la formación, experiencia y competencias suficientes para desarrollar sus funciones.

A su vez, la sociedad también cuenta con el Comité de Dirección que, además de incluir a los miembros del Comité Ejecutivo, cuenta con la participación de los responsables de cada área.

Entre las funciones del Comité Ejecutivo, se encuentran: el examen y revisión de la política, programas y actividades de la Sociedad; examen de toda cuestión financiera o presupuestaria que interese al Consejo; considerar toda cuestión que le sea sometida por el Consejo y tomar las adecuadas decisiones para someterlas a la aprobación del Consejo; presentar recomendaciones o propuestas al Consejo con sus correspondientes informes.

Todo ello garantiza el cumplimiento de las obligaciones de información financiera a reportar al mercado.

1.5.- Departamento Financiero

Las principales funciones de la Dirección Financiera de la Sociedad se centran en la elaboración de la información financiera a formular por el Consejo antes de presentarse al mercado y someterse a la Junta. También elabora toda aquella información que sirva a la Dirección y al Consejo de Administración para el seguimiento y evaluación del desempeño de la Sociedad y para la toma de decisiones estratégicas.

El máximo responsable del Departamento es el Director Financiero, quien realiza cierres y seguimientos periódicos del desempeño de la Sociedad, identifica posibles desviaciones sobre los planes de negocio y propone al Consejo y, en su caso, ejecuta medidas correctoras para el efectivo cumplimiento de las previsiones económicas presentadas en dichos planes. El Director Financiero tiene establecida la dependencia orgánica del Director General y dependencia funcional del Comité de Auditoría, realizando las labores de apoyo a la auditoría y gestionando la relación diaria para el control y supervisión del sistema de control interno.

De dicho Director Financiero depende la figura del Controller, encargado de realizar el seguimiento de la ejecución de los proyectos de la Sociedad y asegurando su consecución según lo aprobado. Para ello, está en contacto permanente con el resto de áreas de la empresa para la elaboración adecuada de los cuadros de mando y para la realización de un adecuado reporting a la Dirección Financiera y al Director General de la empresa para la toma de decisiones.

El departamento financiero está formado por profesionales con una alta formación y experiencia en dicha área y cuenta con la estructura necesaria para cumplir con las obligaciones de información requeridas por el mercado. Asimismo cuenta con un sistema de revisiones y segregación de funciones que permiten el control de dicha información.

2.- Información financiera de la Sociedad

La Dirección General y la Dirección Financiera son los responsables de la elaboración de los estados financieros, así como del establecimiento y mantenimiento de controles sobre las transacciones y demás operativa de la información que constituye la fuente de dichos estados financieros. La información financiera de la Sociedad es preparada por el citado Departamento Financiero, siendo la responsabilidad final de su elaboración del Consejo de Administración.

La Dirección General, con apoyo de la Dirección Financiera, valida la correcta presentación y desglose de la información financiera, así como las estimaciones y proyecciones que contiene la misma. Ambos establecen la estructura humana, recursos y sistemas que son necesarios.

Corresponde a la Comisión de Auditoría definir y actualizar las políticas contables, así como transmitir las a las personas de la organización con implicación en la elaboración de la información financiera, siendo la Dirección Financiera el responsable del cumplimiento de las mismas. En cualquier caso, dichas políticas contables son actualizadas para su adecuación a las modificaciones que se establezcan en sus normas de elaboración –Plan General de Contabilidad (PGC) y/o Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)– y a otros requisitos que le sean aplicables.

Por todo lo anterior, para asegurar que la información financiera ha sido elaborada con fiabilidad y que presenta las transacciones, hechos y demás eventos que afectan a la Sociedad, la Dirección Financiera, junto con la Dirección General se aseguran de que:

- Las transacciones, hechos y demás eventos recogidos por la información financiera efectivamente existen y se han registrado en el momento adecuado.
- La información refleja la totalidad de las transacciones, hechos y demás eventos en los que la entidad es parte afectada.
- Las transacciones, hechos y demás eventos se registran y valoran de conformidad con la normativa aplicable.
- Las transacciones, hechos y demás eventos se clasifican, presentan y revelan en la información financiera de acuerdo con la normativa aplicable.
- La información financiera refleja, a la fecha correspondiente, los derechos y obligaciones a través de los correspondientes activos y pasivos, de conformidad con la normativa aplicable.

En todo caso, el Departamento Financiero es el encargado de resolver dudas o conflictos derivados de la interpretación de las políticas contables, las cuales son validadas por la Comisión de Auditoría de la Sociedad.

Asimismo, la Comisión de Auditoría tiene la función de control y supervisión de todo el proceso de identificación de riesgos de la información financiera, resultando el Consejo de Administración, el máximo órgano de gobierno de la Sociedad encargado de aprobar las políticas de seguridad de la información financiera y los manuales de políticas contables.

3.- Sistemas de control interno

La Sociedad identifica los principales procesos al objeto de establecer los procedimientos de control adecuados para evitar cualquier riesgo asociado a los mismos. Los indicados procedimientos los fija principalmente la Dirección General junto con los Directores de cada departamento, siendo los mismos los encargados de su cumplimiento.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de los riesgos de la información financiera son el Departamento Financiero, la Dirección General y el Comité de Auditoría, siendo en última instancia el Consejo de Administración como responsable de la información financiera de la Sociedad.

El Control Interno es el proceso efectuado por el Consejo de Administración, la Dirección y demás personal de la organización con el objetivo de proporcionar seguridad razonable en la consecución de la eficacia y eficiencia de las operaciones, fiabilidad de la información financiera, cumplimiento de normas aplicables y salvaguarda de los activos.

El Consejo de Administración es el responsable de formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión en términos claros y precisos, con el informe previo de la Comisión de Auditoría, tanto de la Sociedad individual como del Grupo Consolidado. El Consejo de Administración, con el informe previo de la Comisión de Auditoría, debe asegurar que estos documentos expresan la imagen fiel del patrimonio, situación financiera y resultados obtenidos por la Sociedad y su Grupo Consolidado. Igualmente son los responsables del control interno que consideren necesario para que la preparación de las cuentas anuales se realice libre de incorrecciones debido a fraude o error.

Los estados financieros, así como las estimaciones en las que se basan las partidas más relevantes de los mismos o las distintas proyecciones de la Sociedad, son revisadas por la Dirección, la Comisión de Auditoría y, posteriormente, el Consejo de Administración, además de por los auditores externos de la Sociedad.

Esta revisión se considera una actividad de control, previa a la emisión de información financiera, y es relevante en la medida en que asegura que los juicios y proyecciones utilizados están alineados con los asumidos por los responsables últimos de gestionar la entidad y que han sido revisados por éstos.

Es responsabilidad de la Dirección financiera comunicar las debilidades significativas de control interno que pudieran identificarse en otros procesos del ejercicio. En caso de identificar debilidades se procede a fijar los correspondientes planes de acción con el objetivo de mitigar las citadas deficiencias observadas y se realiza el seguimiento de las medidas adoptadas.

El Consejo de Administración se regula a través del Reglamento del Consejo. Dicho reglamento tiene por objeto fijar los principios de actuación del Consejo, las reglas básicas de su organización y funcionamiento, así como las funciones de supervisión y control que tiene encomendadas, de acuerdo con la ley y los estatutos sociales.

Como se ha indicado es el máximo órgano rector de la Sociedad y entre sus funciones está la de asegurar que la información que genera la Sociedad es veraz, fiable y eficaz y que muestra una imagen fiel de la situación real de la misma. También es el máximo responsable de que la Sociedad cumple con sus obligaciones relativas a la cotización en el Mercado Alternativo Bursátil. Para ello se reúne una media de 6 veces al año, y en dichas reuniones se tratan los temas relevantes en relación con la actividad de la Sociedad, los cuáles son comunicados con la antelación legalmente prevista por el Secretario del Consejo a través del Orden del Día.

En las reuniones del Consejo de Administración el departamento financiero prepara la documentación relativa a los estados económicos y financieros de la Sociedad para que el Consejo pueda evaluar la situación de la misma y tomar las decisiones que correspondan en base a los mismos.

Por otro lado la Comisión de Auditoría, en todas las reuniones presenciales informa de todas aquellas cuestiones que considere relevantes en cuanto a los procesos de auditoría externa, gestión de riesgos, elaboración de información financiera y de las operaciones vinculadas.

Los Procedimientos implantados en la Sociedad relacionados con el Cumplimiento Normativo, el Control Financiero y el Aseguramiento de la Gestión son:

- Reglamento Interno de Conducta. Este documento regula la actividad y competencias del Órgano encargado de la supervisión de Cumplimiento Normativo y dependiente del Consejo de Administración.
- Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (SCIIF). Es la parte del control interno que se configura como el conjunto de procesos que el Consejo de Administración, el Comité de Auditoría, la alta dirección y el personal involucrado de la entidad llevan a cabo para proporcionar seguridad razonable respecto a la fiabilidad de la información financiera que se publica en los mercados. La información financiera incluye el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo, la memoria, así como la información de naturaleza contable contenida en el informe de gestión.
- Gestión de riesgos corporativos. Es el proceso diseñado para identificar eventos potenciales que puedan afectar a la organización y gestionar los eventuales riesgos dentro de los umbrales aceptados, proporcionando un nivel de seguridad razonable sobre el logro de los objetivos.

HMR no dispone de un auditor interno como tal, pero si cuenta con un MANUAL DE CONTROL INTERNO Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACION CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA, en el que se establecen las funciones y responsabilidades de cada interviniente, se definen los procesos de generación de la información financiera con la identificación y registro de las operaciones , los seguimientos de los cambios regulatorios , la forma en la que se realizan las estimaciones y cálculos subjetivos, se define el proceso de elaboración y revisión de los estados financieros , se establecen normas , manuales y sistemas de control de acceso a los sistemas de información , se regulan las actividades subcontratadas y se establece el mapa de riesgos de la información financiera y se define el plan de implantación de actividades de control que mitiguen los riesgos identificados.

HMR utiliza el ERP SAP para la identificación y el registro de sus operaciones, para la gestión de la contabilidad, así como para toda la operativa diaria.

4.- Otros asesores o expertos independientes

HMR cuenta con 4 expertos independientes encargados de la revisión y validación de la información financiera:

1. Auditor de Cuentas:

PKF-Audiec, S.A.P. es la firma encargada de la auditoría de cuentas individuales y del consolidado del Grupo, es una firma de primera línea que dispone de sus procedimientos de verificación y análisis de la información y cuenta con un equipo de profesionales con amplia experiencia en este tipo de trabajo.

Realiza la auditoría anual y también revisión limitada de los estados financieros intermedios del primer semestre del ejercicio.

2. Además, el Consejo de Administración cuenta con el asesoramiento de expertos independientes en aquellas materias concretas en las que considera que necesita de un conocimiento más específico o en los casos en los que necesita contrastar su opinión con la de un experto.

5.- Otra información relevante

En relación a la comunicación de información al mercado de cualquier índole, la Sociedad dispone de un Procedimiento Interno de Comunicación que fija las directrices a seguir. En este caso, las personas encargadas de validar la redacción final de los documentos a comunicar al mercado son el Director General y el Consejero Delegado.

Por todo lo anterior y lo detallado en el presente documento Home Meal Replacement, S.A tiene definida una estructura organizativa para el debido y puntual cumplimiento de sus obligaciones informativas así como un sistema de control interno de la información financiera adecuado.