



DOCUMENTO DE AMPLIACIÓN REDUCIDO PARA EL MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL, SEGMENTO PARA EMPRESAS EN EXPANSIÓN (“MAB-EE”)

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

Mayo 2015

El presente Documento de Ampliación Reducido ha sido redactado de conformidad con el modelo establecido en el Anexo II de la Circular MAB 1/2011 sobre requisitos y procedimientos aplicables a los aumentos de capital de entidades cuyas acciones estén incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil, Segmento de Empresas en Expansión.

Ni la Sociedad Rectora del Mercado Alternativo Bursátil ni la CNMV ha aprobado o efectuado ningún tipo de verificación o comprobación en relación con el contenido del Documento.

Se recomienda al Accionista e Inversor leer integra y cuidadosamente el presente Documento de Ampliación Reducido con anterioridad a cualquier decisión de inversión relativa a los valores.

VGM Advisory Partners, S.L. como Asesor Registrado en el Mercado Alternativo Bursátil, Segmento de Empresas en Expansión (en adelante, indistintamente, el “MAB” o el “MAB-EE”), actuando en tal condición respecto a Home Meal Replacement, S.A. y a los efectos previstos en la Circular MAB 1/2011 antes citada, declara: (i) Que ha asistido y colaborado con la entidad emisora en la preparación del presente Documento de Ampliación Reducido; (ii) Que ha revisado la información que la entidad emisora ha reunido y publicado; (iii) Que el Documento de Ampliación Reducido cumple con las exigencias de contenido, precisión y calidad que le son aplicables, no omite datos relevantes ni induce a confusión a los inversores.

ÍNDICE

1.	INCORPORACIÓN POR REFERENCIA DEL DOCUMENTO INFORMATIVO DE INCORPORACIÓN	3
1.1.	Documento Informativo de Incorporación	3
1.2.	Persona o personas físicas responsables de la información contenida en el Documento de Ampliación	3
1.3.	Identificación completa de la entidad emisora	3
2.	ACTUALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN DEL DOCUMENTO INFORMATIVO DE INCORPORACIÓN	4
2.1.	Finalidad de la ampliación de capital. Destino de los fondos que vayan a obtenerse como consecuencia de la incorporación de las acciones de nueva emisión	4
2.2.	Factores de riesgo. Actualización de los factores de riesgo incluidos en el Documento Informativo de Incorporación	6
2.3.	Información financiera a 31 de diciembre de 2014	7
2.4.	Información respecto al grado de cumplimiento de las previsiones o estimaciones de carácter numérico sobre ingresos y costes futuros incluidos en el Documento Informativo de Incorporación	24
2.5.	Información sobre tendencias significativas en cuanto a producción, ventas y costes de la entidad emisora, desde la última información de carácter periódico puesta a disposición del Mercado	24
2.6.	Información pública disponible	25
3.	INFORMACIÓN RELATIVA A LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL	25
3.1	Número de acciones de nueva emisión cuya incorporación se solicita y valor nominal de las mismas. Referencia a los acuerdos sociales adoptados para articular la ampliación de capital. Información sobre la cifra de capital social tras la ampliación de capital en caso de suscripción completa de la emisión.	25
3.2	Descripción de la fecha de inicio y del período de suscripción de las acciones de nueva emisión con detalle, en su caso, de los períodos de suscripción preferente, y discrecional, así como indicación de la previsión de suscripción incompleta de la ampliación de capital dineraria	26
3.3	Información relativa a la intención de acudir a la ampliación de capital dineraria por parte de los accionistas principales o los miembros del Consejo de Administración	30
3.4	Características principales de las acciones de nueva emisión y los derechos que incorporan	30
3.5	En caso de existir, descripción de cualquier restricción o condicionamiento a la libre transmisibilidad de las acciones de nueva emisión, compatible con la negociación en el MAB-EE	31

4.	OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS	31
5.	ASESOR REGISTRADO Y OTROS EXPERTOS O ASESORES	34
5.1	Información relativa al Asesor Registrado	34
5.2	En caso de que el Documento de Ampliación incluya alguna declaración o informe de tercero emitido en calidad de experto se deberá hacer constar, incluyendo cualificaciones y, en su caso, cualquier interés relevante que el tercero tenga en la entidad emisora	34
5.3	Información relativa a otros asesores que hayan colaborado en el proceso de incorporación de las acciones de nueva emisión en el MAB-EE	35
6.	ANEXOS	36
Anexo I:	Cuentas Anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2014, junto con el Informe de Auditoría	36

1. INCORPORACIÓN POR REFERENCIA DEL DOCUMENTO INFORMATIVO DE INCORPORACIÓN

1.1. DOCUMENTO INFORMATIVO DE INCORPORACIÓN

Home Meal Replacement, S.A. (en lo sucesivo, la “Compañía”, la “Sociedad” o “HMR”) preparó, con ocasión de su incorporación al MAB-EE, producida el 4 de diciembre de 2014, el correspondiente Documento Informativo de Incorporación, de conformidad con el modelo establecido en el Anexo I de la Circular MAB 2/2014, sobre requisitos y procedimientos aplicables a la incorporación y exclusión en el Mercado Alternativo Bursátil de acciones emitidas por Empresas en Expansión.

Dicho documento está disponible al público en la página web de la HMR (www.homemeal.eu), así como en la página web del MAB (www.bolsasymercados.es/mab/esp/Home.aspx), donde además se podrá encontrar toda la información periódica y relevante remitida al Mercado de conformidad con la Circular 9/2010.

1.2. PERSONA O PERSONAS FÍSICAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL DOCUMENTO DE AMPLIACIÓN

D. Quirze Salomó González, en nombre y representación de Home Meal Replacement, S.A., en su condición de Presidente del Consejo de Administración y Consejero Delegado, asume la responsabilidad por el contenido del presente Documento de Ampliación Reducido al Mercado (en adelante, el “Documento”), cuyo formato se ajusta al Anexo II de la Circular MAB 1/2011 sobre requisitos y procedimientos aplicables a los aumentos de capital de entidades cuyas acciones estén incorporadas a negociación en el MAB.

D. Quirze Salomó González como responsable del presente Documento, declara que la información contenida en el mismo es, según su conocimiento, conforme con la realidad y que no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

1.3. IDENTIFICACIÓN COMPLETA DE LA ENTIDAD EMISORA

Home Meal Replacement, S.A. es una Sociedad Anónima de duración indefinida, cuyo domicilio social se encuentra en el Polígono Industrial Les Vives, s/n, en St. Vicenç de Castellet, Barcelona. La Compañía es titular del C.I.F. número A-60.578.200 y está inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en el Tomo 27346, Folio 67, Hoja B-116.714, inscripción 1.

La Sociedad fue constituida el 6 de mayo de 1994 en virtud de escritura pública otorgada ante el Notario de Sabadell D. José Antonio Rodríguez González con el número 1.474 de su protocolo con la denominación social de Servicios Logísticos y Merchandising, S.L.

El 4 de agosto de 1998 y ante el Notario de Sant Vicenç de Castellet D. Pedro Ángel Casado Martín con el número 1.699 de su protocolo, se elevan a público los acuerdos alcanzados previamente el 27 de julio de 1998 por la junta general de socios de la Compañía relativos al cambio de denominación de la Sociedad, adoptándose la denominación social Home Meal Replacement, S.L., así como su objeto social y traslado del domicilio social al actual.

Con carácter previo a la incorporación a negociación de las acciones de HMR en el MAB-EE, la Sociedad transformó su tipo social al de sociedad anónima en virtud de los acuerdos adoptados por la junta general de socios celebrada el día 30 de junio de 2014 y elevados a público mediante escritura pública otorgada el día 7 de agosto de 2014 ante el Notario de Barcelona D. Enrique Hernández Gajate, con el número 1.563 de su protocolo.

El objeto social de HMR está incluido en el artículo 2 de sus Estatutos Sociales, cuyo texto se transcribe a continuación:

“Artículo 2.-

La Sociedad tiene como objeto social: la elaboración, envasado y comercialización de platos preparados y otros alimentos.

El objeto social podrá ser desarrollado total o parcialmente, mediante la titularidad de acciones en otras sociedades de idéntico o análogo objeto social o contratos de cuentas en participación.

Quedan excluidas del objeto social todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta Sociedad.

Si las disposiciones legales exigiesen para el ejercicio de algunas actividades comprendidas en el objeto social algún título profesional, o autorización administrativa, o inscripción en registros públicos, dichas actividades deberán realizarse por medio de persona que ostente dicha titulación profesional y, en su caso, no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos.”

2. ACTUALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN DEL DOCUMENTO INFORMATIVO DE INCORPORACIÓN

2.1. FINALIDAD DE LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL

La presente ampliación de capital de HMR tiene como objetivo acceder a nuevos fondos propios que permitan seguir apoyando la financiación de la estrategia de crecimiento de la Compañía y fortalecer la estructura de capital de la misma, así como facilitar el acceso a otras fuentes de financiación.

Los ejes principales en que se basa la estrategia de crecimiento de HMR para los próximos años, con el objetivo de convertirse en un referente europeo en el ámbito de la comida preparada casera, siguen siendo fundamentalmente los mismos indicados en el apartado 1.7.1 “Estrategia” del Documento Informativo de Incorporación al Mercado de diciembre de 2014:

- Continuar con la optimización de la logística y producción.
- Expansión nacional, vía franquicias, tiendas propias *premium*, y máquinas de *vending*.
- Expansión internacional a través de master franquicias.
- Nuevas acciones de marketing.
- Nuevas líneas de productos.

En el ejercicio 2015, HMR tiene como objetivo acelerar las inversiones necesarias para desarrollar la estrategia descrita en el párrafo anterior y llevar a cabo las detalladas en el cuadro mostrado a continuación; si bien a la fecha del presente Documento de Ampliación Reducido la Compañía no tiene inversiones estrictamente comprometidas a futuro.

(miles de €)	2015E
Planta 1 (optimización de la logística y producción)	4.325,00
Planta 2 (optimización de la logística y producción)	200,00
Nuevas oficinas (optimización de la logística y producción)	100,00
Expansión internacional - Nostrum Europa	1.400,00
Tiendas <i>premium</i> (expansión nacional)	3.600,00
Rediseño puntos de venta actuales	250,00
<i>Software</i> y proyectos TIC	200,00
I+D en nuevos productos	200,00
Estructura interna	350,00
Inversiones	10.625,00

En concreto, en relación a la optimización de la logística y producción, la Sociedad inició en febrero de 2015 las obras para la ampliación e industrialización de su planta productiva del Polígono Industrial “Les Vives” de Sant Vicenç de Castellet, lo que se comunicó al Mercado mediante Hecho Relevante publicado el 9 de febrero de 2015. HMR tiene previsto en 2015 invertir en la reforma y ampliación de la planta actual de producción y distribución logística en Sant Vicenç de Castellet 4.325.000 euros, y 200.000 euros en el anteproyecto para una nueva planta.

Por otra parte, además de la descripción detallada que se realiza de cada uno de los ejes principales de crecimiento de la Sociedad en el apartado 1.7.1. del Documento de Incorporación al Mercado, cabe destacar que HMR en el ejercicio 2015 quiere:

- (i) Rediseñar alguno de los puntos de venta actuales de cara a potenciar la imagen de marca
- (ii) Reforzar el área de I+D para ampliar la gama de productos, así como la estructura interna de la Compañía al objeto de ir soportando el crecimiento esperado
- (iii) Poner a disposición del potencial franquiciado la experiencia de la Sociedad en la apertura de tiendas, reduciendo el tiempo de puesta en marcha de las mismas para nuevos franquiciados y por consiguiente anticipando la generación de negocio.

La Sociedad tiene previsto financiar las inversiones que realice con la totalidad de los fondos obtenidos de la presente ampliación de capital (estimada en un importe máximo de 3.597.214,81 euros), así como con parte de los fondos provenientes de la ampliación de capital realizada en noviembre de 2014 (aproximadamente 4,1 millones de euros) y con financiación ajena (por importe aproximado de 3,0 millones de euros).

2.2. FACTORES DE RIESGO

Antes de adoptar la decisión de invertir adquiriendo acciones de HMR, deben tenerse en cuenta, entre otros, los riesgos que se enumeran a continuación, los cuales podrían afectar de manera adversa al negocio, los resultados, las perspectivas o la situación financiera, económica o patrimonial de la Compañía. Estos riesgos no son los únicos a los que HMR podría tener que hacer frente.

Los factores de riesgo señalados son los que se consideran más relevantes, sin perjuicio de que pudiesen existir otros menos relevantes o desconocidos en el momento de elaboración del presente Documento de Ampliación.

Debe tenerse en cuenta que todos estos riesgos podrían tener un efecto material adverso en el precio de las acciones de HMR, lo que podría llevar a una pérdida parcial o total de la inversión realizada.

Los factores de riesgo existentes incluidos en el Documento Informativo de Incorporación de diciembre de 2014 siguen siendo de aplicación, salvo por el hecho de que a fecha 31 de diciembre de 2014 la Compañía ya había abonado las pagas extraordinarias de sus empleados correspondientes a diciembre de 2013 y junio de 2014.

Adicionalmente a los riesgos señalados en el párrafo anterior habría que añadir los dos siguientes:

Posible responsabilidad de HMR por las actuaciones de contratistas y subcontratistas

La Compañía va a contratar o subcontratar trabajos de construcción con terceros por las inversiones previstas en 2015 en la planta actual de Sant Vicenç de Castellet. Dependiendo de la naturaleza del trabajo solicitado, estos contratos se firman con empresas grandes como con contratistas especializados según la materia (electricistas, albañiles, fontaneros, etc.).

Los contratistas o subcontratistas con los que trabaja la Sociedad son generalmente empresas de reconocido prestigio y prestan condiciones competitivas en la realización de sus trabajos. Normalmente estas empresas desempeñan sus trabajos diligentemente y a su debido tiempo, y la Sociedad supervisa sus actividades. No obstante, estos subcontratistas podrían no cumplir con sus compromisos, retrasarse en las entregas o atravesar dificultades financieras que no les permitan ejecutar a tiempo lo convenido, dando lugar a que la Compañía tenga que destinar recursos adicionales para cumplir con sus compromisos.

Aunque HMR verifica el cumplimiento por parte del contratista de la normativa de la seguridad e higiene en el trabajo y de la normativa laboral y de Seguridad Social (estar al corriente del pago de las cotizaciones sociales y que sus empleados estén debidamente contratados), cualquier incumplimiento por parte de aquél podría, en determinadas circunstancias, conllevar la responsabilidad de la Sociedad frente a estas obligaciones.

Suscripción parcial de la presente ampliación de capital

En relación con los valores ofertados, la suscripción parcial de la ampliación de capital (hasta 1.772.027 acciones de un valor nominal de 0,13 euros cada una de ellas, con una prima de emisión de 1,90 euros) podría ser interpretada por los inversores como una desconfianza en el plan de negocio de la Compañía y una falta de interés en el valor, lo que podría generar presión sobre la cotización.

2.3. INFORMACIÓN FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Anexo al presente Documento se acompaña las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de HMR del ejercicio 2014, junto con el Informe de Auditoría, publicado el 24 de marzo de 2015 en cumplimiento con la Circular 9/2010 del MAB, encontrándose a disposición del público tanto en las página webs de la Sociedad como en la del MAB.

Se reproducen a continuación las cifras del balance, cuenta de pérdidas y ganancias, y estado de flujos de efectivo de la Sociedad, correspondientes al referido período:

2.3.1. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

A continuación se detalla (i) la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de HMR a 31 de diciembre de 2014 comparando sus magnitudes con las de diciembre de 2013 y (ii) ciertos aspectos relevantes de la misma.

Pérdidas y Ganancias (miles de €)	2013	2014
Importe Neto de la Cifra de Negocios	9.845,62	12.120,23
Variación de Existencias	103,64	38,08
Trabajos Realizados por la Empresa para su Activo	0,00	898,78
Aprovisionamientos	(5.423,05)	(6.990,09)
Otros Ingresos de Explotación	895,86	1.701,52
Gastos de Personal	(2.950,92)	(4.127,24)
Otros Gastos de Explotación	(3.074,90)	(3.095,53)
Amortización del Inmovilizado	(299,53)	(413,53)
Imputación de Subvenciones	6,79	6,79
Resultado por Enajenación de Inmovilizado	1.303,04	0,00
Otros Resultados	3,56	(20,03)
Resultado de Explotación (EBIT)	410,11	118,97
Ingresos Financieros	0,00	0,00
Gastos Financieros	(386,19)	(337,85)
Deterioro y Resultado por Enajenaciones de Instrumentos Financieros	0,00	0,62
Resultado Antes de Impuestos	23,92	(218,26)
Impuesto sobre Beneficios	(5,98)	56,13
Resultado del Ejercicio	17,94	(162,13)

Importe Neto de la Cifra de Negocios

La evolución del “Importe neto de la cifra de negocios” de la Sociedad ha sido la siguiente:

(miles de €)	2013	2014
Ventas	9.554,95	11.334,90
Prestación de servicios	290,67	785,33
Importe Neto de la Cifra de Negocios	9.845,62	12.120,23

Las “Ventas” se corresponden principalmente con las que realiza HMR (i) en las tiendas que gestiona directamente, de productos de elaboración propia o productos secos fabricados por terceros ,y (ii) en las franquicias, de productos preparados por la Sociedad.

(miles de €)	2013	2014
Ventas de mercaderías	5,87	14,70
Ventas en tiendas de gestión propia	5.092,41	1.728,85
Ventas a tiendas en franquicia	4.456,67	9.591,35
Ventas de inmovilizado	0,00	0,00
Total Ventas	9.554,95	11.334,90
Nº tiendas de gestión propia	12	13
Nº tiendas en franquicia	68	103

El descenso en las “Ventas en tiendas de gestión propia” entre 2013 y 2014 se debió, principalmente, a la reducción en el número de tiendas propias durante el ejercicio 2013 al venderse a franquiciados. Al comienzo del ejercicio 2013 la Compañía contaba con 30 tiendas propias y al finalizar con 12.

El epígrafe de “Prestación de servicios” engloba, al igual que en las magnitudes históricas, principalmente la facturación a franquiciados de servicios como internet, *software*, teléfono, alquileres, personal, etc.

Trabajos Realizados por la Empresa para su Activo

Durante el ejercicio 2014, HMR desarrolló trabajos para su activo por importe de 898.784,94 euros, de los cuales dentro del “Inmovilizado Intangible” corresponden (i) 396.191,23 euros al epígrafe de “Desarrollo”; (ii) 132.959,36 euros a “Patentes y propiedad industrial”; y (iii) 84.832,77 euros a “Aplicaciones informáticas”; y en el “Inmovilizado Material” 284.801,58 euros corresponden a “Instalaciones técnicas y otro inmovilizado”.

El coste registrado en cada activo es una estimación razonable de las horas incurridas dedicadas a estos proyectos.

Aprovisionamientos

Los “Aprovisionamientos” corresponden al consumo de mercaderías con el desglose que se detalla a continuación:

(miles de €)	2013	2014
Compras, netas de devoluciones y descuentos	5.078,65	6.637,41
Trabajos realizados por otras empresas	452,82	567,49
Variación de existencias	(108,42)	(214,81)
Aprovisionamientos	5.423,05	6.990,09

En el epígrafe de “Trabajos realizados por otras empresas” está recogido principalmente el coste de las Empresas de Trabajo Temporal (ETTs) con las que HMR tiene suscrito contratos de cesión de trabajadores para labores de producción. El número de trabajadores cedidos por ETTs a la Compañía aumentó en el ejercicio 2014 sobre todo a partir del mes de octubre si bien en el mes de septiembre hubo un descenso puntual.

Margen Bruto

A nivel porcentual el “Margen bruto” de HMR a 31 de diciembre de 2014 se ha visto reducido en 5,4 puntos (desde el 49,1% alcanzado en 2013) por el menor peso sobre el total de las ventas de las tiendas de gestión propia, con mayor margen bruto que las ventas a establecimientos en franquicia.

En concreto las ventas en tiendas de gestión propia pasaron de representar el 53,3% del total de las ventas en 2013 al 15,3% a 31 de diciembre de 2014.

(miles de €)	2013	2014
Ventas	9.554,95	11.334,90
Aprovisionamientos	(5.423,05)	(6.990,09)
Var. de existencias de prod. terminados y en curso de fabricación	103,64	38,08
Trabajos realizados por otras empresas	452,82	567,50
Margen Bruto⁽¹⁾	4.688,36	4.950,38
Margen Bruto (%)⁽²⁾	49,1%	43,7%

(1) De acuerdo a PKF-Audiec, S.A.P. calculado con base en las “Ventas” menos los “Aprovisionamientos” más la “Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación” y más los “Trabajos realizados por otras empresas” (incluidos dentro del epígrafe de “Aprovisionamientos”)

(2) Calculado con base en el “Margen bruto” sobre “Ventas”

Otros Ingresos de Explotación

(miles de €)	2013	2014
Cánones de entrada	888,47	1.024,70
Cánones de publicidad	0,00	135,63
Otros	7,39	1,50
Subvenciones de explotación	0,00	81,24
Venta de tiendas propias a franquiciados	0,00	458,45
Otros Ingresos de Explotación	895,86	1.701,52

En el 2014 la Sociedad recibió de la *Generalitat de Catalunya* (i) 77.905,59 euros en una subvención por la creación de empleo y 3.332,00 euros en concepto de una ayuda concedida por la participación de la Compañía en diversas ferias internacionales.

Durante el ejercicio 2014, la Sociedad vendió a franquiciados tres establecimientos situados en la ciudad de Barcelona que explotaba de forma directa por importe de 678.060,48 euros, lo que permitió generar un beneficio de 458.454,00 euros. Con anterioridad al ejercicio 2014, HMR registraba los resultados obtenidos por la venta de los activos de las tiendas propias a franquiciados como "Resultados por enajenación de inmovilizado". A partir del ejercicio 2014 la Sociedad registra como "Otros ingresos de explotación" los resultados obtenidos por dichas ventas, al considerar 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 por la Compañía como "retrofranquicias".

Gastos de Personal

El coste de los empleados con contrato laboral en la Sociedad a 31 de diciembre de 2014 ha sido igual a:

(miles de €)	2013	2014
Sueldos y salarios	2.246,77	3.124,23
Seguridad Social a cargo de la empresa	647,53	915,01
Otras cargas sociales*	56,62	88,00
Gastos de Personal	2.950,92	4.127,25

* Incluye gastos de formación, de ropa profesional y de prevención de riesgos laborales

El aumento en los "Gastos de personal" han sido ocasionados, principalmente, por el incremento en el número de empleados de las Sociedad:

(miles de €)	2013	2014
Fijo	107	165
Temporales	26	45
Total Número de Empleados	133	210

Respecto a los 187 empleados que tenía HMR a 1 de septiembre de 2014, tal como se indicaba en el Documento Informativo al Mercado de diciembre de 2014, el incremento en el personal de la Compañía se ha producido, principalmente, en el departamento de operaciones (con la incorporación de 14 personas en producción, calidad, compras y logística), pero también se ha reforzado el Comité

de Dirección (con 1 persona), el departamento de RRHH (con 1 persona), el departamento de Comercial y Marketing (con 5 profesionales) y el departamento de Expansión y Franquicias (con 2 profesionales).

En 16 de marzo de 2015, se incorporó a HMR Anna Inetskaya como Directora de Marketing y miembro del Comité de Dirección de la Sociedad. Dña. Inetskaya es Ingeniera Industrial Superior por la Universidad Politécnica de Cataluña, Máster en Consultoría y Asesoramiento de Empresas por la Escuela de Organización Industrial (EOI) y MBA por ESADE Business School. Con anterioridad a su incorporación a HMR trabajó entre el 2010 y enero de 2015 en Imperial LP, OCA Corporate Services y PwC Consulting.

Otros Gastos de Explotación

Los “Otros gastos de explotación”, que básicamente son “Servicios exteriores”, se detallan a continuación:

(miles de €)	2013	2014
Servicios exteriores	3.029,03	3.051,56
Tributos	45,87	43,97
Otros Gastos de Explotación	3.074,90	3.095,53

En la tabla a continuación se detalla la distribución de los gastos por “Servicios exteriores”:

(miles de €)	2013	2014
Alquileres	1.001,96	1.267,45
Reparaciones y conservación	187,75	189,70
Servicios profesionales	313,39	218,65
Primas de seguros	33,55	35,05
Servicios bancarios	93,14	81,84
Publicidad	111,53	93,63
Suministros	500,03	619,19
Transportes	614,86	310,29
Otros gastos	172,82	235,76
Servicios Exteriores	3.029,03	3.051,56

2.3.2. BALANCE DE SITUACIÓN

2.3.2.1. ACTIVO

Activo (miles de €)	2013	2014
Activo No Corriente	5.273,28	7.387,07
Inmovilizado Intangible Neto	333,22	1.258,06
Inmovilizado Material Neto	3.128,18	3.924,27
Inversiones Financieras a Largo Plazo	88,59	141,26
Activos por Impuesto Diferido	1.723,29	2.063,48
Activo Corriente	1.958,91	6.001,36
Existencias	830,19	1.083,05
Deudores Comerciales y Otras Cuentas a Cobrar	1.028,76	730,96
Inversiones Financieras a Corto Plazo	29,56	3.999,25
Periodificaciones a Corto Plazo	0,00	0,00
Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes	70,40	188,10
Total Activo	7.232,19	13.388,43

Los aspectos más destacados de la evolución del “Activo” de HMR a 31 de diciembre de 2014 se muestran a continuación.

Activo No Corriente

Inmovilizado Intangible

El “Inmovilizado intangible” de la Sociedad se compone de:

(miles de €)	2013	2014
Desarrollo	0,00	596,94
Propiedad industrial	33,89	176,30
Derechos de traspaso	270,77	170,77
Aplicaciones informáticas	529,19	904,25
Amortización acumulada	(500,63)	(590,20)
Total Inmovilizado Intangible Neto	333,22	1.258,06

En relación a los costes capitalizados dentro de la partida de “Desarrollo” cabe destacar (i) 270.142,92 euros respecto a la expansión nacional e internacional de HMR, (ii) 130.000,00 euros por la optimización del proceso productivo y (iii) 128.011,36 euros en la optimización del proceso logístico.

El “Inmovilizado intangible” totalmente amortizado de la Compañía a 31 de diciembre de 2014 era:

(miles de €)	2013	2014
Propiedad industrial	2,63	3,49
Aplicaciones informáticas	75,77	97,71
Derechos de traspaso	53,73	67,55
Inmovilizado Intangible Totalmente Amortizado	132,13	168,75

Inmovilizado Material

El “Inmovilizado material” de la Compañía está integrado por:

(miles de €)	2013	2014
Construcciones	439,74	454,38
Instalaciones técnicas	2.088,00	2.608,14
Maquinaria	1.136,05	1.343,97
Ustillaje	270,60	297,80
Otras instalaciones	148,77	150,67
Mobiliario	268,27	249,92
Equipos para procesos de información	273,88	316,53
Elementos de transporte	30,29	30,29
Otro inmovilizado material	459,67	621,59
Amortización acumulada	(1.987,09)	(2.149,02)
Total Inmovilizado Material Neto	3.128,18	3.924,27

Dentro del “Inmovilizado material” destacan las partidas relativas a la construcción de la nave productiva, almacenes y oficina central de la Compañía, así como su correspondiente equipamiento.

El “Inmovilizado material” totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2014 se divide en:

(miles de €)	2013	2014
Instalaciones técnicas	12,43	28,38
Maquinaria	9,04	10,53
Ustillaje	103,60	118,92
Otras instalaciones	26,23	26,91
Mobiliario	6,79	6,79
Equipos para procesos de información	74,34	94,62
Elementos de transporte	20,53	20,53
Otro inmovilizado	21,45	38,28
Inmovilizado Material Totalmente Amortizado	274,41	344,96

Inversiones Financieras a Largo Plazo

Las “Inversiones financieras a largo plazo” por importe de 141.258,34 euros a 31 de diciembre de 2014, son fianzas constituidas a largo plazo en razón de los contratos en alquiler de las tiendas que gestiona la Sociedad. Su aumento con respecto a las cifras de 2013 se debe al mayor número de establecimientos abiertos.

Activos por Impuesto Diferido

Adicionalmente, en el epígrafe de “Activos por impuesto diferido” del “Activo no corriente”, se recoge a 31 de diciembre de 2014 el crédito fiscal por valor de 2.063.486,52 euros derivado de la compensación futura de las bases imponibles negativas de ejercicios pasados pendientes de aplicación de acuerdo al siguiente detalle:

Año de devengo	Base imponible negativa pendiente de aplicación (miles de €)	Año de prescripción
1998	57,64	2016
1999	182,27	2017
2000	82,61	2018
2002	123,63	2020
2003	64,95	2021
2004	88,18	2022
2005	173,62	2023
2006	122,95	2024
2007	42,49	2025
2008	584,01	2026
2009	713,40	2027
2010	1.048,57	2028
2011	1.166,74	2029
2012	1.347,41	2030
Total	5.798,47	

Activo CorrienteExistencias

Tal como se indicaba en el Documento Informativo de Incorporación al Mercado de diciembre de 2014, dentro del epígrafe de “Existencias” la Compañía, a 31 de diciembre de 2014, valora (i) las mercaderías a precio de adquisición o al coste de producción, (ii) las materias primas según el precio medio ponderado, y (iii) los productos en curso, semiterminados y terminados al coste estimado resultante de añadir al valor de las materias primas consumidas, los costes directos e indirectos incurridos en su producción.

(miles de €)	2013	2014
Mercaderías	295,95	361,29
Materias primas	309,69	477,34
Productos en curso y semiterminados	11,71	36,71
Productos terminados	211,40	206,27
Anticipos a proveedores	1,44	1,44
Total Existencias	830,19	1.083,05
Rotación de existencias (días)⁽¹⁾	62	62

(1) Calculado de acuerdo a PKF-Audiec, S.A.P. con base en el saldo de (i) “Existencias” y (ii) “Aprovisionamientos” menos la “Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación” y más los “Trabajos realizados por otras empresas” (incluidos dentro del epígrafe de “Aprovisionamientos”)

Deudores Comerciales y Otras Cuentas a Cobrar

La principal partida de los “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” corresponde a importes a cobrar a clientes procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios.

(miles de €)	2013	2014
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	996,73	564,28
Deudores varios	19,67	99,85
Personal	0,00	8,15
Activos por impuesto corriente	0,00	58,2
Otros créditos con las Administraciones Públicas	12,36	0,67
Deudores Com. y Otras Cuentas a Cobrar	1.028,76	730,96
Período medio de cobro (días)⁽¹⁾	35	19

(1) Calculado de acuerdo a PKF-Audiec, S.A.P. con base en el saldo de (i) “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” y (ii) la suma del “Importe neto de la cifra de negocios” y “Otros ingresos de explotación”

Durante el año 2014 el período medio de cobro de HMR se redujo en 16 días. No obstante, el saldo de clientes a final de 2013 era más elevado de lo normal, ya que estaba pendiente de cobro la venta a un franquiciado de una tienda que la Sociedad explotaba directamente.

Inversiones Financieras a Corto Plazo

Dentro de esta partida a 31 de diciembre de 2014 se incluían Pagarés Bankinter por importe nominal de 4 millones de euros y fecha de vencimiento 5 de enero de 2015. Estos pagarés no han sido renovados.

2.3.2.2. PASIVO Y PATRIMONIO NETO

Pasivo y Patrimonio Neto (miles de €)	2013	2014
Patrimonio Neto	1.219,40	6.484,89
Fondos Propios	1.148,01	6.420,29
Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos	71,39	64,60
Pasivo No Corriente	3.145,64	2.797,79
Deudas a Largo Plazo	3.145,64	2.495,04
Deudas Empresas del Grupo y Asociadas L.P.	0,00	302,75
Pasivo Corriente	2.867,16	4.105,75
Deudas a Corto Plazo	623,70	1.210,80
Deudas Empresas del Grupo y Asociadas C.P.	0,00	0,00
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar	2.243,46	2.890,21
Periodificaciones a Corto Plazo	0,00	4,74
Total Pasivo y Patrimonio Neto	7.232,19	13.388,43

Los aspectos más destacados de la evolución del “Pasivo y Patrimonio Neto” de HMR en el período comprendidos el 31 de diciembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2014 de detallan a continuación:

Patrimonio NetoFondos Propios

(miles de €)	2013	2014
Capital	1.131,62	1.612,55
Prima de emisión	0,00	5.919,07
Reservas	0,00	(646,45)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	0,00	(302,75)
Resultados de ejercicios anteriores	(1,55)	0,00
Resultado del ejercicio	17,94	(162,13)
Fondos Propios	1.148,01	6.420,29

A 31 de diciembre de 2014, la reserva legal mínima a dotar con cargo al beneficio de cada ejercicio seguía sin estar dotada.

Como se indica en la Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2014:

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

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

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

Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

Como se indicaba en el Documento Informativo de Incorporación al Mercado de HMR de diciembre de 2014, el 24 de julio de 2000, HMR recibió una subvención por parte del *Departament d'Agricultura, Ramaderia i Pesca de la Generalitat de Catalunya* (y concedida en última instancia por el Fondo Europeo de Orientación y Garantía Agrícola) por valor de 166.882,20 euros, para la transformación y comercialización de productos agrícolas y ganaderos. Esta subvención se imputa a resultados durante 25 años en proporción a la depreciación de los activos financiados por tales subvenciones, a razón de 6.788,00 euros anuales.

La Sociedad a 31 de diciembre de 2014 seguía cumpliendo con los requisitos necesarios que indican los contratos de dicha subvención.

Pasivo No Corriente

Deudas a Largo Plazo

(miles de €)	2013	2014
Deudas con entidades de crédito	3.063,47	2.333,04
Otros pasivos financieros	82,17	162,00
Deudas a Largo Plazo	3.145,64	2.495,04

En el epígrafe de “Otros pasivos financieros” están recogidas las fianzas recibidas de los contratos de franquicia.

El importe de las “Deudas con entidades de crédito” se corresponde con los vencimientos a más de un año de los siguientes préstamos con BBVA, Sabadell, Santander y Empresa Nacional de Innovación S.A. (en adelante Enisa) que la Compañía tenía en vigor a 31 de diciembre de 2014:

(miles de €)	Importe inicial	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Interés actual	Capital pendiente
BBVA	869,48	30-09-12	31-12-18	5,15%	683,21
BBVA	1.080,00	25-11-11	30-12-18	5,43%	870,91
Sabadell	452,00	02-11-11	25-11-18	6,10%	354,07
Sabadell ⁽¹⁾	300,00	30-11-12	30-11-19	8,13%	295,93
Sabadell (póliza)	300,00	07-08-14	07-08-15	7,50%	118,88
Santander	700,00	28-12-12	30-12-19	7,83%	583,33
Toro Finance, programa de pagarés ⁽²⁾	300,00	04-09-14	15-01-15	3,45%	300,00
Enisa, préstamo participativo ⁽³⁾	250,00	25-04-12	31-12-17	0,84%	250,00

(1) Inicio de amortización en diciembre de 2014

(2) Programa privado de pagarés (no en serie) estructurado, coordinado y suscrito por Toro Finance, S.L.U.

(3) Inicio de amortización en junio de 2015

Los dos préstamos con BBVA por un importe pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2014 de 1.554.120,95 euros, mantienen como garantía hipoteca sobre las naves productivas propiedad de la Sociedad ubicadas en el Polígono Industrial “Les Vives” del término municipal de Sant Vicenç de Castellet (Barcelona). Adicionalmente, con la excepción del préstamo de Enisa y el programa de pagarés con Toro Finance, S.L.U., el resto de préstamos están garantizados por D. Quirze Salomó, Boira Digital S.L.U. y Mytaros B.V.. No obstante, con respecto, al programa de pagarés, éstos cuentan como garantía con la cesión de los derechos de cobro de HMR sobre (i) los créditos presentes y futuros de cuatro franquicias situadas en la ciudad de Barcelona y (ii) los cánones iniciales a cobrar sobre las nuevas franquicias que se firmasen en el futuro.

Por lo que respecta al préstamo participativo, Enisa puede exigir la amortización anticipada del mismo si el “Patrimonio neto” contable de la Sociedad es inferior a 1,5 millones de euros o representa un porcentaje inferior al 20% con respecto al “Pasivo”. Cabe destacar que a 31 de diciembre de 2014 el “Patrimonio neto” contable de HMR era superior a los niveles señalados por lo que la Compañía no se encontraría en uno de los supuestos de posible amortización anticipada. Si bien a 30 de junio de 2014 y en los ejercicios 2011, 2012 y 2013, dicho patrimonio era inferior a 1,5 millones de euros y Enisa no exigió su amortización.

Todas las deudas anteriores tienen un calendario de amortización lineal mensual, excepto (i) el préstamo participativo con Enisa donde es semestral y (ii) el programa de pagarés con Toro Finance, S.L.U. cuyo vencimiento era el 15 de enero de 2015. En la tabla a continuación se muestra la distribución temporal de los vencimientos de los préstamos:

(miles de €) Vencimiento	Deudas por préstamos recibidos	Préstamo participativo	Total
2015	1.039,96	83,33	1.123,29
2016	645,14	83,33	728,47
2017	670,63	83,34	753,97
2018	669,49		669,49
2019	181,14		181,14
Total	3.206,36	250,00	3.456,36

Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas a Largo Plazo

Estas deudas se corresponde con dos préstamos de valores recibidos de Boira Digital S.L.U. y Mytaros B.V.. Cada préstamo es por 87.500 acciones de la propia Sociedad, cuenta con vencimiento el 2 de diciembre de 2015 prorrogable y un interés del 1,0% anual. Estas acciones, valoradas a 31 de diciembre de 2014 en 302.750 euros, son las que a su vez HMR ha cedido a Mercados y Gestión de Valores A.V., S.A. con motivo del contrato de liquidez suscrito entre ambas sociedades el 21 de noviembre de 2014.

Pasivo Corriente

Deudas a Corto Plazo

La evolución de las “Deudas a corto plazo” de la Compañía se muestra a continuación:

(miles de €)	2013	2014
Deudas con entidades de crédito	536,20	1.123,30
Otros pasivos financieros	87,50	87,50
Deudas a Corto Plazo	623,70	1.210,80

Además de las “Deudas con entidades de crédito a corto plazo”, la Compañía mantenía préstamos concedidos por sus accionistas significativos (es decir, D. Quirze Salomó, Boira Digital S.L.U. y Mytaros B.V.) por importe de 87.499,70 euros. Deudas que no devengan interés alguno.

Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

En relación a la deuda a corto plazo no financiera de la Compañía destacan los saldos con “Proveedores” y “Acreeedores varios”.

Por otra parte en 2013, la Sociedad contabilizó dentro de la partida de “Otras deudas con administraciones públicas” la deuda aplazada con la Seguridad Social que se indicaba en los apartados 1.4.3 y 1.19.1.2.2 del Documento Informativo de Incorporación a Mercado de diciembre de 2014, y que a cierre de dicho ejercicio ascendía a un importe de 118.594,23 euros. De dicho importe 78.285,09 euros se pagaron en 2014 y 40.309,14 euros serán pagaderos en 2015. El pago del aplazamiento concedido por la Seguridad Social se inició en el mes de enero de 2013 y la fecha prevista de finalización es el mes de junio de 2015. Hasta este momento HMR está realizando los pagos de acuerdo con el calendario previsto.

(miles de €)	2013	2014
Proveedores	1.171,50	1.659,81
Acreeedores varios	758,86	1.070,88
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	97,43	0,00
Otras deudas con administraciones públicas	215,67	159,52
Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar	2.243,46	2.890,21
Período medio de pago (días)⁽¹⁾	96	103

(1) Calculado de acuerdo a PKF-Audiec, S.A.P. con base en el saldo de (i) “Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar” y (ii) “Aprovisionamientos” menos la “Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación” (según la cuenta de Pérdidas y Ganancias), más “Servicios exteriores” y menos la variación de “Existencias” según el Balance de Situación

El período medio de pago durante el 2014 se ha incrementado en 8 días como consecuencia de la renegociación de las formas de pago con algunos proveedores gracias al mayor volumen de compras e inversiones gestionado por la Compañía así como a su mejor situación financiera.

A diferencia de los ocurrido en las cuentas a 31 de diciembre de 2013, HMR tenía a 31 de diciembre de 2014 un Fondo de Maniobra positivo:

(miles de €)	2013	2014
Activo Corriente	1.958,91	6.001,36
Pasivo Corriente	2.867,16	4.105,75
Fondo de Maniobra⁽¹⁾	(908,25)	1.895,61

(1) Calculado con base en el saldo de “Activo Corriente” menos “Pasivo Corriente”

2.3.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En la tabla siguiente se muestra la evolución de los flujos de efectivo de la Sociedad:

Estado de Flujos de Efectivo (miles de €)	2013	2014
F. E. de las Actividades De Explotación	(1.465,61)	884,81
Resultado del Ejercicio Antes de Impuestos	23,92	(218,26)
Ajustes al Resultado	(636,43)	744,48
Cambios en el Capital Corriente	(466,91)	754,45
Otros F. E. de las Actividades de Explotación	(386,19)	(395,86)
F.E. de las Actividades de Inversión	1.890,52	(6.156,70)
Pago por Inversiones	(391,87)	(6.442,48)
Cobro por Desinversiones	2.282,39	285,78
F.E. de las Actividades de Financiación	(351,99)	5.389,59
Cobros y pagos por Instrumentos de Patrimonio	0,00	5.150,35
Cobros y pagos por Instrumentos de Pasivo Financiero	(351,99)	239,24
Aumento/Disminución Neta del Efectivo	72,92	117,70
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Período	(2,52)	70,40
Efectivo y Equivalentes al Final del Período	70,40	188,10

Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación

El “Flujo de Efectivo de las Actividades de Explotación” suma “Ajustes al resultado” del período antes de impuestos de la Compañía en concepto de “Amortización del inmovilizado”, “Imputación de subvenciones”, “Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado”, “Gastos financieros”, así como “Otros ingresos y gastos”.

(miles de €)	2013	2014
Amortización del Inmovilizado	299,53	413,42
Imputación de Subvenciones	(6,79)	(6,79)
Resultado por Bajas y Enajenaciones del Inmovilizado	(1.315,36)	0,00
Gastos Financieros	386,19	337,85
Otros Ingresos y Gastos	0,00	0,00
Ajustes al Resultado	(636,43)	744,48

Los “Cambios en el capital corriente” corresponden a las variaciones a final de año de las “Existencias”, los “Deudores y cuentas por cobrar”, los “Acreedores y cuentas por pagar”, y otros activos y pasivos corrientes.

HMR a 31 de diciembre de 2014 se financiaba con Capital Corriente, que además se ha visto incrementado a esa fecha respecto al cierre del ejercicio 2013.

(miles de €)	2013	2014
Existencias	830,19	1.083,05
Deudores y Cuentas por Cobrar	1.028,76	672,95
Periodificaciones a Corto Plazo	0,00	0,00
Acreedores y Cuentas por Pagar	2.243,46	2.890,21
Periodificaciones a Corto Plazo	0,00	4,75
Capital Corriente ⁽¹⁾	(384,51)	(1.138,96)
Cambios en Capital Corriente	(466,91)	754,45

(1) Calculado con base en el saldo de "Existencias" más "Deudores y cuentas por cobrar" más "Periodificaciones a corto plazo" menos los "Acreedores y cuentas por pagar"

Los "Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación" recogen principalmente el pago de intereses en cada ejercicio.

Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión

Los pagos por inversiones de HMR en 2014 corresponden fundamentalmente a Pagarés de Bankinter por importe nominal de 4 millones de euros y fecha de vencimiento 5 de enero de 2015, así como a diferentes inversiones en "Inmovilizado Intangible" e "Inmovilizado Material".

(miles de €)	2013	2014
Inmovilizado Intangible	(113,91)	(1.114,41)
Inmovilizado Material	(223,33)	(1.239,54)
Otros Activos Financieros	(54,63)	(4.088,53)
Pago por Inversiones	(391,87)	(6.442,48)

(miles de €)	2013	2014
Inmovilizado Intangible	0,00	54,95
Inmovilizado Material	2.203,91	164,66
Otros Activos Financieros	78,48	66,17
Cobros por Desinversiones	2.282,39	285,78

Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación

La “Emisión de Instrumentos de Patrimonio” de la Compañía en el año 2014 se corresponde con la ampliación de capital con exclusión de derecho de suscripción preferente por importe de 6.400.000,06 euros elevada a público el 10 de noviembre de 2014 menos los gastos de ampliación de capital incurridos relacionados en el apartado 2.3.2.2 del presente Documento que se han registrado directamente con cargo a reservas voluntarias.

(miles de €)	2013	2014
Emisión de Instrumentos de Patrimonio	0,00	5.453,10
Adquisición de Instrumentos de Patrimonio Propio	0,00	(302,75)
Cobros y Pagos por Instrumentos de Patrimonio	0,00	5.150,35

(miles de €)	2013	2014
Emisión de Deudas con Entidades de Crédito	0,00	418,88
Emisión de Otras Deudas	102,00	412,57
Devolución de Deudas con Entidades de Crédito	(40,96)	(562,21)
Devolución de Otras Deudas	(413,03)	(30,00)
Cobros y Pagos por Instrumentos de Pasivo Financiero	(351,99)	239,24

2.4. INFORMACIÓN RESPECTO AL GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS PREVISIONES O ESTIMACIONES DE CARÁCTER NUMÉRICO SOBRE INGRESOS Y COSTES FUTUROS INCLUIDOS EN EL DOCUMENTO INFORMATIVO DE INCORPORACIÓN

No aplica.

2.5. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS SIGNIFICATIVAS EN CUANTO A PRODUCCIÓN, VENTAS Y COSTES DE LA ENTIDAD EMISORA, DESDE LA ÚLTIMA INFORMACIÓN DE CARÁCTER PERIÓDICO PUESTA A DISPOSICIÓN DEL MERCADO

En el primer trimestre del año 2015, la Compañía ha cerrado con 121 puntos de venta, de los que (i) 108 son tiendas franquiciadas (6 de ellas tiendas en las que el franquiciado ha encomendado temporalmente la gestión a HMR por un tiempo determinado durante el que intentar encontrar un nuevo franquiciado) y (ii) 13 son tiendas propias.

En la red de establecimientos a 31 de marzo de 2015 la Sociedad contaba con (i) 2 tiendas *premium* en propiedad situadas en Madrid y Valencia así como con 1 tienda a nivel internacional (en Andorra) franquiciada y (ii) 11 máquinas de *vending* localizadas en la provincia de Barcelona y 1 en Madrid.

Durante el primer trimestre de 2015 la Compañía alcanzó una facturación aproximada en términos de precio venta al público (PVP) de unos 5,62 millones de euros, lo que implica una Cifra de Negocios de la Compañía para dicho periodo de 3,26 millones de euros. Tanto la facturación en términos PVP como la Cifra de Negocios a 31 de marzo de 2015 no han sido revisadas por el auditor.

2.6. INFORMACIÓN PÚBLICA DISPONIBLE

En cumplimiento con lo dispuesto en la Circular 9/2010 sobre la información a suministrar por Empresas en Expansión incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil, el Documento Informativo de Incorporación al Mercado de la Compañía, está disponible en la página web de la misma (www.homemeal.eu), así como en la página web del MAB (www.bolsasymercados.es/mab/esp/Home.aspx), donde además se puede encontrar la información financiera y los hechos relevantes publicados relativos a la Sociedad y a su negocio desde su incorporación al Mercado.

3. INFORMACIÓN RELATIVA A LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL

3.1. NÚMERO DE ACCIONES DE NUEVA EMISIÓN CUYA INCORPORACIÓN SE SOLICITA Y VALOR NOMINAL DE LAS MISMAS. REFERENCIA A LOS ACUERDOS SOCIALES ADOPTADOS PARA ARTICULAR LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL. INFORMACIÓN SOBRE LA CIFRA DE CAPITAL SOCIAL TRAS LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL EN CASO DE SUSCRIPCIÓN COMPLETA DE LA EMISIÓN.

El presente Documento tiene por finalidad la incorporación de acciones de nueva emisión por la ampliación de capital dineraria de la Compañía acordada en la sesión del Consejo de Administración de HMR, celebrada el pasado día 20 de marzo de 2015, y en el acuerdo adoptado por escrito y sin sesión en fecha 17 de abril de 2015, en virtud de la autorización recibida de la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de octubre de 2014, y comunicado al Mercado mediante Hechos Relevantes publicados el 24 de marzo, el 20 de abril de 2015 y el 4 de mayo de 2015.

1. Importe de la emisión y acciones que se emitirán

El importe nominal máximo de la ampliación es de 230.363,51 euros, representado por un máximo de 1.772.027 acciones nuevas, de 0,13 euros de valor nominal y 1,90 euros de prima de emisión cada una.

Por tanto, el valor efectivo máximo de la ampliación es de 3.597.214,81 euros, de los cuales 230.363,51 euros corresponden al valor nominal y 3.366.851,30 euros corresponden a la prima de emisión, sin que en ningún caso tenga la consideración de oferta pública de acuerdo con el artículo 38.1 del Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre.

Las nuevas acciones pertenecerán a la misma clase y gozarán de los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de HMR actualmente en circulación a partir de la fecha en la que la ampliación de capital se declare suscrita y desembolsada.

A su vez, las nuevas acciones se representarán también por medio de anotaciones en cuenta y se inscribirán en el sistema de registro a cargo de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (en adelante, "Iberclear").

2. Capital resultante de la ampliación

Actualmente la Sociedad tiene un capital social 1.612.545,35 euros representado por 12.404.195 acciones, de 0,13 euros de nominal cada una. En el supuesto de que se suscribiera la totalidad de la presente ampliación, el capital social de la compañía sería de 1.842.908,86 euros representado por 14.176.222 acciones de 0,13 euros de nominal cada una.

3.2. DESCRIPCIÓN DE LA FECHA DE INICIO Y DEL PERÍODO DE SUSCRIPCIÓN DE LAS ACCIONES DE NUEVA EMISIÓN CON DETALLE, EN SU CASO, DE LOS PERÍODOS DE SUSCRIPCIÓN PREFERENTE, Y DISCRECIONAL, ASÍ COMO INDICACIÓN DE LA PREVISIÓN DE SUSCRIPCIÓN INCOMPLETA DE LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL DINERARIA

3.2.1. PROCESO DE SUSCRIPCIÓN

El proceso de suscripción de las nuevas acciones se llevará a cabo en dos fases: (i) Período de Suscripción Preferente (o Primera Ronda) y (ii) Período de Asignación Discrecional (o Segunda Ronda), en los términos y plazos que se indican a continuación.

3.2.1.1. PERÍODO DE SUSCRIPCIÓN PREFERENTE

a) Derecho de suscripción preferente

Tendrán derecho a la suscripción preferente de las nuevas acciones, en la proporción de una acción nueva (1) por cada siete (7) antiguas, los Accionistas e Inversores que aparezcan legitimados como tales en los Registros contables de Iberclear y sus Entidades Participantes, a las 23:59 horas del día de publicación en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (en adelante, "BORME") del anuncio del aumento de capital.

A los efectos de que la proporción entre acciones nuevas y antiguas sea entera, D. Quirze Salomó ha renunciado a los derechos de suscripción preferente correspondientes a 6 acciones.

La Sociedad tiene contabilizada una reserva por autocartera de acciones, resultante del préstamo de valores que determinados socios de referencia han hecho a la Compañía con la única y exclusiva finalidad de que esta pueda dotar la cuenta de valores que tiene abierta con su proveedor de liquidez. Se hace mención de que dicha autocartera, si bien ha generado una reserva en el balance, se complementa con una cesión de los derechos políticos y económicos de tales acciones a favor de los prestamistas, accionistas de referencia, que podrán ejercitarlos respecto de aquellas acciones que permanecen en el saldo de la cuenta del proveedor de liquidez y que por lo tanto no han accedido al mercado.

b) Mercado de derechos de suscripción preferente

La Sociedad solicitará la apertura de un período de negociación de los derechos de suscripción preferente en el MAB, que dará comienzo no antes del tercer día hábil siguiente a aquél en el que se efectuó la publicación del anuncio del acuerdo de ampliación de capital en el BORME y tendrá una duración de cinco (5) días hábiles. Dicho período será determinado por el Mercado mediante Instrucción Operativa.

Los derechos de suscripción preferente serán transmisibles en las mismas condiciones de las acciones de que deriven, de conformidad con lo previsto en el artículo 306.2 de la Ley de Sociedades de Capital. En consecuencia, tendrán derecho de suscripción preferente los accionistas de la Sociedad que no hubieran transmitido sus derechos de suscripción preferente (en adelante, los "Accionistas") y los terceros inversores que adquieran tales derechos en el mercado (en adelante, los "Inversores"), en una proporción suficiente para suscribir nuevas acciones.

c) Plazo para el ejercicio del derecho de suscripción preferente

De conformidad con lo previsto en el artículo 305, apartado 2, de la Ley de Sociedades de Capital, el período de suscripción preferente para los Accionistas e Inversores indicados en el apartado b) anterior, se iniciará el día siguiente al de la publicación del aumento de capital en el BORME y tendrá una duración de un (1) mes.

d) Procedimiento para el ejercicio del derecho de suscripción preferente

Para ejercer los derechos de suscripción preferente, los Accionistas y los Inversores legitimados deberán dirigirse a la entidad depositaria en cuyo registro tengan inscritos los derechos de suscripción preferente, indicando su voluntad de ejercer su derecho de suscripción preferente. Las órdenes que se cursen referidas al ejercicio del derecho de suscripción preferente se entenderán formuladas con carácter firme, incondicional e irrevocable y conllevarán la suscripción de las nuevas acciones a las cuales se refieren.

Los derechos de suscripción preferente no ejercitados se extinguirán automáticamente a la finalización del período de suscripción preferente.

e) Comunicaciones a la Entidad Agente.

La Entidad Agente es Mercados y Gestión de Valores, Agencia de Valores, S.A..

Las entidades participantes en Iberclear comunicarán a la Entidad Agente el número total de nuevas acciones suscritas en ejercicio del derecho de suscripción preferente.

3.2.1.2. PERÍODO DE ASIGNACIÓN DISCRECIONAL

Finalizado el Periodo de Suscripción Preferente, la Entidad Agente, en su caso, determinará si hay acciones sobrantes por suscribir, y se abrirá, entonces, el Período de Asignación Discrecional a fin de su distribución en las condiciones que se establezcan.

A tal efecto, la Entidad Agente lo pondrá en conocimiento del Consejo de Administración de la Sociedad no más tarde de las 11:00 horas de Barcelona del día hábil siguiente a la finalización del Período de Suscripción Preferente y se iniciará el Período de Asignación Discrecional.

El Período de Asignación Discrecional tendrá una duración de quince (15) días hábiles desde que la Entidad Agente se lo comunique al Consejo de Administración según lo previsto en el párrafo anterior. Durante este período los Accionistas e Inversores podrán cursar peticiones de suscripción de acciones

sobrantes ante la Entidad Agente. Las peticiones de suscripción realizadas durante este Período de Asignación Discrecional serán firmes, incondicionales e irrevocables, a salvo de la facultad del Consejo a decidir sobre su adjudicación.

A la finalización de dicho período la Entidad Agente comunicará las peticiones cursadas por Accionistas e Inversores al Consejo de Administración de la Sociedad. El Consejo de Administración decidirá discrecionalmente la distribución de acciones a favor de Accionistas e Inversores.

La Sociedad comunicará la asignación definitiva de dichas acciones a la Entidad Agente a la finalización del Período de Asignación Discrecional. En su caso, la Entidad Agente notificará a los inversores adjudicatarios el número de acciones nuevas que les ha sido asignado en el Período de Asignación Discrecional.

3.2.2. CIERRE ANTICIPADO Y SUSCRIPCIÓN INCOMPLETA

No obstante lo previsto en los apartados anteriores, la Sociedad podrá en cualquier momento dar por concluido el aumento de capital de forma anticipada una vez concluido el Período de Suscripción Preferente, siempre y cuando hubiese quedado íntegramente suscrito.

Se autoriza expresamente la suscripción incompleta de la ampliación de capital, de modo que el capital social quedará efectivamente ampliado en la parte que finalmente resulte suscrita y desembolsada una vez concluido el período de suscripción de las acciones de nueva emisión.

3.2.3. DESEMBOLSO

El desembolso íntegro del tipo de emisión de cada nueva acción suscrita en ejercicio del derecho de suscripción preferente se hará efectivo en el momento de presentar la solicitud de suscripción a través de las entidades depositarias ante las que se cursen las correspondientes órdenes.

A su vez, el desembolso íntegro del tipo de emisión de las acciones asignadas en el Período de Asignación Discrecional deberá realizarse en la cuenta de la Sociedad abierta a tal efecto, no más tarde de las 12.00 horas del siguiente día hábil respecto a la finalización del Período de Asignación Discrecional.

3.2.4. INCORPORACIÓN A NEGOCIACIÓN DE LAS ACCIONES EN EL MAB-EE

El Consejo de Administración de HMR mediante acuerdo adoptado por escrito y sin sesión, en fecha 17 de abril, acordó solicitar la incorporación a negociación de las acciones objeto de este Documento en el Mercado Alternativo Bursátil-Empresas en Expansión.

3.3. INFORMACIÓN RELATIVA A LA INTENCIÓN DE ACUDIR A LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL DINERARIA POR PARTE DE LOS ACCIONISTAS PRINCIPALES O LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Los 3 accionistas significativos de la Compañía que se indican a continuación, D. Quirze Salomó, Boira Digital S.L.U. y Mytaros, B.V., así como los miembros del Consejo de Administración no tienen intención de acudir a la ampliación de capital planteada con el objeto de facilitar la incorporación al capital de la Sociedad a nuevos inversores, aumentando así la liquidez de la acción.

Respecto al otro accionista significativo de la Compañía, Grupo Pers 2011 S.L., HMR desconoce a la fecha del presente Documento su intención de acudir o no a la ampliación de capital.

3.4. CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DE LAS ACCIONES DE NUEVA EMISIÓN Y LOS DERECHOS QUE INCORPORAN

El régimen legal aplicable a las nuevas acciones que se ofrecen es el previsto en la ley española y, en concreto, en las disposiciones incluidas en la Ley de Sociedades de Capital y en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores (en adelante, "Ley del Mercado de Valores"), así como en sus respectivas normativas de desarrollo que sean de aplicación.

Las acciones de HMR están representadas por medio de anotaciones en cuenta y se encuentran inscritas en los correspondientes registros contables a cargo de Iberclear, con domicilio en Madrid, Plaza Lealtad nº 1 y de sus entidades participantes autorizadas (en adelante, las "Entidades Participantes").

Las acciones de la Sociedad están denominadas en euros (€).

En cuanto que las acciones objeto de la ampliación son acciones ordinarias y no existe otro tipo de acciones en la Sociedad, las nuevas acciones objeto del presente Documento gozarán de los mismos derechos políticos y económicos que las restantes acciones de la Sociedad a partir de la fecha en la que la ampliación de capital se declare suscrita y desembolsada.

3.5. EN CASO DE EXISTIR, DESCRIPCIÓN DE CUALQUIER RESTRICCIÓN O CONDICIONAMIENTO A LA LIBRE TRANSMISIBILIDAD DE LAS ACCIONES DE NUEVA EMISIÓN, COMPATIBLE CON LA NEGOCIACIÓN EN EL MAB-EE

No hay restricciones ni condicionamientos a la libre transmisibilidad de las acciones de nueva emisión.

4. OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

En el Documento Informativo de Incorporación al Mercado de diciembre de 2014 se indicaba que en el seno del Consejo de Administración de la Sociedad se constituiría, antes del 31 de marzo de 2015, una Comisión de Auditoría, que estaría formada por al menos tres (3) consejeros.

En ese sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad, celebrado el 20 de marzo de 2015, acordó la constitución y nombramiento de los miembros de dicha Comisión de Auditoría, quedando su composición de la siguiente forma:

- Don Salvador García Ruiz, presidente
- Don Tomàs Corredor y Pérez, secretario
- Don Ramón Mas Sumalla

Además el órgano de administración de HMR en su sesión de 20 de marzo de 2015 también acordó someter a la Junta General Ordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada el día 24 de abril de 2015 en primera convocatoria, la aprobación de la modificación de varios artículos de los Estatutos Sociales a los que se hacía referencia el Documento Informativo de Incorporación al Mercado de diciembre de 2014.

En concreto, en dicha Junta General Ordinaria de accionistas de la Sociedad se aprobó, tal como se comunicó al Mercado mediante Hecho Relevante el 27 de abril de 2015, la modificación de:

- (1) El artículo 12, para prever que las juntas generales de la Sociedad puedan ser convocadas por medio de la página web corporativa de la Sociedad tras su inscripción en el Registro Mercantil de Barcelona
- (2) El artículo 14, con el objeto de condicionar el derecho de asistencia a la junta general de accionistas a la tenencia de un mínimo de 10.000 acciones

- (3) El artículo 16, al objeto de posibilitar la celebración de las juntas generales de accionistas tanto en el término municipal de la ciudad de Sant Cugat del Vallés (Barcelona) como en el domicilio social de la Sociedad
- (4) El artículo 17, con el objeto de reducir la mayoría necesaria para adoptar acuerdos sociales, en línea con lo dispuesto en el artículo 201 de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante, "LSC"). En caso de que la Junta General Ordinaria de accionistas aprobará la modificación propuesta el artículo 17 de los Estatutos Sociales tendría el siguiente tenor literal:

"Artículo 17º.- Adopción de acuerdos

Los acuerdos de la junta se adoptarán con el voto favorable de la mayoría del capital presente o representado, salvo en los supuestos en los que se establezca por ley una mayoría distinta, y los referentes a las materias relacionadas a continuación:

Requerirán el voto favorable de, al menos, el cincuenta y uno (51) por ciento del capital social presente o representado en la reunión:

- (i) disolución y liquidación;*
- (ii) nombramiento de auditores;*
- (iii) aprobación de las cuentas anuales y aplicación de su resultado;*
- (iv) nombramiento de miembros del órgano de administración y modificación del régimen de administración;*
- (v) aumento y reducción de capital;*
- (vi) modificación de estatutos sociales;*
- (vii) fusión, escisión, segregación, cesión global de activos y pasivos, y venta, total o parcial, del negocio;*
- (viii) transformación;*
- (ix) emisión de obligaciones;*
- (x) supresión o limitación del derecho de adquisición preferente de nuevas acciones; y*
- (xi) traslado de domicilio al extranjero.*

Sin embargo, para los acuerdos indicados en los apartados (v) a (xi) anteriores, ambos inclusive, se requerirá el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la junta cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen el treinta por ciento o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el cincuenta por ciento."

- (5) El artículo 21, para adaptar el mismo a la LSC en lo que respecta a la remuneración de los administradores y el importe máximo de remuneración anual de los administradores en su

condición de tales. En caso de aprobación por la Junta General de accionistas el artículo quedaría redactado como sigue:

“Artículo 21º.- Remuneración de los administradores

El cargo de administrador será retribuido, pudiendo ser la retribución distinta para cada administrador.

Los administradores percibirán como remuneración por su condición de tales:

- (i) Una asignación fija, alzada, de carácter anual, adecuada a sus servicios y responsabilidades, que podrá ser hecha efectiva de forma dineraria y/o en especie. La parte dineraria de la retribución será hecha efectiva mediante pagos dinerarios e iguales, respecto de los cuales se aplicarán las retenciones procedentes de conformidad con la normativa fiscal;*
- (ii) una retribución variable, máxima, anual o plurianual, referenciada al rendimiento del administrador o de la Sociedad, que podrá ser hecha efectiva de forma dineraria y/o en especie, respecto de la que la junta general deberá fijar los parámetros generales de referencia, pudiendo delegar en el órgano de administración la determinación concreta de los mismos; y*
- (iii) un sistema de remuneración que conlleve la entrega de acciones o de derechos de opción sobre acciones, o en su caso referenciada al valor de cotización de las acciones, la cual deberá ser acordada por la junta general de accionistas, cuyo acuerdo deberá incluir el número máximo de acciones que se podrán asignar en cada ejercicio a este sistema de remuneración, el valor de las acciones que se tome como referencia, el número de acciones a entregar a cada administrador, el precio de ejercicio o el sistema de cálculo del precio de ejercicio de los derechos de opción sobre las acciones, el plazo de duración de este sistema de retribución y demás condiciones que estime oportunas.*

La determinación del importe máximo de la retribución anual que puede satisfacer la Sociedad al conjunto de los administradores en su condición de tales, correspondiente a las anteriores partidas, corresponde a la junta general de accionistas, el cual permanecerá vigente hasta tanto esta no acuerde su modificación. La fijación de la cantidad exacta a abonar dentro de ese límite y su distribución entre los distintos administradores, así como el calendario de pagos, corresponde al consejo de administración en la proporción que libremente determine. En la determinación de la cuantía de la retribución a percibir por cada uno de los administradores, se atenderá al criterio de que el importe sea reflejo del efectivo desempeño profesional de cada uno de ellos y deberá tomar en consideración las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero y la pertenencia a comisiones del consejo de administración.

Estas retribuciones son independientes y compatibles con cualquier otra cantidad que perciban los administradores, derivadas de relaciones contractuales de cualquier naturaleza jurídica, por la prestación por estos administradores a la Sociedad de funciones ejecutivas o servicios distintos a los que corresponden a su cargo como administrador.”

5. ASESOR REGISTRADO Y OTROS EXPERTOS O ASESORES

5.1. INFORMACIÓN RELATIVA AL ASESOR REGISTRADO

HMR designó con fecha 9 de julio de 2014 a VGM Advisory Partners S.L. (en lo sucesivo, "VGM") como Asesor Registrado cumpliendo así el requisito que establece la Circular 2/2014 del MAB. En dicha Circular se establece la necesidad de contar con un Asesor Registrado en el proceso de incorporación al MAB para Empresas en Expansión y en todo momento mientras la sociedad esté presente en este mercado.

La Compañía y VGM declaran que no existe entre ellos ninguna relación ni vínculo más allá del de Asesor Registrado, descrito en el presente apartado.

VGM fue autorizada por el Consejo de Administración del MAB como Asesor Registrado el 4 de octubre de 2013 según se establece en la Circular MAB 10/2010 y está debidamente inscrita en el Registro de Asesores Registrados del MAB.

VGM se constituyó en Madrid en 2013, por tiempo indefinido, y está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Hoja M-562699, Folio 114 y siguientes, Tomo 31259, Sección 8ª, Inscripción 1ª, con C.I.F. nº B-86790110, y domicilio a estos efectos en Núñez de Balboa 4, 1ºD, 28001 Madrid.

VGM así como los profesionales que constituyen y colaboran con la sociedad tienen experiencia dilatada en todo lo referente a los mercados de valores. El equipo de profesionales de VGM que presta el servicio de Asesor Registrado está formado por un equipo de profesionales que aseguran la calidad y rigor en la prestación del servicio.

VGM actúa en todo momento, en el desarrollo de su función como Asesor Registrado, siguiendo las pautas establecidas en su Código Interno de Conducta.

5.2. EN CASO DE QUE EL DOCUMENTO DE AMPLIACIÓN INCLUYA ALGUNA DECLARACIÓN O INFORME DE TERCERO EMITIDO EN CALIDAD DE EXPERTO SE DEBERÁ HACER CONSTAR, INCLUYENDO CUALIFICACIONES Y, EN SU CASO, CUALQUIER INTERÉS RELEVANTE QUE EL TERCERO TENGA EN LA ENTIDAD EMISORA

No ha habido participación de terceros en la capacidad indicada.

5.3. INFORMACIÓN RELATIVA A OTROS ASESORES QUE HAYAN COLABORADO EN EL PROCESO DE INCORPORACIÓN DE LAS ACCIONES DE NUEVA EMISIÓN EN EL MAB-EE

Además de VGM Advisory Partners, S.L. como Asesor Registrado, han prestado sus servicios en relación con la incorporación de las acciones de nueva emisión de HMR al MAB-EE objeto del presente Documento:

- (i) PKF Audiec, S.A.P. como auditor de las cuentas anuales de la Compañía y entidad encargada y de la revisión de la información financiera del presente Documento.
- (ii) Estudio Legal Inley, S.L.P. como asesor legal de la Sociedad.
- (iii) Mercados y Gestión de Valores, Agencia de Valores, S.A. como Entidad Agente.

6. ANEXOS

ANEXO I: CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2014 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA

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

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

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

Informe sobre las cuentas anuales

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

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

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

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

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

Opini3n

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

PKF-Audiec, S.A.P.



F3lix Pedrosa

Barcelona, 6 de marzo de 2015

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

PKF-AUDIEC, S.A.

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

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

DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF:
 Forma jurídica SA: SL:

Denominación social:

Domicilio social:

Municipio: Provincia:

Código postal: Teléfono:

Dirección de e-mail de contacto de la empresa

Pertenece 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>2.014</u> (2)	EJERCICIO <u>2.013</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>2.014</u> (2)		EJERCICIO <u>2.013</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>2.014</u> (2)			EJERCICIO <u>2.013</u> (3)		
	AÑO	MES	DÍA	AÑO	MES	DÍA
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01102"/>	2.014	1	1	2.013	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01101"/>	2.014	12	31	2.013	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="text" value="09001"/> <input checked="" type="checkbox"/>
Miles de euros:	<input type="text" value="09002"/>
Millones de euros:	<input type="text" value="09003"/>

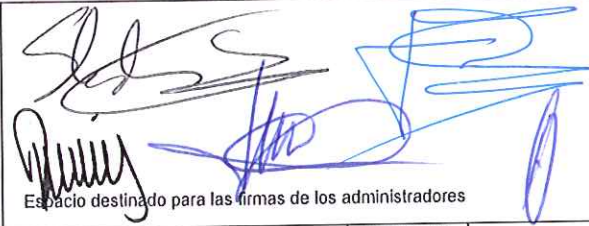
(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 476/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
 (3) Ejercicio anterior.
 (4) Para calcular el número medio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

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

W O Am

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1


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

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (2)	EJERCICIO 2.013 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000		7.387.071,34	5.273.279,31
I. Inmovilizado intangible	11100	5	1.258.057,67	333.216,65
1. Desarrollo	11110		550.377,22	
2. Concesiones	11120			
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130		158.113,42	18.265,49
4. Fondo de comercio	11140			
5. Aplicaciones informáticas	11150		535.014,99	238.719,22
6. Investigación	11160			
7. Propiedad intelectual	11180			
8. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero	11190			
9. Otro inmovilizado intangible	11170		14.552,04	76.231,94
II. Inmovilizado material	11200	6	3.924.268,81	3.128.181,36
1. Terrenos y construcciones	11210		388.711,97	377.796,79
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220		3.535.556,84	2.750.384,57
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230			
III. Inversiones inmobiliarias	11300			
1. Terrenos	11310			
2. Construcciones	11320			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400			
1. Instrumentos de patrimonio	11410			
2. Créditos a empresas	11420			
3. Valores representativos de deuda	11430			
4. Derivados	11440			
5. Otros activos financieros	11450			
6. Otras inversiones	11460			
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500	7	141.258,34	88.587,52
1. Instrumentos de patrimonio	11510			
2. Créditos a terceros	11520			
3. Valores representativos de deuda	11530			
4. Derivados	11540			
5. Otros activos financieros	11550		141.258,34	88.587,52
6. Otras inversiones	11560			
VI. Activos por impuesto diferido	11600		2.063.486,52	1.723.293,78
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 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000		6.001.357,95	1.958.914,33
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100			
II. Existencias	12200	8	1.083.045,73	830.193,20
1. Comerciales	12210		361.287,57	295.954,20
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220		477.339,64	309.690,38
3. Productos en curso	12230		36.709,49	11.713,50
a) De ciclo largo de producción	12231			
b) De ciclo corto de producción	12232		36.709,49	11.713,50
4. Productos terminados	12240		206.272,30	211.398,39
a) De ciclo largo de producción	12241			
b) De ciclo corto de producción	12242		206.272,30	211.398,39
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250			
6. Anticipos a proveedores	12260		1.436,73	1.436,73
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300		730.964,24	1.028.761,08
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310	7	564.276,51	996.733,78
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311			
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312		564.276,51	996.733,78
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320			
3. Deudores varios	12330	7	99.850,87	19.667,46
4. Personal	12340	7	8.151,23	
5. Activos por impuesto corriente	12350		58.016,97	
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360		668,66	12.359,84
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370			
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 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	7	3.999.246,91	29.556,93
1. Instrumentos de patrimonio	12510		3.999.246,91	
2. Créditos a empresas	12520			
3. Valores representativos de deuda	12530			
4. Derivados	12540			
5. Otros activos financieros	12550			29.556,93
6. Otras inversiones	12560			
VI. Periodificaciones a corto plazo	12600			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12700	9	188.101,07	70.403,12
1. Tesorería	12710		188.101,07	70.403,12
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720			
TOTAL ACTIVO (A + B)	10000		13.388.429,29	7.232.193,64

(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 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		6.484.893,59	1.219.400,61
A-1) Fondos propios	21000		6.420.290,24	1.148.009,26
I. Capital	21100	10	1.612.545,35	1.131.620,49
1. Capital escriturado	21110		1.612.545,35	1.131.620,49
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emisión	21200	10	5.919.075,20	
III. Reservas	21300		-646.446,96	
1. Legal y estatutarias	21310			
2. Otras reservas	21320		-646.446,96	
3. Reserva de revalorización	21330			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		-302.750,00	
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500			-1.555,21
1. Remanente	21510			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520			-1.555,21
VI. Otras aportaciones de socios	21600			
VII. Resultado del ejercicio	21700		-162.133,35	17.943,98
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900			
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000			
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100			
II. Operaciones de cobertura	22200			
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300			
IV. Diferencia de conversión	22400			
V. Otros	22500			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000	10	64.603,35	71.391,35
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		2.797.789,84	3.145.637,68
I. Provisiones a largo plazo	31100			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110			
2. Actuaciones medioambientales	31120			
3. Provisiones por reestructuración	31130			
4. Otras provisiones	31140			
II. Deudas a largo plazo	31200	11	2.495.039,84	3.145.637,68
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210			
2. Deudas con entidades de crédito	31220		2.333.039,84	3.063.468,64

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

(2) Ejercicio anterior.


BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B.2.2

NIF: 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 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230		
4. Derivados	31240		
5. Otros pasivos financieros	31250	162.000,00	82.169,04
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300	12	302.750,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400		
V. Periodificaciones a largo plazo	31500		
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		
C) PASIVO CORRIENTE	32000	4.105.745,86	2.867.155,35
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		
II. Provisiones a corto plazo	32200		
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210		
2. Otras provisiones	32220		
III. Deudas a corto plazo	32300	11	1.210.788,34
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310		
2. Deudas con entidades de crédito	32320	1.123.288,64	536.198,25
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330		
4. Derivados	32340		
5. Otros pasivos financieros	32350	87.499,70	87.499,70
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400		
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500	2.890.212,68	2.243.457,40
1. Proveedores	32510	11	1.659.812,54
a) Proveedores a largo plazo	32511		
b) Proveedores a corto plazo	32512	1.659.812,54	1.171.499,89
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		
3. Acreedores varios	32530	11	1.070.878,63
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540	11	97.428,16
5. Pasivos por impuesto corriente	32550		
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560	13	159.521,51
7. Anticipos de clientes	32570		
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600	4.744,84	
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000	13.388.429,29	7.232.193,64
(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 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100	16	12.120.227,73
a) Ventas	40110		9.845.614,49
b) Prestaciones de servicios	40120		11.334.902,08
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades <i>holding</i>	40130		785.325,65
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		290.665,99
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		38.077,01
4. Aprovisionamientos	40400	16	898.784,94
a) Consumo de mercaderías	40410		-6.990.092,88
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420		-5.423.054,78
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430		-6.251.522,92
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440		-171.073,44
5. Otros ingresos de explotación	40500	16	-95.979,40
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510		-567.496,52
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520		81.237,59
6. Gastos de personal	40600	16	1.701.520,24
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610		895.861,93
b) Cargas sociales	40620		1.620.282,65
c) Provisiones	40630		81.237,59
7. Otros gastos de explotación	40700	16	-4.127.244,54
a) Servicios exteriores	40710		-2.950.918,42
b) Tributos	40720		-3.124.233,36
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730		-3.029.030,83
d) Otros gastos de gestión corriente	40740		-43.973,45
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		-413.533,63
8. Amortización del inmovilizado	40800		-299.528,85
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900		6.788,00
10. Excesos de provisiones	41000		1.303.044,15
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		1.303.044,15
a) Deterioro y pérdidas	41110		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120		
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades <i>holding</i>	41130		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

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


Espacio destinado para las firmas de los administradores

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

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

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

PN1

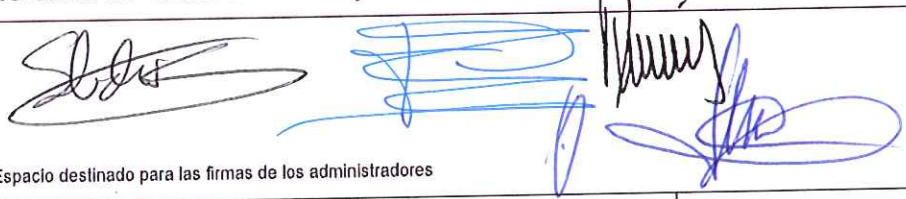
NIF: <u>A60578200</u> DENOMINACIÓN SOCIAL: <u>HOME MEAL</u> <u>REPLACEMENT, S.A.</u>	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
---	--

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO <u>2.014</u> (1)	EJERCICIO <u>2.013</u> (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	59100		-162.133,35	17.943,98
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		-168.921,35	11.155,98

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

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

PN2.1

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

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

CONTINUAR EN LA PAGINA PN2.2

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.

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

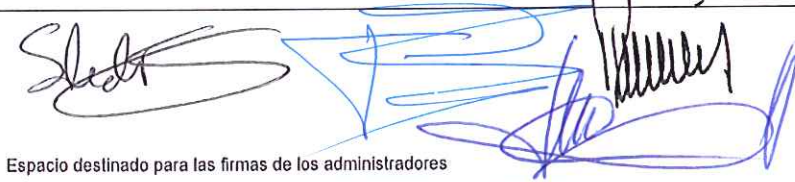
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.

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


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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
NIF: A60578200				
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.				
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (1)		511		78.179,35
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012 (1) y anteriores		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2012 (1) y anteriores		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2013 (2)		514		78.179,35
I. Total Ingresos y gastos reconocidos		515		-6.788,00
II. Operaciones con socios o propietarios		516		
1. Aumentos de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)		519		
4. (-) Distribución de dividendos		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531		
2. Otras variaciones		532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (2)		511		71.391,35
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2013 (2)		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (2)		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2.014 (3)		514		71.391,35
I. Total Ingresos y gastos reconocidos		515		-6.788,00
II. Operaciones con socios o propietarios		516		
1. Aumentos de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)		519		
4. (-) Distribución de dividendos		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto		524		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)		531		
2. Otras variaciones		532		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2.014 (3)		525		64.603,35

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2.

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

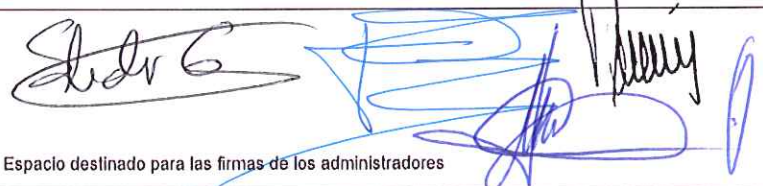
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 18/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 18/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.5

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.

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

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

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

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

NIF: A60578200

DENOMINACION SOCIAL:

HOME-MEAL-REPLACEMENT, S.A.

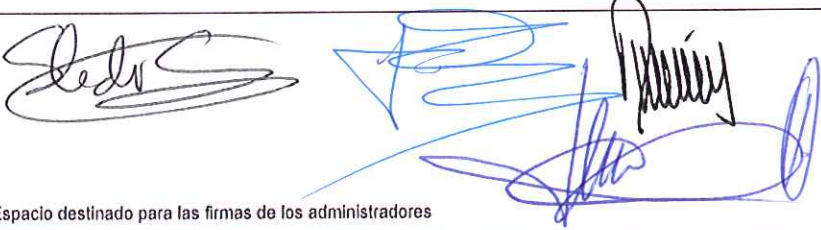
Espacio destinado para las firmas de los administradores

	CAPITAL		PRIMA DE EMISION	RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)	OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
	ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)											
	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2012 (1)	511	2.491.223,13		-282.170,09		-2.865.101,83		-943.187,17				78.179,35	1.208.244,63
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012 (1) y anteriores	512												
II. Ajustes por errores del ejercicio 2012 y anteriores	513												
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2013 (2)	514	2.491.223,13		-282.170,09		-2.865.101,83		-943.187,17				78.179,35	1.208.244,63
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515							17.943,98				-6.788,00	11.155,98
II. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517												
2. (-) Reducciones de capital	518	-1.359.602,64		282.170,09		3.806.733,79							
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519												
4. (-) Distribución de dividendos	520												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521												
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522												
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524							943.187,17					
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531							943.187,17					
2. Otras variaciones	532											71.391,35	1.219.400,61
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2013 (2)	511	1.131.620,49				-1.555,21		17.943,98				71.391,35	1.219.400,61
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2013 (2)	512												
II. Ajustes por errores del ejercicio 2013 (2)	513												
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2014 (3)	514	1.131.620,49				-1.555,21		17.943,98				-6.788,00	-188.921,35
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515							-162.133,35					5.737.186,09
II. Operaciones con socios o propietarios	516												
1. Aumentos de capital	517	480.924,86		-662.813,97									
2. (-) Reducciones de capital	518												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519												
4. (-) Distribución de dividendos	520												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521												-302.750,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522												
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524							-17.943,98					-21,76
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531												-21,76
2. Otras variaciones	532							-17.943,98					-21,76
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2014 (3)	525	1.612.545,35		-646.446,96		-302.750,00		-162.133,35				64.803,35	6.484.893,59

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


ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

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

Espacio destinado para las firmas de los administradores

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


B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

	62100		-6.442.481,37	-391.866,72
6. Pagos por Inversiones (-)	62100			
a) Empresas del grupo y asociadas	62101			
b) Inmovilizado intangible	62102	5	-1.114.411,91	-113.905,10
c) Inmovilizado material	62103	6	-1.239.539,88	-223.327,78
d) Inversiones inmobiliarias	62104			
e) Otros activos financieros	62105	7	-4.088.529,58	-54.633,84
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106			
g) Unidad de negocio	62107			
h) Otros activos	62108			
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		285.774,66	2.282.390,03
a) Empresas del grupo y asociadas	62201			
b) Inmovilizado intangible	62202		54.943,98	
c) Inmovilizado material	62203		164.661,90	2.203.911,83
d) Inversiones inmobiliarias	62204			
e) Otros activos financieros	62205		66.168,78	78.478,20
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206			
g) Unidad de negocio	62207			
h) Otros activos	62208			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300		-6.156.706,71	1.890.523,31

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF: A60578200				
DENOMINACIÓN SOCIAL: HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.				
Espacio destinado para las firmas de los administradores				
		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2.014 (1)	EJERCICIO 2.013 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		5.150.351,24	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		5.453.101,24	
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		-302.750,00	
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200		239.242,55	-351.991,96
a) Emisión	63201		418.877,23	102.000,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203		418.877,23	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204			
4. Deudas con características especiales (+)	63205			
5. Otras deudas (+)	63206		412.580,96	102.000,00
b) Devolución y amortización de	63207		-592.215,64	-453.991,96
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209		-562.215,64	-40.965,86
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210			
4. Deudas con características especiales (-)	63211			
5. Otras deudas (-)	63212		-30.000,00	-413.026,10
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		5.389.593,79	-351.991,96
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000		117.697,95	72.923,57
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100		70.403,12	-2.520,45
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200		188.101,07	70.403,12
<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		
MUNICIPIO	PROVINCIA	EJERCICIO 2.014

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




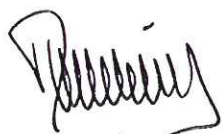
Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **SÍ** existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte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



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES


Salvador Canca Ruiz


Tomás Cuadros Páez


RAMON MAS SUMALLA


Concepción Salomó


Gregorio Vicens Torredós

MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN
SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A8

SOCIEDAD

HOME MEAL REPLACEMENT, S.A.

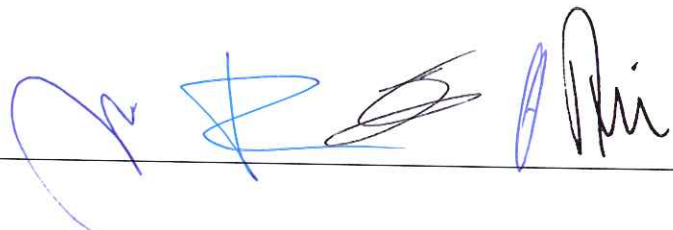
NIF

A60578200

EJERCICIO

2014

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

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

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

1. Actividad de la Sociedad

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

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

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1 Imagen fiel

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

2.2 Principios contables

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

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

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

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

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

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

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

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

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

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

2.4 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil los Administradores presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio, las correspondientes al ejercicio anterior.

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

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

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

2.5 Agrupación de partidas

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

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

2.6 Elementos recogidos en varias partidas

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

2.7 Cambios en criterios contables

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

2.8 Corrección de errores

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

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

3. Distribución del resultado

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

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

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

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

4. Normas de valoración

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

4.1 Inmovilizado intangible

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

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

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

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

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

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

4.1.1 Propiedad industrial

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

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

4.1.2 Derechos de traspaso

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

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

4.1.3 Programas de ordenador

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

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

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

4.2 Inmovilizaciones materiales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2.1 Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2.2 Arrendamientos financieros

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

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

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

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

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

Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

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

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

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

4.2.3 Permutas

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

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

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

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

Durante el ejercicio no se ha realizado ninguna permuta.

4.3 Instrumentos financieros

4.3.1 Activos financieros

Las diferentes categorías de activos financieros son las siguientes:

Préstamos y partidas a cobrar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

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

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

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados.

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

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

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

Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

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

Derivados de cobertura

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

La Sociedad no posee activos de esta naturaleza.

Correcciones valorativas por deterioro

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

El importe de dicha corrección es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el importe recuperable. Se entiende por importe recuperable como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión.

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

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

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

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

4.3.2 Pasivos financieros

Las diferentes categorías de pasivos financieros son las siguientes:

Débitos y partidas a pagar

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

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

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

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

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

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

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

Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4 Existencias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.5 Deterioro de créditos comerciales

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

4.6 Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

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

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

4.7 Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

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

4.8 Impuesto sobre beneficios

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente.

Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles excepto del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

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

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

4.9 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

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

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

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

Reconocimiento de ingresos de los cánones a franquiciados

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

Otros ingresos de explotación

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

4.10 Provisiones

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

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

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

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

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

4.11 Arrendamientos operativos

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

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

4.12 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

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

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

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

4.13.1 Premio de constancia y vinculación

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

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

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

4.14 Pagos basados en acciones

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

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

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

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

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

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

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

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

4.15 Subvenciones, donaciones y legados

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

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

4.16 Combinaciones de negocios

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

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

4.17 Negocios conjuntos

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

4.18 Transacciones entre partes vinculadas

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

5. Inmovilizaciones intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.1 Desarrollo

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

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

Optimización del proceso logístico

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

Optimización del proceso productivo

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

Expansión nacional e internacional. Proyecto de nuevas franquicias

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

Reforma y ampliación de la planta productiva

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

Adaptación de nuevo reglamento de etiquetado

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

Actualización del plan de mantenimiento preventivo

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

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

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

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

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

Gestión medioambiental de residuos

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

Proyecto nuevas oficinas

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

5.2 Cargas y gravámenes

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

5.3 Compromisos de compra

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

5.4 Adquisiciones de inmobilizados intangibles a empresas del grupo y asociadas

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

5.5 Inmobilizado intangible no afecto a la explotación

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

5.6 Inmobilizado intangible situado fuera del territorio nacional

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

5.7 Elementos totalmente amortizados

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

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

5.8 Gastos financieros capitalizados en el ejercicio

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

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

6. Inmovilizaciones materiales

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

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

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

Inmovilizado material neto 4.035.952,64 3.128.181,36

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

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

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

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

6.1 Bienes afectos a garantías

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

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

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

6.2 Subvenciones recibidas para el inmovilizado material

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

6.3 Elementos totalmente amortizados

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

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

6.4 Inmovilizado material no afecto a la explotación

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

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

6.5 Inmovilizado material situado fuera del territorio nacional

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

6.6 Gastos financieros capitalizados en el ejercicio

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

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

7. Instrumentos financieros. Inversiones financieras

7.1 Categorías de activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7.2 Instrumentos de patrimonio

Corresponde al siguiente detalle:

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

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

7.3 Otros activos financieros

Corresponde al siguiente detalle:

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

7.4 Cargas y gravámenes

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

7.5 Compromisos de compra

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

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

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

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez.

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

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

8. Existencias

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

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

8.1 Cargas y gravámenes

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

8.2 Compromisos en firme de adquisición de existencias

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

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

9.1 Clientes por ventas

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

9.2 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

10. Patrimonio neto. Fondos propios

10.1 Capital social

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.2 Acciones propias

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

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

10.3 Reserva legal

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

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

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

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

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

10.4 Prima de emisión

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

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

10.5 Otras reservas

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

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

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

10.6 Subvenciones de capital

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

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

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

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

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

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

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

11. Instrumentos financieros. Pasivos financieros

11.1 Pasivos financieros

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

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

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

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

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

11.2 Deudas con entidades de crédito

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

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

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

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

Las deudas corresponden al siguiente detalle:

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

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

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

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

Préstamo participativo

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

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

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

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

11.3 Otros pasivos financieros

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

12. Deudas con empresas del grupo y asociadas

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

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

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

13. Administraciones públicas y Situación fiscal

13.1 Administraciones públicas

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

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

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

13.2 Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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

13.3 Crédito fiscal

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

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

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

13.4 Otros tributos

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

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

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

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

14. Garantías, compromisos y contingencias

14.1 Bienes afectos a garantía

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

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

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

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

14.2 Operaciones avaladas por la Sociedad

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

14.3 Otras operaciones garantizadas

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

15. Operaciones con empresas del grupo y asociadas

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

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

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

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

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

4) Importes IVA incluido

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

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

16. Ingresos y gastos

16.1 Consumos de materias primas y otros aprovisionamientos

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

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

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

16.2 Cargas sociales

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

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

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

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

16.3 Arrendamientos operativos

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

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

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

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

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

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

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

16.5 Otros ingresos de explotación

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

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

16.6 Empleo medio del ejercicio

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

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

16.7 Otros gastos de explotación

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

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

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

16.8 Otros resultados

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

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

17. Transacciones con los administradores

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

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

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

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

18. Hechos posteriores

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

19. Gestión de riesgos medioambientales

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

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

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

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

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

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

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

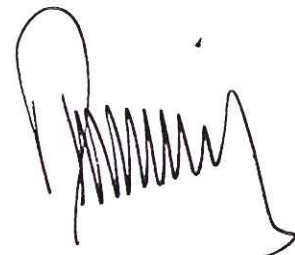
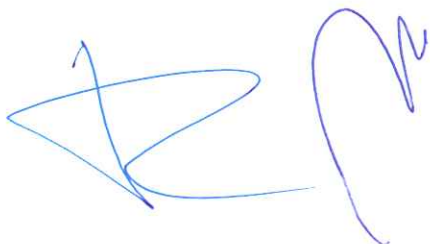
En cumplimiento de la Ley 15/2010 de 5 de julio, los pagos a proveedores y acreedores comerciales realizados en el presente ejercicio han sido de la siguiente forma:

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

22. Remuneración auditores

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

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




HOME MEAL REPLACEMENT, SA

Informe de Gestión

2014

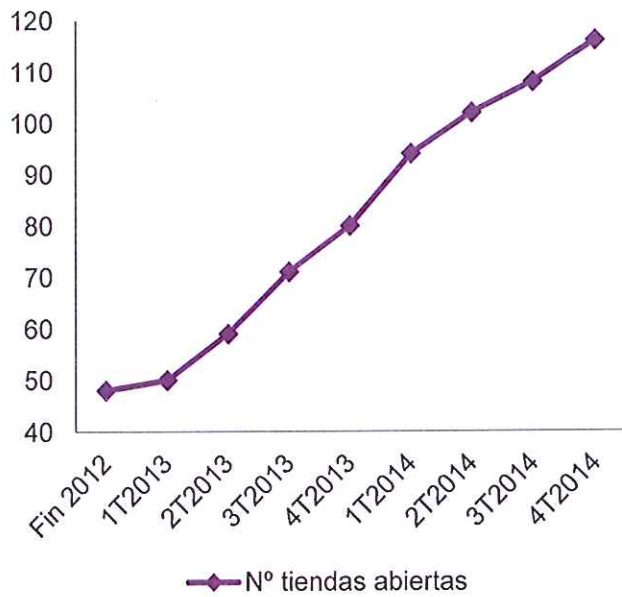
Índice

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

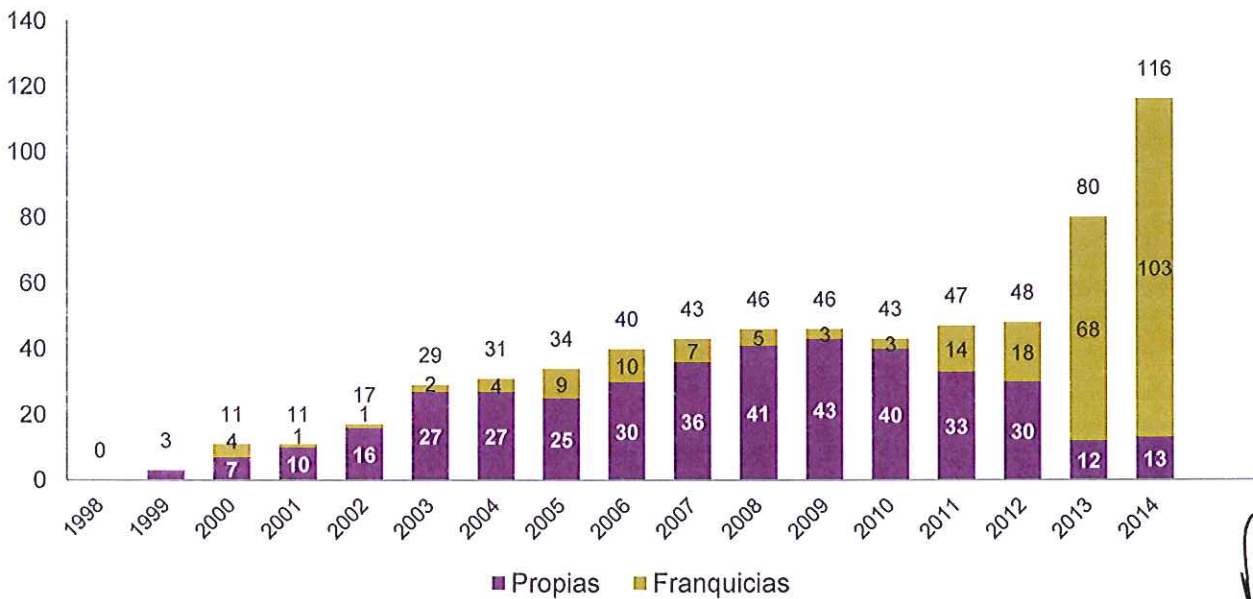
The image shows two handwritten signatures in blue ink. The top signature is a stylized, cursive name that appears to be 'Oscar'. The bottom signature is also cursive and less legible, possibly 'Oscar' or a similar name. Both signatures are written in a fluid, connected style.

1. Actualidad Home MealReplacement, SA

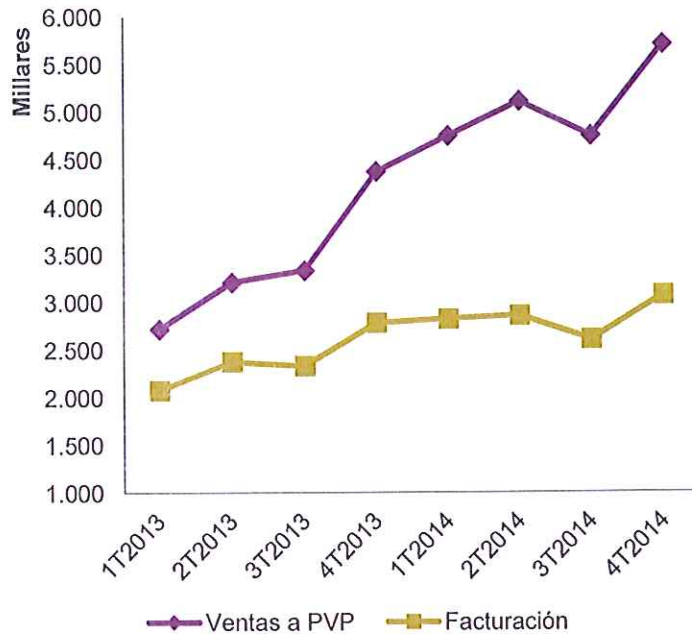
El año 2014 ha sido el año de la consolidación de la expansión para Home MealReplacement, SA. Finalizó 2013 con un crecimiento del 70% en tiendas abiertas, 32 tiendas más que el año anterior. En 2014 ha batido su propio record, cerrando el año con 36 nuevas tiendas, que significa un crecimiento del 45%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



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



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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



2. Acontecimientos clave del 2014

Transformación en Sociedad Anónima

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

Desdoblamiento de acciones de la Compañía

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

Ampliación de capital

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

Home Meal Replacement SA entra al MAB

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

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

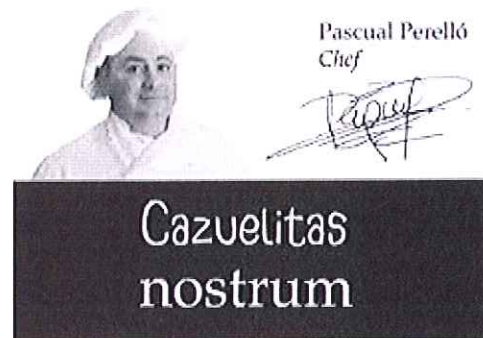


La compañía salió a bolsa con un valor de 21,5 millones de euros. Previamente realizó una ampliación de capital por valor de 6,4 millones de euros. Los títulos empezaron a cotizar a un precio de 1,73 euros por acción y debutó en su primer día con una alza del 17,34%.

Campañas de márketing y nuevos productos

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

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



Internalización del proceso logístico y mejoras de productividad

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

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

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

3. Proyectos para 2015 y perspectivas de futuro

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

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

Expansión nacional

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

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

Nuevas acciones de marketing

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

Las principales acciones basadas en aplicaciones tecnológicas serán:

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

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

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

Nuevas líneas de productos

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

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

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

Expansión internacional

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

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

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

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

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

Aumento de productividad

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

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

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

