

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS



GRUPO MERCASA

BALANCE CONSOLIDADO

(DATOS EXPRESADO EN MILES DE EUROS)

| ACTIVO | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 297.816 | 304.524 |
| I. Inmovilizado Intangible | 700 | 1.283 |
| II. Inmovilizado material | 39.524 | 41.065 |
| III. Inversiones inmobiliarias | 58.681 | 64.705 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 197.597 | 195.950 |
| V. Inversiones financieras a largo plazo | 101 | 312 |
| VI. Activos por impuesto diferido | 1.141 | 1.186 |
| VII. Deudores comerciales no corrientes | 72 | 23 |
| B) ACTIVO CORRIENTE | 60.852 | 55.561 |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta | | |
| II. Existencias | 6 | 38 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 5.195 | 6.651 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 34.002 | 34.664 |
| V. Inversiones financieras a corto plazo | 1.257 | 1.991 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo | 62 | 65 |
| VII. Efectivo y otros activos liquidos equivalentes | 20.330 | 12.152 |
| TOTAL ACTIVO (A + B) | 358.668 | 360.085 |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| A) PATRIMONIO NETO | 346.680 | 349.782 |
| A-1) Fondos Propios | 320.829 | 323.927 |
| I. Capital. | 153.942 | 153.942 |
| III. Reservas. | 46.639 | 48.790 |
| IV. Rvas. Soc. consolidadas por integracion global | 1.352 | 1.418 |
| V. Rvas. Soc. consolidadas puestas en equivalencia | 119.509 | 113.666 |
| VII. Resultado del ejercicio sociedad dominante | -613 | 6.111 |
| IX. Otros instrumentos de patrimonio neto. | - | - |
| A-2) Ajustes por cambios de valor. | 141 | 165 |
| A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos. Consolidacion | 13.401 | 13.490 |
| A-4) Socios Externos | 12.309 | 12.200 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 6.765 | 4.223 |
| I. Provisiones a largo plazo. | 5.262 | 2.615 |
| II. Deudas a largo plazo | 289 | 288 |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 101 | 139 |
| IV. Pasivos por impuesto diferido | 9 | 9 |
| V. Periodificaciones a largo plazo | 1.104 | 1.172 |
| C) PASIVO CORRIENTE | 5.223 | 6.080 |
| II. Provisiones a corto plazo. | 66 | 110 |
| III. Deudas a corto plazo. | 2.029 | 2.102 |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 270 | 1.104 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 2.810 | 2.715 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 48 | 49 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) | 358.668 | 360.085 |

GRUPO MERCASA

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

(DATOS EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios | 19.850 | 21.593 |
| 3. Trabajos efectuados por la empresa para su activo. | - | - |
| 4. Aprovisionamientos | -4.060 | -4.853 |
| 5. Otros ingresos de explotación | 257 | 381 |
| 6. Gastos de personal | -9.413 | -9.304 |
| 7. Otros gastos de explotación | -5.627 | -6.531 |
| 8. Amortización del inmovilizado. | -4.574 | -4.712 |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | 127 | 128 |
| 10. Excesos de provisiones. | 76 | 111 |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado. | -4.524 | -1.632 |
| 12. Otros resultados de explotación | 50 | 31 |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12) | -7.838 | -4.788 |
| 13. Ingresos financieros | 134 | 348 |
| 14. Gastos financieros | -25 | -24 |
| 15. Variación del valor razonable en instrumentos financieros | - | - |
| 16. Diferencias de cambio | -296 | 73 |
| 17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | 273 | - |
| A.2) RESULTADO FINANCIERO (13+14+15+16+17) | 86 | 397 |
| 18. Otras partidas de Grupos Consolidados (Rtdo Soc. Puestas en Equivalencia) | 7.771 | 11.145 |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+18) | 19 | 6.754 |
| 21. Impuestos sobre Beneficios | -46 | -97 |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3+21) | -27 | 6.657 |
| A.5). RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A4+22) | -27 | 6.657 |
| Resultado atribuido a la sociedad dominante | -613 | 6.111 |
| Resultado atribuido a socios externos | 586 | 546 |

GRUPO MERCASA

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
CONSOLIDADOS RECONOCIDOS

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------|--------------|
| A) Resultado consolidado del ejercicio | -27 | 6.657 |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | | |
| I. Por valoración instrumentos financieros | - | - |
| 1. Activo financieros disponibles para la venta | - | - |
| 2. Otros Ingresos / Gastos | - | - |
| II. Por coberturas de flujos de efectivo | - | - |
| III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 653 | 1.082 |
| IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | - | - |
| V. Diferencias de conversión | -24 | 19 |
| VI. Efecto impositivo | -88 | -244 |
| B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI) | 541 | 857 |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada | | |
| VII. Por valoración de instrumentos financieros | - | - |
| VIII. Por coberturas de flujos de efectivo | - | - |
| IX. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | -777 | -809 |
| X. Diferencia de conversión | - | - |
| XI. Efecto impositivo | 123 | 119 |
| C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VI+VII+VIII+IX+X+XI) | -654 | -690 |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C) | -140 | 6.824 |
| Total Ingresos y Gastos atribuidos a la sociedad dominante | -726 | 6.278 |
| Total Ingresos y Gastos atribuidos a socios externos | 586 | 546 |

GRUPO MERCASA

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS
EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

| | Capital | | Reservas y resultado ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio atribuido a la soc. dominante | |
|--|----------------|----------|--|---|--|
| | Escriturado | Resto | | | |
| Al 31 de diciembre de 2015 | 153.942 | - | 47.920 | 8.783 | |
| Ajuste por errores ejerc. Anteriores | - | - | - | - | |
| Al 1 de enero de 2016 | 153.942 | - | 47.920 | 8.783 | |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos. | - | - | - | 6.111 | |
| II. Operaciones con socios o propietarios. | - | - | - | -1.380 | |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital. | - | - | - | - | |
| 2. Conversión pasivos financieros en patrimonio neto | - | - | - | - | |
| 3. Distribución de dividendos. | - | - | - | -1.380 | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de socios externos. | - | - | - | - | |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto. | - | - | 870 | -7.403 | |
| Al 31 de diciembre de 2016 | 153.942 | - | 48.790 | 6.111 | |
| Ajuste por errores ejerc. Anteriores | - | - | - | - | |
| Al 1 de enero de 2017 | 153.942 | - | 48.790 | 6.111 | |
| I. Total ingresos y gastos consolidados reconocidos. | - | - | - | -613 | |
| II. Operaciones con socios o propietarios. | - | - | - | - | |
| 1. Aumentos (reducciones) de capital. | - | - | - | - | |
| 2. Conversión pasivos financieros en patrimonio neto | - | - | - | - | |
| 3. Distribución de dividendos. | - | - | - | -817 | |
| 6. Adquisiciones (ventas) de socios externos. | - | - | - | - | |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto. | - | - | -2.151 | -5.294 | |
| Al 31 de diciembre de 2017 | 153.942 | - | 48.790 | -613 | |

Cuentas Anuales Consolidadas

| | Reservas Sociedades Consolidadas | Subvenciones donaciones y legados recibidos | Socios externos | Ajustes por Cambio de Valor | TOTAL |
|--|----------------------------------|---|-----------------|-----------------------------|---------|
| | 108.746 | 13.342 | 12.181 | 146 | 345.060 |
| | - | - | - | - | - |
| | 108.746 | 13.342 | 12.181 | 146 | 345.060 |
| | - | 148 | 546 | 19 | 6.824 |
| | - | - | -495 | - | -1.875 |
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | -495 | - | -1.875 |
| | - | - | - | - | - |
| | 6.338 | - | -32 | - | -227 |
| | 115.084 | 13.490 | 12.200 | 165 | 349.782 |
| | - | - | - | - | - |
| | 115.084 | 13.490 | 12.200 | 165 | 349.782 |
| | - | -89 | 586 | -24 | -140 |
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - |
| | - | - | -447 | - | -1.264 |
| | - | - | - | - | - |
| | 5.777 | - | -30 | - | -1.698 |
| | 115.084 | 13.401 | 12.309 | 141 | 346.680 |

GRUPO MERCASA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------|---------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 7.123 | 10.608 |
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos | 19 | 6.754 |
| 2. Ajustes del resultado | 1.344 | -4.691 |
| a) Amortización del inmovilizado (+) | 4.574 | 4.712 |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) | 8 | 528 |
| c) Variación de provisiones (+/-) | 270 | -110 |
| d) Imputación de subvenciones (-) | -127 | -128 |
| e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | 4.524 | 1.632 |
| f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) | | - |
| g) Ingresos financieros (+/-) | -134 | -348 |
| h) Gastos financieros (+) | 25 | 24 |
| i) Diferencias de cambio (+/-) | 296 | -73 |
| j) Variación de valor razonable de instrumentos financieros (+/-) | | - |
| k) Otros ingresos y gastos (-/+) | -321 | 217 |
| l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia – neto de dividendos (+/-) | -7.771 | -11.145 |
| 3. Cambios en el capital corriente | 1.376 | -1.320 |
| a) Existencias (+/-) | 32 | -14 |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) | 1.707 | -512 |
| c) Otros activos corrientes (+/-) | -114 | -73 |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | 167 | -850 |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-) | -18 | 35 |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) | -398 | 94 |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | 4.384 | 9.865 |
| a) Pagos de intereses (-) | -30 | -2 |
| b) Cobros de dividendos (+) | 4.202 | 8.931 |
| c) Cobros de intereses (+) | 97 | 478 |

Cuentas Anuales Consolidadas

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------|---------------|
| d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) | -273 | 631 |
| e) Otros pagos (cobros) (-/+) | 388 | -173 |
| 5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4) | 7.123 | 10.608 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 3.179 | -9.944 |
| 6. Pagos de inversiones (-) | -56.618 | -51.218 |
| a) Empresas grupo (SEPI) | -54.848 | -50.006 |
| b) Empresas multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas | | - |
| c) Empresas asociadas | -815 | - |
| d) Inmovilizado intangible | -159 | -173 |
| e) Inmovilizado material | -718 | -948 |
| f) Inversiones inmobiliarias | -78 | -91 |
| g) Otros activos financieros | | - |
| h) Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - |
| i) Adquisición de participaciones de socios externos | | - |
| j) Otros activos | | - |
| 7. Cobros por desinversiones (+) | 59.797 | 41.274 |
| a) Empresas grupo (SEPI) | 54.794 | 40.903 |
| b) Empresas multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas | | - |
| c) Empresas asociadas | 3.279 | 330 |
| d) Inmovilizado intangible | | - |
| e) Inmovilizado material | - | 15 |
| f) Inversiones inmobiliarias | - | - |
| g) Otros activos financieros | 1.724 | 26 |
| h) Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - |
| i) Adquisición de participaciones de socios externos | | - |
| j) Otros activos | | - |
| 8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6) | 3.179 | -9.944 |

GRUPO MERCASA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | -2.100 | -4.149 |
| 9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | - | 326 |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) | | - |
| b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) | | - |
| c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) | | - |
| d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) | | - |
| e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) | - | 326 |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | -159 | -222 |
| a) Emisión: | - | - |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (+) | | - |
| 2. Deudas con entidades de crédito (+) | - | - |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) | | - |
| 4. Otras deudas (+) | - | - |
| b) Devolución y amortización de: | -159 | -222 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (-) | | - |
| 2. Deudas con entidades de crédito (-) | -3 | -6 |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) | -156 | -176 |
| 4. Otras deudas (-) | - | -40 |
| 11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio | -1.941 | -4.253 |
| a) Dividendos (-) | -1.941 | -4.253 |
| b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-) | - | - |
| 12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11) | -2.100 | -4.149 |
| D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio | -24 | 19 |
| E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D) | 8.178 | -3.466 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 12.152 | 15.618 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 20.330 | 12.152 |