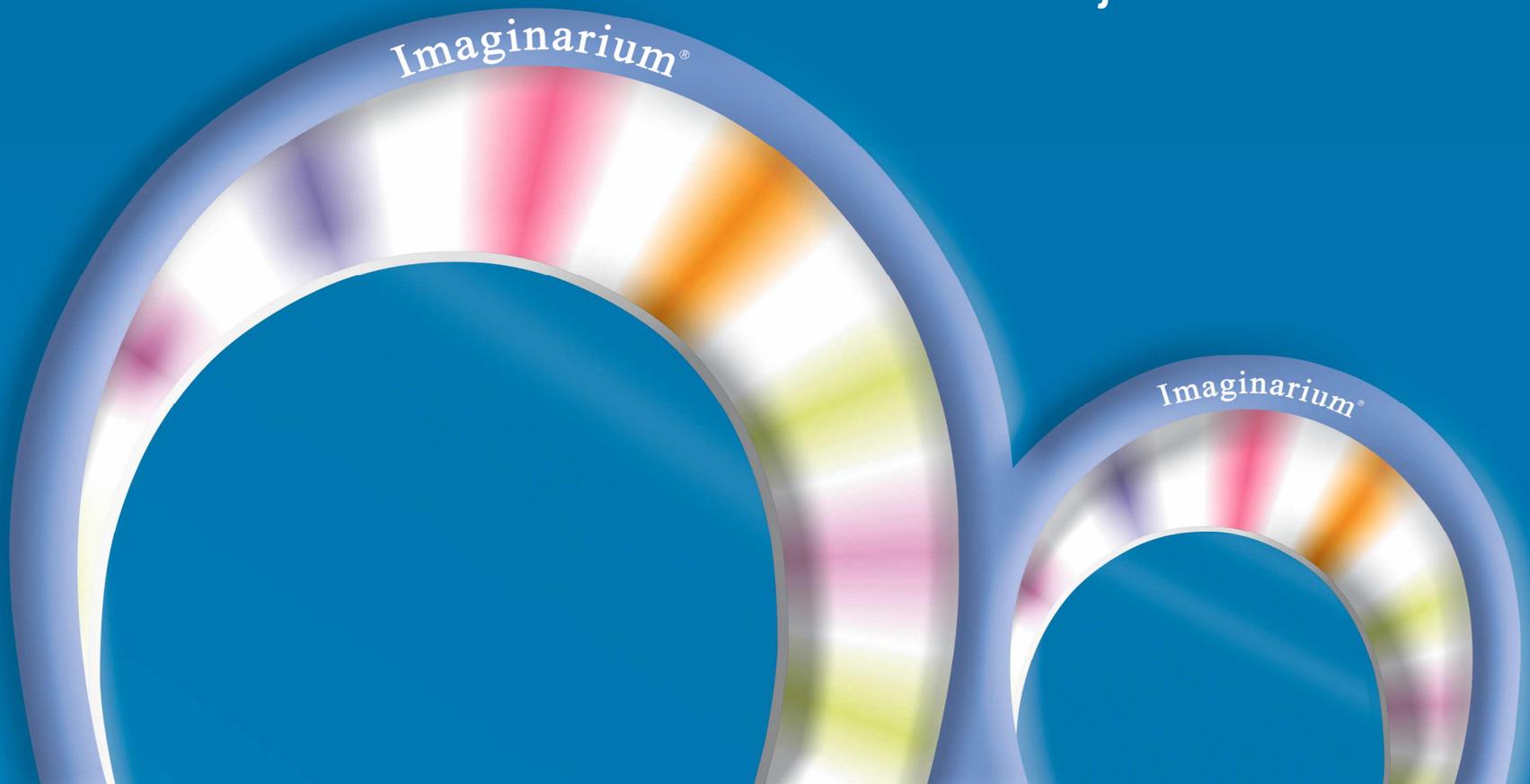


# JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS 2014

23 de julio de 2014



# Agenda 23 de julio de 2014

- ✓ **Formación de la lista de asistentes**
- ✓ **Orden del día**
- ✓ **Resultados consolidados 2013**
- ✓ **Planes y perspectivas 2014**
- ✓ **Votación de las propuestas del Orden del Día**
- ✓ **Cierre de la sesión**



# Orden del día de la Convocatoria de JG2014

1. Examen y aprobación de las Cuentas Anuales individuales y el informe de gestión de la Sociedad, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de enero de 2014.
2. Examen y aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio.
3. Examen y aprobación de las Cuentas Anuales y el informe de gestión del Grupo Consolidado de Sociedades, del cual IMAGINARIUM, S.A. es la sociedad dominante, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de enero de 2014.
4. Aprobación de la gestión del órgano de administración de la Sociedad.
5. Cese y nombramiento de administradores de la Sociedad.
6. Reelección de los auditores de la sociedad y de su grupo consolidado.



# Orden del día

*(continuación)*

6. Aprobación de la retribución del órgano de administración correspondiente al ejercicio 2014.
7. Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias, dentro de los límites y requisitos legales.
8. Delegación en el Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución, de la facultad de aumentar, en una o en varias veces, el capital social en los términos previstos en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, con atribución de la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente.





# **Resultados consolidados**

## **Ejercicio 2013**



# Resultados consolidados 2013

## Cifra neta de negocio consolidada

- ✓ Importe neto de la cifra de negocio = 104.892 mil Euros  
→ **Crecimiento absoluto de un 3%**
- ✓ Expansión internacional  
→ **Crecimiento: 17%**  
→ Peso de **facturación internacional**: del 46% al 53%

CNN (cifras en miles de euros)	2013	2012	dif 13 vs 12	% dif
España	49.773	54.694	-4.921	-9%
Internacionales	55.118	47.253	7.865	17%
<b>Total</b>	<b>104.892</b>	<b>101.947</b>	<b>2.945</b>	<b>3%</b>

Peso relativo	2013	2012
España	47%	54%
Internacionales	53%	46%



# Resultados consolidados 2013

## Cifra neta de negocio consolidada

- ✓ Evolución de la cifra neta de negocio de las principales zonas de gestión:

DETALLE CNN POR AREAS DE GESTION				
CNN	2013	2012	dif 13 vs 12	% dif
<b>TOTAL</b>	<b>104.892</b>	<b>101.947</b>	<b>2.945</b>	<b>2,9%</b>
Europa Sur	69.325	74.994	-5.669	-7,6%
España, Portugal, Italia y Suiza				
5 Mares	9.708	5.315	4.393	82,7%
Turquía, Israel, Grecia, Rumania y Bulgaria				
America	7.798	8.401	-603	-7,2%
Mexico, Colombia, Argentina, Uruguay, Peru y otros				
Masterfranquicias	15.906	11.301	4.605	40,7%
Rusia, Alemania, Holanda, Francia				
Asia	2.155	1.936	219	11,3%
Hong Kong y Taiwan				



# Resultados consolidados 2013

## Margen Bruto Consolidado del Grupo Imaginarium

- ✓ Margen Bruto: 59% sobre la CNN
- ✓ Se mantiene estable en un entorno de crisis

Margen	2013	2012	dif 13 vs 12	% dif
(cifras en miles de euros)				
<b>Margen Bruto</b>	62.057	60.182	1.875	3,1%
% sobre la CNN	59%	59%		
<b>Margen Bruto de producto</b>	58.036	57.648	388	0,7%
% sobre la CNN	55%	57%		



# Resultados consolidados 2013



## EBITDA Consolidado del Grupo

- ✓ Resultado operativo (**EBITDA**) del Grupo = **5,711 miles de Euros**  
→ Fuerte crecimiento absoluto de un 26%

Grupo Imaginarium <small>(cifras en miles de euros)</small>	2013	2012	dif 13 vs 12	% dif
<b>EBITDA</b>	5.711	4.533	1.178	26,0%

- ✓ **Resultado** Consolidado del Grupo Imaginarium **-4,585 miles de euros**



# Resultados consolidados 2013

## Capital circulante

### Impacto en la tesorería del grupo:

- ✓ Variación del capital circulante: -3,384 miles de Euros.

<b>Capital circulante</b> <small>(cifras en miles de euros)</small>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>dif 13 vs 12</b>	<b>% dif</b>
Existencias	20.430	21.444	-1.013	-5%
Deudores	8.251	11.675	-3.424	-29%
Proveedores y acreedores	20.951	22.004	-1.053	-5%
<b>Total</b>	<b>7.730</b>	<b>11.114</b>	<b>-3.384</b>	<b>-30%</b>

- ✓ Variación de existencias relevante y fuerte impacto en la partida de deudores justificada por la devolución por parte de la AEAT del IVA de importación por un importe de 2,7 millones.



# Resultados consolidados 2013

## Deuda

Deuda financiera neta = 22,149 miles de euros

<b>Deuda financiera neta</b> <small>(cifras en miles de euros)</small>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>dif 13 vs 12</b>	<b>% dif</b>
Caja y equivalente	5.893	6.327	-434	-7%
Deuda Financiera	27.155	24.396	2.760	11%
Arrendamiento financiero	887	1.650	-764	-46%
<b>Total</b>	<b>22.149</b>	<b>19.719</b>	<b>2.430</b>	<b>12%</b>



# Resultados consolidados 2013

## Inversiones

**Inversión 2013: 3.476 miles de euros** → Decremento de un 41%

<b>Grupo Imaginarium</b> <small>(cifras en miles de euros)</small>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>dif 13 vs 12</b>	<b>% var</b>
Expansión	1.876	3.629	-1.753	-93%
Diseño y desarrollo de prod	755	815	-61	-8%
Resto de inversiones	846	470	376	44%
<b>Total CAPEX</b>	<b>3.476</b>	<b>4.914</b>	<b>-1.438</b>	<b>-41%</b>



# Resultados consolidados 2013

## Ventas PVP

- ✓ **Cifra Global de Ventas PVP Grupo Imaginarium**  
158.285 miles de euros → +3,4% Crecimiento Absoluto (t/c cte)
- ✓ **Evolución de Ventas PVP:**

Ventas PVP <small>(cifras en miles de euros)</small>	2013	2012	dif 13 vs 12	% dif	Peso relativo	2013	2012
España	67.390	76.071	-8.681	-11,4%	España	43%	50%
Internacionales	90.895	76.971	13.925	18,1%	Internacionales	57%	50%
<b>Total</b>	<b>158.285</b>	<b>153.041</b>	<b>5.244</b>	<b>3,4%</b>			

- ✓ **Ventas PVP en comparable (SSS) decrecieron un 5%**



# Resultados consolidados 2013

## Ventas PVP

- ✓ Evolución de Ventas PVP de los principales zonas de gestión:

### DETALLE VENTAS PVP POR AREAS DE GESTION

PVP	2013	2012	dif 13 vs 12	% dif
<b>TOTAL</b>	<b>158.285</b>	<b>153.041</b>	<b>5.244</b>	<b>3,4%</b>
Europa Sur	94.588	103.280	-8.692	-8,4%
España, Portugal, Italia y Suiza				
5 Mares	13.642	10.947	2.694	24,6%
Turquía, Israel, Grecia, Rumania y Bulgaria				
America	11.713	13.351	-1.637	-12,3%
Mexico, Colombia, Argentina, Uruguay, Peru y otros				
Masterfranquicias	36.656	23.802	12.854	54,0%
Rusia, Alemania, Holanda, Francia				
Asia	1.686	1.661	24	1,5%
Hong Kong y Taiwan				



# Resultados consolidados 2013

## Número de Tiendas

- ✓ **Incremento del n.º de tiendas de nuevo formato:**
  - **Más de 80 actuaciones** en tiendas de la red
- ✓ **Crecimiento de las Tiendas Internacionales:**
  - Incremento del **peso relativo +6%** (del 53% al 59%)

Numero de tiendas (cifras en miles de euros)	2013	2012	dif 13 vs 12
España	175	188	-13
Internacionales	251	210	41
<b>Total</b>	<b>426</b>	<b>398</b>	<b>28</b>

Peso relativo	2013	2012
España	41%	47%
Internacionales	59%	53%



# Resultados consolidados 2013

## *Resumen principales magnitudes*

- ✓ Importe neto de la **cifra de negocio**
  - **104,892 mil Euros** → Crecimiento 3%
- ✓ **Margen bruto** del Grupo Imaginarium
  - **62,057 mil Euros** → Decrecimiento 3%
- ✓ **Resultado operativo (EBITDA)**
  - **5,711 mil Euros** → Crecimiento 26%
- ✓ **Resultado del ejercicio 2013** = -4.585 miles de Euros
- ✓ **Variación del capital circulante:** -3.384 mil Euros
- ✓ Cifra global de **Ventas a PVP** del Grupo Imaginarium
  - **158.285 miles de Euros** → Crecimiento 3,4%
  - **Ventas internacionales** → Crecimiento del 18%.  
→ Representan el 57% del total ventas PVP.



# Cuenta de Resultados consolidada 2013



Cuenta Resultados Consolidada	2013	2012	Var. Abs. 2012 vs 2013	%
<b>Grupo Imaginarium</b>				
<i>(cifras en miles de euros)</i>				
Importe neto de la cifra de negocios (CNN)	104.891	101.947	2.944	3%
Aprovisionamientos	-42.834	-41.765	-1.069	3%
Gastos de Personal	-20.002	-20.770	768	-4%
Otros Gastos de explotación	-36.344	-34.879	-1.465	4%
Amortización del inmovilizado	-5.580	-5.911	331	-6%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-22	303	-325	-107%
Otros resultados	-991	-436	-555	127%
<b>Resultado de la Explotacion</b>	<b>-882</b>	<b>-1.511</b>	<b>629</b>	<b>-42%</b>
Ingresos financieros	73	20	53	265%
Gastos financieros	-2.921	-1.789	-1.132	63%
Diferencias de Cambio	-860	-397	-463	117%
<b>Resultado Financiero</b>	<b>-3.708</b>	<b>-2.166</b>	<b>-1.542</b>	<b>71%</b>
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>-4.590</b>	<b>-3.677</b>	<b>-913</b>	<b>25%</b>
Impuestos sobre beneficios	5	749	-744	-99%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>-4.585</b>	<b>-2.928</b>	<b>-1.657</b>	<b>57%</b>
<b>Margen Bruto (1)</b>	<b>62.057</b>	<b>60.182</b>	<b>1.875</b>	<b>3%</b>
% s/ CNN	59,2%	59,0%		
<b>Margen Bruto de Producto (2)</b>	<b>58.036</b>	<b>57.648</b>	<b>388</b>	<b>1%</b>
% s/ Facturación de Productos	57,5%	58,0%		
<b>Costes Operativos (3)</b>	<b>-56.346</b>	<b>-55.649</b>	<b>-697</b>	<b>1%</b>
% s/ CNN	-53,7%	-54,6%		
<b>EBITDA (4)</b>	<b>5.711</b>	<b>4.533</b>	<b>1.178</b>	<b>26%</b>
% s/ CNN	5,4%	4,4%		



# Balance Consolidado 2013 - Activo

## BALANCE CONSOLIDADO

(en miles de euros)

Activo	2013	2012	Var. Abs.	%.
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>29.005</b>	<b>29.174</b>	<b>-170</b>	<b>-1%</b>
Inmovilizado intangible(1)	4.238	4.246	-8	0%
Inmovilizado material	17.402	18.458	-1.056	-6%
Inversiones financieras a largo plazo	2.553	1.713	841	49%
Activos por impuestos diferidos	3.893	3.873	20	1%
Fondo comercio de sociedades consolidadas	918	884	34	4%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>37.589</b>	<b>42.531</b>	<b>-4.943</b>	<b>-12%</b>
Existencias	20.430	21.444	-1.013	-5%
Deudores comerciales y otras cuentas a pagar	8.251	11.675	-3.424	-29%
Inversiones financieras a corto plazo	0	19	-19	-100%
Periodificaciones a corto plazo	3.015	3.068	-53	-2%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.893	6.327	-434	-7%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>66.594</b>	<b>71.706</b>	<b>-5.112</b>	<b>-7%</b>



# Balance Consolidado 2013 – Patrimonio neto y Pasivo

## BALANCE CONSOLIDADO

(en miles de euros)

Patrimonio Neto y Pasivo	2013	2012	Var. Abs.	%.
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>16.215</b>	<b>21.888</b>	<b>-5.673</b>	<b>-26%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10.142</b>	<b>13.878</b>	<b>-3.736</b>	<b>-27%</b>
Deudas con entidades de crédito	8.283	11.095	-2.812	-25%
Acreedores por arrendamiento financiero	566	1.196	-629	-53%
Otros pasivos financieros	1.005	1.237	-232	-19%
Pasivos por impuestos diferidos	288	350	-62	-18%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>40.236</b>	<b>35.939</b>	<b>4.297</b>	<b>12%</b>
Deudas con entidades de crédito	18.872	13.300	5.572	42%
Acreedores por arrendamiento financiero	321	455	-134	-30%
Otros pasivos financieros	93	180	-87	-48%
Proveedores	17.091	16.746	345	2%
Otros acreedores	3.860	5.258	-1.399	-27%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>66.594</b>	<b>71.706</b>	<b>-5.112</b>	<b>-7%</b>





## **2014 - Planes y Perspectivas**

- Información de negocio a junio 2014**
- Palancas de crecimiento 2014**



# Resultados 1T 2014 y evolución hasta junio

## Cifra neta de negocio consolidada

- ✓ Importe neto de la **cifra de negocio (junio 2014)**
  - **33.675 mil euros** → Crecimiento **0,4%**
  - Mantenimiento cifra internacional
  - Evolución favorable del 1T a junio de 2014, especialmente en España

CNN	1T 2013	1T 2014	var	% var	Junio 2013	Junio 2014	var	% var
España	9.001	8.720	-281	-3,1%	15.569	15.643	74	0,5%
Internacionales	10.057	10.027	-30	-0,3%	17.986	18.032	46	0,3%
Total	19.058	18.747	-311	-1,6%	33.555	33.675	120	0,4%

Peso relativo	1T 2013	1T 2014	Junio 2013	Junio 2014
España	47%	47%	46%	46%
Internacionales	53%	53%	54%	54%



# Resultados 1T 2014 y evolución hasta junio

## Cifra neta de negocio consolidada

- ✓ Evolución de la cifra neta de negocio de las principales zonas de gestión

Detalle de CNN por áreas de gestión								
	1T 2013	1T 2014	var	% var	Junio 2013	Junio 2014	var	% var
TOTAL	19.058	18.747	-311	-1,6%	33.555	33.675	120	0,4%
Europa Sur	12.571	12.416	-155	-1,2%	22.233	22.499	266	1,2%
España, Portugal, Italia y Suiza								
5 Mares	1.865	2.352	487	26,1%	3.377	4.122	745	22,1%
Turquía, Israel, Grecia, Rumania y Bulgaria								
América	1.251	1.072	-179	-14,3%	2.467	1.964	-503	-20,4%
México, Colombia, Argentina, Uruguay, Perú, otros								
Europa Norte y Masters Europa	2.967	2.387	-580	-19,5%	4.817	4.206	-611	-12,7%
Rusia, Alemania, Holanda, Francia e Irlanda								
Asia	404	520	116	28,7%	661	884	223	33,7%
Hong Kong y Corea								



# Resultados 1T 2014 y evolución hasta junio

## Resumen principales magnitudes

- ✓ Cifra global de **Ventas a PVP** del Grupo Imaginarium (junio 2014)
  - Ventas totales PVP → **Crecimiento 1%**
  - Ventas internacionales → **Crecimiento del 4%**.  
→ Representan el 61% del total ventas PVP.

Ventas PVP <small>(cifras en miles de euros)</small>	1T 2013	1T 2014	var	% var	Junio 2013	Junio 2014	var	% var
España	12.157	11.733	-424	-3,5%	22.135	21.603	-532	-2,4%
Internacionales	17.616	18.278	662	3,8%	31.907	33.092	1.185	3,7%
Total	29.773	30.011	238	0,8%	54.042	54.695	653	1,2%

Peso relativo	1T 2013	1T 2014	Junio 2013	Junio 2014
España	41%	39%	41%	39%
Internacionales	59%	61%	59%	61%

- ✓ Ventas comparables (SSS) - 4%



# Resultados 1T 2014 y evolución hasta junio

## ✓ Evolución de Ventas PVP de los principales zonas de gestión

### Detalle de VENTAS PVP por areas de gestión

	1T 2013	1T 2014	var	% var	Junio 2013	Junio 2014	var	% var
<b>TOTAL</b>	<b>29.773</b>	<b>30.011</b>	<b>238</b>	<b>0,8%</b>	<b>54.042</b>	<b>54.695</b>	<b>653</b>	<b>1,2%</b>
Europa Sur	17.323	17.072	-251	-1,4%	31.846	31.761	-85	-0,3%
España, Portugal, Italia y Suiza								
5 Mares	2.856	3.390	534	18,7%	5.083	6.118	1.035	20,4%
Turquía, Israel, Grecia, Rumania y Bulgaria								
America	2.219	1.791	-428	-19,3%	3.968	3.103	-865	-21,8%
Mexico, Colombia, Argentina, Uruguay, Peru, otros								
Europa Norte y Masters Europa	6.983	7.277	294	4,2%	12.493	12.839	346	2,8%
Rusia, Alemania, Holanda, Francia e Irlanda								
Asia	392	480	88	22,4%	651	874	223	34,3%
Hong Kong y Corea								



# Planes y perspectivas 2014



## Palancas de Crecimiento (I)

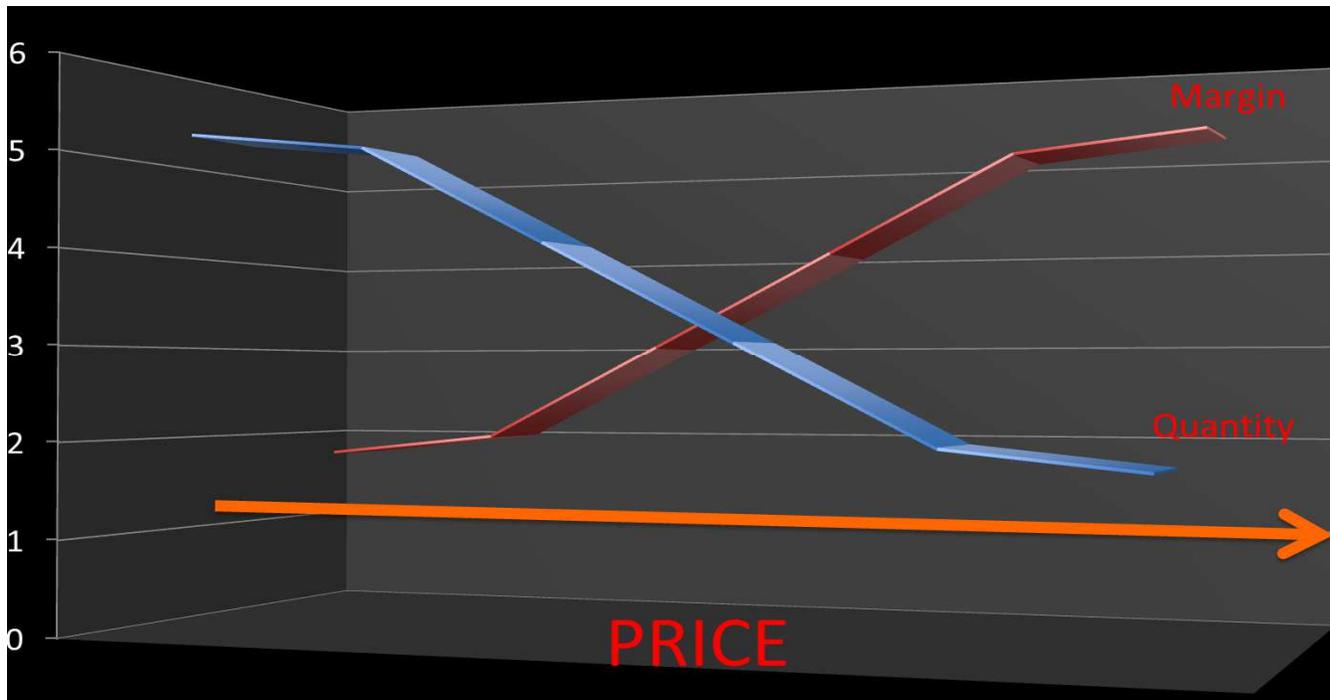
1. Reposicionamiento global de marca:  
Mayor diferenciación - Mayor número de clientes  
**surtido - puntos de venta- comunicación**



# Planes y perspectivas 2014

## Palancas de Crecimiento (I)

1. Reposicionamiento global de marca:



# Planes y perspectivas 2014

## Palancas de Crecimiento (II)

### 2. Innovación Universo Tecnología: 3D

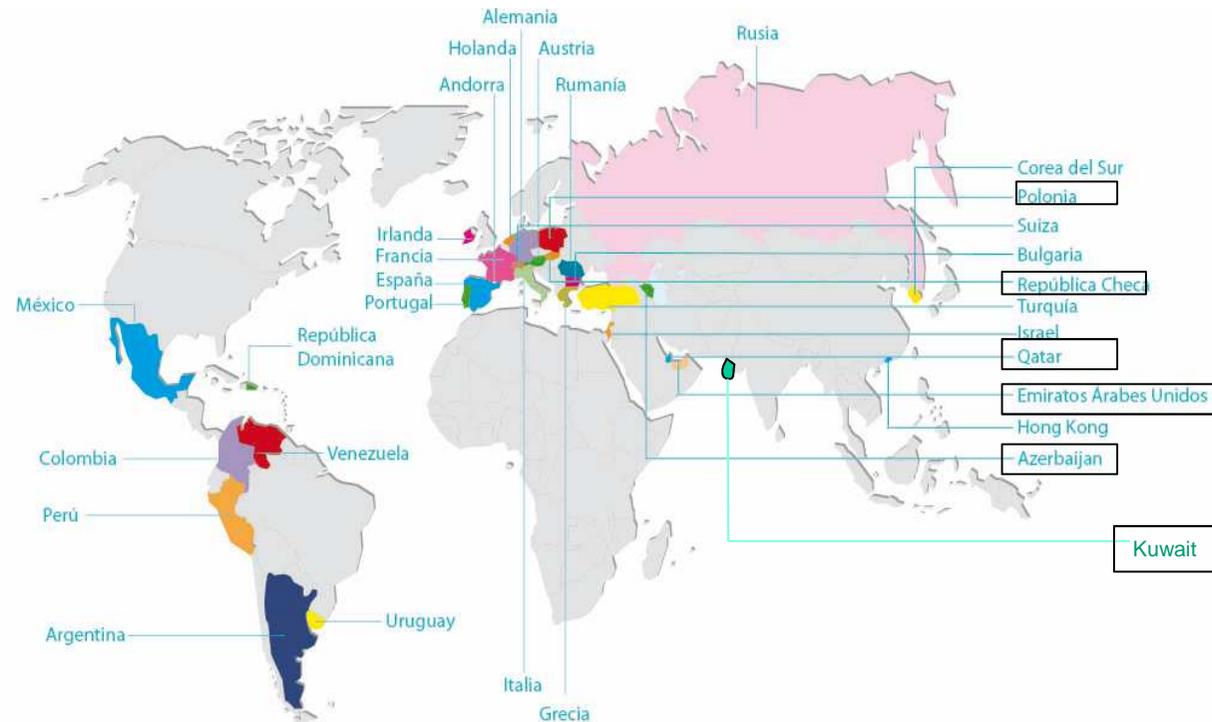


# Planes y perspectivas 2014

## Palancas de Crecimiento

### 3. Expansión en nuevos mercados:

Emiratos Árabes, Qatar, Kuwait, Azerbeijan, Chequia, Polonia





**Gracias por vuestra atención**

