

## INFORMACIÓN HASTA EL PRIMER TRIMESTRE 2013

*1 de febrero de 2013 a 30 de abril de 2013*

- La **Cifra Neta de Negocio consolidada** del Grupo Imaginarium se ha incrementado un 3% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, alcanzando el importe de 19.058 miles de euros. El crecimiento a nivel internacional es de un 12% durante dicho periodo, de forma que el peso de la facturación internacional sobre el total de la Cifra Neta de Negocio pasa del 49% al 53%. El fuerte crecimiento internacional consigue mantener el crecimiento en la Cifra Neta de Negocio compensando la negativa situación del mercado nacional.
- La cifra global de **Ventas a PVP** del Grupo Imaginarium hasta el Primer trimestre del ejercicio 2013 ha sido de 29.773 miles de euros, lo que supone un incremento del 16% respecto al mismo periodo del año anterior. A su vez, las Ventas a PVP internacionales crecieron un 40% (en valores absolutos acumulado al primer trimestre del año 2013 con respecto al mismo periodo del año 2012), e incrementan su peso relativo sobre el total de las Ventas PVP del 49% al 59%.
- Las **Ventas a PVP en comparable de tiendas** (“*same store sales*”) del Grupo Imaginarium hasta el primer trimestre del 2013 han decrecido un 4%, valoramos positivamente este dato dado que el Grupo cerró el ejercicio 2012 con un decrecimiento del 5%.
- El plan de aperturas del año 2013 se está cumpliendo estrictamente en el primer trimestre. El Grupo Imaginarium ha abierto 5 tiendas durante este periodo, cuatro de ellas internacionales (2 en Rusia, 1 en Alemania y 1 en Colombia). Con ello, el Grupo confirma nuevamente que apuesta por la estrategia de internacionalización. Con la apertura de las 2 últimas tiendas en Rusia se alcanza un total de 32 tiendas al cierre del primer trimestre cuyos datos de ventas continúan siendo muy positivos. Se confirma la apertura de al menos 15 tiendas más al cierre de 2013 (dato que supera las previsiones iniciales de aperturas).
- Junto a la internacionalización de sus ventas, el Grupo Imaginarium continúa con la implementación de su plan de acción para ganar eficiencias y rentabilidad. En este sentido, desde un punto de vista organizativo, el programa de regionalización (concentración de estructuras de gestión en 4 áreas/mercados) sigue su proceso de implementación, así como el plan de reorganización de la estructura de *retail* de Europa Sur.
- Adicionalmente, dado que la economía española no muestra signos de mejora evidentes y la tendencia de ventas sigue siendo negativa durante los primeros meses de 2013, Imaginarium ha iniciado en fechas recientes un proceso para ajustar, con carácter temporal y extraordinario, la masa salarial del mercado español. De este modo, se ha alcanzado un acuerdo con el Comité de Empresa de Zaragoza (donde se ubican las oficinas centrales y la principal plataforma logística del Grupo, así como 8 tiendas), que ha sido refrendado a su vez por más del 80% de los empleados de dicha provincia, para una reducción de salarios temporal, progresiva y homogénea entre los diferentes grupos profesionales. Dicho plan se está haciendo extensible al resto de provincias de España y permitirá un ahorro de, aproximadamente, 750 miles de euros (en cómputo anualizado).

**INFORMACIÓN HASTA PRIMER TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2013***1 de febrero de 2013 a 30 de abril de 2013***Cifra Neta de Negocio**

La Cifra Neta de Negocio (CNN) consolidada del Grupo Imaginarium acumulada hasta el primer trimestre se ha incrementado un 3% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, alcanzando los 19.058 miles de euros.

| CNN<br>(cifras en miles de euros) | 1er T 2013 | 1er T 2012 | var 1T13 vs<br>1T12 | % var |
|-----------------------------------|------------|------------|---------------------|-------|
| España                            | 8.886      | 9.391      | -505                | -5%   |
| Internacional                     | 10.172     | 9.060      | 1.112               | 12%   |
| Total                             | 19.058     | 18.451     | 607                 | 3%    |

| Peso relativo   | 1er T 2013 | 1er T 2012 |
|-----------------|------------|------------|
| España          | 47%        | 51%        |
| Internacionales | 53%        | 49%        |

Dicho crecimiento de la CNN hasta el primer trimestre de 2013 se forma mediante un decrecimiento del 5% en España y de un crecimiento de un 12% a nivel internacional. Todo ello hace que el peso relativo del negocio internacional sobre el total de la CNN pase del 49% al 53%.

**Ventas PVP**

Las Ventas a PVP del Grupo Imaginarium al cierre del primer trimestre del ejercicio 2013 alcanzaron la cifra de 29.773 miles de euros, lo que supone un incremento del 16% a tipo de cambio real con respecto al mismo periodo del año anterior.

A continuación se detalla la evolución de las Ventas a PVP de acuerdo con la distribución que la empresa reportó en el cierre de 2012 dadas las características de situación de los diferentes mercados.

| PVP  | 1er T 2013 | 1er T 2012 | var 1T13 vs<br>1T12 | % var | % var 2012<br>vs 2011 |
|--|------------|------------|---------------------|-------|-----------------------|
| TOTAL  | 29.773     | 25.583     | 4.190               | 16%   | 11%                   |
| Mercados con crisis de consumo<br>España, Portugal, Grecia, Irlanda                      | 14.370     | 15.298     | -928                | -6%   | -7%                   |
| Mercados con inversión<br>Turquía, Israel  | 1.630      | 1.381      | 248                 | 18%   | -6%                   |
| Mercados con potencial latente de mejora<br>Italia, Suiza, México, Perú, Colombia        | 4.317      | 3.871      | 446                 | 12%   | 9%                    |
| Mercados con crecimiento<br>Rumania, Bulgaria, Conosur, Rusia, Holanda, HK, Francia, www | 8.288      | 3.994      | 4.294               | 108%  | 162%                  |
| Alemania<br>Alemania   | 916        | 609        | 306                 | 50%   | 23%                   |
| Resto de mercados<br>Ocan, Travel y centrales  | 253        | 430        | -177                | -41%  | -30%                  |

Los **mercados en crisis** (España, Grecia, Portugal, etc.) siguen sufriendo a pesar de la ligera mejora que representa el primer trimestre de 2013.

Los **mercados con inversión** (Turquía e Israel), que durante el ejercicio 2012 tuvieron dificultades coyunturales de gestión y logística, están variando de forma significativa su comportamiento, de forma que pasan de un decrecimiento del 6% en el ejercicio 2012 (frente a 2011) a un crecimiento del 18% durante este primer trimestre del 2013 (frente a 2012), lo que permite confirmar las buenas expectativas en lo que se refiere a la aportación de Cifra de Negocio y de EBITDA al Grupo Imaginarium de estos mercados en este periodo.

En lo que se refiere a mercados en crecimiento, el ritmo de crecimiento es muy importante, con variaciones de más del 100%.

En **Alemania** la tendencia de ventas sigue siendo inferior a la esperada, a pesar del crecimiento experimentado en el primer trimestre (motivado por las ventas incrementales de las 6 aperturas de finales de 2012). Por ello, no son previsibles nuevas aperturas durante el ejercicio en curso por parte del Master Franquiciado.

Las **Ventas a PVP en comparable de tiendas** (“*same store sales*”) del Grupo Imaginarium han decrecido un 4% en el primer trimestre del 2013. La composición de dicha cifra no hace más que reafirmar el impacto de la crisis de consumo en España, a pesar del fuerte crecimiento internacional.

El volumen de **Ventas PVP internacionales** se ha incrementado un 40% en valores absolutos acumulado al primer trimestre del año 2013 con respecto al mismo periodo de 2012, lo que supone un crecimiento del peso relativo de las ventas internacionales de 10 puntos porcentuales, alcanzando un 50%.

A continuación se detalla la evolución de las Ventas a PVP en función de si son nacionales o internacionales.

| Ventas PVP<br>(cifras en miles de euros) | 2013   | 2012   | dif 13 vs 12 | % var |
|--|--------|--------|--------------|-------|
| España                                   | 12.157 | 12.969 | -812         | -6%   |
| Internacionales                          | 17.616 | 12.614 | 5.001        | 40%   |
| Total                                    | 29.773 | 25.583 | 4.190        | 16%   |

| Peso relativo   | 2013 | 2012 |
|-----------------|------|------|
| España          | 41%  | 51%  |
| Internacionales | 59%  | 49%  |

### Inicio del segundo trimestre del ejercicio 2013

Las previsiones de ventas del segundo trimestre continuarán afectadas por las mismas tendencias de ventas que en el primer trimestre: mejora continuada de las ventas internacionales y mantenimiento del estancamiento en España y Portugal. Se estima que todos los planes de acción desplegados en los diferentes mercados vayan madurando, como así lo demuestran algunos de los principales datos del primer trimestre, de forma que las cifras del segundo trimestre permitan confirmar mas claramente esa tendencia.

### Disclaimer

El presente documento no debe considerarse como una recomendación, invitación u oferta para la compra, venta o canje de acciones de Imaginarium.

La información contenida en el presente documento se refiere fundamentalmente a datos históricos pero también puede contener manifestaciones o expectativas futuras que, como tales, están afectadas por riesgos e incertidumbres, conocidos o no, que podrían hacer que la evolución del negocio del grupo sea diferente de lo expresado o inferido y condicionar su materialización.

Para mayor conocimiento de los riesgos que podrían afectar al negocio, manifestaciones de futuro y situación financiera o patrimonial, la Compañía ha facilitado información en el Documento Informativo de Incorporación al MAB. Se invita a cualquier interesado a consultar dicho documento.

\* \* \* \* \*