

## IMAGINARIUM

IMAGINARIUM es una compañía de retail multicanal de valor añadido con diseño y marca propia, especializada en la venta de juguetes y productos para la infancia, con un modelo de negocio verticalmente integrado, que se ha convertido en una de las mayores historias de éxito dentro del sector español de retail especializado.

### DATOS BÁSICOS DE COTIZACIÓN al

31/08/2015

Cotización	0,81
Cotización de Salida 01/12/2009	4,31
Capitalización	14.160.617,64 €
Nº Acciones	17.482.244
Max/Min	4,50/0,80



Rating Mabia  
Posición

N.A  
N.A



Volumen total de negociación	Acciones	Efectivo	Ampliaciones de Capital
2015	240.000	236.000 €	2015 1.975 €
2014	668.000	1.039.000 €	2014 0 €
2013	325.000	450.000 €	2013 0 €
2012	129.000	208.000 €	2012 0 €
2011	523.000	964.000 €	2011 0 €

Ticker  
Sector

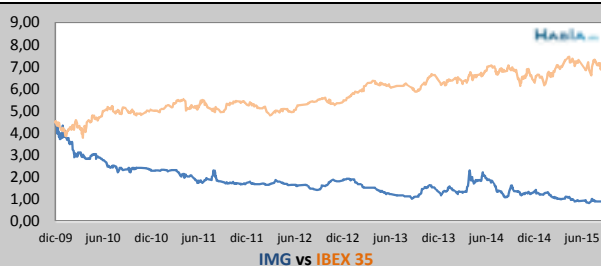
IMG
Comercio

Peso en el MAB por capitalización **1,27%**  
Rentabilidad Total Acumulada (%) **-81,206**  
Rentabilidad Total Anualizada (%) **-25,225**

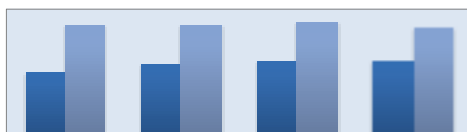
Rentabilidades anuales comparadas (%)	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Imaginarium	-47,100	-27,632	10,909	-27,869	-9,848	-31,933
Índice MAB	-37,190	-6,353	-0,635	209,544	-4,755	-11,973
Índice IBEX Small Cap	-18,316	-25,102	-24,448	44,290	-11,561	10,213
índice IBEX 35	-17,428	-13,113	-4,655	21,417	3,658	-0,199

### RELACIÓN DE ACCIONISTAS CON POSICIÓN SUPERIOR AL 10%

Publifax SL	34,42%
Inroch SL	12,74%
IberCaja Banco SA	10,61%
Anexa Capital, SCR de RS, SA	16,32%
Otros Accionistas	25,91%

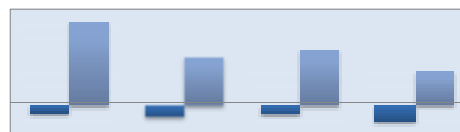


### Importe Neto de la Cifra de Negocios



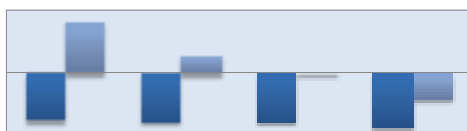
	2011	2012	2013	2014
1er. Sem.	35.854.000 €	40.039.000 €	41.527.000 €	41.613.000 €
2do. Sem.	61.303.118 €	61.908.096 €	63.154.539 €	60.427.672 €

### Ebitda



	2011	2012	2013	2014
1er. Sem.	-965.000 €	-1.443.000 €	-1.200.000 €	-2.059.000 €
2do. Sem.	10.449.426 €	5.975.995 €	6.910.732 €	4.235.000 €

### Beneficio Neto



	2011	2012	2013	2014
1er. Sem.	-4.490.000 €	-4.745.000 €	-4.681.000 €	-5.170.000 €
2do. Sem.	4.932.287 €	1.816.740 €	95.596 €	-2.567.714 €

### Volumen total de negociación (miles €)



**IMAGINARIUM**

IMAGINARIUM es una compañía de retail multicanal de valor añadido con diseño y marca propia, especializada en la venta de juguetes y productos para la infancia, con un modelo de negocio verticalmente integrado, que se ha convertido en una de las mayores historias de éxito dentro del sector español de retail especializado.

**RESULTADOS Anuales**

	2011	2012	2013	*2014	Var. 13-14
<b>Importe Neto de la Cifra de Negocios</b>	<b>97.157.118,00 €</b>	<b>101.947.096,00 €</b>	<b>104.681.539,00 €</b>	<b>102.040.672,00 €</b>	-3%
<b>Ebitda</b>	<b>9.484.426,00 €</b>	<b>4.532.995,00 €</b>	<b>5.710.732,00 €</b>	<b>2.176.000,00 €</b>	-62%
Mg Ebitda	10%	4%	5%	n.a.	
<b>Resultado neto</b>	<b>442.287,00 €</b>	<b>-2.928.260,00 €</b>	<b>-4.585.404,00 €</b>	<b>-7.737.714,00 €</b>	-69%
Mg Neto	0,5%	n.a.	n.a.	n.a.	

\* Datos 2014 Pendientes de publicación

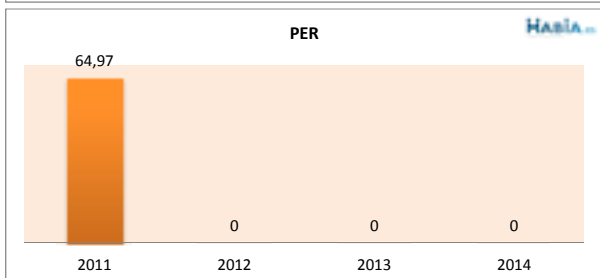
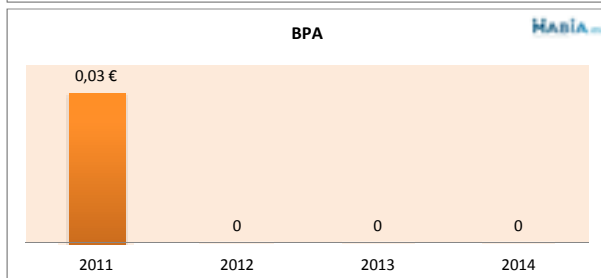
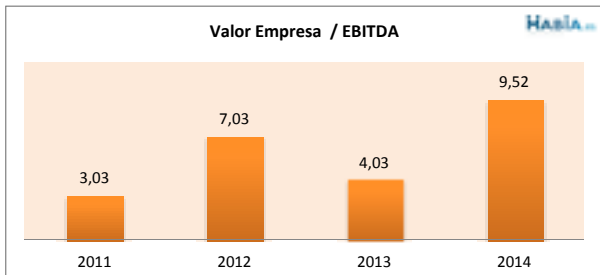
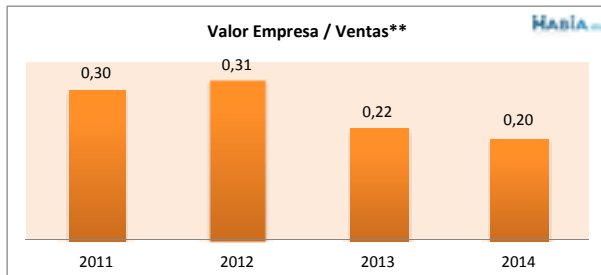
Datos de rentabilidad	2011	2012	2013	2014	2015
ROE	1,70%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
ROA	3,45%	-2,11%	N.A.	N.A.	N.A.
Valor Empresa / Ventas**	0,30	0,31	0,22	0,20	0,14
Valor Empresa / EBITDA	3,03	7,03	4,03	9,52	6,51
BPA	0,03 €	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
PER	64,97	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Tasa de Retorno	1,54%	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Acciones en circulación	17.416.400	17.416.400	17.416.400	17.416.400	17.482.244
Cotización al 31-12	1,65	1,83	1,32	1,19	N.A.
Cotización a la fecha del análisis					0,81

\*Los datos de 2015 corresponden a valores de cotización actuales entre datos del último cierre contable a la fecha.

\*\*Cifra de negocio


**No hay estimación de Resultados de la Compañía disponible.**

	2015E	2016E	2017E
Valor Empresa / Ventas**	N.A.	N.A.	N.A.
Valor Empresa / EBITDA	N.A.	N.A.	N.A.
BPA	N.A.	N.A.	N.A.
PER	N.A.	N.A.	N.A.



Análisis deuda	2011	2012	2013	2014
Total deuda/Ebitda	4,10	10,99	8,82	30,85
Ebitda/Gastos financieros	5,26	2,09	1,54	0,82
Deuda total/Fondos Propios	1,49	2,28	3,04	7,39