ATRESMEDIA

RESULTADOS ENERO-SEPTIEMBRE 2013

30 de septiembre de 2013

La información consolidada de Atresmedia adjunta ha sido preparada de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y los criterios de valoración de aplicación obligatoria, así como las alternativas que la normativa permite a este respecto. De modo adicional se presenta información de la evolución individualizada de las dos principales actividades del Grupo: Televisión y Radio.

1. ASPECTOS DESTACADOS 3
1.1 Hitos del periodo y principales magnitudes 3
1.2 Entorno Económico y de mercado 4
2. ATRESMEDIA 6
2.1 Cuenta de resultados consolidada 6
2.1.1 Ingresos Netos 7
2.1.2 Gastos de Explotación 7
2.1.3 Resultado de Explotación y márgenes 8
2.1.4 Resultado antes de impuestos 9
2.1.5 Resultado Consolidado del periodo 9
2.2 Balance consolidado 10
2.3 Cash Flow consolidado 11
2.4 Evolución de la acción 12
2.4.1 La acción de Atresmedia 12
2.4.2 Recomendaciones de analistas 13
2.5 Responsabilidad corporativa 13
3. ATRESMEDIA TELEVISION 15
3.1 Mercado Publicitario 15
3.2 Contenidos 15
3.3 Evolución Audiencia 17
3.4 Cuenta de Resultados 21
3.4.1 Ingresos Netos 21
3.4.2 Gastos de Explotación 22
3.4.3 Resultado de Explotación y márgenes 22
4. ATRESMEDIA RADIO 24
4.1 Mercado Publicitario y Evolución Audiencia 24
4.2 Cuenta de Resultados 25
5. OTROS NEGOCIOS 27
5.1 Atresmedia Cine 27
5.2 Atresmedia Digital 27
5.3 Cuenta de Resultados 28
ANEXOS 29
Cuenta de resultados proforma Atresmedia 29
Cuenta de resultados proforma Atresmedia Televisión 29

1. ASPECTOS DESTACADOS

1.1 Hitos del periodo y principales magnitudes

Atresmedia. Principales magnitudes del período

Variables operativas destacadas	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012
Audiencia total TV	28,5%	17,9%
Cuota de mercado TV Infoadex	43,1%	33,5%
Oyentes Radio (miles) (2ªOla EGM)	4.925	4.498
Nº de empleados total	1.715	1.759

Variables financieras destacadas (Miles de euros)	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012
Ingresos Netos	581.176	512.923
Resultado Bruto de Explotación	45.457	23.741
Beneficio del ejercicio	28.276	4.604
Deuda Bancaria Neta	134.307	148.818

Atresmedia alcanza, en el acumulado a septiembre del año 2013, un Resultado Bruto de Explotación de 45,5 millones de euros y un Beneficio Consolidado de 28,3 millones de euros. Excelente comportamiento del tercer trimestre de 2013, con un Resultado Bruto de Explotación de 5,9 millones de euros, con lo que se supera en nueve meses el Resultado Bruto de Explotación del ejercicio 2012.

Atresmedia Televisión consolida su posición en el mercado con una cuota de inversión del 43,1%, según Infoadex.

En términos de **audiencia** es el grupo que más crece durante los nueve primeros meses de 2013 con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior (3,4 puntos) (*). A lo largo del tercer trimestre de 2013 la familia de canales de Atresmedia Televisión continúa la tendencia creciente de sus datos de audiencia, alcanzando en el acumulado una audiencia media en total individuos (total día) del 28,5%.

El canal Antena 3 alcanza una cuota de audiencia en el período del 13,1%, crece 0,9 puntos porcentuales respecto al acumulado a septiembre de 2012.

(*) Se compara el 9M13 de Atresmedia con el 9M12 agregado de negocio Televisión+ Grupo La Sexta.

El canal laSexta mejora sustancialmente respecto a los nueve primeros meses del año anterior (1,2 puntos) alcanzando una cuota del 5,9%.

Los canales Antena 3 y laSexta son los únicos canales principales con crecimiento en audiencia, tanto en total individuos como en target comercial (total día), respecto al acumulado a septiembre de 2012.

Los canales complementarios **Neox**, **Nova**, **Nitro**, **Xplora** y **laSexta3** consiguen una audiencia media conjunta en total individuos, en el acumulado a septiembre de 2013, de un 9,4%, muy cerca de la alcanzada por el grupo de canales complementarios de Mediaset España que con un canal en abierto más consigue un 9,6%.

La audiencia media en target comercial (total día) del grupo de canales de Atresmedia Televisión es de un 30,7%, siendo la del canal Antena 3 de un 13,0%, 1,1 puntos mejor que la de Telecinco (11,9%). La cuota de audiencia del canal laSexta ha sido de un 6,6%.

Atresmedia Radio se comporta en el acumulado a septiembre de 2013 sustancialmente mejor que el mercado de publicidad de la radio (8 puntos mejor). Según Infoadex, la inversión publicitaria en este medio ha decrecido un 12,7%.

1.2 Entorno Económico y de mercado

Los distintos informes sobre previsiones macroeconómicas, apuntan a que la estabilización de la economía española es ya una realidad. La senda de la recuperación parece traducirse en un ligero crecimiento del PIB en el tercer trimestre de 2013.

Fuentes como FUNCAS, prevén una recuperación del PIB del 1,0% en 2014, tras una caída prevista del 1,2% en 2013.

Por su parte, el consumo privado, según la misma fuente, empezará a crecer en 2014 aunque de manera tímida (aún la tasa de paro es elevada y el ahorro de las familias reducido). El consumo público tardará más en empezar a ver tasas positivas, puesto que siguen los ajustes para alcanzar los objetivos de déficit.

Además, la tasa de paro (según la misma fuente) empezará a reducirse, aunque no se prevé que esto ocurra hasta la segunda mitad de 2014.

Según Infoadex, la inversión publicitaria en los medios convencionales, de enero a septiembre 2013 ha decrecido un 12,6% respecto al mismo período de 2012.

La caída de la inversión publicitaria por medios sería de un 10,4% para televisión, de un 12,7% para la radio y de un 3,9% para el medio internet.

Mercado Publicitario por medios	9M13 vs 9M12
Televisión	**-10,4%**
Radio	**-12,7%**
Internet	**-3,9%**
Diarios	-18,2%
Revistas	-19,3%
Exterior	-13,8%
Dominicales	-25,0%
Cine	-12,9%
TOTAL MEDIOS	**-12,6%**

Fuente: Infoadex

En el tercer trimestre de 2013 la inversión publicitaria en medios convencionales ha decrecido un 8,2%, y la del medio televisión un 2,7%.

2. ATRESMEDIA

2.1 Cuenta de resultados consolidada

Miles de Euros	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012	Evolución
Ingresos Ordinarios	**557.970**	**494.024**	**12,9%**
Otros ingresos	23.206	18.899	22,8%
INGRESOS NETOS	**581.176**	**512.923**	**13,3%**
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	**535.719**	**489.182**	**9,5%**
Resultado bruto de explotación	**45.457**	**23.741**	**91,5%**
Amortización del inmovilizado	13.044	12.156	7,3%
Beneficio de explotación	**32.413**	**11.585**	**179,8%**
Resultado financiero	**(9.076)**	**(5.459)**	**(66,3%)**
Resultados por variaciones de valor de instrumentos financieros a valor razonable	**10.798**		**n/a**
Resultados provenientes de empresas asociadas y de activos no corrientes	**(866)**	**(1.522)**	**43,1%**
Beneficio antes de impuestos de operaciones continuadas	**33.269**	**4.604**	**622,6%**
Impuesto sobre sociedades	4.994		n/a
Beneficio del ejercicio	**28.275**	**4.604**	**514,1%**
Resultado atribuido a socios externos	1		n/a
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	**28.276**	**4.604**	**514,2%**

Nota: Cifras acumuladas a Septiembre no auditadas

2.1.1 Ingresos Netos

Los ingresos netos de Atresmedia en el acumulado a septiembre de 2013 alcanzan los 581,2 millones de euros, frente a los 512,9 millones de euros obtenidos en el mismo periodo de 2012, lo que supone un incremento del 13,3%.

Ingresos Netos (Miles de euros)	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012	Evolución
Atresmedia Televisión	512.251	442.636	15,7%
Atresmedia Radio	56.148	59.352	-5,4%
Otros negocios	12.777	10.935	16,8%
ATRESMEDIA	**581.176**	**512.923**	**13,3%**

A pesar de que en el tercer trimestre de 2013 continúa la caída del mercado publicitario de medios convencionales, los ingresos netos consolidados de Atresmedia crecen un 23,3% frente a los del mismo periodo de 2012, por efecto de la fusión con La Sexta y por el incremento de la cuota de mercado.

2.1.2 Gastos de Explotación

Los gastos de explotación acumulados a septiembre de 2013 crecen un 9,5% respecto del mismo periodo de 2012. Durante el tercer trimestre de 2013 los gastos han aumentado un 9,8%.

En ambas comparativas, el incremento de gastos proviene de la **fusión** con La Sexta y es debido principalmente a mayores costes de programación por la incorporación de los nuevos canales, laSexta, Xplora y laSexta3. Se continúa con una efectiva política de programación que ha permitido absorber parte de estos costes sin perjudicar la capacidad competitiva en términos comerciales y de audiencia.

Gastos de Explotación por negocios (Miles de euros)	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012	Evolución
Atresmedia Televisión	478.440	420.717	13,7%
Atresmedia Radio	46.816	51.182	-8,5%
Otros negocios	10.463	17.284	-39,5%
ATRESMEDIA	**535.719**	**489.182**	**9,5%**

Gastos de Explotación por naturaleza (Miles de euros)	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012	Evolución
Consumo de programas y Otros	314.295	281.022	11,8%
Gastos de Personal	83.420	88.973	-6,2%
Otros gastos de explotación	138.004	119.187	15,8%
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	**535.719**	**489.182**	**9,5%**

2.1.3 Resultado de Explotación y márgenes

El Resultado Bruto de Explotación acumulado a septiembre de 2013 alcanza los 45,5 millones de euros, lo que supone un margen sobre ingresos netos de un 7,8%. Casi duplica el Resultado Bruto de Explotación acumulado a septiembre de 2012 y se sitúa por encima del alcanzado a cierre del ejercicio 2012.

En el tercer trimestre de 2013 el Resultado Bruto de Explotación es de 5,9 millones de euros frente a un Resultado Bruto de Explotación negativo de 10,3 millones de euros en el mismo periodo de 2012.

RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012
Atresmedia Televisión	33.812	21.919
Margen/Ingresos Netos	**6,6%**	**5,0%**
Atresmedia Radio	9.332	8.170
Margen/Ingresos Netos	**16,6%**	**13,8%**
Otros negocios	2.314	(6.348)
Margen/Ingresos Netos	**n/a**	**n/a**
TOTAL ATRESMEDIA	**45.457**	**23.741**
Margen/Ingresos Netos	**7,8%**	**4,6%**

El Resultado de Explotación de Atresmedia acumulado a septiembre de 2013 asciende a 32,4 millones de euros frente a los 11,6 millones de euros del mismo periodo de 2012.

En el tercer trimestre de 2013 el Resultado de Explotación alcanza los 1,6 millones de euros.

RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012
Atresmedia Televisión	23.153	12.230
Margen/Ingresos Netos	**4,5%**	**2,8%**
Atresmedia Radio	7.295	5.888
Margen/Ingresos Netos	**13,0%**	**9,9%**
Otros negocios	1.965	(6.533)
Margen/Ingresos Netos	**n/a**	**n/a**
TOTAL ATRESMEDIA	32.413	11.585
Margen/Ingresos Netos	**5,6%**	**2,3%**

2.1.4 Resultado antes de impuestos

En el acumulado a septiembre de 2013 hay resultados financieros negativos por 9,1 millones de euros. Además se ha registrado un ingreso de 10,8 millones de euros por el incremento de valor del activo financiero vinculado con los antiguos accionistas de La Sexta.

En el mes de agosto se formaliza una financiación sindicada por importe de 270 millones de euros destinada a cancelar las líneas bilaterales existentes, cumplir con las obligaciones incluidas en la estructura financiera asumida como consecuencia de la fusión por absorción de La Sexta y a cubrir las necesidades generales de tesorería de la Sociedad.

El Resultado antes de impuestos del acumulado a septiembre de 2013 ha ascendido a 33,3 millones de euros.

2.1.5 Resultado Consolidado del periodo

El Beneficio Consolidado del acumulado a septiembre de 2013 alcanza los 28,3 millones de euros, frente a los 4,6 millones de euros obtenidos en el mismo periodo de 2012.

2.2 Balance consolidado

Miles de Euros	30 Septiembre 2013	31 Diciembre 2012
ACTIVO		
Fondo de comercio	150.012	150.012
Otros activos intangibles	138.165	140.820
Inmovilizado material y otros activos no corrientes	76.782	77.954
Activos por impuestos diferidos	324.256	322.539
ACTIVOS NO CORRIENTES	**689.215**	**691.325**
Derechos de programas y existencias	286.262	241.901
Deudores comerciales y otros deudores	157.780	228.995
Otros activos corrientes	14.987	2.840
Activos por impuesto corriente	992	1.755
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	51.327	4.973
ACTIVOS CORRIENTES	**511.348**	**480.464**
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA SU VENTA	**0**	**2.000**
TOTAL ACTIVO	**1.200.563**	**1.173.789**
PASIVO		
PATRIMONIO NETO	**364.622**	**336.202**
Deudas con entidades de crédito	183.923	226
Otros pasivos no corrientes	31.227	69.666
Pasivos por impuestos diferidos	31.423	31.488
PASIVOS NO CORRIENTES	**246.573**	**101.380**
Deudas con entidades de crédito	1.711	137.669
Acreedores comerciales y otros acreedores	451.664	515.089
Otros pasivos corrientes	128.824	83.449
Pasivos por impuestos corrientes	7.169	0
PASIVOS CORRIENTES	**589.368**	**736.207**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.200.563**	**1.173.789**

Nota: Cifras acumuladas a Septiembre no auditadas

La deuda bancaria neta del Grupo es de 134,3 millones de euros frente a los 132,9 millones de euros de diciembre de 2012. Durante el tercer trimestre se han sustituido las deudas bilaterales a corto plazo por un préstamo sindicado a largo plazo.

A 30 de septiembre de 2013 el saldo de la deuda financiera con accionistas proveniente del balance fusionado de La Sexta es de 51,4 millones de euros, frente a los 68,5 millones de euros en 2012.

2.3 Cash Flow consolidado

El flujo neto de actividades de explotación es, a 30 de septiembre de 2013, positivo por importe de 53,8 millones de euros, una generación de caja 32,8 millones superior a la del mismo período del año anterior.

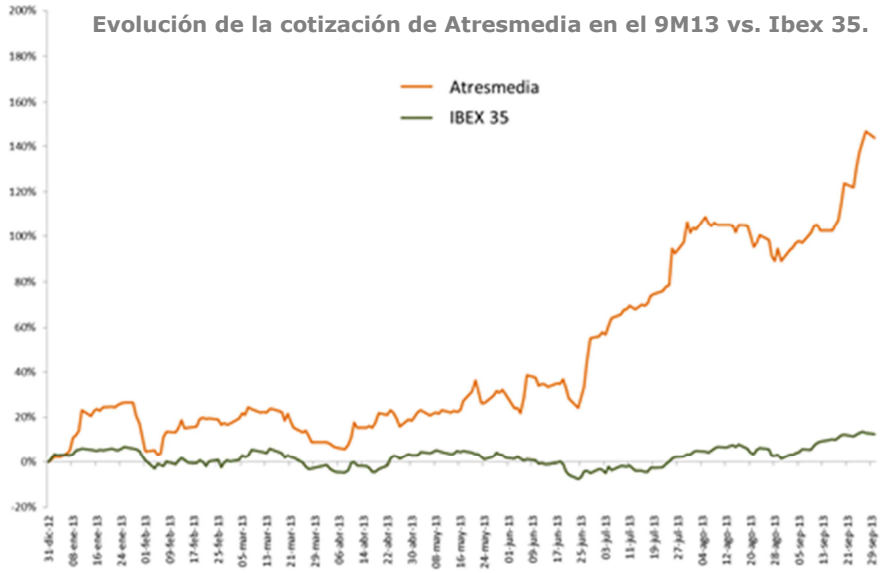
Miles de euros	30 Septiembre 2013	30 Septiembre 2012
1.- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado consolidado del ejercicio antes de impuestos	**33.269**	**4.604**
Ajustes del resultado:	**16.642**	**23.590**
- Amortizaciones	13.044	12.156
- Provisiones y otros	5.320	5.976
- Resultados Financieros	(1.722)	5.459
Cambios en el capital circulante	**2.751**	**(5.326)**
Efectivo generado por las operaciones	**52.662**	**22.868**
Impuestos sobre sociedades (pagados)/devueltos	**1.103**	**(1.912)**
Flujos netos de efectivo de actividades de explotación	**53.764**	**20.956**
2.- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones	**(20.992)**	**(20.043)**
Entidades del grupo, negocios conjuntos y asociadas	(3.484)	(1.068)
Activos fijos materiales e inmateriales	(5.326)	(7.539)
Inversión en Cine Español	(12.181)	(11.437)
Desinversiones	**2.072**	**1.620**
Entidades del grupo, negocios conjuntos y asociadas	2.072	1.620
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	**(18.920)**	**(18.423)**
3.- FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Gastos financieros pagados	(13.327)	(5.379)
Dividendos pagados		(44.792)
Compra de acciones propias		(19.019)
Financiación empresas asociadas y vinculadas	(22.902)	(3.013)
Financiación bancaria	47.739	64.501
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación	**11.510**	**(7.702)**
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO	**46.354**	**(5.169)**
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	**4.973**	**8.103**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	**51.327**	**2.934**

Nota: Cifras acumuladas a Septiembre no auditadas

2.4 Evolución de la acción

2.4.1 La acción de Atresmedia

A lo largo de los primeros nueve meses del año, la cotización de Atresmedia ha tenido un comportamiento muy positivo. Al finalizar el período, la acción ha cerrado a **9,51€**, habiendo acelerado la subida ya desde el segundo trimestre. Este dato es el más alto desde mayo de 2011 y supone una revalorización en el año de 143,8%. El Ibex, que hasta el mes de julio no conseguía superar el nivel de cierre de 2012, a 30 de septiembre de 2013 había acumulado una revalorización de 12,5%. A 29 de octubre de 2013 el precio de la acción es de 11,73€, lo que supone una revalorización del 200% desde el inicio del año.

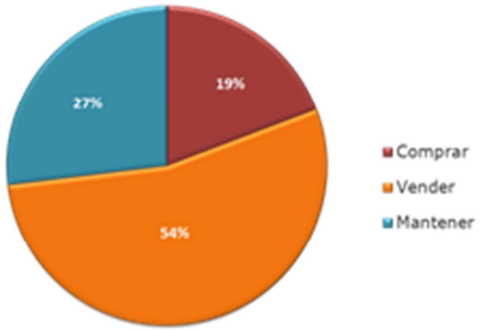


Variables Bursátiles	Ene-Sep 2013
Cotización a 30/09/2013 (€)	9,51
Máximo (€)	9,62
Mínimo (€)	3,90
Precio Medio Ponderado (€)	5,71
Volumen medio diario (accs.)	367.791
Volumen medio diario (mill €)	2.100
No. Acciones (mill)	225,7

Fuente: Fininfo

2.4.2 Recomendaciones de analistas

A cierre de los nueve primeros meses de 2013, contamos con la opinión y recomendación de 26 analistas. De éstos, el 19% recomiendan **Comprar** acciones de Atresmedia, 27% recomiendan **Mantener**, mientras que un 54% mantienen su recomendación de **Vender**. El Precio Objetivo medio a cierre del trimestre era de 6,71 €/acción.



Como en períodos anteriores, el departamento de Relación con Inversores, junto con el equipo directivo, han mantenido un contacto muy cercano con los mercados financieros. En total, se han establecido cerca de 450 contactos con la comunidad financiera en estos primeros 9 meses.

2.5 Responsabilidad corporativa

En el mes de septiembre, Atresmedia se ha incorporado al Media Corporate Social Responsibility Forum lo que le convierte en el primer grupo de comunicación español que forma parte de este foro integrado por algunas de las mayores compañías de comunicación internacionales (BBC, ITV, The Guardian, BSkyB…) y especializado en la Responsabilidad Corporativa del sector de medios de comunicación.

Asimismo, durante el año, se han ido poniendo en marcha campañas solidarias junto a **Cruz Roja**, **Aldeas Infantiles** y el **Banco de Alimentos**. Estas campañas han conseguido recaudar más de 2 mill € que se destinarán respectivamente a ayudar a miles de familias a conservar su hogar, a cubrir las necesidades básicas de miles de niños en España y a adquirir alimentos.

Ponle Freno, dentro de las campañas de sensibilización de la compañía, ha llevado a cabo iniciativas como la entrega de los V Premios Ponle Freno, la campaña de colocación de señales en tramos de concentración de ciclistas, la creación del Centro de Estudios Ponle-Freno AXA y el lanzamiento junto a la DGT del estudio sobre adelantamiento a ciclistas en España. Por su parte, **El Estirón** ha entregado los premios "Coles Activos", a los colegios que se implican en la lucha contra la obesidad infantil, y **Hazte Eco**, ha lanzado campañas de sensibilización medioambiental junto a WWF-ADENA y Greenpeace.

El Programa de Voluntariado Corporativo de ATRESMEDIA ha implicado a 68 empleados que han participado en actividades de ayuda en comedores sociales o acompañamiento a personas con discapacidad entre otras. Además, el Grupo ha organizado el "Día Solidario de las Empresas" y ha renovado su compromiso con la plataforma "Voluntare".

Por su parte la **Fundación Antena 3**, que dedica sus actividades en 2013 a la educación, ha organizado el evento "Gracias Profes", para apoyar la labor de los profesores, ha lanzado los proyecto TE TOCA y TE TOCA Junior, para que niños y jóvenes expresen sus ideas y cambien el entorno, y ha incrementado la presencia de su Programa de Asistencia Hospitalaria.

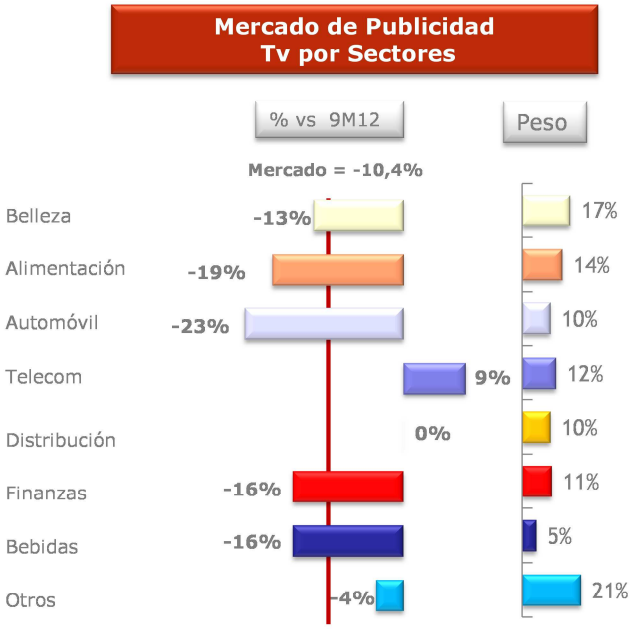
El compromiso social y la labor solidaria de ATRESMEDIA ha sido reconocido con la Medalla de Oro de la Cruz Roja.

MediaCSRForum

3. ATRESMEDIA TELEVISION

3.1 Mercado Publicitario

Según Infoadex, el mercado de publicidad de televisión ha decrecido un 10,4% en los nueve primeros meses del año. Mejora el sector de "Telecomunicaciones", y se mantiene estable el de "Distribución" pero todos los demás sectores caen respecto al mismo periodo de 2012, especialmente "Automóvil" y "Alimentación".



Fuentes: Infoadex/ Sectores-Estimaciones internas

3.2 Contenidos

Respecto a la programación de Atresmedia Televisión, la compañía sigue apostando por la variedad de su parrilla y por la emisión de nuevos formatos que acaben consolidándose.

La temporada de verano ha sido récord para Antena 3. Con un 12,8% de audiencia (24h. Total Individuos) ha firmado el mejor verano de los últimos cuatro años, con la mayor distancia frente a Telecinco desde el verano de 2009 (+0,4 puntos).

"Arrow" y "**Vikingos"** se han situado como los estrenos y las series más vistas del verano (15,7% y 15,2% respectivamente).

"El Secreto de Puente Viejo" ha seguido siendo lo más visto de la tarde, y encadena 6 meses consecutivos de liderazgo en su franja, alcanzando en septiembre un 19,1% de audiencia.

En julio se estrenó la segunda temporada de "**Pulseras Rojas"**, y en este mismo mes finalizó **"Con el Culo al Aire"**, siendo líder en su franja con un 17% de cuota media.

"La Cúpula", ha encabezado el ranking de emisiones más vistas de las privadas, logrando desde su estreno (el 2 de septiembre) el 19,9% de audiencia.

"Vive Cantando", primer estreno de ficción nacional de la temporada, es todo un éxito en la noche de los martes, desde su estreno en septiembre, liderando su franja con una media de más de 2,7 millones de seguidores (16,5%).

Por su parte la "**Fórmula 1"** sigue rompiendo los niveles de audiencias. En los nueve primeros meses del año, se han disputado 13 Grandes Premios con un dato de audiencia del 39.5% (4.221.000 espectadores de media).

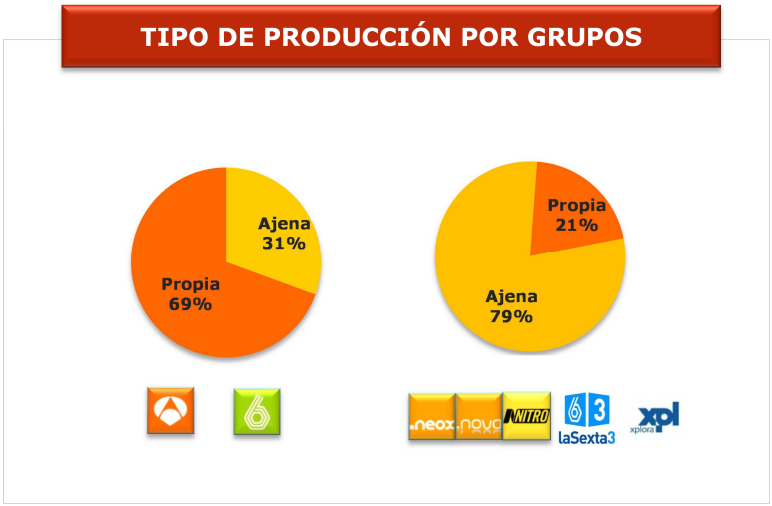
En el caso de la Sexta, hay que destacar los estrenos de **"Policías en Acción"** en el mes de Julio, y de **"Encarcelados"** en Septiembre, líder de su franja entre las privadas el día del estreno, y que ha logrado alcanzar una media en el mes del 10,9% y cerca de 2 millones de espectadores.

En cuanto a los canales complementarios, destacar su posición de liderazgo dentro de la amplia oferta de canales:

Neox, canal complementario líder en los nueve meses en target comercial en la franja de Prime Time (3,6%).
Nova, temática femenina líder, que alcanza en el período una audiencia de 2,1% frente a su competidor Divinity (1,7%)
Nitro y **Xplora**, alcanzan en los nueve meses niveles máximos históricos con audiencias del 1,7%.
La Sexta 3, temática de cine líder, con un 1,6%, +0,2% respecto a su directo competidor (Paramount).

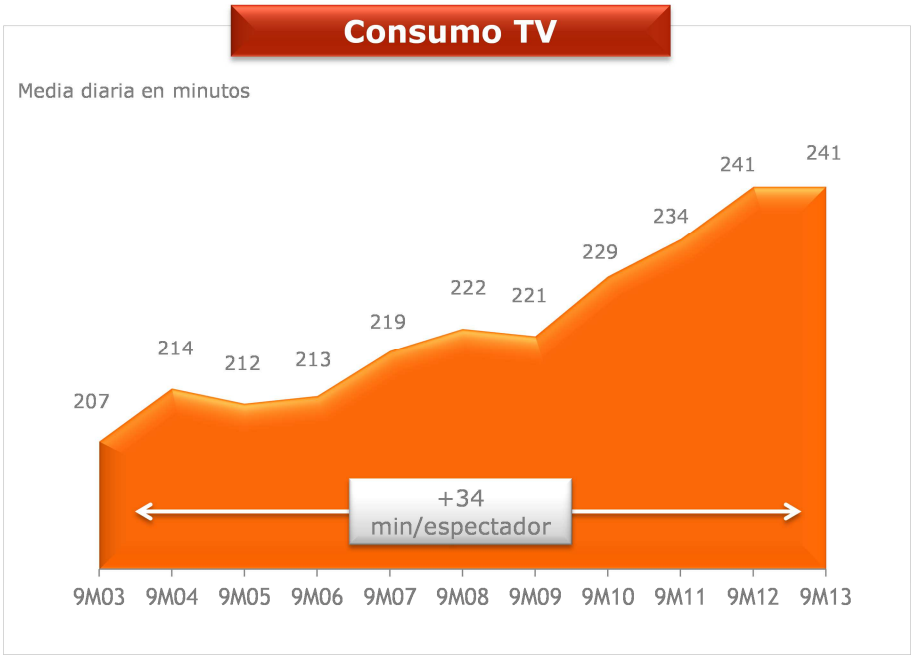
En los canales principales predominan los contenidos de producción propia (69,4%) mientras que en los complementarios se impone la producción ajena (79,2%).

Producción propia vs ajena en franja comercial (%horas emitidas)



3.3 Evolución Audiencia

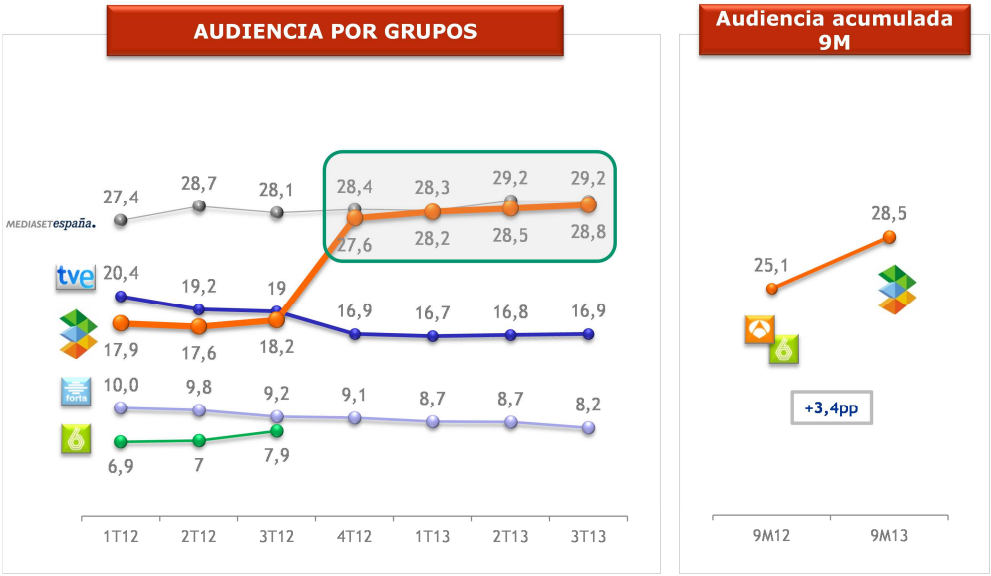
En los primeros nueves meses de 2013 el consumo de televisión mantiene el máximo histórico de 241 minutos por persona y día que se alcanzó en el mismo periodo de 2012.



Fuente: Kantar Media

El grupo de canales de Atresmedia Televisión es el grupo que más crece en el periodo de nueve meses. La audiencia media acumulada a septiembre de 2013 en total individuos (total día) del conjunto de canales ha sido del 28,5%, lo que supone un crecimiento de 3,4 puntos porcentuales con respecto a la audiencia agregada de los canales del negocio Televisión y de La Sexta del acumulado a septiembre de 2012, que fue de un 25,1%.

Atresmedia lidera el **Prime Time** tanto en total individuos (29,1%) como en target comercial (32,6%) superando a Mediaset España en ambas comparativas, en 2,0 y 3,8 puntos respectivamente.

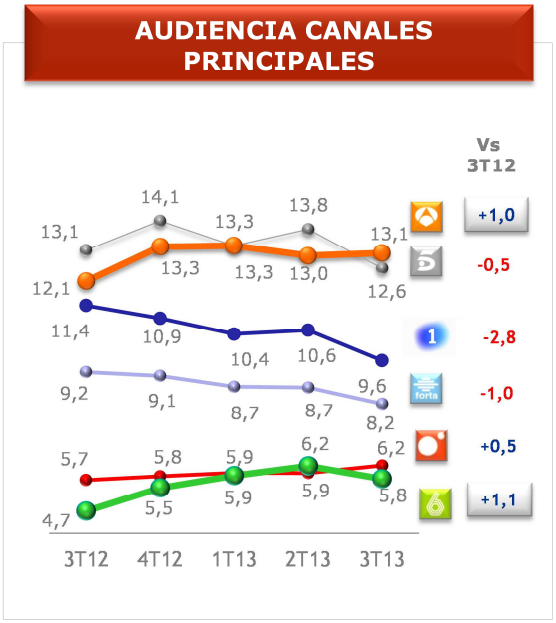


Fuente Kantar Media. Total día Ind. 4+

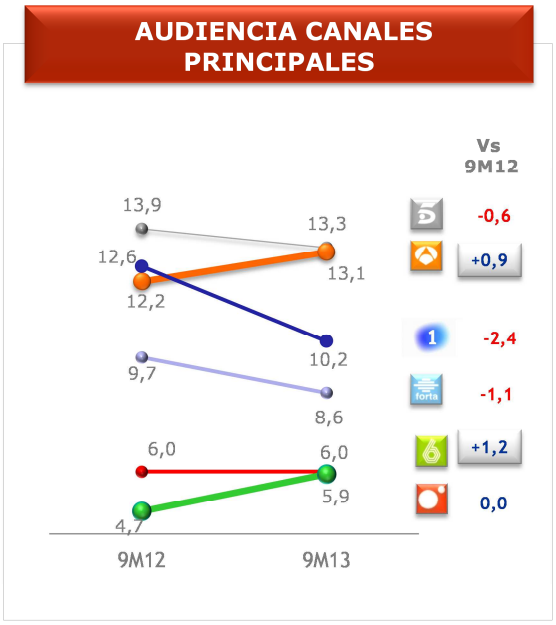
Antena 3 y laSexta son los <u>únicos canales principales que crecen</u> en audiencia media en total individuos respecto al acumulado a septiembre de 2012. Antena 3 crece 0,9 puntos porcentuales y laSexta 1,2 puntos, mientras la cuota de audiencia de sus principales competidores se reduce en 0,6 puntos en el caso de Telecinco y se mantiene igual en el caso de Cuatro.

El canal Antena 3 alcanza en el acumulado a septiembre de 2013 una audiencia media, en total individuos (total día), del 13,1%.

El canal laSexta consigue una audiencia media, en total individuos (total día), de un 5,9%, y alcanza en la franja Prime Time una audiencia media del 7,3% en total individuos y del 8,5% en el target comercial.



Fuente Kantar Media. Total día Ind. 4+



Fuente Kantar Media. Total día Ind. 4+

La suma de los canales complementarios **Neox, Nova, Nitro, Xplora y laSexta3** consiguen aportar en el acumulado a septiembre de 2013 un share conjunto, en total individuos (total día), del 9,4%, muy cerca de la alcanzada por el grupo de canales complementarios de Mediaset España que con un canal en abierto más consiguen un 9,6%.

Fuente Kantar Media. Total día Ind. 4+

La audiencia media en **target comercial** (total día) del **grupo de canales** de Atresmedia Televisión ha sido, en el acumulado a septiembre de 2013, del 30,7%. El canal Antena 3 con un share del 13,0% lidera el conjunto de canales principales, 1,1 puntos por encima de la audiencia de Telecinco. El canal laSexta alcanza una cuota de audiencia en target comercial (total día) del 6,6%, lo que supone una mejora de 1,1 puntos porcentuales respecto al acumulado a septiembre de 2012.

La audiencia media en target comercial (total día) del conjunto de **canales complementarios** ha sido en el acumulado a septiembre de 2013 de un 11,1%, lo que supone un crecimiento de 1,5 puntos porcentuales respecto al mismo período del año anterior.

3.4 Cuenta de Resultados

Miles de Euros	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012	Evolución
Importe neto de la cifra de negocios	**490.760**	**427.683**	**14,7%**
Otros ingresos	21.492	14.953	43,7%
INGRESOS NETOS	**512.251**	**442.636**	**15,7%**
GASTOS DE EXPLOTACION	**478.440**	**420.717**	**13,7%**
Resultado bruto de explotación	**33.812**	**21.919**	**54,3%**
Amortizaciones	10.658	9.690	10,0%
Resultado de explotación	**23.153**	**12.230**	**89,3%**

Nota: Cifras acumuladas a Septiembre no auditadas

3.4.1 Ingresos Netos

Los ingresos netos acumulados a septiembre de 2013 ascienden a 512,3 millones de euros frente a los 442,6 millones de euros obtenidos a 30 de septiembre de 2012, lo que supone un incremento del 15,7%.

Según Infoadex, el mercado de la publicidad en televisión ha decrecido en los nueve primeros meses del año 2013 un 10,4%. La cuota de participación de Atresmedia Televisión en dicho mercado se sitúa en el 43,1%.

Haciendo una comparativa homogénea del acumulado a septiembre de 2013 con el agregado de Televisión y La Sexta del mismo periodo de 2012, las ventas de publicidad habrían decrecido un 7,6%, comportamiento mejor que el del mercado.

Atresmedia Televisión es, en el tercer trimestre de 2013, líder en volumen de facturación publicitaria alcanzando una cuota de mercado del 43,1%. En comparación con el agregado de Televisión y La Sexta del mismo periodo de 2012 las ventas de publicidad de Atresmedia Televisión crecen un 3% mientras que el mercado se reduce, según Infoadex, un 2,7%.

Los otros ingresos, que engloban principalmente la facturación del alquiler a Gol TV, de ventas de licencias, contenidos, merchandising, servicios de audiotext y SMS ascienden a 21,5 millones de euros.

3.4.2 Gastos de Explotación

Miles de Euros	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012	Evolución
Consumo de programas y otros aprovisionamientos	299.384	262.193	14,2%
Gastos de personal	47.835	51.833	(7,7%)
Otros gastos de explotación	131.220	106.690	23,0%
GASTOS DE EXPLOTACION	**478.440**	**420.717**	**13,7%**

Los gastos de explotación del acumulado a septiembre de 2013 han sido de 478,4 millones de euros frente a los 420,7 millones de euros registrados en el acumulado a septiembre de 2012, lo que supone un incremento del 13,7% como resultado de la **fusión** con La Sexta.

Haciendo una comparativa homogénea, que se presenta como anexo proforma al final del documento, los costes de Atresmedia Televisión en los nueve primeros meses de 2013 se reducen un 18,0% con respecto al agregado del negocio Televisión y La Sexta del mismo periodo del año anterior, consecuencia de la optimización de la parrilla de programación y de las sinergias en otros costes. Incluso sin el efecto del fútbol de La Sexta en el acumulado a septiembre de 2012 el ahorro en costes sería de un 13,6%.

3.4.3 Resultado de Explotación y márgenes

El Resultado Bruto de Explotación del acumulado a septiembre de 2013 alcanza los 33,8 millones de euros frente a los 21,9 millones de euros obtenidos en el mismo periodo de 2012.

RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012
Atresmedia Televisión	33.812	21.919
Margen/Ingresos Netos	**6,6%**	**5,0%**

El Resultado de Explotación de enero a septiembre de 2013 es de 23,2 millones de euros.

RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012
Atresmedia Televisión	23.153	12.230
Margen/Ingresos Netos	**4,5%**	**2,8%**

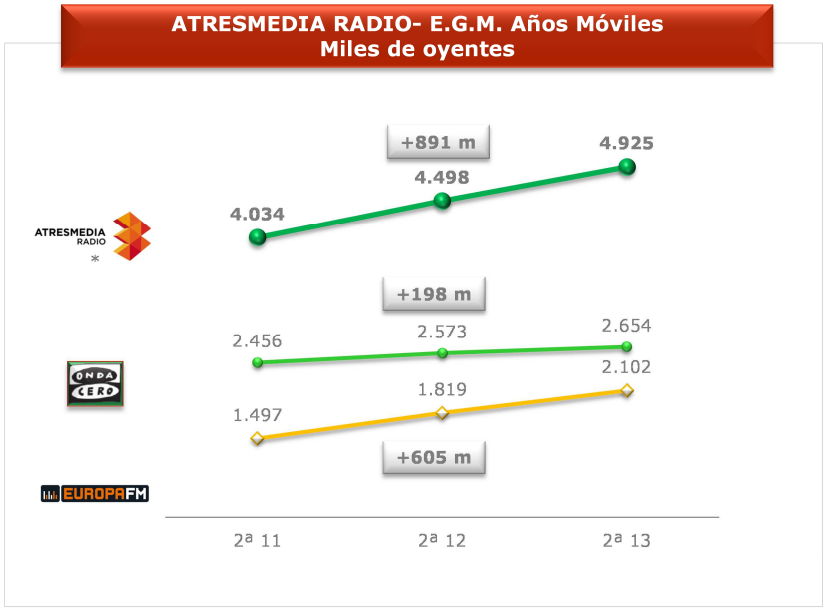
4. ATRESMEDIA RADIO

4.1 Mercado Publicitario y Evolución Audiencia

Según Infoadex, el mercado de publicidad de radio ha decrecido un 12,7%.

Según el último EGM (2ª oleada), Atresmedia Radio bate récords históricos de audiencias sumando 183 mil oyentes más con respecto a la primera oleada del EGM de 2013 y 427 mil con respecto a la misma ola del periodo anterior.

Onda Cero se sitúa en la segunda posición en el ranking de las cadenas generalistas y Europa FM se encuentra a 240 mil oyentes de la segunda cadena en el ranking de las temáticas.



Fuente: EGM

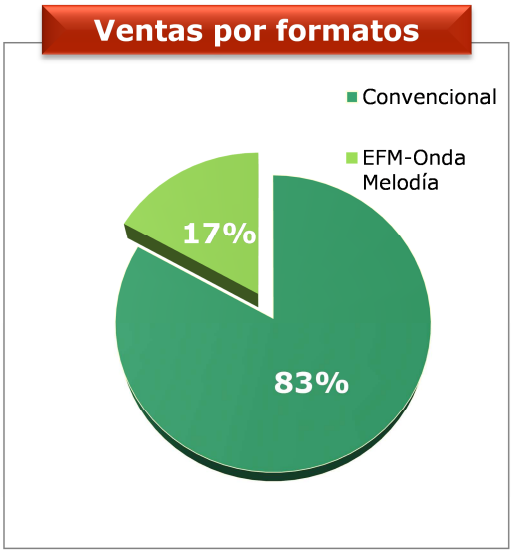
* Atresmedia Radio incluye Onda Cero, Europa FM y Onda Melodía

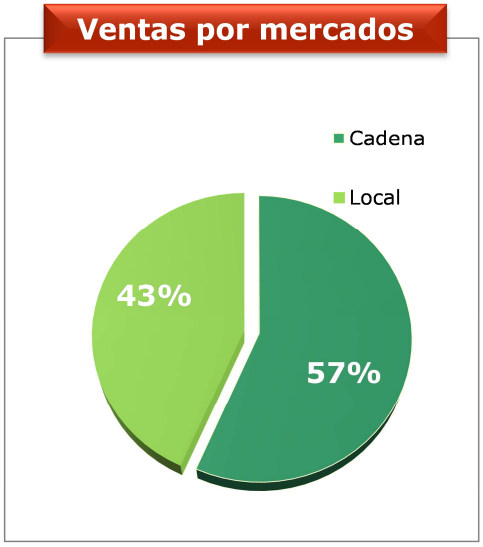
4.2 Cuenta de Resultados

Miles de Euros	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012	Evolución
Importe neto de la cifra de negocios	**55.531**	**58.271**	**(4,7%)**
Otros ingresos	617	1.081	(42,9%)
INGRESOS NETOS	**56.148**	**59.352**	**(5,4%)**
Gastos de personal	16.927	19.053	(11,2%)
Otros gastos de explotación	29.889	32.128	(7,0%)
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	**46.816**	**51.182**	**(8,5%)**
Resultado bruto de explotación	**9.332**	**8.170**	**14,2%**
Amortizaciones	2.037	2.282	(10,7%)
Resultados de explotación	**7.295**	**5.888**	**23,9%**

Nota: Cifras acumuladas a Septiembre no auditadas

Los ingresos netos de enero a septiembre 2013 alcanzan los 56,1 millones de euros, frente a los 59,4 millones de euros obtenidos en el mismo periodo de 2012, presentando una reducción del 5,4%, reducción significativamente inferior a la caída del mercado.





Los gastos de explotación, a 30 de septiembre de 2013, han sido de 46,8 millones de euros frente a los 51,2 millones de euros del acumulado a septiembre de 2012, lo que supone un descenso del 8,5%.

El Resultado Bruto de Explotación de enero a septiembre de 2013 es de 9,3 millones de euros, incrementándose un 14,2% respecto a los 8,2 millones de euros obtenidos en el mismo periodo del ejercicio anterior.

En el tercer trimestre de 2013, el Resultado Bruto de Explotación multiplica en 2,3 el obtenido de julio a septiembre de 2012, siendo de 1,3 millones de euros, con un margen sobre ingresos netos del 8,2%.

RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012
Atresmedia Radio	9.332	8.170
Margen/Ingresos Netos	**16,6%**	**13,8%**

RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012
Atresmedia Radio	7.295	5.888
Margen/Ingresos Netos	**13,0%**	**9,9%**

5. OTROS NEGOCIOS

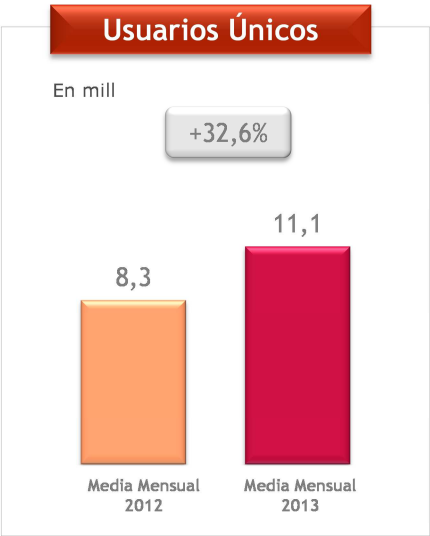
5.1 Atresmedia Cine

Atresmedia Cine ha estrenado en el tercer trimestre de 2013 los largometrajes "Tres60" y "La Gran Familia Española" que en la semana del estreno se sitúa como la película española más vista, manteniéndose entre las 5 películas más vistas en las tres primeras semanas de proyección.

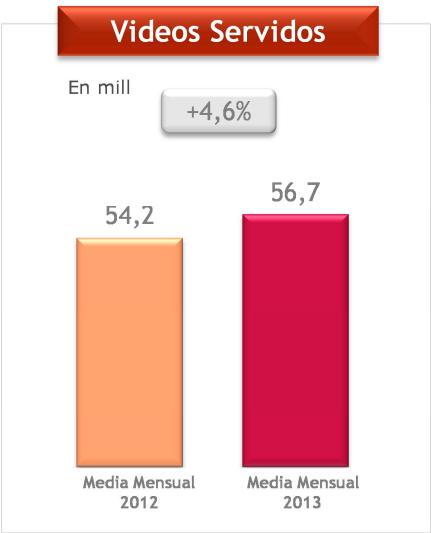
Estos se suman a la lista de los largometrajes estrenados durante el primer semestre de 2013, "Mamá", "Los últimos días" y "Combustión".

5.2 Atresmedia Digital

A 30 de septiembre de 2013 continúa la tendencia positiva de las principales variables operativas del negocio. Las páginas web de Atresmedia Digital (antena3.com, lasexta.com, ondacero.es, entre otras) alcanzan en el acumulado a septiembre una media mensual en usuarios únicos de 11,1 millones, y excelentes registros en consumo de vídeos, con más de 56 millones de vídeos servidos al mes.



Media Mensual
Fuente: Nielsen Market Intelligence/Google Analytics



Media Mensual
Fuente: Smartadserver
*Incluye La Sexta.com y Xplora.com en el 9M2013

5.3 Cuenta de Resultados

El grado de contribución de las otras actividades realizadas por el grupo ha evolucionado de la siguiente forma:

Miles de Euros	Ene-Sep 2013	Ene-Sep 2012	Evolución
INGRESOS NETOS	12.777	10.935	16,8%
% sobre Ingresos Atresmedia	2,2%	2,1%	
GASTOS DE EXPLOTACIÓN (*)	10.463	17.284	(39,5%)
% sobre Gastos Atresmedia	2,0%	3,5%	
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN	2.314	(6.348)	n/a
% sobre el Resultado Bruto de Explotación Atresmedia	5,1%	(26,7%)	

(*) Incluyen amortizaciones de producciones cinematográficas

Nota: Cifras acumuladas a Septiembre no auditadas

El Resultado Bruto de Explotación de otros negocios del acumulado a septiembre de 2013 es positivo, alcanzando los 2,3 millones de euros, principalmente por el buen comportamiento de Atresmedia Cine.

ANEXOS

Cuenta de resultados proforma Atresmedia

Miles de Euros	9M13	9M12 Proforma (*)	Evolución	9M12 Proforma (*)		
				Grupo Antena 3 9M12	+	La Sexta 9M12
INGRESOS NETOS	581.176	628.327	(7,5%)	512.923		115.404
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	535.719	651.821	(17,8%)	489.182		162.639
Resultado bruto de explotación	**45.457**	**(23.494)**	**n/a**	**23.741**		**(47.235)**
Beneficio de explotación	**32.413**	**(36.483)**	**n/a**	**11.585**		**(48.068)**
Beneficio del ejercicio	**28.276**	**(48.723)**	**n/a**	**4.604**		**(53.327)**

(*) Agregado 9M12 Grupo Antena 3 + 9M12 La Sexta

Cuenta de resultados proforma Atresmedia Televisión

Miles de Euros	9M13	9M12 Proforma (*)	Evolución	9M12 Proforma (*)		
				Televisión 9M12	+	La Sexta 9M12
INGRESOS NETOS	512.251	558.040	(8,2%)	442.636		115.404
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	478.440	583.356	(18,0%)	420.717		162.639
Resultado bruto de explotación	**33.812**	**(25.316)**	**n/a**	**21.919**		**(47.235)**
Beneficio de explotación	**23.153**	**(35.839)**	**n/a**	**12.230**		**(48.068)**

(*) Agregado 9M12 negocio Televisión + 9M12 La Sexta