

tamedia:

Berichterstattung 2004



tamedia:

Christoph Tonini

Leiter Bereich Finanzen & Services

- **Segmentinformation mit leichter Veränderung:**

- Zeitungen (neu mit Car4You Print AG)
- Zeitschriften (unverändert)
- Elektronische Medien (unverändert)
- Services (neu Konsolidierung von Press Publicité)

- **Restatement der Elektronischen Medien:**

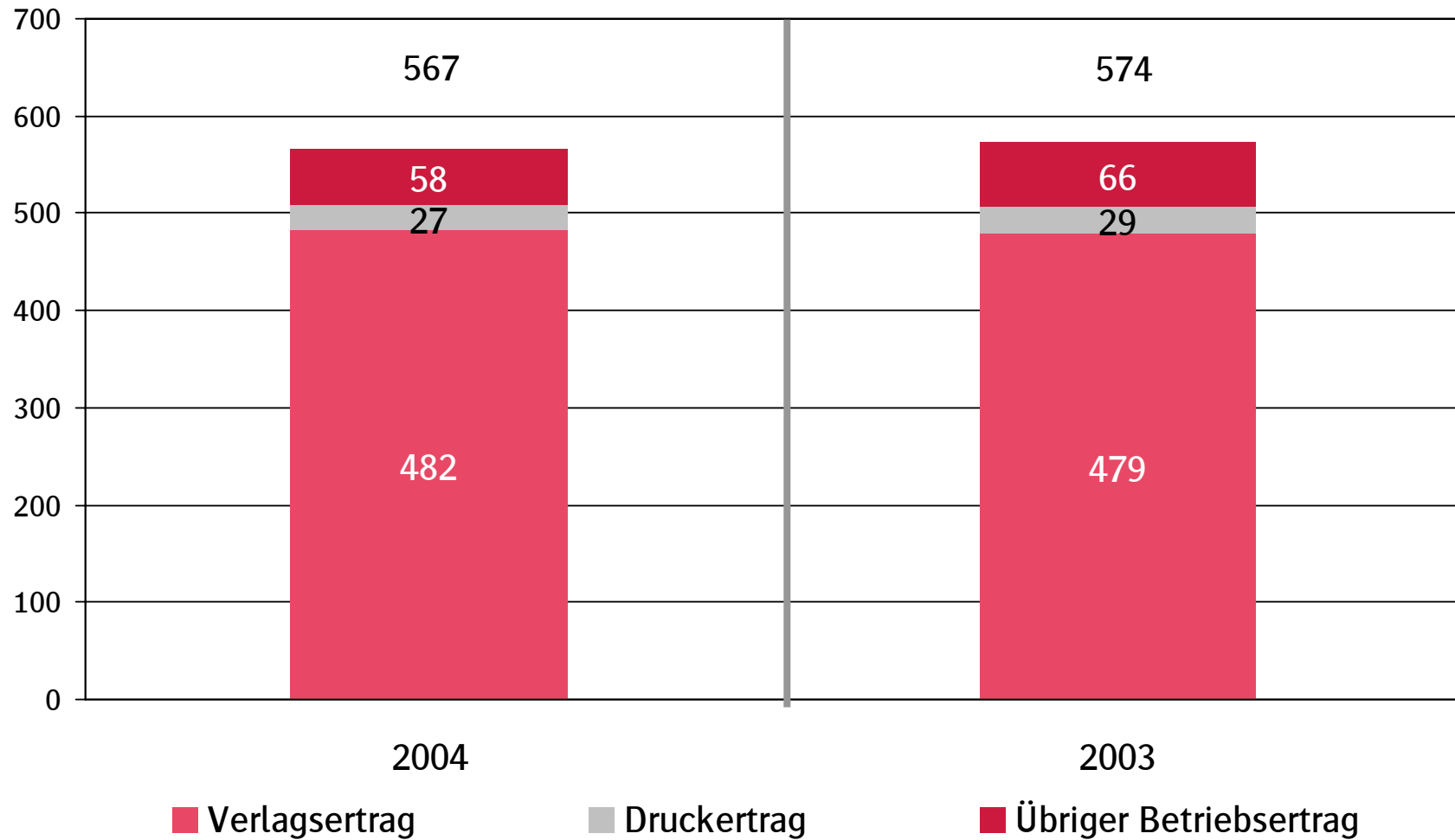
- Aufgrund nicht vollumfänglich verbuchter Gegengeschäfte wurde das Vorjahr der Elektronischen Medien neu ausgewiesen. Umsatz und Betriebsaufwand wurden dabei jeweils um 5.1 Mio CHF erhöht.

- **IFRS 3 "Business Combination":**

- Der seit 31. März 2004 für neue Akquisitionen in Kraft getretene Standard wurde für den Jahresabschluss 2004 angewandt. Alte Goodwills wurden letztmals planmässig abgeschrieben.

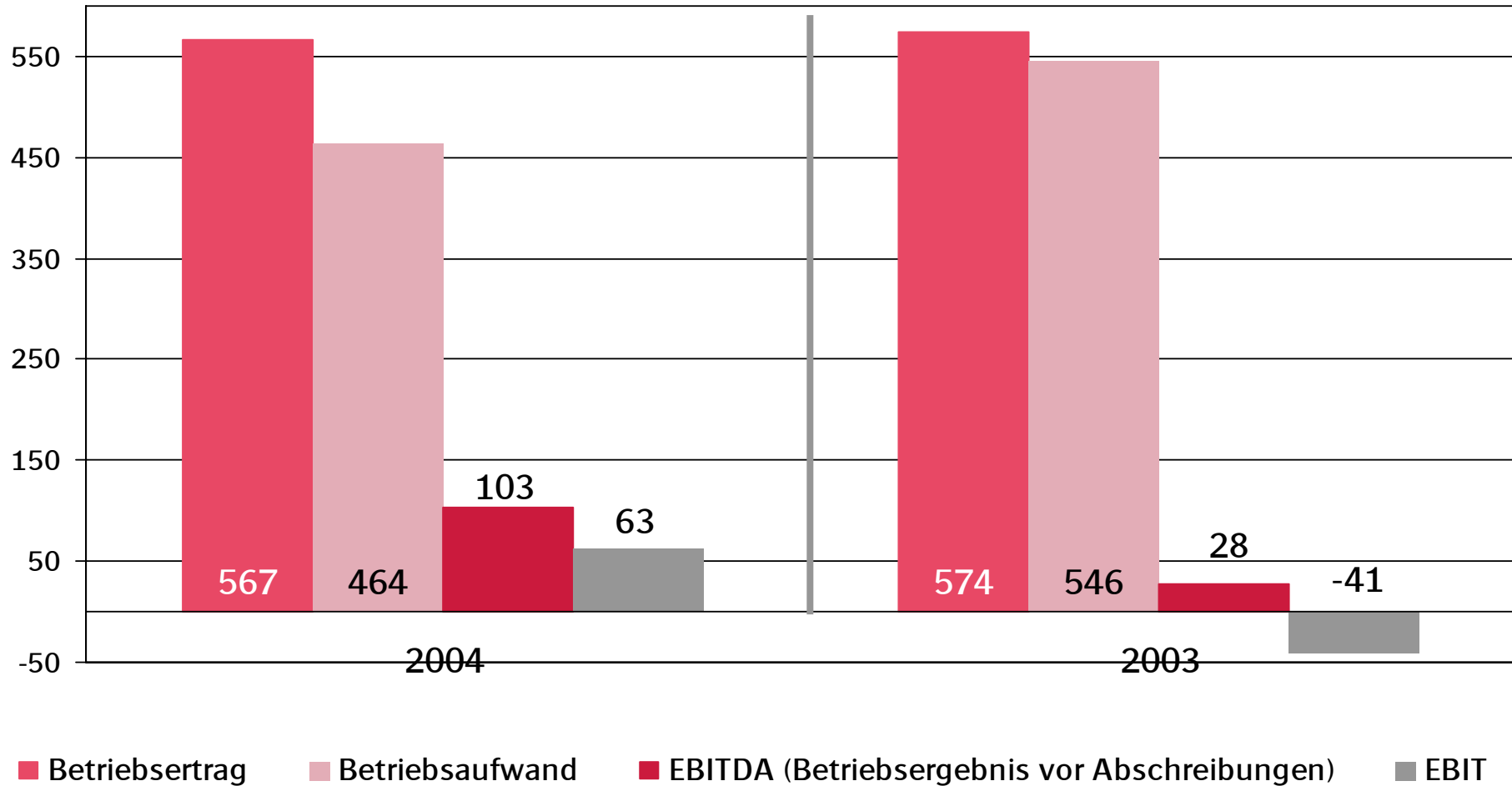
tamedia: Betriebsertrag sinkt strukturbedingt um 1.3%

567 Mio. CHF, -1.3% resp. -7 Mio. CHF, Vorjahr: 574 Mio. CHF



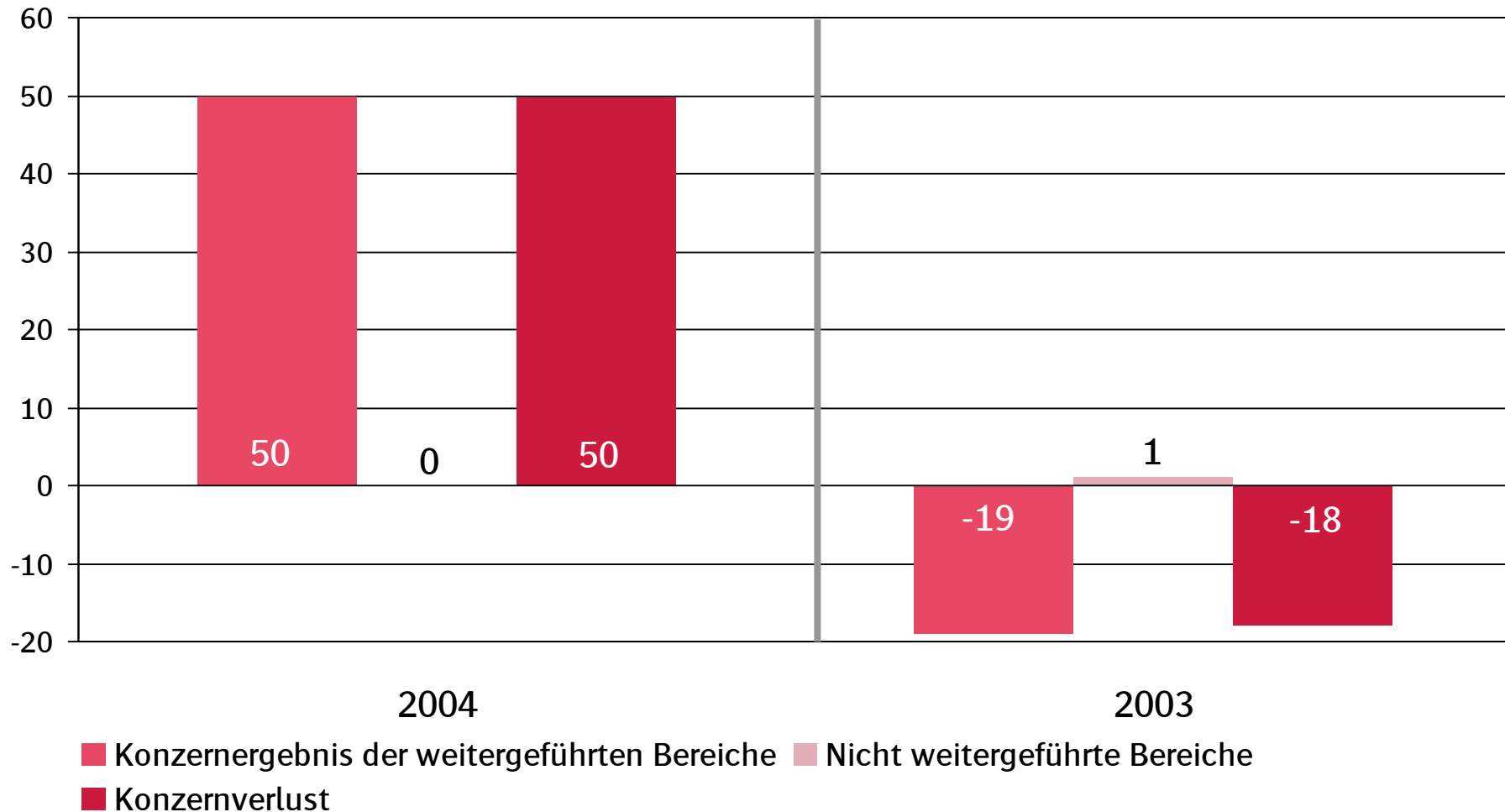
EBITDA-Marge steigt deutlich auf 18%

103 Mio. CHF, +75 Mio. CHF, resp. +272%, Marge 18%
 Vorjahr: 28 Mio. CHF, Marge 5%

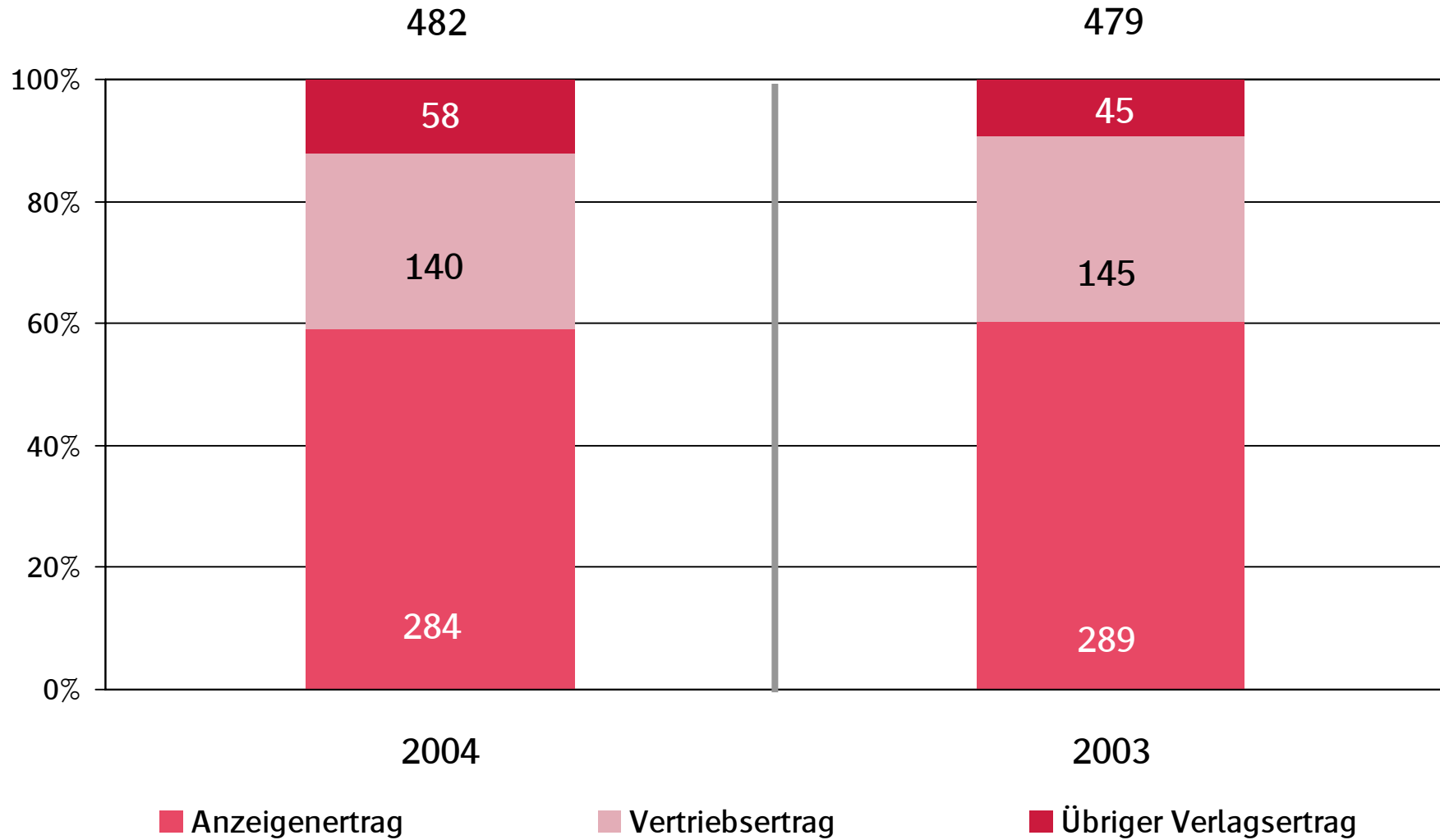


Konzern-Ergebnis auf fast 50 Mio. CHF gesteigert

Gewinn von 50 Mio. CHF, Δ +68 Mio. CHF
 Vorjahr: Verlust 18 Mio. CHF



tamedia: Verlagsertrag mit prakt. unveränderten Anteilen



tamedia: Umsatzrückgang geht vollumfänglich auf Verkäufe

Verlagsertrag:

+ 3.5 Mio. CHF oder 1%

- Leicht verbesserte Konjunktur
- Leichte Umsatzerhöhung aus Stellen-Inseraten
- Stabile Umsätze im Zeitungsbereich
- Umsatzrückgang im Bereich Zeitschriften aufgrund der Portfolio-Anpassung (Verkauf "du", Aufgabe von "annabelle wohnen" und "annabelle business")
- Starke Zunahme im Werbe-Bereich bei den Elektronischen Medien (Radio und TV)

Druckertrag:

- 2.8 Mio. CHF oder 10%

- Starke Abnahme im Druckertrag aufgrund des Verkaufs der Akzidenz-rollenoffsetdruckerei (ARO) im November 2003

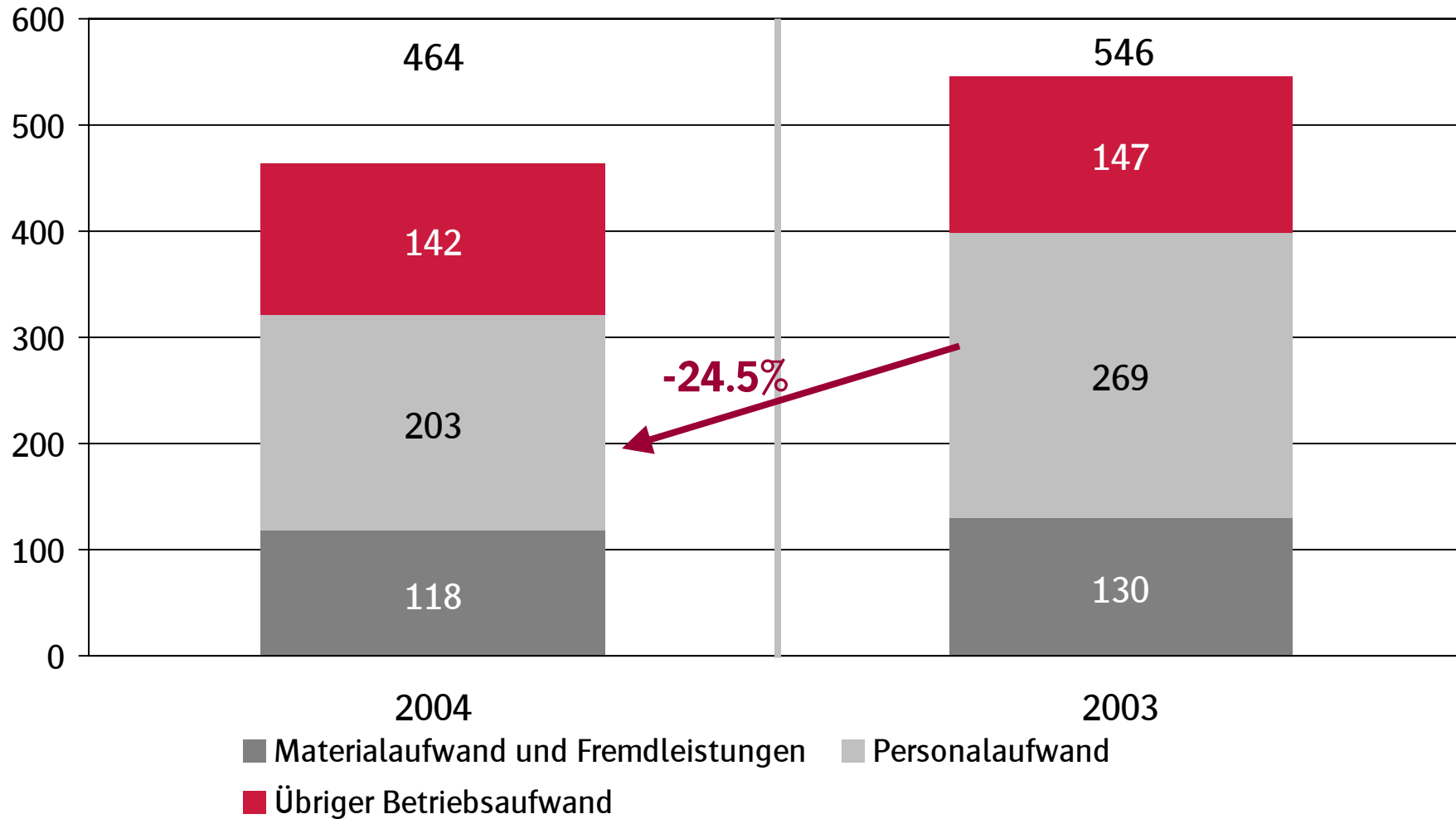
Übriger Betriebsertrag:

- 8.1 Mio. CHF oder 12%

- Umsatzrückgang im Buchvertrieb aufgrund des Verkaufs der Beteiligung BD Bücherdienst im Herbst 2003

Personalaufwand um 66 Mio. CHF gesenkt

464 Mio. CHF, -83 Mio. CHF (-15.1%), Vorjahr: 546 Mio. CHF



tamedia: Hauptgründe für die starke Kostenreduktion

Materialaufwand

- Reduktion um 12 Mio. CHF (9%)
wovon 4 Mio. CHF (9%) auf tiefere
Papierpreise und geringere
Volumen zurückzuführen sind

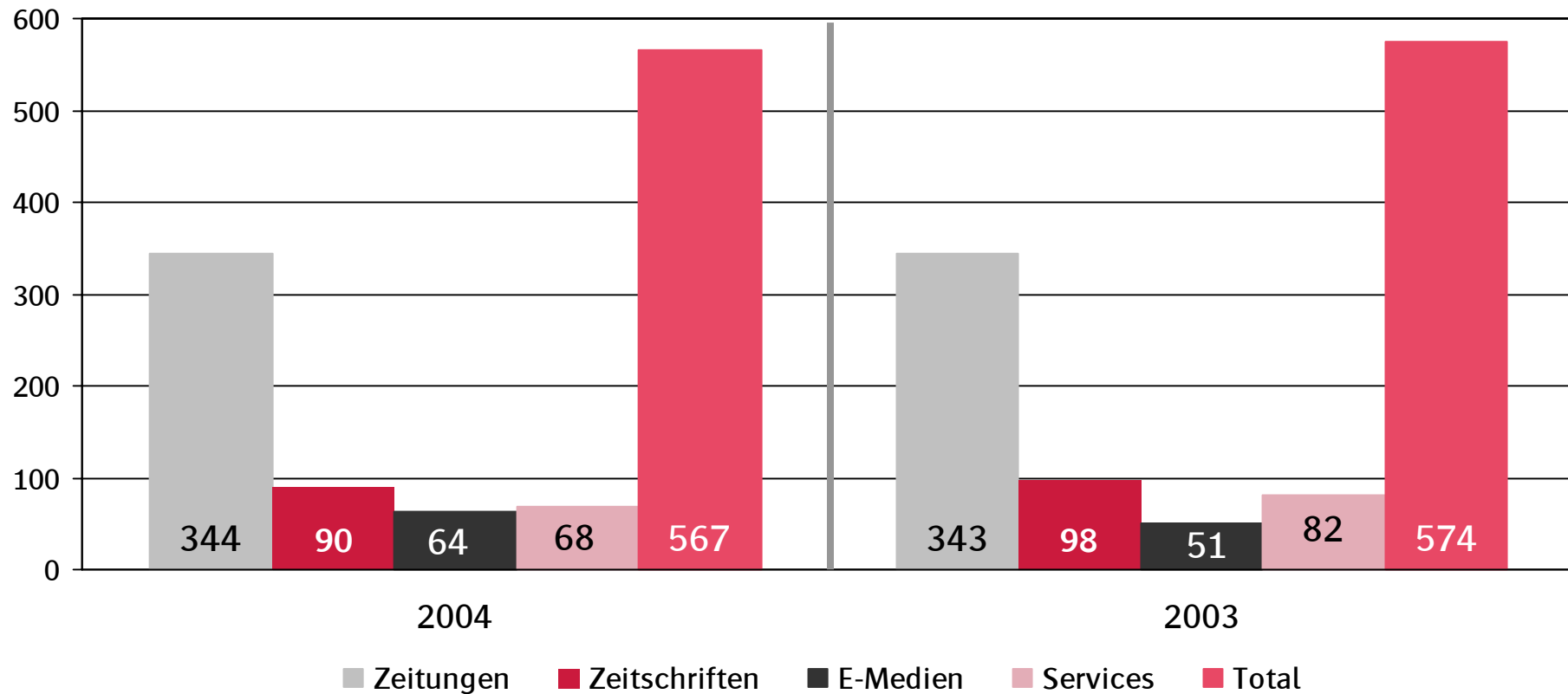
Übriger Betriebsaufwand:

- Total Reduktion um 5 Mio. CHF (3%)
- Erhöhung der Werbeaufwendungen
um 3 Mio. CHF
- Starke Reduktion (7 Mio. CHF) beim
allgemeinen Betriebsaufwand durch
generelle Kostensparmassnahmen

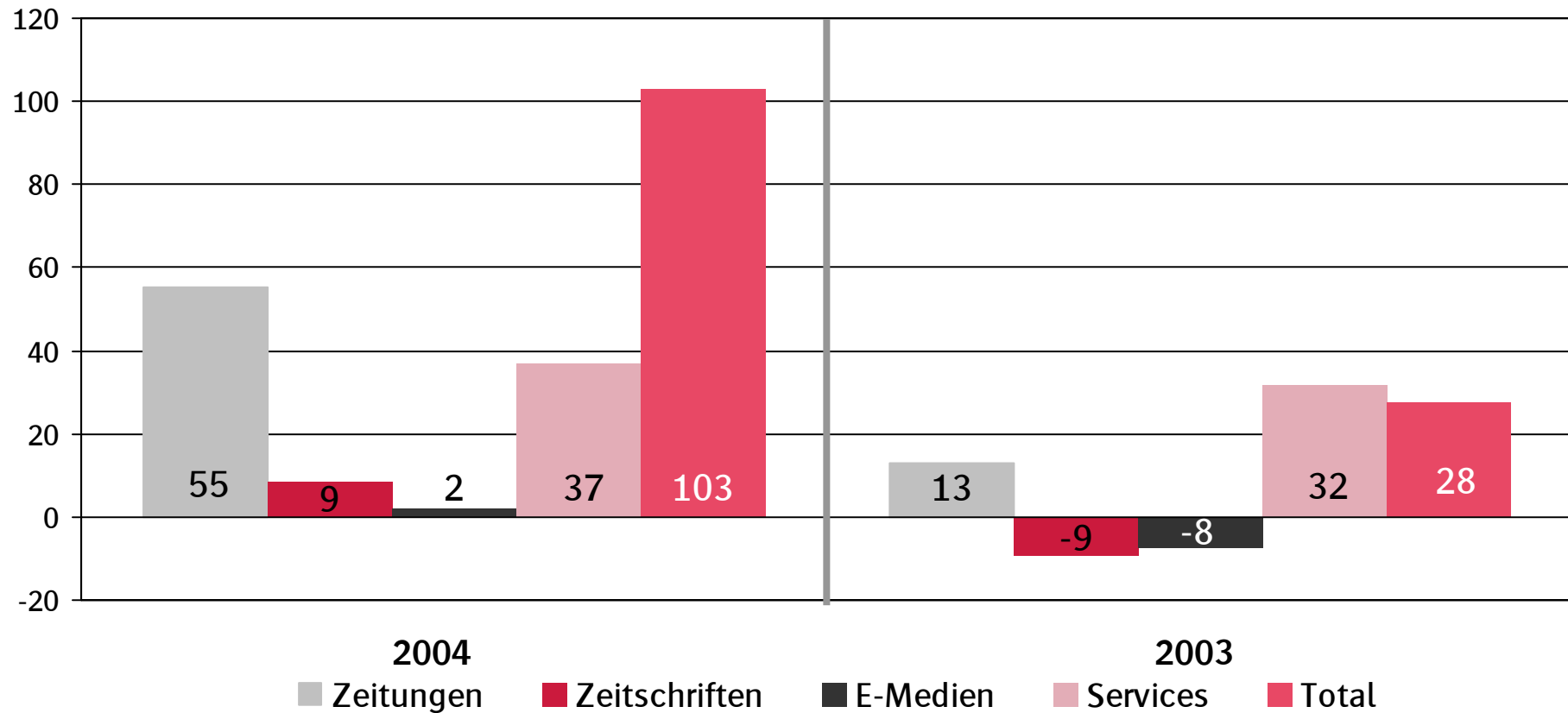
Personalaufwand

- Grösster Kostenblock konnte deutlich um
66 Mio. CHF gesenkt werden:
 - Abbau von Total 307 Mitarbeitern
(17%) per Ende 2004
 - Durchschnittlicher Abbau in den
Bereichen Zeitungen (-63 FTE),
Zeitschriften (-34 FTE), E-Medien (-13
FTE) und Services (-153 FTE)
 - Total Personalkosten konnten um
25% ggü. 2003 gesenkt werden, was
auf den deutlich tieferen
Mitarbeiterbestand sowie auf
Rückstellungen im 2003 für
Restrukturierungen (24,4 Mio.)
zurückgeführt werden kann
 - Höhere Kosten ggü. 2003 für
Mitarbeiter-Gewinnbeteiligung

Betriebsertrag:	-1.3%	/	-7 Mio. CHF
Zeitungen:	+0.2%	/	+1 Mio. CHF
Zeitschriften:	-7.7%	/	-8 Mio. CHF
E-Medien:	+25.1%	/	+13 Mio. CHF
Services:	-16.2%	/	-13 Mio. CHF

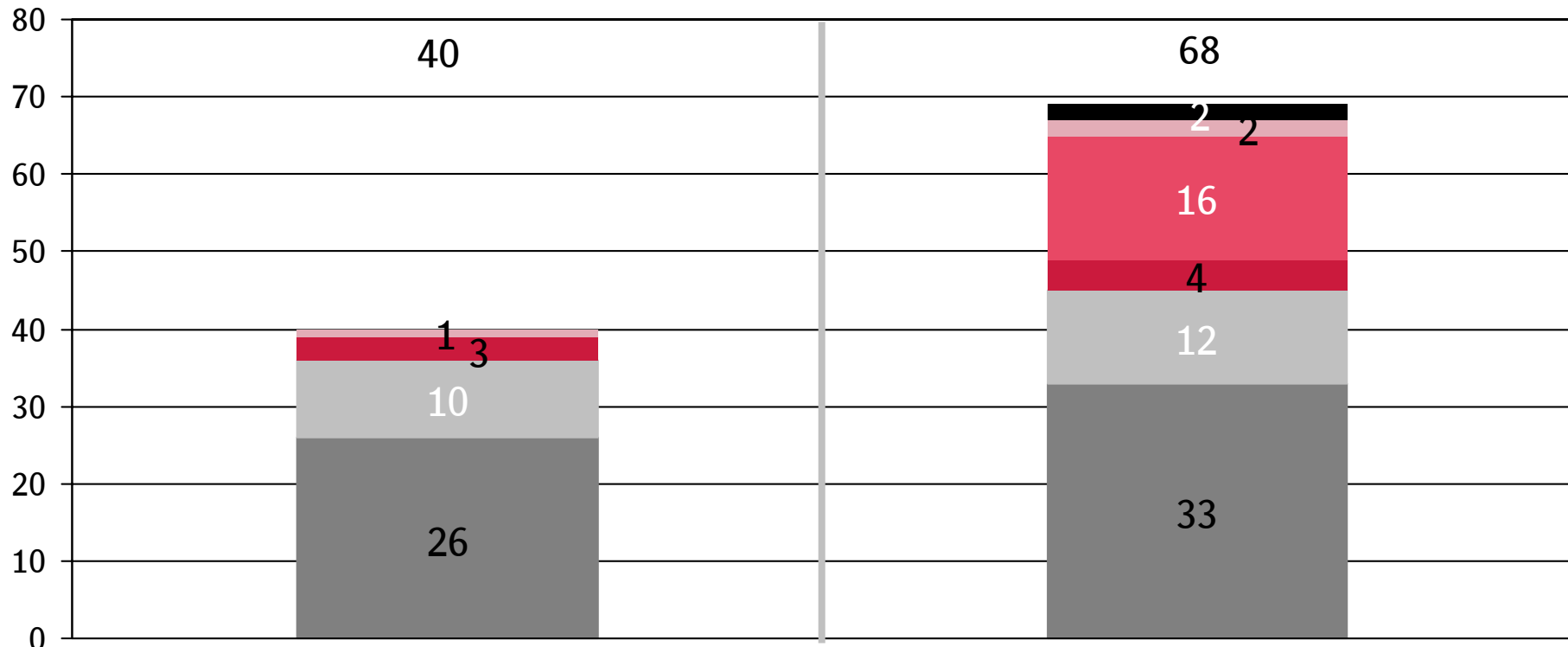


EBITDA: +272.4% / +75 Mio. CHF
Zeitungen: +327.7% / +42 Mio. CHF
Zeitschriften: +193.7% / +18 Mio. CHF
E-Medien: +128.4% / +10 Mio. CHF
Services: +17.5% / +6 Mio. CHF



tamedia: Deutlich geringere betriebliche Abschreibungen

40 Mio. CHF, -42%, resp. -28 Mio. CHF, Vorjahr: 68 Mio. CHF



- Abschreibungen auf Sachanlagen
- Abschreibungen auf übrigen imm. Anlagen
- Übrige Abschreibungen

- Abschreibungen auf Goodwill
- Impairment Radio 24/Basilisk
- Impairment Liegenschaft

- **Impairments 2004**

auf Goodwill Alacasa: CHF 0.3 Mio. CHF

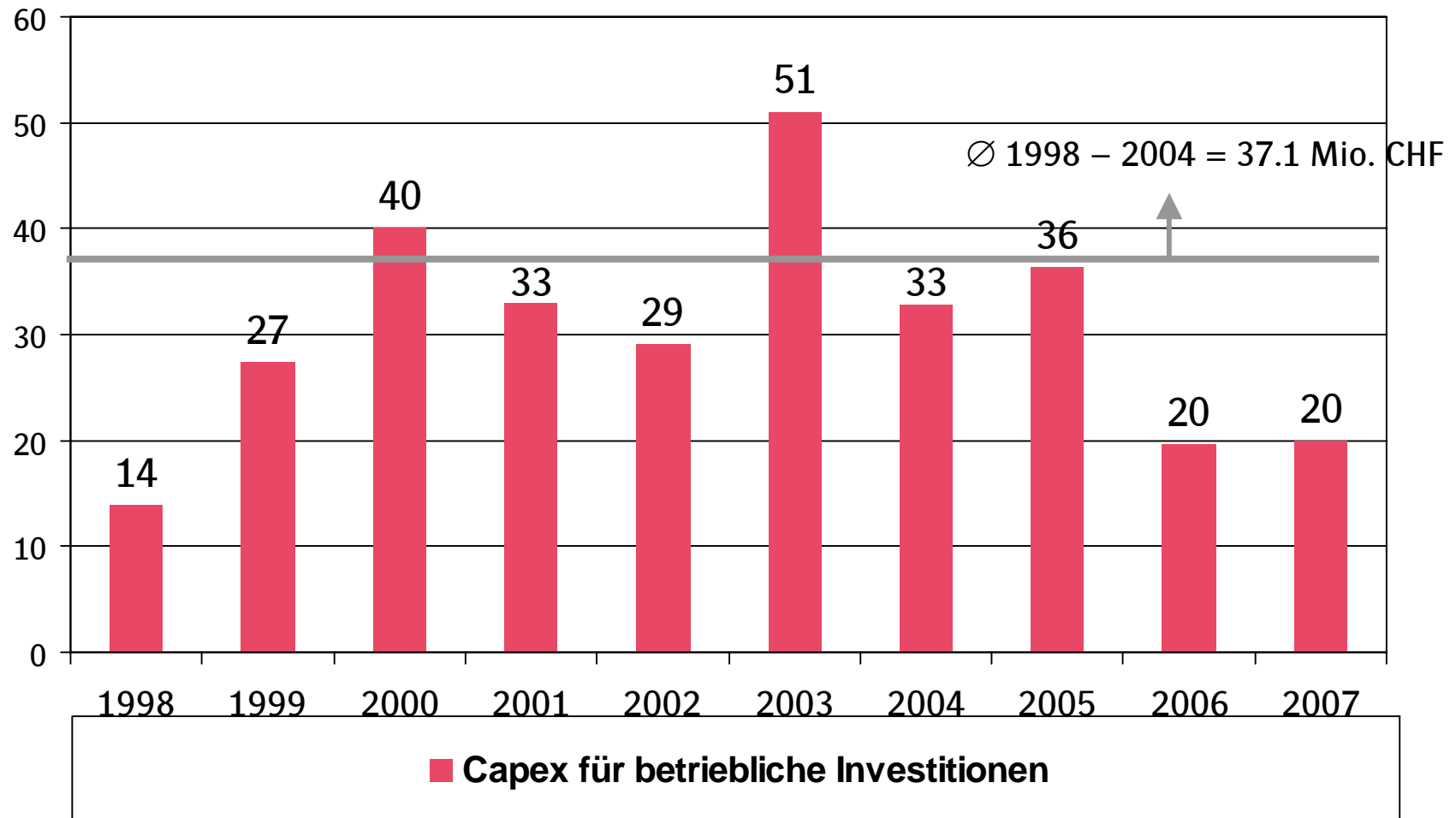
auf Goodwill AZ Vertrieb: CHF 0.4 Mio. CHF

- Beide Goodwills sind damit vollständig abgeschrieben

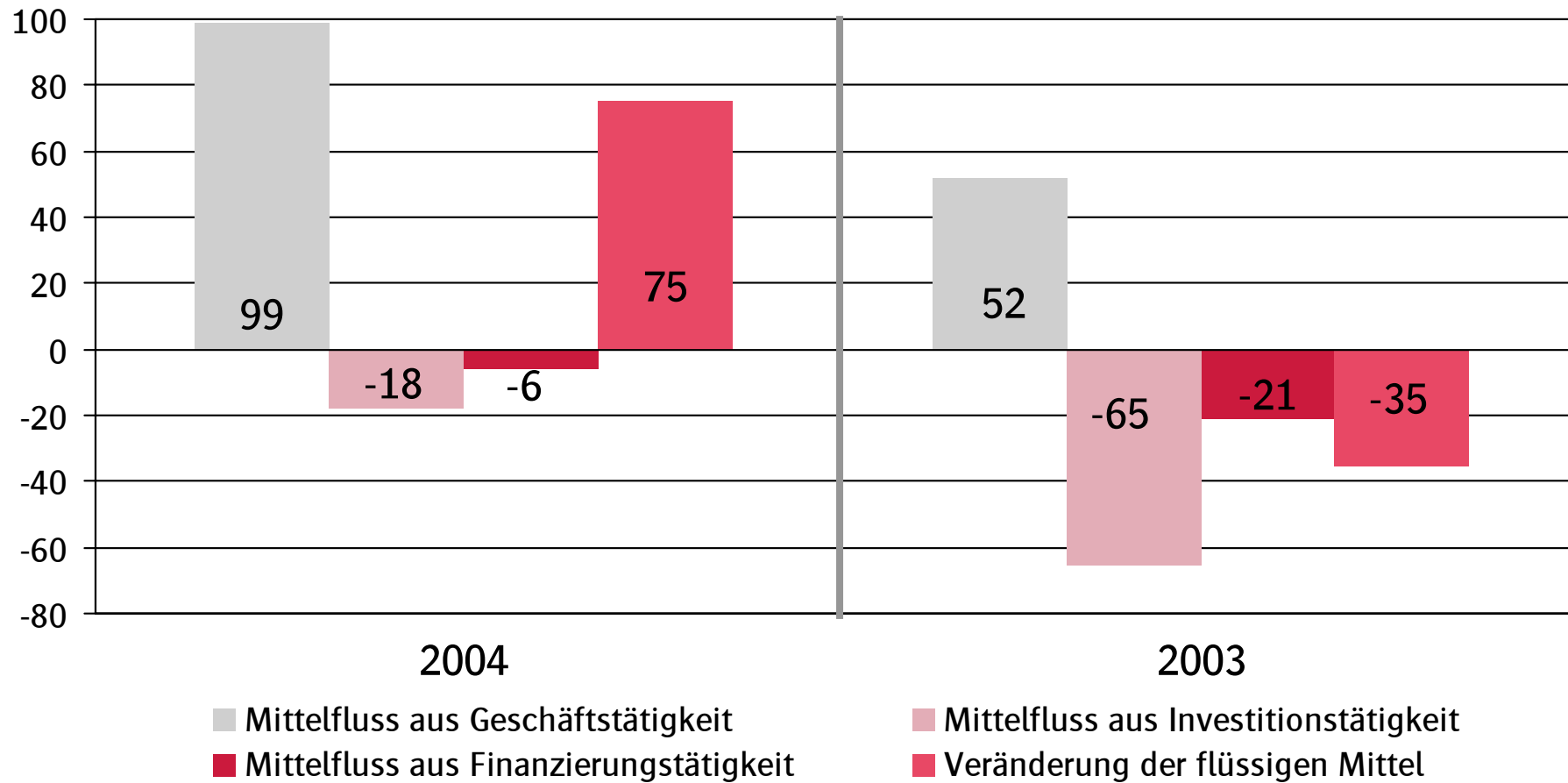
- Total Goodwill beträgt 63 Mio. CHF Ende 2004. Mit IFRS 3 werden diese Goodwills in Zukunft nicht mehr kontinuierlich abgeschrieben

- **Gründungen:** Car4You Print AG

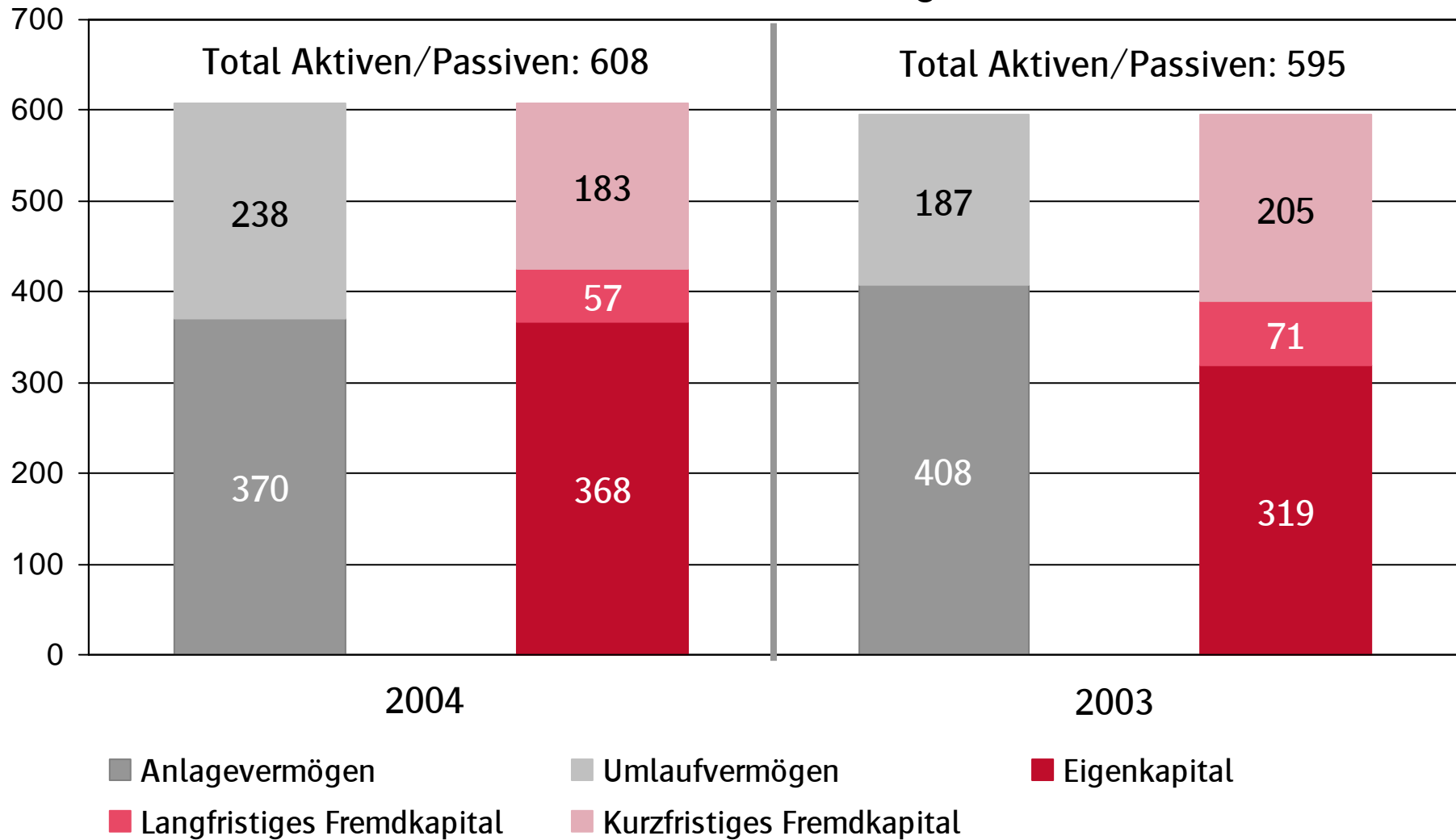
- **Verkäufe:** MCC Media Clearing Center AG



- Operativer Cash flow steigt auf 99.2 Mio. CHF (2003: 51.9 Mio. CHF)
- Sehr solider Eigenfinanzierungsgrad mit 60.5% (2003: 53.6%)
- Netto Liquidität steigt auf 123.7 Mio. CHF (2003: 43.7 Mio. CHF)



Gute Finanzierungs- und Investitionskennzahlen



- **Liquidität:**
 - Netto Liquidität von 123.7 Mio. CHF (Vorjahr: 43.7 Mio. CHF)
 - Investition in neue Zeitungsdruckerei (Rota 05):
 - Vollumfänglich aus eigenen Mitteln finanziert
 - Liquiditätsgrad II auf 128% erhöht (2003: 89%)
 - Liquidität hauptsächlich in Cash, dadurch kein Market-Exposure

- **Übrige Finanzanlagen:**
 - Stark gesunken:
 - von 45 Mio. CHF auf 36 Mio. CHF
 - teilweise bedingt durch Rückzahlung von langfr. Darlehen

- **Eigenfinanzierungsgrad:**
 - 60.5% (Vorjahr: 53.6%)
 - Tamedia ist eine sehr solid finanzierte Gesellschaft

- **Rückstellungen** (kurz- und langfristig)
 - Abnahme um 17.2 Mio. CHF auf 16.1 Mio. CHF
 - V.a. aufgrund der Nutzung von Personalrückstellungen, die im Jahr 2003 für die Restrukturierungen im
 - Bereich Zeitschriften
 - Overhead/Services und
 - Bereich Zeitungengebildet wurden

- **Erfolgreicher Turnaround in nach wie vor schwierigem Marktumfeld durch grosse Kostensenkungsmassnahmen**
- **EBITDA-Marge von 18.2%**
- **Alle Segmente mit positiven EBITDA-Ergebnissen**
- **Dividendenzahlung im 2005 an die Aktionäre wird beantragt**
- **Eigenfinanzierungsgrad sehr gut**
- **Liquidität nach wie vor sehr hoch**

Volatile Aktienkursentwicklung seit 2000

Tamedia – Peers seit 2. Oktober 2000 bis 29. März 2005



tamedia:

Danke für Ihre Aufmerksamkeit!

