JAHRESABSCHLUSS 2017

MEDIEN- UND ANALYSTENKONFERENZ, 6. MÄRZ 2018

Michi Frank, CEO
Lukas Leuenberger, CFO

OPERATIVER GESCHÄFTSGANG

HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2017

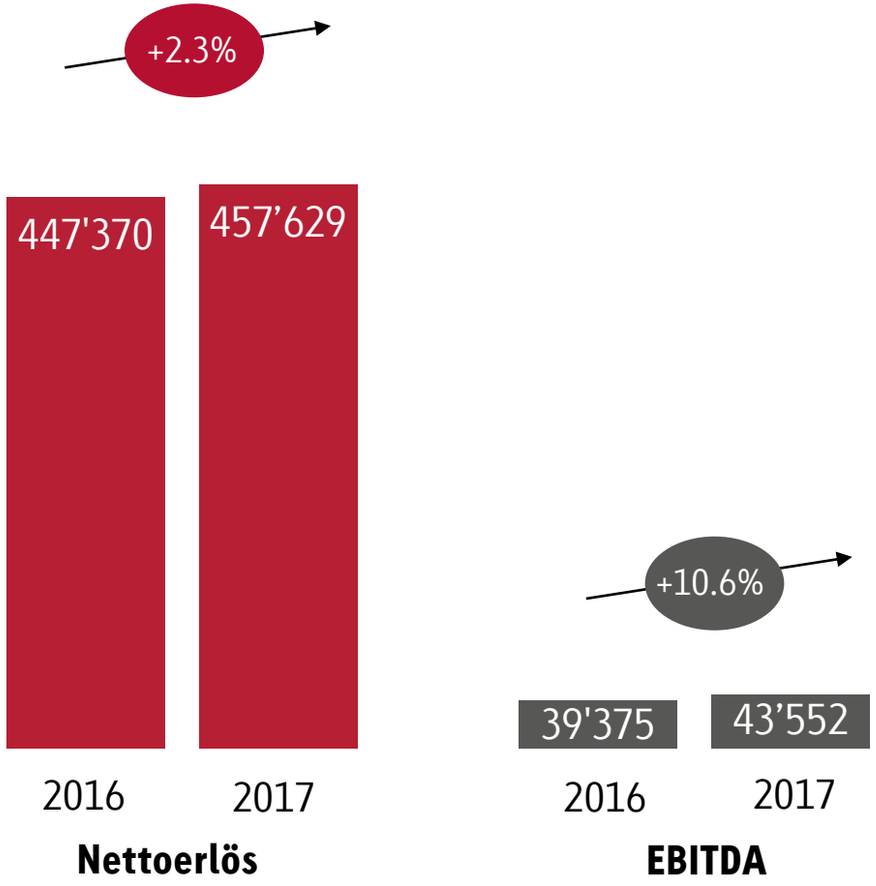
- **Goldbach mit Rekordergebnis im 2017:**
  - ✓ Umsatzwachstum um 3.2% auf 512 Mio. CHF
  - ✓ Steigerung des operativen Ergebnisses auf Stufe EBITDA um 22%
  - ✓ Reingewinn beträgt 11,8 Mio. CHF (+34%)

- **Positive Entwicklung breit abgestützt: Sämtliche Geschäftsbereiche konnten Umsätze und Ergebnisbeiträge gegenüber dem Vorjahr steigern.**

- **Verlängerung der wesentlichen Vermarktungsverträge in 2017.**

- **Partnerschaft mit Tamedia als gute Voraussetzung für zukünftige Herausforderungen.**

ANHALTENDES WACHSTUM IM HEIMMARKT SCHWEIZ
AD SALES SCHWEIZ, IN TSD. CHF



TV:

- Mehrjährige Vertragsverlängerungen mit Mediengruppe RTL Deutschland, SevenOne Media (Schweiz), 3 Plus Gruppe, AZ Medien, Wilmaa und (in 2018) Zattoo.

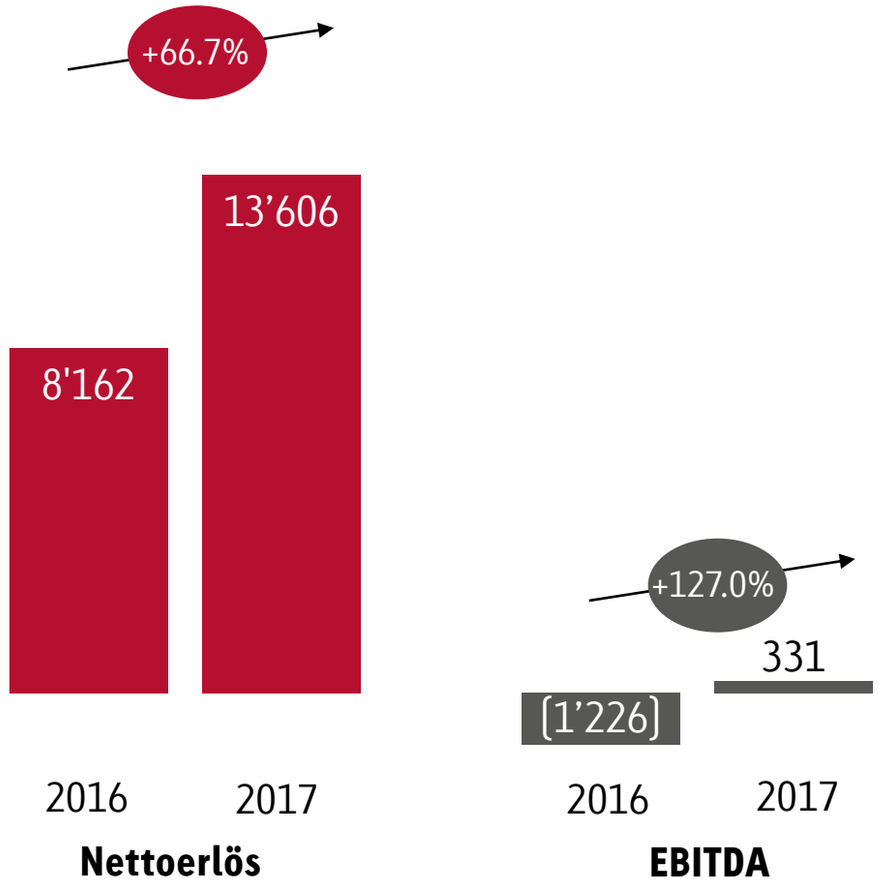
Radio:

- Anbindung mehrerer Radiostationen an die Buchungsplattform der Swiss Radioworld.

Online:

- Mediengruppe RTL Deutschland und SevenOne Media (Schweiz) beteiligen sich an der Goldbach Audience.
- Vermarktung des Tamedia Video-Inventars.

DEUTSCHLAND ERREICHT DIE GEWINNZONE
AD SALES DEUTSCHLAND, IN TSD. CHF



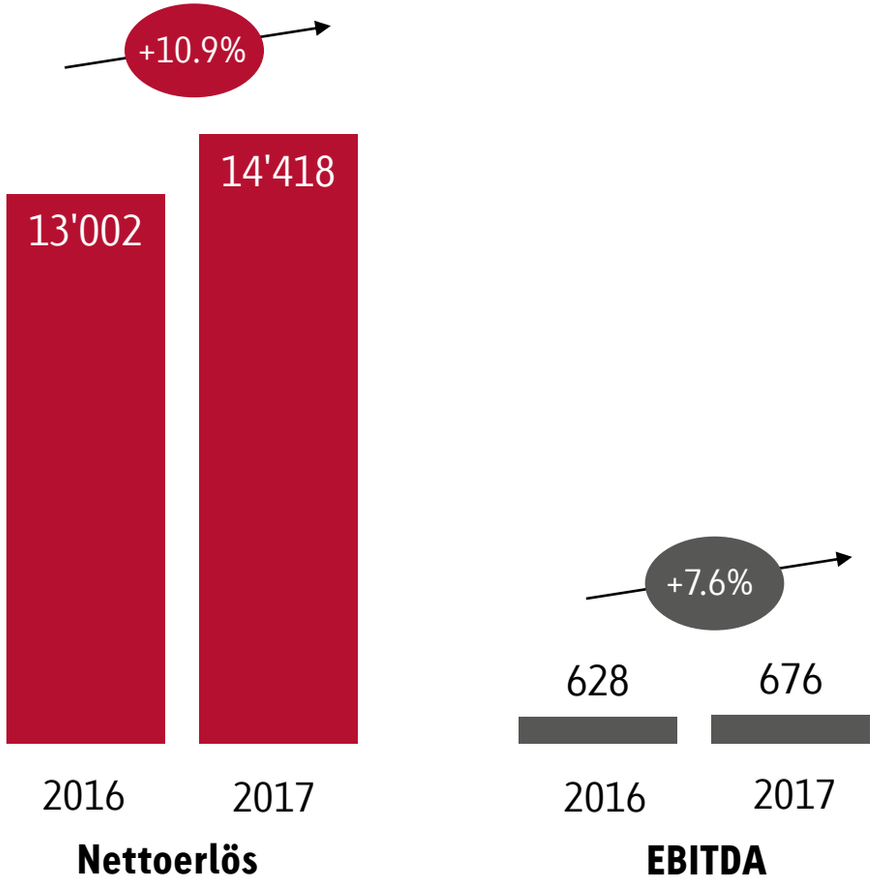
Goldbach Germany:

- Wachstum auf die vier Bereiche TV, Online-Video, DOOH und Smart-TV abgestützt.
- Vermarktungsinventar stetig erweitert und auf dem Werbemarkt etabliert.

Jaduda:

- Positive Entwicklung mit Werbung auf mobilen Endgeräten.
- Mobile Einkaufsplattform «Splicky» zu einer DSP für DOOH weiterentwickelt.

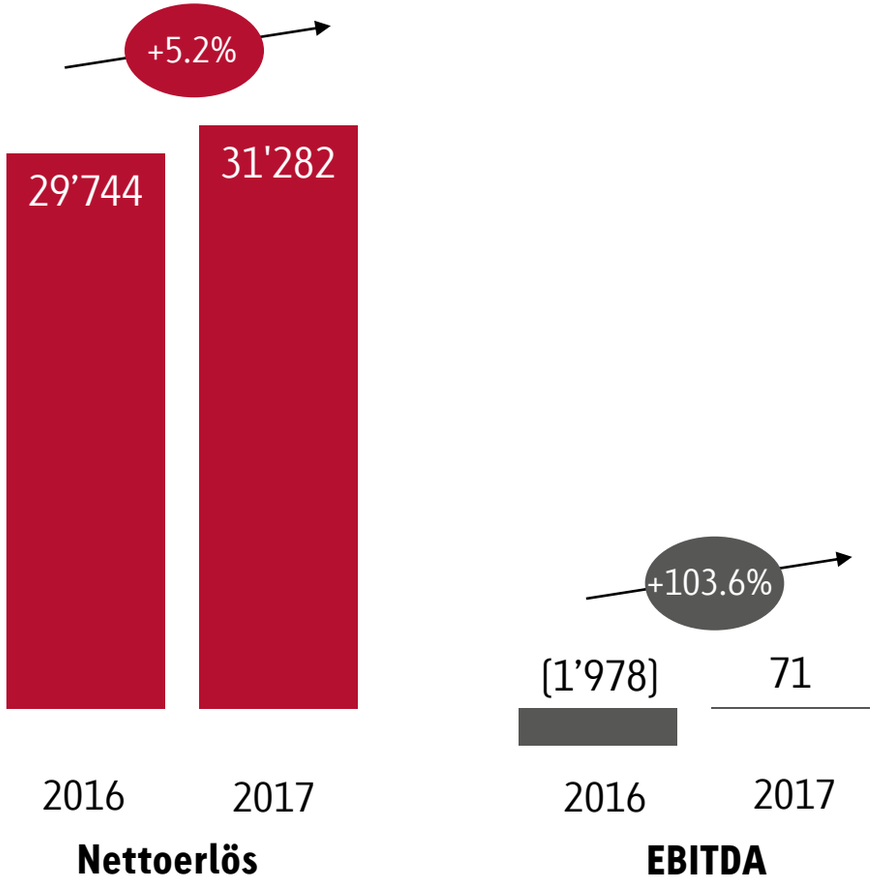
KONTINUIERLICHE ENTWICKLUNG IN ÖSTERREICH
AD SALES ÖSTERREICH, IN TSD. CHF



- Deutliches Umsatzwachstum über dem Markt.
- Vermarktungsportfolio mehrjährig abgesichert.
- Verkauf und Kampagnenbetreuung seit 2017 medienübergreifend geführt.

ERFOLGREICHER TURNAROUND IM BEREICH MARKETING SERVICES

MARKETING SERVICES, IN TSD. CHF



- Agentur konsequent repositioniert, restrukturiert und in Gewinnzone geführt.
- Länderübergreifende Führung hat Agentur stabilisiert und Dienstleistungsqualität erhöht.
- Gewinn von namhaften Neukunden und Ausweitung bestehender Mandate im DACH-Raum.

JAHRESABSCHLUSS 2017

ÜBERSICHT KENNZAHLEN JAHRESABSCHLUSS 2017
IN TSD. CHF

	2017	2016	2017 vs. 2016	
Nettoerlös	**511'523**	**495'535**	**15'988**	**3.2%**
Bruttogewinn	**98'637**	**93'385**	**5'252**	**5.6%**
Bruttogewinn-Marge	*19.3%*	*18.8%*		
Operative Kosten	- 58'933	- 60'861	1'928	3.2%
EBITDA	**39'704**	**32'524**	**7'180**	**22.1%**
EBITDA-Marge	*7.8%*	*6.6%*		
Abschreibungen & Wertminderungen	- 2'700	- 2'961	261	8.8%
EBIT	**37'004**	**29'563**	**7'441**	**25.2%**
EBIT-Marge	*7.2%*	*6.0%*		
Reingewinn	**11'776**	**8'781**	**2'995**	**34.1%**
Bereinigter Reingewinn*	**13'272**	**7'477**	**5'795**	**77.5%**

*Bereinigt um das ausserordentliche Ergebnis unter Berücksichtigung von Minderheitsanteilen und Steuereffekten

NETTOERLÖS NACH SEGMENTEN
IN TSD. CHF

	2017	2016	2017 vs. 2016	
Ad Sales Schweiz	457’629	447’370	10’259	2.3%
Ad Sales Deutschland	13’606	8’162	5’444	66.7%
Ad Sales Österreich	14’418	13’002	1’416	10.9%
Elimination	- 4’054	- 1’373	- 2’681	- 195.3%
Ad Sales	**481’599**	**467’161**	**14’438**	**3.1%**
Marketing Services	**31’282**	**29’744**	**1’538**	**5.2%**
Elimination / Corporate	- 1’358	-1’370	12	0.9%
Nettoerlös	**511’523**	**495’535**	**15’988**	**3.2%**

EBITDA NACH SEGMENTEN
IN TSD. CHF

	2017		2016		2017 vs. 2016	
	EBITDA	EBITDA-Marge	EBITDA	EBITDA-Marge	Abweichungen	
Ad Sales Schweiz	43'552	9.5%	39'375	8.8%	4'177	10.6%
Ad Sales Deutschland	331	2.4%	- 1'226	-15.0%	1'557	127.0%
Ad Sales Österreich	676	4.7%	628	4.8%	48	7.6%
Ad Sales	**44'559**	**9.3%**	**38'777**	**8.3%**	**5'782**	**14.9%**
Marketing Services	**71**	**0.2%**	**– 1'978**	**–6.7%**	**2'049**	**103.6%**
Corporate	- 4'926		- 4'275		- 651	- 15.2%
Total	**39'704**	**7.8%**	**32'524**	**6.6%**	**7'180**	**22.1%**

FINANZERGEBNIS, A.O. ERGEBNIS, STEUERN & MINDERHEITEN
IN TSD. CHF

	2017	2016	2017 vs. 2016	
EBIT	**37'004**	**29'563**	**7'441**	**25.2%**
Finanzergebnis	350	- 260	610	234.6%
Ausserordentliches Ergebnis	- 1'518	1'304	- 2'822	- 216.4%
Ertragssteuern	- 8'306	- 7'725	-581	- 7.5%
Minderheiten	- 15'754	- 14'101	- 1'653	- 11.7%
Reingewinn	**11'776**	**8'781**	**2'995**	**34.1%**
Bereinigter Reingewinn*	**13'272**	**7'477**	**5'795**	**77.5%**

*Bereinigt um das ausserordentliche Ergebnis unter Berücksichtigung von Minderheitsanteilen und Steuereffekten

BILANZ
IN TSD. CHF

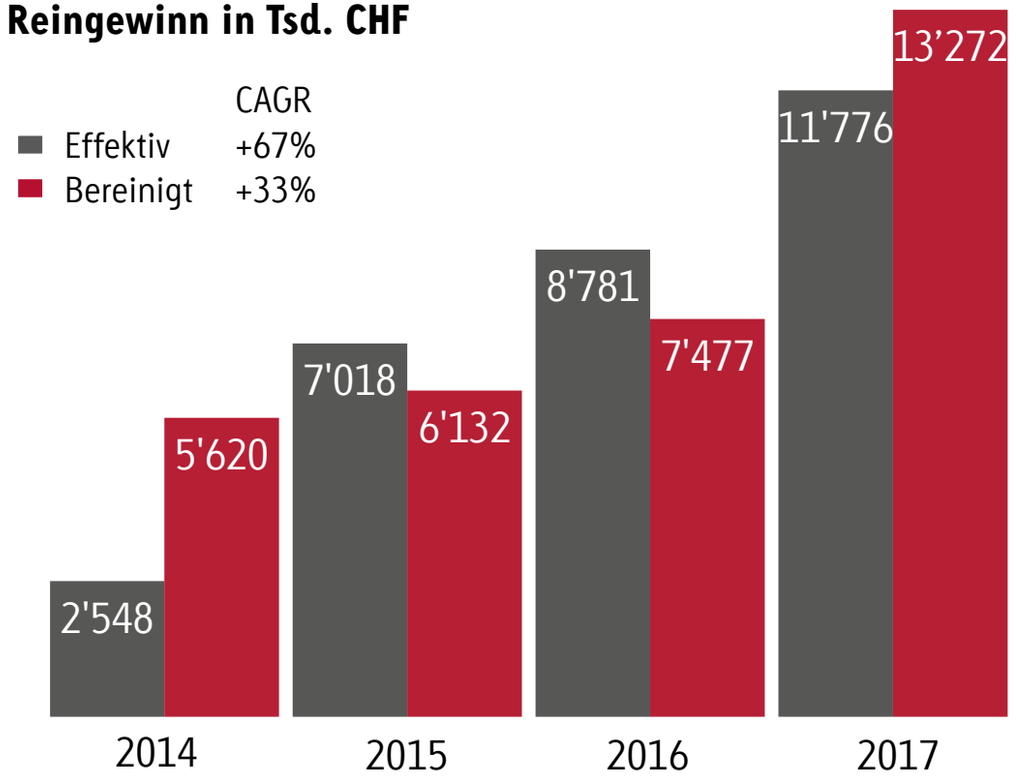
	31. Dez 2017	31. Dez 2016	2017 vs. 2016	
Flüssige Mittel	83’908	76’532	7’376	9.6%
Kurzfristige Forderungen	98’665	87’320	11’345	13%
Anlagevermögen	6’756	8’589	- 1’833	- 21.3%
Total Aktiven	**189’329**	**172’441**	**16’888**	**9.8%**
Kurzfristiges Fremdkapital	116’835	109’677	7’158	6.5%
Langfristiges Fremdkapital	21’198	21’326	- 128	- 0.6%
Eigenkapital	51’296	41’438	9’858	23.8%
Total Passiven	**189’329**	**172’441**	**16’888**	**9.8%**
Eigenkapital-Quote in %	*27.1%*	*24.0%*		

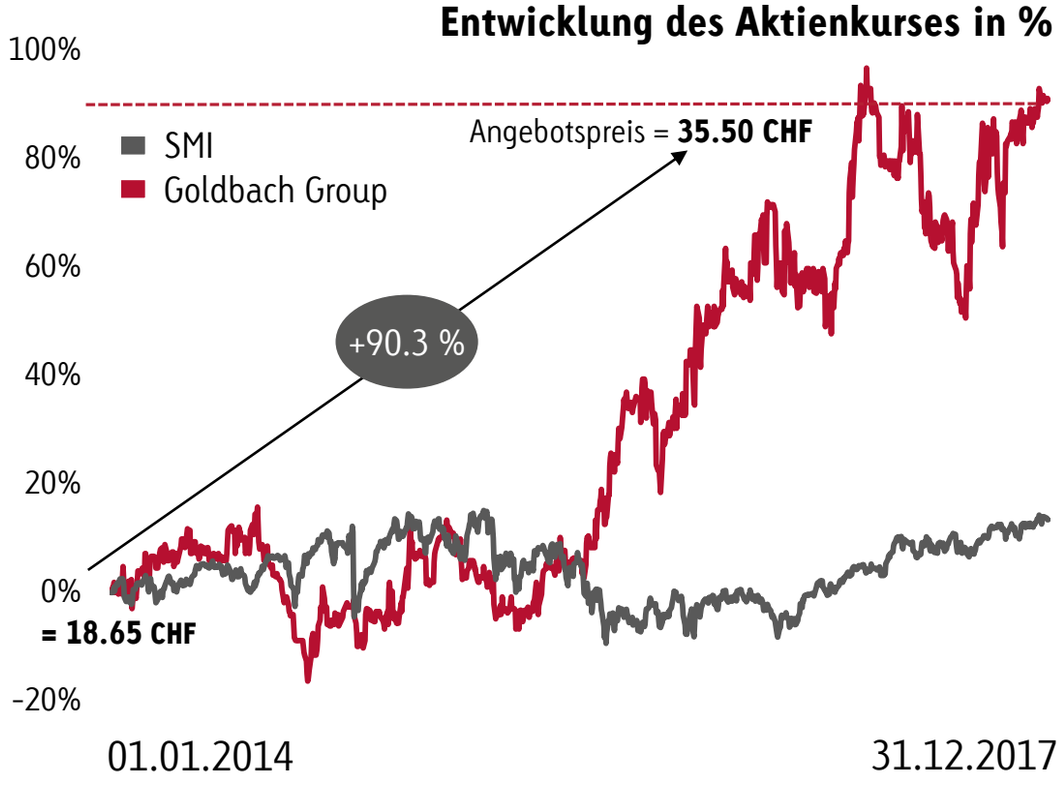
GELDFLUSSRECHNUNG
IN TSD. CHF

	2017	2016	2017 vs. 2016	
Ergebnis	**27’530**	**22’882**	**4’648**	**20.3%**
Liquiditätsunwirksamer Aufwand/Ertrag	12’303	9’579	2’724	28.4%
Bezahlte Steuern	- 7’972	- 7’127	- 845	- 11.9%
Veränderung Nettoumlaufvermögen	- 4’194	3’170	- 7’364	- 232.3%
Cash Flow aus Geschäftstätigkeit	**27’667**	**28’504**	**– 837**	**– 2.9%**
Cash Fow aus Investitionstätigkeit	**– 10**	**415**	**– 425**	**– 102.4%**
Free Cash Flow	**27’657**	**28’919**	**– 1’262**	**– 4.4%**
Ausschüttung an Aktionäre	- 7’286	- 5’991	- 1’295	- 21.6%
Ausschüttung an Minderheiten	- 14’421	- 13’414	- 1’007	- 7.5%
Sonstiges	1’051	235	816	347.2%
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	**– 20’656**	**– 19’170**	**– 1’486**	**– 7.8%**
Umrechnungsdifferenzen auf flüssige Mittel	375	- 59	434	735.6%
Zunahme der flüssigen Mittel	**7’376**	**9’690**	**– 2’314**	**– 23.9%**

RÜCKBLICK & AUSBLICK

RÜCKBLICK 2014–17
ENTWICKLUNG REINGEWINN UND AKTIENKURS GOLDBACH GROUP 2014–17





AUSBLICK

- **Geschäftsmodell der Goldbach vor bedeutenden Herausforderungen:**
  - Zeitversetztes Fernsehen und Streaming
  - Konvergenz und zunehmende Technologielastigkeit der Medien- und Werbelandschaft
  - Intensiver Wettbewerbsdruck (Google, Facebook, Admeira)

- Projekt zur **strategischen Neuorientierung** der Goldbach führte zu angestrebter Partnerschaft mit Tamedia.

- **Mit Tamedia hat Goldbach den idealen Partner gefunden.** Zusammenschluss ermöglicht Zugang zu weiterem Werbeinventar und technologischen Synergien.

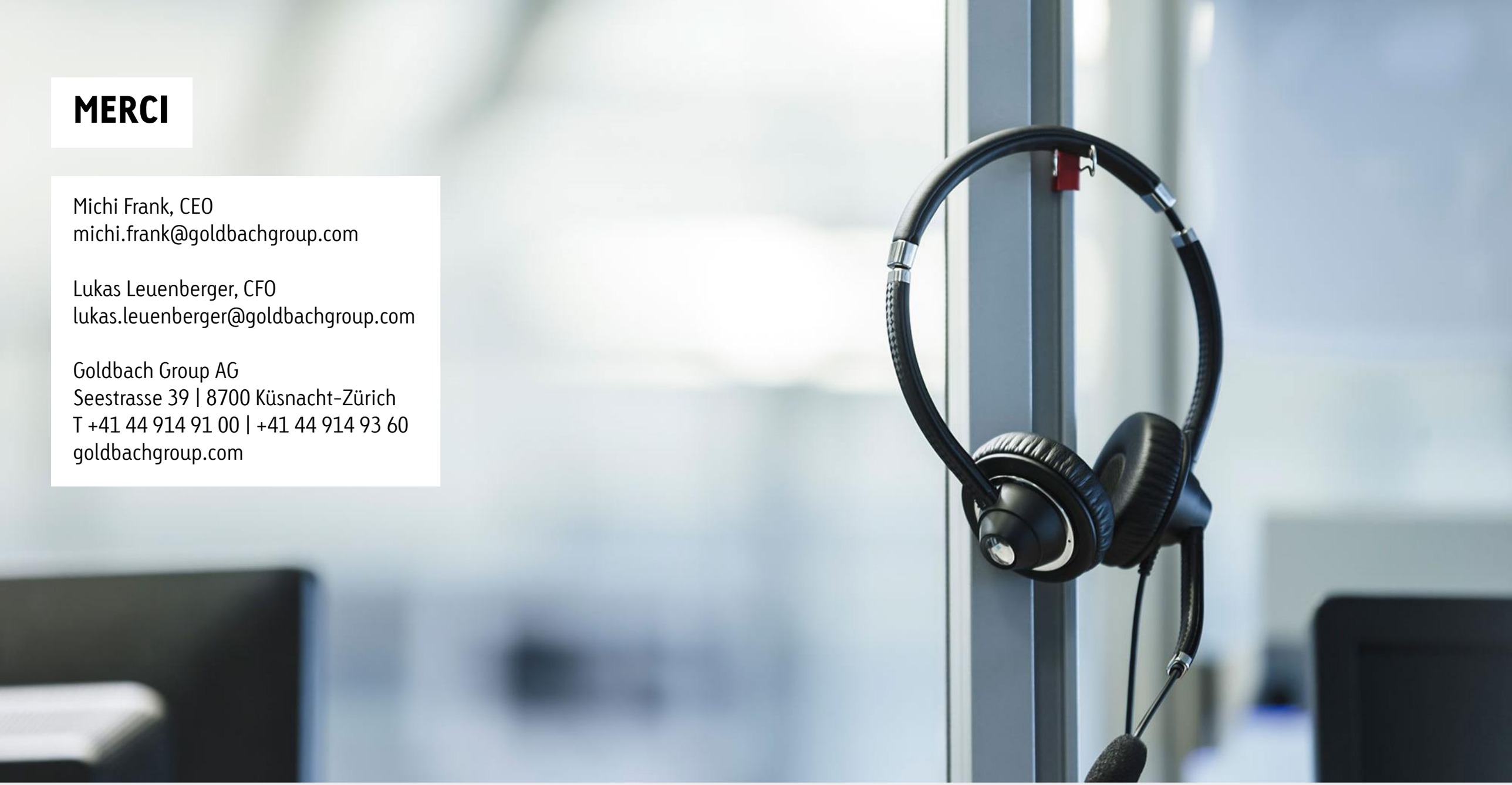
- Goldbach wird innerhalb der Tamedia Gruppe ein **eigenständiges Unternehmen** bleiben.

MERCI

Michi Frank, CEO
michi.frank@goldbachgroup.com

Lukas Leuenberger, CFO
lukas.leuenberger@goldbachgroup.com

Goldbach Group AG
Seestrasse 39 | 8700 Küsnacht-Zürich
T +41 44 914 91 00 | +41 44 914 93 60
goldbachgroup.com



NETTOERLÖS NACH PRODUKTLINIEN
IN TSD. CHF

	2017	2016	2017 vs. 2016	
TV	382’115	368’196	13’919	3.8%
Radio	41’110	42’445	- 1’335	- 3.1%
Video	31’998	29’908	2’090	7.0%
Online	18’275	19’686	- 1’411	-7.2%
Search	13’744	14’026	- 282	- 2.0%
Services	7’348	8’647	- 1’299	- 15.0%
DooH	6’522	4’824	1’698	35.2%
Mobile	6’432	7’160	-728	-10.2%
Media Other	3’979	643	3’336	518.8%
Nettoerlös	**511’523**	**495’535**	**15’988**	**3.2%**

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

ALLE BEURTEILUNGEN UND PROGNOSEN IN DIESER PRÄSENTATION BASIEREN ALLEINE UND EXKLUSIV AUF AUSSAGEN DER GOLDBACH GROUP. BEURTEILUNGEN UND PROGNOSEN SIND VORAUSSCHAUENDE AUSSAGEN UND ENTHALTEN AUSDRÜCKE WIE "ERWARTUNG", "BESTREBEN", "SCHÄTZUNG", "BEABSICHTIGEN", "ANNAHME", "VERSUCH" UND ÄHNLICHEN FORMULIERUNGEN. DIESE AUSSAGEN ZEIGEN ABSICHTEN, ANSICHTEN ODER GEGENWÄRTIGE ERWARTUNGEN UND ANNAHMEN DER GOLDBACH GROUP. DIE VORAUSSCHAUENDEN AUSSAGEN BASIEREN AUF AKTUELLEN PLÄNEN, SCHÄTZUNGEN UND PROGNOSEN, WELCHE DIE GOLDBACH GROUP IN GUTEM GLAUBEN ABER OHNE GARANTIE AUF IHRE ZUKÜNFTIGE RICHTIGKEIT FORMULIERT HAT. VORAUSSCHAUENDE AUSSAGEN BEINHALTEN RISIKEN UND UNSICHERHEITEN, DIE SCHWIERIG VORAUSZUSAGEN SIND UND NORMALERWEISE VON DER GOLDBACH GROUP ODER IHRER MITARBEITER NICHT BEEINFLUSST WERDEN KÖNNEN. ES MUSS DESHALB BEACHTET WERDEN, DASS SICH DIE TATSÄCHLICHEN VORKOMMNISSE UND KONSEQUENZEN VON DEN VORAUSSCHAUENDEN AUSSAGEN IN DIESER PRÄSENTATION UNTERSCHEIDEN KÖNNEN UND SICH AUCH NEGATIVER ENTWICKELN KÖNNEN ALS EXPLIZIT ODER IMPLIZIT IN DIESER PRÄSENTATION ANGENOMMEN ODER BESCHRIEBEN. DIESE PRÄSENTATION IST KEINE KAUFEMPFEHLUNG FÜR GOLDBACH AKTIEN.