



ROTO SMEETS DE BOER NV

**Algemene Vergadering van
Aandeelhouders**

6 april 2005



2004

Een uitstekend jaar!

2004

- Stevige financiële taakstelling
- Markt nauwelijks verbeterd
- Concurrentie ongekend hevig
- Veel bereikt



2004

- Bedrijfsresultaat + 38%
- Netto resultaat + 69%
- Kasstroom + 11%

- ROCE 10,4%
- Solvabiliteit minimaal 39,7%
- Koers + 35%
- Dividend € 1,70

Target

10%

>30%



2004



Roto Smeets

→ PlantijnCasparie



MEDIA PARTNERS

REDACTIONELE MARKETINGCOMMUNICATIE



2004

- Druk op reclamebestedingen
- Meer eigen media
- Acquisitie nieuwe projecten
- Weer een goed jaar afgesloten

→ **PlantijnCasparie**

→ **PlantijnCasparie**

2004

- Beperkte marktkrimp
- Verheviging prijsconcurrentie
- Weinig capaciteitsreductie na faillissementen
- Bijna operationeel break even

→ PlantijnCasparie

2004

x € 1mln

Omzet 2003		150,4
- verkocht	- 5,0	
- gesloten / geïntegreerd	- 30,0	
- geheralloceerd	+ 20,0	
- autonoom / portfolio	+ 4,0	
- marge erosie	- 2,0	
Omzet 2004		137,5

→ PlantijnCasparie

2004

x € 1mln

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Operatie	- 0,4	- 6,7
Voorzieningen	<u>- 2,0</u>	<u>- 7,6</u>
Bedrijfsresultaat	- 2,4	- 14,3



Roto Smeets



Roto Smeets



2004

- | | <u>Markt</u> | <u>Roto Smeets</u> |
|----------------------|--------------|--------------------|
| ■ Volumegroei papier | + 4% | + 5% |
- Promotioneel drukwerk: groei
 - Catalogi: vlakke volumeontwikkeling
 - Tijdschriften: teruggang in volume deels gecompenseerd door nieuwe lanceringen
 - Moeilijk ondernemingsklimaat
 - Druk op prijsvorming



2004

x € 1mln

Omzet 2003		463,1
- volume groei	+ 25,0	
- papier klant/ grondstoffen mutaties	- 11,6	
- prijs erosie	- 12,0	
Omzet 2004		464,5



Vooruitzichten

2005

2005

- Ontbreken consumentenvertrouwen
- Oplagen en advertentievolume onder druk
- Marketingcommunicatiebudgetten nauwelijks verruimd
- Ruim capaciteitsaanbod
- Constante margedruk



Strategische ontwikkelrichting

- Markt rotatiedrukwerk zal groei vertonen
- Markt vellendruk haalt niveau 2000 niet meer
- Marketingcommunicatie heeft groeipotentieel
- Focus van brede dienstverlener naar specialist
 - industrieel rotatie drukwerk
 - marketingcommunicatie diensten



Strategische ontwikkelrichting

- Drukwerkactiviteiten en pre- en afterpress dienstverlening
 - **Print Productions**
- Marketingcommunicatie dienstverlening
 - **Marketing Communications**



Strategische ontwikkelrichting

- Merken Roto Smeets en Media Partners niet ter discussie

- Aandacht binnen Print Productions op
 - vervolginvesteringen in bestaande locaties
 - aangaan mogelijke samenwerkingsvormen

- Aandacht binnen Marketing Communications
 - inrichting activiteit
 - autonome uitbouw
 - mogelijke groei door middel van acquisities



**Geweldige uitdagingen die met
vertrouwen tegemoet gezien worden!**



ROTO SMEETS DE BOER NV

**Algemene Vergadering van
Aandeelhouders**

6 april 2005