

Roularta Media Group



Gedetailleerde financiële informatie
per 31 december 2006

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

IN DUIZEND EURO	Q4/2005	Q4/2006	31/12/05	31/12/06
Omzet (1)	143.851	217.919	497.681	609.231
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	-46.972	-56.911	-161.209	-173.910
Diensten en diverse goederen	-48.196	-79.536	-162.075	-209.673
Personeelskosten	-31.927	-49.213	-120.238	-148.497
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	-6.149	-7.294	-17.481	-21.377
Afschrijv. en waardevermind. op imm. en mat. vaste activa	-4.571	-5.758	-16.594	-19.436
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	-1.992	1.594	-1.445	1.311
Voorzieningen	430	-1.282	696	-921
Bijzondere waardeverminderingen op titels en goodwill	-16	-1.848	-138	-2.331
Andere bedrijfsopbrengsten en -kosten (netto)	-26	1.248	1.875	1.167
Herstructureringskosten	0	-5.020	0	-5.852
BEDRIJFSRESULTAAT - EBIT	10.581	21.193	38.553	51.089
Nettofinancieringskosten	-247	-1.142	-1.342	-1.993
BEDRIJFSRESULTAAT NA NETTOFINANCIERINGSKOSTEN	10.334	20.051	37.211	49.096
Belastingen op het resultaat	-3.781	-10.826	-14.882	-23.645
NETTORESULTAAT VAN DE GECONS. ONDERNEMINGEN	6.553	9.225	22.329	25.451
Aandeel in het resultaat van de ondernemingen waarop de equity-methode is toegepast	8	-8	3	-12
Minderheidsbelangen	-85	-160	-139	-653
NETTORESULTAAT VAN DE GROEP	6.476	9.057	22.193	24.786

(1) Omzet 2005: reclassificatie naar omzet van de vergoeding voor het signaal van VMMA (cumul 4.443 KEUR; kwartaal 1.158 KEUR)

GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA (IN DUIZEND EURO)	31/12/05	31/12/06
VASTE ACTIVA	274.242	659.205
Immateriële activa	106.820	428.417
Goodwill	25.298	56.422
Materiële vaste activa	124.835	158.420
Deelnemingen gewaardeerd volgens de equity-methode	30	78
Financiële activa	8.335	6.945
Financiële derivaten	590	0
Handelsvorderingen en overige vorderingen	850	2.173
Uitgestelde belastingvorderingen	7.484	6.750
VLOTTENDE ACTIVA	236.810	326.329
Voorraden	48.619	52.431
Handelsvorderingen en overige vorderingen	146.240	221.881
Financiële activa	4.061	3.142
Geldmiddelen en kasequivalenten	30.950	38.464
Over te dragen kosten en verkregen opbrengsten	6.940	10.411
TOTAAL ACTIVA	511.052	985.534

PASSIVA (IN DUIZEND EURO)	31/12/05	31/12/06
EIGEN VERMOGEN	228.913	297.702
Eigen vermogen - aandeel van de Groep	215.616	284.839
Geplaatst kapitaal	119.267	170.251
Eigen aandelen	-5.487	-4.920
Kapitaalreserves	408	370
Herwaarderingsreserves	-514	-605
Reserves	101.831	119.675
Omrekeningsverschillen	111	68
Minderheidsbelangen	13.297	12.863
LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN	72.149	284.639
Voorzieningen	3.914	12.289
Personeelsbeloningen	3.501	7.582
Uitgestelde belastingschulden	36.046	134.656
Financiële verplichtingen	27.417	127.557
Handelsschulden	536	2.097
Overige schulden	735	227
Financiële derivaten	0	231
KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN	209.990	403.193
Financiële verplichtingen	47.579	135.464
Handelsschulden	93.617	146.188
Ontvangen vooruitbetalingen	24.222	52.755
Sociale schulden	24.638	38.115
Belastingenschulden	10.668	18.054
Overige schulden	2.869	4.032
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	6.397	8.585
TOTAAL PASSIVA	511.052	985.534

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	31/12/2005	31/12/2006
CASHFLOW UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN		
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen	22.329	25.451
Belastingen op het resultaat	14.882	23.645
Intrestlasten	2.417	5.798
Opbrengst van intresten (-)	-1.075	-3.805
Meer-/ minderwaarde op realisatie immateriële & materiële vaste activa	139	-134
Meer-/ minderwaarde op realisatie financiële vaste activa	-2.351	36
Niet-monetaire posten	17.503	21.419
<i>Afschrijving op (im)materiële activa</i>	16.594	19.436
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	138	2.331
<i>Kost mbt op aandelen gebaseerde betalingen</i>	104	84
<i>Niet gerealiseerde winst / verlies op wisselkoersverschillen</i>	-82	-42
<i>Toevoeging / terugname op provisies</i>	-696	921
<i>Andere niet-monetaire posten</i>	1.445	-1.311
Brutocashflow uit operationele activiteiten	53.844	72.410
Mutatie van de handelsvorderingen	-5.136	-24.303
Mutatie van de financiële derivaten, overige vorderingen en de over te dragen kosten en verkregen opbrengsten	-2.504	-5.160
Mutatie van de voorraden	344	4.666
Mutatie van de handelsschulden	-3.566	11.145
Mutatie van de overige kortlopende verplichtingen	1.734	-4.343
Overige mutaties van het werkkapitaal (a)	2.364	10.656
Mutatie van het werkkapitaal	-6.764	-7.340
Betaalde belastingen op het resultaat	-14.769	-15.793
Betaalde intresten (-)	-2.268	-4.081
Ontvangen intresten	1.072	3.837
NETTOCASHFLOW UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN (A)	31.115	49.033
CASHFLOW MET BETREKKING TOT INVESTERINGEN		
(Im)materiële activa - aanschaffingen	-27.332	-50.235
(Im)materiële activa - andere mutaties	1.615	389
Nettokasstroom met betrekking tot overnames	-26.860	-217.826
Nettokasstroom met betrekking tot afstotingen	529	68
Financiële activa - aanschaffingen	-1.678	-1.621
Financiële activa - andere mutaties	8.342	3.363
NETTOCASHFLOW MET BETREKKING TOT INVESTERINGEN (B)	-45.384	-265.862
CASHFLOW UIT FINANCIËLE ACTIVITEITEN		
Betaalde dividenden	-7.189	-7.940
Mutatie van het kapitaal	317	50.984
Eigen aandelen	666	567
Andere mutaties in het eigen vermogen	-1.980	-247
Ontvangsten financiële schulden	40.910	189.811
Terugbetaling financiële schulden	-11.240	-9.112
Mutatie van langlopende vorderingen	698	-651
Mutatie van de financiële activa op korte termijn	-3.061	931
NETTOCASHFLOW UIT FINANCIËLE ACTIVITEITEN (C)	19.121	224.343
TOTAAL MUTATIE GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN (A+B+C)	4.852	7.514
Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans	26.098	30.950
Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans	30.950	38.464
NETTOMUTATIE GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	4.852	7.514

(a) Mutatie in voorzieningen, personeelsvoordelen, overige langlopende verplichtingen, uitgestelde belastingvorderingen en -schulden, en toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten.