

PERS- MEDEDELING

3 MAART 2023



Roularta
Media Group

Gereguleerde informatie Roularta Media Group

Roularta groeit met 14,3% omzet en haalt EBITDA marge van 8,8% ondanks kostenstijgingen

- OMZET € 343,1 miljoen of +14,3% vs. vorig jaar
- EBITDA € 30,1 miljoen of 8,8% tov omzet
- EBIT € 5,5 miljoen
- NETTO RESULTAAT € 7,6 miljoen (toerekenbaar aan de aandeelhouders)
- CASH € 84,5 miljoen

Roularta Media Group realiseert een omzet van € 343 miljoen dankzij de strategische overnames die ze in 2021 en 2022 heeft gedaan. Hiermee behoudt Roularta Media Group een sterke EBITDA in een jaar dat gekenmerkt werd door stijgende papier-, energie- en personeelskosten.

De geconsolideerde omzet eindigt op € 343,1 miljoen wat een absolute groei is van € 42,9 miljoen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar (of + 14,3% yoy). Wanneer er abstractie gemaakt wordt van de overnames en deconsolidatie, blijft de omzet status quo.

In de eerste jaarhelft rondde Roularta Media Group de overnames af van New Skool Media (met als bekendste merk EW Magazine), 50+ Beurs (de grootste B2C beurs van Nederland) en Gezondheid.be (de grootste gezondheidswebsite van België). Deze overnames versterken de omzet van de Groep voor het volledig jaar met € 37,9 miljoen; daarnaast tellen de overnames van vorig jaar (de volledige overname van de joint-venture merken Plus Magazine Nederland, Plus Magazine Duitsland, Télépro, etc.) nu ook voor een volledig jaar mee. De omzet van de entiteit Immovlan BV telt enkel voor negen maanden mee in de geconsolideerde omzet van de Groep. Immovlan BV werd eind september 2022 gedeconsolideerd omdat de Groep niet langer de controle had over deze entiteit. De Groep behoudt wel haar 35% belang waardoor de resultaten opgenomen worden onder de vermogensmutatiemethode voor het aandeel in het nettoresultaat van Immovlan BV.

In 2022 vloeit 70% van de omzet voort uit de magazine-merken, wat verder een gestage stijging is dankzij de investering in de New Skool Media merken en een bevestiging is van de lange termijn visie van Roularta Media Group om zo stabiele cashflow te genereren en de evolutie van een B2B naar een overwegend B2C omgeving te maken.

Door de algemene prijsstijgingen van grond- en hulpstoffen waarvan papier in het bijzonder (+76% versus vorig jaar), wordt de brutomarge geïmpacteerd: 81,0% in 2022 vs. 84,5% in 2021 of

circa € 12 miljoen impact op de 2022 omzet. Dankzij onze geprivilegieerde relatie met de papierfabrikanten, als grootste Benelux-magazinedrukker én contante betaler, was er in het afgelopen jaar op geen enkel moment een voorraadbreek in een moeilijke Europese papiermarkt.

Belangrijk is dat voor 2022 t.o.v. 2021, de 'personeelskosten' en de 'diensten en diverse goederen', lager liggen in percentage van de omzet, wat duidt op een strikt kostenbeleid in het huidige economisch klimaat van inflatie en algemene kostenstijgingen.

De EBITDA eindigt voor 2022 op € 30,1 miljoen of 8,8% van de omzet vs € 36,9 miljoen of 12,3% in 2021. Toen boekte de Groep in lijn met de IFRS regelgeving, een éénmalige meerwaarde van € 5,8 miljoen naar aanleiding van de volledige overname van bovenvermelde joint ventures. Zonder dit éénmalig effect, bedroeg de EBITDA in 2021 € 31,1 miljoen. Eenzelfde impact werd in 2022 geboekt op de overname van 50+Beurs en Festival ter waarde van € 0,9 miljoen. Daarnaast werd in 2022 op moment van deconsolidatie van Immovlan BV een éénmalige meerwaarde van € 1,5 miljoen gerealiseerd op de historische verkoop van de RMG klantenportefeuille aan Immovlan BV in 2021. De EBITDA van 2022 is dus met € 3,4 miljoen of 11% gedaald t.o.v. vorig jaar gecorrigeerd voor deze éénmalige effecten. De definitie van EBITDA werd sinds het halfjaarverslag 2022 licht gewijzigd: mutaties van provisies en waardeverminderingen op voorraden en vorderingen worden voortaan meegenomen binnen EBITDA (zie jaarverslag toelichting 1 voor verdere uitleg).

Ook de 50% joint-venture Mediafin (De Tijd/L'Echo) heeft in 2022 een omzetgroei gerealiseerd. De omzet (voor 100%) steeg met 6,6% t.o.v. vorig jaar tot € 78,6 miljoen. De EBITDA klopte af op € 16,9 miljoen (-4,7% vs. vorig jaar) en Mediafin zette een netto resultaat neer van € 5,6 miljoen (-23,1% vs. vorig jaar) na afschrijving van de merken De Tijd/L'Echo. Dit resulteert voor de 50% participatie in een bijdrage voor Roularta van € 2,8 miljoen (-€0,8 miljoen vs. vorig jaar) volgens de vermogensmutatiemethode. Ondanks de hogere omzet heeft Mediafin ook af te

rekenen met dezelfde kostenstijgingen als RMG. Mediafin rondde in de loop van 2022 de overnames af van Luxury Leads (een luxe-vastgoedplatform) en Openthebox (een B2B-dataplatform).

In totaal werd € 27,6 miljoen EBITDA gerealiseerd door de volledig geconsolideerde ondernemingen van de Groep vs. € 32,7 miljoen in 2021; met daarnaast € 2,5 miljoen door de geassocieerde ondernemingen en joint ventures (hun resultaat via vermogensmutatie) vs. € 4,2 miljoen vorig jaar.

De EBIT evolueert van € 12,8 miljoen in 2021 naar € 5,5 miljoen in 2022 of 1,6 % van de omzet versus 4,2 % in 2021. In 2022 werden er meer afschrijvingen geboekt omwille van de recente overnames (€ 19,6 miljoen afschrijvingen in 2022 of € 3,0 miljoen hoger dan in 2021). Daarnaast werd een bijzondere waardevermindering geboekt op de historische klantenportefeuille van Immovlan BV ter waarde van € 5,0 miljoen impact, maar anderzijds werd er vorig jaar een bijzondere waardevermindering van € 7,6 miljoen doorgevoerd op enkele merken van de Groep die de voortdurende impact van corona ondergingen. In het 'Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures' bevinden zich ook nog eens € 4,1 miljoen afschrijvingen op merken en klantenrelaties.

De **belastingen** (€ - 4,6 miljoen) omvatten in 2022 naast actuele belastingkosten van € 0,9 miljoen een latente belastingkost van € 3,7 miljoen afkomstig van enerzijds een lagere uitgestelde belastingvordering op fiscaal overgedragen verliezen omwille van onzekerheden in de fiscale wetgeving en toekomstige kostenevoluties; anderzijds werd een latente belastingkost geboekt naar aanleiding van de deconsolidatie van Immovlan BV. In 2021 waren er latente belastingopbrengsten ontstaan bij de overnames en de oprichting van de BV Immovlan.

Het bedrag van € -7,1 miljoen **minderheidsbelang** in 2022 is voornamelijk te wijten aan de BV Immovlan (januari tot en met september toen het nog volledig geconsolideerd werd), waar naast de hoge afschrijvingen op het merk en klantenportefeuille, een bijzondere waardevermindering van de klantenportefeuille resulteren in een negatief netto resultaat.

Het geconsolideerd **nettoresultaat van de Groep** eindigt op € 0,6 miljoen, waarvan € 7,6 miljoen toewijsbaar is aan de aandeelhouders van Roularta Media Group.

Na het uitbetalen van een dividend in 2022 van € 11,8 miljoen, de overnames en deconsolidatie van de BV Immovlan (samen € 18,4 miljoen) behoudt de Groep op het einde van het jaar 2022 nog steeds een sterke balans. De **kaspositie** per 31/12/2022 bedraagt € 84,5 miljoen.

De digitalisering is het heden en de toekomst en deze zet zich verder door binnen Roularta Media Group met de uitbreiding en verbetering van de digitale leeservaring om content te consumeren op maat en volgens de wens van de lezer.

Meer en meer leren de mediamerken van Roularta Media Group van elkaars digitale successen, met belangrijke synergieën in gebruik van expertise en uniforme tools over de landsgrenzen heen. Daarom investeert Roularta sterk in innovaties zoals nieuwe technologie voor de nieuwe websites, data platformen, de vernieuwde app met de 'Mijn Magazines' kiosk, een nieuw multimediaal redactioneel systeem, een nieuwe tv-studio temidden de redacties met webinar en podcast faciliteiten, maar ook de state-of-the-art uitrusting van de drukkerij Roularta Printing.

Voor wat betreft de drukkerij verbindt de Groep er zich toe om in de komende jaren nog meer in te zetten op duurzaamheid en energiebesparende investeringen. Zo wordt geïnvesteerd in drie energiebesparende droogovens waardoor de CO₂-uitstoot met 14% zal verminderen.

De Groep blijft daarnaast openstaan voor strategisch zinvolle overnames, die positief kunnen bijdragen aan de groei en resultaten van de groep.

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering voorstellen om over het volledige jaar 2022 een bruto-**dividend** van 1,00 € per aandeel uit te keren, net als vorig boekjaar.

1. FINANCIËLE KERNCIJFERS VAN HET BOEKJAAR

1.1 Geconsolideerde kerncijfers

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021 *	Trend	Trend [%]
WINST-EN-VERLIESREKENING				
Omzet	343.140	300.205	42.935	14,3%
<i>Gecorrigeerde omzet (1)</i>	300.401	300.205	196	0,1%
EBITDA (2)	30.081	36.895	-6.814	-18,5%
<i>EBITDA-marge</i>	8,8%	12,3%		
EBIT (3)	5.495	12.754	-7.259	-56,9%
<i>EBIT-marge</i>	1,6%	4,2%		
Nettofinancieringskosten	-315	-183	-132	-72,1%
Belastingen op het resultaat	-4.625	3.465	-8.090	-233,5%
Nettoresultaat	555	16.036	-15.481	-96,5%
Nettoresultaat toerekenbaar aan minderheidsbelangen	-7.065	-557	-6.508	-1168,4%
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG	7.620	16.593	-8.973	-54,1%
<i>Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG - marge</i>	2,2%	5,5%		
Aantal voltijdsequivalente werknemers op afsluitdatum (4)	1.293	1.243	50	4,0%

(**) Herwerkt voor nieuwe definitie EBITDA (zie jaarverslag toelichting 1)*

(1) *Gecorrigeerde omzet is de vergelijkbare omzet met vorig jaar, i.e. exclusief de wijzigingen in de consolidatiekring.*

(2) *EBITDA is gelijk aan EBIT+ afschrijvingen op (im)materiële vaste activa en bijzondere waardeverminderingen*

(3) *EBIT is gelijk aan het bedrijfsresultaat, inclusief het aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures.*

(4) *Exclusief joint ventures (voornamelijk Mediafin).*

Het **nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG** komt zo op € 7,6 miljoen of 0,65 euro per aandeel.

Geconsolideerde cijfers per aandeel (in euro)	31/12/2022	31/12/2021 *	Trend	Trend [%]
EBITDA	2,56	3,15	-0,59	-18,8%
EBIT	0,47	1,09	-0,62	-57,1%
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG	0,65	1,42	-0,77	-54,3%
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG na verwateringseffect	0,65	1,41	-0,77	-54,3%
Gewogen gemiddeld aantal aandelen	11.766.209	11.719.515	46.694	0,4%
Gewogen gemiddeld aantal aandelen na verwateringseffect	11.797.911	11.736.202	61.709	0,5%

(**) Herwerkt voor nieuwe definitie EBITDA (zie jaarverslag toelichting 1)*

2. BESPREKING RESULTATEN SEGMENTEN VAN DE GROEP

De twee segmenten in RMG bestaan uit Media Brands en Printing Services. Het segment Media Brands staat voor alle merken die door RMG en haar participaties worden geëxploiteerd. Het segment Printing Services staat voor de premedia- en drukkerij activiteiten voor interne merken en externe klanten.

2.1 Media Brands

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING				
Omzet	304.785	270.164	34.621	12,8%
<i>Gecorrigeerde omzet (1)</i>	<i>260.158</i>	<i>270.164</i>	<i>-10.006</i>	<i>-3,7%</i>
Brutomarge	240.651	217.576	23.075	10,6%
<i>Brutomarge op omzet</i>	<i>79,0%</i>	<i>80,5%</i>		

(1) *Gecorrigeerde omzet is de vergelijkbare omzet met vorig jaar, i.e. exclusief de wijzigingen in de consolidatiekring.*

De **omzet** van het segment Media Brands stijgt met € 34,6 miljoen tot € 304,8 miljoen. Zonder de overnames is er een daling van 2,7% op te merken. En dit niettegenstaande het stopzetten van de huis-aan-huis bedeelde titel De Streekkrant en het gratis magazine Steps. De gratis zondagskrant De Zondag, verspreid via de duizenden bakkerijen en andere verkooppunten open op zondag, zorgt voor een effectief alternatief voor alle steden en gemeenten van Nederlandstalig België.

De publiciteitsinkomsten blijven stabiel tegenover 2021, maar dalen met 6,5% exclusief de overnames. De terugval doet zich voornamelijk voor bij: (i) de gratis bladen waar de Zondag en het Zondagmagazine niet geheel de terugval compenseren van de stopgezette merken 'De Streekkrant' en 'Steps' en ook (ii) bij enkele magazine merken.

De omzet uit de lezersmarkt (abbonementen en losse verkoop) stijgt met 20,2% in vergelijking met 2021. Van de totale lezersmarkt omzet, nemen de abonnementen 79% van de omzet in en de losse verkoop 21%.

De inkomsten uit abbonementen stijgen met 24,6% in 2022 dankzij de nieuw verworven merken in Nederland (het wekelijks nieuwsmagazine EW, het weekblad Beleggersbelangen, de maandbladen Delicious, Seasons, Roots, Columbus, Kijk, Vorsten, Zin, Fiets, Truckstar etc).

De abonnementeninkomsten dalen exclusief de overnames met 3,1%. Dit is in hoofdzaak te wijten aan het magazine Sport/Voetbal-Foot dat vanaf 2022 op maandelijkse basis in plaats van wekelijkse basis is verschenen, maar ook door de negatieve impact van de stijgende algemene kosten op de koopkracht van onze lezers/abonnees.

De losse verkoop stijgt met 5,8% jaar over jaar, maar daalt met 13,0% zonder de nieuw verworven merken.

De diverse omzet stijgt met 39,9% (18,3% zonder de overnames) en is voornamelijk te danken aan de lezersreizen en events die na de coronapandemie weer heropleven.

De **brutomarge** daalt van 80,5 % naar 79,0 % door stijgende papierprijzen, wat resulteert in lagere marges. Ook de hogere energie- en personeelskosten werden verrekend als hogere technische kosten bij Media Brands. In absolute waarde stijgt de brutomarge met € 23,1 miljoen naar € 240,7 miljoen.

2.2 Printing Services

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021	Trend	Trend [%]
WINST-EN-VERLIESREKENING				
Omzet	78.724	63.723	15.001	23,5%
<i>Gecorrigeerde omzet (1)</i>	<i>78.724</i>	<i>63.723</i>	<i>15.001</i>	<i>23,5%</i>
Brutomarge	38.952	37.068	1.884	5,1%
<i>Brutomarge op omzet</i>	<i>49,5%</i>	<i>58,2%</i>		

(1) *Gecorrigeerde omzet is de vergelijkbare omzet met vorig jaar, i.e. exclusief de wijzigingen in de consolidatiekring*

De **omzet** van het segment Printing Services stijgt met € 15,0 miljoen en bedraagt € 78,7 miljoen. De stijging situeert zich in (i) hogere aanrekeningen aan het segment Media Brands door de doorrekening van hogere technische kosten en (ii) gestegen volume aan drukwerk voor magazines, folders en catalogi voor buitenlandse klanten en hogere doorrekeningen voor de stijgende papier-, energie- en personeelskosten (€ + 8,2 miljoen).

De **brutomarge** daalt in procent van omzet met 8,7 procentpunten, voornamelijk door de hoger vermelde gestegen kosten.

3. GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021
Nettocashflow uit operationele activiteiten (A)	17.831	40.001
Nettocashflow met betrekking tot investeringen (B)	-26.162	-25.038
Nettocashflow uit financieringsactiviteiten (C)	-13.849	1.138
Totaal mutatie geldmiddelen en kasequivalenten (A+B+C)	-22.180	16.101
Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans	106.660	90.559
Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans	84.480	106.660

Het kasstroomoverzicht toont een kasuitstroom van € -22,2 miljoen ten opzichte van een kasgeneratie van € 16,1 miljoen vorig jaar.

De **kasstroom uit operationele activiteiten** daalt met € 22,2 miljoen naar € 17,8 miljoen in 2022. Deze kasstroom is vooral gedreven door een positieve EBITDA (€ 27,0 miljoen - i.e. exclusief het resultaat van de joint ventures, provisies en waardeverminderingen op voorraden en vorderingen) en een dividend van € 4,8 miljoen komende van Roularta's geassocieerde ondernemingen en joint ventures, gedeeltelijk offset door een hoger werkkapitaal (- € 9,7 miljoen). Daarnaast zijn de hoger vermelde meerwaarden op 1/ de historische deelneming in 50+Beurs & Festival BV (€ 0,9 miljoen) en 2/ de deconsolidatie van Immovlan BV (€ 1,5 miljoen) beide niet-kasopbrengsten.

De **kasstroom met betrekking tot investeringen** bedraagt € -26,2 miljoen in 2022. De grootste kasuitstromen deden zich voor door nieuwe acquisities; een totale kasuitstroom van € - 18,0 miljoen in 2022 wordt verdeeld tussen de aankoop van New Skool Media BV, de aankoop van de resterende 50% aandelen van 50+ Beurs & Festival BV en de aankoop van Gezondheid NV. Daarnaast heeft Roularta Media Group Immovlan BV gedeconsolideerd, wat ook een kasuitstroom van € - 0,4 miljoen tot gevolg had.

Verder werd er voor € 5,1 miljoen in software geïnvesteerd en voor € 4,3 miljoen in materieel vast actief, de laatste investering heeft voornamelijk betrekking op de renovatie van de gebouwen en de bouw van een nieuwe TV-studio voor Kanaal Z/Canal Z.

De grootste kasstromen in 2021 vloeiden voort uit de aankoop van immateriële vaste activa in de nieuw opgerichte entiteit Immovlan (€ 11,7 miljoen) en de aankoop van activa (voornamelijk klantenportefeuille ter waarde van € 0,7 miljoen) van Black Tiger NV. Ook werd er voor € 6,6 miljoen in software geïnvesteerd en werd er in onze drukkerij een nieuwe verzamelmachine aangekocht voor € 1,9 miljoen. Daarnaast was er een netto kasuitstroom van € 2,0 miljoen omwille van de aankoop van de resterende 50% Bayard aandelen in Belgomedia SA en Senior Publications Nederland BV.

De **kasstroom uit financieringsactiviteiten** evolueert van € 1,1 miljoen in 2021 naar € -13,8 miljoen in 2022. De laatste omvat het uitbetaalde dividend van € 11,8 miljoen en de aflossing van de IFRS16 leasing schulden (€ 2,3 miljoen). In 2021 deden er zich quasi dezelfde transacties voor als in 2022, maar was er ook nog de kapitaalbreng in de entiteit Immovlan BV door de andere aandeelhouders Rossel en Belfius (samen € 14,3 miljoen kasinstroom).

4. GECONSOLIDEERDE BALANS

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021	Trend (%)
Balans			
Vaste Activa	221.865	208.214	6,6%
Vlottende activa	159.189	174.476	-8,8%
Balanstotaal	381.054	382.690	-0,4%
Eigen vermogen - aandeel van de Groep	226.039	229.564	-1,5%
Eigen vermogen - minderheidsbelangen	-247	13.027	-101,9%
Verplichtingen	155.262	140.099	10,8%
Liquiditeit (1)	1,3	1,5	-15,0%
Solvabiliteit (2)	59,3%	63,4%	-6,5%
Netto financiële cash/(schuld) (3)	73.015	100.994	-27,7%
Gearing (4)	-32,3%	-41,6%	22,3%

(1) Liquiditeit = vlottende activa / kortlopende verplichtingen.

(2) Solvabiliteit = eigen vermogen (aandeel van de Groep + minderheidsbelangen) / balanstotaal.

(3) Netto financiële cash/(schuld) = vlottende geldmiddelen - financiële schulden

(4) Gearing = - netto financiële cash/(schuld) / eigen vermogen (aandeel van de Groep + minderheidsbelangen).

Op 31 december 2022 bedraagt het **eigen vermogen – aandeel van de Groep** € 226,0 miljoen tegenover € 229,6 miljoen op 31 december 2021. De beweging op het eigen vermogen bestaat hoofdzakelijk uit het resultaat over 2022 (+ € 7,6 miljoen) en de uitkering van het dividend van € 11,8 miljoen.

Het **eigen vermogen – minderheidsbelangen** bedraagt € -0,2 miljoen eind december 2022 ten opzichte van € 13,0 miljoen op einde 2021. De daling komt er na de deconsolidatie van de entiteit Immovlan BV eind september 2022 waardoor het 65% aandeel van de andere aandeelhouders niet langer opgenomen wordt in de balans van RMG.

Per 31 december 2022 bedraagt de **geconsolideerde netto financiële cashpositie** (= vlottende geldmiddelen min financiële schulden) € 73,0 miljoen vs. € 101,0 miljoen het jaar ervoor. RMG blijft vrij van enige bankschulden.

Per 31 december 2022, beschikt Roularta ook nog over 1.373.589 eigen aandelen. Het is de bedoeling deze te gepasten tijde op de markt te brengen om de free float en meteen ook het eigen vermogen en de cashpositie van de groep te verhogen.

5. INVESTERINGEN (CAPEX)

De totale geconsolideerde investeringen in 2022 bedragen € 9,6 miljoen ten opzichte van € 23,1 miljoen in 2021. Dit bedrag werd hoofdzakelijk geïnvesteerd in software (€ 5,1 miljoen), veelal om de digitale lezerservaring te optimaliseren en materiële vaste activa (€ 4,3 miljoen). Het bedrag in 2021 werd hoofdzakelijk geïnvesteerd in de klantenportefeuille van Immovlan (€ 10,7 miljoen), software (€ 6,6 miljoen) en materiële vaste activa (€ 4,0 miljoen).

6. DIVIDEND

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering voorstellen om over het volledige jaar 2022 een brutodividend van € 1,0 per aandeel uit te keren of een rendement van 5,7% gebaseerd op de slotkoers van 31/12/2022 van 17,5 € per aandeel.

7. PRESENTATIE RESULTATEN 2022

De presentatie over de jaarresultaten 2022 vindt u terug op onze website:

<https://www.roularta.be/nl/roularta-op-de-beurs/financiele-informatie/financiele-verslaggeving>.

Op deze presentatie vindt u meer technische duiding bij de jaarresultaten. Het jaarverslag met meer toelichting en details wordt vanaf 14 april 2023 beschikbaar gesteld op onze website.

8. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN 2022 EN ERNA

- Op 3 januari 2022 werd Roularta 100% eigenaar van 50+ Beurs & Festival BV, voorheen een joint-venture van de Groep. Hierdoor zullen de activiteiten die zich hoofdzakelijk focussen op beurzen voor senioren en gezondheid in Nederland, synergieën brengen voor onze Nederlandse activiteiten.
- Op 25 februari 2022 vond de voltrekking (closing) plaats van de overname van 100% van de aandelen in New Skool Media BV (NSM). De Groep werd zo eigenaar van 20 magazinemerken in Nederland. Samen met de andere magazinemerken van RMG in Nederland, o.a. Plus Magazine en Landleven, en hun talrijke line extensions, wordt RMG de op één na grootste uitgever van magazinemerken in Nederland. Daarmee wordt Nederland het tweede thuisland van RMG. De resultaten van NSM werden vanaf 1 maart 2022 opgenomen in de geconsolideerde resultaten van de Groep.
- Op 1 maart 2022 werden een aantal 100% Nederlandse dochterondernemingen (Het Mediabedrijf BV, Mediaplus BV, Etadoro BV en Press Partners BV) gefusioneerd met Roularta Media Nederland BV.
- Einde maart 2022 nam Roularta 100% van de aandelen in Gezondheid NV over en werd zo eigenaar van de grootste gezondheidswebsites in België, namelijk gezondheid.be, passionsanté.be en minimi.be. De entiteit fuseerde op 1 juli 2022 met Roularta Media Group NV.
- Op 21 april 2022 heeft RMG's joint venture Mediafin NV, de BV Luxury Leads overgenomen. Luxury Leads bundelt luxe vastgoed, dito wagens en boten en biedt ze aan via diverse onlineplatformen en luxemagazines. De entiteit fuseerde op 1 juli 2022 met Mediafin NV.
- Op 25 mei 2022 heeft RMG's joint venture, Mediafin NV, 90% van de aandelen in Pulsar-IT BV gekocht. De entiteit omvat het dataplatform Openthebox, dat openbare data uit bronnen zoals het Staatsblad, de Kruispuntbank van Ondernemingen en jaarrekeningen bij de Nationale Bank van België samen visueel op één plek samen brengt.
- Uitbetaling van het dividend van één euro per aandeel over boekjaar 2021 op 1 juni 2022.
- Eind september 2022 heeft Roularta Media Group de entiteit Immovlan BV gedeconsolideerd. De entiteit werd op 6 januari 2021 opgericht door Roularta Media Group (35%), de Groupe Rossel (35%) en Belfius (30%) en omvat de activiteiten van Immovlan en Vacancesweb. De deconsolidatie eind september 2022 is een gevolg van een aanpassing eind september 2022 aan de stemovereenkomst tussen Roularta Media Groep en Rossel waarbij RMG niet langer de zeggenschap kan uitoefenen over het (35%) belang van Rossel en dus de controle verliest.
- Mevrouw Pascale Sioen neemt sinds eind oktober 2022 het opengevallen bestuurdersmandaat van wijlen prof. dr. Caroline Pauwels in, die deze zomer vroegtijdig kwam te overlijden.
- Sinds 1 december 2022 is Steven Vandenbogaerde als nieuwe CFO aan de slag bij de Groep.
- Op 18 december 2022 werd de vennootschap Roularta Services France SARL ontbonden.
- In het kader van een vereenvoudiging van de Nederlandse groepsstructuur werden alle 100% Nederlandse dochtervennootschappen, meer bepaald New Skool Exploitatie BV, One Business BV, New Skool Media BV en 50+ Beurs & Festival BV met juridische ingangsdatum op 20 januari 2023 gefusioneerd met Roularta Media Nederland BV. De fusies hebben een retroactieve boekhoudkundige uitwerking op 1 januari 2023.

9. VOORUITZICHTEN

Deze vooruitzichten houden geen rekening met gevolgen van een verdere escalatie van het militaire conflict tussen Rusland en Oekraïne. Het zijn toekomstgerichte verklaringen waarvan de werkelijke resultaten aanzienlijk kunnen verschillen.

We verwachten druk op de reclame-inkomsten in 2023 gezien de onzekere economische context en toenemende kosten waarmee adverteerders te maken hebben.

De abonnementeninkomsten in 2023 worden waarschijnlijk geïmpacteerd door het klimaat van onzekerheid en door de stijgende kosten, wat de lezers kan beïnvloeden bij hun keuze om abonnementen te verlengen of aan te vatten. Anderzijds zullen de verhoogde inspanningen om via de app en de digitale kiosk Mijn Magazines meer digitale en family abonnementen te werven voor een verdere stabiele groei van de abonnementenomzet zorgen. De tendens in de losse verkoop verwachten we in lijn met de huidige markt.

De prijzen van advertenties en abonnementen worden geleidelijk aangepast aan de stijgende kosten.

Met betrekking tot de reizen en de evenementen zijn we positief ingesteld want we merken dat de consument de verloren corona-tijd terug inhaalt.

In het segment Printing Services merkten we in 2022 een verhoogde activiteit, zeker qua folderproducten, maar we verwachten dat dit zich zal stabiliseren in 2023.

Net zoals in de tweede jaarhelft van 2022 verwachten we dat verhoogde kosten de marges in 2023 verder onder druk zullen zetten. De algemene inflatie in de landen waar Roularta Media Group actief is, o.a. gerelateerd aan energieprijzen met gevolgen op lonen, loongebaseerde diensten en grondstoffen, zullen een negatieve impact hebben op het rendement van de Groep en op de koopkracht van de consumenten. Voor de papierenprijzen verwachten we een stabilisatie, weliswaar op een hoger niveau en op voorwaarde dat de gasprijzen niet verder toenemen.

De synergieën tussen België en Nederland en tussen de Nederlandse activiteiten onderling, zorgen voor verdere kostenbesparingen.

10. VERSLAG VAN DE COMMISSARIS

De commissaris, BDO Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Veerle Catry, heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen betekenisvolle correctie aan het licht hebben gebracht die in de boekhoudkundige informatie opgenomen in het communiqué, zou moeten doorgevoerd worden.

Contactpersonen	Rik De Nolf (Voorz RvB)	Xavier Bouckaert (CEO)	Steven Vandenbogaerde (CFO)
Tel.:	+32 51 26 61 11	+32 51 26 61 11	+32 51 26 61 11
E-mail:	rik.de.nolf@roularta.be	xavier.bouckaert@roularta.be	steven.vandenbogaerde@roularta.be
URL:	www.roularta.be		

BIJLAGES

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING (niet- geauditeerd)

	in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021 *	Trend
Omzet		343.140	300.205	42.935
Geproduceerde vaste activa		2.794	3.375	-581
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		-67.828	-49.963	-17.865
Brutomarge		278.106	253.617	24.489
<i>% op omzet</i>		<i>81,0%</i>	<i>84,5%</i>	
Diensten en diverse goederen		-143.389	-126.979	-16.410
Personeelskosten		-110.538	-98.117	-12.421
Andere bedrijfsopbrengsten en -kosten		2.806	8.222	-5.416
<i>Andere bedrijfsopbrengsten</i>		<i>6.175</i>	<i>10.223</i>	<i>-4.048</i>
<i>Andere bedrijfskosten</i>		<i>-3.369</i>	<i>-2.001</i>	<i>-1.368</i>
Waardeverminderingen op voorraden en vorderingen		-536	333	-869
Voorzieningen		1.147	-4.413	5.560
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures		2.485	4.232	-1.747
EBITDA		30.081	36.895	-6.814
<i>% op omzet</i>		<i>8,8%</i>	<i>12,3%</i>	
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen		-24.586	-24.141	-445
<i>Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</i>		<i>-19.586</i>	<i>-16.557</i>	<i>-3.029</i>
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>		<i>-5.000</i>	<i>-7.584</i>	<i>2.584</i>
Bedrijfsresultaat - EBIT		5.495	12.754	-7.259
<i>% op omzet</i>		<i>1,6%</i>	<i>4,2%</i>	
Financieringsopbrengsten		171	108	63
Financieringskosten		-486	-291	-195
Bedrijfsresultaat na nettofinancieringskosten		5.180	12.571	-7.391
Belastingen op het resultaat		-4.625	3.465	-8.090
Nettoresultaat		555	16.036	-15.481
<i>% op omzet</i>		<i>0,2%</i>	<i>5,3%</i>	
Nettoresultaat toerekenbaar aan		555	16.036	-15.481
Minderheidsbelangen		-7.065	-557	-6.508
Aandeelhouders van Roularta Media Group		7.620	16.593	-8.973
Winst per aandeel	in			
euro				
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG		0,65	1,42	-0,77
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG na verwateringseffect		0,65	1,41	-0,77

(*) Herwerkt voor nieuwe definitie EBITDA (zie jaarverslag toelichting 1)

GECONSOLIDEERDE BALANS (niet-geauditeerd)

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021	Trend
ACTIVA			
Vaste Activa	221.865	208.214	13.651
Immateriële activa	85.126	77.614	7.512
Goodwill	9.852	-	9.852
Materiële vaste activa	67.538	65.578	1.960
Deelnemingen gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode	55.051	55.303	-252
Investerings in financiële activa, leningen en waarborgen	1.165	2.471	-1.306
Handelsvorderingen en overige vorderingen	121	-	121
Uitgestelde belastingvorderingen	3.012	7.248	-4.236
Vlottende activa	159.189	174.476	-15.287
Voorraden	12.801	9.424	3.377
Handelsvorderingen en overige vorderingen	54.819	52.640	2.179
Belastingvorderingen	1.922	1.075	847
Geldmiddelen en kasequivalenten	84.480	106.660	-22.180
Over te dragen kosten en verkregen opbrengsten	5.167	4.677	490
Totaal activa	381.054	382.690	-1.636

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021	Trends
PASSIVA			
Eigen vermogen	225.792	242.591	-16.799
Eigen vermogen - aandeel van de Groep	226.039	229.564	-3.525
<i>Geplaatst kapitaal</i>	80.000	80.000	-
<i>Eigen aandelen</i>	-31.109	-32.028	919
<i>Overgedragen winsten</i>	175.307	180.188	-4.881
<i>Overige reserves</i>	1.841	1.404	437
Minderheidsbelangen	-247	13.027	-13.274
Langlopende verplichtingen	30.237	23.674	6.563
Voorzieningen	6.328	7.067	-739
Personeelsbeloningen	6.601	7.455	-854
Uitgestelde belastingschulden	8.200	4.611	3.589
Financiële schulden	8.846	4.249	4.597
Overige schulden	262	292	-30
Kortlopende verplichtingen	125.025	116.425	8.600
Financiële schulden	2.620	1.416	1.204
Handelsschulden	49.182	44.750	4.432
Ontvangen vooruitbetalingen	40.880	33.463	7.417
Personeelsbeloningen	18.963	17.792	1.171
Belastingenschulden	903	295	608
Overige schulden	5.336	10.794	-5.458
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	7.141	7.915	-774
Totaal passiva	381.054	382.690	-1.636

GECONSOLIDEERD

KASSTROOMOVERZICHT (niet-geauditeerd)

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021
Cashflow uit operationele activiteiten		
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen	555	16.036
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast	-2.485	-4.232
Dividenden ontvangen van ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast	4.750	5.250
Belastingen op het resultaat	4.625	-3.465
Intrestkosten	486	291
Intrestopbrengsten (-)	-171	-108
Meer- (-) / minderwaarde (+) op realisatie immateriële en materiële vaste activa	-1.656	-100
Niet-monetaire posten	23.084	22.445
<i>Afschrijving op (im)materiële activa</i>	19.586	16.557
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	5.000	7.584
<i>Kosten m.b.t. op aandelen gebaseerde betalingen</i>	3	75
<i>Toevoeging (+) / terugname (-) op provisies</i>	-1.147	4.413
<i>Andere niet-monetaire posten</i>	-358	-6.184
Brutocashflow uit operationele activiteiten	29.188	36.117
Mutatie van de handelsvorderingen	766	-119
Mutatie van de voorraden	-3.566	-4.086
Mutatie van de handelsschulden	1.143	4.725
Overige mutaties van het werkkapitaal (a)	-8.019	4.519
Mutatie van het werkkapitaal	-9.676	5.039
Betaalde belastingen op het resultaat	-1.367	-970
Betaalde intresten	-486	-293
Ontvangen intresten	171	108
NETTOCASHFLOW UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN (A)	17.831	40.001

(a) Mutatie in kortlopende overige vorderingen, over te dragen kosten en verkregen opbrengsten, voorzieningen, personeelsbeloningen, overige schulden, ontvangen vooruitbetalingen en toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten.

in duizend euro	31/12/2022	31/12/2021
Cashflow met betrekking tot investeringen		
Immateriële activa - aanschaffingen	-5.319	-19.035
Materiële activa - aanschaffingen	-4.289	-4.019
Immateriële activa - andere mutaties	-	503
Materiële activa - andere mutaties	557	99
Nettokasstroom met betrekking tot overnames en aankoop bedrijfstak	-17.988	-1.965
Nettokasstroom met betrekking tot afstotingen en verkoop bedrijfstak	-425	-706
Nettokasstroom m.b.t. leningen aan deelnemingen gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode	-	68
Investeringen in financiële activa, leningen en waarborgen - andere mutaties	1.302	17
NETTOCASHFLOW MET BETREKKING TOT INVESTERINGEN (B)	-26.162	-25.038
Cashflow uit financieringsactiviteiten		
Betaalde dividenden	-11.766	-11.729
Eigen aandelen	184	340
Kapitaalbreng minderheidsbelangen	-	14.300
Aflossing leasingschuld	-2.267	-1.784
Afname van langlopende vorderingen	-	11
NETTOCASHFLOW UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN (C)	-13.849	1.138
TOTAAL MUTATIE GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN (A+B+C)	-22.180	16.101
Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans	106.660	90.559
Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans	84.480	106.660
NETTOMUTATIE GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	-22.180	16.101