

# Roularta Media Group

The logo consists of a red, stylized graphic element resembling a cluster of overlapping lines or a stylized letter 'R' with a circular center, positioned to the right of the company name.

Informations financières détaillées  
au 31 décembre 2006

**COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDE**

EN MILLIERS D'EUROS	Q4/2005	Q4/2006	31/12/05	31/12/06
Chiffre d'affaires (1)	143.851	217.919	497.681	609.231
Approvisionnements et marchandises	-46.972	-56.911	-161.209	-173.910
Services et biens divers	-48.196	-79.536	-162.075	-209.673
Frais de personnel	-31.927	-49.213	-120.238	-148.497
Amortissements, dépréciations et provisions	-6.149	-7.294	-17.481	-21.377
Amortissements et réductions de valeur sur immob. (in)corporelles	-4.571	-5.758	-16.594	-19.436
Dépréciations sur stocks et sur créances commerciales	-1.992	1.594	-1.445	1.311
Provisions	430	-1.282	696	-921
Pertes de valeur sur titres et sur goodwill	-16	-1.848	-138	-2.331
Autres produits/charges d'exploitation (nets)	-26	1.248	1.875	1.167
Frais de restructuration	0	-5.020	0	-5.852
<b>RESULTAT OPERATIONNEL - EBIT</b>	<b>10.581</b>	<b>21.193</b>	<b>38.553</b>	<b>51.089</b>
Charges financières nettes	-247	-1.142	-1.342	-1.993
<b>RESULTAT OPERATIONNEL APRES CHARGES FINANCIERES NETTES</b>	<b>10.334</b>	<b>20.051</b>	<b>37.211</b>	<b>49.096</b>
Impôts sur le résultat	-3.781	-10.826	-14.882	-23.645
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDEES</b>	<b>6.553</b>	<b>9.225</b>	<b>22.329</b>	<b>25.451</b>
Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	8	-8	3	-12
Intérêts minoritaires	-85	-160	-139	-653
<b>RESULTAT NET DU GROUPE</b>	<b>6.476</b>	<b>9.057</b>	<b>22.193</b>	<b>24.786</b>

(1) Chiffre d'affaires 2005: reclassement vers chiffre d'affaires des rémunérations pour le signal de VMMA (cumulé 4.443 KEUR; trimestre 1.158 KEUR).

**BILAN CONSOLIDE**

<b>ACTIFS</b> (en milliers d'euros)	<b>31/12/05</b>	<b>31/12/06</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>274.242</b>	<b>659.205</b>
Immobilisations incorporelles	106.820	428.417
Goodwill	25.298	56.422
Immobilisations corporelles	124.835	158.420
Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	30	78
Actifs financiers	8.335	6.945
Instruments dérivés	590	0
Clients et autres créances	850	2.173
Actifs d'impôt différé	7.484	6.750
<b>ACTIFS COURANTS</b>	<b>236.810</b>	<b>326.329</b>
Stocks	48.619	52.431
Clients et autres créances	146.240	221.881
Actifs financiers	4.061	3.142
Trésorerie et équivalents de trésorerie	30.950	38.464
Charges à reporter et produits acquis	6.940	10.411
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>511.052</b>	<b>985.534</b>

<b>PASSIFS</b> (en milliers d'euros)	<b>31/12/05</b>	<b>31/12/06</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>228.913</b>	<b>297.702</b>
Capitaux propres - part du Groupe	215.616	284.839
Capital souscrit	119.267	170.251
Actions propres	-5.487	-4.920
Réserves de capital	408	370
Réserves de réévaluation	-514	-605
Réserves	101.831	119.675
Ecart de conversion	111	68
Intérêts minoritaires	13.297	12.863
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>72.149</b>	<b>284.639</b>
Provisions	3.914	12.289
Avantages du personnel	3.501	7.582
Passifs d'impôt différé	36.046	134.656
Dettes financières	27.417	127.557
Dettes commerciales	536	2.097
Autres dettes	735	227
Instruments dérivés	0	231
<b>PASSIFS COURANTS</b>	<b>209.990</b>	<b>403.193</b>
Dettes financières	47.579	135.464
Dettes commerciales	93.617	146.188
Acomptes reçus	24.222	52.755
Dettes sociales	24.638	38.115
Impôts	10.668	18.054
Autres dettes	2.869	4.032
Charges à imputer et produits à reporter	6.397	8.585
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>511.052</b>	<b>985.534</b>

**TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

	31/12/2005	31/12/2006
<b>FLUX DE TRÉSORERIE RELATIFS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>		
Résultat net des entreprises consolidées	22.329	25.451
Impôts sur le résultat	14.882	23.645
Charges d'intérêt	2.417	5.798
Produits d'intérêt (-)	-1.075	-3.805
Plus-values / moins-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles	139	-134
Plus-values / moins-values sur réalisation d'actifs financiers	-2.351	36
Eléments sans effet de trésorerie	17.503	21.419
<i>Amortissements des immobilisations (in)corporelles</i>	16.594	19.436
<i>Pertes de valeur</i>	138	2.331
<i>Charges relatifs aux paiements fondés sur des actions</i>	104	84
<i>Gains / pertes de change non-réalisés</i>	-82	-42
<i>Dotations / reprises provisions</i>	-696	921
<i>Autres éléments sans effet de trésorerie</i>	1.445	-1.311
<b>Flux de trésorerie bruts relatifs aux activités opérationnelles</b>	<b>53.844</b>	<b>72.410</b>
Variation des créances commerciales	-5.136	-24.303
Variation des instruments dérivés, des autres créances et des charges à imputer et produits à reporter	-2.504	-5.160
Variation des stocks	344	4.666
Variation des dettes commerciales	-3.566	11.145
Variation des autres dettes courantes	1.734	-4.343
Autres variations du fonds de roulement (a)	2.364	10.656
<b>Variation du fonds de roulement</b>	<b>-6.764</b>	<b>-7.340</b>
Impôts sur le résultat payés	-14.769	-15.793
Intérêts payés (-)	-2.268	-4.081
Intérêts reçus	1.072	3.837
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES (A)</b>	<b>31.115</b>	<b>49.033</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE RELATIFS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Immobilisations (in)corporelles - acquisitions	-27.332	-50.235
Immobilisations (in)corporelles - autres variations	1.615	389
Flux de trésorerie net relatif aux acquisitions	-26.860	-217.826
Flux de trésorerie net relatif aux cessions	529	68
Actifs financiers - acquisitions	-1.678	-1.621
Actifs financiers - autres variations	8.342	3.363
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT (B)</b>	<b>-45.384</b>	<b>-265.862</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE RELATIFS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés	-7.189	-7.940
Variation du capital souscrit	317	50.984
Actions propres	666	567
Autres variations des capitaux propres	-1.980	-247
Augmentation dettes financières	40.910	189.811
Diminution dettes financières	-11.240	-9.112
Variation des créances non courantes	698	-651
Variation des actifs financiers courants	-3.061	931
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>19.121</b>	<b>224.343</b>
<b>AUGMENTATION NETTE DE TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (A+B+C)</b>	<b>4.852</b>	<b>7.514</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde d'ouverture	26.098	30.950
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde de clôture	30.950	38.464
<b>AUGMENTATION NETTE DE TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>4.852</b>	<b>7.514</b>

(a) Variation des provisions, avantages du personnel, autres dettes à long terme, actifs et passifs d'impôt différé, et charges à imputer et produits à reporter.