

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

3 MARS 2023



Roularta enregistre une croissance de son chiffre d'affaires de 14,3 % et une marge EBITDA de 8,8 % malgré une hausse des coûts.

- CHIFFRE D'AFFAIRES 343,1 millions €, soit +14,3 % par rapport à l'année précédente
- EBITDA 30,1 millions €, soit 8,8 % par rapport au chiffre d'affaires
- EBIT 5,5 millions €
- RÉSULTAT NET 7,6 millions € (attribuables aux actionnaires).
- LIQUIDITÉS 84,5 millions €

Roularta Media Group réalise un chiffre d'affaires de 343 millions € grâce aux reprises stratégiques effectuées en 2021 et 2022. Le groupe conserve ainsi un EBITDA vigoureux dans une année caractérisée par une hausse du coût du papier, de l'énergie et du personnel.

Le **chiffre d'affaires** consolidé atteint 343,1 millions €, ce qui représente une hausse absolue de 42,9 millions € par rapport à la même période de l'année précédente (ou +14,3 % en glissement annuel). Abstraction faite des reprises et de la déconsolidation, le chiffre d'affaires se révèle stationnaire.

Au premier semestre, Roularta Media Group a finalisé les reprises de New Skool Media (avec pour marque la plus connue EW Magazine), 50+Beurs (le plus grand salon B2C des Pays-Bas) et Gezondheid.be (premier site web consacré à la santé en Belgique). Ces reprises renforcent le chiffre d'affaires du groupe pour l'exercice entier de 37,9 millions € ; par ailleurs, les reprises de l'année précédente (reprise intégrale des marques en coentreprises Plus Magazine Pays-Bas, Plus Magazine Allemagne, Télépro, etc.) interviennent désormais pour une année complète. Le chiffre d'affaires de l'entité Immovlan SRL n'intervient que pour neuf mois dans le chiffre d'affaires consolidé du groupe. N'étant plus contrôlé par le groupe, Immovlan SRL a été déconsolidé fin septembre 2022. Comme le Groupe conserve néanmoins sa participation de 35 % dans cette entité, les résultats en sont repris selon la méthode de mise en équivalence pour sa part dans le résultat net d'Immovlan SRL.

En 2022, 70 % du chiffre d'affaires découle des marques de magazines, ce qui représente une hausse régulière due à l'investissement dans les marques de New Skool Media et une confirmation de la vision à long terme de Roularta Media Group afin de générer ainsi un cash-flow stable et d'évoluer d'un environnement B2B à un environnement

essentiellement B2C.

Suite à la hausse générale des prix des matières premières et fournitures, et en particulier du papier (+76 % par rapport à l'année précédente), la marge brute est affectée : 81,0 % en 2022, contre 84,5 % en 2021, soit un impact d'environ 12 millions € sur le chiffre d'affaires de 2022. Grâce à notre relation privilégiée avec les fabricants de papier, en tant que plus grand imprimeur de magazines du Benelux et payant au comptant, nous n'avons subi l'année dernière aucune rupture de stock dans un marché papetier européen difficile.

Il est important de noter que par rapport à 2021, les "frais de personnel" et les "services et biens divers" représentent en 2022 un pourcentage du chiffre d'affaires inférieur, ce qui indique une politique des coûts stricte dans le climat économique actuel d'inflation et de hausse générale des coûts.

L'EBITDA affiche en 2022 30,1 millions €, soit 8,8 % du chiffre d'affaires, contre 36,9 millions € ou 12,3 % du chiffre d'affaires en 2021. Conformément à la réglementation IFRS, le groupe avait alors comptabilisé une plus-value unique de 5,8 millions € à la suite de la reprise intégrale des coentreprises susmentionnées. Sans cet effet unique, l'EBITDA était de 31,1 millions € en 2021. Un même impact a été enregistré en 2022 sur la reprise de 50+Beurs & Festival d'une valeur de 0,9 million €. Par ailleurs, en 2022, au moment de la déconsolidation d'Immovlan SRL, une plus-value unique de 1,5 million € a été réalisée sur la vente du portefeuille clients de RMG à Immovlan SRL en 2021. L'EBITDA de 2022 a donc baissé de 3,4 millions € ou 11 % par rapport à l'année précédente compte tenu de la correction pour ces effets uniques. La définition de l'EBITDA a légèrement changé depuis le rapport semestriel 2022 : les mutations de provisions et de réductions de valeur sur les stocks et créances sont désormais reprises au sein de l'EBITDA (voir annexe 1 du rapport annuel pour des explications complémentaires).

La coentreprise à 50 % Mediafin (L'Echo/De Tijd) a

également amélioré son chiffre d'affaires en 2022 : ce chiffre d'affaires (à 100 %) a augmenté de 6,6 % par rapport à l'année précédente, à 78,6 millions €. L'EBITDA a terminé l'exercice à 16,9 millions € (-4,7 % par rapport à l'année précédente) et Mediafin a réalisé un résultat net de 5,6 millions € (-23,1 % par rapport à l'année précédente) après l'amortissement des marques L'Echo/De Tijd. Ceci a donné lieu pour la participation de 50 % à une contribution pour Roularta de 2,8 millions € (-0,8 million € par rapport à l'année précédente) selon la méthode de mise en équivalence. Malgré l'amélioration de son chiffre d'affaires, Mediafin est confrontée aux mêmes hausses de coûts que RMG.

Mediafin a finalisé dans le courant de 2022 les reprises de Luxury Leads (une plateforme immobilière de luxe) et Openthebox (une plateforme de données B2B).

Au total, l'EBITDA réalisé par les entreprises entièrement consolidées du groupe affiche 27,6 millions €, contre 32,7 millions € en 2021, tandis que 2,5 millions € ont été réalisés par les entreprises liées et les coentreprises (leur résultat via la mise en équivalence), contre 4,2 millions € l'année précédente.

L'EBIT a évolué de 12,8 millions € en 2021 à 5,5 millions € en 2022, soit 1,6 % du chiffre d'affaires, contre 4,2 % en 2021. En 2022, le groupe a enregistré davantage d'amortissements en raison des reprises récentes (19,6 millions € d'amortissements en 2022, soit 3,0 millions € de plus qu'en 2021). Par ailleurs, une réduction de valeur spéciale d'un impact de 5,0 millions € a été appliquée au portefeuille de clients historique d'Immovlan SRL mais, d'autre part, une réduction de valeur spéciale de 7,6 millions € avait été appliquée l'année précédente sur quelques marques du groupe qui ont subi l'impact persistant de la crise sanitaire. La "Part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises" comprend en outre 4,1 millions € d'amortissements sur des marques et des relations clients.

Les **impôts** (-4,6 millions €) comprennent en 2022, outre des charges fiscales courantes de 0,9 million €, une charge fiscale latente de 3,7 millions € résultant, d'une part, d'une baisse d'une créance fiscale différée sur les pertes fiscales reportées en raison des incertitudes de la législation fiscale et des évolutions futures des coûts ; d'autre part, une charge fiscale latente a été enregistrée suite à la consolidation d'Immovlan SRL. En 2021, des recettes fiscales latentes étaient apparues lors des reprises et la constitution de la SRL Immovlan.

Le montant de -7,1 millions € en **participation**

minoritaire en 2022 est dû principalement à la SRL Immovlan (de janvier à septembre compris, lorsqu'elle était encore entièrement consolidée), où, en plus des amortissements élevés sur la marque et le portefeuille de clients, une réduction de valeur spéciale du portefeuille de clients débouchait sur un résultat net négatif.

Le **résultat net consolidé du groupe** affiche 0,6 million €, dont 7,6 millions € attribuables aux actionnaires de Roularta Media Group.

Après le paiement en 2022 d'un dividende de 11,8 millions €, les reprises et la déconsolidation de la SRL Immovlan (18,4 millions € au total), le groupe affiche toujours un bilan solide à la fin de l'exercice 2022. La **situation de trésorerie** au 31/12/2022 s'élève à 84,5 millions €.

La numérisation est le présent et l'avenir et se poursuit au sein de Roularta Media Group avec l'extension et l'amélioration de l'expérience de lecture numérique permettant au lecteur de consommer le contenu sur mesure et selon son souhait.

Un nombre croissant de marques médias de Roularta Media Group tirent les enseignements de leurs succès numériques réciproques, avec d'importantes synergies dans l'utilisation de l'expertise et des outils uniformes au-delà des frontières nationales. Roularta investit dès lors massivement dans les innovations, comme dans une nouvelle technologie pour les nouveaux sites web, des plateformes data, la nouvelle version de l'appli comprenant le kiosque "Mes Magazines", un nouveau système rédactionnel multimédia, un nouveau studio télé au cœur des rédactions, avec des installations pour webinaires et podcasts, mais aussi l'équipement de pointe de l'imprimerie Roularta Printing.

En ce qui concerne l'imprimerie, le groupe s'engage à s'investir à l'avenir encore plus dans la durabilité et les investissements économiseurs d'énergie. Cela inclut l'investissement dans trois fours de séchage à économie d'énergie qui réduiront les émissions de CO₂ de 14 %.

Le groupe demeure par ailleurs attentif aux reprises intéressantes sur le plan stratégique, qui puissent contribuer à la croissance et aux résultats du groupe.

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale de distribuer sur l'ensemble de l'exercice 2022 un **dividende** brut de 1,00 € par action, comme l'an dernier.

1. PRINCIPALES DONNÉES FINANCIÈRES DE L'EXERCICE

1.1 Chiffres-clés consolidés

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021 *	Evolution	Evolution (%)
COMPTE DE RÉSULTATS				
Chiffre d'affaires	343.140	300.205	42.935	14,3%
<i>Chiffre d'affaires corrigé (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%		
Charges financières nettes	-315	-183	-132	-72,1%
Impôts sur le résultat	-4.625	3.465	-8.090	-233,5%
Résultat net	555	16.036	-15.481	-96,5%
Attribuable aux intérêts minoritaires	-7.065	-557	-6.508	-1168,4%
Attribuable aux actionnaires de RMG	7.620	16.593	-8.973	-54,1%
<i>Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG - marge</i>	2,2%	5,5%		
Nombre d'employés équivalents temps plein à la date de clôture (4)	1.293	1.243	50	4,0%

(*) Retravaillé pour la nouvelle définition EBITDA (voir rapport annuel note 1)

(1) Chiffre d'affaires corrigé est le chiffre d'affaires comparable à celui de l'année précédente, sans modification du cercle de consolidation.

(2) EBITDA = EBIT + dépréciations, amortissements et réductions de valeur exceptionnelles

(3) L'EBIT correspond au résultat d'exploitation, y compris la part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises.

(4) Hors coentreprises (Mediafin)

Le **résultat net attribuable aux actionnaires de RMG** atteint ainsi 7,6 millions €, soit 0,65 € par action.

Chiffres consolidés par action (en euros)	31/12/2022	31/12/2021 *	Evolution	Evolution (%)
EBITDA	2,56	3,15	-0,59	-18,8%
EBIT	0,47	1,09	-0,62	-57,1%
Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG	0,65	1,42	-0,77	-54,3%
Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG après dilution	0,65	1,41	-0,77	-54,3%
Nombre moyen pondéré d'actions	11.766.209	11.719.515	46.694	0,4%
Nombre moyen pondéré d'actions après dilution	11.797.911	11.736.202	61.709	0,5%

(*) Retravaillé pour la nouvelle définition EBITDA (voir rapport annuel note 1)

2. COMMENTAIRE DES RÉSULTATS DES SEGMENTS DU GROUPE

Les deux segments de RMG sont, d'une part, "Media Brands" et, d'autre part, "Printing Services". Le segment Media Brands représente toutes les marques exploitées par RMG et ses participations. Le segment "Printing Services" représente les activités de prémédia et d'imprimerie effectuées pour les marques internes et pour compte de tiers.

2.1 Media Brands

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021	Evolution	Evolution (%)
COMPTE DE RÉSULTATS				
Chiffre d'affaires	304.785	270.164	34.621	12,8%
Chiffre d'affaires corrigé (1)	260.158	270.164	-10.006	-3,7%
Marge brute	240.651	217.576	23.075	10,6%
Marge brute sur le chiffre d'affaires	79,0%	80,5%		

(1) Chiffre d'affaires corrigé est le chiffre d'affaires comparable à celui de l'année précédente, sans modification du cercle de consolidation.

Le **chiffre d'affaires** du segment Media Brands progresse de 34,6 millions € à 304,8 millions €. Compte non tenu des reprises, ce chiffre d'affaires affiche une baisse de 2,7 %. Et ce, en dépit de la cessation du titre toutes-boîtes De Streekkrant et du magazine gratuit Steps. Le journal gratuit du dimanche De Zondag, distribué via les milliers de boulangeries et d'autres points de vente ouverts le dimanche, représente une belle alternative pour toutes les villes et communes de la Belgique néerlandophone.

Les revenus publicitaires demeurent stables par rapport à 2021, mais accusent une baisse de 6,5 % hors reprises. Le repli se produit principalement : (a) du côté des publications gratuites, De Zondag et le Zondagmagazine ne compensant pas entièrement le repli des marques cessées De Streekkrant et Steps, ainsi que (b) du côté de quelques marques de magazines.

Le chiffre d'affaires du marché des lecteurs (abonnements et ventes au numéro) progresse de 20,2 % en comparaison avec 2021. Sur l'ensemble du chiffre d'affaires du marché des lecteurs, les abonnements représentent 79 % et les ventes au numéro, 21 %.

Les revenus d'abonnements progressent de 24,6 % en 2022 grâce aux marques nouvellement acquises aux Pays-Bas (l'hebdomadaire news EW, l'hebdomadaire Beleggersbelangen, les mensuels Delicious, Seasons, Roots, Columbus, Kijk, Vorsten, Zin, Fiets, Truckstar, etc.).

Hors reprises, les revenus d'abonnements baissent de 3,1 %. Ceci est dû principalement au magazine Sport/Voetbal-Foot qui, depuis 2022, est paru en base mensuelle au lieu d'hebdomadaire, mais aussi en raison de l'impact négatif de la hausse des frais généraux sur le pouvoir d'achat de nos lecteurs/abonnés.

Les ventes au numéro ont augmenté en 2022 de 5,8 %, mais compte non tenu des marques nouvellement acquises, elles se sont repliées de 13,0 %.

Le chiffre d'affaires divers augmente de 39,9 % (18,3 % hors reprises), ce qui s'explique principalement par les voyages de lecteurs et les événements qui ont repris leur cours après la crise sanitaire.

La **marge brute** revient de 80,5 % à 79,0 % en raison de la hausse des prix du papier, ce qui se traduit par une baisse des marges. La hausse des frais énergétiques et de personnel a également été comptabilisée comme des coûts techniques supérieurs chez Media Brands. En valeur absolue, la marge brute augmente de 23,1 millions €, à 240,7 millions €.

2.2 Printing Services

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021	Evolution	Evolution (%)
COMPTE DE RÉSULTATS				
Chiffre d'affaires	78.724	63.723	15.001	23,5%
<i>Chiffre d'affaires corrigé (1)</i>	<i>78.724</i>	<i>63.723</i>	<i>15.001</i>	<i>23,5%</i>
Marge brute	38.952	37.068	1.884	5,1%
<i>Marge brute sur le chiffre d'affaires</i>	<i>49,5%</i>	<i>58,2%</i>		

(1) *Chiffre d'affaires corrigé est le chiffre d'affaires comparable à celui de l'année précédente, sans modification du cercle de consolidation.*

Le **chiffre d'affaires** du segment Printing Services augmente de 15,0 millions € et affiche 78,7 millions €. La hausse se situe (a) au niveau de facturations supérieures au segment Media Brands du fait de la répercussion de coûts techniques supérieurs, (b) au niveau d'une hausse de volume d'impressions pour des magazines, dépliants et catalogues pour le compte de clients étrangers et de facturations plus élevées de coûts du papier, d'énergie et de personnel en hausse (+8,2 millions €).

La **marge brute** baisse en pourcentage du chiffre d'affaires de 8,7 points de pourcentage, à la suite surtout de la hausse des coûts mentionnés.

3. TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021
Flux de trésorerie nets relatifs aux activités opérationnelles (A)	17.831	40.001
Flux de trésorerie nets relatifs aux activités d'investissement (B)	-26.162	-25.038
Flux de trésorerie nets relatifs aux activités de financement (C)	-13.849	1.138
Variation nette de trésorerie et des équivalents de trésorerie (A+B+C)	-22.180	16.101
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde d'ouverture	106.660	90.559
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde de clôture	84.480	106.660

Le tableau de financement affiche un décaissement de -22,2 millions € par rapport à une génération de trésorerie de 16,1 millions € l'année précédente.

Le **flux de trésorerie lié aux activités opérationnelles** baisse de 22,2 millions € à 17,8 millions € en 2022. Le flux de trésorerie résulte essentiellement d'un EBIDA positif (+27,0 millions € – c.-à-d. hors résultat des coentreprises, provisions et réductions de valeur sur stocks et créances) et d'un dividende de 4,8 millions € provenant des sociétés liées et des coentreprises de Roularta, atténué en partie par une hausse du fonds de roulement (-9,7 millions €). Par ailleurs, les plus-values sur 1/la participation historique dans 50+Beurs & Festival BV (0,9 million €) et 2/la déconsolidation d'Immovlan SRL (1,5 million €) mentionnées plus haut sont toutes des recettes non encaissables.

Le **flux de trésorerie relatif aux investissements** est de -26,2 millions € en 2022. Les principaux décaissements ont été effectués pour les nouvelles acquisitions ; un décaissement total de -18,0 millions € en 2022 est réparti entre New Skool Medias BV, l'achat des 50 % résiduels des actions 50+Beurs & Festival BV et l'achat de Gezondheid SA. Par ailleurs, Roularta Media Group a déconsolidé Immovlan SRL, ce qui s'est également traduit par un décaissement de -0,4 million €.

Ensuite, 5,1 millions € ont été investis dans le logiciel et 4,3 millions € dans des immobilisations corporelles, le dernier investissement concernant essentiellement la rénovation des bâtiments et la construction d'un nouveau studio télé pour Canal Z/Kanaal Z.

En 2021, les principaux flux de trésorerie avaient été faits dans le cadre de l'achat d'immobilisations incorporelles dans l'entité nouvellement constituée Immovlan (11,7 millions €) et dans celui de l'achat d'actifs (principalement d'un portefeuille clients d'une valeur de 0,7 million €) de Black Tiger SA. En outre, 6,6 millions € avaient été investis dans du logiciel et, dans notre imprimerie, une nouvelle encarteuse avait été achetée pour 1,9 million €. Par ailleurs,

un décaissement net de 2,0 millions € avait été enregistré en raison de l'achat de la participation résiduelle de 50 % de Bayard dans Belgomedia SA et Senior Publications Nederland BV.

Le **flux de trésorerie lié aux activités de financement** revient de 1,1 million € en 2021 à -13,8 millions € en 2022. Ce dernier chiffre comprend le dividende distribué de 11,8 millions € et le remboursement des dettes de leasing IFRS16 (2,3 millions €). En 2021, les transactions ont été quasi pareilles à celles effectuées en 2022, mais elles comprenaient également un apport en capital dans l'entité Immovlan SRL par les autres actionnaires, Rossel et Belfius (encaissement total de 14,3 millions €).

4. BILAN CONSOLIDÉ

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021	Evolution (%)
Bilan			
Actifs non courants	221.865	208.214	6,6%
Actifs courants	159.189	174.476	-8,8%
Total du bilan	381.054	382.690	-0,4%
Capitaux propres - part du Groupe	226.039	229.564	-1,5%
Capitaux propres - Intérêts minoritaires	-247	13.027	-101,9%
Passifs	155.262	140.099	10,8%
Liquidité (1)	1,3	1,5	-15,0%
Solvabilité (2)	59,3%	63,4%	-6,5%
Trésorerie/(dette) financière nette (3)	73.015	100.994	-27,7%
Gearing (4)	-32,3%	-41,6%	22,3%

(1) Liquidité = actifs courants / passifs courants.

(2) Solvabilité = capitaux propres (part du Groupe + intérêts minoritaires) / total du bilan.

(3) Trésorerie/(dette) financière nette = trésorerie circulante - dettes financières

(4) Gearing = - trésorerie/(dette) financière nette / capitaux propres (part du Groupe + intérêts minoritaires).

Au 31 décembre 2022, les **fonds propres – part du Groupe** affichent 226,0 millions €, contre 229,6 millions € au 31 décembre 2021. La variation des fonds propres se compose essentiellement du résultat 2022 (+7,6 millions €) et de la distribution du dividende de 11,8 millions €.

Les **fonds propres – participations minoritaires** affichaient -0,2 million € fin décembre 2022, par rapport à 13,0 millions € fin 2021. La baisse s'explique par la déconsolidation de l'entité Immovlan SRL fin septembre 2022, suite à laquelle la part de 65 % des autres actionnaires ne figure plus au bilan de RMG.

Au 31 décembre 2021, la **position de trésorerie financière nette consolidée** (= trésorerie circulante moins dettes financières) se chiffre à 101,0 millions €, contre 85,9 millions € l'année précédente. RMG demeure exempt de dettes bancaires.

Au 31 décembre 2022, Roularta détenait encore 1 373 589 actions propres. Le groupe a l'intention de les proposer en temps utile au marché afin d'augmenter tout à la fois le flottant, ses fonds propres et sa trésorerie.

5. INVESTISSEMENTS (CAPEX)

En 2022, les investissements consolidés ont totalisé 9,6 millions €, contre 23,1 millions € en 2021. Ce montant a été investi essentiellement dans le logiciel (5,1 millions €), en vue surtout d'optimiser l'expérience de lecture numérique, et dans les immobilisations corporelles (4,3 millions €). En 2021, le montant était investi essentiellement dans le portefeuille clients d'Immovlan (10,7 millions €), le logiciel (6,6 millions €) et les immobilisations corporelles (4,0 millions €).

6. DIVIDENDE

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale de distribuer sur l'ensemble de l'exercice 2022 un dividende brut de 1,0 € par action, ce qui correspond à un rendement de 5,7 %, compte tenu du cours de clôture de 17,5 € par action au 31 décembre 2022.

7. PRÉSENTATION DES RÉSULTATS 2022

La présentation des résultats annuels 2022 peut être consultée sur notre site web :

<https://www.roularta.be/fr/roularta-bourse/info-financiere/information-financiere>

Elle comprend des explications techniques plus détaillées concernant les résultats annuels. Le rapport annuel détaillé et commenté sera mis à disposition sur notre site web à partir du 14 avril 2023.

8. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS EN 2022 ET JUSQU'À CE JOUR

- Le 3 janvier 2022, Roularta a acquis 100 % de 50+Beurs & Festival BV, qui était auparavant une coentreprise du groupe. Les activités qui se concentrent sur les salons consacrés aux seniors et à la santé aux Pays-Bas généreront dès lors des synergies au bénéfice de nos activités néerlandaises.
- Le 25 février 2022 a été finalisée la reprise de 100 % des actions de New Skool Media BV (NSM). Le Groupe est ainsi devenu propriétaire de 20 marques de magazines aux Pays-Bas. Compte tenu des autres marques de magazines de RMG aux Pays-Bas, notamment Plus Magazine et Landleven, et de leurs nombreuses extensions de ligne, RMG devient ainsi le deuxième plus grand éditeur de magazines aux Pays-Bas. Les Pays-Bas deviennent par là même la seconde patrie de RMG. Les résultats de NSM ont été repris à partir du 1^{er} mars 2022 dans les résultats consolidés du groupe.
- Le 1^{er} mars 2022, Roularta Media Nederland BV a fusionné avec plusieurs filiales à 100 % néerlandaises (Het Mediabedrijf BV, Mediaplus BV, Etadoro BV et Press Partners BV).
- Fin mars 2022, Roularta a acquis 100 % des actions de de Gezondheid SA et est ainsi devenu le propriétaire des plus grands sites web traitant de santé en Belgique, à savoir gezondheid.be, passionsanté.be et minimi.be. Cette entité a fusionné avec Roularta Media Group SA le 1^{er} juillet 2022.
- Le 21 avril 2022, la Mediafin SA, coentreprise de RMG, a repris la SRL Luxury Leads. Luxury Leads rassemble immobilier, voitures et bateaux de luxe et les propose via différentes plateformes en ligne et magazines de luxe. L'entité a fusionné avec Mediafin SA le 1^{er} juillet 2022.
- Le 25 mai 2022, Mediafin SA, coentreprise de RMG a acquis 90 % des actions de Pulsar-IT SRL. Cette entité comprend la plateforme de données Openthebox, qui rassemble visuellement en un endroit des données publiques issues de sources telles que le Moniteur belge, la Banque-Carrefour des Entreprises et les comptes annuels déposés auprès de la Banque Nationale de Belgique.
- Distribution du dividende d'un euro par action sur l'exercice 2021 le 1^{er} juin 2022.
- Fin septembre 2022, Roularta Media Group a déconsolidé l'entité Immovlan SRL. Celle-ci a été constituée le 6 janvier 2021 par Roularta Media Group (35 %), le groupe Rossel (35 %) et Belfius (30 %) et regroupe les activités d'Immovlan et Vacancesweb. La déconsolidation fin septembre 2022 est la conséquence d'une adaptation apportée fin septembre 2022 à la convention de vote entre Roularta Media Group et Rossel, par laquelle RMG ne peut plus exercer le contrôle sur la part (35 %) de Rossel et perd donc le contrôle.
- Madame Pascale Sioen a repris fin octobre 2022 le mandat d'administrateur laissé vacant par le décès prématuré, intervenu l'été dernier, de Madame Prof. Dr. Caroline Pauwels.
- Depuis le 1^{er} décembre 2022, Steven Vandenbogaerde est actif en tant que CFO chez RMG.
- Le 18 décembre 2022, la société Roularta Services France SARL a été dissoute.
- Dans le cadre d'une simplification de la structure néerlandaise du groupe, toutes les filiales néerlandaises à 100 %, en particulier New Skool Exploitatie BV, One Business BV, New Skool Media BV et 50+Beurs & Festival BV ont été fusionnées avec Roularta Media Nederland BV avec pour date d'entrée en vigueur juridique le 20 janvier 2023. Les fusions ont pour date d'effet comptable rétroactif le 1^{er} janvier 2023.

9. PERSPECTIVES

Ces perspectives ne tiennent pas compte des conséquences d'une recrudescence du conflit militaire qui oppose la Russie et l'Ukraine. Il s'agit de déclarations tournées vers l'avenir dont les résultats réels pourraient s'écarter sensiblement.

Nous prévoyons que les revenus publicitaires seront mis sous pression en 2023 vu le contexte économique incertain et la hausse des coûts auxquels les annonceurs sont confrontés.

Les revenus d'abonnements en 2023 seront sans doute affectés par le climat d'incertitude et par la hausse des coûts, ce qui peut influencer les lecteurs dans leur décision de prolonger ou de souscrire un abonnement. D'autre part, l'intensification des efforts visant à acquérir davantage d'abonnements numériques et familiaux via l'appli et le kiosque numérique Mes Magazines devraient se traduire par une croissance régulière du chiffre d'affaires des abonnements. La tendance des ventes au numéro devrait demeurer en ligne avec le marché actuel.

Les prix des annonces et des abonnements sont progressivement ajustés pour refléter la hausse des coûts.

En ce qui concerne les voyages et les événements, nous sommes optimistes car nous constatons que le consommateur rattrape le temps perdu pendant la crise sanitaire.

Dans le segment Printing Services, nous avons observé en 2022 une hausse des activités, surtout en ce qui concerne les dépliants, mais nous prévoyons une stabilisation de cette tendance en 2023.

Comme au second semestre 2022, nous prévoyons que la hausse des coûts continuera à peser sur les marges en 2023. L'inflation générale dans les pays où Roularta Media Group est actif, liée notamment aux prix énergétiques et se répercutant sur les salaires, les services basés sur les salaires et les matières premières, auront un impact négatif sur le rendement du groupe et sur le pouvoir d'achat des consommateurs. En ce qui concerne les prix du papier, nous prévoyons une stabilisation, à un niveau certes supérieur, mais à condition que les prix gaziers ne continuent pas d'augmenter.

Les synergies entre la Belgique et les Pays-Bas, et entre les opérations néerlandaises elles-mêmes, permettent de réaliser des économies supplémentaires.

10. RAPPORT DU COMMISSAIRE

Le Commissaire BDO Réviseurs d'entreprises SRL, représenté par Veerle Catry, a confirmé que ses travaux de contrôle, qui sont entièrement achevés, n'ont révélé aucun ajustement majeur à apporter aux données comptables mentionnées dans le présent communiqué de presse.

Contacts	Rik De Nolf (Président CA)	Xavier Bouckaert (CEO)	Steven Vandenbogaerde (CFO)
Tél.:	+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		

ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉ (non-audité)

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021 *	Evolution
Chiffre d'affaires	343.140	300.205	42.935
Production immobilisée	2.794	3.375	-581
Approvisionnements et marchandises	-67.828	-49.963	-17.865
Marge brute	278.106	253.617	24.489
<i>% sur le chiffre d'affaires</i>	<i>81,0%</i>	<i>84,5%</i>	
Services et biens divers	-143.389	-126.979	-16.410
Frais de personnel	-110.538	-98.117	-12.421
Autres produits et charges d'exploitation	2.806	8.222	-5.416
<i>Autres produits d'exploitation</i>	<i>6.175</i>	<i>10.223</i>	<i>-4.048</i>
<i>Autres charges d'exploitation</i>	<i>-3.369</i>	<i>-2.001</i>	<i>-1.368</i>
Dépréciations sur stocks et sur créances	-536	333	-869
Provisions	1.147	-4.413	5.560
Quote-part du résultat net des entreprises associées et coentreprises	2.485	4.232	-1.747
EBITDA	30.081	36.895	-6.814
<i>% sur le chiffre d'affaires</i>	<i>8,8%</i>	<i>12,3%</i>	
Amortissements, dépréciations et provisions	-24.586	-24.141	-445
<i>Amortissements sur immobilisations (in)corporelles</i>	<i>-19.586</i>	<i>-16.557</i>	<i>-3.029</i>
<i>Réductions de valeur exceptionnelles</i>	<i>-5.000</i>	<i>-7.584</i>	<i>2.584</i>
Résultat opérationnel - EBIT	5.495	12.754	-7.259
<i>% sur le chiffre d'affaires</i>	<i>1,6%</i>	<i>4,2%</i>	
Produits financiers	171	108	63
Charges financières	-486	-291	-195
Résultat opérationnel après charges financières nettes	5.180	12.571	-7.391
Impôts sur le résultat	-4.625	3.465	-8.090
Résultat net	555	16.036	-15.481
<i>% sur le chiffre d'affaires</i>	<i>0,2%</i>	<i>5,3%</i>	
Résultat net des entreprises consolidées	555	16.036	-15.481
Intérêts minoritaires	-7.065	-557	-6.508
Actionnaires de Roularta Media Group	7.620	16.593	-8.973
Résultat par action	en		
euros			
Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG par action	0,65	1,42	-0,77
Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG après dilution par action	0,65	1,41	-0,77

(*) Retravaillé pour la nouvelle définition EBITDA (voir rapport annuel note 1)

BILAN CONSOLIDÉ (non-audité)

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021	Evolution
ACTIFS			
Actifs non courants	221.865	208.214	13.651
Immobilisations incorporelles	85.126	77.614	7.512
Goodwill	9.852	-	9.852
Immobilisations corporelles	67.538	65.578	1.960
Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	55.051	55.303	-252
Participations en actifs financiers, prêts, cautions	1.165	2.471	-1.306
Clients et autres créances	121	-	121
Actifs d'impôts différés	3.012	7.248	-4.236
Actifs courants	159.189	174.476	-15.287
Stocks	12.801	9.424	3.377
Clients et autres créances	54.819	52.640	2.179
Créances relatives aux impôts	1.922	1.075	847
Trésorerie et équivalents de trésorerie	84.480	106.660	-22.180
Charges à reporter et produits acquis	5.167	4.677	490
Total de l'actif	381.054	382.690	-1.636

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021	Evolution
PASSIFS			
Capitaux propres	225.792	242.591	-16.799
Capitaux propres - part du Groupe	226.039	229.564	-3.525
<i>Capital souscrit</i>	80.000	80.000	-
<i>Actions propres</i>	-31.109	-32.028	919
<i>Résultat reporté</i>	175.307	180.188	-4.881
<i>Autres réserves</i>	1.841	1.404	437
Intérêts minoritaires	-247	13.027	-13.274
Passifs non courants	30.237	23.674	6.563
Provisions	6.328	7.067	-739
Avantages du personnel	6.601	7.455	-854
Passifs d'impôts différés	8.200	4.611	3.589
Dettes financières	8.846	4.249	4.597
Autres dettes	262	292	-30
Passifs courants	125.025	116.425	8.600
Dettes financières	2.620	1.416	1.204
Dettes commerciales	49.182	44.750	4.432
Acomptes reçus	40.880	33.463	7.417
Avantages du personnel	18.963	17.792	1.171
Impôts	903	295	608
Autres dettes	5.336	10.794	-5.458
Charges à imputer et produits à reporter	7.141	7.915	-774
Total du passif	381.054	382.690	-1.636

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE (non-audité)

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021
Flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles		
Résultat net des entreprises consolidées	555	16.036
Quote-part du résultat net des entreprises associées et coentreprises	-2.485	-4.232
Dividendes reçus d'entreprises associées et de coentreprises	4.750	5.250
Impôts sur le résultat	4.625	-3.465
Charges d'intérêt	486	291
Produits d'intérêt (-)	-171	-108
Moins-values (+)/ plus-values (-) sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1.656	-100
Éléments sans effet de trésorerie	23.084	22.445
<i>Amortissements des immobilisations (in)corporelles</i>	19.586	16.557
<i>Réductions de valeur exceptionnelles</i>	5.000	7.584
<i>Charges relatives aux paiements fondés sur des actions</i>	3	75
<i>Dotations (+)/ reprises (-) provisions</i>	-1.147	4.413
<i>Autres éléments sans effet de trésorerie</i>	-358	-6.184
Flux de trésorerie bruts relatifs aux activités opérationnelles	29.188	36.117
Variation des clients	766	-119
Variation des stocks	-3.566	-4.086
Variations des dettes commerciales	1.143	4.725
Autres variations du fonds de roulement (a)	-8.019	4.519
Variations du fonds de roulement	-9.676	5.039
Impôts sur le résultat payés	-1.367	-970
Intérêts payés (-)	-486	-293
Intérêts reçus	171	108
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES (A)	17.831	40.001

(a) Variation des autres créances courantes, charges à reporter et produits acquis, provisions, avantages du personnel, autres dettes, acomptes reçus et charges à imputer et produits à reporter.

en milliers d'euros	31/12/2022	31/12/2021
Flux de trésorerie relatifs aux activités d'investissement		
Immobilisations incorporelles - acquisitions	-5.319	-19.035
Immobilisations corporelles - acquisitions	-4.289	-4.019
Immobilisations incorporelles - autres variations	-	503
Immobilisations corporelles - autres variations	557	99
Flux de trésorerie nets relatifs aux acquisitions	-17.988	-1.965
Flux de trésorerie nets relatifs aux cessions	-425	-706
Flux de trésorerie nets relatifs aux prêts aux participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	-	68
Participations en actifs financiers, prêts, cautions - autres variations	1.302	17
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT (B)	-26.162	-25.038
Flux de trésorerie relatifs aux activités de financement		
Dividendes versés	-11.766	-11.729
Actions propres	184	340
Apport de capital sans contrôle	-	14.300
Remboursement des dettes de leasing	-2.267	-1.784
Diminution des créances non courantes	-	11
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT (C)	-13.849	1.138
VARIATION NETTE DE TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (A+B+C)	-22.180	16.101
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde d'ouverture	106.660	90.559
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde de clôture	84.480	106.660
Variation nette de trésorerie et des équivalents de trésorerie	-22.180	16.101