

Roularta Media Group



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
RESULTAT OPERATIONNEL - EBIT	10.581	21.193	38.553	51.089
Charges financières nettes	-247	-1.142	-1.342	-1.993
RESULTAT OPERATIONNEL APRES CHARGES FINANCIERES NETTES	10.334	20.051	37.211	49.096
Impôts sur le résultat	-3.781	-10.826	-14.882	-23.645
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDEES	6.553	9.225	22.329	25.451
Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	8	-8	3	-12
Intérêts minoritaires	-85	-160	-139	-653
RESULTAT NET DU GROUPE	6.476	9.057	22.193	24.786

(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

ACTIFS (en milliers d'euros)	31/12/05	31/12/06
ACTIFS NON COURANTS	274.242	659.205
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
ACTIFS COURANTS	236.810	326.329
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
TOTAL DE L'ACTIF	511.052	985.534

PASSIFS (en milliers d'euros)	31/12/05	31/12/06
CAPITAUX PROPRES	228.913	297.702
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
PASSIFS NON COURANTS	72.149	284.639
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
PASSIFS COURANTS	209.990	403.193
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
TOTAL DU PASSIF	511.052	985.534

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

	31/12/2005	31/12/2006
FLUX DE TRÉSORERIE RELATIFS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
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
Flux de trésorerie bruts relatifs aux activités opérationnelles	53.844	72.410
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
Variation du fonds de roulement	-6.764	-7.340
Impôts sur le résultat payés	-14.769	-15.793
Intérêts payés (-)	-2.268	-4.081
Intérêts reçus	1.072	3.837
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES (A)	31.115	49.033
FLUX DE TRÉSORERIE RELATIFS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
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
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT (B)	-45.384	-265.862
FLUX DE TRÉSORERIE RELATIFS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
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
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT (C)	19.121	224.343
AUGMENTATION NETTE DE TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (A+B+C)	4.852	7.514
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde d'ouverture	26.098	30.950
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde de clôture	30.950	38.464
AUGMENTATION NETTE DE TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	4.852	7.514

(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.