

HALFJAARLIJKS FINANCIËEL VERSLAG

18 AUGUSTUS 2023



INHOUD

1. Tussentijds verslag van de raad van bestuur
2a. Verkorte geconsolideerde winst-en-verliesrekening
2b. Verkort geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde perioderesultaten
3. Verkorte geconsolideerde balans
4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht
5. Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen
6. Geselecteerde toelichtingen bij het halfjaarlijks financieel verslag
7. Voornaamste risico's en onzekerheden voor de resterende maanden van het boekjaar
8. Verklaring m.b.t. de informatie gegeven in dit halfjaarlijks financieel verslag

1. TUSSENTIJD'S VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Geachte aandeelhouders,

Dit tussentijdse jaarverslag dient samen met de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening van de NV Roularta Media Group, hierna de Groep genoemd, en de bijbehorende toelichtingen (zie punt 6. hierna) te worden gelezen. Dit tussentijdse jaarverslag wordt opgesteld ingevolge het KB van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten.

RESULTATEN EERSTE SEMESTER 2023

Roularta's omzet en winst onder druk door verhoogde kosten en economische onzekerheid

Extra investeringen in ontwikkeling digitaal pakket ("bundle") bieden perspectieven

- OMZET € 159,4 miljoen of -6,0% vs. vorig jaar
- EBITDA € 8,4 miljoen of 5,3% tov omzet
- EBIT € -0,5 miljoen
- NETTO RESULTAAT € -0,8 miljoen (toerekenbaar aan de aandeelhouders)
- CASH € 63,2 miljoen

Roularta Media Group realiseert een omzet van € 159 miljoen wat € 10 miljoen lager is dan in de eerste jaarhelft van 2022. Dit voornamelijk omwille van een moeilijke advertentie- en lezersmarkt. Daarnaast zorgen hogere papier-, energie- en personeelskosten ervoor dat de EBITDA daalt van € 17,8 miljoen naar € 8,4 miljoen.

De geconsolideerde omzet eindigt op € 159,4 miljoen wat een absolute daling is van € 10,2 miljoen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar (of - 6,0% jaar over jaar). De daling is merkbaar in alle markten, merken en landen.

De cijfers bevatten in 2023 een volledige eerste jaarhelft omzet uit New Skool Media, een overname die eind februari 2022 afgerond werd. Anderzijds is de omzet van de entiteit Immovlan BV niet meer opgenomen in de eerste jaarhelft van 2023 omwille van de deconsolidatie eind september 2022. De gecorrigeerde omzet in de eerste jaarhelft van 2023, die vergelijkbaar is met de eerste jaarhelft van 2022, bedraagt € 156,0 miljoen.

De EBITDA eindigt voor de eerste jaarhelft van 2023 op € 8,4 miljoen of 5,3% van de omzet vs € 17,8

miljoen of 10,5% in dezelfde periode vorig jaar. De stijging van de verkoopprijzen kan de hogere grondstofkosten niet compenseren met als gevolg dat de brutomarge met 0,8 procentpunten achteruit gaat ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. De kosten voor diensten en diverse goederen worden, ondanks dat deze ook algemene kostenstijgingen behelzen voor energie en energie-geïmpacteerde kosten, onder controle gehouden en zijn € 0,9 miljoen lager dan vorig jaar. De personeelskosten zijn echter, onder invloed van de indexering van de lonen en de New Skool Media overname vorig jaar, die nu voor een volledige eerste jaarhelft in de kosten vervat zit, € 3,5 miljoen hoger. Daarnaast bevat de EBITDA een positief effect naar aanleiding van de terugname van de provisie op het hangend geschil met de voormalige leverancier Infobase ter waarde van € 3,4 miljoen. Vorig jaar werd in dezelfde periode een éénmalige positieve impact geboekt op de overname van 50+Beurs en Festival ter waarde van € 0,9 miljoen.

De omzet van de 50% joint-venture **Mediafin** (De Tijd/L'Echo) steeg in de eerste jaarhelft van 2023 met 5,8% tot € 40,5 miljoen (i.e. de 100% waarde). De EBITDA bedraagt € 9,1 miljoen (- 10,1% vs. vorig jaar) waardoor in de eerste jaarhelft van 2023 een netto resultaat van € 3,5 miljoen (-19,3% vs. vorig jaar)

gegenereerd werd en dit na afschrijving van de merken De Tijd/L'Echo. Dit resulteert voor de 50% participatie in een bijdrage voor Roularta van € 1,8 miljoen (€ -0,4 miljoen vs. vorig jaar) volgens de vermogensmutatiemethode. Ondanks de hogere omzet heeft Mediafin ook af te rekenen met dezelfde kostenstijgingen waarmee RMG wordt geconfronteerd.

In totaal werd € 6,6 miljoen EBITDA gerealiseerd door de volledig geconsolideerde ondernemingen van de Groep vs. € 15,9 miljoen in 2022; met daarnaast € 1,8 miljoen door de geassocieerde ondernemingen en joint ventures (hun resultaat via vermogensmutatie) vs. € 1,9 miljoen vorig jaar.

De **EBIT** evolueert van € 8,3 miljoen in 2022 naar € -0,5 miljoen in 2023. In 2023 werden er voornamelijk minder afschrijvingen geboekt door de deconsolidatie van de entiteit Immovlan BV. In het 'Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures' bevinden zich € 2,2 miljoen (i.e. de 100% waarde) afschrijvingen op merken en klantenrelaties.

De **belastingen** bedragen € -0,4 miljoen ten opzichte van € -1,0 miljoen in dezelfde periode vorig jaar.

Het geconsolideerd **nettoresultaat van de Groep** eindigt op € -1,0 miljoen, waarvan € -0,8 miljoen toewijsbaar is aan de aandeelhouders van Roularta Media Group.

Er werd in juni 2023, net zoals vorig boekjaar, een bruto-**dividend** uitbetaald van € 1,00 per aandeel. Bovenop het uitgekeerde dividend, dragen de capex-investeringen en het verhoogde werkkapitaal bij tot een daling van de kaspositie naar € 63,2 miljoen in de eerste jaarhelft van 2023 en dit ten opzichte van een kaspositie van € 84,5 miljoen per eind 2022.

De Groep heeft in de eerste jaarhelft geïnvesteerd in de creatie van een nieuwe nieuwsstudio voor Kanaal/Canal Z, die per 2 mei in gebruik werd genomen. Het was eveneens het orgelpunt van de integratie van de redacties van Trends/Tendances, hun respectievelijke websites en de tv-zender.

De uitgesproken duurzaamheidsambities van de Groep zorgden voor de aankoop in drie eco-efficiënte droogovens. Door deze investering wordt de CO2-uitstoot van de drukkerij met 14% verminderd en zal ook het gas- en elektriciteitsverbruik met respectievelijk 25 % en 5 % dalen.

Roularta investeert tenslotte verder in de digitalisering en in de werving van digitale abonnementen via de 'Mijn Magazines' app. Hierdoor heeft de abonnee de keuze om digitaal een abonnement te nemen op alle dertig (Belgische) magazines of op één (of meer) papieren magazine(s) gecombineerd met de andere bladen digitaal. Binnenkort wordt deze formule ook in Nederland gelanceerd.

1. FINANCIËLE KERNCIJFERS VAN HET EERSTE SEMESTER 2023

1.1 Geconsolideerde kerncijfers

	in duizend euro	30/06/2023	30/06/2022	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING					
Omzet		159.432	169.678	-10.246	-6,0%
<i>Gecorrigeerde omzet (1)</i>		<i>155.981</i>	<i>169.678</i>	<i>-13.697</i>	<i>-8,1%</i>
EBITDA (2)		8.389	17.841	-9.452	-53,0%
<i>EBITDA - marge</i>		<i>5,3%</i>	<i>10,5%</i>		
EBIT (3)		-456	8.288	-8.745	105,5%
<i>EBIT - marge</i>		<i>-0,3%</i>	<i>4,9%</i>		
Nettofinancieringskosten		-91	-170	79	46,5%
Belastingen op het resultaat		-411	-953	542	-56,9%
Nettoresultaat		-958	7.165	-8.123	113,4%
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen		-131	-527	396	75,1%
Toerekenbaar aan aandeelhouders RMG		-827	7.692	-8.519	110,8%
<i>Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG- marge</i>		<i>-0,5%</i>	<i>4,5%</i>		
Aantal voltijdse equivalenten op afsluitdatum (4)		1.252	1.342	-90	-6,7%

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

(2) EBITDA = 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 (Mediafin vnl.)

Geconsolideerde cijfers per aandeel	in euro	30/06/2023	30/06/2022	Trend
EBITDA		0,71	1,52	-0,81
EBIT		-0,04	0,71	-0,75
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG		-0,07	0,66	-0,73
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG na verwateringseffect		-0,07	0,66	-0,73
Gewogen gemiddeld aantal aandelen		11.776.799	11.719.515	57.284
Gewogen gemiddeld aantal aandelen na verwateringseffect		11.788.659	11.736.202	52.457

2. BESPREKING RESULTATEN SEGMENTEN VAN DE GROEP

2.1 Media Brands

	in duizend euro	30/06/2023	30/06/2022	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING					
Omzet		141.276	149.168	-7.892	-5,3%
<i>Gecorrigeerde omzet ⁽¹⁾</i>		138.225	149.168	-10.943	-7,3%
Brutomarge		108.581	116.685	-8.104	-6,9%
<i>Brutomarge op omzet</i>		76,9%	78,2%		

⁽¹⁾ Gecorrigeerde omzet - vergelijkbare omzet met dezelfde periode het jaar ervoor, i.e. exclusief de wijzigingen in de consolidatiekring.

Het segment 'Media Brands' staat voor alle merken die door RMG en zijn participaties worden geëxploiteerd.

De **omzet** van het segment Media Brands daalt met 5,3 % of € 7,9 miljoen, van € 149,2 miljoen naar € 141,3 miljoen. De gecorrigeerde omzet (i.e. met de zelfde consolidatiekring zoals dezelfde periode van vorig jaar) daalt met € 10,9 miljoen nog sterker.

De grootste daling is afkomstig van de publiciteitsmarkt (-13,3%). Een trend die bij nagenoeg alle merken zichtbaar is. Net als de hele mediasector heeft de Groep de advertentietarieven verhoogd, maar dit prijseffect kan de dalende volumes omwille van de vertragende advertentiemarkt niet compenseren.

De abonnementenomzet kent een groei van 2,8% ten opzichte van het jaar ervoor dankzij de extra abonnementenportefeuille van de overgenomen New Skool Media titels. Exclusief deze overname is er een daling van 4,9% te noteren of 4,2% indien we rekening houden met de stopzetting van het SportVoetbal/Foot magazine. Omwille van de hogere kosten bij de meeste gezinnen is het moeilijker om nieuwe abonnees te werven op onze titels. De vernieuwing van bestaande abonnees verloopt vlotter. De losse verkoop daalt met 13,0%, echter zonder de overnames is er een daling van 18,1% of 17,7% indien we rekening houden met de stopzetting van het SportVoetbal/Foot magazine.

De overige omzet bleef nagenoeg status quo jaar over jaar.

De **brutomarge** daalt van 78,2 % naar 76,9 %. De lagere marge is het gevolg van enerzijds stijgende grondstofprijzen en anderzijds hogere productiekosten. In absolute waarde daalt de brutomarge met € 8,1 miljoen naar € 108,6 miljoen.

2.2 Printing Services

	in duizend euro	30/06/2023	30/06/2022	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING					
Omzet		39.631	41.132	-1.501	-3,6%
<i>Gecorrigeerde omzet ⁽¹⁾</i>		39.631	41.132	-1.501	-3,6%
Brutomarge		19.934	21.351	-1.417	-6,6%
<i>Brutomarge op omzet</i>		50,3%	51,9%		

⁽¹⁾ Gecorrigeerde omzet - vergelijkbare omzet met het jaar ervoor, i.e. exclusief de wijzigingen in de consolidatiekring.

Het segment 'Printing Services' staat voor de pre-press- en drukkerijactiviteiten voor interne merken en externe klanten.

De **omzet** van het segment Printing Services daalt met € 1,5 miljoen (of 3,6 %), van € 41,1 miljoen naar € 39,6 miljoen.

De daling van € 1,5 miljoen is een combinatie van € 2,5 miljoen minder extern drukwerk (i.e. een volume effect) en

anderzijds € 0,9 miljoen meer intern drukwerk.

In absolute waarde daalt de **brutomarge** met € 1,4 miljoen van € 21,4 miljoen naar € 19,9 miljoen. Ze daalt ook in procent van omzet van 51,9 % naar 50,3 % doordat de papierprijzen en hulpstoffen, onder impuls van de energiecrisis, duurder geworden zijn dan in de eerste jaarhelft van 2022.

3. GECONSOLIDEERDE BALANS

Balans	in duizend euro	30/06/2023	31/12/2022	Trend (%)
Vaste activa		218.783	221.865	-1,4%
Vlottende activa		138.466	159.189	-13,0%
Balanstotaal		357.249	381.054	-6,2%
Eigen vermogen - aandeel van de Groep		213.660	226.039	-5,5%
Eigen vermogen - minderheidsbelangen		-378	-247	53,0%
Verplichtingen		143.967	155.262	-7,3%
Liquiditeit (5)		1,2	1,3	-8,0%
Solvabiliteit (6)		59,7%	59,3%	0,8%
Netto financiële cash/(schuld) (7)		52.016	73.014	-28,8%
Gearing (8)		-24,4%	-32,3%	-24,6%

(5) *Liquiditeit = vlottende activa/kortlopende verplichtingen.*

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

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

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

Het **eigen vermogen – aandeel van de Groep** bedraagt € 213,7 miljoen op 30 juni 2023 tegenover € 226,0 miljoen op 31 december 2022. De beweging op het eigen vermogen bestaat hoofdzakelijk uit de uitkering van het dividend over de resultaten van 2022 (€ 11,8 miljoen) en het resultaat toerekenbaar aan de aandeelhouders van RMG van het eerste semester van 2023 (€ -0,8 miljoen).

RMG blijft vrij van enige bankschulden. Per 30 juni 2023 bedraagt de **geconsolideerde netto financiële cashpositie** (= vlottende geldmiddelen minus financiële schulden) € 52,0 miljoen vs. € 73,0 miljoen per december 2022 of een daling van € 21,0 miljoen. Dit hoofdzakelijk door het uitgekeerde dividend (€ 11,8 miljoen) en investeringen (CAPEX) ter waarde van € 7,0 miljoen (voor meer info zie infra onder 4. Investeringen).

4. INVESTERINGEN

De totale geconsolideerde investeringen (CAPEX) in het eerste semester van 2023 bedragen € 7,0 miljoen (2022: € 3,8 miljoen). Dit behelst € 2,1 miljoen investeringen in nieuwe software, veelal om de digitale lezerservaring te optimaliseren en anderzijds € 4,9 miljoen investering in materieel vast actief. Vorig jaar werd ook eenzelfde bedrag geïnvesteerd in nieuwe software (€ 2,3 miljoen) waarvan een belangrijk deel voor de "Mijn Magazines App" en de standaardisatie van de redactiesystemen.

Einde mei 2023 heeft Roularta Media Nederland's joint venture Pite Media BV een aantal activa en passiva gekocht met betrekking tot het merk BigTwin. Het merk omvat het magazine BigTwin, de BigTwin Bikeshow en Expo. Naar aanleiding van deze overname werd een merk opgeboekt ter waarde van € 243K. Deze komt niet tot uiting in de immateriële vaste activa op de geconsolideerde balans van de Groep, gezien Pite Media BV een joint venture is.

De investeringen in materiële vaste activa bevatten : 1/ de vernieuwing van alle PC's en schermen (€ 0,8 miljoen), 2/ de inrichting van de nieuwe Kanaal Z-TV studio in het Brussels Media Centre (€ 0,7 miljoen) die operationeel is sinds het tweede kwartaal en 3/ de inrichting van het nieuwe bedrijfsrestaurant 'Happie' in Roeselare (€ 0,4 miljoen).

Daarnaast zet de Groep met haar investeringen ook in op duurzaamheid door de aankoop van drie eco-efficiënte droogovens waardoor de CO2-uitstoot met 14% zal verminderen. De totale investering, die operationeel zal zijn tegen eind 2023, bedraagt € 4,5 miljoen waarvan € 2,0 miljoen voorschotten opgenomen zijn in de halfjaarresultaten onder de vaste activa in aanbouw.

Er zijn in de eerste jaarhelft geen investeringen in nieuwe participaties geweest.

5. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN HET EERSTE SEMESTER VAN 2023 EN ERNA

- 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 tot op 1 januari 2023.
- De buitengewone algemene vergadering van 16 augustus 2023 heeft beslist om de NV Cella, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer William De Nolf, te benoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van vier jaar.
- Uitbetaling van het dividend van één euro per aandeel over boekjaar 2022 op 1 juni 2023.

6. VOORUITZICHTEN

Deze vooruitzichten zijn loutere inschattingen van de raad van bestuur, gebaseerd op elementen aangebracht door het management van de groep. Gezien het louter inschattingen zijn, op basis van een momentopname, kunnen de werkelijke resultaten van de Groep hiervan aanzienlijk afwijken.

Ook in de tweede jaarhelft van 2023 verwacht de Groep nog verder druk op de reclame-inkomsten gezien de onzekere Belgische economische en geo-politieke context, alsook de hogere kosten en budgetrestricties waar adverteerders mee geconfronteerd worden. Los van het voorgaande blijven de reclame-inkomsten vrij volatiel en onvoorspelbaar, vermits veel advertentiebudgetten slechts 'last minute' worden besteed.

De abonnementeninkomsten zullen in de tweede jaarhelft nog verder beïnvloed worden door het klimaat van economische onzekerheid en door de gestegen kosten van levensonderhoud. Beide factoren kunnen een substantiële impact hebben op de beslissing van onze lezers om al dan niet hun abonnementen te verlengen of aan te vatten.

Intussen worden er door de Groep extra investeringen gerealiseerd in de ontwikkeling van digitale tools om de "bundle"-strategie van de groep door te voeren. Er worden met succes meer en meer abonnementen geworven via digitale weg : een combinatie van print + digital (bv. Knack of Trends + Mijn Magazines) of een abonnement "digital only" (Mijn Magazines).

Het digitaal aanbod "Mijn Magazines" is een "bundle" die bestaat uit twee delen. Enerzijds een digitale kiosk "Mijn Magazines" die het mogelijk maakt om een dertigtal magazines te doorbladeren en te lezen via smartphone, tablet of pc. En anderzijds een 24/24 uur service met de content van alle redacties van die magazines en een nieuwe zoekfunctie : van de achtergrondinformatie van de nieuwsmagazines tot en met de praktische informatie van de vrouwen- en lifestylebladen.

De digitale bundle Mijn Magazines kan men lezen via de app Mijn Magazines of via mijnmagazines.be.

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

Met betrekking tot de reizen en de evenementen is een positieve evolutie merkbaar omdat de consument de verloren corona-tijd terug inhaalt.

In het segment Printing Services lijkt de situatie zich te stabiliseren in de tweede jaarhelft. Nieuwe magazine-orders komen in de plaats van folders.

Net zoals in de eerste jaarhelft van 2023 zetten de hogere kosten de marges in de tweede jaarhelft verder onder druk en kostendiscipline blijft actueel. Voor de papierenprijzen is een beperkte daling te verwachten.

De integratie van de Nederlandse activiteiten verloopt volgens plan.

2A. VERKORTE GECONSOLIDEERDE WINST-EN- VERLIESREKENING (niet-geauditeerd)

	in duizend euro	30/06/2023	30/06/2022	Trend
Omzet		159.432	169.678	-10.246
Geproduceerde vaste activa		1.018	1.575	-557
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		-32.561	-33.847	1.286
Brutomarge		127.888	137.405	-9.517
<i>% op omzet</i>		<i>80,2%</i>	<i>81,0%</i>	
Diensten en diverse goederen		-67.566	-68.431	865
Personeelskosten		-58.772	-55.310	-3.462
Andere bedrijfsopbrengsten en -kosten		918	911	7
<i>Andere bedrijfsopbrengsten</i>		<i>2.636</i>	<i>2.951</i>	<i>-315</i>
<i>Andere bedrijfskosten</i>		<i>-1.717</i>	<i>-2.039</i>	<i>322</i>
Waardeverminderingen op voorraden en vorderingen		481	264	217
Voorzieningen		3.654	1.077	2.577
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures		1.784	1.924	-140
EBITDA		8.389	17.841	-9.452
<i>% op omzet</i>		<i>5,3%</i>	<i>10,5%</i>	
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen		-8.844	-9.553	709
<i>Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</i>		<i>-8.844</i>	<i>-9.553</i>	<i>709</i>
Bedrijfsresultaat - EBIT		-456	8.288	-8.744
<i>% op omzet</i>		<i>-0,3%</i>	<i>4,9%</i>	
Financieringsopbrengsten		150	78	72
Financieringskosten		-241	-248	7
Bedrijfsresultaat na nettofinancieringskosten		-547	8.118	-8.665
Belastingen op het resultaat		-411	-953	542
Nettoresultaat		-958	7.165	-8.123
<i>% op omzet</i>		<i>-0,6%</i>	<i>4,2%</i>	
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen		-958	7.165	-8.123
Toerekenbaar aan:				
Minderheidsbelangen		-131	-527	396
Aandeelhouders van Roularta Media Group		-827	7.692	-8.519
Winst per aandeel	in euro			
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG		-0,07	0,66	-0,73
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG na verwateringseffect		-0,07	0,66	-0,73

2B. VERKORT GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET GEREALISEERDE PERIODERESULTATEN (niet-geauditeerd)

	in duizend euro	30/06/2023	30/06/2022
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen		-958	7.165
Niet-gerealiseerde resultaten van de periode			
<i>Niet-gerealiseerde resultaten van de periode die later geherklasseerd kunnen worden naar winst-en-verliesrekening</i>			
<i>Niet-gerealiseerde resultaten van de periode die later niet geherklasseerd kunnen worden naar winst-en-verliesrekening</i>			
Niet-gerealiseerde perioderesultaten		-	-
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde perioderesultaten		-958	7.165
Toerekenbaar aan:			
Minderheidsbelangen		-131	-527
Aandeelhouders van Roularta Media Group		-827	7.692

3. VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS (niet-geauditeerd)

ACTIVA	in duizend euro	30/06/2023	31/12/2022	Trend
Vaste Activa		218.783	221.865	-3.082
Goodwill		9.852	9.852	-
Immateriële activa		81.944	85.126	-3.182
Materiële vaste activa		69.979	67.538	2.441
Deelnemingen gewaardeerd volgens de equity methode		52.826	55.051	-2.225
Overige deelnemingen, leningen en waarborgen		1.171	1.165	6
Handelsvorderingen en overige vorderingen		-	121	-121
Uitgestelde belastingvorderingen		3.011	3.012	-1
Vlottende activa		138.466	159.189	-20.723
Voorraden		14.309	12.801	1.508
Handelsvorderingen en overige vorderingen		50.593	54.819	-4.226
Belastingvorderingen		1.756	1.922	-166
Geldmiddelen en kasequivalenten		63.158	84.480	-21.322
Over te dragen kosten en verkregen opbrengsten		8.652	5.167	3.485
Totaal activa		357.249	381.054	-23.805

PASSIVA	in duizend euro	30/06/2023	31/12/2022	Trend
Eigen vermogen		213.282	225.792	-12.510
Eigen vermogen - aandeel van de Groep		213.660	226.039	-12.379
<i>Geplaatst kapitaal</i>		<i>80.000</i>	<i>80.000</i>	-
<i>Eigen aandelen</i>		<i>-30.020</i>	<i>-31.109</i>	<i>1.089</i>
<i>Overgedragen winsten</i>		<i>161.830</i>	<i>175.307</i>	<i>-13.477</i>
<i>Overige reserves</i>		<i>1.850</i>	<i>1.841</i>	<i>9</i>
Minderheidsbelangen		-378	-247	-131
Langlopende verplichtingen		25.802	30.237	-4.435
Voorzieningen		2.918	6.328	-3.410
Personeelsbeloningen		6.345	6.601	-256
Uitgestelde belastingschulden		8.258	8.200	58
Financiële schulden		8.271	8.846	-575
Overige schulden		11	262	-251
Kortlopende verplichtingen		118.165	125.025	-6.860
Financiële schulden		2.871	2.620	251
Handelsschulden		41.617	49.182	-7.565
Ontvangen vooruitbetalingen		38.776	40.880	-2.104
Personeelsbeloningen		20.696	18.963	1.733
Belastingenschulden		1.398	903	495
Overige schulden		4.866	5.336	-470
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten		7.942	7.141	801
Totaal passiva		357.249	381.054	-23.805

4. VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT (niet-geauditeerd)

Cashflow uit operationele activiteiten	in duizend euro	30/06/2023	30/06/2022
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen		-958	7.165
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarop de equitymethode is toegepast		-1.784	-1.924
Dividenden ontvangen van ondernemingen in equity		4.000	4.750
Belastingen op het resultaat		411	953
Intrestkosten		241	248
Intrestopbrengsten (-)		-150	-78
Meer (-) / minderwaarde (+) op realisatie immateriële en materiële vaste activa		-38	-75
Niet-monetaire posten		4.719	7.421
<i>Afschrijving op (im)materiële activa</i>		8.844	9.553
<i>Kosten m.b.t. op aandelen gebaseerde betalingen</i>		10	34
<i>Toevoeging (+) / terugname (-) op provisies</i>		-3.654	-1.077
<i>Andere niet-monetaire posten</i>		-481	-1.091
Brutocashflow uit operationele activiteiten		6.442	18.459
Mutatie van de handelsvorderingen		4.979	3.496
Mutatie van de voorraden		-1.498	-1.145
Mutatie van de handelsschulden		-7.565	-6.854
Overige mutaties van het werkkapitaal (a)		-2.897	-5.808
Mutatie van het werkkapitaal		-6.981	-10.311
Betaalde belastingen op het resultaat		-464	-291
Betaalde intresten		-241	-248
Ontvangen intresten		150	78
NETTOCASHFLOW UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN (A)		-1.095	7.687

(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

Cashflow met betrekking tot investeringen	in duizend euro	30/06/2023	30/06/2022
Immateriële activa - aanschaffingen		-2.093	-2.308
Materiële activa - aanschaffingen		-4.876	-1.462
Materiële activa - andere mutaties		18	334
Nettokasstroom met betrekking tot overnames en aankoop bedrijfstak		-	-17.987
Overige deelnemingen, leningen en waarborgen - andere mutaties		-6	1.276
NETTOCASHFLOW MET BETREKKING TOT INVESTERINGEN (B)		-6.957	-20.147
Cashflow uit financieringsactiviteiten			
Betaalde dividenden		-11.783	-11.766
Eigen aandelen		221	184
Terugbetaling langlopende financiële schuld		-500	-
Aflossing leasing schuld		-1.208	-1.073
NETTOCASHFLOW UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN (c)		-13.270	-12.655
TOTAAL MUTATIE GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN (A+B+C)		-21.322	-25.115
Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans		84.480	106.660
Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans		63.158	81.545
Nettomutatie geldmiddelen en kasequivalenten		-21.322	-25.115

5. GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN (niet-geauditeerd)

in duizend euro	Geplaatst kapitaal	Eigen aandelen	Overgedragen resultaat	Overige reserves	Eigen vermogen - aandeel Groep	Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
Balans per 01/01/2023	80.000	-31.109	175.307	1.841	226.039	-247	225.792
Netto resultaat	-	-	-827	-	-827	-131	-958
Totaal gerealiseerde en niet gerealiseerde perioderesultaten	-	-	-827	-	-827	-131	-958
Uitoefening van opties	-	221	-	-	221	-	221
Waardering op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	-	10	10	-	10
Toegekende dividenden	-	-	-11.783	-	-11.783	-	-11.783
Overige toename/afname	-	868	-868	-	-	-	-
Balans per 30/06/2023	80.000	-30.020	161.829	1.851	213.660	-378	213.282

in duizend euro	Geplaatst kapitaal	Eigen aandelen	Overgedragen resultaat	Overige reserves	Eigen vermogen - aandeel Groep	Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
Balans per 01/01/2022	80.000	-32.028	180.188	1.404	229.564	13.027	242.591
Netto resultaat	-	-	7.692	-	7.692	-527	7.165
Totaal gerealiseerde en niet gerealiseerde perioderesultaten	-	-	7.692	-	7.692	-527	7.165
Uitoefening van opties	-	184	-	-	184	-	184
Waardering op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	-	34	34	-	34
Toegekende dividenden	-	-	-11.766	-	-11.766	-	-11.766
Geschreven putoptie op minderheidsbelangen	-	735	1.329	-2.064	-	-	-
Balans per 30/06/2022	80.000	-31.109	177.443	-626	225.708	12.500	238.208

6. GESELECTEERDE TOELICHTINGEN BIJ HET HALFJAARLIJKS FINANCIËEL VERSLAG

6.1 GRONDSLAGEN VAN DE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Het niet-geauditeerd tussentijds beknopt financieel verslag werd opgesteld in overeenstemming met de International Accounting Standard IAS 34 Interim Financial Reporting zoals aanvaard door de Europese Unie. De tussentijdse financiële staten werden door de leden van de Raad van Bestuur goedgekeurd op 17 augustus 2023.

6.2 WAARDERINGSREGELS

Bij het opstellen van de tussentijdse financiële verslaggeving werden dezelfde IFRS-grondslagen voor opname en waardering toegepast als voor de geconsolideerde jaarrekening van 31 december 2022.

Volgende standaarden en interpretaties werden toepasbaar voor boekjaar beginnend op of na 1 januari 2023:

- IFRS 17 Verzekeringscontracten
- Aanpassingen aan IFRS 17 Verzekeringscontracten: initiële toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 – Vergelijkende info
- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening en IFRS Practice Statement 2: Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving
- Aanpassingen aan IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten: Definitie van schattingen
- Aanpassingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie
- Aanpassingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Internationale belastinghervorming – Pillar Two Modelregels (onmiddellijk toepasbaar¹ – toelichtingen zijn vereist voor boekjaren op of na 1 januari 2023)

Deze hebben geen impact op de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële cijfers.

Volgende standaarden en interpretaties zijn gepubliceerd, maar nog niet van toepassing voor het boekjaar beginnend op 1 januari 2023:

- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening: classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend en Langlopende Verplichtingen met Convenanten (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024¹)
- Aanpassingen aan IFRS 16: Leaseovereenkomsten: Leaseverplichting in een Sale and Leaseback (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024¹)
- Aanpassingen aan IAS 7 Het Kasstroomoverzicht en IFRS 7 Financiële Instrumenten: Toelichtingen: Financieringsregelingen voor Leveranciers (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2024¹)

De Groep heeft geen standaard, interpretatie of wijziging die werd gepubliceerd maar nog niet van toepassing is, vroegtijdig toegepast.

6.3 VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN OP BALANSDATUM

Bij de opmaak van dit halfjaarverslag werd rekening gehouden met dezelfde bronnen van schattingsonzekerheden zoals in het jaarverslag van 2022. Het inzicht met betrekking tot mogelijke impact van het conflict in Oekraïne en de resulterende inflatie-impact op de langetermijnresultaten van de Groep kan zich gedurende de tweede jaarhelft echter verder ontwikkelen waardoor er op jaareinde mogelijks andere posities zullen worden uitgedrukt dan op 30 juni 2023.

6.3.1 RISICO'S VERBONDEN AAN MOGELIJKE WAARDEVERMINDERINGEN VAN GOODWILL, IMMATERIËLE OF MATERIËLE VASTE ACTIVA

Eén van de belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheden is de beoordeling van de gebruiksduur van de merken. Op 30 juni 2023 verwacht de Groep geen afwijking ten opzichte van de verwachte levensduur die bepaald werd op het

¹ nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie

einde van de vorige verslagperiode. Dit zowel voor de eigen merken als deze van haar dochters en joint-venture Mediafin NV.

Onderstaande tabellen tonen de netto boekwaarde van de merken, de goodwill en de rest van de immateriële vaste activa van de Groep op 30 juni 2023 en 31 december 2022, de resterende gebruiksduur per 30 juni 2023 en de afschrijvingen van de eerste jaarhelft 2023:

In duizend euro	Immateriële activa - 2023	Immateriële activa - 2022	Totale resterende gebruiksduur (in jaren)	Afschrijvingen 2023
Libelle/Femmes d'Aujourd'hui	19.874	20.537	15,0	663
Plus magazine NL	14.761	15.177	17,8	416
EW	14.167	14.546	18,7	379
Landleven	6.072	6.283	15,0	211
Télépro	3.218	3.425	7,8	207
Truckstar	2.194	2.320	8,7	126
Top Uitgaves	1.736	1.910	5,0	174
Beleggers Belangen	1.736	1.836	8,7	100
Fiscaal-juridisch	1.699	1.869	5,0	170
Fiets	1.352	1.430	8,7	78
Plus magazine BE	1.115	1.148	16,7	33
50+ Beurs & Gezondheidsbeurs	818	866	8,5	48
Feeling/Gael	583	641	5,0	58
Gezondheid	524	595	3,7	71
Communiekraant	-	44	-	44
Shedeals	-	30	-	30
Zappy Ouders	-	13	-	13
Totale merkwaarde	69.849	72.670	-	2.821
Klantenportefeuille EW	1.346	1.395	13,7	49
Klantenportefeuille Plus Magazine NL	768	907	2,8	139
Klantenportefeuille Black Tiger	478	548	3,5	70
Klantenportefeuille Beleggers Belangen, Truckstar, Fiets	357	405	3,7	48
Totaal waarde klantenportefeuilles	2.949	3.255		306
Totale software	9.059	9.104	3 tot 5	2.180
Totaal andere	88	98	-	10
Totaal immaterieel vast actief	81.944	85.126		5.317

In duizend euro	2023	2022	Totale resterende gebruiksduur (in jaren)	Afschrijvingen 2023
Goodwill EW (New Skool Media)	7.975	7.975	onbeperkt	-
Goodwill 50+ Beurs & Gezondheidsbeurs	1.877	1.877	onbeperkt	-
Totale Goodwill	9.852	9.852		-

Volgende immateriële vaste activa staan op 30 juni 2023 en 31 december 2022 op de balans van Mediafin (aan 100%) met volgende netto boekwaarden en resterende levensduur:

In duizend euro	Immateriële activa - 2023	Immateriële activa - 2022	Totale resterende gebruiksduur (in jaren)	Afschrijvingen 2023
Merk De Tijd/L'Echo	71.527	72.558	34,7	1.031
Klantenrelaties Mediafin	21.676	22.415	14,7	739
Merk BePublic - BeReal	1.677	1.857	4,7	180
Goodwill Mediafin	24.675	24.675	onbeperkt	-
Goodwill Luxury Leads	2.368	2.368	onbeperkt	-
Goodwill Open The Box	690	690	onbeperkt	-
Totaal immaterieel vast actief en goodwill	122.613	124.563		1.950

6.3.2 KREDIETRISICO

Er is op heden geen concentratie van belangrijke kredietrisico's en voor de bestaande zijn de nodige voorzieningen opgezet volgens de waarderingsregels uitgezet in het jaarverslag van 2022 op p.139.

6.4 WIJZIGINGEN GROEP

De groepsstructuur op 30 juni 2023 is als volgt:

Naam van de onderneming	Locatie	Deelnemingspercentage	
1. Integraal geconsolideerde ondernemingen			
ROULARTA MEDIA GROUP NV	Roeselare, België	100.00%	
BELGIAN BUSINESS TELEVISION NV	Brussel, België	100.00%	
ROULARTA MEDIA DEUTSCHLAND ¹	Augsburg, Duitsland	100.00%	
BAYARD MEDIA VERWALTUNGS GMBH ²	Augsburg, Duitsland	100.00%	
ROULARTA MEDIA NEDERLAND BV	Baarn, Nederland	100.00%	
SENIOR PUBLICATIONS VERWALTUNGS GMBH ²	Keulen, Duitsland	100.00%	
STUDIO APERI NEGOTIUM NV	Roeselare, België	75.00%	
2. Ondernemingen geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode			
CTR MEDIA SA	Brussel, België	50.00%	joint venture
MEDIAFIN NV	Brussel, België	50.00%	joint venture
PULSAR-IT BV	Brussel, België	45.00%	geassocieerde onderneming
MOTOR.NL BV	Amsterdam, Nederland	50.00%	joint venture
PITE MEDIA BV	Amsterdam, Nederland	50.00%	joint venture
YELLOWBRICK NV	Schaarbeek, België	35.00%	geassocieerde onderneming
IMMOVLAN BV	Brussel, België	35.00%	geassocieerde onderneming
REPROPRESS CV	Brussel, België	30.22%	geassocieerde onderneming

¹ Vaste inrichting van Roularta Media Group NV

² In vereffening gesteld

6.4.1 WIJZIGINGEN IN DE GROEP IN EERSTE JAARHELF 2023

Fusie Roularta Media Nederland BV

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 t op 1 januari 2023.

6.4.2 WIJZIGINGEN IN DE GROEP IN EERSTE JAARHELF 2022

50+Beurs & Festival BV

Op 3 januari 2022 nam Roularta Media Nederland BV de laatste 50% aandelen in 50+ Beurs en Festival BV over.

New Skool Media

Op 25 februari 2022 kocht Roularta Media Nederland BV (een dochter van Roularta Media Group NV) 100% van de aandelen in New Skool Media BV (NSM) waardoor ze ook eigenaar werd van haar dochterondernemingen New Skool Exploitatie BV, One Business BV, Motor.NL BV en Pite Media BV.

Fusie Roularta Media Nederland BV

Op 1 maart 2022 werden een aantal 100% dochterondernemingen (Het Mediabedrijf BV, Mediaplus BV, Etadoro BV en Press Partners BV) gefusioneerd met Roularta Media Nederland BV.

Gezondheid NV

Roularta Media Group (RMG) nam einde maart 2022 100% van de aandelen in Gezondheid NV over.

Pulsar-IT BV (dataplatform OpenTheBox)

Op 25 mei 2022 kocht RMG's joint venture Mediafin NV 90% van de aandelen in Pulsar-IT BV.

6.5 SEGMENTINFORMATIE

Overeenkomstig IFRS 8 *Operationele segmenten*, wordt de managementbenadering voor financiële rapportering van gesegmenteerde informatie toegepast. Volgens deze standaard dient de te rapporteren gesegmenteerde informatie aan te sluiten op de interne rapporten, gebruikt door de belangrijkste operationele besluitvormende functionarissen, op basis waarvan de interne prestaties van Roularta's operationele segmenten worden beoordeeld en middelen worden toegekend aan de verschillende segmenten. Vanaf 2018 rapporteren Roularta Media Group NV, haar dochterondernemingen en joint ventures ('RMG' of 'de Groep') de jaarlijkse en halfjaarlijkse resultaten volgens twee segmenten.

Het segment 'Media Brands' staat voor alle merken die door RMG en haar participaties worden geëxploiteerd. Het omvat alle verkopen van publiciteit, abonnementen, losse verkoop en line extensions van de merken.

Het segment 'Printing Services' staat voor de prepress- en drukkerijactiviteiten voor interne merken en externe klanten. Prepressactiviteiten staan voor het samenstellen van de magazines voordat ze van de drukpersen rollen of op de website gepubliceerd worden.

Zoals vroeger aangegeven, worden enkel nog geconsolideerde cijfers meegegeven en worden deze segmenten gerapporteerd tot op brutomargeniveau. Tussen deze segmenten is er een intense verwevenheid en worden ondersteunende diensten intens gedeeld. Een verandering van allocatie van deze kosten betekent een belangrijke fluctuatie op EBITDA, waardoor niet consistent gerapporteerd zou kunnen worden.

30/06/2023				Eliminaties	
in duizend euro	Media Brands	Printing Services	Totaal	tussen segmenten	Geconsolideerd totaal
Omzet van het segment	141.276	39.631	180.907	-21.475	159.432
<i>Omzet externe klanten</i>	<i>141.276</i>	<i>18.156</i>	<i>159.432</i>	<i>-</i>	<i>159.432</i>
<i>Omzet uit transacties met andere segmenten</i>	<i>-</i>	<i>21.475</i>	<i>21.475</i>	<i>-21.475</i>	<i>-</i>
Brutomarge (*)	108.581	19.934	128.515	-	128.515
Niet-gealloceerd resultaat (**)					-129.473
Nettoresultaat					-958

30/06/2022				Eliminaties	
in duizend euro	Media Brands	Printing Services	Totaal	tussen segmenten	Geconsolideerd totaal
Omzet van het segment	149.168	41.132	190.300	-20.622	169.678
<i>Omzet externe klanten</i>	<i>149.110</i>	<i>20.568</i>	<i>169.678</i>	<i>-</i>	<i>169.678</i>
<i>Omzet uit transacties met andere segmenten</i>	<i>58</i>	<i>20.564</i>	<i>20.622</i>	<i>-20.622</i>	<i>-</i>
Brutomarge (*)	116.685	21.351	138.036	-631	137.405
Niet-gealloceerd resultaat (**)					-130.240
Nettoresultaat					7.165

(*) *Brutomarge is de omzet plus de geproduceerde vaste activa min de handelsgoederen, grond- en hulpstoffen.*

(**) *Diensten en diverse goederen, personeelskosten, andere bedrijfsopbrengsten en -kosten, aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures, afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen, financieringsopbrengsten en -kosten, belastingen op het resultaat.*

6.6 VOORZIENINGEN

De resultaten van de eerste jaarhelft bevatten de terugname van de provisie op het hangend geschil met de voormalige leverancier Infobase ter waarde van € 3,4 miljoen. Op jaareinde waren er twee juridische procedures hangende waarbij één arrest intussen in het voordeel van de Groep werd uitgesproken en er door Infobase geen cassatieberoep werd ingesteld. Het betreft de vrijgave van de door Roularta Group gekantonneerde bedragen naar aanleiding van ontbrekend betekende en betaalde dwangsommen voor de 17de Kamer van het Hof van Beroep te Brussel. In een de andere procedure – inzake het verzet tegen de door Infobase betekende dwangsommen tussen de periode september 2017 en maart 2022 voor de beslagrechter te Brussel – veronderstelt de Groep dat naar grote waarschijnlijkheid ook in dit vonnis het verzet van RMG tegen deze betekende dwangsommen – en dit in de lijn met het inmiddels tussengekomen arrest van de 17de kamer van het Hof van Beroep te Brussel- gegrond zal worden verklaard.

Er zijn geen verdere materiële wijzigingen ten opzichte van de voorzieningen voor hangende geschillen zoals die vermeld werden in toelichting 24 van het jaarverslag over 2022.

6.7 BELANGRIJKSTE WIJZIGINGEN IN (IM)MATERIËLE VASTE ACTIVA EN GOODWILL

We verwijzen voor de wijzigingen in (im)materiële vaste activa naar 4. Investerings in dit halfjaarverslag. Er zijn geen wijzigingen in de goodwill in de eerste jaarhelft.

6.8 WERKKAPITAAL

6.8.1 VOORRADEN

Vorraden zijn met € 1,5 miljoen gestegen op 30 juni 2023 ten opzichte van 31 december 2022. Dit vooral omwille van papiervoorraad die de leverancier niet langer in stock wil aanhouden en bijgevolg getransfereerd is naar de Groep. De Groep wil deze voorraad tegen het einde van het jaar verder afbouwen.

6.8.2 HANDELSVORDERINGEN

Handelsvorderingen zijn met € 4,2 miljoen gedaald op 30 juni 2023 ten opzichte van 31 december 2022 ondanks een hogere DSO (54 dagen ten opzichte van 51 dagen op jaareinde). Dit door de lagere omzetten in de eerste jaarhelft.

6.8.3 HANDELSSCHULDEN

Handelsschulden zijn met € 7,6 miljoen gedaald op 30 juni 2023 ten opzichte van 31 december 2022. Dit voornamelijk door bovenvermelde papiervoorraad die de leverancier niet wilde aanhouden die reeds volledig betaald werd.

6.8.4 OVERIG WERKKAPITAAL

Het overig werkkapitaal is met € 6,8 miljoen verplichtingen gedaald. Dit komt hoofdzakelijk door lagere provisies en lagere ontvangen vooruitbetalingen op abonnementen.

6.9 EIGEN AANDELEN

Er werd geen gebruik gemaakt van de statutaire machtiging tot inkoop van eigen aandelen, hernieuwd door de algemene vergadering van 16 mei 2017. In het eerste semester van 2023 werden 16.970 eigen aandelen toegekend aan de houders van opties, bij de uitoefening van hun opties.

6.10 FINANCIËLE SCHULDEN OP LANGE EN KORTE TERMIJN

In de loop van het eerste semester van 2023 werden geen nieuwe bankleningen opgenomen en blijft Roularta vrij van bankschulden. De Groep heeft op haar lening van € 3,0 miljoen bij dochter Mediafin NV een terugbetaling gedaan van € 0,5 miljoen. Daarnaast werden er voor € 1,3 miljoen aan nieuwe lease verplichtingen erkend gedurende de eerste 6 maanden van 2023.

6.11 REËLE WAARDE VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De reële waarde benadert de boekwaarde voor de financiële instrumenten.

6.12 RESULTATENREKENING

6.12.1 OMZET

De geconsolideerde omzet is met € 10,2 miljoen gedaald in vergelijking met het eerste semester van 2022. Voor een bespreking van deze evolutie verwijzen wij naar het persbericht met betrekking tot de halfjaarresultaten en het tussentijdse verslag van de Raad van Bestuur dat eerder in dit halfjaarlijks financieel verslag is opgenomen.

6.12.2 HANDELSGOEDEREN, GROND- EN HULPSTOFFEN

In vergelijking met het eerste semester van 2022 zijn deze kosten met € 1,3 miljoen gedaald. Dit is afkomstig van een combinatie van een lagere omzet en anderzijds van hogere papier-en hulpstofprijzen.

6.12.3 DIENSTEN EN DIVERSE GOEDEREN

De diensten en diverse goederen bedragen € 67,6 miljoen (2022: € 68,4 miljoen). Een daling door strikte kostencontrole en synergieën met en in de Nederlandse activiteiten en dit ondanks 1/ dat de diensten en diverse goederen in de vorig jaar overgenomen entiteiten, nu voor de volledige eerste jaarhelft meetellen; 2/ de gestegen energieprijzen en 3/ de onrechtstreekse impact van de energieprijzen op loonbaseerde diensten. Dankzij de aankoop van drie energiezuinige droogovens (zie 4. Investerings) wil de Groep haar gasverbruik met 25 procent en het elektriciteitsverbruik met 5 procent verminderen in de drukkerij.

6.12.4 PERSONEELSKOSTEN

De personeelskosten zijn met € 3,5 miljoen gestegen in vergelijking met het eerste semester van 2022. De stijging komt van 1/ de overnames van vorig jaar die nu voor de volledige eerste jaarhelft meetellen en 2/ de doorgevoerde loonindexatie.

6.12.5 ANDERE BEDRIJFSOPBRENGSTEN EN –KOSTEN

In de eerste zes maanden van 2023 is een opbrengst gerapporteerd van € 0,9 miljoen (2022: opbrengst van € 0,9 miljoen). Vorig jaar werd na toepassing van IFRS 3 Bedrijfscombinaties – stapsgewijze overname, een meerwaarde ter waarde van € 0,8 miljoen erkend; die voortvloeide uit de historische participatie die de Groep had in 50+Beurs en Festival BV.

6.12.6 VOORZIENINGEN

In de eerste jaarhelft werd een positief resultaat van € 3,7 miljoen geboekt waarvan het merendeel te wijten is aan de teruggenomen Infobase voorziening (zie 6.6).

6.12.7 AANDEEL IN HET RESULTAAT VAN GEASSOCIEERDE DEELNEMINGEN EN JOINT VENTURES

Hieronder wordt het aandeel in het resultaat weergegeven van de belangrijkste joint venture Mediafin en de belangrijkste geassocieerde deelneming, Immovlan. Ondanks een hogere omzet doet Mediafin het qua netto resultaat wat slechter dan vorig jaar. Voor toelichting omtrent Mediafins resultaten verwijzen we naar 1. Tussentijds verslag van de Raad van Bestuur in dit halfjaarverslag. Immovlan BV is hieronder voor de eerste jaarhelft van 2023 opgenomen, echter nog niet voor de eerste jaarhelft 2022 doordat de controle pas gewijzigd is op einde september 2022.

in duizend euro	30/06/2023	30/06/2022
Mediafin	1.765	2.195
Immovlan	-110	-
Andere	129	-271
	1.784	1.924

6.12.8 AFSCHRIJVINGEN EN BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN

De afschrijvingen bedragen € 8,8 miljoen wat € 0,7 miljoen lager is dan vorig jaar. De hogere afschrijvingen op de merken en klantenportefeuilles, die ontstaan zijn bij de verwerving van de New Skool Media, worden meer dan gecompenseerd door lagere afschrijvingen op voornamelijk 1/ de merken en klantenportefeuilles in de voorheen volledig geconsolideerde entiteit Immovlan BV die sinds september 2022 onder de vermogensmutatiemethode wordt opgenomen en 2/ gebouwen die volledig afgeschreven zijn.

6.12.9 FINANCIERINGSOPBRENGSTEN EN –KOSTEN

Netto is dit een kost van € -0,1 miljoen, wat in lijn is met vorig jaar.

6.12.10 BELASTINGEN

Er werd op 30 juni 2023 € 0,4 miljoen belastingkosten geboekt, wat hoofdzakelijk allemaal actuele geraamde belastingkosten zijn. Idem voor de 1,0 miljoen belastingkosten vorig jaar.

6.13 VERBONDEN PARTIJEN

De verbonden partijen van Roularta Media Group NV bestaan uit de dochterondernemingen, joint ventures, geassocieerde ondernemingen, overige verbonden partijen, directie en kaderleden. De samenstelling van de verbonden partijen, de aard van de transacties en de uitstaande saldi zijn niet wezenlijk gewijzigd ten opzichte van de jaarrekening per 31 december 2022, met uitzondering van de wijzigingen in de Groep die toegelicht werden in 6.4.

6.14 BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die de resultaten en de financiële positie van de onderneming op belangrijke wijze beïnvloeden.

6.15 SEIZOENGEBONDEN KARAKTER VAN DE BEDRIJFSACTIVITEITEN

De halfjaarresultaten vertonen normaalgezien beperkte seizoenfluctuaties. Waar in het eerste halfjaar in de maanden januari en februari doorgaans een lagere omzet gerealiseerd wordt, doet hetzelfde zich voor in de tweede helft in juli en augustus.

7. VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN VOOR DE RESTERENDE MAANDEN VAN HET BOEKJAAR

Voor de voornaamste risico's en onzekerheden verwijzen we naar het jaarverslag 2022 (Jaarverslag van de Raad van Bestuur). In deze halfjaarlijkse verslaggeving zijn er geen wezenlijke wijzigingen van risico's of onzekerheden te melden.

8. VERKLARING M.B.T. DE INFORMATIE GEGEVEN IN DIT HALFJAARLIJKS FINANCIËEL VERSLAG

De ondergetekenden verklaren dat, voor zover hen bekend,

- De verkorte financiële overzichten, die zijn opgesteld overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen, een getrouw beeld geven van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten van Roularta Media Group en van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen;
- Het tussentijdse jaarverslag een getrouw overzicht geeft van de belangrijke gebeurtenissen en de belangrijkste transacties met verbonden partijen die zich in de eerste zes maanden van het boekjaar hebben voorgedaan en het effect daarvan op de verkorte financiële overzichten, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de resterende maanden van het boekjaar.

Rik De Nolf, voorzitter RvB

Xavier Bouckaert, CEO

Steven Vandenbogaerde, CFO