

PERS- MEDEDELING

30 JUNI 2022



RESULTATEN EERSTE SEMESTER 2022

Roularta haalt kaap van 1 miljoen abonnees

- OMZET +19,7% vs. vorig jaar
- EBITDA + € 0,7 miljoen tov vorig jaar (genormaliseerd)
- EBIT +25,2% vs. vorig jaar
- NETTO RESULTAAT € 7,2 miljoen (- € 0,9 miljoen vs. vorig jaar)
- CASH € 81,5 miljoen

Roularta Media Group haalt de kaap van 1 miljoen betalende abonnees. Dit dankzij de jarenlange focus op én kunde van abonneewerving, dankzij strategische overnames en kwaliteitsvolle journalistiek.

De strategische keuze van consolidator in de mediemarkt, werpt duidelijk zijn vruchten af. Alle omzetlijnen kenden een stijging in 1H22 t.o.v. 1H21: publiciteit, abonnementen, losse verkoop, drukwerk, events en line-extensions voor een totaal van € 28,0 miljoen. Ook zonder overnames (like-for-like), kende de omzetlijn een stijging van € 7,9 miljoen.

In de eerste jaarhelft rondde Roularta Media Group de overnames af van New Skool Media (met als bekendste merk EW Magazine), de overname van 50+ Beurs, de grootste B2C beurs van Nederland, en de overname van Gezondheid.be, de grootste gezondheidswebsite van België. Deze overnames versterken de omzet van de Group met € 13,3 miljoen in de eerste jaarhelft; de overnames van vorig jaar hebben huidig jaar een impact van € 6,8 miljoen. Mediafin, 50% joint-venture van Roularta, rondde de overnames af van Luxury Leads, een luxe-vastgoedplatform, en de overname van Openthebox, een B2B-dataplatform.

De omzet eindigt op € 169,7 miljoen wat een absolute groei is van € 28,0 miljoen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar (of + 19,7% yoy).

2/3de van de omzet in 1H22 komt uit magazine-merken vs. 1/3de in 1H18, een bevestiging van de lange termijn visie van Roularta Media Group om zodoende stabiele cash-flow te genereren en de evolutie van een B2B naar een overwegend B2C omgeving te maken.

Ook joint-venture Mediafin (De Tijd/L'Echo) heeft er een sterk 1H22 op zitten. De omzet (voor 100%) steeg met 9,6% t.o.v. vorig jaar tot € 38,3 miljoen, de EBITDA klopte af op € 10,1 miljoen (+15,8% vs. vorig jaar) en een netto resultaat van € 4,4 miljoen (+32,6% vs. vorig jaar) na afschrijving van de merken De Tijd/L'Echo. Dit resulteert voor de 50% participatie in een bijdrage binnen RMG van € 2,2 miljoen (+ €0,5 miljoen vs. vorig jaar) volgens de equity methode.

De digitalisering zet zich verder binnen Roularta Media Group met de uitbreiding van een multiple aan digitale methodes om content te consumeren op maat en volgens de wens van de lezer. Meer en meer leren de mediamerken van Roularta Media Group van elkaars digitale successen, met belangrijke toekomstige synergieën vanwege gebruik van tools over landsgrenzen heen.

Door de algemene prijsstijgingen van grondstoffen en papier in het bijzonder vs. vorig jaar, wordt de brutomarge geïmpacteerd: 81,0% in 1H22 vs. 84,0% in 1H21 of pro-rata circa € 5 miljoen op 1H22 omzet. We verwachten dat deze tendens gedurende meerdere kwartalen zal aanhouden maar ook niet verder zal toenemen. Dankzij de geprivilegieerde relatie met papier-fabrikanten, als grootste Benelux-magazine-drukker én contante betaler, was er op geen enkel moment een voorraadbreuk in een moeilijke Europese papiermarkt.

Belangrijk is dat voor 1H22 t.o.v. 1H21, de 'personeelskosten' en de 'diensten en diverse goederen', respectievelijk 33% en 40%, stabiel blijven in percentage van de omzet, wat duidt op een strikt kostenbeleid in het huidige economisch klimaat van inflatie en algemene kostenstijgingen.

De EBITDA eindigt op € 17,8 miljoen vs € 22,2 miljoen vorig jaar of double digit 10,5% van de omzet. De groep boekte vorig jaar, in lijn met de IFRS regelgeving, een éénmalige meerwaarde van € 5,8 miljoen naar aanleiding van de volledige overname van joint ventures. Zonder dit éénmalig effect, bedroeg de EBITDA in 1H21 € 16,4 miljoen. Eenzelfde impact werd in huidig jaar geboekt op de overname van 50+Beurs en Festival ter waarde van € 0,8 miljoen. De EBITDA van 1H22 is dus gestegen met € 0,7 miljoen t.o.v. vorig jaar gecorrigeerd voor deze éénmalige effecten. Indien we dezelfde vergelijking maken tussen 1H22 en 1H19 (pré-covid jaar en dus goed representatief), is de EBITDA van 1H22 € 6,6m hoger of +63,8%. De definitie van EBITDA werd licht gewijzigd: mutaties van provisies en waardeverminderingen op voorraden en vorderingen worden voortaan

meegenomen binnen EBITDA (meer info in hoofdstuk 6.2.1 van het halfjaarverslag).

De afschrijvingen zijn in 1H22 voornamelijk gestegen door de voorgemelde overnames. De totale afschrijvingen (inclusief materiële vaste activa) zijn hierdoor € 9,6 miljoen in 1H22 of € 1,6 miljoen hoger dan in 1H21. In het 'Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures' bevinden zich ook nog eens € 0,6 miljoen afschrijvingen op merken en klantenrelaties.

Dankzij de sterke EBITDA en ondanks hogere afschrijvingen, eindigt EBIT op € 8,3 miljoen vs € 6,6 miljoen vorig jaar, die wel een éénmalige impairment bevatte van € 7,6 miljoen en een éénmalige herwaarderingsmeerwaarde bevatte van € 5,8 miljoen.

De financiële lasten (€ -0,2 miljoen) en belastingen (€ -1,0 miljoen of een effectief belastingtarief van 15,4%) zijn

beperkt gezien de netto cash-positie van de Group (bankschulden-vrij) en de omvangrijke historische overgedragen verliezen op de moedermaatschappij. Vorig jaar bevatte de belastingen de latente belastingopbrengst ter waarde van € 2,5 miljoen naar aanleiding van de oprichting van de entiteit Immovlan BV waarbij RMG zijn klantenportefeuille verkocht met een meerwaarde van € 8,3 miljoen.

Het nettoresultaat eindigt in 1H22 op € 7,2 miljoen. Het resultaat voor de aandeelhouders eindigt op € 7,7 miljoen of € 0,66 per aandeel vs. € 0,72 per aandeel in 1H21.

Roularta behoudt een sterke balans, ook na het uitbetalen in 1H22 van een dividend van € 11,8 miljoen en impact van de overnames op de cashflow van € 18,0 miljoen. De kaspositie bedraagt € 81,5 miljoen vs. € 106,7 miljoen einde 2021.

Roularta Media Group in 10 kernpunten

1. Roularta blijft sterke resultaten boeken in een consoliderend medialandschap. Dankzij een sterke balans voorziet Roularta elk jaar een dividend van € 1,00 bruto wat zorgt voor één van de beste dividendrendementen op de Belgische markt.
2. Roularta is schuldenvrij: de cash positie bedraagt bijna € 82 miljoen en daarnaast beschikt Roularta over 1,4 miljoen eigen aandelen, met een waarde op 30/06/'22 van € 26,7 miljoen, die te gepasten tijd op de markt kunnen gebracht worden voor een grotere free-float.
3. Roularta beschikt over een grote reserve fiscaal compenseerbare verliezen. Er worden voorlopig slechts € 5,5 miljoen uitgestelde belastingen geboekt rekening houdend met de resultaten van de komende 5 jaar.
4. Roularta heeft een hypermoderne drukkerij die alle grote mediabedrijven bedient in de Benelux en omstreken.
5. Mediafin zorgt pro-rata dit half jaar voor € 5,1 miljoen EBITDA alhoewel na IFRS regels slechts € 2,2 miljoen wordt opgenomen in de Roularta P&L. Mediafin betaalde in 1H22 een jaarlijks dividend van € 4,7 miljoen aan de Groep.
6. Roularta is een grote speler op de Nederlandse markt, door de recente overname van 20 magazines met o.a. EW, de Nederlandse Knack.
7. Roularta bezit krachtige digitale tools, zoals de digitale kiosk, de app en websites "Mijn Magazines", met hoogwaardige abonnementen toegankelijk voor heel de familie, die nu over landsgrenzen heen zullen worden ingezet.
8. RMG heeft een sterk team van 1.342 FTE's met sterke media-en digitale talenten waarvan 50% vrouwen.
9. Roularta gaat ervan uit dat binnen het kader van de herpositionering van zijn 100% portfolio de belangrijkste afwaarderingen gebeurd zijn.
10. Roularta is een trendsetter op het vlak van duurzaamheid in de mediasector.

1. FINANCIËLE KERNCIJFERS VAN HET EERSTE SEMESTER 2022

1.1 Geconsolideerde kerncijfers

	in duizend euro	30/06/2022	30/06/2021*	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING					
Omzet		169.678	141.724	27.954	19,7%
<i>Gecorrigeerde omzet (1)</i>		149.632	141.724	7.908	5,6%
EBITDA (2)		17.841	22.156	-4.315	-19,5%
<i>EBITDA - marge</i>		10,5%	15,6%		
EBIT (3)		8.288	6.621	1.667	25,2%
<i>EBIT - marge</i>		4,9%	4,7%		
Nettofinancieringskosten		-170	-87	-83	-95,4%
Belastingen op het resultaat		-953	1.563	-2.516	-161,0%
Nettoresultaat		7.165	8.096	-931	-11,5%
Toerekenbaar aan minderheidsbelangen		-527	-298	-229	-76,8%
Toerekenbaar aan aandeelhouders RMG		7.692	8.394	-702	-8,4%
<i>Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG-marge</i>		4,5%	5,9%	1	
Aantal voltijdse equivalenten op afsluitdatum (4)		1.342	1.268	74	5,8%

(*) Herwerkt voor nieuwe definitie EBITDA

(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	30/06/2022	30/06/2021*	Trend
EBITDA		1,52	1,89	-0,37
EBIT		0,71	0,57	0,14
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG		0,66	0,72	-0,06
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG na verwateringseffect		0,66	0,72	-0,06
Gewogen gemiddeld aantal aandelen		11.719.515	11.699.693	19.822
Gewogen gemiddeld aantal aandelen na verwateringseffect		11.736.202	11.707.070	29.132

(*) Herwerkt voor nieuwe definitie EBITDA

2. BESPREKING RESULTATEN SEGMENTEN VAN DE GROEP

2.1 Media Brands

	in duizend euro	30/06/2022	30/06/2021	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING					
Omzet		149.168	126.904	22.264	17,5%
Brutomarge		116.685	100.874	15.811	15,7%
<i>Brutomarge op omzet</i>		<i>78,2%</i>	<i>79,5%</i>	1	

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

De **omzet** van het segment Media Brands stijgt met 17,5 % of € 22,3 miljoen, van € 126,9 miljoen naar € 149,2 miljoen.

Hiervan is de grootste stijging afkomstig van de magazines (+ 25,4%) en dit voor een belangrijk deel dankzij de overnames (magazines EW, Beleggers Belangen, Seasons, Roots, Kijk, Fiets, Delicious, Knipmode, Truckstar, etc in Nederland), maar even goed ook een groei van de Belgische magazines Knack, Trends & Tendances, Libelle, Feeling, etc. Daarnaast stijgen de betalende kranten met 5,5%. Roularta Local Media (i.e. De Zondag, Regiotalent, Mijn Stad, Roularta Digital, Immovlan, GoCar et Sterck) daalt met slechts 3,0%. De Zondag en het Zondagmagazine zetten een opvallende stijging van 39,0% neer en kunnen de stopzetting van de Streekkrant en het Steps magazine grotendeels compenseren samen met Mijn Stad TV (in winkelpunten) en digitale ge-geolocaliseerde reclame.

De abonnementenomzet kent een mooie groei van + € 13,4 miljoen of een stijging van 29,8% ten opzichte van het jaar ervoor dankzij de extra abonnementenportefeuille van de overgenomen magazines. Exclusief deze overnames is er een daling van 2,2% te noteren. Dit is hoofdzakelijk te wijten aan het magazine Sport/Voetbal-Foot dat in 2022 maandelijks in plaats van wekelijks verschijnt. De losse verkoop stijgt met 15,6%, echter zonder de overnames is er een daling van 3,6% vastgesteld.

In de eerste jaarhelft van 2022 stegen de publiciteitsinkomsten met 6,2%, dit zowel in print (+5,4%) als in digitaal (+10,7%). Exclusief de overnames, eindigt de publiciteitsomzet status quo.

De overige omzet steeg met 33,0% jaar over jaar (4,2% exclusief de overnames), dankzij de lezersreizen en events die terug zijn opgestart na twee moeilijke corona-jaren.

De **brutomarge** daalt van 79,5 % naar 78,2 %. De reden van de lagere marge zijn de stijgende grondstofprijzen en hogere productiekosten. In absolute waarde stijgt de brutomarge met € 15,8 miljoen naar € 116,7 miljoen.

2.2 Printing Services

	in duizend euro	30/06/2022	30/06/2021	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING					
Omzet		41.132	31.741	9.391	29,6%
Brutomarge		21.351	18.858	2.493	13,2%
<i>Brutomarge op omzet</i>		<i>51,9%</i>	<i>59,4%</i>	1	-100,00%

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

De **omzet** van het segment Printing Services stijgt met € 9,4 miljoen of 29,6%, van € 31,7 miljoen naar € 41,1 miljoen.

De stijging van € 9,4 miljoen is een combinatie van € 5,7 miljoen meer drukwerk voor derden en € 3,6 miljoen groei van intern drukwerk. Het eerste kende dit halfjaar een opmerkelijke remonte door enerzijds een volume-effect van de vele reclamefolders voor de Franse markt die op de heat-set krantenpersen worden gedrukt en anderzijds door

een prijs-effect omwille van de sterke verhoging van de papierprijzen.

In absolute waarde stijgt de brutomarge met € 2,5 miljoen naar € 21,4 miljoen. Ze daalt echter in procent van omzet van 59,4 % naar 51,9 %. Dit is hoofdzakelijk te verklaren door een stijging van de papierprijs en hulpstoffen.

3. GECONSOLIDEERDE BALANS

Balans	in duizend euro	30/06/2022	31/12/2021	Trend (%)
Vaste activa		238.402	208.214	14,5%
Vlottende activa		157.943	174.476	-9,5%
Balanstotaal		396.345	382.690	3,6%
Eigen vermogen - aandeel van de Groep		225.708	229.564	-1,7%
Eigen vermogen - minderheidsbelangen		12.500	13.027	-4,0%
Verplichtingen		158.137	140.099	12,9%
Liquiditeit (5)		1,2	1,5	-16,7%
Solvabiliteit (6)		60,1%	63,4%	-5,2%
Netto financiële cash/(schuld) (7)		69.932	100.995	-30,8%
Gearing (8)		-29,4%	-41,6%	-29,5%

(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 € 225,7 miljoen op 30 juni 2022 tegenover € 229,6 miljoen op 31 december 2021. De beweging op het eigen vermogen bestaat hoofdzakelijk uit de winst toerekenbaar aan de aandeelhouders van RMG van het eerste semester van 2022 (€ 7,7 miljoen) en de uitkering van het dividend over de resultaten van 2021 (€ 11,8 miljoen).

RMG blijft vrij van enige bankschulden. Per 30 juni 2022 bedraagt de **geconsolideerde netto financiële cashpositie** (= vlottende geldmiddelen minus financiële schulden) € 69,9 miljoen vs. € 101,0 miljoen per december 2021 of een daling van € 31,1 miljoen. Dit hoofdzakelijk door de overnames (€ 18,0 miljoen) en het uitgekeerde dividend (€ 11,8 miljoen). In de netto financiële cashpositie stijgen de financiële schulden met € 5,9 miljoen hoofdzakelijk omdat de Groep een lening opgenomen heeft bij haar dochter Mediafin NV van € 3,0 miljoen (reclass van overige schulden) en door de € 2,1 miljoen IFRS 16 leasingschulden die erkend zijn bij de overnames.

4. INVESTERINGEN

De totale geconsolideerde investeringen (CAPEX) in het eerste semester van 2022 bedragen € 3,8 miljoen (2021: € 17,2 miljoen), dit is € 2,3 miljoen investeringen in nieuwe software, veelal om de digitale lezerservaring te optimaliseren en anderzijds € 1,5 miljoen in materieel vast actief. Vorig jaar werd ook even veel geïnvesteerd in nieuwe software (€ 2,7 miljoen). Daarnaast omvatte de € 15,9 miljoen investeringen in immaterieel vast actief in de eerste jaarhelft van 2021 voornamelijk de klantenportefeuilles ter waarde van € 10,7 miljoen die gekocht werden van Rossel en CTR Media en het merk 'Immovlan' (€ 1,0 miljoen) bij de oprichting van de entiteit Immovlan.

De investeringen in participaties worden besproken in volgende paragraaf.

5. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN HET EERSTE SEMESTER VAN 2022 EN ERNA

- Op 3 januari 2022 werd Roularta 100% eigenaar van 50+ Beurs & Festival BV, voorheen een joint-venture van de Groep. Hierdoor zullen de activiteiten die focussen op beurzen voor senioren en gezondheid, synergieën brengen

voor onze Nederlandse activiteiten.

- Op 25 februari 2022 vond de voltrekking (closing) van de overname van 100% van de aandelen in New Skool Media BV (NSM) plaats. De Groep werd zo eigenaar van 20 magazinemerken in Nederland. Samen met de andere magazinemerken van RMG in Nederland, o.a. Plus Magazine en Landleven, en hun talrijke line extensions, wordt RMG de op één na grootste uitgever van magazinemerken in Nederland. Daarmee wordt Nederland het tweede thuisland van RMG. De resultaten van NSM werden vanaf 1 maart 2022 opgenomen in de geconsolideerde resultaten van de Groep.
- Op 1 maart 2022 werden een aantal 100% dochterondernemingen (Het Mediabedrijf BV, Mediaplus BV, Etadoro BV en Press Partners BV) gefusioneerd met Roularta Media Nederland BV.
- Einde maart 2022 nam Roularta 100% van Gezondheid NV over en wordt zo eigenaar van de grootste gezondheidswebsites in België, namelijk gezondheid.be, passionsanté.be en minimi.be. De entiteit fuseerde op 1 juli 2022 met Roularta Media Group NV.
- Op 21 april 2022 heeft RMG's joint venture Mediafin NV Luxury Leads BV overgenomen. Luxury Leads bundelt luxevastgoed, dito wagens en boten en biedt ze via diverse onlineplatformen en luxemagazines aan een select publiek aan. De entiteit fuseerde op 1 juli 2022 met Mediafin NV.
- Op 25 mei 2022 heeft RMG's joint venture Mediafin NV 90% van de aandelen in Pulsar-IT BV gekocht. De entiteit omvat het dataplatform Openthebox dat openbare data uit bronnen zoals het Staatsblad, de Kruispuntbank van Ondernemingen en jaarrekeningen bij de Nationale Bank van België samen visueel op één plek brengt.
- Uitbetaling van het dividend van één euro per aandeel over boekjaar 2021 op 1 juni 2022.
- De CFO van Roularta Media Group (RMG), Jeroen Mouton, heeft beslist om een nieuwe wending aan zijn loopbaan te geven. Vanaf midden november 2022 gaat hij aan de slag als CFO van Kinapolis. RMG dankt Jeroen Mouton voor de uitstekende samenwerking en wenst hem veel succes met zijn nieuwe uitdagingen. Ondertussen werd de zoektocht naar een nieuwe CFO opgestart.

6. VOORUITZICHTEN

Deze vooruitzichten houden geen rekening met eventuele substantiële covid-19 golven en mogelijke lockdowns, noch met gevolgen van een verdere escalatie van het militaire conflict tussen Rusland en Oekraïne. Het zijn toekomstgerichte verklaringen waarvan de werkelijke resultaten aanzienlijk kunnen verschillen.

Na een goede eerste jaarhelft in 2022 qua reclame-inkomsten, blijven er grote schommelingen van maand tot maand en late boekingen wat onvoldoende visibiliteit met zich meebrengt om een verdere prognose voor 2022 te maken. Ook na een goede eerste jaarhelft 2022, blijven evenementen en reizen sterk afhankelijk van de eventuele opkomst van covid-golven en beslissingen van de verschillende overheden.

De 2022 vooruitzichten qua abonnementeninkomsten blijven stabiel maar uitdagend. We dienen waakzaam te zijn voor de impact van koopkracht van lezers op hun keuze om abonnementen te verlengen of aan te vatten. Roularta Media Group slaagt erin om het verlangen van de Belgische bevolking naar kwalitatieve magazinemerken om te zetten in lange termijn abonnementen en heeft dezelfde bedoelingen met de merken die ze overgenomen heeft in Nederland. Ook de lancering van digitale en family abonnementen zullen voor een verdere stabiele groei van de abonnementenomzet zorgen. De tendens in de losse verkoop verwachten we in lijn met de huidige markt.

In het segment Printing Services merken we een verhoogde activiteit, zeker qua folderproducten en we verwachten dat dit zich maar deels zal verder zetten in de tweede jaarhelft van 2022.

In de tweede jaarhelft verwachten we qua kosten dat marges geïmpacteerd zullen worden door een stijging van inflatie in de landen waar Roularta Media Group actief is, o.a. gerelateerd aan energieprijzen met gevolgen op lonen en loonbaseerde diensten of andere onverwachte prijs- of vraageffecten. Voor de papierenprijzen verwachten we een stabilisatie op voorwaarde dat de gasprijzen niet verder toenemen.

7. HALFJAARLIJKS FINANCIEEL VERSLAG

Het volledige verslag over de halfjaarresultaten is te vinden op onze website:

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

	Contactpersonen Rik De Nolf (Voorz RvB & IR)	Xavier Bouckaert (CEO)	Jeroen Mouton (CFO)
Tel.:	+32 51 26 61 11	+32 51 26 61 11	+32 51 26 61 11
E-mail:	rik.de.nolf@roularta.be	xavier.bouckaert@roularta.be	jeroen.mouton@roularta.be
URL:	www.roularta.be		

VERKORTE GECONSOLIDEERDE WINST-EN- VERLIESREKENING (niet-geauditeerd)

	in duizend euro	30/06/2022	30/06/2021*	Trend
Omzet		169.678	141.724	27.954
Geproduceerde vaste activa		1.575	1.860	-285
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		-33.847	-24.568	-9.279
Brutomarge		137.405	119.016	18.389
<i>% op omzet</i>		<i>81,0%</i>	<i>84,0%</i>	
Diensten en diverse goederen		-68.431	-56.766	-11.665
Personeelskosten		-55.310	-48.128	-7.182
Andere bedrijfsopbrengsten en -kosten		911	6.660	-5.749
<i>Andere bedrijfsopbrengsten</i>		<i>2.951</i>	<i>7.838</i>	<i>-4.887</i>
<i>Andere bedrijfskosten</i>		<i>-2.039</i>	<i>-1.178</i>	<i>-861</i>
Waardeverminderingen op voorraden en vorderingen		264	-59	323
Voorzieningen		1.077	-449	1.526
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures		1.924	1.882	42
EBITDA		17.841	22.156	-4.315
<i>% op omzet</i>		<i>10,5%</i>	<i>15,6%</i>	
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen		-9.553	-15.535	5.982
<i>Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</i>		<i>-9.553</i>	<i>-7.951</i>	<i>-1.602</i>
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>		<i>-</i>	<i>-7.584</i>	<i>7.584</i>
Bedrijfsresultaat - EBIT		8.288	6.621	1.667
<i>% op omzet</i>		<i>4,9%</i>	<i>4,7%</i>	
Financieringsopbrengsten		78	61	17
Financieringskosten		-248	-148	-100
Bedrijfsresultaat na nettofinancieringskosten		8.118	6.534	1.584
Belastingen op het resultaat		-953	1.563	-2.516
Nettoresultaat		7.165	8.096	-931
<i>% op omzet</i>		<i>4,2%</i>	<i>5,7%</i>	
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen		7.165	8.096	-931
Toerekenbaar aan:				
Minderheidsbelangen		-527	-298	-229
Aandeelhouders van Roularta Media Group		7.692	8.394	-702
Winst per aandeel	in euro			
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG		0,66	0,72	-0,06
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG na verwateringseffect		0,66	0,72	-0,06

(*) Herwerkt voor nieuwe definitie EBITDA.

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

	in duizend euro	30/06/2022	30/06/2021
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen		7.165	8.096
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		7.165	8.096
Toerekenbaar aan:			
Minderheidsbelangen		-527	-298
Aandeelhouders van Roularta Media Group		7.692	8.394

VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS (niet-geauditeerd)

ACTIVA	in duizend euro	30/06/2022	31/12/2021	Trend
Vaste Activa		238.402	208.214	30.188
Goodwill		9.518	-	9.518
Immateriële activa		100.466	77.614	22.852
Materiële vaste activa		67.770	65.578	2.192
Deelnemingen gewaardeerd volgens de equity methode		51.946	55.303	-3.357
Overige deelnemingen, leningen en waarborgen		1.186	2.471	-1.285
Handelsvorderingen en overige vorderingen		337	-	337
Uitgestelde belastingvorderingen		7.179	7.248	-69
Vlottende activa		157.943	174.476	-16.533
Voorraden		10.689	9.424	1.265
Handelsvorderingen en overige vorderingen		53.490	52.640	850
Belastingvorderingen		1.036	1.075	-39
Geldmiddelen en kasequivalenten		81.545	106.660	-25.115
Over te dragen kosten en verkregen opbrengsten		11.182	4.677	6.505
Totaal activa		396.345	382.690	13.655
PASSIVA	in duizend euro	30/06/2022	31/12/2021	Trend
Eigen vermogen		238.208	242.591	-4.383
Eigen vermogen - aandeel van de Groep		225.708	229.564	-3.856
<i>Geplaatst kapitaal</i>		80.000	80.000	-
<i>Eigen aandelen</i>		-31.109	-32.028	919
<i>Overgedragen winsten</i>		177.443	180.188	-2.745
<i>Overige reserves</i>		-626	1.404	-2.030
Minderheidsbelangen		12.500	13.027	-527
Langlopende verplichtingen		31.568	23.674	7.894
Voorzieningen		6.621	7.067	-446
Personeelsbeloningen		6.894	7.455	-561
Uitgestelde belastingschulden		8.719	4.611	4.108
Financiële schulden		9.067	4.249	4.818
Overige schulden		266	292	-26
Kortlopende verplichtingen		126.569	116.425	10.144
Financiële schulden		2.546	1.416	1.130
Handelsschulden		42.123	44.750	-2.627
Ontvangen vooruitbetalingen		40.446	33.463	6.983
Personeelsbeloningen		20.089	17.792	2.297
Belastingenschulden		1.773	295	1.478
Overige schulden		5.258	10.794	-5.536
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten		14.334	7.915	6.419
Totaal passiva		396.345	382.690	13.655

VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT (niet-geauditeerd)

Cashflow uit operationele activiteiten	in duizend euro	30/06/2022	30/06/2021
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen		7.165	8.096
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarop de equity methode is toegepast		-1.924	-1.882
Dividenden ontvangen van ondernemingen in equity		4.750	5.250
Belastingen op het resultaat		953	-1.563
Intrestkosten		248	148
Intrestopbrengsten (-)		-78	-61
Meer (-) / minderwaarde (+) op realisatie immateriële en materiële vaste activa		-75	-51
Niet-monetaire posten		7.421	10.236
<i>Afschrijving op (im)materiële activa</i>		9.553	7.951
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>		-	7.584
<i>Kosten m.b.t. op aandelen gebaseerde betalingen</i>		34	38
<i>Toevoeging (+) / terugname (-) op provisies</i>		-1.077	449
<i>Andere niet-monetaire posten</i>		-1.091	-5.786
Brutocashflow uit operationele activiteiten		18.459	20.174
Mutatie van de handelsvorderingen		3.496	3.689
Mutatie van de voorraden		-1.145	-600
Mutatie van de handelsschulden		-6.854	-5.245
Overige mutaties van het werkkapitaal (a)		-5.808	-1.790
Mutatie van het werkkapitaal		-10.311	-3.947
Betaalde belastingen op het resultaat		-291	-541
Betaalde intresten		-248	-132
Ontvangen intresten		78	40
NETTOCASHFLOW UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN (A)		7.687	15.594

(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	30/06/2022	30/06/2021
Immateriële activa - aanschaffingen		-2.308	-15.866
Materiële activa - aanschaffingen		-1.462	-1.374
Immateriële activa - andere mutaties		-	4
Materiële activa - andere mutaties		334	70
Nettokasstroom met betrekking tot overnames en aankoop bedrijfstuk		-17.987	-1.965
Nettokasstroom m.b.t. leningen aan deelnemingen gewaardeerd volgens de equity methode		-	68
Overige deelnemingen, leningen en waarborgen - andere mutaties		1.276	15
NETTOCASHFLOW MET BETREKKING TOT INVESTERINGEN (B)		-20.147	-19.050
Cashflow uit financieringsactiviteiten			
Betaalde dividenden		-11.766	-11.729
Eigen aandelen		184	76
Kapitaalinbreng minderheidsbelangen		-	14.300
Aflossing leasing schuld		-1.073	-825
Afname van langlopende vorderingen		-	3
NETTOCASHFLOW UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN (c)		-12.655	1.824
TOTAAL MUTATIE GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN (A+B+C)		-25.115	-1.631
Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans		106.660	90.559
Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans		81.545	88.928
Nettomutatie geldmiddelen en kasequivalenten		-25.115	-1.631

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 01/01/2022	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
Effect van transacties in eigen aandelen	-	735	1.329	-2.064	-	-	-
Balans per 30/06/2022	80.000	-31.109	177.443	-626	225.708	12.500	238.208

in duizend euro	Geplaatst kapitaal	Eigen aandelen	Overgedragen resultaat	Overige reserves	Eigen vermogen - aandeel Groep	Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
Balans per 01/01/2021	80.000	-34.924	174.335	4.070	223.481	383	223.864
Netto resultaat	-	-	8.394	-	8.394	-298	8.096
Totaal gerealiseerde en niet gerealiseerde perioderesultaten	-	-	8.394	-	8.394	-298	8.096
Uitoefening van opties	-	76	-	-	76	-	76
Waardering op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	-	38	38	-	38
Toegekende dividenden	-	-	-11.729	-	-11.729	-	-11.729
Kapitaalsinbreng door minderheidsbelangen	-	-	-	-	-	14.300	14.300
Vergoeding voor bedrijfscombinatie via eigen aandelen	-	1.225	-	-	1.225	-	1.225
Geschreven putoptie op minderheidsbelangen	-	-	-	-	-	-394	-394
Balans per 30/06/2021	80.000	-33.623	171.001	4.107	221.486	13.991	235.477