



KEYWORD: A word you might use to search for a Web site. For example, searching the Web for the keyword "Dictionary" or "Terms" might help you find this site.

Jaarverslag van de Raad van Bestuur

aan de gewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van 16 mei 2000 nopens de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 1999

Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer u, overeenkomstig artikel 72 van het Koninklijk Besluit van 6 maart 1990, verslag uit te brengen over de activiteiten van het geconsolideerd geheel van onze onderneming en over ons beleid tijdens het voorbije boekjaar, afgesloten per 31 december 1999.

Commentaar op de geconsolideerde jaarrekening

Het ontwerp van jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig het KB van 6 maart 1990 op de geconsolideerde jaarrekening van de ondernemingen en overeenkomstig de bijzondere wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die op de onderneming van toepassing zijn.

Het boekjaar afgesloten per 31 december 1999 is het tweede boekjaar waarvoor door Roularta Media Group NV een geconsolideerde jaarrekening werd opgesteld. De vergelijkende cijfers die zijn opgenomen m.b.t. het vorig boekjaar zijn deze van de consolidatie per 31.12.1998.

De balans en resultatenrekening met de diverse bijlagen geven u een algemeen overzicht nopens de activiteit van onze vennootschap, alsmede over het verwezenlijkt resultaat.

Activa

De investeringen in immateriële vaste activa betreffen investeringen in software, filmrechten en scenario's.

De toename van de positieve consolidatieverschillen wordt in hoofdzaak verklaard door een bijkomend consolidatieverschil n.a.v. de verwerving van de participatie in Uitgeverij De Cuyper NV en de bijkomende participatie in Sportmagazine NV.

De belangrijkste investeringen in materiële vaste activa hebben betrekking op de renovatie van de redactiegebouwen in het Brussels Media Centre en de bouw van een industrieel gebouw te Kuurne. Daarnaast zijn

er ook investeringen voor de activiteiten premedia, drukkerij, televisie en nieuwe media.

De beschikbare middelen en de beleggingen werden aangewend om de investeringen in materiële en financiële vaste activa te realiseren.

Passiva

Het geconsolideerd kapitaal bestaat enkel uit het kapitaal van Roularta Media Group NV ten bedrage van 4.479 mio BEF.

Het kapitaal werd ten aanzien van de geconsolideerde balans per 31.12.1998 niet gewijzigd.

De schulden per 31.12.99 zijn gestegen van 5,923 miljard naar 6,558 miljard BEF zijnde een stijging van 10,7% of ongeveer gelijk aan de stijging van de bedrijfskosten.

Resultatenrekening

De evolutie van de geconsolideerde omzet is als volgt :

In mio BEF	1999	1998
publiciteit huis-aan-huisbladen	3.899	3.307
publiciteit kranten	196	180
publiciteit tijdschriften	3.256	2.964
publiciteit regionale TV	716	697
publiciteit VMM	3.165	2.984
abonnementen en losse verkoop	1.847	1.776
drukwerk derden	1.619	1.705
boeken	250	284
diversen	625	448
TOTAAL	15.573	14.345

De stijging van de bedrijfsopbrengsten is in hoofdzaak te verklaren door de stijging van publiciteitsinkomsten, van abonnementen en losse verkoop. Daartegenover staat een grotere stijging van het grondstoffenverbruik en van diensten en diverse goederen.

De daling van het financieel resultaat is in belangrijke mate te verklaren door de omzetting van een renteverplichtigde lening in kapitaal.

Het uitzonderlijk resultaat wordt enerzijds bepaald door verliezen m.b.t. de stopgezette activiteit "Roularta France" in Frankrijk en de vereffening van de vennootschappen "RAR" en "Central Station" ten bedrage van 29,4 mio BEF en anderzijds door de terugbetaling van de maribeltegemeetkoming van 23,7 mio BEF.

Jaar 2000

De overgang naar het jaar 2000 is vlekkeloos verlopen. Er werden slechts enkele kleine haperingen ondervonden, welke heel vlot werden aangepast en verholpen.

Verwachte ontwikkelingen

De raad van bestuur voorziet een verdere uitbreiding van de activiteiten door o.m. volgende nieuwe initiatieven: lancering van "Focus Knack, Spijs en Drank, Sport Magazine en Metro". Andere nieuwe initiatieven zijn het opstarten van de franstalige business zender "Kanaal Z", het uitbreiden van een netwerk van regionale radiozenders

"Topradio", de ontwikkeling van internet.

Belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar

Sinds het afsluiten van het boekjaar op 31 december 1999 heeft de vennootschap de goodwill waaronder de titel "Het Wekelijks Nieuws" overgenomen zodat de lezers van dit blad kunnen toegevoegd worden aan het huidige lezersbestand. Dit biedt de mogelijkheid om de advertentietarieven te verhogen in functie van de grotere oplage. Het drukken van deze bijkomende oplage betekent slechts een additionele variabele kost van grondstoffen en lonen.

Inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Wij voorzien geen noemenswaardige omstandigheden die de toekomstige evolutie van onze vennootschap in belangrijke mate kunnen beïnvloeden.

Opgemaakt te Roeselare op 17 maart 2000

De Raad van Bestuur

Jaarverslag van de Raad van Bestuur

aan de gewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van 16 mei 2000 nopens de jaarrekening afgesloten op 31 december 1999.

Geachte aandeelhouders,

Wij hebben de eer U, overeenkomstig artikel 77 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen, verslag uit te brengen over de activiteiten van onze vennootschap en ons beleid tijdens het voorbije boekjaar, afgesloten per 31 december 1999.

Commentaar op de jaarrekening

Het ontwerp van jaarrekening werd opgesteld overeenkomstig de wet van 17 juli 1975 op de boekhouding en de jaarrekening van de ondernemingen en de besluiten ter uitvoering ervan, en overeenkomstig de bijzondere wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die op de onderneming van toepassing zijn.

De waarderingsregels werden tegenover het vorig boekjaar niet inhoudelijk gewijzigd.

De hoofdactiviteiten van de vennootschap Roularta Media Group NV situeren zich in drie domeinen:

- gedrukte media
- audiovisuele media
- andere activiteiten.

De balans en resultatenrekening met de diverse bijlagen geven u een algemeen overzicht nopens de activiteit van onze vennootschap, alsmede over het verwezenlijkt resultaat.

Tijdens het boekjaar zijn belangrijke investeringen gerealiseerd. De investeringen in immateriële vaste activa betreffen aankoop van softwarepakketten in het kader van het jaar 2000 evenals pakketten voor de opvolging van de productie. De belangrijkste investeringen in materiële vaste activa hebben betrekking op de renovatie en inrichting van de redactiegebouwen in het Brussels Media Centre. Tevens werd voor de magazines de Computer to Plate geïnstalleerd. De investering in financiële vaste activa betreft in hoofdzaak het toekennen van leningen aan de dochtermaatschappijen om hen toe te laten de geplande

investeringen te realiseren.

De handelsvorderingen zijn slechts met 5,02% gestegen en weerspiegelen slechts gedeeltelijk de stijging van de omzet met 6,33%.

De beleggingen zijn volledig besteed aan investeringen in materiële en financiële vaste activa.

De handelsschulden zijn per einde boekjaar aangegroeid door de stijging van de kosten.

Het netto-resultaat van het boekjaar, zijnde een winst van 379.936.712 BEF werd in vergelijking met vorig jaar als volgt vastgesteld:

(in 1.000 BEF)	1999	1998
Bedrijfsopbrengsten	+ 12.672.149	+ 11.917.310
Bedrijfskosten	- 11.961.665	-11.101.235
Bedrijfswinst	+ 710.484	+ 816.075
Financiële opbrengsten	+ 131.630	+ 78.664
Financiële kosten	- 102.224	- 114.115
Winst uit de bedrijfsuitoefening vóór belastingen	+ 739.890	+ 780.624
Uitzonderlijke opbrengsten	+ 162.320	+ 41.430
Uitzonderlijke kosten	- 302.186	- 574.312
Winst van het boekjaar vóór belastingen	+ 600.024	+ 247.742
Onttrekking - overboeking uitgestelde belastingen	+ 10.946	+10.257
Belastingen	- 234.420	- 154.654
Winst van het boekjaar	+ 376.550	+ 103.345
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	+ 3.387	+3.849
Te bestemmen winst van het boekjaar	+ 379.937	+ 107.194

De bedrijfsopbrengsten zijn gestegen met 754,8 miljoen of 6,33%. Deze stijging werd hoofdzakelijk gerealiseerd in de gedrukte media terwijl een gevoelige daling werd waargenomen in de regionale televisies wegens het verminderen van de bestellingen door de overheid. Wij noteerden verder een belangrijke groei van de personeelsadvertenties.

De aankopen zijn gestegen met 860,4 miljoen of 7,75 %. Dit is het gevolg van de relatieve stijging van de kosten van onderaanneming. Er zijn in 1999 geen belangrijke wijzigingen opgetreden in de grondstofprijzen.

De stijging van het financieel resultaat is in belangrijke mate te verklaren door een daling van de financiële kosten. Anderzijds waren er belangrijke inkomsten van de beleggingen van het thesaurie-overschot.

In 1999 werden belangrijke uitzonderlijke kosten ten laste genomen zoals de terugbetaling van de maribel tegemoetkoming ad 23,7 miljoen BEF en patronale bijdragen over de jaren 94 tot en met 98 op forfaitaire kostenvergoeding aan personeelsleden ten laste van de werkgever. De minwaarden op realisatie van vaste activa zijn in hoofdzaak afwaarderingen van de participaties en vorderingen op Roularta France SA, RAR in vereffening en Central Station in vereffening wegens de ontbinding en vereffening van de vennootschappen. De andere uitzonderlijke kosten hebben in hoofdzaak betrekking op de afwaardering van de participaties van Publregioes LDA, A Nous Paris SA en Belgian Business Television NV.

Jaar 2000

De overgang naar het jaar 2000 is vlekkeloos verlopen. Er werden slechts enkele kleine haperingen ondervonden, welke heel vlot werden aangepast en verholpen.

Verwachte ontwikkelingen

De raad van bestuur voorziet een verdere uitbreiding van de activiteiten door o.m. volgende nieuwe initiatieven: lancering van "Focus Knack, Spijs en Drank, Sport Magazine en Metro"; opstarten van de franstalige business zender "Kanaal Z".

Belangrijke gebeurtenissen na het einde van het boekjaar

Sinds het afsluiten van het boekjaar op 31 december 1999 heeft de vennootschap de goodwill waaronder de titel "Het Wekelijks Nieuws" overgenomen zodat de lezers van dit blad kunnen toegevoegd worden aan het huidige lezersbestand. Dit biedt de mogelijkheid om de advertentietarieven te verhogen in functie van de grotere

oplage. Het drukken van deze bijkomende oplage is slechts een additionele variable kost van grondstoffen en lonen.

Inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Wij voorzien geen noemenswaardige omstandigheden die de toekomstige evolutie van onze vennootschap in belangrijke mate kunnen beïnvloeden.

Onderzoek en ontwikkeling

In samenwerking met KUL, Utimaco Belgium, en het Vlaams Instituut voor de bevordering van het wetenschappelijk-technologisch onderzoek in de industrie (IWT) werd een project beëindigd getiteld "Media Online".

Door het succes van Internet en door de snelle evolutie op telecommunicatiegebied willen wij on-line publishing verder ontwikkelen en uitbouwen.

Tevens werd het tekstverwerkingsprogramma Itell 2000 ontwikkeld.

Kapitaalverhoging

Gedurende het boekjaar werd niet overgegaan tot een kapitaalverhoging of tot uitgifte van converteerbare obligaties of warrants overeenkomstig art. 33bis, § 2 of 101ter, § 3.

Eigen aandelen

De vennootschap heeft gedurende het boekjaar geen eigen aandelen verworven.

Aandelen in het bezit van een dochteronderneming

De dochterondernemingen van de vennootschap hebben geen aandelen van de vennootschap Roularta Media Group NV in hun bezit.

Bijkantoren

De vennootschap heeft geen bijkantoren.

Toepassing art. 60 van de vennootschappenwet

Gedurende het boekjaar werden geen beslissingen genomen door de raad van bestuur met toepassing van art. 60 van de vennootschappenwet.

Benoeming

Het mandaat van Deloitte & Touche Bedrijfsrevisoren BCV als commissaris-revisor van NV Roularta Media Group vervalt op 16 mei 2000. De raad van bestuur stelt voor het mandaat van Deloitte & Touche Bedrijfsrevisoren BCV, vertegenwoordigd door de heer Jos Vlaminckx te hernieuwen voor een periode van drie jaar, dit is tot de Algemene Vergadering van het jaar 2003.

Bestemming van de winst

Wij stellen voor het "Te bestemmen winstsaldo" bedragende 382.464.674 BEF aan te wenden als volgt:

- 20.000.000 BEF aan de wettelijke reserve
- 100.000.000 BEF aan de beschikbare reserve
- 70.243.994 BEF naar volgend boekjaar
- 192.220.680 BEF vergoeding van het kapitaal

Wij stellen voor aan alle aandeelhouders een bruto dividend toe te kennen van 20 BEF per aandeel. Indien u dit voorstel goedkeurt, stellen wij voor om coupon nr. 2 uit te betalen tegen een netto dividend van 17 BEF mits afgifte van VVPR strip nr. 2 en tegen een netto dividend van 15 BEF voor een gewoon aandeel. De dividenden worden vanaf 26 mei 2000 uitbetaald aan de loketten van Bank Brussel Lambert en KBC Bank en bij Bank Degroof.

Kwijting

Wij verzoeken de algemene vergadering de voorgelegde jaarrekening te willen goedkeuren en de vooropgestelde resultaatverwerking te aanvaarden, evenals kwijting te willen verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris-revisor van de onderneming nopens de uitoefening van hun mandaat.

Tevens verzoeken wij u de vergoeding aan de raad van bestuur voor volgend jaar ten bedrage van 57,3 miljoen BEF te willen goedkeuren.

Opgemaakt te Roeselare op 17 maart 2000

De Raad van Bestuur