

[CHIFFRES-CLES CONSOLIDES IFRS]

COMPTE DE RESULTATS					
En milliers d'euros	2001	2002	2003	2004	Evolution
Chiffre d'affaires	438.585	423.918	437.613	499.164	+ 14,1%
Résultat d'exploitation récurrent (REBIT) (1)	16.521	27.491	41.859	49.899	+ 19,2%
Résultat d'exploitation (EBIT)	16.521	27.491	43.634	46.344	+ 6,2%
Résultat financier / Intérêts (net)	- 3.503	- 1.739	- 2.335	- 1.589	- 31,9%
Amortissements sur écarts de consolidation	- 6.069	- 6.483			
Résultat exceptionnel	- 3.121	- 4.565			
Résultat avant impôts	3.828	14.704	41.299	44.755	+ 8,4%
Impôts sur le résultat	- 9.617	- 11.623	- 15.436	- 16.835	+ 9,1%
Résultat net des entreprises consolidées	- 5.789	3.081	25.863	27.920	+ 8,0%
Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	- 1.156	- 87	260	324	+ 24,6%
Intérêts minoritaires	158	184	- 556	- 1.011	+ 81,8%
Résultat net récurrent	- 6.787	3.178	23.792	30.183	+ 26,9%
Résultat net	- 6.787	3.178	25.567	27.233	+ 6,5%
Résultat net récurrent - marge	- 1,5%	0,7%	5,4%	6,0%	
Résultat net - marge	- 1,5%	0,7%	5,8%	5,5%	
REBITDA	39.732	46.836	57.755	68.405	+ 18,4%
REBITDA - marge	9,1%	11,0%	13,2%	13,7%	
REBIT	16.521	27.491	41.859	49.899	+ 19,2%
REBIT - marge	3,8%	6,5%	9,6%	10,0%	
EBITDA	39.732	46.836	59.530	64.850	+ 8,9%
EBITDA - marge	9,1%	11,0%	13,6%	13,0%	
EBIT	16.521	27.491	43.634	46.344	+ 6,2%
EBIT - marge	3,8%	6,5%	10,0%	9,3%	
Résultat courant net (2)	1.149	14.090	26.970	28.690	+ 6,4%
Cash-flow courant (3)	24.361	33.435	42.448	46.014	+ 8,4%

(1) REBIT = EBIT + écritures non récurrentes, notamment l'effet de l'annulation de la vente des actions A Nous Paris et l'effet unique de la réduction de valeur du stock de droits cinématographiques.

(2) Résultat courant net = résultat net + amortissements sur titres et goodwill + frais de restructuration nets d'impôts.

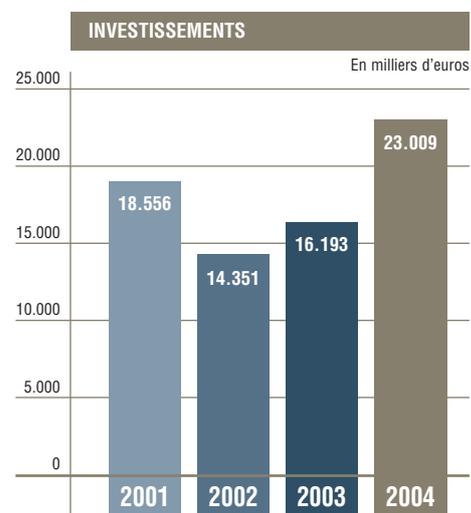
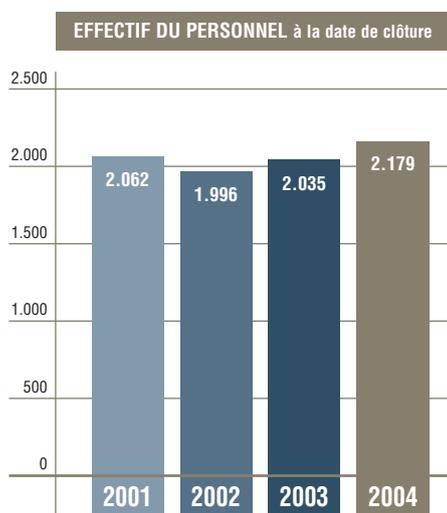
(3) Cash-flow courant = résultat courant net + amortissements sur actifs incorporels et corporels, réductions de valeur et provisions.

[CHIFFRES-CLES CONSOLIDES IFRS*]

*A partir de 2004, les nouvelles normes comptables IFRS ont été appliquées, avec rajustement de l'année 2003. Les années antérieures n'ont pas été rajustées et sont mentionnées à titre purement indicatif.

BILAN					
En milliers d'euros	2001	2002	2003	2004	Evolution
Actifs immobilisés	150.880	112.857	198.602	220.728	+ 11,1%
Actifs circulants	203.800	232.383	206.912	218.438	+ 5,6%
Total du bilan	354.680	345.240	405.514	439.166	+ 8,3%
Fonds propres - part du groupe	142.012	122.910	177.266	200.089	+ 12,9%
Fonds propres - intérêts minoritaires	5.190	9.229	13.675	14.618	+ 6,9%
Dettes	199.065	208.565	214.573	224.459	+ 4,6%
Liquidité (actifs circulants/dettes à court terme)	1,2	1,3	1,3	1,3	0,0%
Solvabilité (fonds propres groupe + tiers/total du bilan)	40,0%	35,6%	47,1%	48,9%	+ 3,8%
Dette financière nette	37.227	19.270	22.643	12.243	- 45,9%
Gearing (dette financière nette/fonds propres groupe+tiers)	26,2%	15,7%	11,9%	5,7%	- 52,1%
Rendement des fonds propres (4)	- 4,8%	2,6%	14,4%	13,6%	- 5,6%

(4) Résultat net/fonds propres du groupe.





[APERÇU GLOBAL]

**CHIFFRES-CLES
CONSOLIDÉS**

2004
ROULARTA MEDIA GROUP

