

PERS- MEDEDELING

1 MAART 2024



Roularta
Media Group

Roularta groeit verder in Nederland en blijft investeren in marktleiderschap, multimedia merken, technologie en talent.

- OMZET € 323,5 miljoen of -5,7% vs. vorig jaar
- EBITDA € 21,6 miljoen of 6,7% tov omzet
- EBIT € 3,2 miljoen
- NETTORESULTAAT € 2,4 miljoen (toerekenbaar aan de aandeelhouders)
- CASH € 68,3 miljoen

Roularta Media Group realiseerde in 2023 een EBITDA van € 21,6 miljoen niettegenstaande druk op de reclame-inkomsten en stijgende loonkosten.

Roularta Media Group realiseerde in het afgelopen boekjaar 2023 een **omzet** van € 323,5 miljoen. In vergelijking met 2022 betekent dit een daling van € 19,6 miljoen. Deze daling vindt in hoofdzaak haar oorzaak in het terugvallen van de advertentieomzet. Daarnaast daalde ook de omzet van het segment Printing Services en in mindere mate ook de omzet uit de lezersmarkt.

De **gecorrigeerde** geconsolideerde **omzet**, vergelijkbaar met de geconsolideerde omzet van 2022 eindigt op € 318,5 miljoen wat een absolute daling is met € 24,6 miljoen (of -7,2%). De geconsolideerde omzetcijfers per eind 2023 bevatten immers de volledige jaaromzet van de in februari 2022 overgenomen entiteit New Skool Media BV. Daarnaast wordt de omzet van de entiteit Immovlan BV niet meer opgenomen in geconsolideerde omzetcijfers per eind 2023 omwille van de deconsolidatie van deze entiteit vanaf 30 september 2022. Tenslotte werd begin november 2023 de overname van RMN Mindstyle BV beklonken waardoor de omzet van de 3 nieuwe mindfulness merken (Happinez, Yoga en Psychologie) vanaf 1 november 2023 mee opgenomen wordt in de geconsolideerde omzetcijfers.

In 2023 vloeide meer dan 70% van de totale omzet van de Groep voort uit de magazine-merken en dit mede gelet op de aanhoudende investering van de Groep in de verdere uitbreiding van zijn magazineportfolio. De eerdere overname van NewSkoolMedia in 2022 met o.a. EW (de 'Nederlandse Knack') en een hele reeks andere top magazinemerken is goed geïntegreerd in de Groep. De overnames in 2023 van de mindfulness-titels Happinez, Yoga en Psychologie, aangevuld met de overname van de titel Flow vormen de bevestiging van de lange termijn visie van Roularta Media Group om via een uitgebreid magazine portfolio in binnen-

en buitenland een stabiele cashflow te genereren en de transitie van een B2B naar een overwegend B2C omgeving te maken.

Het **brutomarge %** is met 81,3% 0,3 procentpunten beter dan vorig jaar door een lichte daling van de papierprijzen (slechts 2%, maar weliswaar een kentering na de blijvende prijsstijgingen in de eerste jaarhelft van 2023). Niettemin blijven de papierprijzen nog steeds zeer hoog, na de exponentiële prijsstijging (+76%) in 2022.

De **EBITDA** per 31/12/2023 bedraagt € 21,6 miljoen of 6,7% van de omzet versus € 30,1 miljoen of 8,8% t.o.v. de omzet per eind 2022.

Langs de kostenkant had de Groep in 2023 te kampen met forse kostenstijgingen voor personeel (indexatie > 11% begin 2023), energie en algehele inflatie waardoor het verder een beleid van strikte kostencontrole heeft aangehouden. Hierdoor dalen de kosten uit diensten en diverse goederen met € 7,9 miljoen.

De EBITDA per eind 2023 bevat enkele exceptionele effecten : (1) de terugname van de provisie op het eindelijk positief beslechte geschil met Infobase voor een bedrag van € 3,4 miljoen, (2) een meerwaarde op de verkoop van een gebouw voor € 1,1 miljoen en (3) een waardevermindering van € -0,7 miljoen op één klantenvordering. Eind 2022 werd er in de andere bedrijfsopbrengsten: (1) een éénmalige meerwaarde van € 1,5 miljoen geboekt naar aanleiding van de deconsolidatie van Immovlan BV alsook (2) een éénmalige positieve impact op de overname van 50+Beurs en Festival ter waarde van € 0,9 miljoen erkend.

De 50% joint-venture **Mediafin** (De Tijd/L'Echo) heeft in 2023 een mooie omzetgroei gerealiseerd. De omzet (voor 100%) steeg met 6,4% t.o.v. vorig jaar tot € 83,6 miljoen. De EBITDA klopte af op € 16,6 miljoen (€ -0,3 miljoen vs. vorig jaar). Mediafin zette een nettoresultaat neer van € 5,9 miljoen (+5,5% vs. vorig jaar) na afschrijving van de merken De Tijd/L'Echo. Dit resulteert voor de 50% participatie in een bijdrage voor Roularta Media Group van € 3,0 miljoen (+ € 0,2 miljoen vs. vorig jaar) volgens de

vermogensmutatiemethode. Mediafin had net als de Groep ook af te rekenen met kostenstijgingen maar kan dankzij de hogere omzet haar winstgevendheid handhaven en zelfs lichtjes versterken.

In totaal werd € 18,9 miljoen EBITDA gerealiseerd door de volledig geconsolideerde ondernemingen van de Groep versus € 27,6 miljoen in 2022; met daarnaast € 2,7 miljoen door de geassocieerde ondernemingen en joint ventures (hun resultaat via vermogensmutatie) vs. € 2,5 miljoen vorig jaar.

De **EBIT** evolueerde van € 5,5 miljoen in 2022 naar € 3,2 miljoen in 2023 of 1,0 % van de omzet versus 1,6 % in 2022. 2022 bevatte een bijzondere waardevermindering op de historische klantenportefeuille van Immovlan BV ter waarde van € -5,0 miljoen impact.

De **belastingen** (€ - 1,3 miljoen) omvatten in 2023 voornamelijk actuele belastingkosten. In 2022 was er naast actuele belastingkosten van € 0,9 miljoen ook een latente belastingkost van € 3,7 miljoen afkomstig van (1) een lagere uitgestelde belastingvordering op fiscaal overgedragen verliezen omwille van onzekerheden in de fiscale wetgeving en toekomstige kostenevoluties en (2) een latente belastingkost naar aanleiding van de deconsolidatie van Immovlan BV.

Het **minderheidsbelang** is in 2023 nihil. In 2022 bedroeg dit echter € -7,1 miljoen door de BV Immovlan. In de periode januari tot en met september 2022 werd de BV Immovlan nog volledig geconsolideerd. De hoge afschrijvingen op het merk en klantenportefeuille met daarbovenop een bijzondere waardevermindering van de klantenportefeuille resulteerden in een negatief nettoresultaat.

Het geconsolideerd **nettoresultaat van de Groep** eindigt op € 2,4 miljoen (€ + 0,6 miljoen vorig jaar), waarvan eenzelfde bedrag (en € 7,6 miljoen vorig jaar) toewijsbaar is aan de aandeelhouders van Roularta Media Group.

Na het uitbetalen van het dividend in 2023 van € 11,8 miljoen en de forse investeringen in immaterieel en materieel vast actief (samen € 16,1 miljoen) behoudt de Groep op het einde van het jaar 2023 een sterke balans. De **kaspositie** per 31/12/2023 bedraagt € 68,3 miljoen (€ 84,5 miljoen op 31/12/2022).

De investeringen in immaterieel vast actief zijn volledig gericht op de lezersmarkt, met als doel de lezer een aangename en veelzijdige leeservaring aan te bieden. De magazine-lezer leest meer en meer digitaal en dankzij de MijnMagazines app – waar familieleden gratis kunnen meelesen – zijn we met onze merken altijd en overal aanwezig in elk gezin. De app omvat het portfolio aan merken van de Groep en zal bovendien nog verder uitgebreid worden met nieuwe content en thema's dankzij de recente overnames in het lifestyle-, mindfulness - en sportsegment. Het aantal lezers via de Mijnmagazines app is in een jaar tijd met 56% gestegen dankzij deze uitstekende digitale leeservaring.

De drukkerij maakt intussen naam bij (inter)nationale prestigieuze uitgevers zoals o.m. The Financial Times en The New York Times. Dankzij de voortrekkersrol van de drukkerij op het vlak van innovatie en duurzaamheid, slaagt de drukkerij erin nieuwe buitenlandse drukorders binnen te halen. Afgelopen jaar werden drie eco-efficiënte droogovens geïnstalleerd waardoor de CO2 uitstoot gevoelig werd gereduceerd, dit in lijn met de ambitie om tegen 2040 volledig CO2 neutraal te kunnen produceren. Ook de 'paper wrap' is intussen een feit en na de Artsenkrant eind 2023, wordt vanaf nu ook voor Libelle de overstap gemaakt naar een duurzame papieren verpakking. Libelle, het magazine met het grootste lezersbereik in België bant hierdoor 12 ton plastic verpakking per jaar.

De Groep plant voor 2024 ook nog een duurzame investering in 3.500 extra zonnepanelen.

De Groep blijft ook in 2024 openstaan voor strategisch zinvolle overnames, die positief kunnen bijdragen aan de groei en resultaten van de Groep.

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering voorstellen om over het volledige jaar 2023 een bruto-**dividend** van 1 € per aandeel uit te keren. Dit onder de vorm van een keuzedividend waarbij de aandeelhouder kan kiezen uit een uitkering in cash en/of een herinvestering in het kapitaal van de vennootschap.

1. FINANCIËLE KERNCIJFERS VAN HET BOEKJAAR

1.1 Geconsolideerde kerncijfers

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING				
Omzet	323.526	343.140	-19.614	-5,7%
<i>Gecorrigeerde omzet (1)</i>	318.535	343.140	-24.605	-7,2%
EBITDA (2)	21.595	30.081	-8.486	-28,2%
<i>EBITDA - marge</i>	6,7%	8,8%		
EBIT (3)	3.236	5.495	-2.259	-41,1%
<i>EBIT - marge</i>	1,0%	1,6%		
Nettofinancieringskosten	392	-315	707	224,4%
Belastingen op het resultaat	-1.261	-4.625	3.364	72,7%
Nettoresultaat	2.368	555	1.813	326,7%
Nettoresultaat toerekenbaar aan minderheidsbelangen	18	-7.065	7.083	100,3%
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG	2.350	7.620	-5.270	-69,2%
<i>Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG - marge</i>	0,7%	2,2%		
Aantal voltijdsequivalente werknemers op afsluitdatum (4)	1.214	1.293	-79	-6,1%

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

(2) EBITDA is gelijk aan 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 (voornamelijk Mediafin).

Het **nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van Roularta Media Group (RMG)** komt zo op € 2,4 miljoen of 0,20 euro per aandeel.

Geconsolideerde cijfers per aandeel (in euro)	31/12/2023	31/12/2022	Trend	Trend (%)
EBITDA	1,83	2,56	-0,72	-28,3%
EBIT	0,27	0,47	-0,19	-41,2%
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG	0,20	0,65	-0,45	-69,2%
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG na verwateringseffect	0,20	0,65	-0,45	-69,2%
Gewogen gemiddeld aantal aandelen	11.781.577	11.766.209	15.368	0,1%
Gewogen gemiddeld aantal aandelen na verwateringseffect	11.794.665	11.797.911	-3.246	0,0%

2. BESPREKING RESULTATEN SEGMENTEN VAN DE GROEP

De twee segmenten in Roularta Media Group bestaan uit Media Brands en Printing Services. Het segment Media Brands staat voor alle merken die door de Groep en haar participaties worden geëxploiteerd. Het segment Printing Services staat voor de premedia- en drukkerij activiteiten voor interne merken en externe klanten.

2.1 Media Brands

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING				
Omzet	290.158	304.785	-14.627	-4,8%
<i>Gecorrigeerde omzet (1)</i>	<i>285.167</i>	<i>304.785</i>	<i>-19.618</i>	<i>-6,4%</i>
Brutomarge	226.748	240.651	-13.903	-5,8%
<i>Brutomarge op omzet</i>	<i>78,1%</i>	<i>79,0%</i>		

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

De **omzet** van het segment Media Brands daalt met € -14,6 miljoen tot € 290,2 miljoen. De vergelijkbare omzet met vorig jaar daalt met € 19,6 miljoen.

De grootste daling is afkomstig van de publiciteitsmarkt (-10,4% of -8,5% op vergelijkbare basis). 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 onvoldoende compenseren.

De omzet uit de lezersmarkt (abonnementen en losse verkoop) daalt lichtjes met 2,1% (of -6,2% op vergelijkbare basis en -5,2% indien men rekening houdt met de stopzetting van het SportVoetbal/Foot magazine). Dankzij nieuwe digitale ontwikkelingen evolueert de werving positief. De traditionele werving via mail en telefoon wordt geleidelijk succesvol vervangen door werving via digitale weg.

De overige omzet stijgt lichtjes met 1,3% (-0,9% op vergelijkbare basis).

De **brutomarge** daalt van 79,0 % naar 78,1 %. Ondanks de daling van de papierprijzen, zijn er wel hogere personeels- en energiekosten die verrekend werden als hogere technische kosten aan Media Brands. Hoofdzakelijk door de lagere omzet daalt de brutomarge in absolute waarde met € -13,9 miljoen naar € 226,7 miljoen.

2.2 Printing Services

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022	Trend	Trend (%)
WINST-EN-VERLIESREKENING				
Omzet	72.650	78.724	-6.074	-7,7%
<i>Gecorrigeerde omzet (1)</i>	<i>72.650</i>	<i>78.724</i>	<i>-6.074</i>	<i>-7,7%</i>
Brutomarge	37.403	38.952	-1.549	-4,0%
<i>Brutomarge op omzet</i>	<i>51,5%</i>	<i>49,5%</i>		

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

De **omzet** van het segment Printing Services daalt met € -6,1 miljoen naar € 72,7 miljoen. De daling situeert zich vooral in een lager volume aan drukwerk voor magazines, folders en catalogi voor buitenlandse klanten.

De **brutomarge** stijgt in procent van omzet met 2 procentpunten dankzij lagere papierkosten.

3. GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022
Nettocashflow uit operationele activiteiten (A)	13.787	17.831
Nettocashflow met betrekking tot investeringen (B)	-15.455	-26.162
Nettocashflow uit financieringsactiviteiten (C)	-14.545	-13.849
Totaal mutatie geldmiddelen en kasequivalenten (A+B+C)	-16.213	-22.180
Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans	84.480	106.660
Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans	68.267	84.480

Het kasstroomoverzicht toont een kasuitstroom van € -16,2 miljoen ten opzichte van een kasuitstroom van € -22,2 miljoen vorig jaar.

De **kasstroom uit operationele activiteiten** daalt met € 4,0 miljoen naar € 13,8 miljoen in 2023. Deze kasstroom is vooral gedreven door een positieve EBITDA (€ 16,1 miljoen - i.e. exclusief het resultaat van de joint ventures, provisies en waardeverminderingen op voorraden en vorderingen), minus een meerwaarde van € 1,1 miljoen komende van de verkoop van een gebouw. Het ontvangen dividend van € 4,0 miljoen van Roularta's geassocieerde ondernemingen en joint ventures wordt volledig offset door een stijgend werkkapitaal van € 4,7 miljoen.

De **kasstroom met betrekking tot investeringen** bedraagt € -15,5 miljoen in 2023. Dit is bijna volledig te wijten aan de investeringen in nieuwe materiële (€ -8,5 miljoen) en immateriële (€ -7,6 miljoen) vaste activa. Voor meer uitleg, verwijzen we naar punt 5. Investeringen (CAPEX). Daarnaast werd ook nog geïnvesteerd in de overname van de BV RMN Mindstyle ter waarde van € 1,2 miljoen en werd een gebouw verkocht voor € 1,5 miljoen. In 2022 deden de grootste kasuitstromen met betrekking tot investeringen zich voor door nieuwe acquisities (€ 18,0 miljoen), er werd voor € 5,1 miljoen in software geïnvesteerd en voor € 4,3 miljoen in materieel vast actief.

De **kasstroom uit financieringsactiviteiten** evolueert van € -13,8 miljoen in 2022 naar € -14,5 miljoen in 2023. Dit laatste bedrag omvat het uitbetaalde dividend van € 11,8 miljoen en de aflossing van de IFRS16 leasing schulden (€ 2,5 miljoen). In 2022 deden zich quasi dezelfde transacties voor.

4. GECONSOLIDEERDE BALANS

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022	Trend (%)
Balans			
Vaste Activa	223.272	221.865	0,6%
Vlottende activa	140.184	159.189	-11,9%
Balanstotaal	363.456	381.054	-4,6%
Eigen vermogen - aandeel van de Groep	217.003	226.039	-4,0%
Eigen vermogen - minderheidsbelangen	-228	-247	7,7%
Verplichtingen	146.681	155.262	-5,5%
Liquiditeit (1)	1,1	1,3	-10,2%
Solvabiliteit (2)	59,6%	59,3%	0,7%
Netto financiële cash/(schuld) (3)	56.794	73.015	-22,2%
Gearing (4)	-26,2%	-32,3%	19,0%

(1) Liquiditeit = vlottende activa / kortlopende verplichtingen.

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

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

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

Op 31 december 2023 bedraagt het **eigen vermogen – aandeel van de Groep** € 217,0 miljoen tegenover € 226,0 miljoen op 31 december 2022. De beweging op het eigen vermogen bestaat hoofdzakelijk uit het resultaat over 2023 (+ € 2,4 miljoen) en de uitkering van het dividend van € 11,8 miljoen. Het **eigen vermogen – minderheidsbelangen** blijft stabiel op € -0,2 miljoen.

Per 31 december 2023 bedraagt de **geconsolideerde netto financiële cashpositie** (= vlottende geldmiddelen min financiële schulden) € 56,8 miljoen vs. € 73,0 miljoen het jaar ervoor. De Groep blijft vrij van enige bankschulden.

Per 31 december 2023, beschikt de Groep ook nog over 1.356.619 eigen aandelen. Het is de bedoeling deze te gepasten tijde op de markt te brengen om de free float en meteen ook het eigen vermogen en de cashpositie van de Groep te verhogen.

5. INVESTERINGEN (CAPEX)

De totale geconsolideerde investeringen in 2023 bedragen € 16,1 miljoen ten opzichte van € 9,6 miljoen in 2022. In de immateriële vaste activa (€ 7,6 miljoen) werd naast in enkele nieuwe merken (€ 2,6 miljoen) vooral ook in software (€ 4,9 miljoen) geïnvesteerd. De MijnMagazines app en de multimediale redactiesystemen worden verder geoptimaliseerd en er wordt volop ingezet op een nieuw ERP-systeem voor de drukkerij.

De materiële vaste activa (€ 8,5 miljoen) zijn sterk gestegen door vooral: 1/ de duurzame investering in de nieuwe, eco-efficiënte droogovens (€ 4,2 miljoen); 2/ de inrichting van de nieuwe state-of-the-art Kanaal Z-TV studio in het Brussels Media Centre (€ 0,9 miljoen), die operationeel is sinds het tweede kwartaal van 2023 en uitgerust is met de nieuwste technologieën voor video en podcast; 3/ de vernieuwing van alle PC's en computerschermen van de medewerkers (€ 0,9 miljoen); 4/ de verbouwingen aan het Brussels Media Centre (€ 0,5 miljoen); 5/ de inrichting van het nieuwe bedrijfsrestaurant 'Happie' in Roeselare (€ 0,4 miljoen).

Einde mei 2023 heeft Motor NL BV (een joint-venture tussen Roularta Media Nederland BV en Pite Media BV) alle activiteiten van Motive Media en Interbike Events overgenomen. Tot deze activiteiten behoren Bigtwin Magazine, de Bigtwin Bikeshow en Expo. Naar aanleiding van deze overname werd een merk opgeboekt ter waarde van € 243K. Dit komt niet tot uiting in de immateriële vaste activa op de geconsolideerde balans van de Groep, gezien Motor NL BV een joint venture is.

In het boekjaar 2022 werd hoofdzakelijk geïnvesteerd in software (€ 5,1 miljoen), veelal om de digitale lezerservaring te optimaliseren, en materiële vaste activa (€ 4,3 miljoen), meer bepaald de renovatie van bedrijfsgebouwen en de bouw van een nieuwe TV-studio voor Kanaal Z/Canal Z.

6. DIVIDEND

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering voorstellen om over het volledige jaar 2023 een bruto dividend van 1 € per aandeel onder de vorm van een keuzedividend uit te keren. Dit is een rendement van 7,9% gebaseerd op de slotkoers van 31/12/2023 van 12,7 € per aandeel.

7. PRESENTATIE RESULTATEN 2023

De presentatie over de jaarresultaten 2023 vindt u terug op onze website: <https://www.roularta.be/nl/roularta-op-de-beurs/financiele-informatie/financiele-verslaggeving>. In deze presentatie vindt u meer tekst en uitleg bij de jaarresultaten.

Het jaarverslag over het boekjaar 2023 wordt vanaf 16 april 2024 beschikbaar gesteld op onze website.

8. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN 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.
- Einde mei 2023 heeft Motor NL BV (een joint-venture tussen Roularta Media Nederland BV en Pite Media BV) alle activiteiten van Motive Media en Interbike Events overgenomen.
- Uitbetaling van het dividend van één euro per aandeel over boekjaar 2022 op 1 juni 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.
- Midden oktober nam de Groep de titel Helden Magazine, een tijdschrift in het sportsegment, over via zijn (100%) Nederlandse dochteronderneming, Roularta Media Nederland BV.
- Begin november nam de Groep via zijn (100%) Nederlandse dochteronderneming, Roularta Media Nederland BV, alle aandelen over van WPG Media, de magazine-afdeling van (en 100% dochteronderneming van) WPG Uitgevers BV. Met deze overname werd de Groep eigenaar van drie toonaangevende magazinemerken (Happinez, Yoga en Psychologie) in het mindfulness-segment in Nederland. De naam van de entiteit werd erna gewijzigd in RMN Mindstyle BV.
- Eind december werd het tijdschrift Flow, ook actief in het mindfulness-segment, door Roularta Media Nederland BV overgenomen van DPG Media.

9. VOORUITZICHTEN

Deze vooruitzichten zijn toekomstgerichte verklaringen, gebaseerd op inschattingen naar best vermogen, waarvan de werkelijke resultaten aanzienlijk kunnen verschillen.

Op basis van de tendens, die men kan detecteren in de eerste twee maanden van 2024, is de groep voorzichtig positief qua reclame-inkomsten voor 2024. Toch houdt de groep rekening met het feit dat het gedrag van adverteerders vrij volatiel en weinig voorspelbaar is. Een negatieve ontwikkeling van het economisch klimaat kan een negatieve impact hebben op de bestedingen van onze adverteerders.

De digitale strategie van de Groep begint zijn vruchten af te werpen, waardoor er met succes meer abonnementen worden geworven via digitale weg. De Groep blijft ook in 2024 verder inzetten op werven van meer digitale en family abonnementen, die mee kunnen zorgen voor een stabiele en duurzame groei van de omzet. Abonnees van Knack en Trends, Le Vif en Trends-Tendances (met print en digital of “digital only”) kunnen alle (30) magazines van de groep lezen via de digitale kiosk “Mijn Magazines”. Zij krijgen ook toegang tot alle content (elke dag 24 uur op 24) van alle redacties via de app “Mijn Magazines” of via het web. Ook in Nederland wordt de “Mijn magazines” app in 2024 gelanceerd.

De losse verkoop evolueert in lijn met de tendens binnen de markt.

Wat betreft de omzet uit evenementen, reizen en e-commerce (boeken en andere producten) in lijn met zijn kwaliteitsmerken, gaat de groep voor 2024 uit van een positieve ontwikkeling.

In het segment Printing Services verwacht de Groep een negatieve impact op de externe commerciële omzet voor de drukkerij door het wegvallen van drukorders voor folders, de reductie van te drukken oplages en aantal verschijningen. De drukkerij zet dan ook volop in op prospectie van nieuwe binnen- en buitenlandse klanten en verwacht ook positief te kunnen inspelen op een verdere consolidatie van de drukkerijmarkt.

De Groep verwacht in 2024 aan de kostenzijde nog verdere druk door hogere kosten voor o.a. personeel en energie. Om deze kostenverhogingen te counteren, blijft de groep inzetten op een strikte kostenbewaking en wordt er gestreefd naar het realiseren van efficiënties.

Voor wat de distributie van magazines betreft, onderzoekt Roularta Media Group alle mogelijke pistes om competitieve tarieven te kunnen behouden vanaf 1/7/2024.

Op basis van de huidige inschattingen, gaat men uit van stabiele tot dalende papierprijzen voor 2024.

De Groep zal blijven investeren in marktleiderschap, multimedia merken, technologie en talent.

10. VERSLAG VAN DE COMMISSARIS

De commissaris, BDO Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Veerle Catry, heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen betekenisvolle correctie aan het licht hebben gebracht die in de boekhoudkundige informatie opgenomen in het communiqué, zou moeten doorgevoerd worden.

Contactpersonen	Rik De Nolf (Voorz RvB)	Xavier Bouckaert (CEO)	Steven Vandenbogaerde (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	steven.vandenbogaerde@roularta.be
URL:	www.roularta.be		

BIJLAGES

GECONSOLIDEERDE BALANS (niet-geauditeerd)

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022	Trend
ACTIVA			
Vaste Activa	223.272	221.865	1.407
Goodwill	9.852	9.852	-
Immateriële activa	85.686	85.126	560
Materiële vaste activa	70.830	67.538	3.292
Deelnemingen gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode	53.511	55.051	-1.540
Investeringen in financiële activa, leningen en waarborgen	494	1.165	-671
Handelsvorderingen en overige vorderingen	-	121	-121
Uitgestelde belastingvorderingen	2.899	3.012	-113
Vlottende activa	140.184	159.189	-19.005
Voorraden	10.889	12.801	-1.912
Handelsvorderingen en overige vorderingen	52.777	54.819	-2.042
Belastingvorderingen	1.949	1.922	27
Geldmiddelen en kasequivalenten	68.267	84.480	-16.213
Over te dragen kosten en verkregen opbrengsten	6.301	5.167	1.134
Totaal activa	363.456	381.054	-17.598

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022	Trends
PASSIVA			
Eigen vermogen	216.775	225.792	-9.017
Eigen vermogen - aandeel van de Groep	217.003	226.039	-9.036
<i>Geplaatst kapitaal</i>	80.000	80.000	-
<i>Eigen aandelen</i>	-30.020	-31.109	1.089
<i>Overgedragen winsten</i>	166.366	175.307	-8.941
<i>Overige reserves</i>	657	1.841	-1.184
Minderheidsbelangen	-228	-247	19
Langlopende verplichtingen	24.038	30.237	-6.199
Voorzieningen	2.901	6.328	-3.427
Personeelsbeloningen	5.887	6.601	-714
Uitgestelde belastingschulden	9.208	8.200	1.008
Financiële schulden	6.029	8.846	-2.817
Overige schulden	13	262	-249
Kortlopende verplichtingen	122.643	125.025	-2.382
Financiële schulden	5.444	2.620	2.824
Handelsschulden	43.824	49.182	-5.358
Ontvangen vooruitbetalingen	41.732	40.880	852
Personeelsbeloningen	18.728	18.963	-235
Belastingenschulden	1.422	903	519
Overige schulden	5.091	5.336	-245
Toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten	6.402	7.141	-739
Totaal passiva	363.456	381.054	-17.598

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING (niet- geauditeerd)

	in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022	Trend
Omzet		323.526	343.140	-19.614
Geproduceerde vaste activa		1.865	2.794	-929
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		-62.249	-67.828	5.579
Brutomarge		263.142	278.106	-14.964
<i>% op omzet</i>		<i>81,3%</i>	<i>81,0%</i>	
Diensten en diverse goederen		-135.533	-143.389	7.856
Personeelskosten		-114.658	-110.538	-4.120
Andere bedrijfsopbrengsten en -kosten		3.104	2.806	298
<i>Andere bedrijfsopbrengsten</i>		<i>5.282</i>	<i>6.175</i>	<i>-893</i>
<i>Andere bedrijfskosten</i>		<i>-2.178</i>	<i>-3.369</i>	<i>1.191</i>
Waardeverminderingen op voorraden en vorderingen		-846	-536	-310
Voorzieningen		3.707	1.147	2.560
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures		2.678	2.485	193
EBITDA		21.595	30.081	-8.486
<i>% op omzet</i>		<i>6,7%</i>	<i>8,8%</i>	
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen		-18.359	-24.586	6.227
<i>Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa</i>		<i>-18.359</i>	<i>-19.586</i>	<i>1.227</i>
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>		<i>-</i>	<i>-5.000</i>	<i>5.000</i>
Bedrijfsresultaat - EBIT		3.236	5.495	-2.259
<i>% op omzet</i>		<i>1,0%</i>	<i>1,6%</i>	
Financieringsopbrengsten		853	171	682
Financieringskosten		-461	-486	25
Bedrijfsresultaat na nettofinancieringskosten		3.628	5.180	-1.552
Belastingen op het resultaat		-1.261	-4.625	3.364
Nettoresultaat		2.367	555	1.812
<i>% op omzet</i>		<i>0,7%</i>	<i>0,2%</i>	
Nettoresultaat toerekenbaar aan		2.368	555	1.813
Minderheidsbelangen		18	-7.065	7.083
Aandeelhouders van Roularta Media Group		2.350	7.620	-5.270
Winst per aandeel	in euro			
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG		0,20	0,65	-0,45
Nettoresultaat toerekenbaar aan aandeelhouders van RMG na verwateringseffect		0,20	0,65	-0,45

GECONSOLIDEERD

KASSTROOMOVERZICHT (niet-geauditeerd)

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022
Cashflow uit operationele activiteiten		
Nettoresultaat van de geconsolideerde ondernemingen	2.368	555
Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast	-2.678	-2.485
Dividenden ontvangen van ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast	4.000	4.750
Belastingen op het resultaat	1.261	4.625
Intrestkosten	461	486
Intrestopbrengsten (-)	-853	-171
Meer- (-) / minderwaarde (+) op realisatie immateriële en materiële vaste activa	-1.222	-1.656
Niet-monetaire posten	15.528	23.085
<i>Afschrijving op (im)materiële activa</i>	18.359	19.586
<i>Bijzondere waardeverminderingen</i>	-	5.000
<i>Kosten m.b.t. op aandelen gebaseerde betalingen</i>	30	3
<i>Toevoeging (+) / terugname (-) op provisies</i>	-3.707	-1.147
<i>Andere niet-monetaire posten</i>	845	-358
Brutocashflow uit operationele activiteiten	18.863	29.188
Mutatie van de handelsvorderingen	3.611	766
Mutatie van de voorraden	2.158	-3.566
Mutatie van de handelsschulden	-7.508	1.143
Overige mutaties van het werkkapitaal (a)	-2.934	-8.019
Mutatie van het werkkapitaal	-4.673	-9.676
Betaalde belastingen op het resultaat	-645	-1.367
Betaalde intresten	-461	-486
Ontvangen intresten	702	171
NETTOCASHFLOW UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN (A)	13.787	17.831

(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.

in duizend euro	31/12/2023	31/12/2022
Cashflow met betrekking tot investeringen		
Immateriële activa - aanschaffingen	-7.574	-5.319
Materiële activa - aanschaffingen	-8.480	-4.289
Materiële activa - andere mutaties	1.624	557
Nettokasstroom met betrekking tot overnames en aankoop bedrijfstak	-1.231	-17.988
Nettokasstroom met betrekking tot afstotingen en verkoop bedrijfstak	-	-425
Investerings in financiële activa, leningen en waarborgen - andere mutaties	206	1.301
NETTOCASHFLOW MET BETREKKING TOT INVESTERINGEN (B)	-15.455	-26.162
Cashflow uit financieringsactiviteiten		
Betaalde dividenden	-11.783	-11.766
Eigen aandelen	221	184
Terugbetaling van langlopende financiële schulden	-500	-
Aflossing leasingschuld	-2.484	-2.267
NETTOCASHFLOW UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN (C)	-14.545	-13.849
TOTAAL MUTATIE GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN (A+B+C)	-16.213	-22.180
Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans	84.480	106.660
Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans	68.267	84.480
NETTOMUTATIE GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	-16.213	-22.180