

Trends
Business Information
— IN SEARCH FOR BUSINESS

Rapport de crédit

ROULARTA MEDIA GROUP

ROULARTA MEDIA GROUP

Données générales

Pays **Belgique**
Statut **Entreprise active**

Signalétique

Nom / Raison sociale **ROULARTA MEDIA GROUP**
Dénomination commerciale **RMG**
Forme juridique **Société anonyme de droit privé**
Adresse **Meiboomlaan 33 8800 ROESELARE Belgique**
Numéro d'identification national **0434278896**
Numéro de TVA **434278896**
Date de création **1988-05-11**
Activité principale **Édition de revues et de périodiques**
Emploi **plus de 999 personnes**
Téléphone **051/26.61.11**
Fax **051/26.68.66**
Email **info@roularta.be**
Site internet **http://www.roularta.be**
Assujettissement TVA **OUI**
Dernier bilan publié **2017-12-31**
Clôture des comptes **31/12**
Jour d'Assemblée Générale statutaire **Deuxième vendredi de juin**

Fusion / Absorption / Scission

Companie absorbée	Type	Date
GARAGE FLANDRIA	Société absorbée	1993-07-16
ANGAFIN	Société absorbée	1993-07-16
BACA	Société absorbée	1993-07-16
ROULARTA EVENTS	Société absorbée	1996-12-31
ROULARTA MEDIA GROUP	Société scindée et absorbée par une ou plusieurs autres sociétés	1997-12-29
INTERREGIONALE MAATSCHAPPY VOOR INFORMATICASERVICE	Société absorbée	1997-12-29
ROULARTA	Société absorbée	1997-12-29
INTERGRAPHIC	Société absorbée	1997-12-29
ROULARTA SOFTWARE AND DEVELOPMENT	Société absorbée	1997-12-29
BUROFORM	Cession de patrimoine	1997-12-31
DE BODE	Société absorbée	1998-06-24
DRUKKERY VAN RIET	Société absorbée	1998-06-24
DISTRI MECHELEN	Société absorbée	1998-06-24
FLANDERS RADIO & TV	Société absorbée	1998-06-24
REGIONALE TELEVISIE REGIE	Société absorbée	1998-08-13
ADS EXPLOITATIEMAATSCHAPPIJ	Société absorbée	1998-08-13
VLAAMSE TIJDSCHRIFTEN UITGEVERIJ	Société absorbée	2004-04-26
TRENDS MAGAZINE	Société absorbée	2004-04-26
ROULARTA BOOKS	Cession de patrimoine	2007-09-28
EURO DB	Société absorbée	2015-06-29
REGIE DE WEEKKRANT	Société absorbée	2015-06-29
ROULARTA PRINTING	Société absorbée	2015-06-29
DE STREEKKRANT - DE WEEKKRANTGROEP	Société absorbée	2015-06-29
NEW BIZZ PARTNERS	Société absorbée	2015-06-29
PRESS NEWS	Société absorbée	2015-06-29
ROULARTA BUSINESS LEADS	Société absorbée	2015-06-29
ROULARTA IT-SOLUTIONS	Société absorbée	2015-06-29
WEST-VLAAMSE MEDIA GROEP	Société absorbée	2015-06-29
ROULARTA PUBLISHING	Société absorbée	2015-07-01
BIBLO	Société absorbée	2015-07-01
LE VIF MAGAZINE	Cession de patrimoine	2015-07-01
ROULARTA HEALTHCARE	Cession d'une branche d'activité	2018-11-01

Score et Avis de crédit

Score **15**

Avis de crédit **1.887.411,71 EUR**

Echelle de score **20**

Evolution du score

2012-02-13	2012-07-08	2013-04-10	2016-06-22	2019-02-20
10	9	15	13	15

Comptes annuels résumés

Trésorerie **moyenne**
 Endettement **très léger**
 Rentabilité **nulle**
 Equilibres **nul**
 Engagements **respectés**
 Incidents **pas d'incident**
 Indicateurs de paiements **fluides**
 Expérience passée **favorable**

Analyse du risque de retard de paiement

Date	Indice de risque
03/2018	4
04/2018	4
05/2018	4
06/2018	4
07/2018	4
08/2018	4
09/2018	4
10/2018	4
11/2018	4
12/2018	4
01/2019	4
02/2019	4

type de risque

- (1) RISQUE DE RETARD DE PAIEMENT PLUS FAIBLE, proche de la norme Européenne de 21 jours.
- (2) RISQUE DE RETARD DE PAIEMENT PLUS FAIBLE, proche des normes contractuelles de 30 jours.
- (3) RISQUE DE RETARD DE PAIEMENT NORMAL / STABLE, dans les normes moyennes du secteur.
- (4) RISQUE DE RETARD DE PAIEMENT PLUS IMPORTANT, dans les normes hautes du secteur.
- (5) RISQUE DE RETARD DE PAIEMENT PLUS IMPORTANT, au delà de la plupart des normes du secteur.

Données financières(EUR)

En-tête	2017	2016	2015
Date de début	2017-01-01	2016-01-01	2015-01-01
Date de fin	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Type	Modèle complet pour entreprises	Modèle complet pour entreprises	Modèle complet pour entreprises
Nombre de travailleurs	1.272,00	1.295,00	961,00

Actif	2017	2016	2015
Actifs immobilisés	167.170.700	174.511.159	175.415.908
Immobilisations incorporelles	29.893.798	35.164.421	39.717.455
Immobilisations corporelles	33.220.925	32.294.689	31.688.890
Terrains et constructions	23.712.599	25.143.895	26.654.483
Machines, outillage, mobilier et matériel roulant	6.913.230	7.115.078	4.992.707
Autres immobilisations corporelles	2.595.095	35.717	41.700
Immobilisations financières	104.055.977	107.052.049	104.009.563
Entreprises liées	101.929.366	103.957.811	100.893.209
Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	33.725	635.473	285.225
Autres immobilisations financières	2.092.885	2.458.765	2.831.128
Actifs circulants	134.860.126	162.181.052	174.317.624
Créances à plus d'un an	800.137	15.633.463	32.775.995
Créances commerciales à plus d'un an	0	0	0
Autres créances à plus d'un an	800.137	15.633.463	32.775.995
Stocks et commandes en cours d'exécution	5.522.830	6.228.482	5.419.539
Stocks	5.522.830	6.228.482	5.419.539
Produits finis	21.241	26.172	37.713
En-cours de fabrication	768.140	610.803	542.640
Acomptes versés	0	0	0
Commandes en cours d'exécution	0	0	0

Créances à un an au plus	74.128.547	73.795.038	81.071.134
Créances commerciales	51.026.886	54.581.968	61.943.545
Autres créances	23.101.661	19.213.071	19.127.588
Placements de trésorerie	16.141.819	16.966.521	27.252.548
Actions propres	11.141.819	11.920.543	12.206.571
Autres placements	5.000.000	5.045.978	15.045.978
Valeurs disponibles	35.233.472	44.937.517	23.409.594
Comptes de régularisation	3.033.321	4.620.031	4.388.814
Total de l'actif	302.030.825	336.692.211	349.733.533

Passif	2017	2016	2015
Capitaux propres	100.972.508	114.184.590	105.135.137
Capitaux propres	100.972.508	114.184.590	105.135.137
Capital	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Capital souscrit	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Capital non appelé	0	0	0
Primes d'émissions	303.617	303.617	303.617
Plus-values de réévaluation	0	0	0
Réserves	20.634.592	21.413.316	21.575.520
Réserves disponibles	286.028	286.028	
Réserves indisponibles + réserve exonérée	12.348.565	13.127.289	13.575.520
Bénéfice (perte) reporté(s)	34.299	12.467.657	3.256.001
Subsides en capital	0	0	0
Avances aux associés	0	0	0
Dettes à plus d'un an	10.755.403	113.254.589	119.931.735
Provisions pour risques et charges	6.433.406	7.426.394	8.676.201
Impôts différés	0	0	83.522
Dettes à plus d'un an	4.321.998	105.828.195	111.172.012
Dettes financières à plus d'un an	4.284.814	105.791.011	111.134.708
Etablissements de crédit	4.284.814	5.791.011	11.134.708
Dettes de location-financement et assimilées	0	0	0
Autres dettes financières à plus d'un an	0	100.000.000	100.000.000
Dettes commerciales à plus d'un an	0	0	0
Acomptes reçus sur commandes	0	0	0
Autres dettes à plus d'un an	37.184	37.184	37.304
Dettes à un an au plus	182.922.309	101.692.313	119.842.823
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	100.556.197	1.406.197	1.781.197
Dettes financières	867.918	1.157.724	1.268.514
Etablissements de crédit	867.918	1.157.724	1.268.514
Autres dettes financières à un an au plus	0	0	0
Dettes commerciales	36.886.313	41.470.855	47.594.610
Fournisseurs	36.886.313	41.470.855	47.594.610
Autres dettes commerciales	0	0	0
Acomptes reçus sur commandes	16.459.927	17.169.706	19.352.999
Dettes fiscales, salariales et sociales	16.247.975	18.207.439	23.108.225
Taxes	2.496.623	5.403.071	5.809.244
Rémunérations et charges sociales	13.751.353	12.804.368	17.298.981
Autres dettes	11.903.978	22.280.392	26.737.279
Comptes de régularisation	7.380.605	7.560.719	4.823.838
Total du passif	302.030.825	336.692.211	349.733.533

Compte de résultats	2017	2016	2015
Ventes et prestations	260.493.178	282.580.736	292.198.059
Chiffre d'affaires	249.542.250	270.573.867	279.201.780
Encours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution (+/-)	154.931	57.963	-4.367
Production immobilisée	1.454.719	1.591.298	1.621.298
Autres produits d'exploitation	9.132.950	10.217.597	11.379.348
Coûts des ventes et prestations	266.909.625	273.420.835	283.063.923

Approvisionnements et marchandises	60.841.575	67.723.975	72.294.016
Achats	60.043.639	68.436.796	72.029.124
Variations de stocks (+/-)	797.936	-712.821	264.892
Services et biens divers	103.177.066	105.543.116	106.688.125
Rémunérations, charges sociales et pensions	88.606.761	87.285.780	91.814.617
Amortissements et réductions de valeurs	10.612.309	10.730.828	10.835.209
Réductions de valeurs sur stocks, commandes en cours et créances commerciales (dotation et reprises)	429.031	-53.157	-334.577
Provisions pour risques et charges: Dotations (reprises)	-1.868.519	-1.591.807	-1.596.953
Autres charges d'exploitation	2.613.019	3.205.145	3.363.487
Frais de restructuration portés à l'actif	0	0	0
Résultat d'exploitation	-6.416.446	9.159.900	9.134.136
Produits financiers	13.021.969	13.819.701	18.254.870
Produits des immobilisations financières	8.656.150	12.057.623	16.998.177
Produits des actifs circulants	893.368	185.951	851.413
Autres produits financiers	848.618	404.115	405.280
Charges financières	19.713.680	7.703.783	2.318.182
Charges de dettes	5.638.039	6.009.763	6.446.264
Autres charges financières	3.648.427	667.141	-4.128.081
Résultat courant avant impôts	0	0	25.070.824
Produits financiers non récurrents	2.623.833	1.172.012	339.200.984
Charges financières non récurrentes	10.427.213	1.026.879	311.708.692
Résultat de l'exercice avant impôts	-13.108.157	15.275.818	52.563.116
Prélèvements sur les impôts différés	0	83.522	16.627
Impôts sur le résultat	103.925	42.243	65.004
Résultat de l'exercice	-13.212.082	15.317.097	52.514.739
Bénéfice à distribuer	0	6.267.644	6.252.624
Résultat à reporter	34.299	12.467.657	3.256.001
Affectations aux capitaux propres	0	0	5.121.526

Analysis	2017	2016	2015
Solvabilité	33,43	33,91	30,06
Fond de roulement net	-0,56	0,37	0,17
EBITDA	4.624.894,00	0,20	0,20

Ratio's

-	2017	2016	2015
Date de clôture de l'exercice	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Marge brute de vente	1,96	6,70	6,28
Marge nette sur ventes	-1,60	3,44	3,18
Taux de la valeur ajoutée	36,48	38,16	37,99
Val.ajoutée sur immob.corp.brutes	80,06	92,62	136,04
Part frais personnel dans la valeur.aj.	93,87	81,52	83,58
Part dot.amort,.... ds val.ajout.	9,90	8,59	8,25
Charges dettes/valeur ajoutée	5,98	5,61	5,87
Rentab.nette capitaux propres	-13,08	13,41	49,94
Cash flow sur capitaux propres	7,43	21,27	56,24
Rentab.brute de l'actif total	4,36	9,04	18,76
Rentab.nette de l'actif total	-2,47	6,34	16,87
Liquidité au sens large	70,44	134,13	113,53
Liquidité au sens strict	68,61	133,44	109,92
Liquidité immédiate	26,28	30,66	16,53
Rotation approv. & marchandises	12,85	12,11	14,93
Rot.encours fabr. & prod.finis	33.033,00	42.225,00	478,84
Nombre de jours crédit clients	62,00	62,00	69,00
Nombre de jours crédit fournis.	69,00	73,00	80,00
Solvabilité	33,43	33,91	30,06
Acquis.immob.corp./val.ajout.	5,33	4,20	20,44
Acquis.immob.corp./immob.corp.	15,57	14,19	169,47
Rotations des stocks & encours	47,66	43,27	51,27
Devise relative à l'exercice comptable	EUR	EUR	EUR
Fonds de roulement net	-56.242.925,00	37.294.557,00	16.874.968,00
Cash flow complet avt distrib.	7.505.771,00	24.293.034,00	72.074.075,00

Tableau de financement

-	2017	2016	2015
Date du dépôt	2018-06-05	2017-06-14	2016-06-15
Assemblée générale	2018-05-15	2017-05-16	2016-05-17
Devise relative à l'exercice comptable	EUR	EUR	EUR
Date de début d'exercice	2017-01-01	2016-01-01	2015-01-01
Date de clôture de l'exercice	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31

Variation de la trésorerie opérationnelle

-	2017	différence 2017/2016	2016	différence 2016/2015	2015
Bénéfice/Perte de l'exercice	-13.212.082,00	-28.529.179,00	15.317.097,00	-37.197.642,00	52.514.739,00
Dotations aux amortissements et réductions de valeur	9.172.821,00	86.957,00	9.085.864,00	182.185,00	8.903.679,00
Stocks et commandes en cours d'exécution	5.522.830,00	-705.652,00	6.228.482,00	808.943,00	5.419.539,00
Créances à un an au plus	74.128.547,00	333.509,00	73.795.038,00	-7.276.096,00	81.071.134,00
Dettes à un an au plus	182.922.309,00	81.229.996,00	101.692.313,00	-18.150.510,00	119.842.823,00
Variation de la trésorerie opérationnelle	-	77.562.878,00	-	12.719.604,00	-

Variation de la trésorerie sur immobilisations

-	2017	différence 2017/2016	2016	différence 2016/2015	2015
Actifs immobilisés (avant 2016)	167.170.700,00	-7.340.459,00	174.511.159,00	-904.749,00	175.415.908,00
Dotations aux amortissements et réductions de valeur	9.172.821,00	86.957,00	9.085.864,00	182.185,00	8.903.679,00
Variation de la trésorerie sur immobilisations	-	-1.832.362,00	-	-8.181.115,00	-

Variation de trésorerie sur opérations financières

-	2017	différence 2017/2016	2016	différence 2016/2015	2015
Dettes à plus d'un an	4.321.998,00	-101.506.197,00	105.828.195,00	-5.343.817,00	111.172.012,00
Créances à plus d'un an	800.137,00	-14.833.326,00	15.633.463,00	-17.142.532,00	32.775.995,00
Variation de trésorerie sur opérations financières	-	-86.672.871,00	-	11.798.715,00	-

Variation de trésorerie sur mouvements de F.P.

-	2017	différence 2017/2016	2016	différence 2016/2015	2015
Bénéfice/Perte de l'exercice	-13.212.082,00	-28.529.179,00	15.317.097,00	-37.197.642,00	52.514.739,00
Capitaux propres	100.972.508,00	-13.212.082,00	114.184.590,00	9.049.453,00	105.135.137,00
Provisions et impôts différés	6.433.406,00	-992.988,00	7.426.394,00	-1.333.329,00	8.759.723,00
Variation de trésorerie sur mouvements de F.P.	-	-992.988,00	-	-7.600.973,00	-

Comptes de régularisations

-	2017	différence 2017/2016	2016	différence 2016/2015	2015
Variations sur comptes de régularisations actifs	3.033.321,00	-1.586.710,00	4.620.031,00	231.217,00	4.388.814,00
Variations sur comptes de régularisations passifs	7.380.605,00	-180.114,00	7.560.719,00	2.736.881,00	4.823.838,00
Mouvements sur comptes de régularisations	-	1.406.596,00	-	2.505.664,00	-

Variation de trésorerie de l'année

-	différence 2017/2016	différence 2016/2015
-	-10.528.747,00	11.241.895,00

Trésorerie à la fin de l'année

-	2017	2016	2015
-	51.375.291,00	61.904.038,00	50.662.142,00

Variation selon bilan

-	différence 2017/2016	différence 2016/2015
-	-10.528.747,00	11.241.896,00

Conseil d'administration

Mandataire

Nom / Raison sociale	Fonction	Date de début	Date de fin
DE NOLF HENDRIK MARIA JOZEF	Président du conseil d'administration / conseil de gérance	2018-05-15	2022-05-15
KOINON	Administrateur Délégué	2018-05-15	2022-05-15
ALAUDA	Administrateur	2015-05-19	2019-05-19
VERANA	Administrateur	2016-05-17	2020-05-17
CLAEYS LIEVE ANNA IRMA MARIA	Administrateur	2018-05-15	2022-05-15
INVEST AT VALUE	Administrateur	2018-05-15	2022-05-15
BIKKERS CAREL	Administrateur	2018-10-01	2024-09-30
PAUWELS CAROLINE MARIE PAUL THERESE	Administrateur	2019-01-01	2019-06-14

Autres fonctions

Nom / Raison sociale	Fonction	Date de début	Date de fin
ROULARTA	Associé	1988-05-11	
LEXICO BV	Associé	2003-07-01	
CLAEYS CORALIE	Représentant légal	2017-05-15	2020-05-17
DE NOLF FRANCIS	Représentant légal	2015-05-19	2019-05-19
BOUCKAERT XAVIER BERNARD	Représentant légal	2018-05-15	2022-05-15
DE JONCKHEERE KOEN GUSTAAF LEA	Représentant légal	2018-05-15	2022-05-15
VANROBAEYS CHARLOTTE	Représentant-commissaire	2018-01-01	2021-01-01
DELOITTE BEDRIJFSREVISOREN - REVISEURS D'ENTREPRISES	Commissaire	2018-01-01	2021-01-01

Liens financiers

Actionnaires

Nom / Raison sociale	ADDRESS	Nombre	Date de début	END DATE
KOINON		56,92 %	2017-12-31	

Participations

Nom / Raison sociale	Adresse	Nombre	Date de début	END DATE
HET MEDIABEDRIJF	Pays-Bas	100,00 %	2017-12-31	
ROULARTA SERVICES FRANCE SARL	France	100,00 %	2017-12-31	
TVOJ MAGAZIN D.O.O.	Croatie	100,00 %	2017-12-31	
ZEEUWS VLAAMS MEDIABEDRIJF BV	Pays-Bas	100,00 %	2017-12-31	
ROULARTA HEALTHCARE		100,00 %	2017-12-31	
BELGIAN BUSINESS TELEVISION		100,00 %	2017-12-31	
BRIGHT COMMUNICATIONS		100,00 %	2017-12-31	
BRIGHT COMMUNICATIONS ANTWERPEN		100,00 %	2017-12-31	
STUDIO APERI NEGOTIUM		75,00 %	2017-12-31	
VOGUE TRADING VIDEO		74,67 %	2017-12-31	
STORESQUARE		65,00 %	2017-12-31	
JM SAILER VERLAG GESCHAFTSFUHRUNGS GMBH	non spécifié	50,00 %	2017-12-31	
JM SAILER VERLAG GMBH & CO KG	non spécifié	50,00 %	2017-12-31	
SENIOR PUBLICATIONS		50,00 %	2017-12-31	
MEDIAAAN		50,00 %	2017-12-31	
CTR - MEDIA		50,00 %	2017-12-31	
BELGOMEDIA		50,00 %	2017-12-31	
REGIONALE TV MEDIA		50,00 %	2017-12-31	
DE WOONKIJKER		50,00 %	2017-12-31	
REGIONALE MEDIA MAATSCHAPPIJ		50,00 %	2017-12-31	
SENIOR PUBLICATIONS NEDERLAND BV		50,00 %	2017-12-31	
PROXISTORE		46,12 %	2017-12-31	
YELLOWBRICK		35,00 %	2017-12-31	
REPRORESS		26,76 %	2017-12-31	

Analyse du risque de retard de paiement

Comportement de paiement

	2019 Q1 (%)		2018 Q4 (%)		2018 Q3 (%)		2018 Q2 (%)		2018 Q1 (%)		2017 Q4 (%)		2017 Q3 (%)		2017 Q2 (%)	
	Sté	BE	Sté	BE	Sté	BE	Sté	BE	Sté	BE	Sté	BE	Sté	BE	Sté	BE
Dans les délais	44,44	80,08	67,74	80,21	50,00	79,26	0,00	81,22	0,00	81,06	0,00	80,53	100,00	77,82	100,00	78,08
Echu (1-30 jours)	55,56	9,45	28,33	10,32	50,00	9,99	100,00	9,76	0,00	9,55	31,68	10,74	0,00	11,31	0,00	11,64
Echu (31-60 jours)	0,00	4,06	3,93	3,46	0,00	3,77	0,00	3,14	100,00	3,40	36,74	3,27	0,00	3,95	0,00	3,99
Echu (61-90 jours)	0,00	1,90	0,00	1,41	0,00	1,87	0,00	1,52	0,00	1,71	31,58	1,55	0,00	1,88	0,00	1,73
Echu (>90 jours)	0,00	4,51	0,00	4,60	0,00	5,11	0,00	4,36	0,00	4,28	0,00	3,91	0,00	5,04	0,00	4,56

Dossiers en recouvrement

	Entre 24 et 13 mois	12 derniers mois	Total
Nombre de factures	4	5	9
Nombre de fournisseurs	1	1	2
Montant total (EUR)	60,00	55,71	115,71
Montant récupéré (EUR)	0,00	55,71	55,71
Montant ouvert (EUR)	60,00	0,00	60,00
Nombre de dossiers en procedure judiciaire	4	0	4

Etablissements

Liste des établissements

Nombre d'établissements actifs: 13

Nom / Raison sociale	Adresse
Roularta Business Information	Chemin du Cyclotron 6 1348 LOUVAIN-LA-NEUVE
Roularta Local Media	Wijnegembaan 2 2900 SCHOTEN
Roularta Local Media	Technologielaan 11 3001 HEVERLEE
Roularta Local Media	Zoutelaan 37 8300 KNOKKE
Roularta Local Media	de Merodelei 153 2300 TURNHOUT
Roularta Local Media	Walenstraat 71 3500 HASSELT
Roularta Local Media	Kortrijksesteenweg 1064 9051 SINT-DENIJS-WESTREM
Roularta Local Media	Hopmarkt 31 9300 AALST
Roularta Local Media	Sint-Jorisstraat 20 8000 BRUGGE
ROULARTA MEDIA - RESEARCH - CONFERENCE CENTER - SEMINARS	Z. 1 Researchpark 120 1731 ZELLIK