

– GECONSOLIDEERDE RESULTATEN HY22 –

PICANOL GROUP: STERKE EERSTE JAARHELF DANKZIJ TESSENDERLO GROUP

1. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN EERSTE JAARHELF 2022

- In het segment Machines & Technologies introduceerde Picanol begin 2022 de *OmniPlus-i TC Connect* weefmachine. Deze uitvoering, specifiek gemaakt voor het weven van tire cord, werd daarmee geüpgraded naar de nieuwste luchtweeftechnologie, en dat gecombineerd met de features van de nieuwe *Connect*-generatie weefmachines.
- Nog in de eerste jaarhelft van 2022 werd de nieuwe productievestiging van PsiControl in Rasnov (Roemenië) in gebruik genomen (Machines & Technologies segment).
- In juni zijn de werkzaamheden voor het nieuwe hoofdkantoor van het segment Machines & Technologies in leper (België) gestart. De opening van het nieuwe kantoor is gepland voor 2024.
- In februari 2022 kondigde Tessengerlo Group aan om de productie-eenheid en bijbehorende activiteiten van Pipelife France over te nemen. De fabriek in Gaillon (Eure, Frankrijk) is gespecialiseerd in de productie van buizen voor gas, water en kabelbescherming. De overname wordt verwacht eind september afgerond te zijn, waarna het bedrijf geïntegreerd zal worden in de businessunit DYKA Group (Industrial Solutions segment). De transactie zal de resultaten van de groep niet materieel beïnvloeden.
- In het tweede kwartaal van 2022 werd de overname van de activa van B.V. Fleuren Tankopslag, een tankopslag- en overslagbedrijf voor vloeibare producten in de haven van Cuijk (Nederland), afgerond. De activiteiten van Fleuren Tankopslag werden geïntegreerd in de businessunit Tessengerlo Kerley International (Agro segment). Deze transactie heeft geen materiële impact op de resultaten van de groep.
- De start van de constructiewerkzaamheden van de nieuwe Thio-Sul[®]-fabriek van Tessengerlo Kerley International in Geleen (Nederland) is gepland voor het vierde kwartaal van 2022. De fabriek zal naar verwachting operationeel zijn vanaf het eerste kwartaal van 2024.
- Daarnaast zal Tessengerlo Kerley, Inc. in het derde kwartaal van 2022 starten met de bouw van een nieuwe fabriek in Defiance (Ohio, VS). Deze fabriek zal de toonaangevende vloeibare en op zwavel gebaseerde meststoffen Thio-Sul[®], KTS[®], K-Row 23[®], en sulfietchemicaliën voor industriële markten produceren (segmenten Agro en Industrial Solutions). Volgens planning zal de fabriek in de eerste helft van 2024 operationeel zijn.
- Tessengerlo Group maakte in maart ook bekend dat Violleau een nieuwe productielijn voor organische meststoffen gaat bouwen in Vénérolles (Aisne, Frankrijk). De productielijn zal operationeel zijn vanaf het tweede kwartaal van 2023 en wordt gebouwd op het terrein van Akiolis' fabriek in Vénérolles. Sinds januari 2022 is Violleau opgenomen in het Agro segment.
- Begin maart 2022 heeft Tessengerlo Group opnieuw een vergunningsaanvraag ingediend bij het Vlaamse Gewest voor de bouw van een nieuwe stoom- en gasturbinecentrale (STEG) van 900 MW in Tessengerlo (België), een investering van ongeveer 500 miljoen EUR. Tessengerlo Group verwacht tegen uiterlijk 24 september 2022 een beslissing van de Vlaamse bevoegde minister omtrent de vergunning. De nieuwe gascentrale zal echter pas gebouwd worden als Tessengerlo Group een financieel rendabel project kan voorleggen.
- In februari 2022 kocht Tessengerlo Group 35,0 miljoen EUR van zijn uitstaande '2022 obligaties' terug aan een prijs van 102,875%. Deze terugkoop resulteerde in een cash-out van 36,0 miljoen EUR en het overblijvende bedrag aan uitstaande '2022 obligaties' bedroeg 130,5 miljoen EUR en werd terugbetaald op vervalddag in juli 2022.

¹ De opgenomen informatie omvat de gereguleerde informatie zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

- In februari 2022 sloot Tessenderlo Group ook twee termijnkredietfaciliteiten af voor 30,0 miljoen EUR elk, met een looptijd van respectievelijk 7 jaar (beginnend in april 2022) en 5 jaar (beginnend in augustus 2022). Deze leningen, met driemaandelijke kapitaal terugbetalingen, hebben een vaste rentevoet van respectievelijk 1,17% en 0,94%, en bevatten geen financiële convenanten. Beide transacties zullen het liquiditeitsrisico en de interestkosten van de groep verder verminderen.
- Het huidige conflict in Oost-Europa en de economische en financiële sancties die als gevolg daarvan worden opgelegd, hebben een negatieve invloed op de bevoorrading en de kostprijs van zowel grondstoffen als energie. Dat geldt vooral voor MOP (muriate of potash), de belangrijkste grondstof voor SOP-meststoffen (potassiumsulfaat) die geproduceerd worden in Tessenderlo Kerley Ham (België). Tessenderlo Group kocht voorheen MOP voornamelijk aan in Rusland en Wit-Rusland, alsook, in beperktere mate, in enkele andere landen. Dankzij de hoge MOP-voorraadpositie bij de start van het jaar, alsook een herziening van de sourcing mix, hadden de bevoorradingsmoeilijkheden slechts een beperkte impact op de rendabiliteit van Tessenderlo Group tijdens de eerste zes maanden van 2022. Ook voor de tweede helft van 2022 wordt slechts een beperkte impact verwacht, ondanks de beperkte beschikbaarheid. In de eerste jaarhelft van 2022 (alsook de tweede jaarhelft van 2021) had de uitzonderlijk sterke stijging van de grondstofprijzen wel een materiële negatieve impact op de resultaten binnen het segment Machines & Technologies. De stijging van de energieprijzen had een negatieve impact op alle activiteiten, hoewel die enigszins beperkt kon worden door de voordien aangegane aankoopcontracten op termijn, alsook door de stijging van de verkoopprijzen.

Na balansdatum:

- Op 8 juli 2022 hebben Tessenderlo Group (Tessenderlo Group nv, Euronext: TESB) en Picanol Group hun voornemen bekendgemaakt om de groepsstructuur van beide bedrijven eenvoudiger en transparanter te maken, met het oog deze te combineren in één industriële groep met op termijn één beursnotering met één raad van bestuur. In het kader van de voorgestelde transactie zullen de referentieaandeelhouders Luc Tack en Patrick Steverlynck de aandelen Picanol Group in hun bezit inbrengen als gevolg van een vrijwillig openbaar ruilbod door Tessenderlo Group. Daarbij zal ook aan de overige Picanol Group aandeelhouders (free float: 10,66%) de mogelijkheid worden geboden om tegen dezelfde ruilverhouding, waarbij 1 aandeel Picanol Group geruild kan worden tegen 2,43 aandelen Tessenderlo Group, zo rechtstreeks aandeelhouder te worden van Tessenderlo Group. Het is de bedoeling van beide partijen dat deze integratie in werking kan treden vanaf 1 januari 2023.
- Tessenderlo Group heeft toegang tot toegezegde bilaterale overeenkomsten met 4 kredietinstellingen voor een totaalbedrag van 142,5 miljoen EUR (waarvan een deel opgevraagd kan worden in USD) tot 2024. Deze overeenkomsten werden in juli 2022 uitgebreid tot een bedrag van 250,0 miljoen EUR, alsook werd de looptijd verlengd tot juli 2027. Deze faciliteiten bevatten geen financiële convenanten en verzekeren een maximale flexibiliteit voor de verschillende activiteiten. Geen enkele van deze kredietlijnen werd gebruikt per 30 juni 2022.
- In augustus heeft Tessenderlo Kerley, Inc. (dochteronderneming van Tessenderlo Group) de productlijn Lannate® van Corteva Agriscience overgenomen. Tessenderlo Kerley's NovaSource® businessunit (Agro segment) zal de Lannate® productlijn toevoegen aan zijn bestaande, gediversifieerde portefeuille van nichegewasbeschermingsmiddelen voor agrokanten wereldwijd. Dit gewasbeschermingsmiddel wordt gebruikt voor de bestrijding van specifieke moeilijk te bestrijden plagen bij verschillende gewassen, zoals onder meer suikermaïs, uien, en knoflook. De transactie zal geen materiële impact hebben op de resultaten van Tessenderlo Group.

2. FINANCIËLE KERNCIJFERS

<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21	% wijziging
Omzet	1.707,3	1.354,3	26%
Adjusted EBITDA²	266,0	236,0	13%
Adjusted EBIT ³	170,5	140,9	21%
Bedrijfsresultaat	180,2	143,0	26%
Winst/(verlies) van de periode	123,9	117,3	6%
Minderheidsbelangen	72,7	41,8	74%
Winst/(verlies) van de periode toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	51,2	75,4	-32%
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toe te wijzen aan de aandeelhouders van de vennootschap	79,5	87,7	-9%
Investeringen	67,8	48,1	41%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	103,7	187,0	-45%
Netto financiële schuld	14,5	81,7	-82%

<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21	% wijziging
Omzet	1.707,3	1.354,3	26%
Machines & Technologies	367,7	333,3	10%
Agro	546,0	373,5	46%
Bio-valorization	376,8	297,4	27%
Industrial Solutions	380,3	314,9	21%
T-Power	36,5	35,2	4%
Adjusted EBITDA	266,0	236,0	13%
Machines & Technologies	18,4	51,3	-64%
Agro	121,6	75,2	62%
Bio-valorization	50,2	41,8	20%
Industrial Solutions	48,2	42,1	14%
T-Power	27,5	25,6	7%
Adjusted EBIT	170,5	140,9	21%
Machines & Technologies	11,6	45,1	-74%
Agro	86,9	41,2	111%
Bio-valorization	32,5	23,5	38%
Industrial Solutions	31,0	24,3	28%
T-Power	8,6	6,7	28%
EBIT aanpassende elementen	9,7	2,1	361%
EBIT	180,2	143,0	26%

OMZET

De HY22 omzet steeg met +26% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. De omzet van Machines & Technologies steeg met +10%. De omzet van Agro steeg met +46%, die van Bio-valorization met +27%, die van Industrial Solutions met +21%, en die van T-Power met 4%. Deze omzetsijging kon voornamelijk gerealiseerd worden dankzij hogere verkoopprijzen, geïmplementeerd om de stijgende grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren in de meeste segmenten.

² Adjusted EBITDA is Adjusted EBIT plus afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

³ De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2021-2022, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit.

ADJUSTED EBITDA

De HY22 Adjusted EBITDA bedraagt 266,0 miljoen EUR, tegenover 236,0 miljoen EUR een jaar eerder (+13%). De Adjusted EBITDA van het segment Machines & Technologies daalde met 64% als gevolg van de negatieve impact van de stijgende componentenprijzen. De andere vier segmenten droegen bij tot deze stijging (Agro +62%, Biovalorization +20%, Industrial Solutions +14%, T-Power +7%).

NETTO FINANCIËLE SCHULD

De HY22 netto financiële schuld daalde van 34,9 miljoen EUR op jaareinde 2021 naar 14,5 miljoen EUR. De leverage bedroeg 0,0x in HY22, vergeleken met 0,1x per jaareinde 2021.

De kortetermijnleningen ten belope van 183,9 miljoen EUR en de langetermijnleningen ten belope van 207,4 miljoen EUR worden bijna volledig gecompenseerd door geldmiddelen en kasequivalenten (376,9 miljoen EUR). De kortetermijnleningen omvatten de obligatielening, uitgegeven in 2015 met een looptijd van 7 jaar, voor een bedrag van 130,5 miljoen EUR, die in juli 2022 verviel en terugbetaald werd. Zonder de IFRS 16 leasingschulden zou de netto kaspositie van de groep in HY22 41,6 miljoen EUR hebben bedragen, tegenover 21,6 miljoen EUR eind 2021.

In februari 2022 kocht Tessenderlo Group 35,0 miljoen EUR van zijn uitstaande '2022 obligaties' terug aan een prijs van 102,875%. Deze terugkoop resulteerde in een cash-out van 36,0 miljoen EUR. In februari 2022 sloot de groep ook twee termijnkredietfaciliteiten af voor 30,0 miljoen EUR elk, met een looptijd van respectievelijk 7 jaar (opgenomen in april 2022) en 5 jaar (beginnend in augustus 2022). Deze leningen, met driemaandelijke kapitaal terugbetalingen, hebben een vaste interestvoet van respectievelijk 1,17% en 0,94%, en bevatten geen financiële convenanten. Beide transacties zullen het liquiditeitsrisico en de interestkosten van de groep verder verminderen.

WINST (+) / VERLIES (-) OVER DE VERSLAGPERIODE TOEWIJSBAAR AAN DE AANDEELHOUDERS

De HY22 winst bedraagt 51,2 miljoen EUR, tegenover 75,4 miljoen EUR in HY21. De winst werd negatief beïnvloed door het niet-gerealiseerde financiële verlies op de Rieter aandelen, als gevolg van de herwaardering aan reële waarde tegen de koers van 30 juni (-33,3 miljoen EUR).

KASTROOM UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN

De HY22 cashflow uit bedrijfsactiviteiten bedraagt 103,7 miljoen EUR, tegenover 187,0 miljoen EUR in HY21. Deze daling, ondanks de hogere bedrijfsresultaten, is te verklaren door hogere investeringsuitgaven (-19,7 miljoen EUR in vergelijking met HY21) en hogere behoeften aan bedrijfskapitaal (-143,4 miljoen EUR in HY22, tegenover -15,7 miljoen EUR in HY21), voornamelijk door stijgende grondstofprijzen, wat resulteerde in een hogere kostprijs van de voorraden, door de stijging van de handelsvorderingen ten gevolge van hogere verkoopprijzen en door hogere voorraadniveaus ten gevolge van de verstoring in de bevoorradingsketen.

3. VOORUITZICHTEN

De volgende stellingen zijn toekomstgerichte verklaringen. De werkelijke resultaten kunnen aanzienlijk verschillen.

De groep verwacht een verdere hoge mate van onzekerheid in de tweede jaarhelft van 2022 alsook in 2023, als gevolg van het huidige conflict in Oost-Europa, de aanhoudende moeilijke omstandigheden in de toeleveringsketen, en andere uitdagingen in het kader van de coronapandemie. Daardoor zou zowel de markt vraag als de verkoopmarge onder druk kunnen komen te staan. Desondanks, gebaseerd op de huidige beschikbare informatie, verwacht Picanol Group dat de Adjusted EBITDA van 2022 hoger zal zijn dan deze van 2021 (430,3 miljoen EUR). Deze hogere vooruitzichten voor het volledige boekjaar 2022 zijn het gevolg van de eerste sterke jaarhelft, terwijl de resultaten van de tweede jaarhelft verwacht worden in lijn te zullen liggen met dezelfde periode een jaar eerder.

De groep wenst te benadrukken dat ze momenteel actief is in een volatiele omgeving op het vlak van geopolitieke, economische en financiële omstandigheden, en gezondheid.

4. PRESTATIES PER BEDRIJFSSEGMENT

MACHINES & TECHNOLOGIES			
<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21	% wijziging
Omzet	367,7	333,3	10%
Adjusted EBITDA	18,4	51,3	-64%
Adjusted EBITDA marge	5%	15%	
Adjusted EBIT	11,6	45,1	-74%
Adjusted EBIT marge	3%	14%	

In de eerste jaarhelft van 2022 steeg de omzet met +10%. Deze omzetsijging vond zowel plaats bij de weefmachines (Picanol) als de andere industriële activiteiten (Proferro, PsiControl). De HY22 Adjusted EBITDA daalde echter met 64% in vergelijking met vorig jaar door de negatieve impact van stijgende grondstofprijzen, transportkosten en kosten van naleveringen, die niet vertaald konden worden in hogere verkoopprijzen, mede door het grote orderboek.

AGRO			
<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21	% wijziging
Omzet	546,0	373,5	46%
Adjusted EBITDA	121,6	75,2	62%
Adjusted EBITDA marge	22%	20%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	105,5	59,8	76%
Adjusted EBIT marge, excl. reële waarde aanpassing	19%	16%	
Adjusted EBIT	86,9	41,2	111%
Adjusted EBIT marge	16%	11%	

De HY22 omzet steeg met +46%, als gevolg van een stijging van de verkoopprijzen, geïmplementeerd in 2021 en HY22 om de stijgende grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren.

De Adjusted EBITDA steeg met +62%, in vergelijking met vorig jaar. De Adjusted EBITDA van Crop Vitality, Tessengerlo Kerley International en NovaSource steeg dankzij gunstige marktomstandigheden.

Vanaf 2022 is Violleau (organische landbouwoplossingen) opgenomen in het Agro segment. De bijdrage aan de resultaten van de groep is echter niet significant.

BIO-VALORIZATION			
<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21	% wijziging
Omzet	376,8	297,4	27%
Adjusted EBITDA	50,2	41,8	20%
Adjusted EBITDA marge	13%	14%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	33,5	24,5	37%
Adjusted EBIT marge, excl. reële waarde aanpassing	9%	8%	
Adjusted EBIT	32,5	23,5	38%
Adjusted EBIT marge	9%	8%	

De omzet nam met +27% toe, voornamelijk dankzij een verbeterde productmix en een significante stijging van de marktprijzen voor vetten en proteïnen. Verkoopprijzen voor gelatineproducten werden verhoogd in HY22 om de stijgende grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren.

De HY22 Adjusted EBITDA steeg in vergelijking met vorig jaar (+20%) dankzij de gunstige marktomstandigheden voor vetten en proteïnen, en een herstel van de marges bij gelatineproducten.

INDUSTRIAL SOLUTIONS			
<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21	% wijziging
Omzet	380,3	314,9	21%
Adjusted EBITDA	48,2	42,1	14%
Adjusted EBITDA marge	13%	13%	
Adjusted EBIT, excl. reële waarde aanpassing	35,1	28,4	24%
Adjusted EBIT marge, excl. reële waarde aanpassing	9%	9%	
Adjusted EBIT	31,0	24,3	28%
Adjusted EBIT marge	8%	8%	

De omzet van Industrial Solutions steeg met +21% in de eerste jaarhelft van 2022, voornamelijk dankzij DYKA Group, waar de omzet positief beïnvloed werd door de productmix en stijgende verkoopprijzen, die geïmplementeerd werden om de hogere grondstof-, energie- en transportkosten te compenseren.

De Adjusted EBITDA steeg met +6,1 miljoen EUR of steeg met +14%. De Adjusted EBITDA van DYKA Group werd positief beïnvloed door een verbeterde productmix, een verdere stijging van de productie-efficiëntie door recente investeringen en tijdig prijsbeheer om de significante stijging van transportkosten en grondstof- en energiekosten (die nog niet volledig vervat zijn in de kostprijs verkopen) op te vangen.

De Adjusted EBITDA van moleko daalde, wat meer dan gecompenseerd werd door een stijging van de Adjusted EBITDA van Kuhlmann Europe.

T-POWER			
<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21	% wijziging
Omzet	36,5	35,2	4%
Adjusted EBITDA	27,5	25,6	7%
Adjusted EBITDA marge	75%	73%	
Adjusted EBIT	8,6	6,7	28%
Adjusted EBIT marge	24%	19%	

De omzet van T-Power bleef stabiel op 36,5 miljoen EUR, terwijl de Adjusted EBITDA steeg tot 27,5 miljoen EUR. Deze resultaten waren in lijn met verwachtingen, aangezien T-Power nv aan alle vereisten van de tollingovereenkomst voldeed, terwijl HY21 ook ontwikkelingskosten bevatte voor de beoogde bouw van een tweede gascentrale in Tessenderlo (België).

5. VERKORTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJD'S FINANCIËLE STATEN 30 JUNI 2022

Het tussentijdse verslag 2022 van de groep is beschikbaar op www.picanolgroup.com. De halfjaarlijkse informatie werd onderworpen aan een beperkt nazicht door externe auditors. We verwijzen naar het onafhankelijke auditrapport in het tussentijdse verslag.

VERKORTE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21
Omzet	1.707,3	1.354,3
Kosten van verkopen	-1.317,0	-1.025,6
BRUTOWINST	390,3	328,7
Distributiekosten	-85,6	-65,3
Algemene en administratieve kosten	-74,1	-66,7
Verkoop- en marketingkosten	-44,0	-38,3
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-16,0	-17,4
Adjusted EBIT	170,5	140,9
EBIT-aanpassende elementen	9,7	2,1
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	180,2	143,0
Financieringsopbrengsten	38,4	15,7
Financieringskosten	-59,9	-11,7
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	-21,5	4,0
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na belastingen	2,5	0,2
WINST VÓÓR BELASTINGEN	161,3	147,3
Belastingen	-37,4	-30,0
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	123,9	117,3
Winst (verlies) van het boekjaar toe te rekenen aan minderheidsbelang	72,7	41,8
WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR TOE TE REKENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP	51,2	75,4
Gewone winst per aandeel (EUR)	2,9	4,3
Verwaterde winst per aandeel (EUR)	2,9	4,3

VERKORT GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	123,9	117,3
Omrekeningsverschillen ⁴	28,6	10,0
Nettowijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	3,7	1,1
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-0,9	-0,3
Aandeel in de niet-gerealiseerde resultaten van joint ventures opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	0,0	0,0
Niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst- en verliesrekening	31,4	10,8
Herwaardering van de nettopensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	28,2	15,2
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-4,1	-1,0
Niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst- en verliesrekening	24,1	14,2
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten na belastingen van de periode	55,5	25,0
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	179,4	142,3
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toe te rekenen aan minderheidsbelang	99,9	54,6
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN TOE TE REKENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP	79,5	87,7

⁴ De omrekeningsverschillen zijn vooral het gevolg van de verzwakking van de EUR ten opzichte van de USD met -9% (HY21: -3%).

VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS

<i>(in miljoen EUR)</i>	30/06/2022	31/12/2021
VASTE ACTIVA	1.676,9	1.700,9
Materiële vaste activa	1.120,0	1.086,0
Goodwill	42,1	42,1
Immateriële vaste activa	369,4	401,6
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatie methode	24,4	19,2
Overige beleggingen en garanties	69,8	101,2
Uitgestelde belastingvorderingen	27,8	34,5
Handels- en overige vorderingen	23,3	16,1
VLOTTENDE ACTIVA	1.535,4	1.331,2
Voorraden	580,9	486,2
Handels- en overige vorderingen	562,1	459,0
Belastingvorderingen	13,9	8,5
Afgeleide financiële instrumenten	1,5	0,6
Kortetermijninvesteringen	0,0	10,0
Geldmiddelen en kasequivalenten	376,9	366,7
Activa aangehouden voor de verkoop	0,2	0,2
TOTAAL ACTIVA	3.212,3	3.032,0
Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders	1.068,9	992,8
Kapitaal	21,7	21,7
Uitgiftepremies	1,5	1,5
Reserves & overgedragen winst	1.045,7	969,6
Minderheidsbelangen	795,2	695,6
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	1.864,2	1.688,4
VERPLICHTINGEN OP MEER DAN EEN JAAR	562,7	588,0
Financiële schulden	207,4	196,2
Personeelsbeloningen	41,1	59,9
Voorzieningen	130,4	138,3
Handels- en overige schulden	3,3	4,1
Afgeleide financiële instrumenten	14,2	20,7
Uitgestelde belastingschulden	166,1	168,8
VERPLICHTINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR	785,5	755,7
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,0	0,1
Financiële schulden	183,9	215,3
Handels- en overige schulden	568,2	513,9
Afgeleide financiële instrumenten	5,0	8,6
Te betalen belastingen	10,2	2,7
Personeelsbeloningen	1,3	1,5
Voorzieningen	16,9	13,6
TOTAAL PASSIVA	3.212,3	3.032,0

VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

<i>(in miljoen EUR)</i>	HY22	HY21
WINST (VERLIES) VAN DE PERIODE	123,9	117,3
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op materiële en immateriële vaste activa	95,4	95,1
Wijzigingen in de voorzieningen	-4,3	-4,2
Financieringsopbrengsten	-38,4	-15,7
Financieringskosten	59,9	11,7
(Winst)/verlies op de verkoop van vaste activa	-0,5	-1,1
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-2,5	-0,2
Belastingen op het resultaat	37,4	30,0
Wijziging in voorraden	-88,2	25,7
Wijziging in handels- en overige vorderingen	-88,7	-103,2
Wijziging in handels- en overige schulden	47,9	61,2
Toename/(afname) van waardeverminderingen op voorraden	6,5	-4,9
Overige kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	-4,9	0,0
Cash uit bedrijfsactiviteiten	143,5	211,6
Betaalde winstbelasting	-39,8	-24,6
Ontvangen dividenden	0,0	0,1
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	103,7	187,0
Investeringen in materiële en immateriële vaste activa	-67,8	-48,1
Beleggingen in aandelen	-1,6	-50,9
Betaalde financiële garantie voor prekwificatie aan de CRM-veiling (T-Power)	0,0	-16,3
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	0,6	0,6
Ontvangen dividenden	1,3	0,0
Nieuwe kortetermijninvesteringen	0,0	-40,0
Vervallen kortetermijninvesteringen	10,0	20,0
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-57,5	-134,6
Aankoop van belang van minderheidsaandeelhouders	-3,4	-45,5
Inkoop eigen aandelen	-0,6	0,0
Lease betalingen	-11,0	-11,2
Opname van intrestdragende financiële verplichtingen	32,0	11,5
Terugbetalingen van intrestdragende financiële verplichtingen	-49,8	-34,1
Betaalde interesten	-5,5	-5,9
Ontvangen interesten	2,4	2,5
Uitgekeerde dividenden	-3,5	0,0
Overige kasstromen uit financieringsactiviteiten	-0,6	2,2
Kasstromen uit financieringsactiviteiten	-40,1	-80,5
Nettoename/(afname) in geldmiddelen en kasequivalenten	6,1	-28,2
Omrekeningsverschillen	4,1	1,4
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	366,7	345,9
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	376,9	319,2

6. FINANCIËLE KALENDER

Resultaten 2022

23 maart 2023

Over Picanol Group

Picanol Group is een gediversifieerde industriële groep en is wereldwijd actief op gebied van machinebouw, landbouw, voeding, energie, watermanagement, efficiënt (her)gebruik van natuurlijke hulpbronnen en overige industriële markten. De producten van de groep worden gebruikt in uiteenlopende toepassingen, industriële en verbruikersmarkten. In 2021 realiseerde Picanol Group een geconsolideerde omzet van 2,7 miljard EUR. Picanol Group telt wereldwijd ongeveer 7.000 medewerkers en is via Picanol nv genoteerd op Euronext Brussels (PIC).

Voor meer informatie kunt u terecht bij:

Frederic Dryhoel, op het nummer +32 (0)57 222 364 of via e-mail: frederic.dryhoel@picanol.be.

Dit persbericht is beschikbaar op de corporate website van Picanol Group:

www.picanolgroup.com.

De Nederlandstalige versie van dit persbericht moet als officiële versie worden beschouwd.

Disclaimer

Dit document kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de visie van het management over toekomstige gebeurtenissen op het moment van publicatie van dit document. Daarnaast hebben deze toekomstgerichte verklaringen betrekking op bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die kunnen zorgen dat werkelijke resultaten verschillen van resultaten, prestaties of verworvenheden uitgedrukt of geïmpliceerd in dergelijke toekomstgerichte verklaringen. Picanol Group verstrekt de informatie in dit persbericht op datum van publicatie. Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het bijwerken, uitleggen of corrigeren van in dit persbericht opgenomen toekomstgerichte verklaringen in het licht van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins. Picanol Group aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor door derden gedane of gepubliceerde verklaringen (met inbegrip van verklaringen van werknemers die daartoe niet expliciet door Picanol Group zijn gemachtigd). Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het corrigeren van door derden gepubliceerde onjuiste gegevens, informatie, conclusies of meningen met betrekking tot dit of enig ander door haar uitgegeven persbericht.