

TESSENDERLO GROUP: AANHOUDEND STERKE KASSTROOMGENERATIE IN UITDAGENDE OMGEVING

1. Belangrijke gebeurtenissen

Eerste jaarihelft 2024

- Op 1 januari 2024 vervoegde Miguel de Potter Tessenderlo Group als Chief Financial Officer (CFO). Sandra Hoeylaerts, die op 27 september 2023 begon als Chief HR Officer bij Tessenderlo Group, heeft de functie van Chief Transformation Officer (CTO) opgenomen vanaf 1 januari 2024. Het nieuwe ExCom bestaat uit de heer Luc Tack (CEO), mevrouw Sandra Hoeylaerts (CTO) en de heer Miguel de Potter (CFO) vanaf 1 januari 2024.
- In maart 2024 kondigde Kuhlmann Europe (segment Industrial Solutions) een strategische stap aan door een investering van ongeveer 35 miljoen EUR aan te kondigen om de huidige productiecapaciteit van ijzerchloride voor coagulanten op basis van ijzer uit te breiden in de vestiging in Loos, Frankrijk. Deze investering is bedoeld om Kuhlmann Europe's positie als vooraanstaande fabrikant van coagulanten in Europa te versterken en de positie van de fabriek in Loos als de grootste fabriek voor de productie van ijzerchloride op het continent te verstevigen. De bouw van de innovatieve chloorbehandeling installatie staat gepland voor eind 2024, met een verwachte oplevering begin 2026.
- De Defiance-fabriek (Ohio, VS) die in aanbouw is, zal de toonaangevende vloeibare en zwavelhoudende meststoffen Thio-Sul[®], KTS[®], K-Row 23[®] en sulfietchemicaliën voor industriële markten produceren (segmenten Agro en Industrial Solutions). Volgens de planning zal de Defiance-fabriek in het eerste kwartaal van 2025 operationeel zijn.
- De bouw van onze Thio-Sul[®]-fabriek in Geleen, Nederland is in zijn laatste fase en zal naar verwachting operationeel zijn in het derde kwartaal van 2024.

Na balansdatum

- Aangezien het aandeel noteerde onder zijn boekwaarde, alsook rekening houdende met de liquiditeitspositie van de groep, was de raad van bestuur van Tessenderlo Group van oordeel dat het opportuun was om over te gaan tot de inkoop van eigen aandelen.

In maart 2023 werd een programma voor de inkoop van eigen aandelen ten belope van een bedrag van maximaal 40 miljoen EUR gestart. Onder dit programma werden 1.346.200 eigen aandelen aangekocht (in de periode maart 2023 - februari 2024) aan een gemiddelde prijs van 28,01 EUR per aandeel, voor een totaalbedrag van 37,7 miljoen EUR. Op grond van de machtiging verleend door de buitengewone algemene vergadering van 10 mei 2022 heeft de raad van bestuur van Tessenderlo Group nv besloten tot de vernietiging van 1.083.003 eigen aandelen die werden ingekocht in het kader van het inkoopprogramma dat begin maart 2023 werd gelanceerd.

Begin april 2024 werd een nieuw programma voor de inkoop van maximum 2.300.000 eigen aandelen voor een totaalbedrag van maximum 69 miljoen EUR goedgekeurd. Op 9 augustus 2024 heeft de groep 1.088.192 eigen aandelen verworven aan een gemiddelde prijs van 24,18 EUR per aandeel voor een totaalbedrag van 26,3 miljoen EUR.

In 2023 werden de activiteiten van Tessenderlo Group en Picanol Group gecombineerd in één grote industriële groep. Op datum van volledige consolidatie hield Picanol Group, via zijn 100% dochteronderneming Verbrugge nv, 21,860,003 aandelen aan in Tessenderlo Group nv. Als een verdere vereenvoudiging van de groepsstructuur na de transactie, fuseerde Verbrugge nv met Picanol nv in juli 2023. Zoals reeds vermeld in het prospectus op het ogenblik van de transactie, had de groep de intentie om de eigen aandelen te vernietigen in 2024.

Op 9 augustus 2024 bezat de groep 23.242.895 eigen aandelen. Op grond van de machtiging verleend door de buitengewone algemene vergadering van 10 mei 2022 heeft de raad van bestuur van Tessenderlo Group nv op 20 augustus 2024 besloten tot de vernietiging van 23.242.895 eigen aandelen aangehouden naar aanleiding van de combinatie van Tessenderlo Group en Picanol Group, alsook deze ingekocht volgens de programma's tot inkoop van eigen aandelen die in maart 2023 en april 2024 werden gelanceerd.

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.



2. Kerncijfers van de groep

Miljoen EUR	HY24	HY23	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	1.389,1	1.626,5	-14,6%
Adjusted EBITDA ²	150,7	205,1	-26,5%
Adjusted EBIT ³	51,5	106,8	-51,8%
Winst over de verslagperiode	61,4	83,4	-26,3%
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	73,5	72,3	1,6%
Investerings	75,4	97,9	-23,0%
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	172,5	107,9	59,8%
Netto kaspositie ⁴	32,6	13,3	nm

Toelichtingen:

- De halfjaarlijkse informatie werd onderworpen aan een beperkt nazicht door externe auditors. Zie ook het onafhankelijk verslag van de commissaris in het halfjaarverslag.
- Omdat de HY24 resultaten van de groep niet significant werden beïnvloed door wisselkoerseffecten, presenteert de groep geen financiële kernindicatoren zonder wisselkoerseffect.
- “nm” wordt weergegeven in de tabellen wanneer de % wijziging niet betekenisvol is.
- Totalen kunnen afwijken door afronding.

Omzet

De HY24 omzet daalde met -14,6% in vergelijking met de omzet in HY23. De omzet van Agro steeg met +3,5%. De omzet van de andere vier segmenten daalde ten opzichte van HY23: Bio-valorization -14,4%, Industrial Solutions -9,3%, Machines & Technologies -42,0% en T-Power -5,3%.

Adjusted EBITDA

De HY24 Adjusted EBITDA bedraagt 150,7 miljoen EUR in vergelijking met de gerapporteerde HY23 Adjusted EBITDA van 205,1 miljoen EUR. De Adjusted EBITDA van Agro steeg (+36,8%), de Adjusted EBITDA van T-Power bleef stabiel (-4,5%), terwijl de Adjusted EBITDA van de andere segmenten daalde (Bio-valorization: -57,7%; Industrial Solutions: -31,3% en Machines & Technologies: -71,8%).

Adjusted EBIT

De HY24 Adjusted EBIT bedraagt 51,5 miljoen EUR, in vergelijking met 106,8 miljoen EUR in HY23. De daling van de Adjusted EBIT in Bio-valorization, Industrial Solutions en Machines & Technologies kon niet worden gecompenseerd door de stijging van de Adjusted EBIT van Agro. De Adjusted EBIT omvat eveneens de afschrijvingen op de reële waarde aanpassingen (+364 miljoen EUR), die werden erkend na de afronding van de acquisitie van Picanol Group in 2023, voor een bedrag van -23,4 miljoen EUR (HY23: -23,4 miljoen EUR).

Netto kaspositie

Per HY24 bedraagt de netto kaspositie +32,6 miljoen EUR, in vergelijking met een netto kaspositie van +13,3 miljoen EUR per HY23 en +10,1 miljoen EUR op jaareinde 2023. De voornaamste kasstromen tijdens de eerste zes maanden van 2024 omvatten:

- De HY24 kasstroom uit bedrijfsactiviteiten (+172,5 miljoen EUR) en investeringsuitgaven (-75,4 miljoen EUR).
- De inkoop van eigen aandelen in 2024 (kasuitstroom van -25,3 miljoen EUR).
- De verkoop van de resterende 54.262 Rieter Holding AG aandelen (SWX: RIEN) voor een bedrag van +7,2 miljoen EUR.
- De betaling van het 2023 dividend en de roerende voorheffing van het 2022 dividend, betaald aan Oostiep Group bv in januari 2024, die resulteerde in een kasuitstroom van -54,0 miljoen EUR in HY24.

² Adjusted EBITDA is gelijk aan de Adjusted EBIT plus afschrijvingen.

³ De Adjusted EBIT wordt door de groep beschouwd als een belangrijke prestatie maatstaf in de vergelijking van het resultaat over de periode 2023-2024, aangezien het EBIT aanpassende elementen uitsluit. Deze elementen hebben hoofdzakelijk betrekking op herstructureringen, bijzondere waardeverminderingen, voorzieningen, opbrengsten of verliezen uit significante verkopen van activa of dochterondernemingen en het effect van de aan- en verkoopovereenkomst voor elektriciteit.

⁴ De netto kaspositie is gelijk aan geldmiddelen en kasequivalenten en langetermijninvesteringen minus de financiële schulden op lange en korte termijn en kortetermijnschulden bij kredietinstellingen.



Winst over de verslagperiode

De HY24 winst bedraagt 61,4 miljoen EUR tegenover 83,4 miljoen EUR in HY23. Het HY24 resultaat in vergelijking met het HY23 resultaat werd voornamelijk geïmpacteerd door de volgende elementen:

- De daling met -55,3 miljoen EUR van de HY24 Adjusted EBIT (51,1 miljoen EUR) in vergelijking met de HY23 Adjusted EBIT (106,8 miljoen EUR), gedeeltelijk gecompenseerd door lagere belastingen op het resultaat (-10,5 miljoen EUR in HY24 ten opzichte van -24,6 miljoen EUR in HY23).
- De impact van wisselkoerswinsten, voornamelijk op intragroepsleningen en geldmiddelen en kasequivalenten in USD, die niet ingedekt worden, bedroeg +15,5 miljoen EUR in HY24 tegenover een wisselkoersverlies van -8,6 miljoen EUR in HY23.
- De gerealiseerde winst op de verkoop van de resterende 54.262 aandelen Rieter Holding AG (+2,0 miljoen EUR) terwijl het HY23 resultaat werd geïmpacteerd door de winst van +11,3 miljoen EUR op de verkoop van 654.000 aandelen Rieter Holding AG.

Investeringen

De investeringen van de groep bedragen 75,4 miljoen EUR voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2024 (HY23: 97,9 miljoen EUR). Het merendeel van de investeringen heeft betrekking op:

- De lopende investeringen in een nieuwe Thio-Sul®-fabriek in Geleen (Nederland, segment Agro) en in een nieuwe fabriek voor de productie van liquide meststoffen en industriële producten in Defiance (Verenigde Staten, segmenten Agro en Industrial Solutions). Naar verwachting zullen deze fabrieken respectievelijk in het derde kwartaal van 2024 en in het eerste kwartaal van 2025 operationeel zijn.
- De lopende investering in een nieuw hoofdkantoor voor Picanol Group in Ieper (België, segment Machines & Technologies) die eind 2024 voltooid zal zijn.
- Investeringen in een nieuwe installatie voor gasificatie van categorie 1 vlesmeel in Saint-Langis (Frankrijk) door Akiolis Group (segment Bio-valorization).
- Verdere investeringen in productie-efficiëntie verbeteringen bij PB Leiner (Bio-valorization segment), in de modernisering van de fabrieksinfrastructuur bij Tessenderlo Kerley International (segment Agro) en in technologische verbeteringen bij DYKA Group (segment Industrial Solutions).

Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten

De HY24 kasstroom uit bedrijfsactiviteiten bedraagt 172,5 miljoen EUR, in vergelijking met 107,9 miljoen EUR in HY23. De HY24 Adjusted EBITDA daalde met -54,4 miljoen EUR in vergelijking met de HY23 Adjusted EBITDA. Deze negatieve impact kon echter gecompenseerd worden door:

- Lagere betaalde belastingen op het resultaat (-5,2 miljoen EUR in HY24 in vergelijking met -22,2 miljoen EUR in HY23).
- Lagere behoefte aan bedrijfskapitaal (+28,0 miljoen EUR in HY24 in vergelijking met -57,1 miljoen EUR in HY23).



Vooruitzichten

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

De groep verwacht een verdere hoge mate van economische onzekerheid in de tweede helft van 2024, waardoor de ontwikkeling van de marktvraag en de verkoopmarge nog steeds onder druk zal staan.

Gebaseerd op de huidige beschikbare informatie, verwacht de groep dat de Adjusted EBITDA van de tweede helft van 2024 hoger zal zijn dan de Adjusted EBITDA van de tweede helft van 2023. Deze stijging zal echter de lagere resultaten van de eerste helft van 2024 niet kunnen compenseren.

Als gevolg daarvan zal de 2024 Adjusted EBITDA naar verwachting 5% tot 10% lager zijn dan de Adjusted EBITDA die in 2023 werd behaald.

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

3. Prestaties per bedrijfssegment

Miljoen EUR	HY24	HY23	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet Groep	1.389,1	1.626,5	-14,6%
Agro	459,2	443,5	3,5%
Bio-valorization	321,3	375,2	-14,4%
Industrial Solutions	348,9	384,7	-9,3%
Machines & Technologies	223,1	384,5	-42,0%
T-Power	36,6	38,6	-5,3%
Adjusted EBITDA Groep	150,7	205,1	-26,5%
Agro	59,5	43,5	36,8%
Bio-valorization	14,7	34,8	-57,7%
Industrial Solutions	36,3	52,8	-31,3%
Machines & Technologies	12,8	45,2	-71,8%
T-Power	27,4	28,7	-4,5%
Adjusted EBIT Groep	51,5	106,8	-51,8%
Agro	23,4	7,2	225,1%
Bio-valorization	-4,8	15,6	nm
Industrial Solutions	17,6	35,1	-50,0%
Machines & Technologies	5,5	37,7	-85,4%
T-Power	9,8	11,1	-11,4%
EBIT aanpassende elementen	4,8	-0,7	nm
EBIT	56,3	106,2	-46,9%

AGRO

Miljoen EUR	HY24	HY23	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	459,2	443,5	3,5%
Adjusted EBITDA	59,5	43,5	36,8%
Adjusted EBITDA-marge	13,0%	9,8%	
Adjusted EBIT	23,4	7,2	225,1%
Adjusted EBIT-marge	5,1%	1,6%	

De HY24 omzet van Agro steeg met +3,5%, dankzij hogere verkoopvolumes die de lagere verkoopprijzen konden compenseren.

De Adjusted EBITDA van het Agro segment steeg met +36,8% tot 59,5 miljoen EUR. Ondanks hogere verkoopvolumes daalde de Adjusted EBITDA van Crop Vitality doordat de marges onder druk bleven staan door lagere verkoopprijzen in combinatie met hoger gewaardeerde voorraad. De Adjusted EBITDA van Tessenderlo Kerley International steeg dankzij hogere verkoopvolumes terwijl gedaalde verkoopprijzen gecompenseerd konden worden door lagere grondstofprijzen. De Adjusted EBITDA van NovaSource daalde licht, voornamelijk door fasering van marktverraag, terwijl de Adjusted EBITDA van Violleau niet materieel was.

BIO-VALORIZATION

Miljoen EUR	HY24	HY23	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	321,3	375,2	-14,4%
Adjusted EBITDA	14,7	34,8	-57,7%
Adjusted EBITDA-marge	4,6%	9,3%	
Adjusted EBIT	-4,8	15,6	nm
Adjusted EBIT-marge	-1,5%	4,2%	

De HY24 omzet van Bio-valorization daalde met -14,4% in vergelijking met vorig jaar. De toename in verkoopvolumes kon het effect van de lagere verkoopprijzen voor de verschillende producten (gelatine, collageen, vetten en eiwitten) niet compenseren.

De HY24 Adjusted EBITDA daalde in vergelijking met vorig jaar met -57,7% tot 14,7 miljoen EUR. Hogere verkoopvolumes waren onvoldoende om de margedruk te compenseren die er was vanwege dalende



verkoopprijzen in combinatie met een hoge voorraadwaardering, nog steeds een gevolg van hogere grondstof- en energiekosten in 2023. Per jaareinde 2023 leidden minder gunstige marktomstandigheden tot significante voorraadafwaarderingen om de afgewerkte producten te waarderen aan de lagere netto realiseerbare waarde, met als gevolg dat de HY24 verkopen van deze afgewaardeerde voorraaditems niet bijdroegen aan de Adjusted EBITDA. Verdere afwaardering van voorraden naar netto realiseerbare waarde werd niet nodig geacht per juni 2024. Bovendien droegen de activa, verworven in 2023 door Akiolis Iberia (Spanje), nog niet positief bij aan de Adjusted EBITDA voor HY24.

INDUSTRIAL SOLUTIONS			
Miljoen EUR	HY24	HY23	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	348,9	384,7	-9,3%
Adjusted EBITDA	36,3	52,8	-31,3%
Adjusted EBITDA-marge	10,4%	13,7%	
Adjusted EBIT	17,6	35,1	-50,0%
Adjusted EBIT-marge	5,0%	9,1%	

De omzet van Industrial Solutions daalde met -9,3% in HY24. De DYKA Group omzet werd negatief beïnvloed door een lagere vraag op de bouwmarkt, terwijl de omzet van Kuhlmann Europe en moleko in lijn was met vorig jaar.

De Adjusted EBITDA van Industrial Solutions daalde met -16,5 miljoen EUR tot 36,3 miljoen EUR (of -31,3%), voornamelijk negatief beïnvloed door DYKA Group terwijl de daling bij Kuhlmann Europe en moleko minder uitgesproken was. Meer uitdagende marktomstandigheden leidden tot een lager resultaat van DYKA Group en moleko, terwijl het resultaat van Kuhlmann Europe daalde door minder gunstige marktomstandigheden voor één van zijn producten (natronloog).

MACHINES & TECHNOLOGIES			
Miljoen EUR	HY24	HY23	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	223,1	384,5	-42,0%
Adjusted EBITDA	12,8	45,2	-71,8%
Adjusted EBITDA-marge	5,7%	11,8%	
Adjusted EBIT	5,5	37,7	-85,4%
Adjusted EBIT-marge	2,5%	9,8%	

De HY24 omzet van Machines & Technologies bedroeg 223,1 miljoen EUR tegenover 384,5 miljoen EUR in HY23 (-42,0%). De omzet van Picanol (weefmachines), Proferro (gieterij en mechanische afwerking) en Psicontrol (elektronica-ontwikkeling en -productie) daalde door uitdagende marktomstandigheden in de eerste zes maanden van 2024, die de verkoopvolumes negatief beïnvloedden.

De HY24 Adjusted EBITDA daalde van 45,2 miljoen EUR in HY23 tot 12,8 miljoen EUR in HY24 (-71,8%). De Adjusted EBITDA van de drie activiteiten daalde in de eerste helft van 2024 door lagere verkoopvolumes.

T-POWER			
Miljoen EUR	HY24	HY23	% Wijziging zoals gerapporteerd
Omzet	36,6	38,6	-5,3%
Adjusted EBITDA	27,4	28,7	-4,5%
Adjusted EBITDA-marge	74,9%	74,3%	
Adjusted EBIT	9,8	11,1	-11,4%
Adjusted EBIT-marge	26,9%	28,7%	

De omzet van T-Power daalde tot 36,6 miljoen EUR (-5,3%), terwijl de Adjusted EBITDA daalde tot 27,4 miljoen EUR (-4,5%) omwille van contractuele bepalingen. Deze resultaten waren in lijn met verwachtingen, aangezien T-Power nv aan alle vereisten van de tollingovereenkomst voldeed. Aangezien de 5-jarige optie tot verlenging van de tollingovereenkomst, startend in juli 2026, niet zal worden uitgeoefend, bekijkt de groep momenteel verschillende opties voor het lange termijn gebruik van de T-Power centrale als een veilige en betrouwbare partner in de huidige energiemix.



Verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële informatie op 30 juni 2024

1. Verkorte geconsolideerde winst-en-verliesrekening

Miljoen EUR	HY24	HY23
Omzet	1.389,1	1.626,5
Kostprijs verkopen	-1.107,4	-1.291,3
Brutowinst	281,7	335,2
Distributiekosten	-84,2	-84,4
Verkoop- en marketingkosten	-49,2	-48,5
Administratieve kosten	-81,6	-77,5
Overige bedrijfsopbrengsten en -kosten	-15,2	-17,9
Adjusted EBIT	51,5	106,8
EBIT aanpassende elementen	4,8	-0,7
EBIT (Bedrijfswinst (+) / verlies (-))	56,3	106,2
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	15,7	1,3
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	-0,1	0,5
Winst (+) / verlies (-) vóór belastingen	72,0	107,9
Belastingen op het resultaat	-10,5	-24,6
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	61,4	83,4
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	60,4	80,4
- Minderheidsbelang	1,0	2,9
Gewone winst per aandeel	0,97	1,27
Verwaterde winst per aandeel	0,97	1,27

2. Verkort geconsolideerd overzicht van de gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten

Miljoen EUR	HY24	HY23
Winst (+) / verlies (-) over de verslagperiode	61,4	83,4
Omrekeningsverschillen	6,4	-11,9
Netto wijziging in reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, vóór winstbelasting	-0,3	-0,3
Overige bewegingen	0,8	0,0
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	0,1	0,1
Items van niet-gerealiseerde resultaten die in een latere periode zullen of kunnen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	7,0	-12,1
Herwaardering van de netto pensioenverplichtingen, vóór winstbelasting	6,8	0,9
Winstbelasting op niet-gerealiseerde resultaten	-1,8	0,2
Items van niet-gerealiseerde resultaten die niet in een latere periode zullen opgenomen worden in de winst-en-verliesrekening	5,0	1,1
Niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode, na winstbelasting	12,1	-11,0
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	73,5	72,3
Toerekenbaar aan:		
- Aandeelhouders van de vennootschap	73,9	68,6
- Minderheidsbelang	-0,4	3,7



3. Verkorte geconsolideerde balans

Miljoen EUR	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVA		
Totaal vaste activa	1.649,0	1.657,2
Materiële vaste activa	1.183,5	1.156,1
Goodwill	32,4	31,8
Immateriële activa	259,7	286,9
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	24,3	23,6
Overige beleggingen en garanties	5,7	12,2
Uitgestelde belastingvorderingen	49,7	50,2
Handels- en overige vorderingen	23,4	26,1
Langetermijninvesteringen	70,0	70,0
Afgeleide financiële instrumenten	0,4	0,3
Totaal vlottende activa	1.261,3	1.257,3
Voorraden	561,9	604,5
Handels- en overige vorderingen	510,7	457,0
Belastingvorderingen	9,1	15,9
Afgeleide financiële instrumenten	1,8	3,0
Geldmiddelen en kasequivalenten	177,8	177,0
Activa aangehouden voor verkoop	0,0	0,2
Totaal activa	2.910,3	2.914,7
EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN		
Totaal eigen vermogen	1.950,6	1.948,7
Eigen vermogen toerekenbaar aan aandeelhouders van de vennootschap	1.933,1	1.930,9
Geplaatst kapitaal	428,3	428,3
Uitgiftepremies	1.743,6	1.743,6
Reserves en overgedragen winst	-238,8	-241,0
Minderheidsbelang	17,5	17,9
Totaal schulden	959,7	966,0
Totaal schulden op meer dan één jaar	433,4	476,0
Financiële schulden	153,6	175,3
Personeelsbeloningen	39,1	45,0
Voorzieningen	115,4	119,0
Handels- en overige schulden	4,5	6,8
Afgeleide financiële instrumenten	1,7	3,4
Uitgestelde belastingschulden	119,1	126,5
Totaal schulden op ten hoogste één jaar	526,4	490,0
Kortetermijnschulden bij kredietinstellingen	0,0	0,1
Financiële schulden	61,5	61,4
Handels- en overige schulden	435,1	405,5
Afgeleide financiële instrumenten	4,2	6,1
Te betalen belastingen	10,5	2,1
Personeelsbeloningen	0,7	0,8
Voorzieningen	14,3	13,9
Totaal eigen vermogen en schulden	2.910,3	2.914,7

4. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

Miljoen EUR	30/06/2024	30/06/2023
BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Winst (+) / verlies (-)	61,4	83,4
Afschrijvingen op materiële vaste activa en immateriële activa	99,2	98,3
Wijzigingen in voorzieningen	-4,9	-3,0
Financierings (kosten) / opbrengsten - netto	-15,7	-1,3
Verlies / (winst) van de verkoop van vaste activa	-0,3	0,1
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, na winstbelasting	0,1	-0,5
Belastingen op het resultaat	10,5	24,6
Overige niet-kasbewegingen	-0,4	-3,4
Wijzigingen in voorraden	47,3	8,4
Wijzigingen in handels- en overige vorderingen	-50,4	-22,5
Wijzigingen in handels- en overige schulden	31,1	-43,0
Wijziging boekhoudkundige inschattingen – afwaardering voorraden	1,7	-3,8
Nettowijziging van emissierechten opgenomen in immateriële activa	-0,4	-4,7
Herwaardering termijncontracten voor elektriciteit	-1,5	-2,4
Cash uit bedrijfsactiviteiten	177,7	130,1
Betaalde belastingen op het resultaat	-5,2	-22,2
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	172,5	107,9
INVESTERINGSACTIVITEITEN		
Aanschaffing van materiële vaste activa en immateriële activa	-75,4	-97,9
Aanschaffing van activiteiten, na aftrek van verworven geldmiddelen	-	39,3
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	0,4	0,2
Ontvangen dividenden van overige beleggingen	0,0	0,8
Ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen, na aftrek van afgestane geldmiddelen	0,1	-
Ontvangsten uit de verkoop van overige beleggingen	7,2	80,7
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-67,7	23,2
FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Inkoop van eigen aandelen	-25,3	-8,2
Ontvangsten uit de verkoop van aandelen aan een minderheidsbelang	4,9	9,1
Terugbetaling van leaseschulden	-10,6	-10,0
Ontvangsten uit nieuwe financiële schulden	-	5,2
Terugbetaling van financiële schulden	-19,7	-20,3
Betaalde interesten	-3,7	-4,3
Ontvangen interesten	5,0	4,8
Overige betaalde financieringskosten	-2,2	-2,0
Terugbetaling/(verhoging) van de vorderingen op lange termijn	2,0	0,2
Dividenden uitbetaald aan aandeelhouders	-54,0	-39,9
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-103,5	-65,4
Netto toename / (afname) in geldmiddelen en kasequivalenten		
Netto toename / (afname) in geldmiddelen en kasequivalenten	1,2	65,6
Omrekeningsverschillen	-0,3	-1,0
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen bij het begin van de verslagperiode	176,9	156,0
Geldmiddelen en kasequivalenten min de kortetermijnschulden bij kredietinstellingen op het einde van de verslagperiode	177,8	220,7

Financiële kalender

- Resultaten 2024 26 maart 2025

Agenda voor 21 augustus 2024:

3pm CET/2pm UK - conference call en webcast voor analisten en beleggers.

De details voor de registratie zijn [hier](#) beschikbaar.

Over Tessenderlo Group

Tessengerlo Group is een industriële groep die zich toelegt op landbouw, het valoriseren van bio-reststoffen, machines, machinebouw, elektronica, energie en het leveren van industriële oplossingen met een focus op water. De groep, met hoofdzetel in België, is actief in meer dan 100 landen en telt wereldwijd meer dan 7.500 medewerkers. "Every Molecule Counts" staat centraal in de strategie van de groep: Tessenderlo Group streeft er voortdurend naar zijn producten en processen maximaal te valoriseren en waarde toe te voegen aan alles wat het doet. In 2023 boekte Tessenderlo Group een geconsolideerde omzet van 2,9 miljard EUR. Tessenderlo Group is genoteerd op Euronext Brussel en maakt deel uit van Next 150 en BEL Mid. Financiële nieuwsbronnen: Bloomberg: TESB BB - Reuters: TESB.BR - Datastream: B:Tes. Meer informatie over Tessenderlo Group, zijn medewerkers, zijn merken en zijn resultaten is beschikbaar op www.tessengerlo.com.

CFO – Investeerdersrelaties

Miguel de Potter

☎ +32 2 887 09 58

Dit persbericht is beschikbaar in het **Nederlands en het Engels** op de website www.tessengerlo.com.

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. Tessenderlo 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. Tessenderlo Group aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor door derden gedane of gepubliceerde verklaringen (met inbegrip van verklaringen van werknemers die daartoe niet expliciet door Tessenderlo Group zijn gemachtigd). Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplichten zij 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.

Dit persbericht vormt geen aanbod tot het verwerven, kopen, inschrijven op, verkopen of ruilen van effecten (of het verzoek om een aanbod tot het verwerven, kopen, inschrijven op, verkopen of ruilen van effecten) in enig rechtsgebied, met inbegrip van de Verenigde Staten van Amerika, Australië, Canada, Japan, Zwitserland, het Verenigd Koninkrijk of enig ander rechtsgebied waar dit een schending van de wetgeving van een dergelijk rechtsgebied zou inhouden, en een dergelijk aanbod (of verzoek) mag niet worden gedaan in een dergelijk rechtsgebied. Effecten die in dit persbericht worden besproken, zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, of bij enige effecten regulerende autoriteit van enige staat van de Verenigde Staten en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie of een toepasselijke vrijstelling van registratie onder deze wet. Er zal geen openbare aanbieding van effecten in de Verenigde Staten plaatsvinden.