

Publicatie resultaten

2^{de} jaarhelft 2021 en volledig jaar 2021



Ekopak
Ekopak Sustainable Water

Together towards
a sustainable future.

Gereguleerde informatie. Deze mededeling bevat marktgevoelige informatie zoals bepaald in artikel 7 van de EU-marktmisbruikregulering nr. 596/2014

RESULTATEN TWEEDE JAARHELF EN VOLLEDIG JAAR 2021

Strategische omschakeling naar Water-as-a-Service (WaaS) businessmodel versnelt verder

Tielt (België), 28 maart 2022 – 08:00 u. CEST – Vandaag publiceert Ekopak (EKOP:xbru), een ESG-onderneming die gedecentraliseerde circulaire wateroplossingen aanbiedt, de resultaten voor de periodes van 6 en 12 maanden eindigend op 31 december 2021.

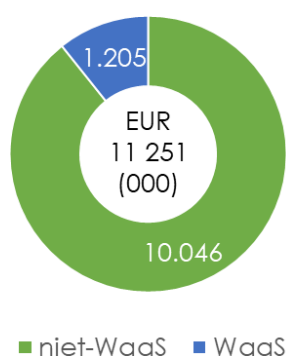
Kernpunten 2021

- Succesvolle beursgang (31 maart 2021) levert EUR 56,6 miljoen bruto opbrengsten op, waarmee Ekopak zijn groeistrategie kan financieren.
- Een indrukwekkende 159% groei van de WaaS-opbrengsten onderbouwt de belangrijke strategie om de WaaS-pijplijn te versterken als basis voor de groei van zowel recurrente jaarlijkse opbrengsten, verdiensten als kasstromen.
 - Optimaliseren van de productmix: WaaS-activiteiten vertegenwoordigen 11% van de Opbrengsten maar dragen 48% bij aan de gezamenlijke EBTIDA van beide segmenten in 2021. Het WaaS-segment toont een aantrekkelijke EBITDA-marge van 70%.
 - De WaaS-contracten die op 31 december 2021 waren ondertekend, vertegenwoordigen een niet-verdisconteerde Totale Contractuele Waarde van EUR 28,6 miljoen (te factureren over de periode 2020-2034). Dit is een toename met 61% ten opzichte van 31 december 2020, wat het indrukwekkende groeipotentieel van het WaaS-segment illustreert.
- De gezamenlijke EBITDA voor de WaaS- en niet-WaaS-activiteiten stemt overeen met een marge van 15,5% op EUR 11,3 miljoen opbrengsten. Eenmalige kosten ten belope van EUR -0,6 miljoen en corporate kosten leiden tot een bedrijfsresultaat van EUR -0,6 miljoen en een netto resultaat van EUR -0,7 miljoen.
- De acquisitie van iSERV (23 april 2021) is geïntegreerd als de dienstverlener op het vlak van waterbehandeling voor de niet-WaaS- als de WaaS-klanten van Ekopak.
- Geografische expansie: opbrengsten in regio buiten Belux stijgt met 87% en vertegenwoordigt 12% van de totale opbrengsten voor 2021.
- Beloftevolle start van 2022 met deelname in de joint-venture *Waterkracht*, die het Antwerps afvalwater gaat hergebruiken als koelwater voor ondernemingen in de haven van Antwerpen.

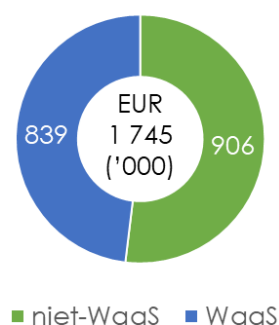
Beknopt managementverslag

In 000 €										Als % van opbrengsten	
	1e helft 2021	1e helft 2020	1H2021/1H2020	2e helft 2021	2e helft 2020	2H2021/2H2020	2021	F2020	2021/2020	2021	2020
Opbrengsten											
WaaS-segment	281	224	25%	924	241	283%	1.205	465	159%		
niet-WaaS-segment	4.207	5.124	-18%	5.839	3.890	50%	10.046	9.014	11%		
<i>Totaal voor beide segmenten</i>	<i>4.488</i>	<i>5.348</i>	<i>-16%</i>	<i>6.763</i>	<i>4.131</i>	<i>64%</i>	<i>11.251</i>	<i>9.479</i>	<i>19%</i>		
EBITDA											
WaaS-segment	199	157	27%	640	156	310%	839	313	168%	69,6%	67,3%
niet-WaaS-segment	502	218	130%	404	119	239%	906	337	169%	9,0%	3,7%
<i>Totaal voor beide segmenten</i>	<i>701</i>	<i>375</i>	<i>87%</i>	<i>1.044</i>	<i>275</i>	<i>280%</i>	<i>1.745</i>	<i>650</i>	<i>168%</i>	<i>15,5%</i>	<i>6,9%</i>

Opbrengsten 2021



EBITDA 2021
(WaaS en niet-WaaS segmenten)



Het perspectief van de CEO

Pieter Loose, CEO Ekopak, geeft volgende toelichting: "Terwijl ik de 25%-stijging van de opbrengsten van de WaaS-activiteiten in de eerste zes maanden van 2021 al impressionant vond, schakelden de WaaS-activiteiten nog een versnelling hoger in de tweede helft van 2021. Het is ook bemoedigend om vast te stellen dat de geweldige groei (+159%) van de opbrengsten geen negatief effect heeft op de EBITDA-marge, die lichtjes boven de marge blijft die we in ons businessplan hanteren. Deze prestatie weerspiegelt de gezonde fundamenten van het WaaS-model en levert een nieuwe bevestiging van onze strategie om onze focus op de WaaS-activiteiten stelselmatig te verhogen.

Naast het enorme succes van het WaaS-businessmodel zijn we er ook in geslaagd een omzetgroei van 11% te realiseren voor onze niet-WaaS-activiteiten waarvoor we ook nog eens een meer dan bevredigende EBITDA-marge van 9% konden genereren.

De sterke prestaties in beide segmenten weerspiegelen de aantrekkelijke mogelijkheden van de markt voor gedecentraliseerde watervoorziening - zowel WaaS als niet-WaaS. Het is zeer bevredigend om deze bedrijfsresultaten te behalen

en tegelijkertijd duurzaamheid in onze activiteiten te integreren, waardoor we bedrijven in staat stellen om zich te transformeren van watergebruikers naar waterproducenten.

Parallel daarmee is Ekopak begonnen aan zijn geografische expansie met de oprichting van zijn eerste buitenlandse dochteronderneming - een proefproject voor een meer omvattend plan op middellange termijn.

Wij zijn ons ten volle bewust van de uitdaging om de talrijke zakelijke kansen die zich aandienen, adequaat te managen en hebben daarom in 2021 ook onze organisatiestructuur, systemen en procedures versterkt.

Ik wil alle stakeholders bedanken die tot deze grote prestatie hebben bijgedragen, en in het bijzonder het voltallige Ekopak-team, dat zich onderscheidt door zijn expertise en 'winning spirit'. We hebben het momentum dat we in 2021 hebben gecreëerd, kunnen doortrekken naar 2022, zoals nu al blijkt uit het veelbelovende project in de haven van Antwerpen. Ik kijk met vertrouwen en ambitie uit naar de toekomst".

EUR 56.6 miljoen opbrengsten uit beursgang om groeistrategie te financieren en WaaS uit te bouwen

Op 31 maart 2021 heeft Ekopak een succesvolle beursgang kunnen afronden met de private plaatsing van meer dan 3,6 miljoen nieuwe aandelen, aangevuld met de uitgifte van meer dan 473 duizend nieuwe aandelen in de zogenaamde Over-Allotment-optie op 8 april 2021. Dit resulteerde in een gezamenlijke opbrengst van EUR 56,6 miljoen (zie ook Noot 16 IFRS Verkorte Geconsolideerde Financiële Staten). Deze fondsen zullen aangewend worden ter ondersteuning van: de strategische groeiobjectieven van Ekopak, de uitbouw van de WaaS-activiteiten, de financiering van het werkkapitaal dat vereist is voor niet-WaaS-oplossingen, en ook om te kunnen inspelen op potentiële opportuniteiten op het vlak van fusies en overnames (cf. prospectus, sectie 6.5).

Strategische herschikking tussen niet-WaaS- en WaaS-activiteiten

Een belangrijke strategie van Ekopak is om de WaaS-activiteiten verder uit te bouwen. Dit impliceert een verschuiving in de opbrengstenmix tussen Ekopak's traditionele niet-WaaS-activiteiten en de recent gelanceerde WaaS-activiteiten. Ekopak beoogt om op middellange termijn de WaaS-activiteiten te doen groeien tot ze meer dan de helft van de totale opbrengsten van Ekopak vertegenwoordigen.

Het **WaaS-zakenmodel** bundelt de diensten van Ekopak op het vlak van ontwerp, constructie, financiering, operationeel gebruik en onderhoud in een "one-stop shop" oplossing "van a tot z", met een prijszetting volgens het principe "betaal per gebruikte druppel". Elke WaaS-overeenkomst genereert opbrengsten in de vorm van

een contractueel overeengekomen maandelijkse minimum vergoeding (gebaseerd op een minimum afnamevolume van m³ water) die geldt vanaf de eerste geleverde kubieke meter water en verder loopt voor de volledige duurtijd van het contract. Ekopak streeft naar een initiële duurtijd van 10 jaar voor elke overeenkomst, met vaste prijzen per geleverde kubieke meter. Het is inherent aan het WaaS-zakenmodel dat de bedrijfsopbrengsten worden gespreid over de totale levensduur (doel: 10 jaar) van elke overeenkomst. Terwijl een vergelijkbaar niet-Waas-contract grotendeels resulteert in een éénmalige bedrijfsopbrengst, biedt een typische tienjarig WaaS-contract 120 verzekerde maandelijkse vergoedingen. Dit impliceert dat er bij de ingebruikname van een WaaS-installatie lagere bedrijfsopbrengsten worden opgenomen dan bij een vergelijkbare niet-WaaS-installatie, maar dat deze opbrengsten verzekerd¹ zijn voor de volledige looptijd van het WaaS-contract. Bovendien genereren de WaaS-activiteiten EBITDA-marges van minstens 67%.

In het **niet-WaaS-zakenmodel**, richt Ekopak zich op het ontwerpen (Design) en bouwen (Build) van waterzuiveringsinstallaties op de site van de klant, met de optie om ook aanvullende dienstverlening aan te bieden wanneer de installatie operationeel is. In dit zakenmodel bestaat het grootste deel van de opbrengsten uit de verkoop van waterzuiveringsinstallaties aan de klanten, aangevuld met: consultancydiensten, diensten-na-verkoop en de verkoop van bijhorende verbruiksgoederen. De niet-Waas-activiteiten worden gekenmerkt door hoge cijfers voor opbrengsten (inherent aan de verkoop van dergelijke investeringsgoederen), gecombineerd met één- tot laag-tweecijferige EBITDA-marges, afhankelijk van de mix tussen de verkoop van investeringsgoederen, consultancydiensten, verbruiksgoederen, enzovoort.

WaaS-activiteiten in hogere versnelling

Hoewel de opbrengsten uit de WaaS-activiteiten van Ekopak al een opmerkelijke groei kenden in de eerste zes maanden van 2021, verdrievoudigden ze nog eens in de tweede helft van 2021: van EUR 0,3 miljoen in de eerste helft naar EUR 0,9 miljoen in de tweede jaarhelft. Dit resulteert in EUR 1,2 miljoen opbrengsten voor het volledige jaar 2021: een groei van 159% ten opzichte van 2020.

De WaaS-contracten die op 31 december 2021 waren ondertekend, vertegenwoordigen een niet-verdisconteerde Totale Contractuele Waarde van EUR 28,6 miljoen (te factureren over de periode 2020-2034). Ter vergelijking: deze waarde bedroeg EUR 17,8 miljoen op 31 december 2020 (te factureren over de periode 2020-2031). De toename met 61% toont het succes aan van de strategische omschakeling naar het WaaS-businessmodel.

De evolutie van de EBITDA van de WaaS-activiteiten hield gelijke tred met de groeiversnelling van de opbrengsten tussen de eerste en de tweede jaarhelft. Voor het volledige jaar 2021 komt de EBITDA voor dit segment uit op EUR 0,8 miljoen: een

solide marge van 70% op de opbrengsten – boven de 67%-marge die in het businessplan wordt gehanteerd.

Solide prestatie in het niet-WaaS-segment

In de eerste helft van 2021 daalden de opbrengsten uit de niet-WaaS-activiteiten van Ekopak nog met 18%, maar dit werd meer dan goedgemaakt door de indrukwekkende groei met 50% in de tweede jaarhelft, waardoor deze activiteiten over het gehele jaar 2021 een groei met 11% laten optekenen. Dit illustreert dat de strategische herschikking van niet-WaaS naar WaaS kan gepaard gaan met omzetgroei in beide segmenten tegelijk.

De EBITDA van EUR 0,9 miljoen voor de niet-WaaS-activiteiten in 2021 vertegenwoordigen een marge van 9% op de betrokken opbrengsten, wat een solide prestatie is.

De toekomstperspectieven voor de niet-WaaS-activiteiten van Ekopak, worden onder andere geïllustreerd door het contract met Vynova, waarvoor de opbrengsten naar verwachting volledig zullen opgenomen zijn tegen het vierde kwartaal van 2022, namelijk bij de oplevering van de waterbehandelingsinstallatie op de site in Tessenderlo, België. Vynova is een internationale chemische onderneming die PVC en chloor-alkaliproducten produceert die onder andere worden gebruikt in de bouw-, de medische-, de voedings- en de farmaceutische sector.

De poort naar geografische expansie is geopend!

Samen met de strategische overgang van het niet-WaaS naar het WaaS business-model, heeft Ekopak ook een begin gemaakt met een geografische expansiestrategie. In augustus 2021 richtte Ekopak een allereerste buitenlandse dochteronderneming op, Ekopak France, en opende vestigingen in Rouen en Lyon. Vanuit deze basis kan Ekopak maximaal inspelen op opportuniteiten in de belangrijke Franse waterbehandelingsmarkt, de eerste buitenlandse markt die nu intensief door het bedrijf zal worden verkend. De inkomsten buiten Ekopak's traditionele thuismarkten België en Luxemburg, groeiden met 87% en vertegenwoordigen 12% van de totale inkomsten in 2021.

Uitgaven om toekomstige groei te managen

Zoals reeds aangegeven bij de publicatie van de resultaten over de eerste helft van 2021, is een aanzienlijk deel van de kosten in verband met de beursgang (EUR 0,6 miljoen) onder IFRS in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Daarnaast heeft Ekopak EUR 0,8 miljoen uitgegeven voor het opzetten van adequate systemen en procedures, anticiperend op de toekomstige groei van de groep, alsmede voor de implementatie van de standaarden van het Global Reporting Initiative (GRI) waarmee Ekopak zijn engagement voor duurzaam ondernemen wil onderstrepen.

Dit heeft geleid tot een EBITDA voor het Corporate segment van EUR -1,4 miljoen.

Voor het volledige jaar 2021 bedraagt het bedrijfsresultaat EUR -0,6 miljoen en het nettoresultaat EUR -0,7 miljoen.

Balanssituatie reflecteert een zorgvuldig beheer van middelen

De opbrengsten van de succesvolle beursgang leiden tot een aanzienlijke versterking van het Eigen Vermogen op de balans per 31 december 2021. Het eigen vermogen bedraagt EUR 58,6 miljoen op een balanstotaal van EUR 67,4 miljoen. Elke aanwending van het Eigen Vermogen wordt zorgvuldig overwogen, zoals blijkt uit het feit dat het Eigen Vermogen tussen 30 juni 2021 en 31 december 2021 slechts lichtjes is geëvolueerd van EUR 59,1 miljoen naar EUR 58,6 miljoen.

De totale passiva per 31 december 2021 bedragen EUR 8,8 miljoen tegenover EUR 6,9 miljoen per 31 december 2020. Deze stijging houdt voornamelijk verband met handels-, belasting- en overige schulden, hetgeen de groei van de activiteiten van Ekopak weerspiegelt.

De groei van de activiteiten komt ook tot uiting in de evolutie van de Activa. De stijging met EUR 4,3 miljoen van het bedrag voor Materiële vaste activa (tussen 30 juni en 31 december 2021) heeft voornamelijk betrekking op waterbehandelingsinstallaties voor de WaaS-activiteiten (EUR 3,7 miljoen). De toename van de bedrijfsomvang van Ekopak houdt ook een toename in van de bedragen voor Voorraden en Handelsvorderingen.

Geldmiddelen en kasequivalenten en andere vlottende activa evolueerden van EUR 50,0 miljoen op 30 juni 2021 naar EUR 43,4 miljoen op 31 december 2021. Naast de kosten verbonden aan de beursintroductie leidde ook de acquisitie van iServ tot een reductie van de kaspositie. Bovendien werden in 2021 meerdere installaties voor WaaS-projecten betaald met geldmiddelen, al wordt nog steeds een sale-and-lease-back-benadering bestudeerd voor grotere WaaS-projecten in de toekomst. Dit illustreert nogmaals dat de kasmiddelen van Ekopak goed worden beheerd.

Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Op 27 januari 2022 kondigde Ekopak aan dat het een Memorandum of Understanding (voorakkoord) heeft ondertekend met PMV en water-link om een joint venture op te richten, die tegen 2025 het afvalwater van Antwerpse huishoudens na zuivering zal omzetten in koelwater voor bedrijven in de Antwerpse haven. De joint

venture, waarin Ekopak een belang van 51% zal hebben, krijgt de naam Waterkracht en is een toonaangevend voorbeeld van publiek-private samenwerking. Als alles volgens plan verloopt, zal vanaf 2025 jaarlijks 20 miljard liter water worden gerecycleerd. Dankzij de bijdrage van dit project – samen met de reeds getekende WaaS-contracten en rekening houdend met de reeds getoond interesse van potentiële klanten – kan reeds ongeveer 60% van de middellange termijn doelstelling van EUR 25 miljoen voor Opbrengsten van het WaaS-segment worden ingevuld.

Op 4 februari 2022 kondigde Ekopak de plannen aan voor de constructie van een nieuw gebouw, bestaande uit een kantoorgebouw en een fabriekswerkplaats, op een perceel van ongeveer 2,1 hectare op een industrieterrein in Deinze, België. De huidige hoofdkantoren van Ekopak in Tielt, het kantoor in Gent en het magazijn in Roeselare zullen worden geïntegreerd in dit nieuwe complex, dat is opgevat als een duurzaam gebouw en dat zal voldoen aan milieuspecificaties die verder gaan dan wat wettelijk is vereist. Ekopak verwacht het nieuwe pand van 18 miljoen euro in het voorjaar van 2024 te betrekken.

Vooruitzichten

De opbrengsten van de beursgang worden weloverwogen beheerd en stellen Ekopak in staat zijn groeistrategie te financieren. Ekopak zal ook in 2022 deze middelen aan het werk blijven zetten om aandeelhouderswaarde te creëren.

Aangezien inkomsten uit WaaS-contracten pas worden erkend vanaf het moment dat de installatie operationeel wordt, is een aanzienlijk deel van de in 2021 ondertekende WaaS-contracten nog niet in de cijfers voor FY2021 opgenomen. Op jaarbasis (d.w.z. ervan uitgaande dat de contracten in een bepaald verslagjaar gedurende 12 maanden operationeel zijn) vertegenwoordigen de thans afgesloten WaaS-contracten een gewaarborgde¹ jaaromzet van ruim EUR 2,8 miljoen in 2022. Voor dit bedrag is nog geen rekening gehouden met mogelijke 'uplift'-opbrengsten die bovenop de contractuele minimum jaarlijkse opbrengsten komen, noch met de opbrengsten uit nieuwe WaaS-contracten die in 2022 worden afgesloten.

De versnelde marktacceptatie van het innovatieve WaaS-concept leidt tot de prognose van een driecijferige groeivoet (triple digit growth) voor de opbrengsten binnen dit segment in 2022.

Op basis van de bemoedigende prestaties binnen het niet-WaaS-segment in de tweede helft van 2021, beoogt Ekopak een dubbelcijferige groeivoet (double digit growth) voor dit segment in 2022.

¹ Over het algemeen zijn er contractueel vastgestelde minimum maandelijkse vergoedingen voor de gehele duurtijd van het contract, maar meestal stipuleren de contracten ook voorwaarden waartegen een contract kan worden beëindigd.

Ekopak heeft ook sterke ambities voor de activiteiten in Frankrijk in 2022. De Franse dochteronderneming, die in augustus 2021 is opgericht, krijgt meer tractie en kon al een aantal 'high-end' klanten overtuigen van de oplossingen die Ekopak biedt, wat veelbelovend is voor de toekomst.

Het ligt voor de hand dat mogelijke verschuivingen van nieuwe klanten tussen niet-WaaS en WaaS de prognose kunnen beïnvloeden voor de herschikte opbrengstenmix WaaS/niet-WaaS voor 2022 en daarmee ook voor de totale opbrengsten en winstgevendheid van de groep. Hoewel Ekopak geen directe impact op zijn activiteiten heeft geïdentificeerd omwille van de huidige turbulente politieke en economische omgeving, bemoeilijken deze factoren eveneens een meer precieze prognosestelling dan hierboven aangeven.

Ekopak heeft 2022 sterk ingezet en heeft er vertrouwen dat dit momentum kan aangehouden worden. De onderneming kan beschikken over de nodige middelen, heeft de juiste strategie uitgestippeld, heeft de belangrijke Franse markt aangeboord en, bovenal, kan rekenen op het WaaS-businessmodel dat zijn waarde al overtuigend heeft bewezen in 2021.

Ekopak wordt niet direct beïnvloed door de oorlog in Oekraïne. De groep heeft noch in Oekraïne, noch in Rusland installaties en verkent deze geografische markten niet voor haar activiteiten. Ekopak koopt geen apparatuur, belangrijke componenten en ingrediënten uit deze landen. Het kan niet worden uitgesloten dat Ekopak indirect door deze situatie wordt getroffen, meer bepaald wanneer grote klanten zouden worden getroffen, wat na verloop van tijd zou kunnen leiden tot vertraagde bestellingen. We kunnen de impact van de macro-economische situatie in de toekomst niet inschatten.

Over Ekopak

Ekopak is een ESG-gedreven onderneming die oplossingen voor decentrale watervoorziening op de markt brengt. De oplossingen van de Vennootschap biedt industriële klanten de mogelijkheid om hun waterverbruik op een duurzame, betrouwbare en rendabele manier te verlagen. Ekopak stelt zijn klanten ook in staat om zich los te koppelen van het reguliere waternetwerk en een circulair watergebruik op te starten. Ekopak focust daarbij op een optimalisatie van het watergebruik met behulp van containerwaterzuiveringsunits die netonafhankelijke waterbronnen zoals regen-, oppervlakte- en/of afvalwater omzetten in zuiverder water dat in de industriële processen van de klant kan worden gebruikt en hergebruikt. Doordat ze zelf water kunnen zuiveren en geschikt maken voor hergebruik, zijn klanten van Ekopak niet langer waterverbruikers, maar wel waterproducenten.

Vanuit het hoofdkwartier in Tielt, België, ontplooit Ekopak activiteiten in België, Luxemburg, Nederland, Frankrijk, het Verenigd Koninkrijk en enkele andere landen. De aandelen Ekopak zijn genoteerd op Euronext Brussels (ticker EKOP). Meer informatie over Ekopak: www.ekopaksustainablewater.com

Managementverklaring

Deze verklaring is bestemd om te beantwoorden aan de vereisten van de Europese transparantiewetgeving die bekrachtigd werd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007 en in werking trad vanaf 2008.

“De Raad van Bestuur van Bof Ekopak NV, vertegenwoordigd door de managementvennootschappen² van Dhr. Pieter Bourgeois, Voorzitter van de Raad van Bestuur, Dhr. Pieter Loose, CEO, en Mevr. Els De Keukelaere, CFO, verklaren gezamenlijk dat de geconsolideerde financiële rekeningen die in het verslag zijn opgenomen en die gebaseerd zijn op de toepasselijke boekhoudkundige normen, naar hun beste weten, in alle materiële aspecten een getrouw beeld geven van de financiële toestand en de resultaten van Ekopak NV, inclusief de geconsolideerde dochterondernemingen. Gebaseerd op de kennis waarover wij beschikken, bevat het rapport alle informatie die is vereist om in dergelijk document te worden opgenomen, en werden alle noodzakelijke materiële feiten vermeld.”

Verslag van de commissaris

De commissaris, PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Peter Opsomer, heeft bevestigd dat de controle van het ontwerp van de geconsolideerde jaarrekening nagenoeg beëindigd is en dat tot op heden geen materiële afwijkingen werden vastgesteld. De commissaris heeft tevens bevestigd dat de boekhoudkundige informatie opgenomen in het bijgevoegd ontwerp van perscommuniqué, zonder materiële afwijkingen overstemt met het ontwerp van de geconsolideerde jaarrekening op basis waarvan het is opgemaakt.

Disclaimer

Deze aankondiging kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de huidige inzichten van het management aangaande toekomstige gebeurtenissen en impliceren gekende en ongekende risico's, onzekerheden en andere factoren die ertoe kunnen leiden dat de uiteindelijke resultaten materieel verschillen van toekomstige resultaten, prestaties of verwezenlijking die in dergelijke toekomstgerichte verklaringen worden uitgedrukt of geïmpliceerd. Ekopak geeft in deze verklaring de informatie op dag van vandaag en neemt geen verplichting op zich om enige toekomstgerichte verklaring uit deze aankondiging bij te werken in het licht van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of enige andere zaak. Ekopak wijst elke verantwoordelijkheid af voor verklaringen die door derden worden gemaakt of gepubliceerd, en neemt geen verplichting op zich tot rechtzetting wanneer die inaccuraat zouden zijn.

² Mr. Pieter Bourgeois is de permanente vertegenwoordiger van Crescemus BV; Mr. Pieter Loose de permanente vertegenwoordiger Pilovan BV en Mevr. Els De Keukelaere is de permanente vertegenwoordiger van EDK Management BV.

IFRS Geconsolideerde financiële state,

Geconsolideerde resultatenrekening	11
Geconsolideerde totaalresultaat	12
Geconsolideerde balans	13
Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen	15
Geconsolideerde kasstroomtabel	16
Segment informatie	18

Geconsolideerde resultatenrekening

in 000€	Voor het jaar eindigend op 31 December	
	2021	2020
Omzet	11 251	9 479
Overige bedrijfsopbrengsten	310	302
Totaal bedrijfsopbrengsten	11 561	9 781
Aankoop van materiaal	-5 243	-6 394
Diensten en diverse goederen	-3 167	-1 006
Personeelsbeloningen	-2 777	-1 580
Afschrijvingen	-953	-623
Overige bedrijfskosten	-32	-151
Operationele winst / (verlies)	-611	27
Financiële kosten	-166	-149
Financiële opbrengsten	29	4
Verlies voor het boekjaar	-748	-118
Belastingen	48	25
Netto verlies van het boekjaar *	-700	-93
Winst per aandeel voor de aandeelhouders		
Gewoon	-0,05	-0,01
Verwaterd	-0,05	-0,01

* Het netto verlies van het boekjaar is volledig toerekenbaar aan de aandeelhouders

Geconsolideerde totaalresultaat

in 000€	Voor het jaar eindigend op 31 December	
	2021	2020
Netto verlies van het boekjaar	-700	-93
Niet gerealiseerd verlies		
<i>Items welke niet getransfereerd kunnen worden naar de resultatenrekening</i>		
Herwaardering van de toegezegde pensioenregeling, netto na belastingen	-157	-11
Niet gerealiseerd verlies na belastingen	-157	-11
Totaal verlies voor het boekjaar, na belastingen *	-857	-104

* Het totaal verlies voor het boekjaar is volledig toerekenbaar aan de aandeelhouders

Geconsolideerde balans

in 000€	Op 31 December	
	2021	2020
Activa		
Vaste activa		
Goodwill	1 035	-
Immateriële vaste activa	245	90
Materiële vaste activa	14 842	4 948
Uitgestelde belastingvorderingen	1 023	142
Overige financiële activa	16	1
Totaal vaste activa	17 161	5 181
Vlottende activa		
Contract activa	1 733	562
Vorraden	2 152	1 057
Handelsvorderingen	2 981	3 299
Overige kortlopende activa	1 296	488
Liquide middelen en kasequivalenten	42 100	1 300
Totaal Vlottende activa	50 262	6 706
Totaal activa	67 423	11 887

in 000€	Op 31 December	
	2021	2020
Eigen vermogen		
Kapitaal	6 671	-
Uitgiftepremies	55 116	-
Onbeschikbare reserve - kapitaal	-	5 162
Overige reserves	-2 345	12
Geaccumuleerde (verliezen)/winsten	-859	-159
Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders	58 583	5 015
Totaal eigen vermogen	58 583	5 015
Schulden		
Langlopende schulden		
Leningen	2 232	2 625
Leasingschulden	393	326
Uitgestelde belastingsschuld	19	-
Voorzieningen	542	400
Totaal langlopende schulden	3 186	3 351
Kortlopende schulden		
Leningen	522	473
Leasingschulden	282	236
Handels- en overige schulden	3 828	2 449
Belastingsschulden	963	328
Contractschulden	-	-
Overige kortlopende schulden	59	35
Totaal kortlopende schulden	5 654	3 521
Totaal schulden	8 840	6 872
Totaal eigen vermogen en schulden	67 423	11 887

Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen

in 000€	Kapitaal	Uitgiftepremies	Onbeschikbare reserves - kapitaal	Overige reserves	Geaccumuleerde (verliezen)/winsten	Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders	Totaal eigen vermogen
Op 1 Januari, 2020	-	-	5 162	23	234	5 419	5 419
Netto winst	-	-	-	-	-93	-93	-93
Niet-gerealiseerd verlies	-	-	-	-11	-	-11	-11
Totaal (verlies)/winst	-	-	-	-11	-93	-104	-104
Betaalde dividenden	-	-	-	-	-300	-300	-300
Op 31 December, 2020	-	-	5 162	12	-159	5 015	5 015

in 000€	Kapitaal	Uitgiftepremies	Onbeschikbare reserves - kapitaal	Overige reserves	Geaccumuleerde (verliezen)/winsten	Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders	Totaal eigen vermogen
Op 1 Januari, 2021	-	-	5 162	12	-159	5 015	5 015
Netto verlies	-	-	-	-	-700	-700	-700
Niet-gerealiseerd verlies	-	-	-	-157	-	-157	-157
Totaal verlies	-	-	-	-157	-700	-857	-857
Kapitaalsverhoging	1 820	54 805	-	-	-	56 625	56 625
Kosten aandelenuitgifte na aftrek van belastingen	-	-	-	-2 259	-	-2 259	-2 259
Op aandelen gebaseerde betalingskosten	-	-	-	59	-	59	59
Transfers binnen eigen vermogen	4 851	311	-5 162	-	-	-	-
Op 31 December, 2021	6 671	55 116	-	-2 345	-859	58 583	58 583

Geconsolideerde kasstroomtabel

in 000€	Voor het jaar eindigend op 31 December	
	2021	2020
Operationele activiteiten		
Netto (verlies)/winst	-700	-93
<i>Niet kaskosten en operationele aanpassingen</i>		
Afschrijvingen materiële vaste activa en recht-op-gebruik activa	875	593
Afschrijvingen van immateriële vaste activa	78	29
Meerwaarde/(verlies) Verkoop van materiële vaste activa	24	-2
Toename in voorzieningen	-68	74
Waardeverminderingen op handelsvorderingen	39	12
Interesten en overige financiële opbrengsten	-29	-4
Interesten en overige financiële kosten	166	149
Uitgestelde belastingen	-58	-30
Belastingen	10	5
Op aandelen gebaseerde betalingskosten	60	0
IFRS 16 - winst bij vervroegde stopzetting	-13	-4
Netto kasstroom (gebruikt in)/uit operationele activiteiten voor bewegingen van het werkkapitaal	384	729
<i>Bewegingen van het werkkapitaal</i>		
Afname/(toename) van handels- en overige vorderingen	-448	1
Toename van voorraden	-893	-99
(Afname)/toename van handels- en overige schulden	1 652	-990
Gebruik van voorzieningen	0	-85
Toename van contract activa	-1 033	-4
Toename/(afname) in kasgaranties	-15	0
Toename/(afname) van uitgestelde opbrengsten	103	0
Ontvangen/(betaalde) belastingen	-44	30
Betaalde interesten	-121	-122
Ontvangen interesten	1	1
Netto kasstroom (gebruikt in)/uit operationele activiteiten	-414	-539
Investeringsactiviteiten		
Aankoop van materiële vaste activa	-10 220	-1 221
Aankoop van immateriële vaste activa	-150	-73
Ontvangen uit verkoop van materiële vaste activa	41	5
Overname van dochtervennootschap, netto van de geldmiddelen verworven	-1 063	0
Netto kasstroom gebruikt voor investeringsactiviteiten	-11 392	-1 289

Financieringsactiviteiten		
Ontvangsten uit leningen	143	700
Terugbetalingen van schulden	-842	-1 316
Terugbetalingen van leasing schulden	-290	-167
Ontvangsten uit kapitaalverhoging	56 625	0
Kosten van kapitaalverhoging	-3 013	-3
Betaalde dividenden	0	-300
Overige financiële kosten, netto	-17	-23
Netto kasstroom (gebruikt in)/uit financieringsactiviteiten	52 606	-1 109
Netto kasstroom	40 800	-2 937
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het jaar	1 300	4 237
Geldmiddelen en kasequivalenten op het einde van het jaar	42 100	1 300

Segmentinformatie

in 000€	NIET-WAAS	WAAS	TOTAAL	CORP-ORATE	TOTAAL GECONSOLEIDEERD
Omzet	10 046	1 205	11 251	-	11 251
Overige bedrijfsopbrengsten	310	-	310	-	310
Aankoop van materiaal	-5 082	-161	-5 243	-	-5 243
Diensten en diverse goederen	-1 751	-42	-1 793	-1 374	-3 167
Personeelsbeloningen	-2 588	-160	-2 748	-29	-2 777
Overige bedrijfskosten, netto, zonder kosten van geschillen	-100	-3	-104	0	-104
Aangepaste EBITDA	834	839	1 673	-1 403	270
Kosten voor geschillen	72	-	72	-	72
EBITDA	906	839	1 745	-1 403	342
Afschrijvingen	-667	-286	-953	-	-953
Operationele winst / (verlies)	239	553	792	-1 403	-611
Financiële kosten	-	-	-	-166	-166
Financiële opbrengsten	-	-	-	29	29
(Verlies)/winst voor het boekjaar	239	553	792	-1 540	-748
Segment activa	56 037	11 386	67 423	-	67 423
Segment schulden	7 735	1 105	8 840	-	8 840

De kolom 'Corporate' opgenomen in de post 'Diensten en diverse goederen' heeft betrekking op groepskosten ten bedrage van KEUR 437 en IPO-gerelateerde kosten inclusief professionele vergoedingen ten bedrage van KEUR 572 en beheersvergoedingen ten bedrage van KEUR 13. De groepskosten waren per interim jaarrekening nog opgenomen in de segmentwinst voor een bedrag van KEUR 133. De groep zal de segmentrapportering in de tussentijdse financiële staten van 2022 voor de vergelijkende periode aanpassen.