

Belysse Group nv resultaten FY 2022 en Q4 2022

Op 4 april 2022 kondigde Belysse Group nv de afronding aan van de verkoop van zijn Rugs, Residential polypropyleen (PP) en Non-Woven activiteiten (de Stopgezette Bedrijfsactiviteiten), samen met het merk Balta, aan Victoria PLC (de Transactie of de Desinvestering).

Na de afronding van de Transactie is de managementstructuur gewijzigd naar één managementteam voor de Verenigde Staten en een ander afzonderlijk managementteam voor Europa, met aanzienlijk minder centrale functies. Beide managementteams hebben de volgende hoofdfuncties: productie, inkoop, HR, productontwikkeling, supply chain en financiën. De economische kenmerken, de groeitrends, de evoluties in de toeleveringsketen en de belangrijkste drijfveren voor waardecreatie verschillen aanzienlijk in Europa en de VS. In Europa worden de twee fabrieken, Tielt en Zele, operationeel samen beheerd onder dezelfde leiding, voor de toewijzing van middelen, kapitaaluitgaven, toeleveringsketen en productie om tapijttegels en kamerbreed tapijt te produceren voor onze Europese commerciële en residentiële bedrijven (met inbegrip van de export naar de rest van de wereld). Op basis van deze analyse volgde onze rapportering het management van het bedrijf en is nu Europa en de Verenigde Staten (VS) versus Commercial en Residential voorheen.

Hoogtepunten van de Voortgezette Bedrijfsactiviteiten

- FY 2022 geconsolideerde Omzet van €337,4 miljoen (+21,9% t.o.v. 2021)
 - De Organische omzet steeg met 14,8%, met wisselkoerseffect van 7,1%
 - Omzetgroei per divisie: Verenigde Staten (VS) 32,8%, Europa 11,6%
- FY 2022 Geconsolideerde EBITDA van €35,5 miljoen (-17,6% t.o.v. 2021) met een Gecorrigeerde EBITDA-marge van 10,5% (15,6% FY 2021)
 - EBITDA in de VS steeg naar €33,2 miljoen (+28,6% t.o.v. 2021)
 - EBITDA in Europa bedroeg €2,3 miljoen (tegenover €17,2 miljoen in 2021)
- Q4 2022 geconsolideerde Omzet van €82,1 miljoen (+6,9% t.o.v. Q4 2021), met een Gecorrigeerde EBITDA van €7,6 miljoen (-35,5% t.o.v. 2021) en een Gecorrigeerde EBITDA-marge van 9,3% (15,4% in Q4 2022).
- Nettoschuld bedroeg €148,3 miljoen (inclusief €32,4 miljoen impact van IFRS16) per eind 2022 een verbetering van €17,3 miljoen ten opzichte van vorig kwartaal als gevolg van sterke cashgeneratie in Q4. De Schuldgraad¹ bleef vlak ten opzichte van Q3 2022 op 4,0x.
- De totale beschikbare liquiditeit bedroeg €77,5 miljoen per jaareinde 2022, bestaande uit cash en niet opgenomen kaskredieten.

¹ Zoals gedefinieerd in de SSN-faciliteit overeenkomsten, exclusief IFRS16-impact, maar inclusief sale en leaseback

Hoogtepunten van de Business Units

VERENIGDE STATEN

- Sterke stijging van zowel de Omzet (+32,8%) als de EBITDA (+28,6%) t.o.v. 2021 tot €177,8 miljoen, respectievelijk €33,2 miljoen, dankzij succesvolle groei in verschillende eindmarkten en adequate commerciële actie om de kosteninflatie op te vangen.
- Sterke kasstroom uit bedrijfsactiviteiten ondanks een tijdelijke toename van het werkkapitaal als gevolg van verandering van onze belangrijkste garenleverancier, door het opbouwen van garenvoorraad voor de overgang.
- Verhoging van de productiecapaciteit dankzij een nieuwe Colorpoint machine.
- Jay Brown, voorheen productiedirecteur, is in juni 2022 benoemd tot president als opvolger van Jim Harley, die met pensioen ging.

EUROPA

- Sterke stijging van de omzet (+11,5%) op jaarbasis, maar een sterke daling van de EBITDA tot €2,3 miljoen als gevolg van permanente druk van hoge kosteninflatie, die niet volledig kon worden doorgerekend, gecombineerd met een lagere marktvraag in Residential in het tweede semester.
- Lancering van de eerste volledige cradle-to-cradle Gold Certified® collectie Artcore (alle producten, in beide backing types zijn Gold Certified). Daarnaast werden 6 nieuwe collecties met gerecycleerde polyamide en polyester garens gelanceerd (Elna, Liv, Tove, Katherine, Bliss en Feliz).
- James Neuling trad in oktober 2022 in dienst bij Belysse als MD Europe, gecombineerd met verschillende andere managementwijzigingen na de verkoop van de Rugs en Residential PP-activiteiten.

Cyrille Ragoucy, CEO en voorzitter van de Raad van Bestuur van Belysse Group nv zei:

"2022 was een bewogen jaar met de oprichting van de Belysse Group na de verkoop van Balta's traditionele Rugs, Residential polypropyleen (PP) en Non-Woven activiteiten. De nieuwe Groep richt zich nu op de ontwikkeling van haar Commercial activiteiten in zowel de Verenigde Staten als Europa onder de belangrijkste merken Bentley en modulyss, evenals haar premium Europese Residential polyamide (Residential PA) business (ITC). In een stabiele economische omgeving zal de Belysse Group in staat zijn om een sterkere kasstroom te genereren met een verlaagd risicoprofiel. Door meer gefocust en minder complex te zijn, kunnen meer investeringen in duurzaamheid en groei mogelijk worden door innovatie, productieoptimalisatie en flexibelere digitale oplossingen.

De Desinvestering en de daaropvolgende splitsing van onze Europese activiteiten bracht operationele uitdagingen met zich mee gedurende het jaar, met name op het gebied van supply chain, financiën en IT, die met succes werden aangepakt.

Europa werd ook geconfronteerd met een ongekende kosteninflatie in materialen, energie, transport en loonkosten. Als reactie hierop moesten meerdere prijsverhogingen worden doorgevoerd, zij het met een vertraging. De vraag begon na de zomer te vertragen in onze Europese Residential business. Het team is gericht op het omkeren van de resulterende margedruk door adequate commerciële acties en optimalisatie en globalisering van inkoop en supply chain.

In onze US divisie presteerde Bentley Mills uitstekend, waarbij deze zich herstelde tot bijna pre-Covid-niveaus door een gunstige markt en extra eindmarkten aan te boren. Dankzij onze sterke marktpositie konden we ook de gestegen kosten doorrekenen, hetgeen leidde tot een aanzienlijke omzet- en EBITDA-groei.

2022 was ook het eerste jaar van ons nieuw transformatieplan, genaamd BEYOND. Het richt zich op duurzaamheid door middel van innovatieve producten en productie, lean strategieën in productie en inkoop, en flexibiliteit door digitale initiatieven.

Ik wil alle Belysse teamleden bedanken voor hun toewijding, hun enthousiasme en hun professionaliteit om van Belysse een succesverhaal te maken."

FY 2022 Omzet en Gecorrigeerde EBITDA per segment

Voortgezette Bedrijfsactiviteiten

<i>(€ m lijken, tenzij anders vermeld)</i>	FY 2022	FY 2021	% verschil Lfl	waarvan groei	waarvan FX
Europa	159,6	143,0	11,6%		
Verenigde Staten	177,8	133,8	32,8%		
Geconsolideerde Omzet	337,4	276,8	21,9%	14,8%	7,1%
Europa	2,3	17,2	(86,9)%		
Verenigde Staten	33,2	25,8	28,6%		
Geconsolideerde Gecorrigeerde EBITDA	35,5	43,1	(17,6)%	(26,2)%	8,6%
Europa	1,4%	12,1%			
Verenigde Staten	18,7%	19,3%			
Geconsolideerde Gecorrigeerde EBITDA Marge	10,5%	15,6%			

Q4 2022 Omzet en Gecorrigeerde EBITDA per segment

Voortgezette Bedrijfsactiviteiten

<i>(€ m lijken, tenzij anders vermeld)</i>	Q 4 2022	Q 4 2021	% verschil Lfl	waarvan groei	waarvan FX
Europa	36,3	38,9	(6,7)%		
Verenigde Staten	45,7	37,8	20,9%		
Geconsolideerde Omzet	82,1	76,8	6,9%	0,4%	6,5%
Europa	0,1	4,0	(96,8)%		
Verenigde Staten	7,5	7,9	(4,4)%		
Geconsolideerde Gecorrigeerde EBITDA	7,6	11,8	(35,5)%	(42,8)%	7,3%
Europa	0,4%	10,2%			
Verenigde Staten	16,4%	20,8%			
Geconsolideerde Gecorrigeerde EBITDA Marge	9,3%	15,4%			

Financieel overzicht Voortgezette Bedrijfsactiviteiten per divisie

VERENIGDE STATEN

De jaaromzet voor 2022 steeg met 32,8% naar €177,8 miljoen (€133,8 miljoen in 2021). Zowel de verkoopvolumes (die stegen met 7% door hogere prijsniveaus) als een gunstige wisselkoers droegen bij aan de aanzienlijke groei.

De Gecorrigeerde EBITDA voor 2022 voor het volledige jaar van € 33,2 miljoen steeg met 28,6% (€ 25,8 miljoen 2021) met een Gecorrigeerde EBITDA-marge van 18,7% (19,3% in 2021), wat de volume groei weerspiegelt en de compensatie van de hogere inputkosten met een snelle implementatie van prijsverhogingen in combinatie met de BEYOND-initiatieven.

De Omzet voor het vierde kwartaal steeg van €37,8 miljoen in 2021 naar €45,7 miljoen voor 2022 of een stijging van 20,9%. De Gecorrigeerde EBITDA-marge voor Q4 2022 daalde van 20,8% in Q4 2021 naar 16,4%, voornamelijk als gevolg van tijdelijk hoger geprijsde voorraad die in de productie werd gebruikt. Deze voorraad was duurder ingekocht ingevolge de overgang naar nieuwe garenleveranciers.

EUROPA

De omzet over het hele jaar 2022 steeg met 11,6% naar €159,6 miljoen (€143,0 miljoen 2021). De omzetstijging wordt voornamelijk gedreven door de verschillende prijsverhogingen die werden doorgevoerd en de handel in sommige PP-producten aan eindklanten in specifieke markten.²

De recurrente EBITDA voor het volledige jaar bedroeg €2,3 miljoen (€17,2 miljoen 2021) met een Gecorrigeerde EBITDA-marge van 1,4%. Deze lage prestatie werd grotendeels gedreven door de zeer hoge input- en transformatiekosten met timingvertragingen bij het doorberekenen van deze kosteninflatie aan de klanten, en door lagere volumes, vooral in de residentiële divisie in de tweede helft van 2022.

De omzet in het vierde kwartaal voor 2022 bedroeg €36,3 miljoen, wat neerkomt op een daling op jaarbasis van -6,7% (Q4 2021 Omzet van €38,9 miljoen), gedreven door lagere volumes als gevolg van een algemene daling van de vraag in Residential. De Gecorrigeerde EBITDA in Q4 2022 bedroeg €0.1m, een daling van €4.0m in Q4 2022.

² Deze werden niet opgenomen in de vergelijkingsfactor van de divisie van vorig jaar

BEYOND

Ter herinnering, onze 4-jarige roadmap vanaf 2022 genaamd BEYOND bestaat uit drie manieren van handelen:

- Meer aandacht voor duurzaamheid door innovatieve producten en productieprocessen
- Toenemend streven naar efficiëntie door lean strategieën en inkoop
- Nadruk op wendbaarheid door digitale initiatieven zoals e-commerce

Duurzaamheid door innovatie

De totale CO₂-uitstoot per geproduceerde m² is met 22% verminderd ten opzichte van de basislijn van 2018. Vooral in 2022 werd sterke vooruitgang geboekt met een verbruiksreductie van 15% per m² in gas en 10% in elektriciteit ten opzichte van 2021. Dit is gunstig voor de duurzaamheid en eveneens gunstig vanuit een kostenperspectief gezien de uitzonderlijk hoge energieprijzen.

Gecertificeerde gerecycleerde inhoud in onze commerciële tapijttegels kende een bijzonder sterke opleving in Europa, met gerecycleerde inhoud die groeide van 30% in 2018 tot 52% dit jaar. Commerciële tegels in de VS werden geïmpacteerd door een industriebrede lagere beschikbaarheid van gerecycleerde materialen, wat resulteerde in een tijdelijke daling van gerecycleerd materiaal van 29% in 2021 tot 24%, terwijl het onderzoek loopt naar mogelijke alternatieven.

Modulyss lanceerde in september haar eerste collectie die volledig cradle-to-cradle Gold Certified® is, genaamd Artcore.

In november bracht ITC 6 nieuwe collecties met gerecycleerde polyamide- en polyester garens, in de geest van het verbeteren van circulariteit: Elna, Liv, Tove, Katherine, Bliss en Feliz.

Er wordt ook een sterke focus gelegd op het ontwerpen van onze producten vanaf het begin voor gemakkelijkere recycleerbaarheid, in het licht van onze huidige productterugwinnings- en recyclageprogramma's, evenals het initiëren van bredere toekomstige recycling partnerships.

Efficiëntie

Lean besparingen voor 2022 bedroegen €2,7 miljoen, gedreven door meer dan 40 verbeterinitiatieven, tegenover een initieel plan om €1,9 miljoen op te leveren in dit eerste jaar van Beyond.

Alle 3 de fabrieken leverden resultaten die aanzienlijk boven plan lagen, met sterke bijdragen in het bijzonder van materiaal-, energie- en arbeidsefficiëntie-initiatieven.

Wendbaarheid

Op digitaal vlak draaide 2022 vooral om de IT-splitsing in Europa na de afsplitsing en verkoop van de traditionele Balta-activiteiten.

In Europa zijn we op een meer operationeel niveau begonnen met het upgraden van onze supply chain, met het oog op het verbeteren van de leveringsprestaties naar onze klanten toe, door kortere productieruns te implementeren om de responsiviteit en serviceniveaus te verhogen en tegelijkertijd onze voorraadniveaus te verlagen.

Voortdurende complexiteitsreductie heeft ons geholpen om het aantal SKU's (Stock Keeping Unit met een specifieke backing, kwaliteit en afmeting) in de Europese Residential en Commercial activiteiten met 21% te rationaliseren ten opzichte van 2021.

Overzicht overige financiële posten

Niet-recurrente elementen beneden Gecorrigeerde EBITDA voor Voortgezette Bedrijfsactiviteiten

De netto-impact van eenmalige posten op het nettoresultaat van 2022 was negatief ten belopen van €1,4 miljoen (€ 0,04 per aandeel), vergeleken met negatieve impact van €6,0 miljoen (€0,17 per aandeel) in 2021. De kosten in de lopende periode worden voornamelijk gedreven door de eenmalige kosten voor het aantrekken en behouden van werknemers bij Belysse Group na de Transactie.

Netto financiële kosten voor Voortgezette Bedrijfsactiviteiten

De netto financieringskosten van € 19,7 miljoen (€ 28,3 miljoen 2021) vertegenwoordigen voornamelijk de rentelasten op externe leningen. Deze daling wordt vooral gedreven door de lagere financieringskosten van de groep sinds de schuldaflossingen na de Desinvestering.

Belastingen op Voortgezette Bedrijfsactiviteiten

De Groep rapporteerde een belastinglast voor 2022 van €9,0 miljoen (€8,2 miljoen 2021) op basis van een totaal verlies voor belastingen van €4,3 miljoen voor de voortgezette activiteiten (verlies voor belastingen van €8,4 miljoen voor 2021). De belastinglasten worden voornamelijk gedreven door zowel het niet meer erkennen van uitgestelde belastingvorderingen, veroorzaakt door de toekomstperspectieven en een wijziging in de belastingwetgeving, als door het belasten van de sterke resultaten van onze Amerikaanse divisie.

Winst per aandeel uit Voortgezette Bedrijfsactiviteiten

Verlies per aandeel van €0,40 in 2022 tegenover verlies per aandeel van €0,46 in 2021.

Winst per aandeel uit Stopgezette Bedrijfsactiviteiten

Verlies per aandeel van €1,57 in 2022 tegenover verlies per aandeel van €3,14 in 2021. Het verlies wordt veroorzaakt door het recyclen van de wisselkoersverschillen bij het omzetten van buitenlandse activiteiten (CTA) op het moment van verlies van controle over de resultatenrekening (€56,5 miljoen of €1,57 per aandeel).

Dividend

Onze focus blijft liggen op schuldafbouw en verder investeren in het bedrijf, de Raad van Bestuur zal geen dividend voor het jaar voorstellen.

Glossarium: Alternatieve Prestatiemaatstaven

De volgende alternatieve prestatimaatstaven (niet-IFRS) zijn gebruikt omdat het management van mening is dat ze op grote schaal worden gebruikt door bepaalde beleggers, effectenanalisten en andere geïnteresseerde partijen als aanvullende maatstaven voor prestaties en liquiditeit. De alternatieve prestatimaatstaven zijn mogelijk niet vergelijkbaar met maatstaven die vergelijkbare namen van andere ondernemingen dragen, hebben beperkingen als analytische instrumenten en mogen niet op zichzelf worden beschouwd of als een vervanging voor de analyse van onze bedrijfsresultaten, onze prestaties of onze liquiditeit volgens IFRS.

Organische groei wordt gedefinieerd als groei zonder (i) wisselkoerseffect, wat de omrekening van belangrijke buitenlandse entiteiten omvat en (ii) M&A-impact.

Gecorrigeerde EBITDA wordt gedefinieerd als bedrijfswinst/(verlies) gecorrigeerd voor (i) het effect van de toewijzing van de aankooprij, vooral op veranderingen in voorraden, (ii) winsten op afgestoten activa, (iii) integratie- en herstructureringskosten, (iv) afschrijvingen / waardeverminderingen en (v) bijzondere waardeverminderingen en afschrijvingen.

Gecorrigeerde EBITDA-marge wordt gedefinieerd als de Gecorrigeerde EBITDA als een percentage van de Omzet.

Brutoschuld wordt gedefinieerd als (i) Senior Secured Notes aangepast voor de financieringskosten die in de boekwaarde zijn opgenomen en (ii) Bank- en andere leningen aangepast voor geactiveerde financieringskosten.

Nettoschuld wordt gedefinieerd als (i) Senior Secured Notes aangepast voor de financieringskosten die in de boekwaarde zijn opgenomen, (ii) Bank- en andere leningen aangepast voor geactiveerde financieringskosten en na aftrek van (iii) geldmiddelen en kasequivalenten.

Schuldgraad (leverage) wordt gedefinieerd als de verhouding tussen Nettoschuld en Gecorrigeerde EBITDA (beide exclusief IFRS16 volgens de financieringsdocumentatie, maar inclusief sale & leaseback transacties).

BEYOND assumpties en **BEYOND resultaten** dienen geïnterpreteerd te worden tegenover een vergelijkbare basis van vorig jaar, d.w.z. 2021:

- Resultaten voor de efficiëntie-initiatieven die worden weergegeven, zijn de verwachte bruto-effecten vóór kosteninflatie
- De resultaten voor 2022 worden berekend aan de hand van de werkelijke volumes; wisselkoersen worden verondersteld stabiel te zijn over de periode
- Lean besparingen zijn P&L-effecten (exclusief Capex-besparingen of kostenvermindering) en beïnvloeden COGS (bv. grondstoffenverbruik of -kosten, arbeid, energiekosten) of vaste kosten (bv. onderhoud)

Afstemming van alternatieve prestatemaatstaven

Nettoschuld en schuldgraad⁽¹⁾

(in miljoen €)	31 December 2022			31 December 2021		
	Langlopend	Kortlopend	Totaal	Langlopend	Kortlopend	Totaal
Senior Secured Notes	130,7	1,6	132,4	233,7	6,7	240,5
Bank- en Overige Leningen van voortgezette activiteiten	16,0	1,9	17,9	18,1	55,0	73,0
M in: Liquide middelen van voortgezette activiteiten	-	(8,5)	(8,5)	-	(61,4)	(61,4)
Aangepast voorgekapitaliseerde financieringskosten	2,2	1,9	4,1	1,3	0,4	1,7
Bank- en Overige Leningen van stopgezette bedrijfsactiviteiten	-	-	-	22,4	2,4	24,9
M in: Liquide middelen van stopgezette bedrijfsactiviteiten	-	-	-	-	(3,9)	(3,9)
Aangepast voorgekapitaliseerde financieringskosten	-	-	-	0,3	0,1	0,3
Nettoschuld (excl. IFRS 16 impact)	148,9	(3,1)	115,8	275,7	9,4	285,1
Geïmproveerde EBITDA (excl. IFRS 16) van voortgezette activiteiten			28,6			37,0
Geïmproveerde EBITDA (excl. IFRS 16) uit stopgezette bedrijfsactiviteiten			-			41,5
Schuldgraad¹			4,0x			3,6x
IFRS 16 impact voortgezette activiteiten	25,6	6,9	32,4	25,6	5,5	31,1
IFRS 16 impact van stopgezette bedrijfsactiviteiten	-	-	-	10,9	3,6	14,5
Nettoschuld (zoals gerapporteerd)	174,5	(2,2)	148,3	312,2	18,5	330,7

⁽¹⁾ Schuldgraad exclusief IFRS16-impact, maar inclusief sale- en leaseback transacties

Jaarrekening

Statutaire verklaring van de commissaris over de financiële informatie van het jaar afgesloten op 31 december 2022

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."

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door

Peter Opsomer
Bedrijfsrevisor/Révisieur d'Entreprises

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(in duizend €)	Voor het jaareindigend op 31 December	
	2022	2021
I. GECONSOLIDEERDE RESULTATEN REKENING		
Voortgezette activiteiten		
Omzet	337.430	276.814
Grondstoffenkosten	(162.318)	(114.514)
Voorraadwijzigingen	10.434	9.655
Personeelskosten	(78.049)	(83.069)
Overige opbrengsten	316	1.041
Overige kosten	(72.308)	(46.850)
Afschrijvingen en waardeverminderingen	(18.688)	(17.143)
Gecorrigeerd bedrijfsresultaat	16.818	25.935
Integratie- en herstructureringskosten	(1.445)	(5.993)
Bedrijfswinst/ (-verlies)	15.373	19.941
Financiële opbrengsten	-	-
Financiële kosten	(19.650)	(28.294)
Netto financiële kosten	(19.650)	(28.294)
Winst/ (-verlies) vóór belastingen	(4.277)	(8.353)
Belastingopbrengsten/ (-kosten)	(9.010)	(8.173)
Winst/ (-verlies) over de periode uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	(13.287)	(16.526)
Winst/ (-verlies) over de periode uit stopgezette bedrijfsactiviteiten	(54.459)	(112.712)
Winst/ (-verlies) over de periode	(67.746)	(129.238)
II. GECONSOLIDEERDE NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN		
<i>Posten in niet-gerealiseerde resultaten die later kunnen worden geherclassificeerd naar de resultatenrekening</i>		
Wisselkoersverschillen bij het omzetten van buitenlandse activiteiten	10.214	8.804
Wijzigingen in de marktwaarde van hedginginstrumenten die in aanmerking komen voor de verwerking van kasstroomhedging	152	(117)
<i>Posten in niet-gerealiseerde resultaten die niet zullen worden geherclassificeerd naar de resultatenrekening</i>		
Wijzigingen in uitgestelde belastingen	268	(17)
Wijzigingen in provisies van toegezegde pensioenregelingen	68	125
Niet-gerealiseerde resultaten over de periode, na aftrek van belastingen	10.702	8.796
Totaal niet-gerealiseerde resultaten uit stopgezette bedrijfsactiviteiten	54.456	(10.049)
Totaal (niet-)gerealiseerde resultaten over de periode	(2.587)	(130.491)

Geconsolideerde balans

(In duizend €)	Voor het jaar eindigend op 31 December	
	2022	2021
Materiële vaste activa	108.178	105.943
<i>Waarvan recht-op-gebruik activa onder IFRS 16 exclusief sales-and-baseback</i>	29.388	28.892
Terreinen en gebouwen	51.245	52.390
Installaties, machines en uitrusting	50.025	47.134
Overige materiële vaste activa	6.908	6.420
Goedwill	105.662	101.110
Immateriële vaste activa	5.432	6.424
Uitgestelde belastingvorderingen	829	5.027
Handels- en overige vorderingen	599	537
Totaalvaste activa	220.700	219.041
Voorraden	76.177	62.812
Handels- en overige vorderingen	24.994	23.745
Belastingvorderingen op korte termijn	-	9
Liquide middelen	38.488	51.394
Activa gerelateerd aan stopgezette activiteiten	-	329.983
Totaalvloeiende activa	139.660	467.943
Totaalactiva	360.359	686.984
M aatschappelijk kapitaal	252.950	252.950
Uitgiftepremie	65.660	65.660
Net-gerealiseerde resultaten	5.866	(4.836)
Overgedragen resultaten	(91.208)	(5.140)
Net-gerealiseerde resultaten en overgedragen resultaten voor stopgezette activiteiten	-	(62.767)
Overige reserves	(39.876)	(39.876)
Totaaleigen vermogen	93.392	95.991
Senior Secured Notes	130.745	233.744
Bank- en overige leningen	41.590	43.687
<i>Waarvan IFRS 16 base verplichtingen exclusief sales-and-baseback</i>	25.577	25.620
Uitgestelde belastingschulden	6.355	8.459
Voorzieningen voor overige schulden en kosten	2.176	2.025
Verplichtingen uit hoofde van personeel	150	762
Totaalschulden op lange termijn	181.015	288.678
Senior Secured Notes	1.611	6.714
Bank- en overige leningen	8.760	60.393
<i>Waarvan IFRS 16 base verplichtingen exclusief sales-and-baseback</i>	6.872	5.514
Afgeleide financiële instrumenten	-	(0)
Anderewedde, salaris en sociaalgerelateerde schulden	17.161	14.638
Handels- en overige schulden	57.201	42.729
Belastingschulden	1.219	622
Schulden van stopgezette activiteiten	-	177.218
Totaalschulden op korte termijn	85.952	302.314
Totaalverplichtingen	266.967	590.992
Totaalpassiva	360.359	686.984

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(In duizend €)	Voor het jaar eindigend op 31 December	
	2022	2021
I. KASSTROMEN VAN BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Winst/ (verlies) voor de periode	(13.287)	(16.526)
Anpassing voor:		
Belastingopbrengsten/ (kosten)	9.010	8.173
Financiële opbrengsten	-	-
Financiële kosten	19.650	28.294
Afschrijvingen en waardeverminderingen	18.688	17.143
Winst/verlies op verkoop van vaste activa	(2)	(69)
Beweging in voorzieningen	3.276	565
Kosten gerelateerd aan eigen-vermogen afgewikkelde op aandelen gebaseerde betaalingen	(61)	13
Anpassing naar marktwaarde van derivaten	125	(17)
Niet-contante in plaats van de toewijzing van de aankoopprijs	37.399	37.487
Wijzigingen in werkkapitaal:		
Voorraden	(4.507)	(6.799)
Handelsvorderingen	1.156	(2.418)
Handelschulden	10.534	5.533
Overig werkkapitaal	(1.061)	178
Gegegenerateerde kasstroom na wijzigingen in werkkapitaal	33.522	25.586
Nettobelastingen (betaald)	(6.641)	(6.407)
Nettokasstroom en uit/ (gebruikt in) bedrijfsactiviteiten	27.880	20.180
II. KASSTROMEN VAN INVESTERINGSACTIVITEITEN		
Aankopen van materiële vaste activa	(11.778)	(10.585)
Aankopen van immateriële vaste activa	(28)	(456)
Netto ontvangsten uit de verkoop van vaste activa	163.700	72
Nettokasstroom en gebruikt voor investeringsactiviteiten	151.794	(10.969)
III. KASSTROMEN VAN FINANCIËLE ACTIVITEITEN		
Rente en overige betaalde financiële lasten, netto	(25.918)	(24.732)
Tenuebetaalingen van van de Senior Secured Notes	(102.818)	(243)
Tenuebetaalingen van leningen met derden	(60.665)	(17.704)
Nettokasstroom en uit/ (gebruikt in) financiële activiteiten	(189.402)	(42.679)
NETTO STIJGING / (-DALING) IN LIQUIDEMIDDELEN EN BANKTEGOEDEN	(9.728)	(33.469)
Liquidemiddelen aan het begin van de periode uitvoorgezette activiteiten	51.394	104.440
Wisselkoerswinst/ (verlies) op liquidemiddelen	903	1.916
Financiële transacties tussen voorgezette en stopgezette activiteiten	(4.081)	(21.494)
Liquidemiddelen aan het einde van de periode uitvoorgezette activiteiten	38.488	51.393
Liquidemiddelen van stopgezette activiteiten	-	3.909

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

	M aatschap- pelijk kapitaal	U itgifte- p rem ie	N iet- gerealiseerde resultaten	O vergedrag en W inst	O verige Reserves	Totaalvan voortgezette activiteiten	N iet- gerealiseerde resultaten en overgedragen resultaten voor stopgezette activiteiten	TotaalEigen Verm ogen
<i>(in duizend €)</i>								
Balans op 31decem ber2020	252.950	65.660	(13.632)	1.373	(39.876)	266.475	(40.006)	226.469
W inst/ (verlies) overde periode	-	-	-	(6.526)	-	(6.526)	(12.712)	(29.238)
N iet-gerealiseerde resultaten								
W isselkoersverschillen bij om zetten van buitenlandse activiteiten	-	-	8.804	-	-	8.804	(0.375)	(1.571)
Veranderingen in de werkelijke waarde van hedging instrumenten aangeduid voorkasstroom hedging	-	-	(17)	-	-	(17)	-	(17)
Cum uitteve wijzigingen in uitgestelde belastingen	-	-	(7)	-	-	(7)	(16)	(33)
Cum uitteve wijzigingen in toegezegde pensioenverplichtingen	-	-	125	-	-	125	442	568
Totaal niet-gerealiseerde resultaten overde periode	-	-	8.796	(6.526)	-	(7.730)	(22.761)	(130.491)
In eigen-verm ogen afgewikkelde op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	-	13	-	13	-	13
Balans op 31decem ber2021	252.950	65.660	(4.836)	(5.140)	(39.876)	258.759	(62.767)	95.991

	M aatschap- pelijk kapitaal	U itgifte- p rem ie	N iet- gerealiseerde resultaten	O vergedrag en W inst	O verige Reserves	Totaalvan voortgezette activiteiten	N iet- gerealiseerde resultaten en overgedragen resultaten voor stopgezette activiteiten	TotaalEigen Verm ogen
<i>(in duizend €)</i>								
Balans op 31decem ber2021	252.950	65.660	(4.836)	(5.140)	(39.876)	258.759	(62.767)	95.991
W inst/ (verlies) overde periode	-	-	-	(3.287)	-	(3.287)	(54.459)	(67.746)
N iet-gerealiseerde resultaten								
W isselkoersverschillen bij om zetten van buitenlandse activiteiten	-	-	10.214	-	-	10.214	54.863	65.077
Veranderingen in de werkelijke waarde van hedging instrumenten aangeduid voorkasstroom hedging	-	-	152	-	-	152	-	152
Cum uitteve wijzigingen in uitgestelde belastingen	-	-	268	-	-	268	158	425
Cum uitteve wijzigingen in toegezegde pensioenverplichtingen	-	-	68	-	-	68	(665)	(96)
Totaal niet-gerealiseerde resultaten overde periode	-	-	10.702	(3.287)	-	(2.585)	(3)	(2.587)
W ijzigingen in consolidatiekring ⁽¹⁾	-	-	-	(62.770)	-	(62.770)	162.770	-
In eigen-verm ogen afgewikkelde op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
Balans op 31decem ber2022	252.950	65.660	5.866	(91.208)	(39.876)	93.392	-	93.392

(1) Wijziging in consolidatiekring bevat de overdracht van elementen van (niet) gerealiseerde resultaten uit stopgezette bedrijfsactiviteiten naar overgedragen resultaten van de groep op het moment van het sluiten van de transactie zonder de wisselkoersverschillen bij het omzetten van buitenlandse activiteiten die gerecycleerd worden over de resultatenrekening

Earnings call

De FY 2022 resultaten worden op **3 maart 2023 om 10.00 uur CET** gepresenteerd via een webcast, door de voorzitter van de raad van bestuur en CEO Cyrille Ragoucy en CFO Andy Rogiest. Inbelgegevens en de presentatie van de resultaten zijn beschikbaar op www.belysse.com/nl/investeerders/shareholder-informatie.

Neem voor meer informatie contact op met

Simon Kerckaert
Finance Director
investor.relations@belysse.com
www.belysse.com

Bijkomende kennisgeving

We verwijzen naar onze website www.belysse.com/nl/investeerders/bedrijfsresultaten waar de FY 2022 Resultatenpresentatie beschikbaar is met meer gedetailleerde slides aangaande onze resultaten.

Kennisgeving obligatiehouders

We zullen het Obligatiehouder Rapport over de FY 2022 resultaten uitbrengen op 28 april 2023. Dit Rapport zal beschikbaar zijn op www.belysse.com/nl/investeerders/noteholder-informatie.

Over Belysse

Belysse produceert duurzame zachte vloerbedekkingen voor commerciële en residentiële toepassingen en commercialiseert haar producten die zich voor 90% richten op Noord-Amerika en Europa onder de premiummerken Bentley (VS), modulyss, arc edition en ITC (Europa). Belysse stelt bijna 1300 mensen tewerk en heeft drie productiesites in België (Tielt en Zele) en de Verenigde Staten (Los Angeles).

Belangrijke mededeling

Bepaalde financiële gegevens in dit persbericht zijn “niet-IFRS financiële gegevens”. Deze niet-IFRS financiële gegevens zijn misschien niet vergelijkbaar met gelijkaardige gegevens van andere eenheden en ze mogen ook niet beschouwd worden als een alternatief voor andere financiële gegevens die overeengekomen werden in overeenstemming met International Financial Reporting Standards. Hoewel Belysse ervan overtuigd is dat deze niet-IFRS financiële gegevens nuttige informatie verschaffen voor gebruikers om de financiële prestaties en toestand van de business te meten, worden gebruikers gewaarschuwd om niet blind te vertrouwen op niet-IFRS financiële gegevens of andere ratio's in deze presentatie.

Dit persbericht kan projecties en andere “vooruitziende” beweringen omvatten binnen de betekenis van de geldende effectenwetgeving. Dergelijke projecties of beweringen weerspiegelen de huidige standpunten van de uitgever over toekomstige gebeurtenissen en financiële prestaties. Er kunnen geen garanties geboden worden dat dergelijke gebeurtenissen of prestaties ook zullen plaatsvinden zoals verwacht en de reële resultaten kunnen aanzienlijk verschillen van deze projecties.

Bij de berekening van bepaalde financiële informatie die in dit persbericht is opgenomen, zijn er afrondingsaanpassingen gemaakt. Bijgevolg is het mogelijk dat sommige totaalcijfers in bepaalde tabellen niet de exacte rekenkundige som zijn van de getallen die eraan voorafgaan.