

| | | | | | | |
|-----------|-------------------|------------------|------|----------|------------|-------|
| 40 | | | | 1 | EUR | |
| NAT. | Datum neerlegging | Nr. 0671.974.626 | Blz. | E. | D. | VOL 1 |

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK
VAN VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: **BALTA GROUP**

Rechtsvorm: **NV**

Adres: **Wakkensteenweg**

Nr.: **2**

Postnummer: **8710**

Gemeente: **Wielsbeke**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van **Gent, afdeling Kortrijk**

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer **0671.974.626**

DATUM **27/06/2017** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING **IN EURO (2 decimalen)** ²

goedgekeurd door de algemene vergadering van **26/05/2020**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **1/01/2019** tot **31/12/2019**

Vorig boekjaar van **1/01/2018** tot **31/12/2018**

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / zijn niet ³ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: **34** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.4.2, 6.4.3, 6.5.2, 6.6, 6.8, 6.11, 6.12, 6.17, 6.20, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15

Handtekening
(naam en hoedanigheid)
Ragoucy Cyrille
CEO - Managing Director

Handtekening
(naam en hoedanigheid)
Kolbeck Michael
Bestuurder

¹ Facultatieve vermelding.

² Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

³ Schrapen wat niet van toepassing is.

Deze jaarrekening betreft een vennootschap die niet onderworpen is aan de bepalingen van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

RAGOUCY Cyrille

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 16/06/2017- 25/05/2021

FRYZUK Jeremy

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 29/05/2017- 25/05/2021

KOLBECK Michael

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 1/03/2017- 25/05/2021

ACCELIUM BVBA 0675.830.177

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 16/06/2017- 25/05/2021

Vertegenwoordigd door :

1. VANDEN ABEELE Nicolas

Wakkensteenweg 2 , 8710 Wielsbeke, België

HEDGER Sarah

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 16/06/2017- 25/05/2021

STRONG Hannah

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 29/05/2017- 25/05/2021

LEBRETON Patrick

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 29/05/2017- 25/05/2021

MORAR Neal

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 1/03/2018- 25/05/2021

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

WIESENFELD Itzhak

Wakkensteenweg 2, 8710 Wielsbeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 28/05/2019- 23/05/2023

PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV 0429.501.944

Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B00009

Mandaat : 1/03/2017- 26/05/2020

Vertegenwoordigd door :

1. Opsomer Peter

Blue Tower 1, Sluisweg 1 , bus 8, 9000 Gent, België

Revisor, Lidmaatschapsnummer : A01838

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening ~~werd~~ / werd niet * geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming **;
- B. Het opstellen van de jaarrekening **;
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

| Naam, voornamen, beroep en woonplaats | Lidmaatschaps- nummer | Aard van de opdracht (A, B, C en/of D) |
|---------------------------------------|--------------------------|--|
| | | |

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

| |
|---------------------|
| JAARREKENING |
|---------------------|

BALANS NA WINSTVERDELING

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|----------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVA | | | | |
| OPRICHTINGSKOSTEN | 6.1 | 20 | | |
| VASTE ACTIVA | | 21/28 | <u>468.927.446,90</u> | <u>468.927.446,90</u> |
| Immateriële vaste activa | 6.2 | 21 | | |
| Materiële vaste activa | 6.3 | 22/27 | | |
| Terreinen en gebouwen | | 22 | | |
| Installaties, machines en uitrusting | | 23 | | |
| Meubilair en rollend materieel | | 24 | | |
| Leasing en soortgelijke rechten | | 25 | | |
| Overige materiële vaste activa | | 26 | | |
| Activa in aanbouw en vooruitbetalingen | | 27 | | |
| Financiële vaste activa | 6.4 / 6.5.1 | 28 | 468.927.446,90 | 468.927.446,90 |
| Verbonden ondernemingen | 6.15 | 280/1 | 468.927.446,90 | 468.927.446,90 |
| Deelnemingen | | 280 | 468.927.446,90 | 468.927.446,90 |
| Vorderingen | | 281 | | |
| Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat | 6.15 | 282/3 | | |
| Deelnemingen | | 282 | | |
| Vorderingen | | 283 | | |
| Andere financiële vaste activa | | 284/8 | | |
| Aandelen | | 284 | | |
| Vorderingen en borgtochten in contanten | | 285/8 | | |

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|-------------|-------|---------------------|---------------------|
| VLOTTENDE ACTIVA | | 29/58 | <u>3.313.078,40</u> | <u>3.207.576,76</u> |
| Vorderingen op meer dan één jaar | | 29 | | |
| Handelsvorderingen | | 290 | | |
| Overige vorderingen | | 291 | | |
| Vorraden en bestellingen in uitvoering | | 3 | | |
| Vorraden | | 30/36 | | |
| Grond- en hulpstoffen | | 30/31 | | |
| Goederen in bewerking | | 32 | | |
| Gereed product | | 33 | | |
| Handelsgoederen | | 34 | | |
| Onroerende goederen bestemd voor verkoop | | 35 | | |
| Vooruitbetalingen | | 36 | | |
| Bestellingen in uitvoering | | 37 | | |
| Vorderingen op ten hoogste één jaar | | 40/41 | 3.313.078,40 | 3.203.720,48 |
| Handelsvorderingen | | 40 | 3.291.176,91 | 3.127.551,34 |
| Overige vorderingen | | 41 | 21.901,49 | 76.169,14 |
| Geldbeleggingen | 6.5.1 / 6.6 | 50/53 | | |
| Eigen aandelen | | 50 | | |
| Overige beleggingen | | 51/53 | | |
| Liquide middelen | | 54/58 | | 3.856,28 |
| Overlopende rekeningen | 6.6 | 490/1 | | |
| TOTAAL DER ACTIVA | | 20/58 | 472.240.525,30 | 472.135.023,66 |

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|-------|----------------|----------------|
| PASSIVA | | | | |
| EIGEN VERMOGEN | | 10/15 | 471.325.487,19 | 471.236.706,21 |
| Kapitaal | 6.7.1 | 10 | 260.589.621,00 | 260.589.621,00 |
| Geplaatst kapitaal | | 100 | 260.589.621,00 | 260.589.621,00 |
| Niet-opgevraagd kapitaal ⁴ | | 101 | | |
| Uitgiftepremies | | 11 | 65.660.376,00 | 65.660.376,00 |
| Herwaarderingsmeerwaarden | | 12 | | |
| Reserves | | 13 | 147.124.528,32 | 147.124.528,32 |
| Wettelijke reserve | | 130 | | |
| Onbeschikbare reserves | | 131 | | |
| Voor eigen aandelen | | 1310 | | |
| Andere | | 1311 | | |
| Belastingvrije reserves | | 132 | | |
| Beschikbare reserves | | 133 | 147.124.528,32 | 147.124.528,32 |
| Overgedragen winst (verlies)(+)/(-) | | 14 | -2.049.038,13 | -2.137.819,11 |
| Kapitaalsubsidies | | 15 | | |
| Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵ | | 19 | | |
| VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN .. | | 16 | _____ | _____ |
| Voorzieningen voor risico's en kosten | | 160/5 | | |
| Pensioenen en soortgelijke verplichtingen | | 160 | | |
| Fiscale lasten | | 161 | | |
| Grote herstellings- en onderhoudswerken | | 162 | | |
| Milieuverplichtingen | | 163 | | |
| Overige risico's en kosten | 6.8 | 164/5 | | |
| Uitgestelde belastingen | | 168 | | |

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

⁵ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|-------|-------------------|-------------------|
| SCHULDEN | | 17/49 | <u>915.038,11</u> | <u>898.317,45</u> |
| Schulden op meer dan één jaar | 6.9 | 17 | | |
| Financiële schulden | | 170/4 | | |
| Achtergestelde leningen | | 170 | | |
| Niet-achtergestelde obligatieleningen | | 171 | | |
| Leasingschulden en soortgelijke schulden | | 172 | | |
| Kredietinstellingen | | 173 | | |
| Overige leningen | | 174 | | |
| Handelsschulden | | 175 | | |
| Leveranciers | | 1750 | | |
| Te betalen wissels | | 1751 | | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | | 176 | | |
| Overige schulden | | 178/9 | | |
| Schulden op ten hoogste één jaar | 6.9 | 42/48 | 915.038,11 | 898.317,45 |
| Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen | | 42 | | |
| Financiële schulden | | 43 | | |
| Kredietinstellingen | | 430/8 | | |
| Overige leningen | | 439 | | |
| Handelsschulden | | 44 | 846.891,35 | 777.879,56 |
| Leveranciers | | 440/4 | 846.891,35 | 777.879,56 |
| Te betalen wissels | | 441 | | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | | 46 | | |
| Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten | 6.9 | 45 | 67.630,09 | 58.937,89 |
| Belastingen | | 450/3 | 32.909,00 | 22.013,29 |
| Bezoldigingen en sociale lasten | | 454/9 | 34.721,09 | 36.924,60 |
| Overige schulden | | 47/48 | 516,67 | 61.500,00 |
| Overlopende rekeningen | 6.9 | 492/3 | | |
| TOTAAL VAN DE PASSIVA | | 10/49 | 472.240.525,30 | 472.135.023,66 |

RESULTATENREKENING

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|--------|--------------|----------------|
| Bedrijfsopbrengsten | | 70/76A | 2.997.903,06 | 3.633.673,51 |
| Omzet | 6.10 | 70 | 2.997.199,80 | 3.633.673,51 |
| Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-) | | 71 | | |
| Geproduceerde vaste activa | | 72 | | |
| Andere bedrijfsopbrengsten | 6.10 | 74 | 703,26 | |
| Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten | 6.12 | 76A | | |
| Bedrijfskosten | | 60/66A | 2.907.332,28 | 3.409.028,87 |
| Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen | | 60 | | |
| Aankopen | | 600/8 | | |
| Voorraad: afname (toename)(+)/(-) | | 609 | | |
| Diensten en diverse goederen | | 61 | 2.887.369,56 | 3.390.223,45 |
| Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-) | 6.10 | 62 | | |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa | | 630 | | |
| Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-) | | 631/4 | | |
| Vorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-) | 6.10 | 635/8 | | |
| Andere bedrijfskosten | 6.10 | 640/8 | 19.962,72 | 18.805,42 |
| Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten | | 649 | | |
| Niet-recurrente bedrijfskosten | 6.12 | 66A | | |
| Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-) | | 9901 | 90.570,78 | 224.644,64 |

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|--------|-----------|----------------|
| Financiële opbrengsten | | 75/76B | | 7.760,85 |
| Recurrente financiële opbrengsten | | 75 | | 7.760,85 |
| Opbrengsten uit financiële vaste activa | | 750 | | |
| Opbrengsten uit vlottende activa | | 751 | | |
| Andere financiële opbrengsten | 6.11 | 752/9 | | 7.760,85 |
| Niet-recurrente financiële opbrengsten | 6.12 | 76B | | |
| Financiële kosten | 6.11 | 65/66B | 1.706,59 | 7.131,72 |
| Recurrente financiële kosten | | 65 | 1.706,59 | 7.131,72 |
| Kosten van schulden | | 650 | | |
| Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-) | | 651 | | |
| Andere financiële kosten | | 652/9 | 1.706,59 | 7.131,72 |
| Niet-recurrente financiële kosten | 6.12 | 66B | | |
| Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-) | | 9903 | 88.864,19 | 225.273,77 |
| Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen | | 780 | | |
| Overboeking naar de uitgestelde belastingen | | 680 | | |
| Belastingen op het resultaat(+)/(-) | 6.13 | 67/77 | 83,21 | |
| Belastingen | | 670/3 | 83,21 | |
| Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen | | 77 | | |
| Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-) | | 9904 | 88.780,98 | 225.273,77 |
| Onttrekking aan de belastingvrije reserves | | 789 | | |
| Overboeking naar de belastingvrije reserves | | 689 | | |
| Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-) | | 9905 | 88.780,98 | 225.273,77 |

RESULTAATVERWERKING

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|--------|---------------|----------------|
| Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-) | 9906 | -2.049.038,13 | -2.137.819,11 |
| Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-) | (9905) | 88.780,98 | 225.273,77 |
| Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-) | 14P | -2.137.819,11 | -2.363.092,88 |
| Onttrekking aan het eigen vermogen | 791/2 | | |
| aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies | 791 | | |
| aan de reserves | 792 | | |
| Toevoeging aan het eigen vermogen | 691/2 | | |
| aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies | 691 | | |
| aan de wettelijke reserve | 6920 | | |
| aan de overige reserves | 6921 | | |
| Over te dragen winst (verlies)(+)/(-) | (14) | -2.049.038,13 | -2.137.819,11 |
| Tussenkost van de vennoten in het verlies | 794 | | |
| Uit te keren winst | 694/7 | | |
| Vergoeding van het kapitaal | 694 | | |
| Bestuurders of zaakvoerders | 695 | | |
| Werknemers | 696 | | |
| Andere rechthebbenden | 697 | | |

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|-----------------------------|----------------|
| VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN | | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8391P | xxxxxxxxxxxxxxx | 468.927.446,90 |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Aanschaffingen..... | 8361 | | |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen | 8371 | | |
| Overboeking van een post naar een andere(+)/(-) | 8381 | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8391 | 468.927.446,90 | |
| Meerwaarde per einde van het boekjaar | 8451P | xxxxxxxxxxxxxxx | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8411 | | |
| Verworven van derden | 8421 | | |
| Afgeboekt | 8431 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-) | 8441 | | |
| Meerwaarde per einde van het boekjaar | 8451 | | |
| Waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8521P | xxxxxxxxxxxxxxx | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8471 | | |
| Teruggenomen | 8481 | | |
| Verworven van derden | 8491 | | |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen | 8501 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-) | 8511 | | |
| Waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8521 | | |
| Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar | 8551P | xxxxxxxxxxxxxxx | |
| Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-) | 8541 | | |
| Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar | 8551 | | |
| NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR | (280) | <u>468.927.446,90</u> | |
| VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN | | | |
| NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR | 281P | <u>xxxxxxxxxxxxxxx</u> | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Toevoegingen | 8581 | | |
| Terugbetalingen..... | 8591 | | |
| Geboekte waardeverminderingen | 8601 | | |
| Teruggenomen waardeverminderingen | 8611 | | |
| Wisselkoersverschillen(+)/(-) | 8621 | | |
| Overige mutaties(+)/(-) | 8631 | | |
| NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR | (281) | <u> </u> | |
| GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR | 8651 | <u> </u> | |

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN**DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

| NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER | Aangehouden maatschappelijke rechten | | | Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening | | | | |
|--|---|--------------|--------|---|------------------|-----------|----------------|-----------------------------|
| | Aard | rechtstreeks | | dochters | Jaarrekening per | Munt-code | Eigen vermogen | Nettoresultaat |
| | | Aantal | % | | | | % | (+) of (-) (in eenheden) |
| LSF9 Balta Issuer S.à r.l Boulevard F.W. Raiffeisen 15 L-2411 Luxemburg Luxemburg | Aandelen op naam zonder nominale waarde | 137.848.446 | 100,00 | 0,00 | 31/12/2018 | EUR | 291.055.779 | 1.789.454 |

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Maatschappelijk kapitaal

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....
 Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....

| Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|-------|----------------|----------------|
| 100P | XXXXXXXXXXXXXX | 260.589.621,00 |
| (100) | 260.589.621,00 | |

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen

Aandelen zonder nominale waarde
 Aandelen op naam.....
 Gedematerialiseerde aandelen.....

| Codes | Bedragen | Aantal aandelen |
|-------|----------------|-----------------|
| | 260.589.621,00 | 35.943.396 |
| 8702 | XXXXXXXXXXXXXX | |
| 8703 | XXXXXXXXXXXXXX | 35.943.396 |

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal
 Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
 Aandeelhouders die nog moeten volstorten

| Codes | Niet-opgevraagd bedrag | Opgevraagd, niet-gestort bedrag |
|-------|------------------------|---------------------------------|
| (101) | | XXXXXXXXXXXXXX |
| 8712 | XXXXXXXXXXXXXX | |

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen
 Gehouden door haar dochters
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten
 Bedrag van de lopende converteerbare leningen
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen
 Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten
 Aantal inschrijvingsrechten in omloop
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal
 Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

| Codes | Boekjaar |
|-------|----------------|
| 8721 | |
| 8722 | |
| 8731 | |
| 8732 | |
| 8740 | |
| 8741 | |
| 8742 | |
| 8745 | |
| 8746 | |
| 8747 | |
| 8751 | 260.589.621,00 |

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

| Codes | Boekjaar |
|-------|----------|
| 8761 | |
| 8762 | |
| 8771 | |
| 8781 | |

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DATUM VAN DE JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de onderneming heeft ontvangen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, artikel 631 §2 en artikel 632 §2; de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, artikel 14 vierde lid; en het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten, artikel 5.

Op basis van de in de periode tot en met 31 december 2019 ontvangen verklaringen en de finale toekenning in lijn met bestaande Management incentiveplans met Lone Star-entiteiten, ziet de aandeelhoudersstructuur van Balta Group NV er als volgt uit:

| AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR (€ duizenden) | 31/12/2019 | |
|--|------------|--------|
| | Aantal | % |
| Huidige aandeelhouders | | |
| LSF9 Balta Holdco S.à r.l. | 19.408.879 | 54,00% |
| Management | 363.245 | 1,01% |
| Publieke aandeelhouders | 16.171.272 | 44,99% |
| Totaal | 35.943.396 | 100% |

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)**UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

| | Codes | Boekjaar |
|---|-------|----------|
| Financiële schulden | 8801 | |
| Achtergestelde leningen | 8811 | |
| Niet-achtergestelde obligatieleningen | 8821 | |
| Leasingschulden en soortgelijke schulden | 8831 | |
| Kredietinstellingen | 8841 | |
| Overige leningen | 8851 | |
| Handelsschulden | 8861 | |
| Leveranciers | 8871 | |
| Te betalen wissels | 8881 | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 8891 | |
| Overige schulden | 8901 | |

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen (42)

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

| | | |
|---|------|--|
| Financiële schulden | 8802 | |
| Achtergestelde leningen | 8812 | |
| Niet-achtergestelde obligatieleningen | 8822 | |
| Leasingschulden en soortgelijke schulden | 8832 | |
| Kredietinstellingen | 8842 | |
| Overige leningen | 8852 | |
| Handelsschulden | 8862 | |
| Leveranciers | 8872 | |
| Te betalen wissels | 8882 | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 8892 | |
| Overige schulden | 8902 | |

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar 8912

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

| | | |
|---|------|--|
| Financiële schulden | 8803 | |
| Achtergestelde leningen | 8813 | |
| Niet-achtergestelde obligatieleningen | 8823 | |
| Leasingschulden en soortgelijke schulden | 8833 | |
| Kredietinstellingen | 8843 | |
| Overige leningen | 8853 | |
| Handelsschulden | 8863 | |
| Leveranciers | 8873 | |
| Te betalen wissels | 8883 | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 8893 | |
| Overige schulden | 8903 | |

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar 8913

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

| | Codes | Boekjaar |
|--|-------------|----------|
| Financiële schulden | 8921 | |
| Achtergestelde leningen | 8931 | |
| Niet-achtergestelde obligatieleningen | 8941 | |
| Leasingschulden en soortgelijke schulden | 8951 | |
| Kredietinstellingen | 8961 | |
| Overige leningen | 8971 | |
| Handelsschulden | 8981 | |
| Leveranciers | 8991 | |
| Te betalen wissels | 9001 | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 9011 | |
| Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten | 9021 | |
| Overige schulden | 9051 | |
| Totaal door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden | 9061 | |

Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

| | | |
|---|-------------|--|
| Financiële schulden | 8922 | |
| Achtergestelde leningen | 8932 | |
| Niet-achtergestelde obligatieleningen | 8942 | |
| Leasingschulden en soortgelijke schulden | 8952 | |
| Kredietinstellingen | 8962 | |
| Overige leningen | 8972 | |
| Handelsschulden | 8982 | |
| Leveranciers | 8992 | |
| Te betalen wissels | 9002 | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 9012 | |
| Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten | 9022 | |
| Belastingen..... | 9032 | |
| Bezoldigingen en sociale lasten..... | 9042 | |
| Overige schulden | 9052 | |
| Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming | 9062 | |

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** (post 450/3 en 178/9 van de passiva)

| | Codes | Boekjaar |
|---------------------------------------|-------|-----------|
| Vervallen belastingschulden | 9072 | |
| Niet-ervallen belastingschulden | 9073 | 32.909,00 |
| Geraamde belastingschulden | 450 | |

Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 en 178/9 van de passiva)

| | | |
|--|------|-----------|
| Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid | 9076 | |
| Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten | 9077 | 34.721,09 |

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.

| |
|----------|
| Boekjaar |
| |

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|-----------|----------------|
| Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen | | | |
| Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-) | 635 | | |
| Waardeverminderingen | | | |
| Op voorraden en bestellingen in uitvoering | | | |
| Geboekt | 9110 | | |
| Teruggenomen | 9111 | | |
| Op handelsvorderingen | | | |
| Geboekt | 9112 | | |
| Teruggenomen | 9113 | | |
| Vorzieningen voor risico's en kosten | | | |
| Toevoegingen | 9115 | | |
| Bestedingen en terugnemingen | 9116 | | |
| Andere bedrijfskosten | | | |
| Bedrijfsbelastingen en -taksen | 640 | 868,00 | 347,50 |
| Andere | 641/8 | 19.094,72 | 18.457,92 |
| Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen | | | |
| Totaal aantal op de afsluitingsdatum | 9096 | | |
| Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten | 9097 | | |
| Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren | 9098 | | |
| Kosten voor de onderneming | 617 | | |

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN****Waarvan**

| Codes | Boekjaar |
|-------|----------|
| 9149 | |
| 9150 | |
| 9151 | |
| 9153 | |

ZAKELIJKE ZEKERHEDEN**Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming****Hypotheke**

| | | |
|---|------|----------------|
| Boekwaarde van de bezwaarde activa | 9161 | |
| Bedrag van de inschrijving | 9171 | |
| Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving | 9181 | |
| Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa | 9191 | 468.927.446,90 |
| Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa | 9201 | |

Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden**Hypotheke**

| | | |
|---|------|--|
| Boekwaarde van de bezwaarde activa | 9162 | |
| Bedrag van de inschrijving | 9172 | |
| Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving | 9182 | |
| Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa | 9192 | |
| Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa | 9202 | |

GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN**BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA****BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA****TERMIJNVERRICHTINGEN**

| | | |
|--|------|--|
| Gekochte (te ontvangen) goederen | 9213 | |
| Verkochte (te leveren) goederen | 9214 | |
| Gekochte (te ontvangen) deviezen | 9215 | |
| Verkochte (te leveren) deviezen | 9216 | |

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

| |
|----------|
| Boekjaar |
| |

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

| |
|----------|
| Boekjaar |
| |

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

| Code | Boekjaar |
|------|----------|
| 9220 | |

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

| |
|----------|
| Boekjaar |
| |

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

| |
|----------|
| Boekjaar |
| |

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

| |
|----------|
| Boekjaar |
| |

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden becijferd)

| Boekjaar |
|----------|
| |

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|---------|----------------|----------------|
| VERBONDEN ONDERNEMINGEN | | | |
| Financiële vaste activa | (280/1) | 468.927.446,90 | 468.927.446,90 |
| Deelnemingen | (280) | 468.927.446,90 | 468.927.446,90 |
| Achtergestelde vorderingen | 9271 | | |
| Andere vorderingen | 9281 | | |
| Vorderingen | 9291 | 3.291.176,91 | 3.127.551,34 |
| Op meer dan één jaar | 9301 | | |
| Op hoogstens één jaar | 9311 | 3.291.176,91 | 3.127.551,34 |
| Geldbeleggingen | 9321 | | |
| Aandelen | 9331 | | |
| Vorderingen | 9341 | | |
| Schulden | 9351 | 609.007,16 | 111.158,26 |
| Op meer dan één jaar | 9361 | | |
| Op hoogstens één jaar | 9371 | 609.007,16 | 111.158,26 |
| Persoonlijke en zakelijke zekerheden | | | |
| Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen | 9381 | 468.927.446,90 | 468.927.446,90 |
| Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming..... | 9391 | | |
| Andere betekenisvolle financiële verplichtingen | 9401 | | |
| Financiële resultaten | | | |
| Opbrengsten uit financiële vaste activa | 9421 | | |
| Opbrengsten uit vlottende activa | 9431 | | |
| Andere financiële opbrengsten | 9441 | | |
| Kosten van schulden | 9461 | | |
| Andere financiële kosten | 9471 | | |
| Realisatie van vaste activa | | | |
| Verwezenlijkte meerwaarden | 9481 | | |
| Verwezenlijkte minderwaarden | 9491 | | |

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|-------|----------|----------------|
| GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN | | | |
| Financiële vaste activa | 9253 | | |
| Deelnemingen | 9263 | | |
| Achtergestelde vorderingen | 9273 | | |
| Andere vorderingen | 9283 | | |
| Vorderingen | 9293 | | |
| Op meer dan één jaar | 9303 | | |
| Op hoogstens één jaar | 9313 | | |
| Schulden | 9353 | | |
| Op meer dan één jaar | 9363 | | |
| Op hoogstens één jaar | 9373 | | |
| Persoonlijke en zakelijke zekerheden | | | |
| Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen | 9383 | | |
| Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming..... | 9393 | | |
| Andere betekenisvolle financiële verplichtingen | 9403 | | |
| ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT | | | |
| Financiële vaste activa | 9252 | | |
| Deelnemingen | 9262 | | |
| Achtergestelde vorderingen | 9272 | | |
| Andere vorderingen | 9282 | | |
| Vorderingen | 9292 | | |
| Op meer dan één jaar | 9302 | | |
| Op hoogstens één jaar | 9312 | | |
| Schulden | 9352 | | |
| Op meer dan één jaar | 9362 | | |
| Op hoogstens één jaar | 9372 | | |

Boekjaar

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Nihil

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

| Codes | Boekjaar |
|--|-------------------|
| BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN | |
| Uitstaande vorderingen op deze personen | 9500 |
| Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien | |
| Waarborgen toegestaan in hun voordeel | 9501 |
| Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel | 9502 |
| Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon | |
| Aan bestuurders en zaakvoerders | 9503 1.153.594,00 |
| Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders | 9504 |

| Codes | Boekjaar |
|---|----------------|
| DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN) | |
| Bezoldiging van de commissaris(sen) | 9505 45.239,00 |
| Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen) | |
| Andere controleopdrachten | 95061 |
| Belastingadviesopdrachten | 95062 |
| Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten | 95063 |
| Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) | |
| Andere controleopdrachten | 95081 |
| Belastingadviesopdrachten | 95082 |
| Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten | 95083 |

Vermeldingen in toepassing van artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE ONDERNEMING DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt*

~~De onderneming heeft geen geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)*~~

~~-De onderneming en haar dochterondernemingen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 16 van het Wetboek van vennootschappen vermelde criteria*~~

~~-De onderneming heeft alleen maar dochterondernemingen die, gelet op de beoordeling van het geconsolideerd vermogen, de geconsolideerde financiële positie of het geconsolideerd resultaat, individueel en tezamen, slechts van te verwaarlozen betekenis zijn* (artikel 110 van het Wetboek van vennootschappen)~~

~~-De onderneming is zelf dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt*~~

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)**:

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is**

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Wordt de jaarrekening van de onderneming op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de onderneming als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

**FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE ONDERNEMING AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË
MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)**

Vermeldingen in toepassing van artikel 134, §4 en §5 van het Wetboek van vennootschappen

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

| Codes | Boekjaar |
|-------|------------|
| 9507 | 288.952,00 |
| 95071 | 47.776,00 |
| 95072 | 37.555,00 |
| 95073 | |
| 9509 | |
| 95091 | |
| 95092 | |
| 95093 | |

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Vermeldingen in toepassing van artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen

Goedkeuring van de bezoldiging van de commissaris en de personen met wie de commissaris verbonden is.

WAARDERINGSREGELS

Overeenkomstig het Koninklijk besluit tot uitvoering van het wetboek van Vennootschappen art. 28§1 werden volgende waarderingsregels toegepast, goedgekeurd door de Raad van bestuur:

Materiële vaste activa

- Oprichtingskosten en kosten van kapitaalverhogingen worden onmiddellijk ten laste van het resultaat genomen.
- Financiële vaste activa: worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde. Herwaarderingsmeerwaarden worden enkel geboekt wanneer ze duurzaam en vaststaand zijn. Waardeverminderingen worden enkel geboekt in geval van duurzame minderwaarden of ontwaarding, verantwoord door de toestand, de rentabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de deelnemingen of de aandelen worden aangehouden.
- Vorderingen en beleggingen: worden gewaardeerd tegen de nominale aanschaffingswaarde, doch volledig geactualiseerd in functie van de mogelijke invorderbaarheid. Alle vorderingen en of beleggingen worden per einde boekjaar omgerekend aan de indicatieve koers die gepubliceerd wordt door de Europese Centrale Bank (ECB) van die dag. De negatieve omrekeningsverschillen die hieruit kunnen voortvloeien worden via de resultatenrekening geboekt.
- Voorzieningen voor dubieuze vorderingen worden derhalve aangelegd rekening houdende met de vrijstelling, in functie van de dekking door de Kredietverzekering. Voor niet-verzekerde klanten wordt het percentage bepaald in functie van de afgewogen mogelijkheid tot invordering.
- Schulden: worden gewaardeerd tegen de nominale aanschaffingswaarde. De schulden per einde boekjaar worden zoals de vorderingen omgerekend aan de indicatieve koers die gepubliceerd wordt door de Europese Centrale Bank (ECB). De negatieve omrekeningsverschillen die hieruit kunnen voortvloeien worden via de resultatenrekening geboekt.
- Subsidies en compenserende bedragen: deze worden opgenomen in het resultaat in dezelfde verhouding als de kosten waarop zij betrekking hebben.
- Voorzieningen voor risico's en kosten: een voorziening wordt aangelegd ter dekking van de verliezen of kosten die op balansdatum waarschijnlijk of zeker zijn, doch waarvan het bedrag niet vaststaat.
- Overlopende rekeningen: worden gewaardeerd tegen nominale waarde ten einde een juiste afgrenzing te bekomen van de opbrengsten en kosten per einde boekjaar.

ANDERE DOCUMENTEN

(door de onderneming te specificëren)

Als reactie op de uitbraak van het nieuwe coronavirus (COVID-19), dat in december 2019 voor het eerst opdook in China en sinds begin 2020 tot pandemie is uitgeroepen en naar alle regio's van de wereld is verspreid, hebben overheden wereldwijd en in de markten waarin wij actief zijn, strenge social distancing-maatregelen ingevoerd. Daartoe behoren verschillende vormen van lockdown en de sluiting van niet-essentiële bedrijven, waaronder de bedrijven van een aantal van onze klanten. Deze maatregelen hebben geleid tot een grote verstoring van het dagelijks leven en tot een aanzienlijke verslechtering van de wereldwijde, regionale en nationale macro-economische omstandigheden. Voor elk van de markten waarin wij nu actief zijn, wordt een negatieve economische groei voor het jaar verwacht. Aangezien de pandemie plaatsvindt in 2020 en dus na de afsluiting van 2019, heeft ze geen invloed op de jaarrekening van 2019.

Om de gezondheid en veiligheid van onze medewerkers en klanten te beschermen en om de impact van COVID-19 op onze activiteiten te beperken, hebben we een interne COVID-19 taskforce opgericht die deelneemt aan dagelijkse gesprekken en onze reactie op de situatie binnen de Balta Groep coördineert. Daarnaast hebben we een aantal maatregelen genomen om onze operationele kosten te verminderen en onze kasstromen te beheren, waaronder de tijdelijke sluiting van fabrieken en een vermindering van de personeelskosten, aankoopkosten en investeringen.

Na een sterke start van het jaar, waarbij de EBITDA in de twee maanden eindigend op 29 februari 2020 met bijna 16% steeg ten opzichte van dezelfde periode in 2019, daalde de omzet in maart 2020 met meer dan 29% ten opzichte van dezelfde periode in 2019, voornamelijk als gevolg van een afname van de bestellingen van klanten.

Als gevolg van deze verminderde vraag naar onze producten, en om de kosten te verlagen en voldoende liquide middelen te behouden, hebben we zes van onze acht fabrieken tijdelijk gesloten. Daardoor zijn onze operationele kosten in april naar schatting met ongeveer 37% gedaald. Afgezien van deze vrijwillige sluitingen zijn onze fabrieken volledig operationeel en hebben ze van overheidswege of van enige andere instantie nog geen opdracht gekregen om te sluiten. Bovendien hebben we onze productlanceringen uitgesteld en hebben we alle aankopen van grondstoffen herzien. We zijn in onderhandeling met onze leveranciers om onze bestellingen van grondstoffen uit te stellen of, waar mogelijk, te annuleren. We schatten dat deze maatregelen in het tweede kwartaal zullen leiden tot een verdere verlaging van onze operationele kosten met 12%.

Om onze personeelskosten te verlagen, hebben we in België, het Verenigd Koninkrijk, Frankrijk en Duitsland voor het overgrote deel van ons personeel in die landen gebruikgemaakt van de beschikbare steunmaatregelen van de overheid inzake werkloosheid. Daarnaast hebben we een aanwervingsstop ingevoerd voor de hele Balta Group, hebben we onze jaarlijkse prestatie- en salarisbeoordelingen uitgesteld en hebben we de maandelijkse vergoeding van onze CEO, leden van ons Managementcomité en alle managers van de groep met respectievelijk 50%, 40% en 30% verlaagd. Onze bezoldigde bestuurders gaan er ook mee akkoord om hun bestuurdersvergoedingen met 50% te verminderen. Wij denken dat we onze personeelskosten dankzij deze maatregelen tot 25% kunnen verlagen. De vermindering van deze vergoedingen zal achteraf niet worden ingehaald.

De huidige crisis heeft nu en ook later nog gevolgen voor ons werkkapitaal. We houden onze dagelijkse kasstromen nauwlettend in de gaten. Om onze liquiditeitspositie verder te beschermen, hebben we ook onze kosten voor marketing en productstalen en andere investeringen aanzienlijk verlaagd met ongeveer € 20 miljoen, wat volgens ons het vereiste minimumbedrag is om onze activiteiten voort te zetten. Daarnaast volgen we onze debiteuren- en crediteurenadministratie nauwlettend op om onze kasuitgaven te beheren. Uit voorzorg hebben we op 11 maart 2020 de doorlopende kredietfaciliteit van € 72,7 miljoen opgenomen om te voorzien in onze behoefte aan korte termijnliquiditeit en werkkapitaal. Op 31 maart 2020 beschikten we over € 80,4 miljoen aan liquide middelen.

ANDERE DOCUMENTEN

(door de onderneming te specificëren)

Op de datum van dit verslag is het nog te vroeg om de impact van COVID-19 nauwkeurig te voorspellen. Wij zijn van mening dat de COVID-19-crisis een ongekennde verstoring op korte termijn betekent voor ons bedrijf en dat de grote verschillen in mogelijke gevolgen een grote uitdaging vormen voor ons bedrijf en onze sector. Wij hebben regelmatig contact met de overheidsinstanties in onze belangrijkste markten om te bepalen of er subsidies en andere steunmaatregelen van de overheid beschikbaar zijn en of wij daarvoor in aanmerking komen, inclusief de beschikbaarheid van aanvullende financiering.

Wij voorspellen momenteel dat de productie vanaf begin juni 2020 opnieuw zal toenemen. In dat scenario schatten we dat we in het vierde kwartaal van 2020 ongeveer 85% van onze capaciteit zullen bereiken. We verwachten dat er extra werkkapitaal nodig zal zijn wanneer we met de productieverbodiging beginnen. We gaan ervan uit dat onze klanten zullen blijven betalen volgens de factuurvoorwaarden en we zijn van plan om onze kasstromen conservatief te blijven beheren voor de hele duur van de COVID-19-crisis. Op basis van deze veronderstellingen voorspellen wij momenteel dat onze bestaande liquide middelen en kasstromen voldoende zullen zijn voor onze activiteiten doorheen onze verwachte productieverbodiging. Als gevolg van de dalende EBITDA-niveaus werden wij evenwel geconfronteerd met de mogelijkheid dat we het schuldconvenant op onze doorlopende kredietfaciliteit van € 61 miljoen voor het tweede kwartaal van 2020 en de daaropvolgende kwartalen niet zouden kunnen nakomen. Deze testperiode van twaalf maanden omvat immers ook maanden waarop de COVID-19-pandemie een impact heeft. We hebben proactief een akkoord bereikt met de betrokken banken om de berekening van het convenant aan te passen aan de impact van COVID-19 tot en met het tweede kwartaal van 2021. Wij hebben er vertrouwen in dat met deze aangepaste berekening van het convenant een niet-naleving wordt voorkomen. Hoewel de vooruitzichten onduidelijk zijn omdat de pandemie nog steeds aan de gang is, meent de groep op dit moment en op basis van de momenteel beschikbare informatie en voorspellingen dat ze in staat is om aan haar verplichtingen en toezeggingen te voldoen, doorheen de hele prognoseperiode. Hierdoor behoudt de groep het continuïteitsbeginsel als het juiste basisbeginsel bij het opstellen van haar jaarrekening. Om onze positie verder te versterken, zullen we waarschijnlijk overheids- en andere opties bekijken om fondsen te werven, aangezien het onzeker is wanneer de COVID-19-crisis zal eindigen en de markten weer normaal zullen functioneren.