

Antwerpen, 23 november 2023, 7:00 CET, Gereguleerde informatie

Sterke resultaten bevestigen strategie van waardecreatie door groei

- De mooie groeiprestaties van onze bedrijven en de waarde-realiserende via exits resulteren in een sterk portefeuillerendement van 13,3% in de eerste jaarhelft
- Aangehouden groei van de portefeuille tot meer dan 1,6 miljard EUR
- Nettowinst van meer dan 150 miljoen EUR doet eigenvermogenswaarde per aandeel stijgen tot 51,3 EUR

Gedelegeerd Bestuurder Koen Dejonckheere:

“De eerste helft van het lopende boekjaar bewijst opnieuw het succes van onze strategie van waardecreatie door groei. Na een voorzichtig herstel in de tweede helft van het voorbije jaar realiseren onze bedrijven opnieuw een sterke groei in het eerste semester van 2023. Eens te meer vervullen ze hun rol als trekker en innovator van onze economie. Dankzij dalende inputprijzen kunnen onze bedrijven een dubbelcijferige stijging van hun winstgevendheid voorleggen. Gimv heeft daarnaast belangrijke meerwaarden gerealiseerd via exits in uitdagende marktomstandigheden. We plukken hiermee de vruchten van een succesvolle executie van onze groeistrategie.

Het sterke portefeuilleresultaat levert een belangrijke nettowinst op, waardoor het eigen vermogen van Gimv aangroeit tot meer dan EUR 51 per aandeel.”

Geconsolideerde kerncijfers (eerste semester boekjaar 2023-24)

<u>Resultaten</u>	H1 2023-2024	H1 2022-2023
Omzet groei portefeuillebedrijven	16,6%	24,4%
EBITDA groei portefeuillebedrijven	13,1%	0,4%
Portefeullieresultaat (€mio)	202,8	-51,0
Portefeullierendement (niet-geannualiseerd)	13,3%	-3,5%
Nettoresultaat (€mio)	158,2	-75,1
Nettorendement (niet-geannualiseerd)	12,1%	-5,3%
Nettoresultaat per aandeel	5,8	-2,8
<u>Balans</u>	H1 2023-2024	FY 2022-2023
Investerings (€mio)	84,5	260,6 (volledig jaar)
Opbrengsten uit exits (€mio)	158,0	175,0 (volledig jaar)
Portefeuille (€mio)	1.642,4	1.522,9
Netto-eigenvermogenswaarde (€mio)	1.431,3	1.312,4
Netto-eigenvermogenswaarde per aandeel €	51,3	48,2
Beschikbare liquiditeit (€mio)	191,6	194,4

De resultaten over de eerste helft van het boekjaar 2023-2024 hebben betrekking op de geconsolideerde cijfers in de periode van 1 april 2023 tot en met 30 september 2023.

Toelichting geconsolideerde cijfers

Sterke resultaten bij onze portefeuillebedrijven

- Omzetgroei van 16,6% gecombineerd met een stijging van de operationele winstgevendheid met 13,1%
- Portefeuillerendement van 13,3% (niet-geannualiseerd)
- Netto-winst van EUR 158,2mio of EUR 5,8 per aandeel

De start van het margeherstel in de tweede helft van het voorbije jaar zette zich versterkt door in het eerste semester van 2023 dankzij dalende grondstofprijzen, lagere energiekosten en normaliserende transportkosten in een herstelde logistieke keten. Onze bedrijven bleven beduidend sterker groeien dan de totale economie, wat zich, dankzij de gedaalde margedruk in de eerste helft van 2023, vertaalt in een sterk toegenomen winstgevendheid. De totale EBITDA van de portefeuille steeg met 13,1%, waar die in de eerste helft van 2022 vlak bleef. Het belangrijkste deel van deze groei is afkomstig van organische expansie. In al onze platformen groeiden de omzetcijfers met meer dan 10%, en ook in bijna alle platformen was er een belangrijke stijging van de winstgevendheid. Alleen bij Healthcare was er een

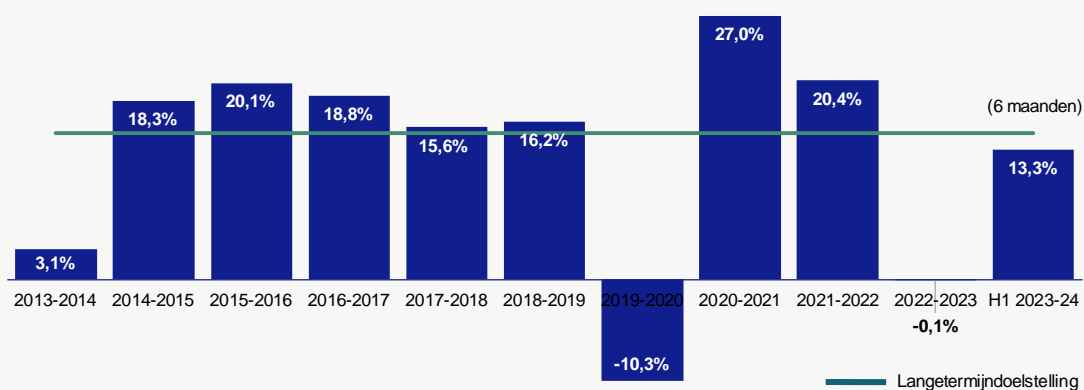
sterkere inflatoire margedruk door het relatief hoge belang van personeelskosten in een gereguleerde context.

Voor het tweede semester blijven we voorzichtig over een verdere sterke toename van de winstgevendheid. Het valt af te wachten hoe dalende inputprijzen zich kunnen vertalen in een lagere inflatie. Wat de impact zal zijn van een mogelijke vertraging van de vraag in een aantal sectoren op de orderboeken en de groei is ook nog niet duidelijk.

De sterke prestaties van onze bedrijven, gecombineerd met belangrijke gerealiseerde meerwaarden bij een aantal succesvolle exits, leiden tot een sterk portefeuilleresultaat boven 200 miljoen EUR. Met een (niet-geannualiseerd) portefeuillerendement van meer dan 13% sluiten we ruimschoots aan bij onze lange-termijn doelstelling van een jaarlijks portefeuillerendement van minstens 15%.

De gemiddelde Ebitda-multiple waaraan onze bedrijven onder IFRS aan reële waarde worden gewaardeerd, is licht gedaald van 8,8x per einde maart 2023 naar 8,7x eind september 2023, een evolutie in lijn met de financiële markten in dezelfde periode.

Totaal Portefeuillerendement



Het succes van onze strategische waardecreatie werd over de voorbije 6 maanden bevestigd door de belangrijke meerwaarden op een aantal exits, en dit in een uitdagende economische context. Zoals aangekondigd was er na enkele jaren van groei, resulterend in een recordportefeuille, een verhoogde focus op het maximaliseren van de waarde in de portefeuille, onder andere ook door portefeuillerotatie. Het totale gerealiseerde resultaat (netto-meerwaarden op verkopen, interesten en dividenden) bedraagt over de eerste jaarhelft 87,1 miljoen EUR. Hierbij moet worden opgemerkt dat de verkoop van Groupe Claire nog niet volledig was afgerond per einde september 2023, waardoor de aanzienlijke opwaardering op deze transactie nog vervat zit in het niet-gerealiseerde resultaat. Eind oktober werd deze exit finaal afgerond.

Ten gevolge van het sterke portefeuilleresultaat bedraagt de nettowinst van Gimv over de eerste helft van het boekjaar 2023-24 158,2 miljoen EUR of 5,8 EUR per aandeel. Dit vertaalt zich in een nettorendement ten opzichte van het eigen vermogen van 12,1% (niet-geannualiseerd).

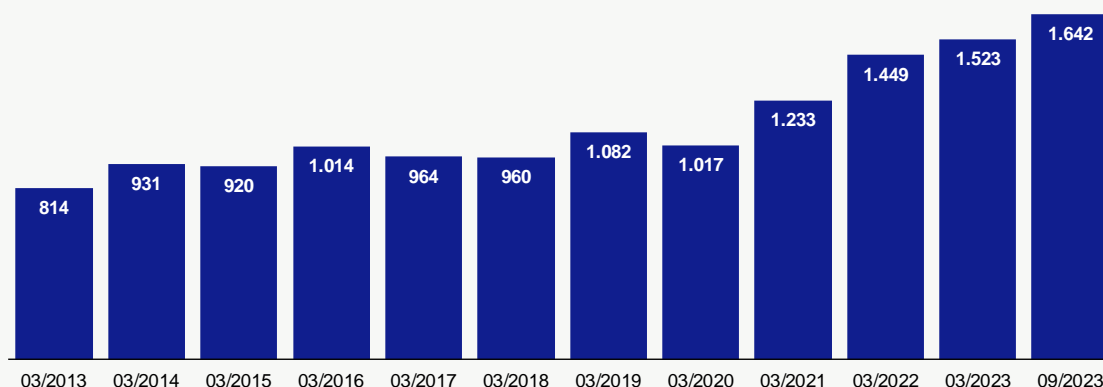
Verdere groei van de portefeuille

- Focus op waardecreatie binnen de portefeuille
- Verdere groei van de portefeuille tot meer dan 1,6 miljard EUR

Gimv bleef verder investeren in de uitbouw van de portefeuille. Over de eerste helft van het lopende boekjaar werd 84,5 miljoen EUR geïnvesteerd. Enerzijds voor een bedrag van 43,1 miljoen EUR in 3 nieuwe portefeuillebedrijven: Witec (SI; NL), ERS (SI; DE) en Complement Therapeutics (LS; DE). Anderzijds concreetiseerde de aandacht voor waardecreatie in de portefeuille zich in het verder bouwen aan een aantal strategische buy-and-buildtrajecten. Een bedrag van 41,4 miljoen EUR werd geïnvesteerd in de bestaande portefeuille ter financiering van bijkomende acquisities bij onder meer Fronnt (SC; BE), Projective (SC; BE), Köberl (SC; DE), Techinfra (SC; DE) Olyn (CO; FR) en Rehaneo (HC; DE).

Exclusief de nog niet ontvangen cash op Groupe Claire bedroegen de totale opbrengsten uit de verkoop van portefeuillebedrijven in de eerste zes maanden van het boekjaar 2023-24 158 miljoen EUR, een cijfer dat aanleunt bij de verkoopsopbrengsten van het totale voorbije boekjaar.

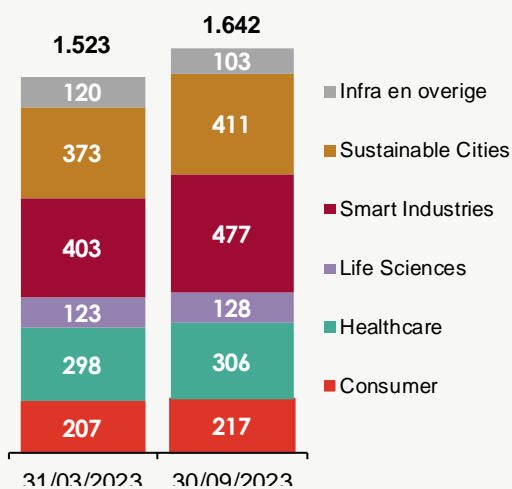
Groei van de portefeuille (in miljoen EUR)



Zoals reeds gemeld in de trading update van 5 september 2023 werden er over de zomer vier participaties verkocht (Coolworld, GPNZ, Groupe Claire en Impact). Dit had een totale gecumuleerde impact op het resultaat van meer dan 100 miljoen EUR en op de cashpositie van meer dan 250 miljoen EUR. De verkochte participaties (incl. Groupe Claire) vertegenwoordigden op 31 maart 2023 een totale boekwaarde van 138,9 miljoen EUR. Over de volledige looptijd bedragen de opbrengsten op deze verkochte participaties bijna 2 keer het oorspronkelijke investeringsbedrag (gerealiseerde money multiple van 1,9x, of een gerealiseerde IRR van 16,4%). De totale investeringsportefeuille van Gimv groeide verder aan tot een nieuw recordniveau van 1.642 miljoen EUR (inclusief Groupe Claire), een stijging met 7,8% ten opzichte van 1.523 miljoen EUR per einde van het boekjaar 2022-23.

De investeringsportefeuille bestaat uit 59 participaties, evenwichtig verspreid over de 5 platformen en de 4 landen. Meer dan twee derde van de platformportefeuille werd geïnvesteerd sinds 2018, wat het beloftevol groeipotentieel onderlijnt.

Samenstelling van de portefeuille (in mio EUR)



Sterke groei van het eigen vermogen en een solide liquiditeitspositie

- De netto-eigenvermogenswaarde per aandeel groeit aan tot EUR 51,3
- Beschikbare liquiditeit stabiel op bijna EUR 200mio

Na betaling van het dividend (2,60 EUR per aandeel) over het vorige boekjaar 2022-23 en inclusief de forse nettowinst over de eerste helft van het boekjaar 2023-24 (5,8 EUR per aandeel), bedraagt de netto eigenvermogenswaarde per aandeel 51,3 EUR per einde september 2023. De totale netto-eigenvermogenswaarde van Gimv bedraagt 1.431 miljoen EUR, een stijging van 15,3% ten opzichte van het eigen vermogen per einde maart 2023 (exclusief dividend).

Na de betaling van het dividend (cash-impact van 45,6 miljoen EUR) en na investeringen voor een bedrag van bijna 85 miljoen EUR bleef de liquiditeitspositie van Gimv op het einde van het eerste semester gehandhaafd op net geen 200 miljoen EUR, stabiel ten opzichte van het einde van het vorige boekjaar. De verkoopopbrengsten uit de exit van Groupe Claire zijn hier nog niet in vervat.

De beschikbare liquiditeit is deels gefinancierd door lange-termijn obligaties (350 miljoen EUR). Gimv beschikt daarnaast over 210 miljoen EUR aan niet opgenomen kredietlijnen bij de banken. Gimv zal de beschikbare middelen aanwenden om blijvend te investeren in haar positie als sector-georiënteerde bouwer van leidende mid-market groeiers en in de realisatie van de groeistrategie van haar bedrijven.

Gimv streeft ernaar om zijn huidige dividendbeleid verder te zetten.

Duurzaamheid

Het succes van de inspanningen op het vlak van ESG vertaalde zich in een verdere verbetering van de ESG Risk Rating van Gimv bij Sustainalytics naar 10,6 in 2023 vs. 11,0 in 2022 (hoe lager de score, hoe lager het onbeheerde ESG risico).

Gimv richt zich als duurzame investeerder op het maximaliseren van het waardepotentieel van de portefeuille. Als onderdeel van deze aanpak wordt duurzaamheid gezien als een belangrijke hefboom om waarde te creëren. De ervaring die Gimv in de afgelopen jaren opbouwde inzake ESG, samen met de beschikbare ESG data van de portefeuillebedrijven, vormt een solide basis om duurzaamheid verder te integreren in zowel strategische als operationele besluitvorming binnen de bedrijven met het oog op maximale duurzame waardecreatie.

Als verantwoorde onderneming verruimde Gimv de horizon op het gebied van duurzaamheid, onder andere door dit jaar voor de eerste keer onze duurzaamheidsgegevens mee te delen aan CDP. Deze organisatie, opgericht als Carbon Disclosure Project, spoort bedrijven aan tot meer transparantie over hun impact op het klimaat. Gimv onderschrijft hiermee de missie van CDP dat transparantie de sleutel is om tot actie en verandering te komen. Op 14 september 2023 vond mede onder impuls van Gimv de officiële lancering van Level20 Belgium plaats, een non-profitorganisatie die is opgericht met als doel de genderdiversiteit in de private-equitysector te verbeteren.

Andere belangrijke gebeurtenissen tijdens de eerste helft van het boekjaar 2023-24

Resultaat van het keuzedividend over het boekjaar 2022-2023: in totaal werden 50,8% van de dividendrechten ingebracht tegen uitgifte van 658 576 nieuwe gewone aandelen voor een totaalbedrag van 25,2 miljoen EUR. Op 28 juli 2023 werden de nieuwe aandelen uitgegeven en tot de verhandeling op Euronext Brussels toegelaten. Het saldo van het dividend werd op dezelfde dag uitgekeerd in cash, voor een totaal brutobedrag van 45,6 miljoen EUR.

Belangrijkste gebeurtenissen na 30 september 2023

- De waardering van onze portefeuille is gebaseerd op de markt-multiples per einde september 2023. Sindsdien hebben wij de evoluties van de beurzen van nabij opgevolgd. Tot vandaag hebben wij geen evolutie in de markt-multiples opgemerkt die ons een indicatie geeft dat onze waardering substantieel moet worden aangepast.

Verklaring met betrekking tot risico

De toekomstige resultaten van onze bedrijven en de waardeontwikkeling van onze portefeuille zijn afhankelijk van een aantal externe factoren zoals: (i) de impact van de inflatoire omgeving op de groei en marges van onze bedrijven en de manier waarop ze de impact hiervan kunnen verwerken, (ii) de verdere evolutie van de oorlog in Oekraïne en de gevolgen van andere geopolitieke spanningen op de stabiliteit van het internationaal economisch weefsel, (iii) de wijze waarop de inflatie kan wegeen op de economische groeivoorzichten en potentieel kan leiden tot een recessie, (iv) de mate waarin het consumentenvertrouwen wordt aangetast door de stijgende prijzen, (v) de evolutie op de arbeidsmarkt en voornamelijk de beschikbaarheid van voldoende gekwalificeerd personeel voor onze bedrijven, (vi) de liquiditeit in het bancaire systeem om de bedrijven te ondersteunen, ook bij mogelijke verdere financieringsbehoeften, (vii) de stabiliteit van de regelgeving en de fiscaliteit in de markten waarin zowel Gimv als onze bedrijven opereren, (viii) de mate waarin de markt voor investeringen en acquisities actief blijft, gepaard gaand met een voldoende liquiditeitsniveau en haalbare financieringsvoorwaarden en (ix) de mate waarin de financiële markten hun stabiliteit kunnen behouden. De impact van al deze factoren inschatten voor de komende periode is bijzonder moeilijk.

Verklaring van de verantwoordelijken overeenkomstig KB 14 november 2007

Overeenkomstig artikel 13 § 2 3° van het KB van 14 november 2007, verklaren CEO Koen Dejonckheere en CFO Kristof Vande Capelle in naam en voor rekening van Gimv, dat voor zover hen bekend,

a) de halfjaarlijkse financiële staten op 30 september 2023 zijn opgesteld in overeenstemming met IFRS en met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals aanvaard door de Europese Unie en een getrouw beeld geven van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van Gimv en de in de consolidatie opgenomen ondernemingen.

b) het halfjaarverslag een getrouw overzicht geeft van de voornaamste gebeurtenissen van het eerste halfjaar, hun invloed op de financiële staten, de belangrijkste risicofactoren en onzekerheden voor de resterende maanden van het boekjaar, evenals de voornaamste transacties met verbonden partijen en hun eventueel effect op de verkorte financiële staten.

Verslag van de commissaris over de boekhoudkundige gegevens vermeld in het halfjaarlijks persbericht van Gimv NV

We hebben de boekhoudkundige gegevens opgenomen in het halfjaarlijkse persbericht van Gimv NV vergeleken met de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten over de zes maanden afgesloten op 30 september 2023, die afsluiten met een balanstotaal van 1 844 873k EUR en met een nettoresultaat van de periode: winst (aandeel van de groep) van 158 165k EUR. We bevestigen dat deze boekhoudkundige gegevens geen kennelijke tegenstrijdigheden bevatten met de tussentijdse geconsolideerde financiële staten.

Bij deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten per 30 september 2023 hebben wij een beoordelingsverslag afgeleverd waarin wij concluderen dat er bij onze beoordeling niets onder onze aandacht gekomen is dat ons doet aannemen dat de bijgevoegde tussentijdse geconsolideerde financiële staten, in alle materiële opzichten, niet opgesteld zouden zijn in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële verslaggeving", zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Antwerpen, 22 november 2023

BDO Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door David Lenaerts
Bedrijfsrevisor

Financiële kalender

- *Jaarresultaten boekjaar 2023-2024 (periode 01/04/2023-31/03/2024)*
23 mei 2024
- *Algemene Vergadering boekjaar 2023-2024*
26 juni 2024
- *Halfjaarresultaten boekjaar 2024-2025*
21 november 2024

Ontdek de vernieuwde Gimv website op www.gimv.com



Over Gimv

Gimv is een Europese investeringsmaatschappij, genoteerd op Euronext Brussel. Met meer dan 40 jaar ervaring in private equity en venture capital heeft Gimv vandaag een portefeuille van meer dan 1,6 miljard EUR. De portefeuille is geïnvesteerd in ongeveer 60 portefeuillebedrijven die samen een omzet van 3,7 miljard EUR realiseren en ongeveer 20 000 professionals tewerkstellen.

Als erkend marktleider in geselecteerde investeringsplatformen identificeert Gimv ondernemende en innoverende bedrijven met een groot groeipotentieel en begeleidt ze in hun transformatie tot marktleiders. De vijf investeringsplatformen zijn: Consumer, Healthcare, Life Sciences, Smart Industries en Sustainable Cities. Elk van deze platformen werkt met een ervaren team in de thuismarkten van Gimv (Benelux, Frankrijk en DACH) en kan rekenen op een uitgebreid internationaal netwerk van deskundigen.

Meer informatie over Gimv vindt u op www.gimv.com.

Voor meer informatie, gelieve contact op te nemen met:

Kristof Vande Capelle, Chief Financial Officer

T +32 3 290 22 17 – kristof.vandecapelle@gimv.com

Gimv Groep – Geconsolideerde balans per 30/9/2023

Activa (in 1.000 EUR)	30-09-2023	31-03-2023
Vaste activa	1.651.107	1.532.054
Immateriële activa	134	207
Materiële vaste activa	8.573	8.950
Investeringsportefeuille	1.642.399	1.522.897
Financiële activa: kapitaalinvesteringen gewaardeerd aan reële waarde via resultaat	1.228.535	1.130.545
Financiële activa: schuldvorderingen gewaardeerd aan reële waarde via resultaat	114.308	117.522
Financiële activa: schuldvorderingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs	299.556	274.830
Vlottende activa	193.766	196.495
Handelsvorderingen en overige vorderingen	1.529	1.846
Geldmiddelen en cash equivalenten	184.250	191.521
Verhandelbare effecten	7.352	2.895
Overige vlottende activa	636	233
Totaal activa	1.844.873	1.728.549
Eigen vermogen en verplichtingen (in 1.000 EUR)	30-09-2023	31-03-2023
Eigen vermogen	1.431.575	1.325.135
Eigen vermogen - groepsaandeel	1.431.302	1.312.409
Geplaatst kapitaal	264.665	258.414
Uitgiftepremies	136.282	117.362
Reserves	1.030.355	936.633
Belangen zonder zeggenschap	273	12.726
Verplichtingen	413.298	403.414
Langlopende verplichtingen	393.739	371.905
Financiële schulden - obligatielening	350.000	350.000
Financiële schulden - leaseverplichtingen	1.531	1.626
Voorzieningen	42.208	20.279
Kortlopende verplichtingen	19.558	31.509
Financiële schulden - leaseverplichtingen	1.104	1.084
Handels- en overige schulden	5.352	5.184
Belastingverplichtingen	312	9.367
Overige schulden	12.790	15.874
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	1.844.873	1.728.549

Gimv Groep – Geconsolideerde resultatenrekening voor de zes maanden, afgesloten op 30/9/2023

Geconsolideerde resultatenrekening voor de zes maanden eindigend op (in EUR 1.000)	30-09-2023	30-09-2022
Dividendopbrengst	10.104	963
Interestopbrengst	17.360	14.775
Meerwaarden op realisatie van investeringen	67.161	5.673
Niet-gerealiseerde meerwaarden uit financiële activa gewaardeerd aan reële waarde via resultaat	155.413	77.414
Terugname waardeverminderingen op schuldvorderingen via geamortiseerde kostprijs	3.503	10.074
Portefeuille opbrengsten	253.541	108.899
Minderwaarden op realisatie van investeringen	-7.503	-
Niet-gerealiseerde minderwaarden uit financiële activa gewaardeerd aan de reële waarde via resultaat	-40.984	-142.579
Waardeverminderingen op schuldvorderingen via geamortiseerde kostprijs	-2.208	-17.362
Portefeuille verliezen	-50.695	-159.940
Portefeuille resultaat: opbrengst (verlies)	202.846	-51.041
Management- en overige vergoedingen	429	421
Overige operationele opbrengsten	224	3.124
Operationele opbrengsten	653	3.545
Aankoop goederen en diverse diensten	-6.674	-6.852
Bezoldigingen	-11.323	-10.704
Afschrijvingen en waardeverminderingen op (im)materiële vaste activa	-1.209	-1.289
Overige operationele kosten	-21.922	-1.281
Operationele kosten	-41.128	-20.126
Operationeel resultaat	162.371	-67.622
Financieringsopbrengsten	1.470	30
Financieringskosten	-5.660	-5.968
Resultaat voor belastingen: winst (verlies)	158.181	-73.561
Belastingen	-15	-1.852
Netto resultaat van het jaar: winst (verlies)	158.165	-75.413
Aandeel van het belang zonder zeggenschap	0	-363
Aandeel van de groep	158.165	-75.050
Winst (verlies) per aandeel voor de zes maanden eindigend op (in EUR)	30-09-2023	30-09-2022
Gewone winst (verlies) per aandeel	5,81	-2,80
Verwaterde winst (verlies) per aandeel	5,81	-2,80
Geconsolideerde staat van het globale resultaat voor de zes maanden eindigend op (in EUR 1.000)	30-09-2023	30-09-2022
Netto resultaat van het jaar: winst (verlies)	158.165	-75.413
Andere elementen van het globaal resultaat	-	-
Totaal globaal resultaat	158.165	-75.413
Aandeel van het belang zonder zeggenschap	0	-363
Aandeel van de groep	158.165	-75.050

Gimv Groep - Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen voor de zes maanden, afgesloten op 30/9/2023

Voor de zes maanden eindigend op 30-09-2023 (in 1.000 EUR)	Kapitaal	Uitgiftepremie	Overgedragen resultaat	Actuariële winsten (verliezen) te bereiken doelpensioenplannen	Eigen aandelen	Eigen vermogen - groepsaandeel	Belangen zonder zeggenschap	Totaal eigen vermogen
01-04-2023	258.414	117.362	935.465	1.284	-116	1.312.409	12.726	1.325.135
Netto resultaat van het jaar: winst (verlies)	-	-	158.165	-	-	158.165	-0	158.165
Totaal inclusief andere elementen van het resultaat	-	-	158.165	-	-	158.165	-0	158.165
Kapitaalverhoging / -vermindering	6.251	18.920	-	-	-	25.171	-997	24.174
Dividenden aan aandeelhouders	-	-	-70.774	-	-	-70.774	-	-70.774
Netto verkopen / aankopen eigen aandelen	-	-	-	-	49	49	-	49
Andere wijzigingen	-	-	6.282	-	-	6.282	-11.456	-5.174
30-09-2023	264.665	136.282	1.029.138	1.284	-67	1.431.302	273	1.431.575

Voor de zes maanden eindigend op 30-09-2022 (in 1.000 EUR)	Kapitaal	Uitgiftepremie	Overgedragen resultaat	Actuariële winsten (verliezen) te bereiken doelpensioenplannen	Eigen aandelen	Eigen vermogen - groepsaandeel	Belangen zonder zeggenschap	Totaal eigen vermogen
01-04-2022	253.020	96.903	1.063.953	-605	-238	1.413.034	11.730	1.424.765
Netto resultaat van het jaar: winst (verlies)	-	-	-75.050	-	-	-75.050	-363	-75.413
Totaal inclusief andere elementen van het resultaat	-	-	-75.050	-	-	-75.050	-363	-75.413
Kapitaalverhoging / -vermindering	5.394	20.459	-	-	-	25.853	-	25.853
Dividenden aan aandeelhouders	-	-	-69.290	-	-	-69.290	-	-69.290
Netto verkopen / aankopen eigen aandelen	-	-	-9	-	53	44	-	44
Andere wijzigingen	-	-	63	-	-	63	-57	6
30-09-2022	258.414	117.362	919.666	-605	-185	1.294.653	11.311	1.305.964

Gimv Groep – Geconsolideerd kasstroomoverzicht voor de zes maanden, afgesloten op 30/9/2023

Kasstroomoverzicht (directe methode) voor de zes maanden eindigend op (in 1.000 EUR)	30-09-2023	30-09-2022
Kasstromen uit operationele activiteiten	-29.220	-24.075
Beheersvergoedingen uit beheerde investeringsfondsen	154	235
Remuneratie en overige voordelen aan medewerkers en bestuurders	-14.172	-13.288
Andere operationele activiteiten	-6.219	-7.406
(Betaalde) teruggevorderde directe en indirecte belastingen	-8.983	-3.616
Kasstromen uit investeringsactiviteiten	80.345	-141.445
Investeringsactiviteiten in financiële activa: kapitaalinvesteringen	-56.793	-139.253
Investeringsactiviteiten in financiële activa: schuldvorderingen	-26.767	-34.008
Ontvangsten uit verkoop financiële activa: kapitaalinvesteringen	137.912	33.084
Ontvangsten uit terugbetaling financiële activa: schuldvorderingen	17.184	7.573
Ontvangen interesten uit de investeringsportefeuille	2.392	426
Ontvangen dividenden uit de investeringsportefeuille	9.997	814
Investeringsactiviteiten in dochterondernemingen (LTIP)	-2.249	-8.770
Andere kasstromen uit investeringsactiviteiten	-1.332	-1.312
Kasstromen uit financieringsactiviteiten	-53.939	-52.000
Ontvangen interesten op deposito's	1.309	1
Betaalde interesten en vergoedingen op deposito's en kredietlijnen	-8.547	-8.735
Dividend betaling aan aandeelhouders	-45.608	-43.440
Aankoop eigen aandelen	-828	-
Verkoop eigen aandelen	732	174
Wijziging in liquide middelen en verhandelbare effecten gedurende het jaar	-2.814	-217.520
Liquide middelen en verhandelbare effecten bij begin van het jaar	194.416	377.828
Liquide middelen en verhandelbare effecten op het einde van het jaar	191.602	160.308