



Persbericht | FY 2022 Financiële Resultaten

Gereguleerde informatie

Woensdag 1 maart 2023 om 7.00u CET

Record EBITDA voor het derde opeenvolgende jaar

Omzet +16,2% Adj. EBITDA +4,6%

| | | | |
|---|--|---|---|
| Omzet € 974,1m (€ 838,1m VJ) | Adj. EBITDA € 102,3m (€ 97,7m VJ) | Nettoresultaat € 7,6m (€ 37,2m VJ) | Nettoschuld € 88,3m (€ 61,9m VJ) |
|---|--|---|---|

Hoogtepunten

- De omzet in 2022 steeg met 16,2% tot een nieuw record van € 974,1m, voornamelijk dankzij prijsverhogingen om het effect van de inflatoire druk op grondstoffen, energie, lonen en transport te compenseren.
- De lagere volumes in alle regio's zijn in lijn met de vertraging van de nieuwbouw en renovatieactiviteit als gevolg van het moeilijke marktklimaat dat wordt veroorzaakt door de hoge inflatie, de stijgende rente en het lagere consumentenvertrouwen. Het marktaandeel bleef stabiel.
- De Adj. EBITDA (€ 102,3m, +4,6% vs 2021) bereikte voor het derde opeenvolgende jaar een nieuw record en steeg voor het eerst in de geschiedenis van het bedrijf boven de € 100m, dankzij prijsverhogingen om het effect van de kosteninflatie te compenseren.
- De nettowinst daalde van € 37,2m in 2021 naar € 7,6m in 2022. De belangrijkste redenen voor deze daling zijn de impact van de implementatie van IAS 29 Hyperinflatie Boekhouding (€ 20,4m), de volledige waardevermindering van Deceuninck's materiële vaste activa in Rusland (€ 7,9m) en hogere inkomstenbelastingen (€ 8,7m in 2022 vs € 2,5m in 2021). Deze factoren zijn allemaal non-cash.
- De daling van de winst per aandeel (€ 0,04 tegenover € 0,25 in 2021) is grotendeels toe te schrijven aan het effect van IAS 29 Hyperinflatie Boekhouding en wordt meer dan gecompenseerd door een stijging van de boekwaarde per aandeel (€ 2,22 tegenover € 1,83 in 2021).
- De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering op 25 april 2023 voorstellen om over 2022 een dividend van € 0,07 per aandeel uit te keren, wat een stijging van 16,7% betekent t.o.v. het dividend van € 0,06 dat over het boekjaar 2021 uitgekeerd werd.

Quote van de CEO, Bruno Humblet

"De wereld heeft de afgelopen jaren zeer turbulente tijden gekend, en de eerlijkheid gebiedt te zeggen dat 2022 deze trend heeft voortgezet. Oorlog in Oekraïne, stijgende energieprijzen en een ongekende inflatie in combinatie met de nasleep van de covid-19-pandemie veroorzaakten wereldwijde problemen in de toeleveringsketen en een uiterst krappe arbeidsmarkt. Bijgevolg was 2022 opnieuw een zeer uitdagende bedrijfsomgeving om in te werken.

Onder deze omstandigheden kon Deceuninck recordresultaten behalen, voor het derde opeenvolgende jaar. Onze omzet groeide tot € 974,1m, een stijging met 16,2% ten opzichte van 2021. Bovendien maken we voor het eerst in 85 jaar Deceuninck een aangepaste EBITDA met 3 cijfers bekend. Dit maakt ons uitermate trots."

Toepassing van IAS 29: Financial Reporting in Hyperinflationary Economies

- Aangezien de gecumuleerde inflatie in Turkije over de laatste drie jaar hoger was dan 100% werd IAS 29 (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) toegepast op de consolidatie van de Turkse dochterondernemingen.
- Dit heeft geleid tot een positief effect op de omzet (€ +22,3 miljoen), aangezien de inflatie (+64%) doorheen het jaar hoger was dan de devaluatie (-32%).
- Het effect op de brutowinst (€ -1,0 miljoen) en op de Adj. EBITDA (€ +1,5 miljoen) was gering omdat de effecten van IAS 29 op inkomsten en kosten elkaar grotendeels compenseren. De beperkte negatieve impact op de EBIT (€ -3,2 miljoen) was vooral te wijten aan hogere afschrijvingen als gevolg van de hogere waarde van de materiële vaste activa in Turkije naar aanleiding van de initiële erkenning hiervan onder IAS 29.
- Als gevolg van de vereiste onder IAS 29 om de verminderde koopkracht van de netto monetaire activa als een afzonderlijke post in de winst- en verliesrekening weer te geven, werd een bedrag van € (17)m in het financieel resultaat geboekt als monetair verlies. Aangezien de balans per 31/12/2022 echter reeds de huidige koopkracht correct weergeeft, werd dit effect teruggeboekt op de rekening Omrekeningsverschillen van het eigen vermogen.
- Het effect van IAS 29 op het eigen vermogen was € 43,9 miljoen positief, als gevolg van de (eenmalige) initiële herwaardering van voornamelijk vaste activa in Turkije naar de huidige reële waarde van de activa en het (terugkerende) effect van de toepassing van de algemene prijsindex op deze vaste activa gedurende het voorbije jaar.
- Rekening houdend met het bovenstaande heeft de implementatie van IAS 29 geleid tot een negatieve boekhoudkundige impact op het nettoresultaat van Deceuninck van € 20,4m, die meer dan gecompenseerd werd door een positieve aanpassing voor IAS 29 van € 43,9m in het eigen vermogen. Bijgevolg had IAS 29 een negatieve impact op de winst per aandeel (€ 0,04 vs € 0,17), maar een positieve impact op de boekwaarde per aandeel (€ 2,22 vs € 1,94).
- De implementatie van IAS 29 heeft geen cash impact.

Samenvatting van de geconsolideerde resultatenrekening

| (in € miljoen) | Vóór IAS 29 | | | Na IAS 29 | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| | FY 2021 | FY 2022 | %jaar op jaar | Impact IAS 29 | FY 2022 | %jaar op jaar |
| Omzet | 838,1 | 951,8 | 13,6% | +22,3 | 974,1 | 16,2% |
| Brutowinst | 229,7 | 261,9 | 14,0% | (1,0) | 260,9 | 13,6% |
| Brutomarge (%) | 27,4% | 27,5% | +0,1 pps | -0,7 pps | 26,8% | -0,6 pps |
| EBITDA | 92,8 | 95,9 | 3,3% | +1,5 | 97,3 | 4,8% |
| Adj. EBITDA | 97,7 | 100,8 | 3,2% | +1,5 | 102,3 | 4,6% |
| Adj. EBITDA-marge (%) | 11,7% | 10,6% | -1,1 pps | -0,1 pps | 10,5% | -1,2 pps |
| EBIT | 54,3 | 50,4 | (7,1%) | (3,2) | 47,2 | (13,0%) |
| Financieel resultaat | (14,6) | (13,9) | (4,7%) | (17,0) | (30,9) | 111,8% |
| Resultaat voor belastingen (EBT) | 39,7 | 36,5 | (8,0%) | (20,2) | 16,3 | (58,9%) |
| Winstbelastingen | (2,5) | (8,5) | 240,3% | (0,2) | (8,7) | 248,7% |
| Nettowinst / (verlies) | 37,2 | 28,0 | (24,7%) | (20,4) | 7,6 | (79,6%) |



Samenvatting van de geconsolideerde balans

| (in € miljoen) | Vóór IAS 29 | | | Na IAS 29 | | |
|-------------------------|----------------|---------|------------------|------------------|---------|------------------|
| | FY 2021 | FY 2022 | %jaar op jaar | Impact IAS 29 | FY 2022 | %jaar op jaar |
| Totaal activa | 675,1 | 654,3 | (3,1%) | 55,3 | 709,6 | 5,1% |
| Eigen vermogen | 258,9 | 275,7 | 6,5% | 43,9 | 319,6 | 23,5% |
| Netto financiële schuld | 61,9 | 88,3 | 42,6% | 0,0 | 88,3 | 42,6% |
| Investerings | 43,6 | 46,6 | 7,0% | 1,8 | 48,4 | 11,2% |
| Werkkapitaal | 84,3 | 114,6 | 36,0% | 1,0 | 115,6 | 37,2% |

Omzetevolutie per regio

| (in € miljoen) | FY 2021 | Volume | FX | Prijs / Mix | FY 2022 | %jaar op jaar |
|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|------------------|
| Europa | 411,4 | -9,4% | 1,3% | 19,5% | 458,3 | 11,4% |
| Noord-Amerika | 183,2 | -9,3% | 13,4% | 18,2% | 224,1 | 22,3% |
| Turkije en EM | 243,5 | -5,8% | -92,9% | 118,5% | 291,8 | 19,8% |
| Totaal | 838,1 | -8,2% | -23,4% | 47,9% | 974,1 | 16,2% |

Commentaar van het management

Bedrijfsklimaat

Het algemene ondernemingsklimaat in **Europa** is zwaar getroffen door de inval in Oekraïne. Dit heeft niet alleen tot extreem hoge energieprijzen geleid, maar ook tot een dalend consumentenvertrouwen. In combinatie met hoge kosten voor bouwmaterialen en hogere rentetarieven heeft dit ertoe geleid dat veel eindklanten nieuwbouw- of renovatieprojecten hebben uitgesteld, met lagere volumes in de regio tot gevolg. Een uitzondering was Italië, waar subsidie-initiatieven van de regering om de renovatie van het woningbestand te versnellen, hebben geleid tot een volumestijging met dubbele cijfers.

In **Noord-Amerika** hebben de hogere hypotheekrentes geleid tot lagere volumes, vooral voor nieuwbouw. Renovatie heeft relatief goed standgehouden, hoewel we ook daar een vertraging van de activiteit hebben gezien. Hoewel de Amerikaanse arbeidsmarkt nog steeds erg krap is, is het verloop van arbeiders in onze fabrieken veel lager dan in 2021, wat een positief effect heeft gehad op de winstgevendheid.

Ondanks de torenhoge inflatie hebben de volumes in **Turkije** goed standgehouden. Mensen bleven er investeren in onroerend goed om zich te beschermen tegen de inflatie. Bovendien heeft de Turkse regering de economie ondersteund door de minimumlonen en de salarissen van ambtenaren te verhogen, door energiesubsidies toe te kennen en door haar eigen uitgaven voor infrastructuurprojecten te verhogen.

Resultatenrekening

De geconsolideerde **omzet** in 2022 steeg tot een nieuw recordniveau van 974,1 miljoen euro, een stijging met 16,2% ten opzichte van 838,1 miljoen euro in 2021, met prijsverhogingen ter compensatie van de hogere grondstofprijzen en de kosteninflatie als belangrijkste drijfveer.



Ook de **Adj. EBITDA** steeg naar een nieuw record. Voor het eerst in de geschiedenis van het bedrijf werd een Adj. EBITDA van meer dan honderd miljoen euro bereikt, meer bepaald 102,3 miljoen euro (tegenover 97,7 miljoen euro in 2021).

De **Adj. EBITDA-marge** in 2022 bedroeg 10,5%, wat 1,2 procentpunt lager is dan in 2021 (11,7%). Prijsverhogingen hebben de hogere productiekosten, waaronder de kosten van grondstoffen, arbeid en energie, gecompenseerd. Hogere vaste kosten als gevolg van inflatie en hogere voorzieningen voor dubieuze debiteuren beïnvloedden echter de totale winstgevendheid. In Europa werd de Adj. EBITDA-marge extra beïnvloed door efficiëntieverliezen en hogere logistieke kosten, voornamelijk veroorzaakt door kosten voor de overgang naar het nieuwe platform. In Noord-Amerika daarentegen herstelde de Adj. EBITDA-marge zich, ondanks zeer lage volumes, dankzij verbeteringen in de productie-efficiëntie, geholpen door een lager verloop van arbeiders.

De Adj. EBITDA-items (verschil tussen EBITDA en Adj. EBITDA) bedragen 4,9 miljoen euro (constant tegenover 4,9 miljoen euro in 2021) en omvatten voornamelijk kosten in verband met de overgang naar Elegant.

Het **financiële resultaat** daalde van € (14,6)m in 2021 tot € (30,9)m in 2022, wat volledig te verklaren is door de toepassing van IAS 29.

De afschrijvingen en waardeverminderingen stegen van € 38,6 miljoen in 2021 tot € 50,1 miljoen in 2022, voornamelijk als gevolg van hogere afschrijvingen na de invoering van IAS 29 en de waardevermindering van materiële vaste activa in Rusland (€ 7,9 miljoen).

Ondanks de lagere Winst vóór belastingen zijn de inkomstenbelastingen gestegen van € (2,5)m in 2021 tot € (8,7)m in 2022. De lagere Winst vóór belastingen weerspiegelt de waardevermindering van vaste activa in Rusland en het effect van IAS29, die beide niet fiscaal aftrekbaar zijn. Bovendien werden de belastingen in 2021 geholpen door de extra opname van uitgestelde belastingvorderingen.

Als gevolg van het bovenstaande daalde de **nettowinst** van € 37,2 miljoen in 2021 tot € 7,6 miljoen in 2022 en daalde de Winst per Aandeel toe te rekenen aan gewone aandeelhouders van € 0,25 tot € 0,04.

Kasstroom en balans

De **investeringen** in 2022 bedroegen € 48,4 miljoen (tegenover € 43,6 miljoen in 2021) en omvatten naast € 20-25 miljoen recurrente investeringen voor onderhoud en vervanging van matrijzen ook € 20-25 miljoen uitgaven ter ondersteuning van onze groei en strategie.

De **netto financiële schuld** nam toe van 61,9 miljoen euro op 31 december 2021 tot 88,3 miljoen euro op 31 december 2022, waardoor de financiële hefboom licht steeg van 0,6x tot 0,9x.

Het **werkkapitaal** steeg van € 84,3 miljoen naar € 115,6 miljoen in lijn met de omzetgroei.

Het **eigen vermogen** is gestegen van 258,9 miljoen euro naar 319,6 miljoen euro, dankzij het nettoresultaat (7,6 miljoen euro) en de impact van IAS 29 (43,9 miljoen euro).

Vooruitzichten

We bevestigen onze ambitie om opnieuw een jaar van groei in omzet en EBITDA te realiseren en tegelijkertijd de vrije kasstroom verder te verbeteren.



In **Europa** wordt een margeherstel verwacht ten opzichte van H2 2022 dankzij een hogere operationele efficiëntie. Op middellange termijn verwachten we een opleving van de markt onder invloed van het structurele tekort aan kwalitatieve woningen en door renovatie ondersteund door de Green Deal van de EU. Verdere investeringen zijn gepland om onze recyclagecapaciteit te verdubbelen en het gebruik van gerecycleerd materiaal in onze producten te verhogen.

In **Noord-Amerika** zal de markt naar verwachting verbeteren vanaf H2 2023. Het structurele tekort aan kwalitatieve woningen blijft een sterk groeiperspectief bieden.

In **Turkije** blijft het marktmomentum sterk. Er wordt echter meer onzekerheid verwacht na de verkiezingen. De verwoestende aardbeving had geen directe gevolgen voor onze mensen of infrastructuur. Onze lokale teams hebben maatregelen genomen om de slachtoffers in de regio te steunen.

In de **opkomende markten** zal de tendens naar ramen en deuren van hogere kwaliteit onze business ondersteunen.



Annex 1: Geconsolideerde resultatenrekening

| (in € miljoen) | H2 2021 | H2 2022 | FY 2021 | FY 2022 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Omzet | 434,1 | 467,3 | 838,1 | 974,1 |
| Kostprijs verkochte goederen | (323,1) | (346,3) | (608,4) | (713,2) |
| Brutowinst | 111,0 | 121,0 | 229,7 | 260,9 |
| Marketing-, verkoop- en distributiekosten | (65,4) | (73,2) | (128,6) | (150,1) |
| Onderzoeks- en ontwikkelingskosten | (3,4) | (3,2) | (6,7) | (6,5) |
| Administratiekosten en algemene kosten | (21,3) | (24,7) | (43,2) | (50,9) |
| Overig netto bedrijfsresultaat | 4,1 | 1,2 | 3,1 | (6,1) |
| Aandeel in de resultaten van joint venture | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Bedrijfswinst / (verlies) (EBIT) | 25,0 | 21,1 | 54,3 | 47,2 |
| Kosten gerelateerd aan de verkoop van handelsvorderingen | (1,7) | (0,6) | (3,5) | (1,6) |
| Interestopbrengsten / (-lasten) | (2,7) | (2,7) | (4,9) | (5,1) |
| Wisselkoerswinsten / (-verliezen) | (4,6) | (5,5) | (5,7) | (5,6) |
| Overige financiële opbrengsten / (kosten) | (0,4) | (0,7) | (0,4) | (1,7) |
| Monetaire winsten / (verliezen) | 0,0 | (9,3) | 0,0 | (17,0) |
| Resultaat voor belastingen (EBT) | 15,7 | 2,3 | 39,7 | 16,3 |
| Winstbelastingen | 1,0 | (2,2) | (2,5) | (8,7) |
| Nettowinst / (verlies) | 16,6 | 0,1 | 37,2 | 7,6 |
| Adj. EBITDA | 46,7 | 44,5 | 97,7 | 102,3 |

| WINST / (VERLIES) PER AANDEEL TOEWIJSBAAR AAN DE GEWONE AANDEELHOUDERS VAN DE MOEDERMAATSCHAPPIJ (in €): | FY 2021 | FY 2022 |
|---|---------|---------|
| Gewone winst / (verlies) per aandeel | 0,25 | 0,04 |
| Verwaterde winst / (verlies) per aandeel | 0,24 | 0,04 |



Annex 2: Geconsolideerde balans

| (in € miljoen) | FY 2021 | FY 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Activa | | |
| Immateriële vaste activa | 1,8 | 4,5 |
| Goodwill | 10,6 | 10,6 |
| Materiële vaste activa | 246,8 | 297,8 |
| Financiële vaste activa | 0,0 | 0,0 |
| Investeringen in een joint venture | 0,0 | 0,0 |
| Uitgestelde belastingvorderingen | 9,8 | 11,4 |
| Overige vaste activa | 1,5 | 0,4 |
| Vaste activa | 270,6 | 324,7 |
| Voorraden | 169,6 | 171,7 |
| Handelsvorderingen | 90,8 | 87,9 |
| Overige vorderingen | 70,0 | 55,0 |
| Liquide middelen | 72,9 | 58,9 |
| Activa aangehouden voor verkoop | 1,3 | 11,3 |
| Vlottende activa | 404,5 | 384,9 |
| Totaal activa | 675,1 | 709,6 |
| Passiva | | |
| Geplaatst kapitaal | 54,4 | 54,5 |
| Uitgiftepremies | 90,2 | 90,5 |
| Geconsolideerde reserves | 256,3 | 255,7 |
| Kasstroomafdekkingsreserve | 0,0 | 2,2 |
| Herw aardering van toegezegde pensioensregelingen | (5,7) | (2,2) |
| Eigen aandelen | (0,1) | (0,0) |
| Omrekeningsverschillen | (142,4) | (93,5) |
| Eigen vermogen exclusief minderheidsbelangen | 252,7 | 307,1 |
| Minderheidsbelangen | 6,2 | 12,5 |
| Eigen vermogen inclusief minderheidsbelangen | 258,9 | 319,6 |
| Rentedragende schulden inclusief leasingschulden | 13,0 | 130,7 |
| Andere langlopende verplichtingen | 0,6 | 0,6 |
| Pensioenverplichtingen | 18,8 | 14,2 |
| Langlopende voorzieningen | 3,3 | 4,3 |
| Uitgestelde belastingschulden | 1,5 | 9,7 |
| Langlopende schulden | 37,2 | 159,6 |
| Rentedragende schulden inclusief leasingschulden | 121,8 | 16,5 |
| Handelsschulden | 176,0 | 144,0 |
| Belastingsschulden | 6,4 | 8,3 |
| Personeelsgerelateerde verplichtingen | 15,4 | 16,4 |
| Pensioenverplichtingen | 1,2 | 0,6 |
| Kortlopende voorzieningen | 0,2 | 0,1 |
| Overige schulden | 57,9 | 44,5 |
| Kortlopende schulden | 379,0 | 230,4 |
| Totaal passiva | 675,1 | 709,6 |



Annex 3: Geconsolideerd kasstroomoverzicht

| (in € miljoen) | FY 2021 | FY 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Nettowinst / (verlies) | 37,2 | 7,6 |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen | 38,6 | 50,1 |
| Netto financiële kosten | 14,6 | 31,0 |
| Winstbelastingen | 2,5 | 8,7 |
| Waardeverminderingen op voorraden | 3,3 | 3,4 |
| Waardeverminderingen op handelsvorderingen | (1,9) | 3,3 |
| Toename / (afname) in voorzieningen | (1,1) | 0,8 |
| Meerw aarde / minw aarde op realisatie van (im)materiële vaste activa | (0,6) | (0,1) |
| Aandelenopties opgenomen als kosten | 0,6 | 0,8 |
| Aandeel in de resultaten van joint venture | 0,0 | 0,0 |
| BRUTO KASSTROMEN UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN | 93,0 | 105,6 |
| Afname / (toename) in voorraden | (69,4) | (4,0) |
| Afname / (toename) in handelsvorderingen | (41,7) | (9,2) |
| Toename / (afname) in handelsschulden | 78,3 | (8,1) |
| Afname / (toename) in andere activa & passiva | (2,6) | 5,9 |
| Winstbelastingen betaald (-) / ontvangen (+) | (7,6) | (10,0) |
| KASSTROMEN UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN | 50,0 | 80,2 |
| Aanschaffingen van (im)materiële vaste activa (-) | (43,6) | (48,4) |
| Investeringen in financiële vaste activa (-) | 0,0 | 0,0 |
| Kasontvangsten bij verkoop van (im)materiële vaste activa (+) | 1,0 | 0,6 |
| KASSTROMEN UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN | (42,6) | (47,8) |
| Kapitaalsverhoging (+) / -verlaging (-) | 2,4 | 0,3 |
| Uitgekeerde dividenden (-) / Ontvangen dividenden (+) | (7,2) | (9,5) |
| Opbrengsten uit de verkoop van aandelen van groepsentiteiten (+)* | 0,5 | 1,2 |
| Ontvangen interesten (+) | 2,8 | 2,0 |
| Betaalde interesten (-) | (7,6) | (7,7) |
| Netto financiële kosten, zonder interesten | (0,3) | (23,0) |
| Nieuw e langlopende schulden | 10,8 | 115,5 |
| Terugbetaling langlopende schulden | (21,1) | 0,0 |
| Nieuw e kortlopende schulden | 51,6 | 26,8 |
| Terugbetaling kortlopende schulden | (60,8) | (136,2) |
| KASSTROMEN UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN | (29,0) | (30,5) |
| Netto toename (+) / afname (-) van de liquide middelen | (21,5) | 1,8 |
| Liquide middelen per begin van de periode | 105,6 | 72,9 |
| Wisselkoersfluctuaties | (11,2) | (15,7) |
| Liquide middelen per einde periode | 72,9 | 58,9 |

* 2021 kasstroomoverzicht is aangepast om de gewijzigde classificatie van Opbrengsten uit de verkoop van aandelen van groepsentiteiten als kasstroom uit financieringsactiviteiten in plaats van kasstroom uit investeringsactiviteiten weer te geven.



Financiële kalender

| | |
|------------------|-------------------------------------|
| 29 maart 2023 | Roadshow Degroof Petercam – Madrid |
| 30 maart 2023 | Roadshow ING – Amsterdam |
| 25 april 2023 | Algemene Vergadering |
| 26 juni 2023 | ING Benelux Equities ESG Conference |
| 24 augustus 2023 | Publicatie resultaten 1H 2023 |

Lexicon

| EBITDA | <p>EBITDA is gedefinieerd als operationele w inst / (verlies) voor afschrijvingen en afw aarderingen van vaste activa.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bedrijfsw inst (+) / verlies (-)</td> <td>54.278</td> <td>47.239</td> </tr> <tr> <td>Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa</td> <td>(38.553)</td> <td>(50.090)</td> </tr> <tr> <td>EBITDA</td> <td>92.832</td> <td>97.328</td> </tr> </tbody> </table> | CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend) | | | | 2021 | 2022 | Bedrijfsw inst (+) / verlies (-) | 54.278 | 47.239 | Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa | (38.553) | (50.090) | EBITDA | 92.832 | 97.328 | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|------|------|----------------------------------|--------|--------|---|----------|----------|--|---------------|---------------|------------------------------------|---|---|---|---|---|------------------------|---------------|----------------|
| CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2021 | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bedrijfsw inst (+) / verlies (-) | 54.278 | 47.239 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa | (38.553) | (50.090) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBITDA | 92.832 | 97.328 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Adjusted EBITDA | <p>Adjusted EBITDA is gedefinieerd als operationele w inst / (verlies) aangepast voor (i) afschrijvingen en afw aarderingen van vaste activa, (ii) integratie- en herstructureringskosten, (iii) gerealiseerde meerw aarden & verliezen op verkopen van dochterondernemingen, (iv) gerealiseerde meerw aarden en verliezen op verkopen van vaste activa, (v) afw aarderingen van vaste activa die zijn ontstaan door de toew ijzing van goodw ill.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EBITDA</td> <td>92.832</td> <td>97.328</td> </tr> <tr> <td>Integratie- & herstructureringskosten</td> <td>4.907</td> <td>4.945</td> </tr> <tr> <td>Resultaat op de verkoop van een verkoopsentiteit</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Winst op verkopen van vaste activa</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Afw aarding van immateriële vaste activa die zijn ontstaan door de toew ijzing van goodw ill.</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Adjusted EBITDA</td> <td>97.739</td> <td>102.274</td> </tr> </tbody> </table> | CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend) | | | | 2021 | 2022 | EBITDA | 92.832 | 97.328 | Integratie- & herstructureringskosten | 4.907 | 4.945 | Resultaat op de verkoop van een verkoopsentiteit | - | - | Winst op verkopen van vaste activa | - | - | Afw aarding van immateriële vaste activa die zijn ontstaan door de toew ijzing van goodw ill. | - | - | Adjusted EBITDA | 97.739 | 102.274 |
| CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2021 | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBITDA | 92.832 | 97.328 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Integratie- & herstructureringskosten | 4.907 | 4.945 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultaat op de verkoop van een verkoopsentiteit | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Winst op verkopen van vaste activa | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Afw aarding van immateriële vaste activa die zijn ontstaan door de toew ijzing van goodw ill. | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Adjusted EBITDA | 97.739 | 102.274 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBIT | <p>EBIT w ordt gedefinieerd als resultaat voor belastingen en financieel resultaat.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend)</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EBITDA</td> <td>92.832</td> <td>97.328</td> </tr> <tr> <td>Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa</td> <td>(38.553)</td> <td>(50.090)</td> </tr> <tr> <td>EBIT</td> <td>54.278</td> <td>47.239</td> </tr> </tbody> </table> | CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend) | | | | 2021 | 2022 | EBITDA | 92.832 | 97.328 | Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa | (38.553) | (50.090) | EBIT | 54.278 | 47.239 | | | | | | | | | |
| CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER (in € duizend) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2021 | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBITDA | 92.832 | 97.328 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Afschrijvingen & afw aarderingen vaste activa | (38.553) | (50.090) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBIT | 54.278 | 47.239 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBT | Resultaat voor belastingen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gewone winst / (verlies) per aandeel | De gew one w inst / (verlies) per aandeel w ordt berekend door de nettow inst / (-verlies) van het boekjaar die toegekend kan w orden aan de gew one aandeelhouders, te delen door het gew ogen gemiddelde van het aantal gew one aandelen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |



| Verwaterde winst / (verlies) per aandeel | De verwaterde winst / (verlies) per aandeel wordt berekend door de nettowinst / (verlies) die toegekend kan worden aan de gewone aandeelhouders, te delen door het gewogen gemiddelde van het aantal gewone aandelen, vermeerderd met het gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen die zouden zijn uitgegeven bij de conversie in gewone aandelen van alle uitoefenbare warrants die tot verwatering zullen leiden. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|--|--|----------------|------|------|------------------------------------|--------|---------|------------------------------------|---------|---------|--------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|---------------|----------------|
| Netto financiële schuld | <p>Netto financiële schuld is de som van de kortlopende en de langlopende rentedragende schulden (inclusief leasing) min de liquide middelen.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER</th> </tr> <tr> <th>(in € duizend)</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Langlopende rentedragende schulden</td> <td>13.002</td> <td>130.748</td> </tr> <tr> <td>Kortlopende rentedragende schulden</td> <td>121.765</td> <td>16.452</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen</td> <td>(72.885)</td> <td>(58.949)</td> </tr> <tr> <td>Netto financiële schuld</td> <td>61.882</td> <td>88.251</td> </tr> </tbody> </table> | CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER | | | (in € duizend) | 2021 | 2022 | Langlopende rentedragende schulden | 13.002 | 130.748 | Kortlopende rentedragende schulden | 121.765 | 16.452 | Liquide middelen | (72.885) | (58.949) | Netto financiële schuld | 61.882 | 88.251 |
| CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (in € duizend) | 2021 | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Langlopende rentedragende schulden | 13.002 | 130.748 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kortlopende rentedragende schulden | 121.765 | 16.452 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquide middelen | (72.885) | (58.949) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Netto financiële schuld | 61.882 | 88.251 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Werkkapitaal | <p>Werkkapitaal wordt berekend als de som van handelsvorderingen en voorraden min handelsschulden.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER</th> </tr> <tr> <th>(in € duizend)</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Handelsvorderingen</td> <td>90.756</td> <td>87.947</td> </tr> <tr> <td>Voorraden</td> <td>169.589</td> <td>171.722</td> </tr> <tr> <td>Handelsschulden</td> <td>(176.009)</td> <td>(144.023)</td> </tr> <tr> <td>Werkkapitaal</td> <td>84.336</td> <td>115.646</td> </tr> </tbody> </table> | CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER | | | (in € duizend) | 2021 | 2022 | Handelsvorderingen | 90.756 | 87.947 | Voorraden | 169.589 | 171.722 | Handelsschulden | (176.009) | (144.023) | Werkkapitaal | 84.336 | 115.646 |
| CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (in € duizend) | 2021 | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Handelsvorderingen | 90.756 | 87.947 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Voorraden | 169.589 | 171.722 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Handelsschulden | (176.009) | (144.023) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Werkkapitaal | 84.336 | 115.646 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kapitaalgebruik | <p>Kapitaalgebruik wordt berekend als de som van vaste activa en werkkapitaal.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER</th> </tr> <tr> <th>(in € duizend)</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Werkkapitaal</td> <td>84.336</td> <td>115.646</td> </tr> <tr> <td>Vaste activa</td> <td>270.555</td> <td>324.706</td> </tr> <tr> <td>Kapitaalgebruik</td> <td>354.890</td> <td>440.352</td> </tr> </tbody> </table> | CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER | | | (in € duizend) | 2021 | 2022 | Werkkapitaal | 84.336 | 115.646 | Vaste activa | 270.555 | 324.706 | Kapitaalgebruik | 354.890 | 440.352 | | | |
| CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (in € duizend) | 2021 | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Werkkapitaal | 84.336 | 115.646 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vaste activa | 270.555 | 324.706 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kapitaalgebruik | 354.890 | 440.352 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dochtermaatschappijen | Ondernemingen waarvan de Groep een participatie van hoger dan 50% heeft of waarover de Groep controle uitoefent. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MTM | Marktw waardering. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Voltijds-equivalenten (VTE) | Voltijdsequivalenten (VTEs) (inclusief medewerkers op interimbasis en extern personeel). | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Restricted Group | De Restricted Group bestaat uit alle entiteiten van de Groep exclusief de Turkse dochterondernemingen en hun dochterondernemingen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Schuldgraad ratio | <p>Schuldgraad ratio wordt gedefinieerd als netto financiële schuld over LTM (Laatste Tw aalf Maanden) Adjusted EBITDA.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER</th> </tr> <tr> <th>(in € duizend)</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Netto financiële schuld</td> <td>61.882</td> <td>88.251</td> </tr> <tr> <td>LTM Adjusted EBITDA</td> <td>97.739</td> <td>102.274</td> </tr> <tr> <td>Schuldgraad ratio</td> <td>0,6</td> <td>0,9</td> </tr> </tbody> </table> | CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER | | | (in € duizend) | 2021 | 2022 | Netto financiële schuld | 61.882 | 88.251 | LTM Adjusted EBITDA | 97.739 | 102.274 | Schuldgraad ratio | 0,6 | 0,9 | | | |
| CIJFERS OVER 12 MAANDEN EINDIGEND OP 31 DECEMBER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (in € duizend) | 2021 | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Netto financiële schuld | 61.882 | 88.251 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| LTM Adjusted EBITDA | 97.739 | 102.274 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Schuldgraad ratio | 0,6 | 0,9 | | | | | | | | | | | | | | | | | |



Einde persbericht

Over Deceuninck

Deceuninck werd opgericht in 1937 en behoort tot de top 3 onafhankelijke producenten van PVC- en composietprofielen voor ramen en deuren. De hoofdzetel bevindt zich in Hooglede-Gits (BE). Deceuninck is georganiseerd in 3 geografische segmenten: Europa, Noord-Amerika en Turkije & Emerging Markets. Deceuninck is verticaal geïntegreerd en beschikt over 18 fabrieken, die samen met 16 verkoopkantoren en distributiecentra instaan voor de vereiste service en responstijd naar de Klanten. Deceuninck focust sterk op innovatie, ecologie en design. Deceuninck heeft een beursnotering op Euronext Brussel ("DECB").

Contact Deceuninck: Serge Piceu • T +32 51 239 219 • Investor.Relations@deceuninck.com

