

Publicatie

**Resultaten 2^e jaarhelft &
volledig jaar 2023**

Ekopak
 Ekopak Sustainable Water

**Together towards
a sustainable future.**

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

RESULTATEN TWEEDE JAARHEFT EN VOLLEDIG JAAR 2023

Ekopak verdubbelt de jaaronzet en behaalt een positieve Adjusted EBITDA

Ekopak kijkt met ambitie en vol vertrouwen naar de toekomst

- **Alle doelstellingen voor 2023, die al naar boven werden bijgesteld, zijn behaald**
- **Succesvolle integratie van GWE verbetert de positionering van Ekopak als een internationale, 'best-in-class' leverancier van oplossingen voor bedrijfskritisch industrieel proceswater, met grote opportuniteiten in een groeiende, maar gefragmenteerde mondiale markt**

Tielt (België), 25 maart 2024 – 08.00 uur CET – Vandaag publiceerde Ekopak (EKOP:xbru) de resultaten voor de periodes van 6 en 12 maanden eindigend op 31 december 2023.

Kernpunten van 2023

- Omzet voor 2023 bedraagt EUR 36,0 miljoen (+103%): indrukwekkende organische groei van 54% en erkenning van omzet uit GWE over 3,5 maanden
- Op basis van de huidige ondertekende contracten voor niet-WaaS-projecten is 31 miljoen euro aan inkomsten nog niet opgenomen in de resultaten voor 2023, omdat de betreffende projecten niet volledig waren afgerond op 31 december 2023
- Adjusted EBITDA¹ bedraagt 3,6 miljoen euro, dit is een marge van 10%
- Alle vooropgestelde doelstellingen werden gehaald (zowel de aanvankelijk gemelde doelstellingen als de objectieven die na de overname van GWE opwaarts werden bijgesteld)
- WaaS-segment (Water-as-a-Service): indrukwekkende omzetgroei van 32% op jaarbasis met een stabiele, aantrekkelijke Adjusted EBITDA-marge van 65%
- Niet-WaaS-segment: de succesvolle integratie van GWE draagt bij tot de verviervoudiging van de Adjusted EBITDA, die overeenstemt met een solide marge van 12% (versus 5% in 2022)
- Ondanks de verdubbeling in omvang is Ekopak erin geslaagd de bedrijfskosten binnen de perken te houden en het werkkapitaal te optimaliseren, wat resulteert in een operationele cashflow van EUR 0,6 miljoen.
- Ruim 35% van de totale omzet² voor 2023 wordt buiten Europa gegenereerd, wat het internationale profiel van Ekopak onderstreept.

¹ Aangepaste EBITDA = EBITDA exclusief kosten die volgens het bedrijf niet tot de gewone bedrijfsuitoefening behoren. Aangepaste EBITDA = EBITDA verhoogd met kosten mbt claims, herstructurering en acquisities.

²Op pro forma basis, ervan uitgaande dat GWE sinds 1 januari 2023 in de consolidatiekring is opgenomen

- De geavanceerde waterproductie- en zuiveringsoplossingen van Ekopak komen effectief tegemoet aan de nood tot ondersteuning bij grote chemische en voedselproducenten om hun duurzaamheidsdoelen te bereiken (bijv. Vynova , TotalEnergies , Heineken, Danone, enz.)
- Tastbare vooruitgang bij het nastreven van duurzaamheids-/ESG-doelstellingen

Vooruitzichten 2024

- Ekopak voorziet opnieuw een verdubbeling van de omzet, die naar verwachting binnen een vork van 70 tot 75 miljoen euro zal uitkomen
- De onderneming stelt ook een verdere verbetering van de nu al aantrekkelijke Adjusted EBITDA-marge voor 2023 voorop

Bevestiging van doelstellingen op middellange termijn (2028)

Op basis van de gecontracteerde omzet, een groeiende pijplijn en de aanzienlijke mogelijkheden om niet-WaaS-klanten om te zetten in WaaS-klanten, heeft Ekopak het volste vertrouwen om de volgende doelstellingen op middellange termijn te bevestigen:

- Een bijna verviervoudiging van de huidige jaaromzet tot 140 miljoen euro, waarvan 25-30% WaaS en 70-75% niet-WaaS
- EUR 35-42 miljoen EBITDA, wat betekent dat de huidige EBITDA-marge van 9% wordt verhoogd naar 25-30%
- Ekopak heeft er alle vertrouwen in dat het zijn klanten kan ondersteunen bij het bereiken van hun duurzaamheidsdoelstellingen waardoor de onderneming zo een belangrijke bijdrage kan leveren aan het garanderen van 100% watercirculariteit in de industrie wereldwijd.

Managementverslag– Samenvatting

in duizenden EUR	1H2023	1H2022	1H2023/1H2022	2H2023	2H2022	2H2023/ 2H2022	Boekjaar 2023	Boekjaar 2022	2023/ 2022	EBITDA marge 2023
Inkomsten										
WaaS	1.510	1.225	23%	1.806	1.292	40%	3.316	2.517	32%	
Niet-WaaS	12.744	6.248	104%	19.973	8.945	123%	32.717	15.193	115%	
<i>Totaal</i>	<i>14.254</i>	<i>7.473</i>	<i>91%</i>	<i>21.779</i>	<i>10.237</i>	<i>113%</i>	<i>36.033</i>	<i>17.710</i>	<i>103%</i>	
Adjusted EBITDA										
WaaS	1.014	822	23%	1.139	860	32%	2.153	1.682	28%	65%
Niet-WaaS	1.508	113	1235%	2.401	590	307%	3.909	703	456%	12%
Corporate	-1.408	-1.402	0%	-1.103	-1.439	-23%	-2.511	-2.841	-12%	
<i>Totaal</i>	<i>1.114</i>	<i>-467</i>		<i>2.437</i>	<i>11</i>		<i>3.551</i>	<i>-456</i>		<i>10%</i>

Het perspectief van de CEO

Pieter Loose, CEO Ekopak : “In 2023 heeft Ekopak een grote sprong voorwaarts gemaakt. Met een indrukwekkende organische groei van 54% en de integratie van Global Water & Energy (GWE) hebben we in september 2023 de omvang van onze groep vrijwel verdubbeld. Waar we voordien vooral sterk stonden in België en Frankrijk, is Ekopak nu ook actief in Zuidoost-Azië en Noord-Amerika. GWE zorgt voor een uitzonderlijke complementariteit, zowel geografisch als op het vlak van expertise. Qua expertise is GWE sterk op het gebied van afvalwaterzuivering, terwijl Ekopak enorm onderlegd is op het gebied van circulair watergebruik. Als gevolg hiervan beschouwen we onszelf voortaan als een ‘best-in-class’ leverancier van bedrijfskritisch industrieel proceswater voor onze klanten over de hele wereld.

Onze visie beperkt zich er niet enkel toe om de sterke punten van beide parallel te benutten, maar om ze te integreren in nieuwe, allesomvattende bedrijfsmodellen. In deze context analyseert Ekopak de mogelijkheid om zijn Water-as-a-Service-bedrijfsmodel uit te breiden naar waterbehandelingsactiviteiten zoals die van GWE, en om niet-WaaS-klanten te laten overschakelen naar het WaaS-concept.

Operationeel is GWE nu reeds volledig geïntegreerd, wat opnieuw een illustratie vormt van de sterkte van onze organisatie. Omgekeerd blijkt deze sterkte ook uit het feit dat alle activiteiten in de voorbije periode aanzienlijke vooruitgang bleven boeken en sterke resultaten behaalden, ondanks de intensieve inspanningen die werden geleverd om GWE te integreren.

De resultaten van Ekopak in 2023 zijn inderdaad indrukwekkend! Laten we niet vergeten dat achter de mooie cijfers talloze projecten schuilgaan voor alom gerespecteerde klanten, zoals Takeda, TotalEnergies, Heineken, Danone en verschillende anderen.

“We zien onszelf nu als de ‘best-in-class’ leverancier van bedrijfskritisch industrieel proceswater voor onze klanten over de hele wereld. Ekopak is nu zijn strategie aan het verfijnen om aantrekkelijke opportuniteiten te benutten in een groeiende, maar gefragmenteerde markt.”

De successen van vandaag rechtvaardigen het om onze ambities voor de toekomst aan te scherpen. Ekopak verfijnt zijn strategie om aantrekkelijke opportuniteiten te benutten in een groeiende, maar gefragmenteerde markt. Onze ultramoderne monitoringsystemen, onze expertise met software-in-de-cloud en onze uitgebreide interne mogelijkheden op het vlak van data-analyse (waarbij ook Artificiële Intelligentie wordt ingeschakeld) stellen ons in staat om onze activiteiten verder op te schalen en uit te breiden. We staan ook open voor samenwerkingsverbanden, zoals joint ventures, waardoor we nog grotere projecten kunnen aangaan. Terwijl Circeulair een joint venture is die zich richt op onze Belgische thuismarkt, hebben

we onlangs ook WaaS Asia opgericht, een joint venture met Vyncke NV en Saku Rantanen.

Ik ben mij ervan bewust dat wij in 2023 veel hebben gevraagd van onze medewerkers en ik ben dan ook enorm dankbaar voor wat zij hebben bereikt. We zijn er volledig van overtuigd dat Ekopak systemen en initiatieven verder moet ontwikkelen om het welzijn van ons personeel te garanderen, net zoals we doorgaan met het verder verbeteren van onze 'governance' en het versterken van de duurzaamheid van onze activiteiten. Wij koesteren grote ambities op al deze gebieden en ik heb er alle vertrouwen in dat we die samen ook gaan waarmaken!"

WaaS-segment: aangehouden, hoge omzetgroei bij stabiele en zeer robuuste Adjusted EBITDA-marge

Ekopak's activiteiten in het WaaS-segment bleven goed presteren in 2023. De jaaromzet evolueerde van 1,2 miljoen euro in 2021 naar 2,5 miljoen euro in 2022 en 3,3 miljoen euro in 2023. In de eerste helft van 2023 steeg de WaaS-omzet met 23%, in vergelijking met dezelfde periode in 2023. In de tweede helft van 2023 versnelde de

Met een aangepaste EBITDA-marge van 65% blijft de winstgevendheid van WaaS perfect in lijn met de middellange termijn doelstelling voor dit segment.

omzetgroei tot een verbazingwekkende 40%, wat resulteerde in een groei op jaarbasis van 32%.

Vermeldenswaard is onder meer een WaaS-project in Frankrijk voor de productielocatie van

TotalEnergies in Grandpuits. Met een robuuste Adjusted EBITDA-marge van 65% blijft de WaaS-winstgevendheid perfect in lijn met de doelstelling op middellange termijn voor dit segment. Dit vormt opnieuw een bevestiging van de structurele aantrekkelijkheid van dit bedrijfsmodel.

Niet-WaaS-segment: een nieuwe, mondiale dimensie

De jaaromzet in het niet-WaaS-segment groeide van 15,2 miljoen euro in 2022 naar 32,7 miljoen euro in 2023 (+115%). Deze verdubbeling is deels te danken aan de integratie van GWE, waarbij vermeld moet worden dat deze activiteit pas sinds midden september 2023 in de consolidatiekring werd opgenomen. Dit impliceert dat de bestaande activiteiten in 2023 eveneens sterk presteerden.

Traditioneel heeft GWE een sterkere focus op niet-WaaS-activiteiten, net zoals het Franse bedrijf H₂O Production, dat in 2022 door Ekopak werd overgenomen. Terwijl het WaaS-model aan kracht wint op de Franse markt, blijft Ekopak tegelijkertijd goed scoren met niet-WaaS-projecten in Frankrijk. Een soortgelijke evolutie wordt verwacht voor GWE op de geografische markten, waaronder Zuidoost-Azië en Noord-Amerika, waar deze organisatie traditioneel sterk staat.

De Adjusted EBITDA-marge van 12% in 2023 bevestigt nogmaals de solide fundamenten van de niet-WaaS-activiteiten, inclusief de GWE-activiteiten, en illustreert ook de discipline van het Ekopak-team op het vlak van kostenbeheersing en efficiëntie.

Geografische expansie: van lokaal, naar regionaal, naar mondiaal

De aanhoudende expansie op de Franse markt, samen met de integratie van GWE, transformeerde Ekopak in slechts enkele jaren van een lokaal Belgisch bedrijf tot een mondiale groep. De omzet die buiten de Belgische thuismarkt wordt gerealiseerd, bedroeg in 2021 20% van de totale omzet. In 2022 steeg dit aandeel naar 26%, vooral doordat Ekopak toen op de Franse markt zijn intrede deed. In 2023 werd ruim 35% van de totale omzet³ buiten Europa gegenereerd, wat het internationale profiel van Ekopak onderstreept .

Meer dan 35% van de inkomsten² wordt buiten Europa gegenereerd.

Gericht op toekomstige groei

In 2022 begon Ekopak zijn bedrijfsorganisatie te versterken teneinde te kunnen inspelen op de toekomstige groei in de **snel evoluerende watermarkt**. Als gevolg hiervan stegen de bedrijfskosten van 1,4 miljoen euro in 2021 naar 2,8 miljoen euro in 2022. Eind 2022 voorspelde Ekopak dat de bedrijfskosten van 2,8 miljoen euro voor het hele jaar 2022 grotendeels zouden worden gehandhaafd voor 2023. Ekopak is er zelfs in geslaagd de bedrijfskosten voor 2023 te beperken tot 2,5 miljoen euro, terwijl het de ruggengraat van zijn organisatie verder heeft kunnen versterken.

In februari 2022 kondigde Ekopak de plannen aan om een **nieuw bedrijfsgebouw** in België te bouwen, waarin zowel bedrijfsdiensten, magazijnen als technische werkplaatsen worden gehuisvest. De ingebruikname wordt eind 2024 verwacht.

Het bedrijfsgebouw zal ook het groeiende personeelsbestand huisvesten. In een moeilijke arbeidsmarkt blijft Ekopak nog steeds in staat om **getalenteerde mensen aan te trekken en te behouden**. Het personeelsbestand aan het einde van het jaar groeide van 121 in 2022 naar 241 medewerkers in 2023.

Het personeelsbestand groeide van 121 in 2022 naar 241 in 2023

Ekopak behoudt een sterke **focus op innovatie**. De onderneming heeft haar professionele relatie met universiteiten verdiept en de R&D-inspanningen verder

³Op pro forma basis, ervan uitgaande dat GWE sinds 1 januari 2023 in de consolidatiekring is opgenomen

opgedreven. Ekopak richt zich steeds meer op digitaal waterbeheer, voortbouwend op zijn expertise met ultramoderne monitoringsystemen, met operationele software-in-the-cloud voor het bedienen van zijn installaties, en met de uitgebreide interne mogelijkheden op het vlak van data-analyse (waarbij ook Artificiële Intelligentie wordt ingeschakeld). Dit stelt Ekopak in staat om steeds betere resultaten te bereiken voor zijn klanten over de hele wereld.

Tegelijkertijd hanteert Ekopak een innovatieve benadering op het vlak van **customer relations**, waarbij ook het R&D On Tour-project moet worden vermeld. Met dit project levert Ekopak proefinstallaties bij potentiële klanten, waardoor ze *live* de potentiële impact van de waterbehandelingsunits van Ekopak kunnen ervaren.

Ekopak heeft ook vooruitgang geboekt in het nastreven van haar **ESG-doelstellingen**. De organisatie is in 2023 begonnen met het meten van de voortgang aan de hand van de belangrijkste prestatie-indicatoren (Key Performance Indicators) op dit gebied, waarvoor in 2022 al een nulmeting werd uitgevoerd. Daarnaast is Ekopak begin 2024 al gestart met het project over het meten van de CO₂-voetafdruk (inclusief scope 3-emissies). Meer details zullen worden verstrekt in het Geïntegreerd Jaarverslag 2023, dat volgende maand wordt gepubliceerd.

Positieve Adjusted EBITDA: 3,6 miljoen euro

Na bedrijfskosten is de Adjusted EBITDA van de groep in 2023 positief voor een bedrag van 3,6 miljoen euro, terwijl dat in 2022 nog negatief was (-0,5 miljoen euro). Voornamelijk als logisch gevolg van het investeringsprogramma van Ekopak zijn de afschrijvingskosten gestegen, resulterend in een EBIT in 2023 van -3,4 miljoen euro (-2,3 miljoen euro in 2022).

Het financiële resultaat voor 2023 omvat 0,9 miljoen euro aan financiële kosten (ten opzichte van 0,3 miljoen euro in 2022), gerelateerd aan de financiering van de investeringen en overnames van Ekopak. Als gevolg hiervan rapporteert Ekopak een verlies vóór belastingen van 4,0 miljoen euro (2,5 miljoen euro in 2022).

De balans weerspiegelt een indrukwekkend groeitrajec in 2023

Voornamelijk als gevolg van de integratie van GWE, steeg het **balanstotaal** aan het einde van het jaar met 60% van € 80,9 miljoen in 2022 naar € 129,4 miljoen in 2023. Zoals reeds eerder gecommuniceerd wordt de acquisitie van GWE voor 1/3 gefinancierd met eigen kasmiddelen en voor 2/3 via externe financiering in de vorm van bankleningen op lange termijn.

Dit verklaart grotendeels de evolutie van de langetermijnleningen aan het einde van het jaar van EUR 10,8 miljoen in 2022 tot EUR 34,1 miljoen in 2023, en het overige deel van deze financiering wordt weerspiegeld in de evolutie van de geldmiddelen en kasequivalenten, waarvan ook een deel werd aangewend om een aantal andere projecten te financieren.

Het eigen vermogen op 31 december 2023 blijft solide op 53,5 miljoen euro, vergeleken met 56,7 miljoen euro een jaar eerder. Dit komt overeen met een solvabiliteitsratio van 41%.

Netto financiële schuld. Op pro forma basis (ervan uitgaande dat de GWE 12 maanden in de consolidatiekring was opgenomen), bedraagt de Netto Financiële schuld/Adjusted EBITDA (kortlopende en langlopende leningen minus geldmiddelen en kasequivalenten, excl. leases) 3,0. Dit wordt over het algemeen als conservatief beschouwd.

De stijging van verschillende balansposten weerspiegelt het indrukwekkende groeitraject van Ekopak in 2023, dat bestaat uit de combinatie van een sterke organische groei en de integratie van GWE.

Het nettowerkkapitaal (Totaal vlottende activa exclusief geldmiddelen en kasequivalenten – Totaal kortlopende schulden, exclusief leningen, lease-overeenkomsten en andere kortlopende schulden) bedraagt EUR 6,1 miljoen, een verbetering van EUR 0,9 miljoen vergeleken met vorig jaar. Dit is in grote mate te danken aan een uiterst gedisciplineerd beheer van werkkapitaal en kredietinning.

De operationele cashflow bedroeg EUR 0,6 miljoen – opnieuw verwijzend naar de positieve EBITDA en de impact van optimaal werkkapitaalbeheer.

Significante gebeurtenissen na balansdatum

Op 14 maart 2024 kondigde Ekopak een langetermijnovereenkomst aan met **ArcelorMittal**, een wereldleider in staalproductie, om het waterbehandelingsproces in zijn fabriek in Gent, België, te verbeteren. De door Ekopak geleverde installatie kan jaarlijks 800.000 m³ proceswater produceren, wat overeenkomt met 320 olympische zwembaden. Het project loopt de komende 10 jaar volgens de formule Water-as-a-Service (WaaS).

Onlangs heeft de mondiale brouwer **Heineken** aan GWE een nieuw, groot afvalwaterproject gegund voor zijn brouwerij in Den Bosch, Nederland, voortbouwend op een langdurige professionele relatie.

Eerder in 2024 meldde Ekopak de succesvolle afronding van de WaaS-installatie voor de elektriciteitscentrale van **Engie** in Rodenhuzen (Gent, België).

Vooruitzichten 2024

- Ekopak voorspelt voor 2024 een nieuwe verdubbeling van de inkomsten, die naar verwachting zouden uitkomen in een vork van 70 tot 75 miljoen euro.
- De reeds aantrekkelijke Adjusted EBITDA-marge voor 2023 zal naar verwachting in 2024 verder worden verbeterd.
- Ekopak verwacht een grotere seizoensafhankelijkheid dan voorheen, waarbij de omzet richting de tweede helft van het jaar zal verschuiven.

Verdubbeling van de inkomsten voor 2024, met een verbeterde Adjusted EBITDA-marge

Bevestiging van de vooruitzichten op middellange termijn (2028)

- Ekopak verwacht zijn huidige jaaromzet quasi te verviervoudigen tot 140 miljoen euro, waarvan 25-30% WaaS en 70-75% niet-WaaS.
- EBITDA van EUR 35-42 miljoen, wat betekent dat de huidige marge van 9% wordt verhoogd naar 25-30%.
- De hierboven genoemde vooruitzichten op middellange termijn kunnen mogelijk wezenlijk worden overtroffen in de mate dat niet-WaaS-klianten kunnen worden overgeschakeld naar het WaaS-concept.
- Als een wereldwijd opererende, 'best-in-class' leverancier van industrieel proceswater, wat een kritieke factor is voor zijn klanten, is Ekopak zijn strategie aan het verfijnen om aantrekkelijke opportuniteiten te kunnen benutten in een groeiende, maar gefragmenteerde markt.
- Ekopak is ervan overtuigd dat zijn ultramoderne monitoringsystemen, zijn expertise met software-in-the-cloud en de uitgebreide interne mogelijkheden op het vlak van data-analyse (inclusief Artificiële Intelligentie) de onderneming in staat zullen stellen om zijn activiteiten verder op te schalen en uit te breiden.
- De geavanceerde oplossingen van Ekopak voor waterproductie en -zuivering beantwoorden effectief aan een concrete behoefte van grote chemische en voedingsmiddelenfabrikanten om hun duurzaamheidsdoelstellingen te behalen.
- Ekopak heeft er vertrouwen in een significante bijdrage te leveren aan het garanderen van 100% watercirculariteit in de industrie wereldwijd, wat ook significant bijdraagt aan de continue beschikbaarheid van drinkwater voor de samenleving.

Managementverklaring

Deze verklaring wordt afgelegd om te voldoen aan de Europese transparantiewetgeving die bekrachtigd werd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007 en in werking trad vanaf 2008.

“De Raad van Bestuur van Ekopak NV, vertegenwoordigd door de managementvennootschappen⁴ van Dhr. Pieter Bourgeois, Voorzitter van de Raad van Bestuur, Dhr. Pieter Loose, CEO, en Mevr. Els De Keukelaere, CFO, verklaren gezamenlijk dat de geconsolideerde financiële rekeningen die in het verslag zijn opgenomen en die gebaseerd zijn op de toepasselijke boekhoudkundige normen, naar hun beste weten, in alle materiële aspecten een getrouw beeld geven van de financiële toestand en de resultaten van Ekopak NV, inclusief de geconsolideerde dochterondernemingen. Gebaseerd op de kennis waarover wij beschikken, bevat het rapport alle informatie die is vereist om in dergelijk document te worden opgenomen, en werden alle noodzakelijke materiële feiten vermeld.”

Accountantsverklaring

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

Financiële kalender

- Publicatie van het geïntegreerde jaarverslag: 11 april 2024
- Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders: 14 mei 2024
- Publicatie van de resultaten over de eerste jaarhelft van 2024: 23 september 2024

Voor meer informatie contacteer:

Els De Keukelaere, CFO Ekopak | els@ekopak.be | +32 (0) 51 75 51 05

Disclaimer

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

⁴ Mr. Pieter Bourgeois als permanente vertegenwoordiger van Crescemus BV; Mr. Pieter Loose als permanente vertegenwoordiger van Pilovan BV en Mevr. Els De Keukelaere als permanente vertegenwoordiger van EDK Management BV.

Over Ekopak

Ekopak is een ESG-bedrijf dat circulaire wateroplossingen op de markt brengt. De oplossingen van Ekopak bieden industriële klanten de mogelijkheid om hun waterverbruik uit het elektriciteitsnet op een duurzame, betrouwbare en kosteneffectieve manier aanzienlijk te verminderen. Ekopak richt zich daarom op het optimaliseren van het waterverbruik met modulaire waterbehandelingsunits die off-grid waterbronnen, zoals regenwater, oppervlaktewater en/of afvalwater, omzetten in schoner water dat kan worden gebruikt en hergebruikt in de industriële processen van klanten. Alle Ekopak-aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussel (ticker EKOP).

www.ekopakwater.com

Volg ons :



Geconsolideerde resultatenrekening

in 000€	Voor het jaar eindigend op 31 December	
	2023	2022
Omzet	36 033	17 710
Overige bedrijfsopbrengsten	1 530	1 135
Totaal bedrijfsopbrengsten	37 563	18 845
Aankoop van materiaal	-18 545	-8 921
Diensten en diverse goederen	-6 244	-4 555
Personeelsbeloningen	-9 452	-5 660
Afschrijvingen	-6 592	-1 835
Overige bedrijfskosten	-131	-168
Operationeel verlies	-3 401	-2 294
Financiële kosten	-880	-277
Financiële opbrengsten	284	50
Verlies voor het boekjaar	-3 997	-2 521
Belastingen	921	535
Netto verlies van het boekjaar *	-3 076	-1 986
Winst per aandeel voor de aandeelhouders		
Gewoon	-0,21	-0,13
Verwaterd	-0,21	-0,13

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

Geconsolideerde totaalresultaat

in 000€	Voor het jaar eindigend op 31 December	
	2023	2022
Netto verlies van het boekjaar	-3 076	-1 986
Niet gerealiseerde (verlies)/winst		
<i>Items welke getransfereerd kunnen worden naar de resultatenrekening</i>		
Reserve voor kasstroomindekkingen, netto na belastingen	-34	-
Omrekeningsverschillen	-26	-
<i>Items welke niet getransfereerd kunnen worden naar de resultatenrekening</i>		
Herwaardering van de toegezegde pensioenregeling, netto na belastingen	10	35
Niet gerealiseerde (verlies)/winst, na belastingen	-50	35
Totaal verlies voor het boekjaar, na belastingen *	-3 126	-1 951

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

Geconsolideerde balans

in 000€	Op 31 December	
	2023	2022
Activa		
Vaste activa		
Goodwill	20 443	2 135
Immateriële vaste activa	32 121	4 592
Materiële vaste activa	30 589	25 349
Uitgestelde belastingvorderingen	3 193	1 547
Overige financiële activa	117	99
Totaal vaste activa	86 463	33 722
Vlottende activa		
Contract activa	9 836	4 016
Vorraden	8 421	4 837
Handelsvorderingen	7 668	4 951
Overige kortlopende activa	4 325	865
Liquide middelen en kasequivalenten	12 679	32 508
Totaal vlottende activa	42 929	47 177
Totaal activa	129 392	80 899

in 000€	Op 31 December	
	2023	2022*
Eigen vermogen		
Kapitaal	6 671	6 671
Uitgiftepremies	55 116	55 116
Overige reserves	-2 309	-2 274
Geaccumuleerde verliezen	-5 961	-2 845
Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders	53 517	56 668
Totaal eigen vermogen	53 517	56 668
Schulden		
Langlopende schulden		
Leningen	34 127	10 785
Leasingschulden	2 394	999
Uitgestelde belastingschuld	7 542	1 244
Voorzieningen	1 158	539
Totaal langlopende schulden	45 221	13 567
Kortlopende schulden		
Leningen	5 348	1 926
Leasingschulden	1 088	522
Handels- en overige schulden	12 543	7 199
Belastingenschulden	665	242
Contractverplichtingen	10 912	231
Overige kortlopende schulden	98	544
Totaal kortlopende schulden	30 654	10 664
Totaal schulden	75 875	24 231
Totaal eigen vermogen en schulden	129 392	80 899

* Wij merken op dat de handels- en overige schulden en andere kortlopende schulden in de vergelijkende cijfers zijn aangepast om een consistentere presentatie te verkrijgen. Een bedrag van KEUR 403 met betrekking tot uitgestelde opbrengsten en overlopende rekeningen werd geherclassificeerd van overige kortlopende schulden naar handels- en overige schulden.

Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen

in 000€	Kapitaal	Uitgiftepremies	Overige reserves	Geaccumuleerde (verliezen)/ winsten	Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders	Totaal eigen vermogen
Op 1 Januari, 2022	6 671	55 116	-2 345	-859	58 583	58 583
Netto verlies	-	-	-	-1 986	-1 986	-1 986
Niet-gerealiseerde winst	-	-	35	-	35	35
Totaal verlies	-	-	35	-1 986	-1 951	-1 951
Op aandelen gebaseerde betalingskosten	-	-	36	-	36	36
Op 31 December, 2022	6 671	55 116	-2 274	-2 845	56 668	56 668

in 000€	Kapitaal	Uitgiftepremies	Overige reserves	Geaccumuleerde (verliezen)/ winsten	Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders	Totaal eigen vermogen
Op 1 Januari, 2023	6 671	55 116	-2 274	-2 845	56 668	56 668
Netto verlies	-	-	-	-3 076	-3 076	-3 076
Niet-gerealiseerd verlies	-	-	-50	-	-50	-50
Totaal verlies	-	-	-50	-3 076	-3 126	-3 126
Op aandelen gebaseerde betalingskosten	-	-	15	-	15	15
Overige bewegingen	-	-	-	-40	-40	-40
Op 31 December, 2023	6 671	55 116	-2 309	-5 961	53 517	53 517

Geconsolideerde kasstroomtabel

in 000€	Voor het jaar eindigend op 31 December	
	2023	2022
Operationele activiteiten		
Netto (verlies)/winst	-3 076	-1 986
Netto (verlies)/winst	-3 076	-1 986
<i>Niet kaskosten en operationele aanpassingen</i>		
Afschrijvingen materiële vaste activa en recht-op-gebruik activa	5 345	1 616
Afschrijvingen van immateriële vaste activa	1 244	248
Meerwaarde Verkoop van materiële vaste activa	-11	-11
Toename in voorzieningen	76	44
Waardeverminderingen op handelsvorderingen	94	22
Interesten en overige financiële opbrengsten	-284	-50
Interesten en overige financiële kosten	880	277
Uitgestelde belastingen	-1 330	-613
Belastingen	409	78
Op aandelen gebaseerde betalingskosten	15	36
Meerwaarde op IFRS 16 lease modificatie	-7	-3
Netto kasstroom (gebruikt in)/uit operationele activiteiten voor bewegingen van het werkkapitaal	3 355	-342
<i>Bewegingen van het werkkapitaal</i>		
Toename van handels- en overige vorderingen	-934	-1 046
Toename van voorraden	-2 608	-2 086
Toename van handels- en overige schulden	322	2 142
Toename / (afname) van contract activa	699	-2 283
Toename van contract passiva	205	-
Toename/(afname) in kasgaranties	13	-65
Ontvangen belastingen	-	12
Betaalde interesten	-680	-212
Ontvangen interesten	203	1
Netto kasstroom (gebruikt in) / uit operationele activiteiten	575	-3 879
Investeringsactiviteiten		
Aankoop van materiële vaste activa	-12 247	-9 459
Verkoop van materiële vaste activa	652	-
Opbrengsten van verkoop van materiële vaste activa	-	22
Aankoop van immateriële vaste activa	-382	-824
Verkoop van immateriële vaste activa	-390	-
Ontvangst van activa gerelateerde overheidssubsidie	95	489
Overname van dochtervennootschap, netto van de geldmiddelen verworven	-32 791	-4 919
Betaling van voorwaardelijke vergoeding uit eerdere acquisities	-500	-
Netto kasstroom gebruikt voor investeringsactiviteiten	-45 563	-14 691

Financieringsactiviteiten

Ontvangsten uit leningen	28 346	10 321
Terugbetalingen van schulden	-2 064	-884
Terugbetalingen van leasing schulden	-954	-441
Overige financiële kosten, netto	-139	-18
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	25 189	8 978
Netto kasstroom	-19 799	-9 592
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het jaar	32 508	42 100
Wisselkoersverschillen op geldmiddelen en kasequivalenten	-30	0
Geldmiddelen en kasequivalenten op het einde van het jaar	12 679	32 508

Segmentinformatie

De volgende tabel geeft een overzicht van de segmentrapportering voor het jaar eindigend op 31 december 2023.

in 000€	Niet-WAAS	WAAS	TOTAAL	CORP-ORATE	TOTAAL GECONSO-LIDEERD
Omzet	32 717	3 316	36 033	–	36 033
Overige bedrijfsopbrengsten	760	770	1 530	–	1 530
Aankoop van materiaal	-18 087	-458	-18 545	–	-18 545
Diensten en diverse goederen	-3 283	-898	-4 181	-1 825	-6 006
Personeelsbeloningen	-8 092	-566	-8 658	-686	-9 344
Overige bedrijfskosten, netto	-106	-11	-117	–	-117
Aangepaste EBITDA	3 909	2 153	6 062	-2 511	3 551
EBITDA aanpassingen	-360	–	-360	–	-360
EBITDA	3 549	2 153	5 702	-2 511	3 191
Afschrijvingen	-3 086	-3 506	-6 592	–	-6 592
Operationele winst / (verlies)	463	-1 353	-890	-2 511	-3 401
Financiële kosten	–	-179	-179	-701	-880
Financiële opbrengsten	–	–	–	284	284
(Verlies)/winst voor het boekjaar	463	-1 532	-1 069	-2 928	-3 997

De volgende tabel geeft een overzicht van de segmentrapportering voor het jaar eindigend op 31 december 2022.

in 000€	Niet-WAAS	WAAS	TOTAAL	CORPORAT E	TOTAAL GECONSO-LIDEERD
Omzet	15 193	2 517	17 710	–	17 710
Overige bedrijfsopbrengsten	579	556	1 135	–	1 135
Aankoop van materiaal	-8 601	-320	-8 921	–	-8 921
Diensten en diverse goederen	-1 889	-368	-2 257	-2 298	-4 555
Personeelsbeloningen	-4 419	-698	-5 117	-543	-5 660
Overige bedrijfskosten, netto	-160	-5	-165	–	-165
Aangepaste EBITDA	703	1 682	2 385	-2 841	-456
Kosten voor geschillen	-3	–	-3	–	-3
EBITDA	700	1 682	2 382	-2 841	-459
Afschrijvingen	-1 182	-653	-1 835	–	-1 835
Operationele winst / (verlies)	-482	1 029	547	-2 841	-2 294
Financiële kosten	–	-94	-94	-183	-277
Financiële opbrengsten	–	–	–	50	50
(Verlies)/winst voor het boekjaar	-482	935	453	-2 974	-2 521