

De Raad van Bestuur van EXMAR (“EXMAR” of “de Venootschap”) heeft tijdens haar vergadering van 18 maart 2022 de rekeningen per 31 december 2021 nagekeken.

HOOGTEPUNTEN 2021

- Oplevering van twee nieuwbouw VLGC's met dual-fuel motoren, FLANDERS INNOVATION en FLANDERS PIONEER
- Opname van de opzegvergoeding van USD 56,8 miljoen voor de vroegtijdige beëindiging van de charterovereenkomst voor de FSRU S188
- Nieuwe kredietfaciliteit van USD 50 miljoen voor drie jaar en verlenging van de bestaande kredietfaciliteit van EUR 18 miljoen tot juni 2024, met een verhoging tot EUR 30 miljoen bij tewerkstelling van een van de platformen
- Verkoop LPG-tankers TEMSE en TOURAINE
- EXMAR en LATTICE kondigen gezamenlijke ontwikkeling van CO₂-tanker aan om CCS (CO₂ opvang- en opslag) projecten te ondersteunen
- Besprekingen aan de gang voor de tewerkstelling van de TANGO FLNG

BELANGRIJKE GEBEURTENIS NA BALANSDATUM

EXMAR en GASUNIE bundelen krachten om de Europese energie-bevoorradingszekerheid te verbeteren, met een overeenkomst voor een charter van vijf jaar voor EXMAR's hervergassingsplatform FSRU S188. GASUNIE zal de FSRU S188 inzetten als drijvende LNG importterminal in Eemshaven in Groningen, Nederland. Warmterecuperatie van water voor het LNG-hervergassingsproces en gebruik van walstroom worden beoogd om de milieu-impact in de haven verder te beperken.

GECONSOLIDEERDE KERNCIJFERS

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde resultaten (in miljoen USD)	International Financial Reporting Standards (IFRS) (1)		Management rapportering gebaseerd op de proportionele consolidatie (2)	
	2021	2020	2021	2020
Opbrengsten	148,2	285,2	247,0	384,2
EBITDA	51,3	177,5	113,6	239,9
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-48,9	-38,3	-76,6	-102,2
Bedrijfsresultaat (EBIT)	2,4	139,2	37,0	137,6
Netto financieel resultaat	-10,6	-28,4	-21,8	-42,6
Aandeel in het resultaat van geassocieerde ondernemingen en joint ventures (na belastingen)	21,8	-17,8	-1,5	-2,1
Resultaat vóór belastingen	13,6	93,0	13,6	93,0
Belastingen op het resultaat	-1,9	-1,0	-2,0	-1,0
Geconsolideerd resultaat na belastingen	11,6	92,0	11,6	92,0
Aandeel van de Groep in het resultaat	11,6	91,9	11,6	91,9

Gegevens per aandeel (in USD per aandeel)	International Financial Reporting Standards (IFRS) (1)		Management rapportering gebaseerd op de proportionele consolidatie (2)	
Gewogen gemiddelde van het aantal aandelen tijdens de EBITDA	57.226.737	57.226.737	57.226.737	57.226.737
EBITDA	0,90	3,10	1,98	4,19
EBIT (bedrijfsresultaat)	0,04	2,43	0,65	2,41
Geconsolideerd resultaat na belastingen	0,20	1,61	0,20	1,61

Gegevens per aandeel (in EUR per aandeel)	International Financial Reporting Standards (IFRS) (1)		Management rapportering gebaseerd op de proportionele consolidatie (2)	
Wisselkoers	1,1894	1,1384	1,1894	1,1384
EBITDA	0,75	2,72	1,67	3,68
EBIT (bedrijfsresultaat)	0,03	2,14	0,54	2,11
Geconsolideerd resultaat na belastingen	0,17	1,41	0,17	1,41

(1) De cijfers in deze kolommen werden opgemaakt op basis van IFRS zoals toegepast door de EU.

(2) De cijfers in deze kolommen tonen de joint ventures opgenomen volgens de proportionele consolidatiemethode in plaats van volgens de vermogensmutatiemethode.



De Commissaris heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, tot op heden geen betekenisvolle correcties aan het licht hebben gebracht aan de geconsolideerde kerncijfers opgenomen in dit persbericht.

BESPREKING 2021 EN VOORUITZICHTEN 2022

De hieronder besproken cijfers zijn gebaseerd op de proportionele consolidatiemethode.

SHIPPING:

SHIPPING	2021	2020
PROPORTIONELE CONSOLIDATIE (in miljoen USD)		
Opbrengsten	137,7	0,3
EBITDA	65,1	-7,8
Gecorrigeerde EBITDA	65,1	-7,8
Bedrijfsresultaat (EBIT)	26,8	0,2
Geconsolideerd resultaat na belastingen	10,7	0,0

De inkomsten stegen in 2021 met USD 2,9 miljoen ten opzichte van 2020, voornamelijk als gevolg van de nieuwe charterovereenkomsten voor de twee nieuwbouw VLGC's, gedeeltelijk gecompenseerd door de verkoop van twee oudere midsize schepen tijdens de tweede helft van 2021.

EBIT voor de Shipping business unit in 2021 was aanzienlijk hoger dan EBIT van 2020, aangezien 2020 werd beïnvloed door USD 30,5 miljoen aan waardeverminderingen op verscheidene oudere schepen, terwijl 2021 USD 5,7 miljoen aan terugnames van waardeverminderingen omvatte.

Tijdsbevrachtingsequivalenten (in USD per dag)	2021	2020
Midsize	23.062	21.680
VLGC	28.443	30.605
Pressurized (3,500 m ³)	6.099	5.841
Pressurized (5,000 m ³)	7.876	7.865

De tarieven voor het verschepen van LNG waren uitzonderlijk hoog als gevolg van geopolitieke spanningen. De LPG-markt, vooral het grotere VLGC-segment, was zeer volatiel. Het VLGC-segment begon het jaar met recordvrachttarieven die vervolgens daalden tot dicht bij het OPEX-niveau, waarna ze zich tegen het eind van het jaar weer herstelden. De tarieven voor zowel middelgrote als kleinere LPG-schepen, die het merendeel van de EXMAR-vloot uitmaken, bleven het hele jaar door stabiel.

VLGC (Very Large Gas Carrier – zeer grote gastanker)

De twee nieuwbouw VLGC's met dual-fuel motoren, FLANDERS INNOVATION en FLANDERS PIONEER, werden in juni en september opgeleverd en zijn vervolgens in langetermijnbevrachting gegaan bij Equinor.

BW TOKYO presteerde in 2021 goed, vooral dankzij een tijdsbevrachtingsovereenkomst met de grote LPG-trader Trafigura. Aan het eind van het jaar trad het schip toe tot de BW VLGC-vloot in een systeem van gedeelde opbrengsten.

MGC (Midsize Gas Carrier – middelgrote gastanker)

Stabiele vraag naar LPG en ammoniak had in 2021 een gunstig effect op het midsize-segment en de vooruitzichten zien er positief uit.

In 2021 vervoerde 33% van de midsize-vloot van EXMAR ammoniak en 67% LPG. In 2022 zal het aandeel van ammoniak naar verwachting stijgen tot 40%.

Pressurized (tankers met druktanks)

Verhoogde raffinageproductie had een positief effect op de tarieven. De marktniveaus van vóór de pandemie zijn opnieuw bereikt en verbeteren.

LNG

De EXCALIBUR (gebouwd in 2002) bleef met succes onder zijn langlopende tijdsbevrachtingsovereenkomst ingezet tot eind december 2021, toen het schip werd teruggeleverd. Verschillende opties worden onderzocht als een FSU/FSRU of voor een standaard tijdsbevrachting.

INFRASTRUCTURE:

INFRASTRUCTURE	2021	2020
PROPORTIONELE CONSOLIDATIE (in miljoen USD)		
Opbrengsten	92,8	0,2
EBITDA	54,4	135,8
Gecorrigeerde EBITDA	-2,4	-13,5
Bedrijfsresultaat (EBIT)	17,1	0,2
Geconsolideerd resultaat na belastingen	-8,7	0,0

In 2021 omvatten de inkomsten en EBITDA een opzegvergoeding van USD 56,8 miljoen voor de vervroegde beëindiging van de charterovereenkomst voor het hervergassingsplatform FSRU S188. De inkomsten van 2020 omvatten een netto schikkingsvergoeding van USD 149,1 miljoen van YPF. In het algemeen wordt het resultaat van 2021 negatief beïnvloed door de werkloosheid van beide LNG-platformen en een waardevermindering van USD 19,0 miljoen op de FSRU S188.

Drijvende LNG-platformen

De TANGO FLNG werd veilig aangemeerd in Uruguay. Het platform wordt gepromoot als een snelle oplossing voor de ontwikkeling van de LNG-export en er worden aanhoudende inspanningen geleverd om het platform opnieuw tewerk te stellen. De huidige energiemarkten zijn positief voor beide platformen. EXMAR en GASUNIE kondigden aan dat ze de krachten bundelen om de Europese energiebevoorradingszekerheid te verbeteren en ze een overeenkomst voor een charter van vijf jaar hebben bereikt voor de FSRU S188.

Accommodatieplatformen

De accommodatieplatformen NUNCE en WARIBOKO hebben hun reputatie van dienstverlening van hoge kwaliteit eer aangedaan bij hun klanten in de West-Afrikaanse offshore regio.

Engineering

EXMAR Offshore Company leverde de derde op het OPTI®-design gebaseerde drijvende olieproductiefaciliteit op en kreeg een vierde OPTI®-ontwerp toegewezen.

DIENSTEN:

DIENSTEN	2021	2020
PROPORTIONELE CONSOLIDATIE (in miljoen USD)		
Opbrengsten	26,5	1,1
EBITDA	-6,0	9,7
Gecorrigeerde EBITDA	-5,5	-3,3
Bedrijfsresultaat (EBIT)	-7,0	17,8
Geconsolideerd resultaat na belastingen	9,7	0,0

De inkomsten en EBITDA van 2020 werden positief beïnvloed door de van Excelerate Energy ontvangen beëindigingsvergoedingen van USD 13,0 miljoen voor de beëindiging van de scheepsbeheerovereenkomsten.

EXMAR Ship Management

De pandemie maakte de logistiek voor scheepsbeheer complexer.

BEXCO

Het bedrijf heeft in 2021 een recordresultaat behaald, dankzij een sterke vraag in de marine- en offshoresegmenten.

TRAVEL PLUS

De aanhoudende pandemie had in 2021 een ongunstige invloed op de boekingen in zowel het recreatie- als het zakensegment. Ondanks de recente pandemiegolven bevestigen de boekingsaanvragen voor 2022 het reisenthousiasme van de trouwe vrijetijdsklanten van TRAVEL PLUS in België.

Update liquiditeitspositie

Gedurende 2021, is de liquiditeitspositie positief geëvolueerd dankzij onder meer de ontvangst van de opzegvergoeding van Gunvor voor de FSRU S188, de contractuele maandelijkse betalingen van de schikkingsvergoeding door YPF, de tewerkstelling van de twee nieuwe VLGCs onder een charterovereenkomst van vijf jaar en de verkoop van twee oudere schepen (die eigendom waren van joint ventures).

De Groep verwacht zijn liquiditeitspositie in de komende maanden verder te versterken dankzij:

- De verkoop van het vliegtuig;
- De verkoop van de LPG tanker BRUSSELS begin januari 2022;
- Maandelijkse aflossingen van de YPF vergoeding met een openstaand te vorderen saldo van USD 24,4 miljoen;
- De nieuwe driejarige kredietovereenkomst voor een maximaal bedrag van USD 50 miljoen;
- De verlenging van de doorlopende kredietfaciliteiten van USD 18 miljoen tot juni 2024 en verhoging tot USD 30 miljoen onder de voorwaarde dat één van de platformen tewerkgesteld wordt;
- De overeenkomst voor een charter van vijf jaar voor de FSRU S188 met GASUNIE;
- Tewerkstellingsopportunities voor TANGO FLNG.

De Vennootschap is van mening dat, rekening houdende met de verschillende management acties, haar beschikbare liquide middelen, de niet opgenomen beschikbare kredietfaciliteiten, haar geprojecteerde cashflows er voldoende liquiditeiten zijn – hoewel met weinig marge zonder inkomsten van één van de twee LNG platformen - om aan haar verplichtingen te voldoen voor een periode van tenminste twaalf maanden.

Going concern

De geconsolideerde cijfers per 31 december 2021 werden opgemaakt op going concern basis. De belangrijkste veronderstellingen en onzekerheden voor EXMAR die aan de basis liggen van de continuïteitsbeoordeling hebben betrekking op de liquiditeitspositie zoals hierboven beschreven en het voldoen aan zijn financiële covenanten na 2021.

Hoewel EXMAR ruimschoots voldeed aan al zijn covenanten per 31 december 2021, zal de naleving van deze covenanten op korte termijn van nabij opgevolgd te worden. Management onderzoekt momenteel verschillende specifieke mogelijkheden om dit te remediëren, indien nodig.

De onzekerheden vermeld in het 2020 jaarverslag werden opgelost:

- De arbitrageprocedure gestart door Gunvor werd eind april 2021 afgerond met gunstig resultaat;
- De niet-gewaarborgde obligatielening van NOK 650 miljoen die in mei 2022 vervalt, zal terugbetaald worden met de nieuwe driejarige kredietovereenkomst voor een maximaal bedrag van USD 50 miljoen en voor het resterend bedrag met liquide middelen.

Rekening houdende met de hierboven beschreven elementen, is de Raad van Bestuur ervan overtuigd dat de Vennootschap in staat zal zijn om voldoende liquide middelen aan te houden en om aan haar financiële covenanten te voldoen, en bijgevolg kan de toepassing van de going concern assumptie worden verantwoord.

Dividend

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 17 mei 2022 voorstellen een bruto dividend uit te keren van 0,08 EUR per aandeel.

Andere gebeurtenis na balansdatum

Momenteel brengt het escalerende conflict in Oekraïne reeds grote onzekerheden met zich mee voor 2022, niet enkel op menselijk vlak maar ook in termen van de wereldwijde energiemarkt. In deze context blijft EXMAR toegewijd om zijn rol te spelen in de energiewaardeketen met zijn drijvende oplossingen voor de export en import van gas. De mogelijke impact op de activiteiten van EXMAR wordt dagelijks opgevolgd. Voor de volledigheid kunnen we bevestigen dat geen van onze schepen actief is in risico zones of onder contract met partijen onderhevig aan sancties gekoppeld aan dit conflict. Tevens wordt er alles aan gedaan om de logistieke uitdagingen op een menselijke manier in goede banen te leiden zowel aan boord als aan wal.

Verklaring met betrekking tot het getrouw beeld van de geconsolideerde jaarrekening en het getrouw beeld van het directieverslag

De Raad van Bestuur, vertegenwoordigd door Nicolas Saverys (voorzitter) en Carl-Antoine Saverys en het Uitvoerend Comité, vertegenwoordigd door Francis Mottrie, CEO (vertegenwoordiger van FMO BV) en Christine Verhaert, CFO (vertegenwoordiger van FINMORE BV), bevestigen hierbij dat voor zover hen bekend:

- De geconsolideerde jaarrekening voor het jaar eindigend op 31 december 2021, opgesteld in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS), zoals goedgekeurd door de Europese Unie, een getrouw beeld geeft van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten van de Vennootschap en de in consolidatie opgenomen ondernemingen, en
- Het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening een getrouw overzicht geeft van belangrijke gebeurtenissen die zich hebben voorgedaan tijdens het boekjaar, van transacties met verbonden partijen en de impact hiervan op de geconsolideerde jaarrekening, samen met een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee ze geconfronteerd worden.

WOORDENLIJST

- EBITDA: Winst voor intresten, belastingen, afschrijvingen en waardevermindering
- EBIT: Winst voor intresten en belastingen.
- Gecorrigeerd EBITDA: EBITDA gecorrigeerd voor bepaalde niet-recurrente transacties waarvan management van mening is dat het niet opnemen een betere weergave is van de actuele prestatie van de Groep.

BIJLAGE

- Geconsolideerde balans;
- Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde resultaten en niet-gerealiseerde resultaten;
- Geconsolideerde staat van het eigen vermogen;
- Geconsolideerd kasstroomoverzicht.

KALENDER 2022

- EXMAR's financieel verslag over 2021 beschikbaar op de website: donderdag 14 april 2022
- Bekendmaking van de resultaten over het eerste kwartaal 2022: donderdag 28 april 2022
- Algemene vergadering van aandeelhouders: dinsdag 17 mei 2022

De Raad van Bestuur
Antwerpen, 18 maart 2022.



EXMAR

BIJLAGE AAN HET PERSBERICHT VAN 18 MAART 2022

Geconsolideerde balans

(In duizenden USD)	31 december	31 december
GECONSOLIDEERDE BALANS	2021	2020 ⁽¹⁾
Vaste activa	767.312	694.193
Schepen en platformen	648.436	561.424
Schepen en platformen	648.436	528.261
Vaste activa in aanbouw - vooruitbetalingen	0	33.163
Andere materiële vaste activa	1.274	1.680
Immateriële activa	82	73
Gebruiksrechten	6.000	3.461
Lange termijn vorderingen	0	24.444
Investerings in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	94.678	73.298
Leningen aan geassocieerde ondernemingen en joint ventures	16.841	29.813
Vlottende activa	234.083	237.732
Activa aangehouden voor verkoop	12.500	10.000
Afgeleide financiële instrumenten	920	0
Overige investeringen	1.849	1.354
Handels- en overige vorderingen	55.154	107.636
Korte termijn leningen aan geassocieerde ondernemingen en joint ventures	15.407	11.500
Actuele belastingvorderingen	1.003	3.472
Geblokkeerde kasequivalenten	76.121	75.575
Kas en kasequivalenten	71.130	28.195
Totale activa	1.001.395	931.924
Eigen vermogen	536.503	545.915
Kapitaal en reserves	536.231	545.659
Kapitaal	88.812	88.812
Uitgiftepremies	209.902	209.902
Reserves	225.918	155.011
Resultaat van de periode	11.600	91.934
Minderheidsbelang	272	256
Verplichtingen op lange termijn	315.347	278.304
Leningen	313.816	276.588
Personeelsbeloningen	730	1.715
Vorzieningen	800	0
Verplichtingen op korte termijn	149.546	107.706
Leningen	110.995	65.031
Handels- en overige schulden	37.241	37.632
Te betalen winstbelastingen	1.309	5.043
Totale verplichtingen	464.892	386.009
Totaal eigen vermogen en verplichtingen	1.001.395	931.924

(1) In de vergelijkende cijfers 2020 werd USD 24,4 miljoen gereclassificeerd van de korte naar lange termijn vorderingen om zo de werkelijke verwachte betaling weer te geven.



EXMAR

BIJLAGE AAN HET PERSBERICHT VAN 18 MAART 2022

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(In duizenden USD) GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN GEREALISEERDE RESULTATEN	12 maanden eindigend 31 december,	
	2021	2020 ⁽¹⁾
Opbrengsten	148.229	285.154
Winst gerealiseerd bij verkoop van vaste activa	52	95
Overige bedrijfsopbrengsten	990	1.534
Bedrijfsopbrengsten	149.272	286.783
Operationele kosten van schepen	-45.068	-48.850
Algemene en administratieve kosten	-24.536	-29.806
Personeelskosten	-27.349	-30.622
Afschrijvingen	-31.364	-37.270
Waardeverminderingen en terugnames	-17.585	-1.068
Verlies gerealiseerd bij verkoop van vaste activa	-100	-4
Overige bedrijfskosten	-888	0
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	2.382	139.164
Intrestopbrengsten	1.537	1.958
Intrestkosten	-15.526	-17.568
Andere financiële opbrengsten	10.198	1.508
Andere financiële kosten	-6.785	-14.254
Netto financieel resultaat	-10.577	-28.355
Resultaat voor belastingen en voor aandeel in het resultaat in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-8.195	110.809
Aandeel in het resultaat in geassocieerde ondernemingen en joint ventures (na belastingen)	21.769	-17.830
Resultaat voor belasting	13.574	92.980
Belastingen op het resultaat	-1.939	-1.020
Resultaat van de periode	11.635	91.960
Toe te rekenen aan:		
Minderheidsbelang	35	25
Aandeelhouders van de vennootschap	11.600	91.934
Resultaat van de periode	11.635	91.960
Winst per aandeel (in USD)	0,20	1,61
Verwaterde winst per aandeel (in USD)	0,20	1,61
GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN		
Resultaat van de periode	11.635	91.960
Posten die via de verlies- en winstrekening zijn of kunnen verwerkt worden:		
Investerings in geassocieerde ondernemingen en joint ventures - aandeel in niet-	618	93
Omrekeningsverschillen	-1.521	5.125
Posten die nooit via de verlies- en winstrekening zullen verwerkt worden:		
Herwaardering van toegezegde pensioenverplichting/ actief	647	-203
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten van de periode (na belastingen)	-256	5.014
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	11.378	96.974
Toe te rekenen aan:		
Minderheidsbelang	15	46
Aandeelhouders van de vennootschap	11.364	96.928

(1) In de vergelijkende cijfers van 2020 werd USD 1,6 miljoen gereclassificeerd van de algemene en administratieve kosten naar operationele kosten van schepen om zo beter de aard van de kost te reflecteren.



EXMAR

BIJLAGE AAN HET PERSBERICHT VAN 18 MAART 2022

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(In duizenden USD)	12 maanden eindigend 31 december	
	2021	2020 ⁽¹⁾
GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT		
Resultaat van de periode	11.635	91.960
Aandeel in het resultaat in geassocieerde ondernemingen en joint ventures (na belastingen)	-21.769	17.830
Afschrijvingen	31.364	37.270
Waardeverminderingen en terugnames	17.585	1.068
Netto financieel resultaat	10.577	28.355
Belastingen op het resultaat	1.939	1.020
Netto (winst)/verlies uit de verkoop van vaste activa	48	-91
Gerealiseerde wisselkoerswinsten (verliezen)	1.310	-2.105
Bruto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	52.689	175.307
(Stijging)/daling van de handels- en overige vorderingen	75.394	-88.975
Stijging/(daling) van de handels- en overige schulden	1.752	-12.161
Stijging/(daling) van de voorzieningen en personeelsbeloningen	552	-178
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	130.387	73.993
Betaalde intresten	-16.412	-19.297
Ontvangen intresten	351	1.957
Betaalde belastingen	-2.405	-3.211
NETTO KASSTROOM UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN	111.921	53.443
Investerings in schepen en schepen in aanbouw	-135.302	-19.572
Investerings in andere materiële activa	-250	-192
Investerings in immateriële activa	-79	-17
Ontvangsten uit de verkoop van schepen en andere materiële vaste activa	298	91
Dividenden ontvangen van investeringen in geassocieerde ondernemingen en joint ventures	379	3.814
Overige ontvangen dividenden	16	121
Ontvangsten uit de verkoop van investeringen	0	1.681
Leningen aan geassocieerde ondernemingen en joint ventures	-590	-575
Terugbetalingen van leningen aan geassocieerde ondernemingen en joint ventures	10.000	10.000
NETTO KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN	-125.528	-4.651
Betaalde dividenden	-20.601	0
Nieuwe leningen	144.000	12.802
Terugbetaling van leningen	-62.532	-62.036
Terugbetaling van leaseschulden IFRS 16 (hoofdsom)	-1.554	-17.392
Betaling van bankvergoedingen/ transactiekosten m.b.t. financieringen	-1.520	0
Stijging in geblokkeerde kasequivalenten	-546	-48.305
Vrijgave geblokkeerde kasequivalenten	0	40.000
NETTO KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN	57.248	-74.931
NETTO TOENAME/ (AFNAME) IN KAS EN KASEQUIVALENTEN	43.641	-26.139
Netto kas en kasequivalenten op 1 januari	28.195	52.626
Netto toename/(afname) van kas en kasequivalenten	43.641	-26.139
Wisselkoersfluctuaties op kas en kasequivalenten	-706	1.708
NETTO KAS EN KASEQUIVALENTEN OP 31 DECEMBER	71.130	28.195

(1) De presentatie van bepaalde rubrieken binnen de kasstroom uit operationele activiteiten werd aangepast zonder impact op het resultaat of de andere kasstromen.

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(In duizenden USD) GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN	Kapitaal	Uitgifte- premies	Overgedragen resultaat	Reserve voor eigen aandelen	Omrekenings- reserve	Afdekkings- reserve	Reserve voor aandelen- optieplan	Totaal	Minderheids- belang	Totaal eigen vermogen
Beginbalans eigen vermogen op 1 januari 2021	88.812	209.902	289.079	-44.349	-1.086	-298	3.598	545.658	256	545.915
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten										
Resultaat van de periode			11.600					11.600	35	11.635
Omrekeningsverschillen					-1.501			-1.501	-20	-1.521
Omrekeningsverschillen - aandeel geassocieerde ondernemingen en joint ventures					-441			-441		-441
Herwaardering van toegezegde pensioenverplichtingen			647					647		647
Wijziging in de reële waarde van cash flow afdekkingen - aandeel geassocieerde ondernemingen en joint ventures						1.059		1.059		1.059
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten	0	0	647	0	-1.942	1.059	0	-236	-20	-256
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerrealiseerde resultaten	0	0	12.247	0	-1.942	1.059	0	11.364	15	11.378
Transacties met aandeelhouders										
Dividenduitkeringen			-20.791					-20.791		-20.791
Aandelenoptieplan			1.513				-1.513	0		0
Totaal transacties met aandeelhouders	0	0	-19.278	0	0	0	-1.513	-20.791	0	-20.791
Eindbalans eigen vermogen op 31 december 2021	88.812	209.902	282.048	-44.349	-3.028	761	2.086	536.231	271	536.503

(In duizenden USD) GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN	Kapitaal	Uitgifte- premies	Overgedragen resultaat	Reserve voor eigen aandelen	Omrekenings- reserve	Afdekkings- reserve	Reserve voor aandelen- optieplan	Totaal	Minderheids- belang	Totaal eigen vermogen
Beginbalans eigen vermogen op 1 januari 2020	88.812	209.902	195.808	-44.349	-6.603	22	5.138	448.730	210	448.940
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten										
Resultaat van de periode			91.934					91.934	25	91.960
Omrekeningsverschillen					5.104			5.104	21	5.125
Omrekeningsverschillen - aandeel geassocieerde ondernemingen en joint ventures					413			413		413
Herwaardering van toegezegde pensioenverplichtingen			-203					-203		-203
Wijziging in de reële waarde van cash flow afdekkingen - aandeel geassocieerde ondernemingen en joint ventures						-320		-320		-320
Totaal van de niet-gerealiseerde resultaten	0	0	-203	0	5.517	-320	0	4.993	21	5.014
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerrealiseerde resultaten	0	0	91.731	0	5.517	-320	0	96.928	46	96.974
Transacties met aandeelhouders										
Aandelenoptieplan			1.540				-1.540	0		0
Totaal transacties met aandeelhouders	0	0	1.540	0	0	0	-1.540	0	0	0
Eindbalans eigen vermogen op 31 december 2020	88.812	209.902	289.079	-44.349	-1.086	-298	3.598	545.658	256	545.915