

Prestaties opnieuw boven verwachtingen. Sterke pakjesvolumes in Belgium en Cross-Border, samen met veerkrachtige postinkomsten, leveren solide kwartaal op ondanks uitdagende marktomstandigheden en de impact van het compliance onderzoek.

Kernfeiten tweede kwartaal 2023

- De bedrijfsopbrengsten van de groep bedragen 1.027,6 mEUR, in lijn met vorig jaar (-0,8%).
- De aangepaste EBIT van de groep bedraagt 68,7 mEUR (marge van 6,7%), een daling van -16,8%. De gerapporteerde EBIT van de groep bedraagt 65,5 mEUR.
- **Belgium**
 - De totale bedrijfsopbrengsten bedragen 557,9 mEUR (een stijging van +4,9%).
 - Onderliggende postvolumedaling van -8,3%, gecompenseerd door positieve prijs-/mix-impact.
 - De pakjesvolumes stegen met +7,8% en de prijs-/mix-impact bedroeg +5,3%.
 - -6,25 mEUR impact door de voorlopige bevindingen van het compliance onderzoek van de diensten geleverd aan de Belgische Staat (vergelijkbaar met het eerste kwartaal van 2023).
 - Stijging van de bedrijfskosten (+6,9%) door loonindexeringen en lagere terugvorderbare btw.
 - De aangepaste EBIT bedraagt 56,8 mEUR (marge van 10,2%), d.i. een daling van -5,9 mEUR (-9,5%), en de gerapporteerde EBIT bedraagt 56,7 mEUR. Stabiele EBIT als geen rekening gehouden wordt met de impact van het compliance onderzoek.
- **E-Logistics Eurasia**
 - De totale bedrijfsopbrengsten bedragen 163,3 mEUR (+15,3%) als gevolg van de aanhoudende uitbreiding van Radial EU en Active Ants (+17,9%), een stijging van de Cross-border omzet die werd ondersteund door het recent aantrekken van nieuwe klanten in Azië en de integratie van IMX.
 - Hogere bedrijfskosten (+13,9%) als gevolg van hogere transportkosten in lijn met de ontwikkeling van de volumes, de integratie van IMX en hogere loonkosten.
 - De aangepaste EBIT bedraagt 8,9 mEUR (marge van 5,5%), d.i. een stijging van +1,8 mEUR (+24,9%). De gerapporteerde EBIT bedraagt 8,1 mEUR (marge van 4,9%).
- **E-Logistics North America**
 - De totale bedrijfsopbrengsten bedragen 330,0 mEUR, een daling van -48,6 mEUR of -12,8% (-10,7% bij constante wisselkoers), als gevolg van lagere volumes bij Radial en Landmark US (insourcing van Amazon).
 - Lagere bedrijfskosten (-12,9% of -10,6% bij constante wisselkoers) door aanhoudend sterk variabel personeelsbeheer en productiviteitsverhogingen.
 - De aangepaste EBIT bedraagt 11,2 mEUR, d.i. een daling van -6,9 mEUR. De gerapporteerde EBIT bedraagt 9,0 mEUR. Verwatering EBIT-marge door aanhoudende druk bij Landmark.
- S&P herbevestigt de lange- en kortermijnkredietrating op A/A-1, stabiele vooruitzichten.

Quote van de CEO

Philippe Dartienne, CEO a.i. van bpostgroup: "Het is mij een genoegen onze goede resultaten over het tweede kwartaal te kunnen presenteren, die getuigen van onze veerkracht en sterkte in uitdagende omstandigheden. Naast de inzet en collectieve inspanningen van al onze collega's, weerspiegelen onze groepsresultaten ook de doeltreffendheid van onze strategie, die munt slaat uit onze portefeuille en geografische diversificatie. Terwijl onze activiteiten in Belgium en Eurasia uitstekend en boven de verwachtingen presteren, wordt North-America momenteel geconfronteerd met een zwakker economisch klimaat, maar onze aanhoudende focus op productiviteitsverbeteringen helpt ons deze tegenwind het hoofd te bieden.

We draaien op volle toeren en boeken goede vooruitgang in onze managementprioriteiten voor dit jaar. In België hebben we met de sociale partners overeenstemming bereikt over een collectieve arbeidsovereenkomst voor 2023-2024, met aandacht voor het welzijn van onze mensen en de aantrekkelijkheid van de jobs op het terrein. Daarnaast hebben we belangrijke mijlpalen bereikt in de expansie van onze e-commerce logistiek en onze inspanningen inzake duurzaamheid, zoals de opening van een nieuw geavanceerd fulfilmentcentrum in Groningen voor Radial Nederland, de officiële lancering van een ultramoderne gerobotiseerde site voor Active Ants UK en de symbolische mijlpaal van 1000 e-vans in ons binnenlands wagenpark.

Onze focus ligt nu op het derde kwartaal, in afwachting van de uitkomst van de aanbesteding voor de persconcessie en het krijgen van een duidelijker beeld van de financiële gevolgen van het lopende compliance onderzoek, dat de huidige onzekerheid rond de bpostgroup aanzienlijk zal verminderen."

Managementprioriteiten voor 2023

Verwezenlijkingen in het eerste semester van 2023

Sterke financiële resultaten ondanks aanhoudende turbulentie

- Belgium
 - De directie en de sociale partners hebben een cao afgesloten voor '23-24 die de nadruk legt op welzijn en aantrekkelijke banen
 - Symbolische mijlpaal bereikt van 1000 e-vans in onze binnenlandse vloot en toevoeging van nieuwe Ecozone in Hasselt, wat het totaal op 13 Ecozones brengt
- E-Logistics Eurasia en North America
 - Opening van een ultramodern fulfilmentcenter in Groningen voor Radial NL, officiële lancering van een hypermoderne gerobotiseerde site voor Active Ants UK en investering in extra capaciteit bij Active Ants BE.
 - Cross-border: Ontwikkeling van de lijn Azië-Canada met een impact op de volumes vanaf het tweede semester van 2023 en verbetering van de doorlooptijden van de UK-NA-lijnen
 - Voortdurende verbetering van de productiviteit en dienstverlening bij Radial NA, door betere afstemming van de arbeid op de onzekere klantenvraag
- Groep: Versterking van de compliance programma's

Focus en prioriteiten voor de rest van het jaar

Aanhoudende focus op de operationele prestaties en de uitvoering van de strategie

- Belgium
 - Persconcessies: zich richten op het binnenhalen van de persconcessies, maar zich tegelijk ook voorbereiden op verschillende scenario's voor de toekomst
 - Voorbereiding en uitvoering van de eindejaarspiek
- E-Logistics Eurasia en North America
 - Cross-border: uitrol van strategisch groeiplan dat optimaal gebruikmaakt van de synergieën van de geografische aanwezigheid van de groep en de sterke troeven in de 'last mile'.
 - Commerciële inspanningen en ontwikkeling van de 'pipeline' ondanks zwakke retail omgeving
 - Start voorbereiding eindejaarspiek bij Radial NA: focus op wendbaarheid om aanhoudende volatiele vraag in inflatoire omgeving te beheersen
- Groep: duidelijkheid geven over de gevolgen van de compliance onderzoeken

Vooruitzichten voor 2023 – update van onderliggende parameters

Gelet op de voorlopige resultaten van het compliance onderzoek van de aan de Belgische Staat geleverde diensten heeft bpostgroup haar initiële EBIT-prognose voor 2023 van 240-260 mEUR moeten intrekken op 24 april 2023, in afwachting van verdere juridische en financiële analyses.

Hoewel deze analyses nog aan de gang zijn, geeft bpostgroup vandaag toch - in het licht van de resultaten van het eerste halfjaar en op basis van de huidige macro-economische veronderstellingen voor de rest van het jaar - een update van de parameters die aan de basis lagen van de initiële prognose, exclusief de impact van het compliance onderzoek.

Voor Belgium zijn de vooruitzichten, exclusief de impact van het lopende compliance onderzoek, als volgt herzien:

- 4 tot 6% groei¹ in totale bedrijfsopbrengsten (tegenover 3 tot 5% initieel), met name dankzij:
 - Mail: een verwachte onderliggende volumedaling bij Domestic Mail tussen -8% en -10%, gecompenseerd door prijsstijgingen en mixeffecten.
 - Parcels: een middelhoge tot hoge één-cijferige procentuele volume groei en een middelhoge één-cijferige procentuele prijs/mix-impact (tegenover initieel een middelhoge één-cijferige procentuele volume groei en een middelhoge tot hoge één-cijferige procentuele prijs/mix-impact).
- 7 tot 9% aangepaste EBIT-marge (tegenover 6,5 tot 8,5% initieel) inclusief hogere loonkosten door de impact over het hele jaar van de loonindexeringen voor 2022-2023², hogere energiekosten, gedeeltelijk gecompenseerd door een aantal efficiëntiewinsten bij operations en voortgezette kostenverlagingsinitiatieven.

De vooruitzichten voor E-Logistics Eurasia blijven ongewijzigd:

- Laag dubbel-cijferige procentuele groei in de totale bedrijfsopbrengsten, als gevolg van:
 - Aanhoudende groei van Radial Europe en Active Ants, en
 - Groeiende commerciële Cross-border activiteiten, waaronder de ontwikkeling van nieuwe routes, die de structurele daling van post ruimschoots compenseren.
- 3 tot 5% aangepaste EBIT-marge die een negatief mixeffect bij Cross-border weerspiegelt en die een schaalvergroting van de verkooporganisatie omvat alsook opstartkosten van nieuwe klanten bij Radial Europe en Active Ants.

Voor E-Logistics North America werden de vooruitzichten als volgt herzien:

- Laag dubbel-cijferige procentuele daling³ in de totale bedrijfsopbrengsten (tegenover initieel licht lagere daling) als gevolg van:
 - De insourcing van Amazon bij Landmark Global en de algemene prijsdruk.
 - Lagere groeimomentum bij Radial in de huidige marktomstandigheden en overcapaciteit die leidt tot prijsdruk.
- Aangepaste EBIT-marge van 4 tot 6% door striktere arbeidskosten, personeelsbeheer en kostenmaatregelen, gecompenseerd door de prijsdruk en hogere bedrijfskosten en incrementele afschrijvingen van nieuwe sites.

Voor meer informatie:

Antoine Lebecq T. +32 2 276 2985 (IR)

corporate.bpost.be/investors

investor.relations@bpost.be

Veerle Van Mierlo T. +32 472 920229 (Media)

veerle.vanmierlo@bpost.be

¹ Zonder de deconsolidatie van Ubiway Retail

² Volgens de laatste maandelijkse prognose zal de volgende loonindexering van +2% in januari 2024 vallen (tegenover oktober 2023 initieel), bovenop die van februari, april, juni, september, december 2022 en januari 2023. De maandelijkse prognoses van het Federaal Planbureau zijn voor het publiek beschikbaar op https://www.plan.be/databases/17-nl-indexcijfer_der_consumptieprijzen_inflatievooruitzichten

³ Uitgaand van EUR/USD 1,08 voor 2023

Kerncijfers⁴

2de kwartaal (in miljoen EUR)					
	Gerapporteerd		Aangepast		% Δ
	2022	2023	2022	2023	
Totaal bedrijfsopbrengsten	1.035,5	1.027,6	1.035,5	1.027,6	-0,8%
Bedrijfskosten (excl. A&W)	884,8	884,7	884,8	884,7	0,0%
EBITDA	150,7	142,9	150,7	142,9	-5,2%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (A&W)	71,2	77,3	68,1	74,2	8,8%
EBIT	79,5	65,5	82,6	68,7	-16,8%
<i>Marge (%)</i>	<i>7,7%</i>	<i>6,4%</i>	<i>8,0%</i>	<i>6,7%</i>	
Resultaat voor belastingen	92,6	58,0	96,8	61,2	-36,9%
Belastingen	24,7	14,8	25,5	15,6	-38,8%
Nettoresultaat	67,8	43,2	71,4	45,6	-36,2%
Vrije kasstroom	(141,3)	(50,6)	(137,9)	(50,4)	-63,4%
Nettoschuld/(Netto geldmiddelen) per 30 juni	572,8	420,8	572,8	420,8	-26,5%
CAPEX	39,5	23,8	39,5	23,8	-39,6%
Gemiddelde VTE & uitzendkrachten	38.086	37.514	38.086	37.514	-1,5%

Eerste semester (in miljoen EUR)					
	Gerapporteerd		Aangepast		% Δ
	2022	2023	2022	2023	
Totaal bedrijfsopbrengsten	2.074,0	2.076,5	2.074,0	2.076,5	0,1%
Bedrijfskosten (excl. A&W)	1.762,8	1.782,8	1.762,8	1.782,8	1,1%
EBITDA	311,1	293,7	311,1	293,7	-5,6%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (A&W)	141,6	153,7	135,6	147,4	8,7%
EBIT	169,5	140,0	175,5	146,3	-16,7%
<i>Marge (%)</i>	<i>8,2%</i>	<i>6,7%</i>	<i>8,5%</i>	<i>7,0%</i>	
Resultaat voor belastingen	177,6	122,9	184,8	129,2	-30,1%
Belastingen	48,5	33,8	49,9	35,4	-29,1%
Nettoresultaat	129,1	89,0	134,9	93,8	-30,4%
Vrije kasstroom	147,7	125,7	152,3	165,6	8,7%
Nettoschuld/(Netto geldmiddelen) per 30 juni	572,8	420,8	572,8	420,8	-26,5%
CAPEX	66,0	80,3	66,0	80,3	21,7%
Gemiddelde VTE & uitzendkrachten	37.953	37.141	37.953	37.141	-2,1%

⁴ Aangepaste cijfers worden niet geauditeerd en de definitie van aangepast is opgenomen in het hoofdstuk Alternatieve prestatie-indicatoren.

Groepsoverzicht

Tweede kwartaal 2023

In vergelijking met vorig jaar **daalden de totale bedrijfsopbrengsten** licht met -7,9 mEUR (of -0,8%) tot 1.027,6 mEUR:

- De externe bedrijfsopbrengsten Belgium stegen met +21,9 mEUR, voornamelijk door de sterke volumes van de pakjes en de veerkrachtige postinkomsten.
- De externe bedrijfsopbrengsten van E-Logistics Eurasia stegen met +20,2 mEUR, vooral dankzij de sterke groei van de Cross-border omzet dankzij recente klantenwerving, de integratie van IMX en het aanhoudende momentum in e-commerce fulfilment.
- De externe bedrijfsopbrengsten van E-Logistics North America daalden met -48,9 mEUR ingevolge de aanhoudende economische zwakte, de overcapaciteit op de markt en de insourcing van Amazon.
- De externe bedrijfsopbrengsten van Corporate daalden met -1,1 mEUR, voornamelijk door de lagere verkoop van gebouwen.

De bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen) stegen licht met -6,1 mEUR (of +0,6%), door een toename van de loonkosten (5 loonindexeringen in België) ondanks het lagere aantal VTE, andere inflatie gerelateerde kosten, lager terugvorderbare btw en hogere afschrijvingen. Deze stijging werd gedeeltelijk gecompenseerd door lagere bedrijfskosten in lijn met de omzetontwikkeling van E-Logistics North America.

Als gevolg daarvan daalde de **gerapporteerde EBIT** met -14,0 mEUR.

Het netto financieel resultaat (d.w.z. netto van financiële inkomsten en financiële kosten) daalde met -21,7 mEUR, voornamelijk ingevolge het eenmalige positieve non-cash financieel resultaat van vorig jaar met betrekking tot IAS 19 personeelsbeloningen, het gevolg van de aanzienlijke stijging van de discontovoeten op dat moment.

De belastinguitgaven daalden met +9,9 mEUR in vergelijking met vorig jaar, voornamelijk ingevolge de lagere winst vóór belastingen.

De nettowinst van de groep daalde met -24,7 mEUR naar 43,2 mEUR, tegenover 67,8 mEUR vorig jaar.

Eerste semester 2023

In vergelijking met vorig jaar **stegen de totale bedrijfsopbrengsten** licht met +2,5 mEUR (of +0,1%) tot 2.076,5 mEUR.

- De externe bedrijfsopbrengsten Belgium stegen met +36,7 mEUR, de deconsolidatie van Ubiway Retail (-21,6 mEUR) buiten beschouwing gelaten, voornamelijk als gevolg van het sterke momentum bij parcels in een uitdagerende markt en de posttarieven dewelke de volumedaling beperkte.
- De externe bedrijfsopbrengsten van E-Logistics Eurasia stegen met +40,8 mEUR (of +14,8%), ingevolge de aanhoudende groei van Radial en Active Ants, een hogere Cross-border omzet door klanten die recent werden binnengehaald en de integratie van IMX.
- De externe bedrijfsopbrengsten van E-Logistics North America daalden met -54,0 mEUR, voornamelijk ingevolge een zwakkere economie, overcapaciteit op de markt en de insourcing van Amazon.
- De externe bedrijfsopbrengsten van Corporate stegen met +0,6 mEUR, in overeenstemming met de licht hogere verkoop van gebouwen.

De bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen) stegen met -32,1 mEUR (of +1,7%), vooral onder invloed van een toename van de loonkosten (6 recente loonindexeringen in België) ondanks het lagere aantal VTE, andere inflatie gerelateerde kosten, lagere terugvorderbare btw en hogere afschrijvingen. Deze stijging werd gedeeltelijk gecompenseerd door lagere bedrijfskosten in lijn met de omzetontwikkeling van E-Logistics North America en de deconsolidatie van Ubiway Retail, wat leidde tot lagere materiaalkosten.

Hierdoor daalde de **gerapporteerde EBIT** met -29,6 mEUR tot 140,0 mEUR ten opzichte van 169,5 mEUR vorig jaar.

Het netto financieel resultaat (d.w.z. het netto van financiële inkomsten en financiële kosten) daalde met -26,3 mEUR, voornamelijk ingevolge het eenmalig positieve non-cash financieel resultaat van vorig jaar met betrekking tot IAS 19 personeelsbeloningen, als gevolg van de aanzienlijke stijging van de discontovoeten op dat moment.

De **belastinguitgaven** daalden met +14,6 mEUR in vergelijking met vorig jaar, voornamelijk ingevolge de lagere winst vóór belastingen.

De **nettowinst van de groep** daalde met -40,1 mEUR tot 89,0 mEUR, tegenover 129,1 mEUR vorig jaar.

Prestaties Business Unit: Belgium

Belgium In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
Transactional mail	377,3	385,5	2,2%	182,6	190,4	4,3%
Advertising mail	95,4	89,7	-6,0%	47,4	44,4	-6,4%
Press	171,0	176,2	3,0%	85,3	87,4	2,4%
Parcels Belgium	211,1	239,7	13,6%	105,1	118,9	13,2%
Proximity and convenience retail network	159,6	144,5	-9,5%	68,8	72,0	4,6%
Value added services	61,4	66,1	7,7%	30,0	33,6	11,8%
Intersegment bedrijfsopbrengsten & overige	24,8	22,6	-9,0%	12,5	11,2	-10,0%
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	1.100,7	1.124,3	2,1%	531,8	557,9	4,9%
Bedrijfskosten	921,3	961,7	4,4%	448,9	479,9	6,9%
EBITDA	179,4	162,6	-9,3%	82,9	78,0	-5,9%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (gerapporteerd)	41,8	42,4	1,4%	20,2	21,3	5,1%
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT GERAPPORTEERD)	137,6	120,2	-12,6%	62,6	56,7	-9,5%
Marge (%)	12,5%	10,7%		11,8%	10,2%	
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT AANGEPAST)	137,9	120,5	-12,6%	62,8	56,8	-9,5%
Marge (%)	12,5%	10,7%		11,8%	10,2%	

Tweede kwartaal 2023

De **totale bedrijfsopbrengsten** in het tweede kwartaal van 2023 bedroegen 557,9 mEUR en vertoonden een stijging van +26,1 mEUR (of +4,9%), als gevolg van sterke pakjesvolumes en veerkrachtige postinkomsten. Dit werd verder ondersteund door hogere intersegment opbrengsten uit inbound Cross-border volumes verwerkt in het binnenlandse netwerk en gedeeltelijk geneutraliseerd door een impact van -6,25 mEUR (rubriek "overige") als gevolg van voorlopige bevindingen van het compliance onderzoek van diensten verleend aan de Staat.

Inkomsten uit **Domestic Mail** (d.w.z. Transactional Mail, Advertising Mail en Press gecombineerd) stegen met +6,8 mEUR (of +2,2%) tot 322,2 mEUR. **Transactional Mail** liet een onderliggende volumedaling van -8,5% optekenen voor het kwartaal, versus -8,2% onderliggende volumedaling voor het tweede kwartaal van 2022. **Advertising Mail** liet een onderliggende volumedaling optekenen van -14,8%, tegenover -2,4% voor dezelfde periode van vorig jaar als gevolg van de aanhoudende druk op de markt die nog werd versterkt door het faillissement van een klant. De inkomsten voor **Press** stegen met +2,0 mEUR, ondersteund door de integratie van de persdistributeur Aldipress die werd overgenomen op 30 september 2022 (+4,5 mEUR in het tweede kwartaal 2023).

De **totale daling van het volume Domestic Mail** beïnvloedde de inkomsten met -25,4 mEUR (-8,3% onderliggende volumedaling tegenover -7,5% in het tweede kwartaal van 2022) en werd gecompenseerd door de netto-verbetering in prijs en mix van +27,8 mEUR en +4,5 mEUR uit de integratie van Aldipress op 30 september 2022.

Belgium	Totaal van het jaar		2de kwartaal	
Onderliggende volume-evolutie	2022	2023	2022	2023
Domestic mail	-6,4%	-8,6%	-7,5%	-8,3%
Transactional mail	-7,0%	-9,2%	-8,2%	-8,5%
Advertising mail	-2,3%	-13,3%	-2,4%	-14,8%
Press excl. Aldipress	-8,9%	-9,1%	-10,8%	-3,7%
Parcels volume	-13,9%	8,5%	-12,9%	7,8%

Parcels Belgium steeg met +13,8 mEUR (of +13,2%) tot 118,9 mEUR als gevolg van de volumestijging van de pakjes met +7,8% tegenover -12,9% in dezelfde periode vorig jaar en de verbeterde prijs/mix van +5,3%. De groei van het pakjesvolume weerspiegelt het succesvolle Commercial Hunting Plan 2022 en geen verdere Amazon insourcing impact.

Proximity en convenience retail netwerk steeg met +3,1 mEUR (of +4,6%) tot 72,0 mEUR, voornamelijk dankzij de indexering in het 7e Beheerscontract.

Value Added Services bedroegen 33,6 mEUR en vertoonden een stijging van +3,6 mEUR (of +11,8%) in vergelijking met vorig jaar, voornamelijk ingevolge hogere inkomsten uit oplossingen voor boetes.

De bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen) stegen met -32,1 mEUR, voornamelijk door hogere loonkosten per VTE (+7,5% door 5 loonindexeringen), ondanks stabiele VTE (hogere pakjesvolumes gecompenseerd door voortdurende focus op productiviteit) en lagere terugvorderbare btw.

EBIT exclusief impact van het compliance onderzoek stabiel. **Gerapporteerde EBIT** van 56,7 mEUR en **aangepaste EBIT** van 56,8 mEUR met een marge van 10,2%.

Eerste semester 2023

De totale bedrijfsopbrengsten in het eerste semester van 2023 bedroegen 1.124,3 mEUR en vertoonden een stijging van +23,6 mEUR (of +2,1%), aangevoerd door sterke pakjesvolumes, veerkrachtige postinkomsten en hogere intersegment opbrengsten uit inbound Cross-border volumes verwerkt in het binnenlandse netwerk. Deze stijging werd gedeeltelijk tenietgedaan door een impact van -12,5 mEUR (portefeuille "overige") naar aanleiding van voorlopige bevindingen van het compliance onderzoek van de aan de Staat geleverde diensten.

Inkomsten uit **Domestic Mail** (d.w.z. Transactional Mail, Advertising Mail en Press gecombineerd) stegen met +7,6 mEUR tot 651,4 mEUR.

Transactional Mail liet een onderliggende volumedaling van -9,2% optekenen voor het semester, versus -7,0% onderliggende volumedaling voor het eerste semester van 2022. **Advertising Mail** liet door aanhoudende druk in de markt een onderliggende volumedaling optekenen van -13,3%, tegenover -2,3% voor dezelfde periode vorig jaar. De inkomsten voor **Press** stegen met +5,1 mEUR, ondersteund door de integratie van de persdistributeur Aldipress die werd overgenomen op 30 september 2022 (+8,4 mEUR).

De totale daling van het volume Domestic Mail drukte de inkomsten met -53,5 mEUR (-8,6% onderliggende volumedaling tegenover -6,4% in het eerste semester van 2022), maar werd vrijwel gecompenseerd door de nettoverbetering in prijs en mix, ten bedrage van +52,7 mEUR. Aldipress droeg +8,4 mEUR bij aan de bedrijfsopbrengsten.

Belgium	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	FY 22	1Q23	2Q23	YTD 23
Onderliggende volume-evolutie								
Domestic mail	-5,4%	-7,5%	-7,7%	-7,5%	-6,8%	-8,8%	-8,3%	-8,6%
Transactional mail	-5,8%	-8,2%	-6,2%	-6,7%	-6,5%	-9,9%	-8,5%	-9,2%
Advertising mail	-2,3%	-2,4%	-11,1%	-11,6%	-6,9%	-11,8%	-14,8%	-13,3%
Press excl. Aldipress	-7,1%	-10,8%	-10,5%	-5,4%	-8,4%	-9,5%	-3,7%	-9,1%
Parcels volume	-14,8%	-12,9%	-3,8%	+1,5%	-7,5%	+9,1%	7,8%	8,5%

Parcels Belgium steeg met +28,6 mEUR (of +13,6%) tot 239,7 mEUR, voornamelijk als gevolg van de volumestijging van +8,5% (tegenover -13,9% in het eerste semester van 2022) ondersteund door het Commercial Hunting Plan van 2022.

Het **Proximity en convenience retail netwerk** daalde met -15,1 mEUR (of -9,5%) tot 144,5 mEUR. Deze daling was voornamelijk toe te schrijven aan de impact van de deconsolidatie van Ubiway Retail per 1 maart 2022 (impact van -21,6 mEUR). Als we de deconsolidatie buiten beschouwing laten, stegen de inkomsten met +6,5 mEUR, voornamelijk als gevolg van de indexatie van het 7e Beheerscontract.

Value Added Services bedroegen 66,1 mEUR en vertoonden een stijging van +4,7 mEUR (of +7,7%) in vergelijking met vorig jaar, ingevolge hogere inkomsten uit oplossingen voor boetes.

De bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen) stegen met 41,0 mEUR, voornamelijk door hogere loonkosten per VTE (+9,3% als gevolg van 6 loonindexeringen) ondanks stabiele VTE, lagere terugvorderbare btw en andere inflatie gerelateerde kostenstijgingen (zoals energie en huur), gedeeltelijk gecompenseerd door lagere materiaalkosten als gevolg van de deconsolidatie van Ubiway Retail.

De **gerapporteerde EBIT en aangepaste EBIT** bedroegen respectievelijk 120,2 mEUR en 120,5 mEUR, een daling met -17,4 mEUR (of -12,6%) met een marge van 10,7%. EBIT exclusief de impact van het compliance onderzoek daalt licht (-12,5 mEUR).

Prestaties Business Unit: E-Logistics Eurasia

E-Logistics Eurasia In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
E-commerce logistics	130,5	142,6	9,3%	65,3	70,7	8,2%
Cross-border	144,3	172,9	19,8%	70,8	85,5	20,7%
Intersegment bedrijfsopbrengsten & overige	10,6	13,7	28,5%	5,5	7,1	29,5%
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	285,5	329,2	15,3%	141,7	163,3	15,3%
Bedrijfskosten	256,3	297,5	16,1%	128,8	146,7	13,9%
EBITDA	29,3	31,7	8,4%	12,8	16,6	29,6%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (gerapporteerd)	13,1	16,8	27,9%	6,4	8,5	33,7%
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT GERAPPORTEERD)	16,2	15,0	-7,4%	6,4	8,1	25,5%
<i>Marge (%)</i>	5,7%	4,5%		4,5%	4,9%	
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT AANGEPAST)	17,6	16,7	-5,2%	7,1	8,9	24,9%
<i>Marge (%)</i>	6,2%	5,1%		5,0%	5,5%	

Tweede kwartaal 2023

De **totale bedrijfsopbrengsten** stegen met 21,7 mEUR (of +15,3%) dankzij de sterke groei van de Cross-border omzet onder impuls van de recente klantenwerving, de integratie van IMX en het aanhoudende momentum in e-commerce fulfilment.

De bedrijfsopbrengsten van **E-commerce Logistics** in het tweede kwartaal van 2023 bedroegen 70,7 mEUR, een stijging van +5,4 mEUR (of +8,2%) in vergelijking met dezelfde periode van 2022. De omzetgroei van Radial Europe en Active Ants van +17,9%, dankzij de hogere verkoop bij bestaande klanten en het binnenhalen van nieuwe klanten. Lagere volumes bij DynaLogic opgevangen door prijsindexeringen in alle Dyna-lijnen.

De bedrijfsopbrengsten voor **Cross-border** in het tweede kwartaal van 2023 bedroegen 85,5 mEUR, d.i. een stijging van +14,7 mEUR (of +20,7%) in vergelijking met dezelfde periode van 2022, voornamelijk ingevolge de integratie van IMX vanaf juli 2022 en de recente klantenwerving in Azië. Op jaarbasis zijn de Aziatische cross-border volumes met 35% gestegen, maar toch 47% lager dan de COVID-piek in het 2e kwartaal van 2020 door de spooroplossing op dat moment als alternatief voor luchtvracht.

De **bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen)** stegen met -20,0 mEUR, voornamelijk door de hogere E-commerce logistiek en Cross-border activiteiten (zoals de integratie van IMX en de door Belgium aangerekende intersegment bedrijfskosten) en de hogere loonkosten als gevolg van de inflatie en hogere volumes.

De **gerapporteerde EBIT en de aangepaste EBIT** stegen respectievelijk met +1,6 mEUR en +1,8 mEUR in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar en bedroegen respectievelijk 8,1 mEUR (met een marge van 4,9%) en 8,9 mEUR (marge van 5,5%).

Eerste semester 2023

De **totale bedrijfsopbrengsten** stegen met 43,7 mEUR (of +15,3%) en bedroegen 329,2 mEUR.

De bedrijfsopbrengsten van **E-commerce Logistics** in het eerste semester van 2023 bedroegen 142,6 mEUR, een stijging van +12,1 mEUR (of +9,3%) in vergelijking met dezelfde periode van 2022. Omzetgroei van Radial Europe en Active Ants van +18,7% ingevolge een hogere verkoop bij bestaande klanten en het binnenhalen van nieuwe klanten. Bovendien werden de lagere volumes bij DynaLogic opgevangen door prijsindexeringen in alle Dyna-lijnen.

De bedrijfsopbrengsten voor **Cross-border** in het eerste semester van 2023 bedroegen 172,9 mEUR, d.i. een stijging van +28,6 mEUR (of +19,8%) in vergelijking met dezelfde periode van 2022, voornamelijk ingevolge de consolidatie van IMX vanaf juli 2022 en het recentelijk binnenhalen van klanten in Azië.

De **bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen)** stegen met -44,9 mEUR, voornamelijk door hogere transportkosten in lijn met de hogere E-commerce logistiek en Cross-border activiteiten (zoals de integratie van IMX en de door

Belgium aangerekende intersegment bedrijfskosten), hogere loonkosten als gevolg van de inflatie en de hogere volumes en de kosten in verband met de uitbreiding van de E-commerce logistiek.

De gerapporteerde EBIT daalde met -1,2 mEUR in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar en bedroeg 15,0 mEUR (marge van 4,5%), terwijl de aangepaste EBIT daalde met -0,9 mEUR en 16,7 mEUR bedroeg (marge van 5,1%).

Prestaties Business Unit: E-Logistics North-America

E-Logistics North-America In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
E-commerce logistics	719,7	664,5	-7,7%	377,3	328,1	-13,1%
Intersegment bedrijfsopbrengsten & overige	2,3	4,2	79,1%	1,2	2,0	59,0%
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	722,0	668,6	-7,4%	378,6	330,0	-12,8%
Bedrijfskosten	643,0	591,6	-8,0%	336,3	293,0	-12,9%
EBITDA	79,1	77,0	-2,6%	42,2	37,0	-12,4%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (gerapporteerd)	50,1	55,1	10,0%	26,3	27,9	6,2%
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT GERAPPORTEERD)	29,0	21,9	-24,4%	15,9	9,0	-43,2%
Marge (%)	4,0%	3,3%		4,2%	2,7%	
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT AANGEPAST)	33,3	26,3	-21,1%	18,1	11,2	-38,2%
Marge (%)	4,6%	3,9%		4,8%	3,4%	

Tweede kwartaal 2023

De totale bedrijfsopbrengsten bedroegen 330,0 mEUR en daalden met 48,6 mEUR, d.i. een daling van -12,8% (-10,7% bij constante wisselkoers). Omzetontwikkeling beïnvloed door de aanhoudende zwakke economie, overcapaciteit op de markt en Amazon insourcing.

E-commerce Logistics daalde met 49,3 mEUR tot 328,1 mEUR (of -13,1%, -10,9% bij constante wisselkoers), voornamelijk door lagere inkomsten bij Radial (-9,9% zonder wisselkoersimpact) als gevolg van een licht lagere verkoop bij bestaande klanten en inkomstenverlies als gevolg van beëindigde contracten aangekondigd in 2022, deels gecompenseerd door de bijdrage van nieuwe klanten. Lagere inkomsten bij Landmark US als gevolg van de insourcing van Amazon en de algemene concurrentiedruk.

Radial North America (*) In miljoen USD (Aangepast)	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
Total bedrijfsopbrengsten	628,5	584,1	-7,1%	321,2	289,4	-9,9%
EBITDA	55,3	60,6	9,6%	28,5	29,4	3,1%
Bedrijfsresultaat (EBIT)	13,0	15,5	18,7%	6,9	6,2	-10,0%

(*) Prestaties business unit performance uitgedrukt in USD van de geconsolideerde Radial entiteiten aangehouden door bpost North-America Holdings Inc

De bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen) van 321,0 mEUR daalden met 41,7 mEUR (of -11,5%, of -9,2% bij constante wisselkoers) als gevolg van lagere variabele bedrijfskosten in lijn met de omzetontwikkeling en een aanhoudend sterk variabel personeelsbeheer en productiviteitsverhogingen, wat resulteerde in een verbeterde variabele contributiemarge (+3% verbetering jaar over jaar).

De gerapporteerde EBIT bedroeg 9,0 mEUR, d.i. een daling van 6,9 mEUR (of -43,2%) met een marge van 2,7%, de aangepaste EBIT bedroeg 11,2 mEUR (een daling van 6,9 mEUR of -38,2%) met een marge van 3,4%. Lagere EBIT en margeverwatering voornamelijk als gevolg van druk op de omzet bij Landmark en lagere dekking van de vaste kosten, deels gecompenseerd door productiviteitsverbetering bij Radial.

Eerste semester 2023

De totale bedrijfsopbrengsten bedroegen 668,6 mEUR, een daling van 53,4 mEUR (of -7,4%, -8,1% bij constante wisselkoers).

E-commerce Logistics daalde met 55,3 mEUR tot 664,5 mEUR of -7,7% (-7,1% bij constante wisselkoers) door lagere inkomsten bij Radial (-7,1% exclusief wisselkoersimpact) en Landmark US als gevolg van de insourcing van Amazon en algemene concurrentiedruk.

De **bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen)** daalden met +46,3 mEUR (of -6,7%, -7,3% bij constante wisselkoers) als gevolg van lagere variabele bedrijfskosten in lijn met de omzetontwikkeling, het sterke beheer van variabele personeelskosten en productiviteitsverbeteringen.

De **gerapporteerde EBIT** bedroeg 21,9 mEUR, d.i. een daling van -7,1 mEUR (of -24,4%) bij een marge van 3,3%, **de aangepaste EBIT** bedroeg 26,3 mEUR (een daling van -7,0 mEUR of -21,1%) met een marge van 3,9%.

Prestaties Business Unit: Corporate

Corporate In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
Bedrijfsopbrengsten	3,5	4,1	18,3%	2,7	1,6	-41,7%
Intersegment bedrijfsopbrengsten	196,7	217,5	8,7%	96,4	110,3	14,4%
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	200,1	221,7	10,8%	99,1	111,9	12,8%
Bedrijfskosten	176,8	199,3	12,7%	86,3	100,5	16,4%
EBITDA	23,3	22,3	-4,2%	12,8	11,4	-11,2%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (gerapporteerd)	36,5	39,4	7,8%	18,3	19,6	7,1%
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT GERAPPORTEERD)	(13,2)	(17,1)		(5,5)	(8,2)	
<i>Marge (%)</i>	-6,6%	-7,7%		-5,5%	-7,3%	
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT AANGEPAST)	(13,2)	(17,1)		(5,5)	(8,2)	
<i>Marge (%)</i>	-6,6%	-7,7%		-5,5%	-7,3%	

Tweede kwartaal 2023

In het tweede kwartaal van 2023 daalden de **externe bedrijfsopbrengsten** met -1,1 mEUR ingevolge de lagere verkoop van gebouwen.

Stijging van de **bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen)** met -15,4 mEUR (of +14,8%), onder andere als gevolg van (i) inflatoire druk op de loonkosten (+7,5% als gevolg van 5 loonindexeringen), gedeeltelijk opgevangen door voortdurende inspanningen om de overhead te verminderen (-6,5% VTE) en (ii) compliance gerelateerde kosten.

De **gerapporteerde en aangepaste EBIT** bedroegen -8,2 mEUR, een daling van 2,7 mEUR.

Eerste semester 2023

In het eerste semester van 2023 stegen de **externe bedrijfsopbrengsten** met +0,6 mEUR ingevolge de hogere verkoop van gebouwen.

Stijging van de **bedrijfskosten (inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen)** met +11,9%, onder andere als gevolg van inflatoire druk op de loonkosten en compliance gerelateerde kosten.

De **gerapporteerde en aangepaste EBIT** bedroegen -17,1 mEUR, een daling met -3,8 mEUR.

Kasstroomoverzicht

Tweede kwartaal 2023

2de kwartaal (in miljoen EUR)						
	Gerapporteerd			Aangepast		
	2022	2023	Δ	2022	2023	Δ
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	(99,1)	(27,6)	-72,2%	(95,7)	(27,3)	-71,4%
waarvan CF uit bedrijfsactiviteiten vóór Δ in WC en voorzieningen	106,1	121,5	14,5%	106,1	121,5	14,5%
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	(42,2)	(23,1)	-45,3%	(42,2)	(23,1)	-45,3%
Vrije kasstroom	(141,3)	(50,6)	-	(137,9)	(50,4)	-63,4%
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(132,6)	(121,7)	-8,2%	(132,6)	(121,7)	-8,2%
Netto beweging van geldmiddelen en kasequivalenten	(273,9)	(172,3)	-37,1%	(270,5)	(172,1)	-36,4%
Capex	39,5	23,8	-63,8%	39,5	23,8	-63,8%

In het tweede kwartaal van 2023 daalde de netto kasuitstroom in vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar met 101,6 mEUR, tot 172,3 mEUR negatief. Deze daling is voornamelijk het gevolg van een lagere EBITDA die ruimschoots gecompenseerd werd door lagere vooruitbetalingen voor vennootschapsbelasting, de positieve impact van saldi van leveranciers, lager dividend en capex.

De **gerapporteerde en aangepaste vrije kasstroom** bedroeg respectievelijk 50,6 mEUR negatief en 50,4 mEUR negatief.

De **bedrijfskasstroom vóór wijziging in werkkapitaal en voorzieningen** steeg met 15,4 mEUR in vergelijking met het tweede kwartaal van 2022. De lagere operationele resultaten werden gecompenseerd door lagere voorafbetalingen van vennootschapsbelastingen.

De kasuitstroom gerelateerd aan de geïnde opbrengsten voor klanten bij Radial daalde met 3,2 mEUR (uitstroom van 0,2 mEUR in het tweede kwartaal van 2023 in vergelijking met een uitstroom van 3,4 mEUR in dezelfde periode vorig jaar).

De variantie in wijzigingen in het werkkapitaal en voorzieningen (53,0 mEUR) werd voornamelijk verklaard door hogere leveranciersbalansen.

De **investeringsactiviteiten** resulteerden in een kasuitstroom van 23,1 mEUR in het tweede kwartaal van 2023, tegenover een kasuitstroom van 42,2 mEUR voor dezelfde periode vorig jaar. IMX Group werd overgenomen (11,0 mEUR) terwijl de verkoop van bpost bank werd afgewikkeld (-5,1 mEUR) in het tweede kwartaal van 2022. Dit werd gedeeltelijk gecompenseerd door lagere opbrengsten uit de verkoop van activa (-2,4 mEUR).

De capex bedroeg 23,8 mEUR in het tweede kwartaal van 2023 (een vermindering van 15,6 mEUR in vergelijking met vorig jaar) en werd voornamelijk besteed aan de uitbreiding van de e-commerce logistiek (NL/VS), het binnenlandse wagenpark en de pakjescapaciteit.

In het tweede kwartaal van 2023 bedroeg de kasuitstroom gerelateerd aan de **financieringsactiviteiten** -121,7 mEUR in vergelijking met -132,6 mEUR vorig jaar. Dat is voornamelijk te verklaren door een lagere dividendbetaling (18,0 mEUR), gedeeltelijk gecompenseerd door leasingschulden en rentes op leningen.

Eerste semester 2023

Totaal van het jaar (in miljoen EUR)						
	Gerapporteerd			Aangepast		
	2022	2023	Δ	2022	2023	Δ
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	73,2	203,0	-	77,8	242,9	-
waarvan CF uit bedrijfsactiviteiten vóór Δ in WC en voorzieningen	284,0	271,4	-4,5%	284,0	271,4	-4,5%
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	74,5	(77,3)	-203,8%	74,5	(77,3)	-203,8%
Vrije kasstroom	147,7	125,7	-14,9%	152,3	165,6	8,7%
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(164,1)	(155,7)	-5,1%	(164,1)	(155,7)	-5,1%
Netto beweging van geldmiddelen en kasequivalenten	(16,4)	(30,0)	83,4%	(11,8)	(30,0)	83,4%
Capex	66,0	80,3	21,7%	66,0	80,3	21,7%

In het eerste semester van 2023 steeg de netto kasuitstroom in vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar met 13,7 mEUR, tot 30,0 mEUR.

Deze stijging was het gevolg van de verkoop van bpost bank vorig jaar en hogere capex, voornamelijk gecompenseerd door een positieve evolutie van het werkkapitaal.

De **gerapporteerde en aangepaste vrije kasstroom** bedroeg respectievelijk 125,7 mEUR en 165,6 mEUR.

De **bedrijfskasstroom vóór wijziging in werkkapitaal en voorzieningen** daalde met 12,7 mEUR in vergelijking met het eerste semester van 2022 aangezien de negatieve variatie in de aangepaste EBITDA deels werd gecompenseerd door lagere vooruitbetalingen van vennootschapsbelastingen.

De kasuitstroom gerelateerd aan de geïnde opbrengsten voor klanten bij Radial was 35,3 mEUR hoger (uitstroom van 39,9 mEUR in het eerste semester van 2023 tegenover een uitstroom van 4,6 mEUR in dezelfde periode vorig jaar) in lijn met de betalingskalender.

De variantie in wijziging in werkkapitaal en voorzieningen (177,8 mEUR) was voornamelijk te verklaren door een ander betalingsschema van de vergoeding voor de DAEB overeenkomstig het 7e Beheerscontract en door lagere kosten voor de piekperiode in 2022 ten opzichte van 2021. Gedeeltelijk gecompenseerd door het uitstel van betaling van de bedrijfsvoorheffing op lonen in het eerste kwartaal van 2023 (-30,6 mEUR), een maatregel toegekend door de Belgische regering in het kader van de energiecrisis.

De **investeringsactiviteiten** resulteerden in een kasuitstroom van 77,3 mEUR in het eerste semester van 2023, tegenover een kasinstroom van 74,5 mEUR voor dezelfde periode vorig jaar. Deze evolutie werd voornamelijk verklaard door de opbrengst van de verkoop van bpost bank en Ubiway Retail (-146,9 mEUR, incl. de terugbetaling van de achtergestelde lening) in 2022 en de hogere capex in 2023 (-14,3 mEUR), en lagere opbrengsten uit de verkoop van gebouwen in 2023 gecompenseerd door de overname van IMX-groep in 2022.

Capex bedroeg 80,3 mEUR in het eerste semester van 2023 en werd voornamelijk besteed aan de uitbreiding van de e-commerce logistiek (NL/VS) en in België aan het wagenpark en de pakjescapaciteit. De stijging ten opzichte van vorig jaar lag in lijn met de kapitaaltoewijzing voor de aankoop van logistiek vastgoed voor Radial US in plaats van te huren (in lijn met vooruitzichten m.b.t. capex).

In 2023 bedroeg de kasuitstroom gerelateerd aan **financieringsactiviteiten** -155,7 mEUR, tegenover -164,1 mEUR vorig jaar, voornamelijk het gevolg van lagere dividendbetalingen (+18,0 mEUR) en de leasingschulden en rentes op leningen (-10,2 mEUR).

Tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening⁵

Tussentijdse geconsolideerde resultatenrekening

In miljoen EUR	Toelich-ting	Totaal van het jaar		2de kwartaal	
		2022	2023	2022	2023
Omzet	5	2.063,7	2.069,0	1.029,7	1.018,1
Overige bedrijfsopbrengsten		10,3	7,5	5,8	9,4
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN		2.074,0	2.076,5	1.035,5	1.027,6
Materiaalkost		(53,1)	(42,7)	(18,7)	(20,7)
Diensten en diverse goederen	6	(886,9)	(869,4)	(455,1)	(429,5)
Personeelskosten		(818,9)	(853,9)	(415,2)	(426,5)
Overige bedrijfskosten		(4,0)	(16,8)	4,2	(8,0)
Afschrijvingen en waardeverminderingen		(141,6)	(153,7)	(71,2)	(77,3)
TOTAAL BEDRIJFSKOSTEN		(1.904,4)	(1.936,5)	(956,0)	(962,0)
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)		169,5	140,0	79,5	65,5
Financiële opbrengsten		1,5	9,9	(1,8)	6,9
Financiële kosten		7,8	(27,1)	15,9	(14,4)
Herwaarderingen van activa aangehouden voor verkoop tegen reële waarde na aftrek van verkoopkosten		(1,2)	0,0	(1,2)	0,0
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint-ventures		0,0	0,0	0,1	0,0
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITVOERING		177,6	122,9	92,6	58,0
Belastingen		(48,5)	(33,8)	(24,7)	(14,8)
NETTORESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)		129,1	89,0	67,8	43,2
Toerekenbaar aan:					
Aandeelhouders van de moedermaatschappij		129,8	90,1	68,2	43,8
Minderheidsbelangen		(0,7)	(1,1)	(0,3)	(0,6)

RESULTAAT PER AANDEEL

In EUR	Totaal van het jaar		2de kwartaal	
	2022	2023	2022	2023
► Gewoon resultaat van de periode, toe te rekenen aan gewone aandeelhouders van de moedermaatschappij	0,65	0,45	0,34	0,22
► Verwaterd resultaat van de periode, toe te rekenen aan gewone aandeelhouders van de moedermaatschappij	0,65	0,45	0,34	0,22

In het geval van bpost is er geen effect van verwatering op het netto resultaat toewijsbaar aan de houders van gewone aandelen en op het gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen aangezien er geen verwaterde potentiële aandelen in omloop zijn.

⁵ De tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 Tussentijdse Financiële Rapportering

Tussentijds verkort geconsolideerd overzicht van de gerealiseerde en de niet-gerealiseerde resultaten

In miljoen EUR	Totaal van het jaar		2de kwartaal	
	2022	2023	2022	2023
NETTORESULTAAT VAN DE PERIODE	129,1	89,0	67,8	43,2
NIET GEREALISEERDE RESULTATEN				
Niet gerealiseerde resultaten die geherklasseerd worden naar de resultatenrekening in volgende periodes:				
Netto winst/(verlies) op de afdekking van een netto-investering	(11,4)	2,5	(8,9)	(0,1)
Netto winst/(verlies) door aanpassing van de reële waarde van schuldinstrumenten	0,9	0,9	0,5	0,5
<i>Winst/(verlies) door aanpassing van de reële waarde van schuldinstrumenten</i>	<i>1,2</i>	<i>1,2</i>	<i>0,6</i>	<i>0,6</i>
<i>Inkomstenbelastingeffect</i>	<i>(0,3)</i>	<i>0,3</i>	<i>(0,2)</i>	<i>(0,2)</i>
Wisselkoersverschillen uit omrekening van buitenlandse activiteiten	73,4	(16,0)	55,4	1,6
NETTO NIET GEREALISEERDE WINST/(VERLIJES) DIE GEHERKLASSEERD WORDT NAAR DE RESULTATENREKENING IN VOLGENDE PERIODES	62,9	(12,6)	47,0	2,0
Niet gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de resultatenrekening in volgende periodes:				
Nettowinsten/(verliezen) van actuariële resultaten met betrekking tot beloningen-na-uitdiensttreding	2,2	0,1	2,2	0,1
<i>Winsten/(verliezen) van actuariële resultaten met betrekking tot beloningen-na-uitdiensttreding</i>	<i>2,7</i>	<i>0,1</i>	<i>2,7</i>	<i>0,1</i>
<i>Inkomstenbelastingeffect</i>	<i>(0,5)</i>	<i>(0,0)</i>	<i>(0,5)</i>	<i>(0,0)</i>
NETTO NIET GEREALISEERDE WINST/(VERLIJES) DIE NIET GEHERKLASSEERD WORDT NAAR DE RESULTATENREKENING IN VOLGENDE PERIODES	2,2	0,1	2,2	0,1
NIET-GEREALISEERDE WINST/(VERLIJES) NA BELASTINGEN	65,1	(12,5)	49,2	2,1
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN NA BELASTINGEN	194,2	76,5	117,0	45,2
Toerekenbaar aan:				
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	194,9	77,6	117,4	45,8
Minderheidsbelangen	(0,7)	(1,1)	(0,3)	(0,6)

Tussentijdse verkorte geconsolideerde balans

In miljoen EUR	Toe lichting	31 december 2022	30 juni 2023
Activa			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	7	1.398,9	1.391,2
Immateriële vaste activa	8	855,8	827,0
Aandelen in eigen vermogen		0,1	0,1
Investerings in geassocieerde deelnemingen en joint ventures		0,1	0,1
Vastgoedbeleggingen		3,4	3,3
Uitgestelde belastingvorderingen		18,4	14,1
Handels- en overige vorderingen		33,0	34,9
		2.309,6	2.270,7
Vlottende activa			
Voorraden		24,5	23,7
Te ontvangen belastingen		30,8	8,3
Handels- en overige vorderingen	9	941,3	775,0
Geldmiddelen en kasequivalenten		1.051,0	1.052,9
Derivaten	14	0,0	0,0
		2.047,1	1.859,9
Activa aangehouden voor verkoop		1,0	0,6
TOTAAL ACTIVA		4.358,3	4.131,2
Eigen vermogen en passiva			
Geplaatst kapitaal		364,0	364,0
Reserves		401,3	553,9
Omrekeningsverschillen		70,2	58,0
Overgedragen resultaat		231,7	89,0
Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij		1.067,1	1.064,9
Minderheidsbelangen		(1,7)	(2,8)
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		1.065,4	1.062,1
Langlopende verplichtingen			
Rentedragende verplichtingen en leningen	10	1.180,9	1.154,8
Personeelsbeloningen	11	244,2	247,1
Handels- en overige schulden	13	25,9	26,0
Voorzieningen		15,2	15,1
Uitgestelde belastingverplichtingen		11,0	4,1
		1.477,2	1.447,1
Kortlopende verplichtingen			
Rentedragende verplichtingen en leningen	12	307,3	318,7
Bankvoorschotten in rekening-courant		0,4	(0,0)
Voorzieningen		11,5	9,8
Te betalen belastingen		2,4	2,0
Derivaten	14	(0,3)	0,1
Handels- en overige schulden	13	1.494,4	1.291,3
		1.815,8	1.622,0
Verplichtingen direct verbonden met activa aangehouden voor verkoop		0,0	0,0
TOTAAL PASSIVA		3.292,9	3.069,1
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN PASSIVA		4.358,3	4.131,2

Tussentijds verkort mutatieoverzicht van het eigen vermogen

EIGEN VERMOGEN TOEREKENBAAR AAN DE EIGENAARS VAN DE MOEDERMAATSCHAPPIJ										
In miljoen EUR	GEPLAATST KAPITAAL	KASSTROOMAFDEKKING RESERVE	HERWAARDERING OP TOEGEZEGD-PENSIOENREGELINGEN	NETTO INVESTERING HEDGE	OMREKENINGSVERSCHILLEN	OVERIGE RESERVES	OVERGEDRAGEN RESULTAAT	TOTAAL	MINDERHEIDSBELANGEN	TOTAAL EIGEN VERMOGEN
PER 1 JANUARI 2022	364,0	(8,5)	15,1	(4,3)	36,6	231,6	250,2	884,8	0,5	885,3
Resultaat van de periode 2022	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	129,8	129,8	(0,7)	129,1
Niet-gerealiseerde resultaten	0,0	0,9	2,2	(11,4)	73,4	250,2	(250,2)	65,1	0,0	65,1
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	0,0	0,9	2,2	(11,4)	73,4	250,2	(120,4)	194,9	(0,7)	194,2
Dividenden (betaling)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(98,0)	0,0	(98,0)	0,0	(98,0)
Andere	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,2)	4,1	(0,7)	3,2	(1,0)	2,2
PER 30 JUNI 2022	364,0	(7,6)	17,3	(15,7)	109,9	387,9	129,1	984,9	(1,2)	983,7
PER 1 JANUARI 2023	364,0	(6,6)	19,4	(12,1)	82,3	388,5	231,7	1.067,1	(1,7)	1.065,4
Resultaat van de periode 2023	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	90,1	90,1	(1,1)	89,0
Niet-gerealiseerde resultaten	0,0	0,9	0,1	2,5	(16,0)	231,7	(231,7)	(12,5)	0,0	(12,5)
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	0,0	0,9	0,1	2,5	(16,0)	231,7	(141,6)	77,6	(1,1)	76,5
Dividenden (betaling)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(80,0)	0,0	(80,0)	0,0	(80,0)
Andere	0,0	0,0	(9,3)	0,0	1,3	9,2	(1,1)	0,2	0,0	0,2
PER 30 JUNI 2023	364,0	(5,7)	10,2	(9,6)	67,6	549,3	89,0	1.064,9	(2,8)	1.062,1

Het eigen vermogen daalde licht met -3,3 mEUR naar 1.062,1 mEUR per 30 juni 2023, tegenover 1.065,4 mEUR op 31 december 2022. Deze daling was voornamelijk te verklaren door de wisselkoersverschillen op de omrekening van buitenlandse activiteiten (-13,5 mEUR, voornamelijk door de evolutie van de USD wisselkoers) en de betaling van een dividend (80,0 mEUR), bijna volledig gecompenseerd door de gerealiseerde winst (89,0 mEUR), de herwaarderingswinsten op personeelsbeloningen na uitdiensttreding (0,1 mEUR) en het effectieve deel van een kasstroomafdekking die werd aangegaan in 2018 om het renterisico van de obligatie af te dekken (0,9 mEUR). Deze kasstroomafdekkingsreserve wordt opgenomen als winst of verlies over de 8 jaar vanaf de uitgiftedatum van de obligatie in juli 2018.

Tussentijds verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoen EUR	Totaal van het jaar		2de kwartaal	
	2022	2023	2022	2023
Operationele activiteiten				
Resultaat voor belastingen	177,6	122,9	92,6	58,0
Afschrijvingen en waardeverminderingen	141,6	153,2	71,2	76,8
Dubieuze debiteuren	2,6	(3,4)	1,4	(1,9)
Winst op de realisatie van materiële vaste activa	(1,9)	(1,4)	(1,9)	0,1
Winst op de realisatie van dochterondernemingen	0,0	0,0	0,0	0,0
Andere niet in geldmiddelen afgewikkelde elementen ⁶	17,9	11,4	11,0	6,7
Wijziging in personeelsbeloningen	(19,6)	2,9	(19,4)	4,2
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures	(0,0)	(0,0)	(0,1)	(0,0)
Betaalde belastingen	(54,6)	(30,3)	(48,6)	(26,3)
Ontvangen belastingen m.b.t. voorgaande jaren	20,5	16,1	0,0	3,9
BEDRIJFSKASSTROOM VOOR WIJZIGING IN BEDRIJFSKAPITAAL EN VOORZIENINGEN	284,0	271,4	106,1	121,5
Afname/(toename) van handels- en overige vorderingen	94,3	144,7	(77,6)	(65,6)
Afname/(toename) in voorraden	0,3	0,8	(0,7)	(0,8)
Toename/(afname) van handels- en overige schulden	(300,4)	(172,2)	(123,8)	(80,3)
Toename/(afname) van geïnde opbrengsten voor klanten	(4,6)	(39,9)	(3,4)	(0,2)
Toename/(afname) van voorzieningen	(0,4)	(1,7)	0,1	(2,1)
NETTO KASSTROOM UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN	73,2	203,0	(99,1)	(27,6)
Investeringsactiviteiten				
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	4,6	2,9	3,2	0,8
Ontvangsten uit de verkoop van dochterondernemingen, netto liquide middelen	121,9	0,0	5,1	0,0
Verwerving van materiële vaste activa	(58,9)	(76,9)	(34,8)	(22,1)
Verwerving van immateriële activa	(7,0)	(3,3)	(4,6)	(1,7)
Lening van geassocieerde deelnemingen	25,0	0,0	0,0	0,0
Verwerving van dochterondernemingen, na aftrek van verworven liquide middelen	(11,0)	0,0	(11,0)	0,0
NETTO KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN	74,5	(77,3)	(42,2)	(23,1)
Financieringsactiviteiten				
Opbrengsten van leningen	50,0	0,1	50,0	(2,2)
Aflossingen van leningen	(55,1)	(4,6)	(54,8)	(2,4)
Aflossingen van schulden leasing	(61,0)	(71,2)	(29,9)	(37,0)
Dividenden uitbetaald	(98,0)	(80,0)	(98,0)	(80,0)
NETTO KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN	(164,1)	(155,7)	(132,6)	(121,7)
NETTO TOENAME VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	(16,4)	(30,0)	(273,9)	(172,3)
NETTO IMPACT WISSELKOERSVERSCHILLEN	13,7	(3,2)	12,0	0,6
LIQUIDE MIDDELEN GECLASSIFICEERD ALS ACTIVA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP				
Geldmiddelen en kasequivalenten min bankvoorschotten in rekening-courant per 1 januari	907,5	1.050,6		
Geldmiddelen en kasequivalenten min bankvoorschotten in rekening-courant en bpaid kaart saldo per 30 juni	904,8	1.017,3		
BEWEGINGEN TUSSEN 1 JANUARI EN 30 JUNI	(2,6)	(33,3)		

⁶ Andere niet in geldmiddelen afgewikkelde elementen bestaan voornamelijk uit financiële kosten/(inkomsten) exclusief toegezegde pensioenverplichtingen (IAS19)

Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële jaarrekening

1. Bedrijfsinformatie

De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten van bpost voor de eerste zes maanden eindigend op 30 juni 2023 werden goedgekeurd voor uitgifte overeenkomstig het besluit van de Raad van Bestuur van 3 augustus 2023.

Bedrijfsactiviteiten

bpost NV en haar dochterondernemingen (hierna “bpost” genoemd) leveren nationale en internationale post- en pakjesdiensten, die bestaan uit de ophaling, het transport, de sortering en de uitreiking van geadresseerde en ongeadresseerde poststukken, drukwerk, dagbladen en pakjes.

bpostgroup verkoopt ook een waaier aan andere producten en diensten, waaronder post-, pakjes- en bankproducten, alsook financiële producten, e-commerce logistiek, express leveringsdiensten, diensten met betrekking tot nabijheid (“proximity”) en comfort (“convenience”), documentbeheer en aanverwante activiteiten. bpost voert eveneens namens de Belgische overheid Diensten van Algemeen Economisch Belang (“DAEB”) uit.

Juridisch statuut

bpost NV is een naamloze vennootschap naar publiek recht. bpost heeft haar maatschappelijke zetel op Anspachlaan 1, bus 1, 1000 Brussel. Aandelen bpost zijn genoteerd op Euronext Brussels sinds 21 juni 2013 (kenletter BPOST).

2. Basis voor de voorbereiding en de boekhoudkundige principes

Basis voor voorbereiding

Deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten werden door de statutaire auditor nagezien (zie verklaring van beperkt nazicht).

De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2023, zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 Tussentijdse Financiële Rapportering. bpost heeft de financiële staten opgesteld op basis van de veronderstelling dat ze de activiteiten in continuïteit zal voortzetten aangezien er geen materiële onzekerheden bestaan en er voldoende middelen zijn om de activiteiten voort te zetten.

De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist in de jaarlijkse financiële staten en dient te worden gelezen in combinatie met de geconsolideerde financiële staten van bpost op 31 december 2022.

Belangrijke boekhoudkundige principes

De boekhoudprincipes die werden toegepast bij de voorbereiding van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten zijn consistent met de boekhoudprincipes die werden toegepast bij de voorbereiding van de geconsolideerde financiële staten van bpost voor het jaar dat werd afgesloten op 31 december 2022, behalve voor de toepassing van nieuwe standaarden en interpretaties die vanaf 1 januari 2023 van kracht werden.

De volgende wijzigingen in bestaande standaarden zijn voor het eerst van toepassing vanaf 2022:

- IFRS 17 - Verzekeringscontracten
- IAS 1 – Wijzigingen en IFRS Praktijkverklaring 2 – Bekendmaking van grondslagen voor financiële verslaggeving
- IAS 8 - Wijzigingen – Definitie van boekhoudkundige schattingen
- IAS 12 – Wijzigingen – Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en verplichtingen die voortvloeien uit een enkele transactie
- IAS 12 – Wijzigingen – Internationale belastinghervorming – Pillar Two Modelregels

Deze wijzigingen hebben geen materiële impact op de tussentijdse geconsolideerde financiële staten.

bpost heeft geen enkele standaard, interpretatie of wijziging, die uitgegeven maar nog niet in voege was, vroeger aangenomen.

3. Spreiding van de activiteiten over het jaar

De inkomsten en winsten van bpost worden geïmpacteerd door een aantal seizoensgebonden schommelingen.

Op grond van het 7de Beheerscontract is bpost de verlener van bepaalde DAEB. Het gaat onder meer over het behoud van een uitgebreid retail netwerk en diensten zoals de betaling aan huis van pensioenen en het uitvoeren van financiële postdiensten. Overeenkomstig het engagement van de Belgische Staat ten aanzien van de Europese Commissie, maakt de verdeling van kranten en tijdschriften niet langer deel uit van het Beheerscontract. Met betrekking tot dit laatste besliste de Belgische Staat na een publieke marktbevraging om het contract voor de uitreiking van kranten en tijdschriften toe te kennen aan bpost ("persconcessie"). De vergoeding voor de DAEB is gebaseerd op een Netto Vermeden Kost ("NAC", Net Avoided Cost) methodologie en wordt gelijk verdeeld over de vier kwartalen. Deze methodologie bepaalt dat de vergoeding wordt gebaseerd op het verschil in netto-kost tussen het al dan niet dragen van de kosten voor de DAEB. De vergoeding voor de uitreiking van kranten en tijdschriften bestaat uit een forfaitair bedrag (gelijk verdeeld over de vier kwartalen) en een bedrag dat varieert naargelang de uitgereikte volumes. Deze vergoeding is onderworpen aan een ex post-berekening op basis van de evolutie van de kostenbasis van bpost. Gedurende het jaar worden er berekeningen uitgevoerd voor de DAEB en de uitreiking van kranten en tijdschriften om ervoor te zorgen dat de vergoeding in lijn is met de opgenomen bedragen.

De piekperiode, die begint vanaf december in Europa en rond Thanksgiving in de VS, heeft een positief effect op de verkoop van Parcels en E-commerce logistics. Voor Radial North-America dat deel uitmaakt van de business unit E-Logistics North-America, een toonaangevende leverancier van geïntegreerde logistiekoplossingen in de VS voor de e-commerce en "omnichannel"-technologie, is het vierde kwartaal traditioneel gezien het kwartaal met de hoogste inkomsten en winsten.

4. Operationele segmenten

bpost is actief via drie business units en ondersteunende units die diensten verlenen aan deze business units:

De business unit Belgium houdt toezicht op de commerciële activiteiten met betrekking tot Transactional Mail, Advertising Mail, Press en Parcels en de operationele activiteiten betreffende de ophaling, het transport, de sortering en de uitreiking van geadresseerde en ongeadresseerde post, afgedrukte documenten, pakjes, kranten en tijdschriften in België, evenals tijdschriften in Nederland. Daarnaast biedt Belgium Value Added Services met inbegrip van documentbeheer en gerelateerde activiteiten, alsook proximity- en convenienceretail via het retail netwerk in België, dat bestaat uit postkantoren en postpunten. Het verkoopt ook bancaire en financiële producten, als onderdeel van het proximity- en convenience-retailnetwerk, krachtens een agentschapsovereenkomst met bpost bank en AG Insurance. De business unit voert eveneens namens de Belgische Staat Diensten van Algemeen Economisch Belang (DAEB) uit.

De business unit E-Logistics Eurasia houdt toezicht op de commerciële en operationele activiteiten met betrekking tot e-commercelogistiek (fulfillment, handling, uitreiking en terugzendingsbeheer) en cross-border (inbound, outbound en importdiensten) voor pakjes in Europa en Azië en voor internationale post wereldwijd. De business unit exploiteert verschillende operationele centers in heel Europa. DynaGroup, Radial, Active Ants, Leen Menken en de Landmark Global-entiteiten in Europa en Azië maken deel uit van deze business unit.

De business unit E-Logistics North-America staat in voor de commerciële en operationele activiteiten met betrekking tot e-commercelogistiek (fulfillment, handling en uitreiking, terugzendingsbeheer, klantendienst en technologische meerwaardediensten) in Noord-Amerika en Australië en cross-border pakjes en internationale post in Noord-Amerika. Radial North-America en de Landmark Global-entiteiten in Noord-Amerika maken deel uit van deze business unit.

Corporate en Support units ("Corporate") bestaan uit de 3 support units en de corporate unit. De ondersteunende units bieden als enige leverancier bedrijfsoplossingen aan de 3 business units en aan Corporate en omvatten Finance & Accounting, Human Resources & Service Operations, IT & Digital. De Corporate unit omvat Strategy, M&A, Legal, Regulatory en Corporate Secretary. De EBIT die door de ondersteunende units wordt gegenereerd, wordt doorgerekend aan de 3 business units als OPEX, terwijl de afschrijvingen in Corporate blijven. Inkomsten gegenereerd door de ondersteunende units, met inbegrip van verkoop gebouwen worden toegerekend aan Corporate.

Aangezien bpost de CEO identificeert als de hoogstgeplaatste functionaris van de entiteit die belangrijke operationele beslissingen neemt ("CODM: Chief Operating Decision Maker") zijn de operationele segmenten gebaseerd op de informatie gerapporteerd aan de CEO. bpost berekent zijn bedrijfsresultaat (EBIT) op segmentniveau en wordt consistent gemeten conform de boekhoudkundige richtlijnen met betrekking tot de financiële staten (IFRS). Activa en passiva worden niet per segment aan de CODM gerapporteerd.

Er werden geen operationele segmenten samengevoegd om de hierboven vermelde te rapporteren segmenten te vormen.

Voor diensten en producten die worden aangeboden tussen wettelijke entiteiten geldt het “arm’s length”-beginsel, terwijl de diensten en producten die worden aangeboden tussen business units van dezelfde wettelijke entiteit over het algemeen gebaseerd zijn op incrementele kosten. Diensten die worden verleend door service units aan business units van dezelfde wettelijke entiteit zijn gebaseerd op volledige kosten.

Aangezien corporate treasury, geassocieerde deelnemingen, joint ventures en belastingen voor de groep centraal worden beheerd, worden het financieel nettoresultaat, de belastinguitgaven en het aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures enkel bekendgemaakt op het niveau van de groep.

De onderstaande tabel toont de resultaten per segment:

In miljoen EUR	Belgium		E-Logistics Eurasia		E-Logistics North-America		Corporate		Eliminaties		Groep	
	1H22	1H23	1H22	1H23	1H22	1H23	1H22	1H23	1H22	1H23	1H22	1H23
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	1.100,7	1.124,3	285,5	329,2	722,0	668,6	200,1	221,7	(234,5)	(267,4)	2.074,0	2.076,5
Bedrijfskosten	921,3	961,7	256,3	297,5	643,0	591,6	176,8	199,3	(234,5)	(267,4)	1.762,8	1.782,8
Afschrijvingen en waardeverminderingen	41,8	42,4	13,1	16,8	50,1	55,1	36,5	39,4			141,6	153,7
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	137,6	120,2	16,2	15,0	29,0	21,9	(13,2)	(17,1)			169,5	140,0
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen											0,1	
Herwaardering van activa aangehouden voor verkoop tegen reële waarde na aftrek van verkoopkosten	(1,0)						(0,2)				(1,2)	
Financiële resultaat											9,2	(17,1)
Belastingen											(48,5)	(33,8)
NETTORESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)	136,5	120,2	16,2	15,0	29,0	21,9	(13,4)	(17,1)	0,0	0,0	129,1	89,0

In miljoen EUR	Belgium		E-Logistics Eurasia		E-Logistics North-America		Corporate		Eliminaties		Groep	
	2Q22	2Q23	2Q22	2Q23	2Q22	2Q23	2Q22	2Q23	2Q22	2Q23	2Q22	2Q23
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	531,8	557,9	141,7	163,3	378,6	330,0	99,1	111,9	(115,6)	(135,5)	1.035,5	1.027,6
Bedrijfskosten	448,9	479,9	128,8	146,7	336,3	293,0	86,3	100,5	(115,6)	(135,5)	884,8	884,7
Afschrijvingen en waardeverminderingen	20,2	21,3	6,4	8,5	26,3	27,9	18,3	19,6			71,2	77,3
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	62,6	56,7	6,4	8,1	15,9	9,0	(5,5)	(8,2)			79,5	65,5
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen											0,1	
Herwaardering van activa aangehouden voor verkoop tegen reële waarde na aftrek van verkoopkosten	(1,0)						(0,2)				(1,2)	
Financiële resultaat											14,2	(7,5)
Belastingen											(24,7)	(14,8)
NETTORESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)	61,6	56,7	6,4	8,1	15,9	9,0	(5,6)	(8,2)	0,0	0,0	67,8	43,2

Onderstaande tabellen omvatten de uitsplitsing van de inkomsten van bpost uit contracten met klanten:

Totaal van het jaar	Totaal bedrijfsopbrengsten			Omzet		
	In miljoen EUR	2022	2023	% Δ	2022	2023
Belgium	1.075,9	1.090,9	1,4%	1.071,8	1.089,2	1,6%
Transactional mail	377,3	385,5	2,2%	377,0	385,5	2,2%
Advertising mail	95,4	89,7	-6,0%	95,4	89,7	-6,0%
Press	171,0	176,2	3,0%	168,1	176,2	4,8%
Parcels Belgium	211,1	239,7	13,6%	211,1	239,7	13,6%
Proximity and convenience retail network	159,6	144,5	-9,5%	159,0	144,5	-9,1%
Value added services	61,4	66,1	7,7%	61,3	66,1	7,8%
Overige inkomsten	0,0	(10,8)	-	0,0	(12,5)	-
E-Logistics Eurasia	274,9	315,7	14,8%	274,7	315,3	14,8%
E-commerce logistics	130,5	142,6	9,3%	130,4	142,3	9,2%
Cross border	144,3	172,9	19,8%	144,3	172,9	19,8%
Overige inkomsten	0,0	0,1	-	0,0	0,0	-
E-Logistics North-America	719,7	665,7	-7,5%	717,1	664,5	-7,3%
E-commerce logistics	719,7	664,5	-7,7%	717,1	664,5	-7,3%
Overige inkomsten	0,0	1,3	-	0,0	0,0	-
Corporate & Supporting functions	3,5	4,1	18,3%	(0,0)	0,0	-
Totaal	2.074,0	2.076,5	0,1%	2.063,7	2.069,0	0,3%

2de kwartaal	Totaal bedrijfsopbrengsten			Omzet		
	In miljoen EUR	2022	2023	% Δ	2022	2023
Belgium	519,3	541,2	4,2%	517,5	534,1	3,2%
Transactional mail	182,6	190,4	4,3%	182,5	190,4	4,2%
Advertising mail	47,4	44,4	-6,4%	47,4	44,4	-6,8%
Press	85,3	87,4	2,4%	83,8	87,4	4,1%
Parcels Belgium	105,1	118,9	13,2%	105,1	118,9	11,6%
Proximity and convenience retail network	68,8	72,0	4,6%	68,8	72,0	4,4%
Value added services	30,0	33,6	11,8%	30,0	33,6	10,8%
Overige inkomsten	0,0	(5,5)	-	0,0	(12,5)	-
E-Logistics Eurasia	136,2	156,4	14,8%	136,2	156,0	14,5%
E-commerce logistics	65,3	70,7	8,2%	65,4	70,5	7,7%
Cross border	70,8	85,5	20,7%	70,8	85,5	20,8%
Overige inkomsten	0,0	0,1	-	0,0	0,0	-
E-Logistics North-America	377,3	328,5	-13,0%	376,0	328,0	-12,7%
E-commerce logistics	377,3	328,1	-13,1%	376,0	328,1	-12,7%
Overige inkomsten	0,0	0,4	-	0,0	0,0	-
Corporate & Supporting functions	2,7	1,6	-41,7%	0,0	0,0	-
Totaal	1.035,5	1.027,6	-0,8%	1.029,7	1.018,1	-1,1%

De geografische opsplitsing van de totale bedrijfsopbrengsten (exclusief bedrijfsopbrengsten tussen segmenten) en de vaste activa worden toegewezen aan België, rest van Europa, Verenigde Staten van Amerika en de rest van de wereld. De toewijzing per geografische locatie is gebaseerd op de locatie van de entiteit die de opbrengsten genereert of die houder is van het netto-actief. Overige bedrijfsopbrengsten worden toegekend aan verschillende posten.

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
België	1.189,2	1.215,4	2,2%	573,9	602,8	5,0%
Rest van Europa	150,7	160,7	6,6%	75,3	79,5	5,5%
Verenigde Staten van Amerika	687,5	636,8	-7,4%	361,1	313,9	-13,1%
Rest van de Wereld	46,6	63,6	36,4%	25,1	31,4	25,2%
Totaal bedrijfsopbrengsten	2.074,0	2.076,5	0,1%	1.035,5	1.027,6	-0,8%

In miljoen EUR	Per 31 december		Per 30 juni	
	2022	2023	2022	% Δ
België	933,4	905,4	-3,0%	
Rest van Europa	257,2	259,4	0,9%	
Verenigde Staten van Amerika	1.043,3	1.032,6	-1,0%	
Rest van de Wereld	57,1	74,2	30,1%	
Totaal vaste activa	2.291,0	2.271,6	-0,8%	

De totale vaste activa bestaan uit materiële vaste activa, immateriële vaste activa, vastgoedbeleggingen en handels- en overige vorderingen (> 1 jaar).

Als we geen rekening houden met de vergoeding ontvangen van de Belgische federale overheid om de diensten zoals beschreven in het Beheerscontract en de persconcessies te verlenen, opgenomen in het segment Belgium, dan overschreed geen enkele externe klant 10% van de bedrijfsopbrengsten van bpost.

5. Omzet

In miljoen EUR	Totaal van het jaar		2de kwartaal	
	2022	2023	2022	2023
Omzet exclusief DAEB vergoeding	1.911,8	1.912,2	953,9	940,9
DAEB vergoeding	151,9	156,8	75,8	77,3
Totaal	2.063,7	2.069,0	1.029,7	1.018,1

In vergelijking met vorig jaar stegen de inkomsten licht met +0,4 mEUR naar 1.912,2 mEUR. Deze stijging was te danken aan de sterke pakjesvolumes en veerkrachtige postinkomsten in Belgium, evenals aan de sterke groei van de Cross-border inkomsten en de voortdurende expansie van Radial EU en Active Ants. Deze stijging werd bijna volledig tenietgedaan door lagere opbrengsten in E-Logistics North America in lijn met de lagere volumes bij Radial en Landmark US (Amazon insourcing).

De vergoeding voor de DAEB wordt toegelicht onder Press en het Proximity- en convenience-retail netwerk in het segment Belgium.

6. Diensten en diverse goederen

De tabel hieronder geeft een detail weer van de diensten en diverse goederen:

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
Huur en huurkosten	50,2	53,5	6,5%	25,3	25,6	1,2%
Onderhoud en herstellingen	48,4	51,4	6,1%	24,8	24,7	-0,2%
Levering van energie	30,9	41,3	33,7%	14,6	18,5	26,9%
Andere goederen	23,2	14,6	-37,1%	12,1	7,3	-40,2%
Post- en telecommunicatiekosten	6,4	6,4	0,9%	2,4	3,2	35,6%
Verzekeringskosten	14,3	15,0	5,5%	6,5	7,6	15,3%
Transportkosten	391,9	369,5	-5,7%	201,8	180,5	-10,6%
Reclame- en advertentiekosten	9,3	10,9	17,3%	5,3	6,0	13,9%
Consultancy	13,1	12,8	-2,3%	9,3	3,6	-61,1%
Uitzendarbeid	145,0	153,6	5,9%	75,2	79,2	5,3%
Vergoedingen aan derden, honoraria	102,3	97,2	-4,9%	50,8	50,8	0,0%
Overige goederen en diensten	52,0	43,1	-17,2%	27,1	22,5	-16,9%
Totaal	886,9	869,4	-2,0%	455,1	429,5	-5,6%

Diensten en diverse goederen daalden met +17,5 mEUR (of 2,0%) tot 869,4 mEUR per 30 juni 2023. Deze daling werd vooral verklaard door:

- Lagere transportkosten voornamelijk te verklaren door lagere volumes bij E-Logistics North America;
- Licht lagere vergoedingen aan derden, voornamelijk door lagere ICT-kosten;
- De overige diensten daalden voornamelijk door lagere kosten voor betalingsverwerking bij E-Logistics North America als gevolg van lagere volumes;

en gedeeltelijk gecompenseerd door:

- hogere huur en huurkosten als gevolg van toegenomen cloud diensten en huurkosten gerelateerd aan nieuwe opslagplaatsen;
- onderhoud en reparaties stegen door hogere onderhoudskosten voor wagenpark en ICT;
- hogere energiekosten door de hogere energieprijzen;
- hogere kosten van uitzendkrachten.

7. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa daalden licht met -7,7 mEUR, of 0,6%, tot 1.391,2 mEUR per 30 juni 2023. De daling was voornamelijk te verklaren doordat de afschrijvingen voor 131,9 mEUR (inclusief 73,2 mEUR gerelateerd aan IFRS 16 met gebruiksrecht overeenstemmende activa), buitengebruikstellingen en de evolutie van de wisselkoersen, de kapitaaluitgaven van 77,0 mEUR en de met een gebruiksrecht overeenstemmende activa van 71,3 mEUR overtroffen.

8. Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa daalden met -28,7 mEUR, of 3,4%, tot 827,0 mEUR per 30 juni 2023. De daling was voornamelijk te wijten aan de evolutie van de wisselkoersen (-11,4 mEUR) en afschrijvingen voor -21,1 mEUR, gedeeltelijk gecompenseerd door kapitaaluitgaven van 3,3 mEUR. Op de rapporteringsdatum waren er geen indicaties van een waardevermindering van de goodwill. De toetsing op bijzondere waardevermindering zal worden uitgevoerd aan het einde van het jaar.

9. Kortlopende handelsvorderingen en overige vorderingen

De kortlopende handelsvorderingen en overige vorderingen daalden met 166,3 mEUR tot 775,0 mEUR per 30 juni 2023. De daling was voornamelijk toe te schrijven aan de vereffening van de persconcessie voor het jaar 2022 en de piekverkoop tijdens de eindejaar periode 2022.

10. Langlopende rentedragende verplichtingen en leningen

Langlopende rentedragende leningen daalden met 26,0 mEUR tot 1.154,8 mEUR, voornamelijk door de overdracht naar kortlopende leaseverplichtingen, de impact van de wisselkoersen op de leaseverplichtingen, gedeeltelijk gecompenseerd door nieuwe leasecontracten.

11. Personeelsbeloningen

In miljoen EUR	Per 31 december	Per 30 juni
	2022	2023
Vergoeding na uitdiensttreding	17,3	16,7
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	217,7	222,0
Beëindigingsvoordelen	9,2	8,4
Totaal personeelsbeloningen	244,2	247,1

De personeelsbeloningen stegen licht met 2,9 mEUR (of 1,2%) tot 247,1 mEUR per 30 juni 2023. De stijging weerspiegelt voornamelijk:

- Opgenomen pensioenkosten voor 12,9 mEUR en intrestkosten voor 4,3 mEUR.
 - financiële actuariële verliezen van 1,2 mEUR veroorzaakt door wijzigingen in de discountvoeten,
 - en operationele actuariële verliezen ten bedrage van 0,7 mEUR;
- gedeeltelijk gecompenseerd door:
- de uitbetaling van voordelen ten bedrage van 16,1 mEUR,
 - en een winst uit de herwaardering op toegezegde pensioenregelingen van 0,1 mEUR (voor belastingen), opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten.

12. Kortlopende rentedragende verplichtingen en leningen

De kortlopende rentedragende verplichtingen en leningen stegen met 11,4 mEUR tot 318,7 mEUR, voornamelijk ingevolge de evolutie van de leasingschulden.

13. Kortlopende handelsschulden en overige schulden

De kortlopende handelsschulden en overige schulden daalden met 203,1 mEUR tot 1.291,3 mEUR per juni 2023. De daling was voornamelijk het gevolg van de daling van sociale lasten en handelsschulden, gedeeltelijk gecompenseerd door de voorafbetaling die werd ontvangen voor de DAEB-vergoeding en de persconcessies. De daling van de handelsschulden was voornamelijk een faseringselement, gelet op de seizoen piek aan het einde van het jaar. De daling van de sociale lasten daarentegen was vooral het gevolg van de afwikkeling van de uitgestelde betaling van de bedrijfsvoorheffing op de lonen – een maatregel toegekend door de Belgische overheid in het kader van de energiecrisis in het vierde kwartaal van 2022 – en de betaling van sociale schulden over het volledige jaar 2022 (vakantiegeld, bonussen...) in het eerste semester van 2023.

14. Financiële activa en financiële verplichtingen

Onderstaande tabel bevat de hiërarchie van de reële waarde bepaling van de financiële activa en verplichtingen per 30 juni 2023:

In miljoen EUR Per 30 juni 2023	Waarderingshiërarchie			
	Boekwaarde	Genoteerde prijzen in een actieve markt (Niveau 1)	Significante andere waarneembare parameters (Niveau 2)	Significante niet- waarneembare parameters (Niveau 3)
Financiële activa gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs				
Langlopend				
Financiële activa	25,7	0,0	25,7	0,0
Financiële instrumenten	0,1	0,0	0,0	0,1
Kortlopend				
Financiële activa ⁷	1.823,9	0,0	1.823,9	0,0
Derivaten – valuta swaps (FX)	0,0	0,0	0,0	0,0
Totaal financiële activa	1.849,7	0,0	1.849,6	0,1
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs (behalve derivaten) :				
Langlopend⁸				
Lange termijn obligatie	646,5	629,4	0,0	0,0
Financiële verplichtingen	534,3	0,0	534,3	0,0
Kortlopend				
Derivaten - valuta swaps (FX)	0,1	0,0	0,1	0,0
Derivaten – valuta termijn contracten	0,0	0,0	0,0	0,0
Financiële verplichtingen	1.610,0	0,0	1.610,0	0,0
Totaal financiële verplichtingen	2.791,0	629,4	2.144,4	0,0

De reële waarde van de tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde vaste en vlottende financiële activa en de tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde langlopende en kortlopende financiële verplichtingen benaderen hun boekwaarde. Aangezien ze niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de balans, moet hun reële waarde niet bekendgemaakt worden.

Tijdens de periode was er geen overdracht tussen niveaus van de reële waarde hiërarchie en waren er geen wijzigingen in de toegepaste waarderingstechnieken en parameters.

Op het einde van het tweede kwartaal van 2023 bestonden de voornaamste financiële verplichtingen uit:

- Een obligatielening van 650,0 mEUR. De obligatie met een looptijd van 8 jaar werd uitgegeven in juli 2018 met een coupon van 1,25%. In afwachting van deze uitgifte stapte bpost in een rentetermijnswap voor 10 jaar met een nominaal bedrag van 600,0 mEUR om het intrestrisico van de obligatie af te dekken.
- Een ongedekte termijnlending voor 185,0 mUSD (variabele rentevoet). Deze lening ging van start op 3 juli 2018 met een looptijd van 3 jaar en is in 2020 verlengd tot juli 2023 en daarna in juni 2023 tem december 2023.
- Uitstaande leaseverplichtingen voor 656,3 mEUR.
- Handels- en overige schulden voor 1.317,3 mEUR

bpost beschikt over twee niet-opgenomen doorlopende kredietfaciliteiten voor een totaal bedrag van 375,0 mEUR. De gesyndiceerde kredietfaciliteit bedraagt 300,0 mEUR en vervalt in oktober 2024, terwijl de bilaterale kredietfaciliteit 75,0 mEUR bedraagt en vervalt in juni 2025 en opnames in EUR en USD mogelijk maakt. De rentevoet van de doorlopende kredietfaciliteit van 300,0 mEUR wijzigt in functie van de duurzaamheidsrating van bpost zoals bepaald door een externe partij.

⁷ Geldmiddelen & kasequivalenten en handelsvorderingen en overige vorderingen, met uitzondering van contractkosten.

⁸ Rentedragende verplichtingen en leningen en handels- en overige schulden

15. Financiële derivaten en hedging (indekking)

Derivaten

bpost gebruikt valutatermijncontracten en deviezenswapcontracten om bepaalde blootstellingen in vreemde valuta te beheren. Deze contracten werden aangegaan om de wisselkoersrisico's gerelateerd aan de door bpost aan zijn dochterondernemingen toegekende interbedrijven leningen af te dekken.

Renteswap

In februari 2018 ging bpost een rentetermijnswap aan met een looptijd van 10 jaar en een nominaal bedrag van 600,0 mEUR. De transactie werd aangegaan ter afdekking van het rentevoetrisico op de beoogde uitgifte van een lange termijn obligatie om het overbruggingskrediet dat in november 2017 werd aangegaan voor de overname van Radial te herfinancieren.

In juli 2018 heeft bpost een obligatie van 650,0 mEUR op 8 jaar uitgegeven. Op dat moment werd de rentetermijnswap afgewikkeld en afgerekend via een betaling van 21,5 mEUR opgedeeld tussen een effectief gedeelte voor 20,0 mEUR en een ineffectief gedeelte voor 1,5 mEUR. Het ineffectieve deel werd in de resultatenrekening opgenomen. Het effectief gedeelte van de kasstroomafdekking (20,0 mEUR) werd in de niet-gerealiseerde resultaten (bedrag na belastingen is 14,8 mEUR) opgenomen als kasstroom afdekkingsreserve. Deze kasstroom afdekking wordt over dezelfde periode opgenomen in de resultatenrekening als de lange termijn obligatie aangezien de kasstromen van de lange termijn obligatie de resultatenrekening vanaf haar uitgiftedatum gedurende 8 jaar zullen beïnvloeden. In 2023 werd een bedrag van 0,9 mEUR opgenomen in de resultatenrekening.

Netto investeringsdekking

In 2018 ging bpost een termijnlending in USD aan, met een looptijd van drie jaar met twee mogelijke verlengingen van telkens een jaar. bpost, met EUR als functionele munteenheid, ontleende USD, samen met de uitgifte van de obligatie, om de overname van Radial Holdings, LP in 2017 te herfinancieren. bpost leende een gedeelte in USD om het risico op wisselkoersverliezen voor de buitenlandse verrichting te beperken, derhalve realiseerde bpost een netto investeringsafdekking. Dientengevolge wordt het effectieve deel van veranderingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten. Het notionele bedrag van de afdekking bedroeg 143,0 mUSD, terwijl de in EUR geconverteerde boekwaarde 131,6 mEUR bedroeg. Op 30 juni 2023 bedroeg de netto winst op de herwaardering van de USD-lening die werd opgenomen bij niet-gerealiseerde resultaten en gecumuleerd in de valuta omrekeningsreserve 2,5 mEUR. Er was geen afdekkingsineffectiviteit in 2023.

16. Voorwaardelijke activa en passiva

Algemeen

Dit halfjaarlijks financieel verslag moet worden gelezen in samenhang met de jaarrekening van bpostgroup per 31 december 2022, aangevuld zoals hieronder uiteengezet.

Intern compliance onderzoek in verband met de (openbare aanbesteding voor) concessie voor de distributie van kranten en tijdschriften in België

Op 10 augustus 2022 verzocht de voorzitter van de Raad van Bestuur van bpost het hoofd Compliance & Data Protection van bpost, bijgestaan door het hoofd van Corporate Audit van bpost, om een intern compliance onderzoek uit te voeren naar de op dat moment lopende openbare aanbesteding van de Belgische Staat voor de distributie van erkende kranten en tijdschriften in België⁹.

Het compliance onderzoek ging van start op 28 augustus 2022 en was toegespitst op de governance-principes uiteengezet in de Code of Conduct van bpostgroup en de specifieke compliance-richtlijnen met betrekking tot deze aanbesteding. Wat het feitenonderzoek betreft, werd gebruikgemaakt van (1) vragenlijsten en interviews met de meest relevante en meest senior personen die voor bpost werken; en (2) relevante documenten die tijdens de interviews bij de geïnterviewden werden opgevraagd. De voorlopige resultaten van het onderzoek van 27 september 2022 brachten geen indicaties aan het licht van mogelijke schendingen van de toepasselijke wetgeving.

Begin oktober 2022 kwamen nieuwe feiten aan het licht die niet aan het compliance onderzoeksteam bekend waren gemaakt tijdens de eerste fase van het compliance onderzoek. Hierop besloot de voorzitter van de Raad van Bestuur op 7 oktober 2022 om het initiële compliance onderzoek verder te zetten, en tot een grondiger en diepgaander onderzoek over te gaan. Er werd onmiddellijk nadien een forensisch onderzoek opgestart met de hulp van een extern onderzoeksbureau. Op basis van de eerste resultaten van het forensisch onderzoek vonden nieuwe interviews plaats en werd de reikwijdte van het forensisch onderzoek uitgebreid tot andere werknemers, met een bijzondere aandacht voor eventuele illegale informatie-uitwisseling of onderling afgestemde feitelijke gedragingen.

De Raad van Bestuur werd op de hoogte gebracht van de initiële resultaten van het uitgebreide compliance onderzoek, waarbij elementen aan het licht kwamen die wezen op mogelijke schendingen van de codes en beleidslijnen van bpostgroup en de toepasselijke wetgeving. Op 24 oktober 2022 kwamen de Raad van Bestuur en de CEO overeen dat de CEO tijdelijk een stap opzij zou zetten lopende het onderzoek.

Het verdere verloop van het onderzoek toonde aan dat de codes en beleidslijnen van bpostgroup niet waren nageleefd en dat er aanwijzingen waren van niet-naleving van de toepasselijke wetgeving. Het compliance onderzoek werd ook uitgebreid tot de huidige concessie voor de distributie van kranten en tijdschriften in België, waarbij ook elementen aan het licht kwamen die mogelijk wijzen op schendingen van de toepasselijke wetgeving.

Op 9 december 2022 besloten de Raad van Bestuur en de CEO in onderling overleg om hun samenwerking stop te zetten.

Gedurende het hele proces en tot op vandaag wordt bpost bijgestaan door externe juridische adviseurs, heeft bpost meewerkt met, en blijft zij haar volledig medewerking verlenen aan, de bevoegde autoriteiten om haar belangen te vrijwaren

⁹ De Belgische Staat schreef een eerste aanbestedingsprocedure uit voor de distributie van erkende kranten en tijdschriften in België in 2014, waarna de dienstenconcessies op 16 oktober 2015 aan bpost werden toegekend, om de diensten te verlenen van 1 januari 2016 tot 31 december 2020. Op 3 juni 2016 verklaarde de Europese Commissie dat deze regeling in overeenstemming was met de EU-staatssteunregels. In december 2019 besloot de Belgische Overheid om de dienstenconcessies te verlengen tot 31 december 2022. Op 2 september 2021 besloot de Europese Commissie geen bezwaar te maken tegen de vergoeding die aan bpost werd toegekend in verband met de verlenging van de dienstenconcessies gelet op de verenigbaarheid met de interne markt.

In november 2022 heeft de Belgische Overheid beslist om de dienstenconcessies te verlengen tot 31 december 2023, aan de voorwaarden die van toepassing zijn voor 2022, zoals gespecificeerd in de huidige concessies. Het proces voor de indiening van de verlenging bij de Europese Commissie met het oog op goedkeuring overeenkomstig de regels inzake staatssteun is lopende. Volgens de voorwaarden van de verlenging, kan de concessie na 2023 door een nieuwe concessie worden gevolgd. Op 23 februari 2023 werd een aanbestedingsprocedure uitgeschreven. bpost heeft haar eerste bod uitgebracht op 8 juni 2023. Een gunningsbeslissing wordt verwacht voor het einde 2023. Indien de concessie uiteindelijk niet aan bpost wordt toegewezen, dan voorziet het addendum tot verlenging van de lopende concessieovereenkomst een verlenging van 6 maanden, tot 30 juni 2024, om de transitie tussen de twee dienstenleveranciers te verzekeren.

Mogelijke impact

Op basis van de informatie waarover zij momenteel beschikt en besprekingen met haar juridische adviseurs, heeft bpost volgende visie op de mogelijke impact van de huidige resultaten van het compliance onderzoek:

- i. bpost begrijpt dat de Belgische mededingingsautoriteit (BCA) een onderzoek heeft ingesteld en inspecties heeft uitgevoerd in de lokalen van een onderneming die actief is in de persdistributiesector alsook bij een persuitgeverij, die onafhankelijk zijn van bpost. bpost heeft meegewerkt, en blijft haar volle medewerking verlenen, aan het lopende onderzoek van de BCA. De vooruitgang die werd geboekt in het lopende onderzoek van de BCA wijzigde bpost's beoordeling van het risico op een boete niet, dat momenteel wordt beoordeeld als mogelijk maar niet waarschijnlijk.
- ii. De Belgische regering heeft haar voornemen aangekondigd om de vergoeding voor de huidige persconcessie (2016-2020), die loopt tot eind 2023 (of tot midden 2024 indien de lopende aanbesteding aan een andere partij dan bpost wordt toegekend), door te lichten en eventuele overcompensatie terug te vorderen. Hoewel de kosten verbonden aan de dienstverlening werden gecontroleerd en onderzocht op een ex-ante basis in het kader van het staatssteunonderzoek van de Europese Commissie en op een ex-post basis door het College van Commissarissen in het kader van de jaarlijkse goedkeuring van de jaarrekening, kan bpost de risico's in verband met deze doorlichting en de mogelijke bevindingen ervan niet inschatten aangezien bpost op het moment van dit halfjaarlijks financieel verslag nog geen informatie heeft ontvangen over de effectieve start en reikwijdte van de doorlichting. Eventuele bevindingen van overcompensatie zouden onder meer kunnen leiden tot een vordering tot gedeeltelijke terugbetaling van de inkomsten die voor de dienst werden aangerekend.
- iii. Gelet op de corrigerende maatregelen die bpost heeft genomen, is het waarschijnlijk dat de aanbestedende overheden zullen oordelen dat bpost haar betrouwbaarheid heeft aangetoond en zullen toestaan dat bpost aan lopende en toekomstige aanbestedingsprocedures deelneemt. Voorts acht bpost, in lijn met eerdere praktijk voor soortgelijke aangelegenheden, de kans klein dat de aanbestedende overheden eerdere gunningsbeslissingen zouden terugdraaien en lopende contracten of concessies zouden beëindigen omwille van de resultaten van het compliance onderzoek, zonder afbreuk te doen aan mogelijke vorderingen door de Belgische regering voor overcompensatie.
- iv. bpost heeft ook maatregelen genomen tot samenwerking met het openbaar ministerie om het risico op strafrechtelijke handhaving te beperken.

Gelet op de verschillende elementen zoals uitgelegd in de punten i tot en met iv hierboven, d.w.z. zowel de onzekerheid die gepaard gaat met de onderzoeken van de BCA en de aangekondigde doorlichting door de Belgische regering, als de samenwerking en de corrigerende maatregelen die werden genomen, blijft bpost, gesteund door externe juridische adviseurs, van mening dat de blootstelling aan een uitstroom van kasmiddelen met betrekking tot de (openbare aanbesteding voor) concessie voor de distributie van kranten en tijdschriften in België mogelijk maar niet waarschijnlijk is. bpost kan in dit stadium echter geen inschatting geven.

[Interne compliance onderzoeken in verband met de kassiersfunctie voor de Belgische overheid \(de zogenaamde 679-rekeningen\), de behandeling van nummerplaten, en de verwerking van boetes](#)

Als onderdeel van het initiatief van bpost om, op een risico-gebaseerde manier, gerichte compliance onderzoeken uit te voeren op bepaalde diensten die aan de Belgische regering werden geleverd naast (de aanbesteding voor) de concessie met de Belgische staat voor de distributie van erkende kranten en tijdschriften in België (zie hierboven), werd het hoofd Compliance & Data Protection van bpost, bijgestaan door het hoofd Corporate Audit van bpost, verzocht om interne compliance onderzoeken uit te voeren met betrekking tot de volgende aanbestedingen en overheidscontracten met de federale overheid: de kassiersfunctie voor de Belgische overheid (de zogenaamde 679-accounts), de behandeling van de nummerplaten en de verwerking van boetes. bpost wordt bijgestaan door externe juridische adviseurs.

De Raad van Bestuur werd op de hoogte gebracht van de initiële resultaten van de compliance onderzoeken, die wordt afgerond, en waaruit bleek dat de marges van bpost op bepaalde diensten die aan de Belgische Staat zijn geleverd mogelijk niet aanvaardbaar zijn onder de toepasselijke wetgeving en dat sommige van de diensten mogelijk niet werden toegekend in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving.

De initiële resultaten van de compliance onderzoeken gaven verder aan dat een grondige economische beoordeling van de vergoedingen betaald door de Belgische Overheid voor elk van de drie diensten noodzakelijk is om na te gaan of ze verenigbaar zijn met het toepasselijke wettelijke kader en om te bepalen of er sprake is van enige overcompensatie voor enige van de diensten. Als dit onderzoek leidt tot de conclusie dat er inderdaad sprake is van overcompensatie, dan zal bpost deze overcompensatie terugbetalen. bpost doet een beroep op een onafhankelijk bureau van economen en andere experts op het vlak van staatssteun voor deze beoordeling, die momenteel aan de gang is. bpost zal de resultaten van deze beoordeling publiek maken indien en wanneer dit nodig is in overeenstemming met haar reglementaire verplichtingen.

Mogelijke impact

Op basis van de informatie waarover zij momenteel beschikt en besprekingen met haar juridische en financiële adviseurs, heeft bpost volgende visie op de mogelijke impact van de huidige resultaten van de verdere lopende compliance onderzoeken (die, voor alle duidelijkheid, nog geen rekening houden met de resultaten van de lopende diepgaande economische beoordeling):

- i. Zoals hierboven vermeld, heeft de Belgische regering haar voornemen aangekondigd om de vergoedingen door te lichten die worden betaald voor de diensten van distributie van de kranten en tijdschriften die bpost levert en kan het niet worden uitgesloten dat de Belgische regering bijkomende doorlichtingen zal willen uitvoeren in verband met de andere diensten die bpost levert. bpost is momenteel niet in staat om de risico's in verband met enige mogelijke verdere doorlichting en de mogelijke bevindingen ervan in te schatten, aangezien bpost op het moment van dit halfjaarlijks financieel verslag nog geen informatie heeft ontvangen over de start en precieze omvang van de doorlichting. Vele andere diensten die de bpost aanbiedt en die buiten het onderzoek vallen, zijn reeds onderworpen aan een doeltreffende ex-ante en ex-post kostencontrole. Afhankelijk van het toepasselijke regelgevend kader en de toepasselijke procedures, zouden bevindingen van overcompensatie onder meer kunnen leiden tot een vordering tot terugbetaling van een deel van de voor de diensten aangerekende inkomsten.
- ii. Gelet op de corrigerende maatregelen die bpost heeft genomen, is het waarschijnlijk dat de aanbestedende overheden zullen oordelen dat bpost haar betrouwbaarheid heeft aangetoond en zullen toestaan dat bpost aan lopende en toekomstige aanbestedingsprocedures deelneemt. Bovendien acht bpost, in lijn met eerdere praktijk voor soortgelijke aangelegenheden, maar afhankelijk van het resultaat van het verdere compliance onderzoeken en de verdere doorlichting door de regering, de kans klein dat de aanbestedende overheden eerdere gunningsbeslissingen zouden terugdraaien en lopende contracten of concessies zouden beëindigen omwille van de huidige voorlopige resultaten van de verdere compliance onderzoeken, zonder afbreuk te doen aan de mogelijke vorderingen van de Belgische regering voor overcompensatie.
- iii. Gelet op de corrigerende maatregelen met betrekking tot de samenwerking met het openbaar ministerie, wordt de kans dat bpost (strafrechtelijk) wordt vervolgd voor de feiten die voortvloeien uit de verdere compliance onderzoeken ingeschat als mogelijk maar niet waarschijnlijk.
- iv. bpost zal, overeenkomstig het interne beleid, contact opnemen met de bevoegde autoriteiten op alle niveaus indien dit nodig wordt geacht.

Hoewel de analyse en initiële conclusies verschillen per dienst, acht bpost het op het ogenblik van dit halfjaarlijks financieel verslag waarschijnlijk dat de voorlopige resultaten zullen worden bevestigd bij de voltooiing van de economische beoordeling en dat die waarschijnlijk een belangrijk negatief effect zullen hebben op de bedrijfsresultaten of de financiële positie van bpost.

- i. De Raad van Bestuur besliste in 2023 om over te gaan tot contractaanpassingen met betrekking tot de vergoeding voor bepaalde van de betrokken diensten, wat zal leiden tot lagere marges vanaf het eerste kwartaal van 2023 en daarna. In afwachting van verdere juridische en financiële analyse, wijzen voorlopige schattingen op een aangepaste EBIT-impact op de vooruitzichten voor het volledige jaar 2023, in verband met de levering van de betrokken diensten in 2023, van een grootteorde van 25-50 mEUR. Met betrekking tot 2023, kwam deze grootteorde tot stand door de slechtst mogelijke en beste mogelijke scenario's voor de betrokken diensten te overwegen op basis van de informatie die bpost op het moment van de eerste aankondiging van deze kwestie (24 april 2023) ter beschikking had. Op het moment van dit halfjaarlijkse financieel verslag, laten de huidige bevindingen van de diepgaande economische beoordeling niet toe om deze grootteorde verder te verkleinen of om aanvullende parameters voor deze grootteorde te geven. De resultaten van het eerste en tweede kwartaal van 2023 bevatten de onderzijde van deze grootteorde, i.e., een totale daling van 12,4 miljoen euro aan omzet op het Belgische niveau in de eerste twee kwartalen van 2023.
- ii. Met betrekking tot de periode vóór 2023, waarvoor bpost ook gelooft dat het risico op een kasuitstroom waarschijnlijk is, bpost kan momenteel echter geen meer gedetailleerde informatie of een betrouwbare raming of grootteorde geven met betrekking tot de financiële impact voor de hieronder beschreven redenen. Bovendien heeft bpost momenteel geen zicht op wanneer kasuitstromen in dit verband kunnen plaatsvinden.

De financiële gevolgen met betrekking tot de relevante diensten in het verleden hangen af van vele factoren, waarvan dit de belangrijkste zijn, afhankelijk van de betrokken diensten:

- iii. of en in welke mate er sprake is en was van overcompensatie varieert per dienst en is afhankelijk van veel factoren, zoals de toepasselijke wet- en regelgeving (bv. staatssteunregels) voor elk afzonderlijk contract gedurende de looptijd van de verschillende termijnen, de afwezigheid van de vooraf vastgelegde marges die aanvaardbaar zijn onder bepaalde toepasselijke wetgeving, de relevante methodologieën, de voor de betrokken diensten

aangerekende inkomsten, de duur van de betrokken diensten, alsook de relevante terugkijkperiode. Deze beoordeling kan leiden tot verschillende resultaten en kan per jaar verschillen.

- iv. of, en, zo ja, welke, maatregelen de bevoegde autoriteiten al dan niet zouden nemen en wat het resultaat daarvan zou zijn (waarbij wordt opgemerkt dat de Belgische regering heeft aangegeven dat zij de compensatie voor de door bpost geleverde diensten zou doorlichten)

Omwille van het grote aantal factoren dat een impact heeft op de uitkomst van de analyse, is de aanpak die werd toegepast om tot de voorlopige schattingen voor 2023 te komen niet toepasbaar om de historische impact te bepalen, omdat die niet tot enige betekenisvolle (grootteorde van) resultaten zal leiden.

17. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na de balansdatum geen significante gebeurtenissen voorgedaan die de financiële positie van bpost beïnvloeden.

Verklaring van beperkt nazicht

Verslag van het College van Commissarissen aan het bestuursorgaan van bpost NV van publiek recht omtrent de beoordeling van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van zes maanden afgesloten op 30 juni 2023.

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijgevoegde verkorte geconsolideerde balans van bpost NV van publiek recht per 30 juni 2023, alsmede van de bijhorende tussentijdse verkorte geconsolideerde resultatenrekening, het geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het geconsolideerde mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode van zes maanden die op die datum is beëindigd, evenals van de toelichtingen ("de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie"). Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie op basis van onze beoordeling.

Reikwijdte van een beoordeling

We hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig ISRE 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het vragen van inlichtingen, hoofdzakelijk aan financiële en boekhoudkundige verantwoordelijken, en het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingsprocedures. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Controlestandaarden (ISA). Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis hebben van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden geïdentificeerd. Bijgevolg brengen wij dan ook geen controle-oordeel tot uitdrukking.

Conclusie

Op basis van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons er toe aanzet van mening te zijn dat de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van zes maanden afgesloten op 30 juni 2023 niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Benadrukking van bepaalde aangelegenheden – voorwaardelijk passiva

Zonder afbreuk te doen aan ons hierboven tot uitdrukking gebrachte conclusie, vestigen wij de aandacht op toelichting 16 'Voorwaardelijke activa en passiva' van bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie die een beschrijving bevat van de onderzoeken die momenteel plaatsvinden met betrekking tot de toekenning van de persconcessie aan de Vennootschap, evenals de verschillende evaluaties uitgevoerd door het management en hun potentiële impact op de andere contracten van de Vennootschap met de Belgische Staat.

Diegem, 3 augustus 2023

Het College van Commissarissen – Bedrijfsrevisoren

EY Bedrijfsrevisoren BV



Vertegenwoordigd door

Han Wevers*

Partner

* Handelend in naam van een BV

PVMD Réviseurs d'Entreprises SC



Vertegenwoordigd door

Alain Chaerels

Partner

Alternatieve Prestatiemaatstaven “APM” (niet geauditeerd)

bpost evalueert de resultaten van de activiteiten behalve op basis van de gerapporteerde IFRS cijfers ook via Alternatieve Prestatiemaatstaven (APM's). De definities van deze Alternatieve Prestatiemaatstaven worden hieronder weergegeven.

Alternatieve Prestatiemaatstaven (of non-GAAP maatstaven) worden gepresenteerd om het begrip door de investeerders van de operationele en financiële prestaties te vergroten, als ondersteuning voor inschattingen en de vergelijking van de resultaten tussen periodes te vergemakkelijken.

De presentatie van de Alternatieve Prestatiemaatstaven is niet in overeenstemming met IFRS en de APM's zijn niet geauditeerd. De APM's zijn mogelijk niet vergelijkbaar met de APM's gerapporteerd door andere vennootschappen omdat deze vennootschappen hun APM's anders kunnen berekenen dan bpost.

De berekening van de aangepaste prestatimaatstaf en de aangepaste operationele vrije kasstroom zijn beschikbaar onder de definities. De APM's die afgeleid zijn van posten die in de financiële staten worden gerapporteerd, kunnen worden berekend met en rechtstreeks worden afgestemd op de posten zoals die in de onderstaande definities worden vermeld.

Definities:

Aangepaste resultaten (aangepaste bedrijfsopbrengsten/aangepast bedrijfsresultaat voor afschrijvingen/aangepast bedrijfsresultaat/aangepast nettoresultaat): bpost definieert de aangepaste resultaten zoals bedrijfsopbrengsten/bedrijfsresultaat voor afschrijvingen/bedrijfsresultaat/nettoresultaat exclusief eenmalige elementen. Aanpassende elementen vertegenwoordigen belangrijke elementen binnen de opbrengsten of kosten die ten gevolge van hun niet-recurrent karakter niet zijn opgenomen in de resultaatsanalyses. bpost gebruikt een consistente benadering bij de bepaling of een opbrengst of kostelement aanpassend is en of het voldoende significant is om uit de gerapporteerde cijfers te worden uitgesloten ten einde aangepaste cijfers te bekomen. Een aanpassend element is verondersteld significant te zijn als het 20,0 mEUR of meer bedraagt. Zowel alle winsten en verliezen ten gevolge van de buitengebruikstelling van activiteiten, als de afschrijvingen en waardeverminderingen van immateriële vaste activa van het jaar erkend naar aanleiding van de toewijzing van de aankoopprijs (PPA) van overnames worden aangepast ongeacht het bedrag zij vertegenwoordigen. Terugnages van provisies waarvan de aanlegging eerder werd aangepast, worden ook aangepast ongeacht hun bedrag. De reconciliatie van de aangepaste resultaten is beschikbaar onder de definities.

Het management van bpost is van mening dat deze maatregel de investeerder een beter inzicht geeft in de economische prestaties van bpost en deze in de tijd beter vergelijkbaar maakt.

Constante wisselkoers: voor de prestaties bij een constante wisselkoers sluit bpost de impact uit van de verschillende wisselkoersen die tijdens verschillende periodes voor het segment E-Logistics North-America werden toegepast. De gerapporteerde cijfers in de lokale munteenheid van de vorige vergelijkbare periode worden omgezet met de wisselkoersen die worden toegepast voor de huidige gerapporteerde periode.

Het management van bpost is van oordeel dat de prestaties bij een constante wisselkoers de investeerder een idee geven van de operationele prestaties van de entiteiten van het segment E-Logistics North-America.

Capex: kapitaalsuitgaven voor materiële en immateriële activa, met inbegrip van geactiveerde ontwikkelingskosten, met uitzondering van activa die met een gebruiksrecht overeenstemmen.

Bedrijfsresultaat voor afschrijvingen (EBTIDA): bpost definieert EBITDA als bedrijfsresultaat (EBIT) plus afschrijvingen en waardeverminderingen en is afgeleid van de geconsolideerde resultatenrekening.

Nettoschuld/(Netto geldmiddelen): bpost definieert Nettoschuld/(Netto geldmiddelen) als de lang- en kortlopende rentedragende verplichtingen en leningen plus bankvoorschotten in rekening-courant vermindert met geldmiddelen en kasequivalenten en is af te leiden uit de geconsolideerde balans.

Operationele vrije kasstroom (FCF) en Aangepaste Operationele vrije kasstroom: bpost definieert FCF als de som van de netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten en de kasstroom voor de investeringsactiviteiten en is afgeleid van het geconsolideerd kasstroomoverzicht. Aangepaste operationele vrije kasstroom bestaat uit de operationele vrije kasstroom, zoals gedefinieerd, gecorrigeerd voor de geïnde opbrengsten voor klanten. De berekening is beschikbaar onder de definities. In sommige gevallen voert Radial in naam van hun klanten de facturatie en de inning van betalingen voor hun klanten uit. Onder deze overeenkomst maakt Radial de betaalde bedragen over aan hun klant en rekent periodiek af met de klant voor het te betalen of het te

ontvangen bedrag gebaseerd op facturaties, vergoedingen en voorheen afgerekende bedragen. De aangepaste operationele vrije kasstroom houdt geen rekening met de gelden ontvangen door Radial voor rekening van hun klanten aangezien Radial weinig of geen impact heeft op de bedragen en het tijdstip van deze betalingen.

Evolutie volume Parcels : bpost definieert de evolutie van Parcels als het verschil, uitgedrukt in een percentage, van de pakjes volumes verwerkt door bpost NV tussen de gerapporteerde volumes van enerzijds de huidige, gerapporteerde periode en anderzijds een vergelijkbare periode.

Prestaties Radial North-America in USD: bpost definieert de prestaties van Radial North-America als de in USD uitgedrukte totale bedrijfsopbrengsten, EBITDA en EBIT na de consolidatie van de groep van entiteiten van Radial die door bpost North America Holdings Inc. wordt aangehouden. Transacties tussen de groep van entiteiten van Radial en andere entiteiten van de bpostgroup worden niet geëlimineerd en maken deel uit van de totale bedrijfsopbrengsten, de EBITDA en de EBIT.

Het management van bpost is van oordeel dat deze maatstaf de belegger een beter inzicht geeft in de prestaties van Radial, de opschaling van zijn aanwezigheid in de VS en de uitbreiding van zijn productaanbod naar meerwaardeactiviteiten die de volledige waardeketen in e-commerce logistiek en omni-channeltechnologie bestrijken.

Onderliggende volume (Transactional mail, Advertising mail en Press): bpost definieert onderliggende mail volume als de gerapporteerde volumes en omvatten bepaalde correcties, bijvoorbeeld voor de impact van het aantal werkdagen evenals volumes met betrekking tot verkiezingen.

Reconciliatie van gerapporteerde naar aangepaste financiële cijfers

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
Totale bedrijfsopbrengsten	2.074,0	2.076,5	0,1%	1.035,5	1.027,6	-0,8%
AANGEPASTE TOTALE BEDRIJFSOPBRENGSTEN	2.074,0	2.076,5	0,1%	1.035,5	1.027,6	-0,8%

BEDRIJFSKOSTEN

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
Totale bedrijfskosten exclusief afschrijvingen en waardeverminderingen	(1.762,8)	(1.782,8)	1,1%	(884,8)	(884,7)	0,0%
AANGEPASTE TOTALE BEDRIJFSKOSTEN EXCLUSIEF AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN	(1.762,8)	(1.782,8)	1,1%	(884,8)	(884,7)	0,0%

EBITDA

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
EBITDA	311,1	293,7	-5,6%	150,7	142,9	-5,2%
AANGEPASTE EBITDA	311,1	293,7	-5,6%	150,7	142,9	-5,2%

EBIT

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
Bedrijfsresultaat (EBIT)	169,5	140,0	-17,4%	79,5	65,5	-17,6%
Niet-cash impact van de toewijzing van de aankooprij (PPA) (1)	6,0	6,3	5,5%	3,1	3,2	3,0%
AANGEPAST BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	175,5	146,3	-16,7%	82,6	68,7	-16,8%

RESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2022	2023	% Δ	2022	2023	% Δ
Resultaat van de periode	129,1	89,0	-31,1%	67,8	43,2	-36,4%
Niet-cash impact van de toewijzing van de aankooprij (PPA) (1)	4,6	4,8	5,4%	2,3	2,4	3,0%
Herwaardering van activa aangehouden voor verkoop tegen reële waarde minus verkoopkosten (2)	1,2	-	-	1,2	-	-
AANGEPAST RESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)	134,9	93,8	-30,4%	71,4	45,6	-36,2%

(1) In overeenstemming met IFRS 3 en via de toewijzing van de aankooprij (PPA) van verschillende entiteiten, erkende bpost verschillende immateriële vaste activa (merknamen, know-how, klantenrelaties,...). De niet-cash impact bestaande uit afschrijvingen en waardeverminderingen op deze immateriële vaste activa worden aangepast.

(2) bpost hanteert een actieve portfoliebeheerstrategie om niet-kern activa en/of niet-presterende activa af te stoten, teneinde kapitaal toe te wijzen aan de snel groeiende markt van de e-commerce logistiek en om verder te investeren in de opportuniteit van de e-commerce logistiek. In deze context rondde bpost het verkoopproces van Ubiway Retail in 2022 af. Aangezien de reële waarde minus verkoopkosten van Ubiway Retail lager was dan de boekwaarde, werd een bijkomende afschrijving van 1,0 mEUR geboekt. Voorts werd in 2022 de verkoop van de participatie van bpost bank aan BNPPF afgerond en aangezien de reële waarde minus de verkoopkosten lager was dan de boekwaarde, werd een bijkomende waardevermindering van 0,2 mEUR geboekt.

Reconciliatie van gerapporteerde naar aangepaste operationele vrije kasstroom

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2de kwartaal		
	2021	2022	% Δ	2021	2022	% Δ
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	73,2	203,0	-	(99,1)	(27,6)	-72,2%
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	74,5	(77,3)	-	(42,2)	(23,1)	-45,3%
OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM	147,7	125,7	-14,9%	(141,3)	(50,6)	-
Geïnde opbrengsten voor klanten	4,6	39,9	-	3,4	0,2	-93,9%
AANGEPASTE OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM	152,3	165,6	8,7%	(137,9)	(50,4)	63,4%

Toekomstige verklaringen

De informatie in dit document kan op de toekomst gerichte verklaringen bevatten¹⁰, die gebaseerd zijn op de huidige toekomstverwachtingen van het management over toekomstige gebeurtenissen. Door de aard ervan houden op de toekomst gerichte verklaringen geen garanties in m.b.t. toekomstige prestaties en houden ze gekende en ongekende risico's, onzekerheden, veronderstellingen en andere factoren in omdat ze betrekking hebben op gebeurtenissen of afhangen van omstandigheden die zullen plaatsvinden in de toekomst en die al dan niet onder de controle van de onderneming vallen. Dergelijke factoren kunnen aanleiding geven tot resultaten, prestaties of ontwikkelingen die aanzienlijk verschillen van deze die door dergelijke op de toekomst gerichte verklaringen worden uitgedrukt of geïmpliceerd. Dientengevolge wordt niet gewaarborgd dat dergelijke op de toekomst gerichte verklaringen correct zullen blijken te zijn. Ze worden pas relevant op de datum van de presentatie en de onderneming legt zich geen verplichting op om de in dit verslag opgenomen op de toekomst gerichte verklaringen bij te werken zodat ze de werkelijke resultaten, veranderingen in aannames of veranderingen in factoren die betrekking hebben op deze verklaringen, zouden weerspiegelen.

¹⁰ Zoals onder meer bepaald krachtens de "U.S. Private Securities Litigation Reform Act " van 1995

Woordenlijst

- **A&W:** Afschrijvingen en waardeverminderingen
- **Capex:** Totaal van de investeringen in vaste activa
- **Opex:** Bedrijfskosten
- **CMD:** Capital Markets Day
- **Constate Wisselkoers:** De gerapporteerde cijfers in de lokale munteenheid van de vorige vergelijkbare periode worden omgezet met de wisselkoersen die worden toegepast voor de huidige gerapporteerde periode.
- **DAEB:** Diensten van Algemeen Economisch Belang
- **EAT:** Earnings After Taxes
- **Bedrijfsresultaat (EBIT):** resultaat van de bedrijfsopbrengsten min de bedrijfskosten (Earnings Before Interests and Taxes).
- **Bedrijfsresultaat voor afschrijvingen (EBITDA):** Bedrijfsresultaat, zonder rekening te houden met de afschrijvingen en waardeverminderingen (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization).
- **Belgium:** Mail, Parcels en Retail business unit Belgium
- **E-Logistics Eurasia:** E-Logistics Europa & Azië
- **E-Logistics N. Am.:** E-Logistics Noord-Amerika
- **TCV:** Totale contractwaarde (Total Contract Value)
- **Werkelijke belastingvoet:** Belastingen/Winst voor belastingen