

KERNCIJFERS

Voornaamste resultaatindicatoren

Kerncijfers Over de periode eindigend op 30 juni Cijfers in kEUR	1ste semester (6 maanden)			
	30.06.2023	30.06.2022	Vershil	Vershil
	kEUR	kEUR	kEUR	%
	(niet-geauditeerd)	(niet-geauditeerd)		
Omzet	12.838	12.211	627	+ 5,1
EBIT	384	802	(418)	- 52,1
EBITDA	2.430	2.475	(45)	- 1,8
Winst voor belastingen van de periode	679	1.015	(336)	- 33,1
Winst van de periode	269	856	(587)	- 68,6
<i>Brutowinstmarge (winst voor belastingen / omzet)(%)</i>	<i>5,3%</i>	<i>8,3%</i>		
<i>Winstmarge (nettowinst / omzet) (%)</i>	<i>2,1%</i>	<i>7,0%</i>		
<i>EBITDA-marge (EBITDA / omzet) (%)</i>	<i>18,9%</i>	<i>20,3%</i>		

Omzet en brutomarge

- de Groep heeft een omzet gerealiseerd van kEUR 12.838 in vergelijking met kEUR 12.211 voor dezelfde periode in 2022, hetgeen neerkomt op een omzettoename met kEUR 627 (of 5,1%) in vergelijking met het eerste semester van 2022;
- het grootste gedeelte van deze omzettoename, kEUR 932 (+23,1%), is toe te schrijven aan het segment van de autorisaties dat een groei kent van kEUR 4.034 per 30 juni 2022 tot kEUR 4.966 per 30 juni 2023. Deze hogere inkomsten vloeien o.m. voort uit de groei van het park, een toename van de transacties evenals de indexeringen van de commissies;
- het betaalterminal segment kent een geringere omzettoename van kEUR 316 (+6,3%) van kEUR 5.052 per 30 juni 2022 tot kEUR 5.368 per 30 juni 2023 en dit als gevolg van de verdere groei van het klantenbestand van Payment Solutions;
- het softwaresegment daarentegen kent een omzetafname van kEUR 686 (-21,0%), daarbij gaande van kEUR 3.269 per 30 juni 2022 tot kEUR 2.583 per 30 juni 2023. De afname situeert zich bij EasyOrder en is het gevolg van het feit dat er in het voorgaande jaar beduidend meer kiosken werden verkocht evenals de tendens naar het tekenen van contracten met een veel kortere duurtijd. Magellan tekende langs haar kant een omzettoename op dankzij het verkopen van diverse bijkomende licenties.

Cijfers in kEUR	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023
	Terminals	Autorisaties	Software	Intersegment	Conso
Segmentgegevens	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)
Omzet	5.368	4.966	2.583	(79)	12.838
Kostprijs der verkopen	(1.000)	(3.079)	(180)	79	(4.180)
Brutomarge	4.368	1.887	2.403	-	8.658
<i>Aandeel in de omzet (%)</i>	<i>41,8%</i>	<i>38,7%</i>	<i>20,1%</i>	<i>(0,6)%</i>	<i>100,0%</i>

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

<i>Cijfers in kEUR</i>	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022
	Terminals	Autorisaties	Software	Intersegment	Conso
Segmentgegevens	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)
Omzet	5.052	4.034	3.269	(144)	12.211
Kostprijs der verkopen	(1.346)	(2.648)	(456)	144	(4.306)
Brutomarge	3.706	1.386	2.813	-	7.905
<i>Aandeel in de omzet (%)</i>	<i>41,4%</i>	<i>33,0%</i>	<i>26,8%</i>	<i>(1,2)%</i>	<i>100,0%</i>

De geconsolideerde brutomarge is geen representatieve maatstaf aangezien zij voor het softwaresegment het voornaamste bestanddeel van de directe kostprijs, nl. de personeelskosten, niet omvat. In absolute termen kent de brutomarge een stijging van kEUR 7.905 per 30 juni 2022 tot kEUR 8.658 per 30 juni 2023, waarbij de significante toename van kEUR 753 (+9,5%) in de segmenten betaalterminals en autorisaties te noteren valt. In het segment van de software neemt zij af.

Rendabiliteitsindicatoren

- de **bedrijfswinst (EBIT)** voor het eerste semester van 2023 bedraagt kEUR 384 ten opzichte van kEUR 802 voor het eerste semester van 2022, hetzij een afname van kEUR 418 (of -52,1%). De EBIT daling vloeit voort uit het feit dat de hogere brutomarge van kEUR 753 wordt gecompenseerd door hogere overige lasten (+kEUR 402), hogere personeelskosten (+kEUR 184), hogere waardeverminderingen op vlottende activa (+kEUR 395) alsmede de voorzieningen (dotatie van kEUR 130 per 30 juni 2023 t.o.v. een terugname van kEUR 150 per 30 juni 2022). Een algemene verklaring voor de overige lasten en de personeelskosten vormt de hogere indexering van januari 2023, die niet volledig kon worden doorgerekend aan de klanten;
- de **EBITDA** kent tijdens het eerste semester van 2023 een geringe afname van kEUR 45 (-1,8%), daarbij evoluerend tot kEUR 2.430 per 30 juni 2023 t.o.v. kEUR 2.475 per 30 juni 2022. Vergeleken met de EBIT is de EBITDA afname veel lager omdat de hogere waardeverminderingen niet in beschouwing worden genomen in de berekening van de EBITDA. De hogere brutomarge (+kEUR 753) wordt gecompenseerd door hogere overige lasten (+kEUR 402), hogere personeelskosten (+kEUR 184) en de aangelegde voorzieningen (in de kering hebben zij een impact van – kEUR 280);
- de **winst voor belastingen** bedraagt kEUR 679 per 30 juni 2023 in vergelijking met kEUR 1.015 voor het eerste semester van 2022, hetzij een daling van kEUR 336 (of 33,1%). Aldus zorgt een beter financieel resultaat ervoor dat de winst voor belastingen beter is dan het bedrijfsresultaat. Hierbij dienen de hogere financiële opbrengsten te worden aangestipt, die voortspuiten uit de financiële lease contracten (en vorderingen);
- de **nettowinst** bedraagt kEUR 269 op 30 juni 2023 in vergelijking met een nettowinst van kEUR 856 voor het eerste semester van 2022, hetgeen een afname inhoudt van kEUR 587 (of 68,6 %). Enerzijds kan er een verklaring worden gevonden bij de uitgestelde belastingen. Door de sterke toename van de financiële lease opbrengsten worden er meer latente belastingkosten verwerkt. Anderzijds wordt in bepaalde entiteiten meer vennootschapsbelasting betaald door de betere (fiscale) resultaten.

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Voornaamste indicatoren van de financiële positie

Kerncijfers Over de periode eindigend <i>Cijfers in kEUR</i>	30.06.2023	31.12.2022
	kEUR	kEUR
	<i>(niet-geauditeerd)</i>	<i>(geauditeerd)</i>
Eigen vermogen	30.150	29.532
Lange en korte termijn financiële schulden en leningen	1.139	1.432
Liquide middelen	2.525	2.231
Totaal van het passief	40.528	39.737
<i>Eigen vermogen / totaal passiva (%)</i>	<i>74,4%</i>	<i>74,3%</i>
<i>Lange en korte termijn financiële schulden en leningen / eigen vermogen (%)</i>	<i>3,8%</i>	<i>4,8%</i>

MANAGEMENTVERSLAG OVER HET EERSTE SEMESTER VAN 2023

Managementbespreking en –analyse van de resultaten

De financiële informatie in dit managementverslag moet worden gelezen in samenhang met het verkort geconsolideerd tussentijds financieel verslag en de geconsolideerde jaarrekening op 31 december 2022. Dit verkort geconsolideerd tussentijds verslag werd *niet geauditeerd, noch onderworpen aan een beperkt nazicht vanwege de commissaris, Mazars Bedrijfsrevisoren.*

De tendensen van de individuele rubrieken van de winst- en verliesrekening voor het **eerste semester van 2023** kunnen als volgt samengevat worden:

De tendensen van de individuele rubrieken van de winst- en verliesrekening voor het **eerste semester van 2023** kunnen als volgt samengevat worden:

- De **geconsolideerde omzet** voor het eerste semester van 2023 bedraagt kEUR 12.838 ten opzichte van kEUR 12.211 voor dezelfde periode in 2022, hetzij een toename met kEUR 627 (+5,1%). Zoals voorheen uitgelegd situeert toename zich vooral op het vlak van de autorisaties en de betaalterminals aangezien het software segment een omzetzak registreren bij de bestel- en orderapp van EasyOrder;
- De **kostprijs der verkopen** per 30 juni 2023 bedraagt kEUR 4.180 in vergelijking met kEUR 4.306 per 30 juni 2022 en kent aldus slechts een geringe afname van kEUR 126 (-2,9%);
- De **brutomarge** neemt in absolute termen toe met kEUR 753 (of 9,5%) tot kEUR 8.658 in vergelijking met kEUR 7.905 over het eerste semester van 2022, zoals gesteld voornamelijk toe te wijzen aan de segmenten van de betaalterminals en de autorisaties. Het segment van software ziet de marge inkrimpen door de omzetafname bij de bestel- en orderapp;
- De **personeelskosten** bedragen per 30 juni 2023 kEUR 2.180 in vergelijking met kEUR 1.996 en kennen een toename van kEUR 184 (+9,2%) die vooral wordt verklaard door de indexering van 2023 en in mindere mate door personeelsaanwervingen;
- De **afschrijvingen** bedragen kEUR 577 en vertonen geen forse schommeling t.o.v. 30 juni 2022;
- De bedrijfsresultaten omvatten per 30 juni 2023 **een voorziening** van kEUR 130 (kost) in vergelijking met een terugname van de voorziening van kEUR 150 per 30 juni 2022. Die terugname van de voorziening hing samen met een effectief betaalde kost van kEUR 150 opgenomen onder de overige lasten;
- De **waardeverminderingen op vlottende activa** bedragen kEUR 1.528 in vergelijking met kEUR 1.133 over dezelfde periode in 2022, hetgeen een stijging van kEUR 395 (of 34,9%) is. De

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

stijging situeert zich voornamelijk bij de hogere afwaarderingen op debiteuren van het softwaresegment door de hoge rotatie en verhoogde insolventies;

- De **overige lasten** bedragen kEUR 4.197 per 30 juni 2023 ten opzichte van kEUR 3.795 over dezelfde periode in 2022, zijnde kEUR 402 meer of 10,6%. Naast een toename te wijten aan de indexeringen, werden er hogere vergoedingen aan externe partijen betaald en hogere marketing gerelateerde uitgaven;
- De **financiële opbrengsten** kennen een toename van kEUR 90 per 30 juni 2023, van kEUR 269 tot kEUR 359 als gevolg van de uitbreiding van het park betaalterminals. De hogere lease opbrengsten verwezenlijkt door de groei hangen samen met hogere financiële opbrengsten;
- De **financiële kosten** ad kEUR 64 liggen in lijn met het eerste semester van 2022;
- De **latente belastingen** vertonen per 30 juni 2023 een kost van kEUR 94 in vergelijking met een baat van kEUR 54 per 30 juni 2022. De verklaring schuilt in de hogere financiële lease opbrengsten, die aanleiding geven tot het aanleggen van een uitgestelde belastingkost

Managementbespreking en –analyse van de financiële positie

De voornaamste aandachtspunten in de **financiële positie per 30 juni 2023** zijn:

Kerncijfers Over de periode eindigend Cijfers in kEUR	30.06.2023	31.12.2022
	kEUR	kEUR
	(niet-geauditeerd)	(geauditeerd)
Eigen vermogen	29.801	29.532
Lange en korte termijn financiële schulden en leningen	1.139	1.432
Liquide middelen	2.525	2.231
Totaal van het passief	40.179	39.737
<i>Eigen vermogen / totaal passiva (%)</i>	<i>74,2%</i>	<i>74,3%</i>
<i>Lange en korte termijn financiële schulden en leningen / eigen vermogen (%)</i>	<i>3,8%</i>	<i>4,8%</i>

- het eigen vermogen bedraagt per 30 juni 2023 kEUR 29.801 en vertegenwoordigt 74,2% van de passiva;
- de financiële schulden en leningen nemen af met kEUR 293 in vergelijking met 31 december 2022 zodat zij op 30 juni 2023 kEUR 1.139 bedragen. De fluctuatie is uitsluitend te wijten aan de contractuele terugbetalingen;
- de liquide middelen bedragen kEUR 2.525 per 30 juni 2023 ten opzichte van kEUR 2.231 op 31 december 2022 en kennen derhalve een toename van kEUR 294. Inzake kasstromen kan deze toename van kEUR 294 worden uitgesplitst in operationele kasstromen (kEUR 965), investeringen (- kEUR 292) evenals terugbetalingen van leningen en lease verplichtingen (- kEUR 379).

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Belangrijke gebeurtenissen tijdens het eerste semester van 2023 en na 30 juni 2023

Er zijn geen belangrijke gebeurtenissen te melden die zich hebben voorgedaan in het eerste semester van 2023.

Er vindt een structurele analyse plaats m.b.t. EasyOrder. De Groep wenst in het tweede semester van 2023 niet langer additionele middelen vrij te maken ter financiering van deze verlieslatende dochtervennootschap. Er zijn gesprekken gestart rond de gedeeltelijke overdracht van het handelsfonds. Indien deze overdracht zich voltrekt in 2023 zal EasyOrder in discontinuïteit belanden. Het effect op de financiële resultaten van een eventuele waardering in discontinuïteit wordt geraamd op ca EUR 7 miljoen verlies. Voor alle duidelijkheid, in het voormelde bedrag van EUR 7 miljoen zit het netto verlies van het eerste semester 2023 ad EUR 1,7 miljoen inbegrepen. De EBITDA van EasyOrder over het eerste semester van 2023 bedraagt - EUR 0,9 miljoen.

Belangrijk in dit opzicht is dat de Groep niet langer de negatieve kasstroom van EasyOrder, variërend tussen kEUR 125 en kEUR 150 per maand, verder zal dienen te financieren. Dit besluit zal enerzijds een positief impact hebben op de kaspositie van de vennootschap en de Groep en zal anderzijds de operationele kasstroom van de tweede jaarhelft van 2023 ondersteunen door het wegwerken van het huidig verlies.

Er zijn geen andere belangrijke gebeurtenissen te melden na 30 juni 2023.

Vooruitzichten

Wat het segment van de betaalterminals betreft merken we een sterke groei bij onze dochtervennootschap Payment Solutions, waarbij de trend van 2022 ook wordt doorgezet in 2023. Door de uitbreiding van het produktengamma in het eerste semester van 2023 kunnen nu meer betaaloplossingen worden geboden, hetgeen zowel de omzet van Payment Solutions als van Keyware Smart Card Division ten goede komt. De sleutel tot realisatie van een ambitieus verkoopplan is over voldoende verkopers te kunnen beschikken om de gestelde verkoopobjectieven blijvend te realiseren.

Het segment van de autorisaties kende zowel in 2022 als in 2023 een sterke groei. De migratie naar de nieuwe betaalpartner was begin 2022 reeds volledig afgerond. De toename van de inkomsten is dan ook het gevolg van meer transacties (meer uitgaven van consumenten) en hogere commissies (door de toepassing van de indexering). Deze inkomstenbron hangt nauw samen met de evolutie van het klantenbestand aan betaalterminals zodat de groei van de ene de groei van de andere bewerkstelligt.

In het softwaresegment kan gesteld worden dat Magellan een voortreffelijk semester realiseerde waarbij dat nieuw getekende licenties bijkomende inkomsten zullen genereren de komende jaren. Wat de order- en betaalapp betreft blijft EasyOrder onder de verwachtingen presteren niet alleen inzake de omzet maar ook inzake de rendabiliteit, hetgeen de groeps EBITDA drukt. We verwijzen naar wat hiervoor werd gemeld in het luik “gebeurtenissen na 30 juni 2023”, met name dat de Groep aan een oplossing werkt om de financiering van deze dochter drastisch te reduceren.

Dit onderdeel dient in samenhang te worden gelezen met de noot rond risico's en onzekerheden (zie (11)).

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

VERKORTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE STATEN

Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening over de periode eindigend op 30 juni <i>Cijfers in kEUR</i>	Noot	1ste semester	
		30.06.2023	30.06.2022
		kEUR <i>(niet-geauditeerd)</i>	kEUR <i>(niet-geauditeerd)</i>
Voortgezette bedrijfsactiviteiten			
Omzet		12.858	12.211
Overige opbrengsten		338	290
Kostprijs der verkopen		(4.180)	(4.306)
Personeelskosten		(2.180)	(1.996)
Afschrijvingen		(577)	(619)
Netto bijzondere waardeverminderingen op vlottende activa	(7)	(1.528)	(1.133)
Voorzieningen		(130)	150
Overige lasten	(7)	(4.197)	(3.795)
Bedrijfswinst		384	802
Financiële opbrengsten		359	269
Financiële kosten		(64)	(56)
Winst voor belastingen		679	1.015
Belastingen op resultaat	(7)	(316)	(213)
Uitgestelde belastingen		(94)	54
Winst van de periode uit voortgezette bedrijfsactiviteiten		269	856
Winst van de periode		269	856
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen		22.518.566	22.518.566
Gewogen gemiddeld aantal aandelen voor het verwaterd resultaat per aandeel		22.518.566	22.518.566
Winst per aandeel uit de voortgezette bedrijfsactiviteiten			
Winst per aandeel (in EUR)		0,0119	0.0380
Winst per gedillueerd aandeel (in EUR)		0,0119	0,0380

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Verkort geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

Verkort overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode eindigend op 30 juni <i>Cijfers in kEUR</i>	1ste semester	
	30.06.2023	30.06.2022
	kEUR	kEUR
	<i>(niet-geauditeerd)</i>	<i>(niet-geauditeerd)</i>
Winst van de periode	269	856
Andere niet-gerealiseerde resultaten		
Omrekeningsverschillen	-	-
Herwaardering aan reële waarde van "voor verkoop beschikbare financiële vaste activa"	-	-
Cashflow hedges	-	-
Belasting op andere niet-gerealiseerde resultaten	-	-
Andere niet-gerealiseerde resultaten (netto van belasting)	-	-
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode	269	856
Winst van de periode toerekenbaar aan:		
De houders van eigen vermogensinstrumenten van de moedermaatschappij	269	856
Minderheidsbelangen	-	-
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toerekenbaar aan:		
De houders van eigen vermogensinstrumenten van de moedermaatschappij	-	-
Minderheidsbelangen	-	-
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen	22.518.566	22.518.566
Gewogen gemiddeld aantal aandelen voor het verwaterd resultaat per aandeel	22.518.566	22.518.566
Winst per aandeel uit de voortgezette en beëindigde bedrijfsactiviteiten		
Winst per aandeel (in EUR)	0,0119	0,0380
Winst per gedillueerd aandeel (in EUR)	0,0119	0,0380

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Verkort geconsolideerd overzicht van de financiële positie

Verkort geconsolideerd overzicht van de financiële positie <i>Cijfers in KEUR</i>	Noot	30.06.2023 KEUR <i>(niet-geauditeerd)</i>	31.12.2022 KEUR <i>(geauditeerd)</i>
Activa			
Goodwill	(8)	8.607	8.607
Immateriële vaste activa	(8)	3.987	4.089
Materiële vaste activa		957	1.087
Actieve latente belastingen		3.293	3.293
Vorderingen uit financiële leasing	(8)	9.813	8.302
Andere activa		180	180
Niet-vlottende activa		26.837	25.558
Vorraden		1.346	1.204
Handelsvorderingen	(8)	1.438	1.595
Overige vorderingen	(8)	976	1.154
Vorderingen uit financiële leasing	(8)	7.057	7.995
Liquide middelen		2.525	2.231
Vlottende activa		13.342	14.179
Totaal activa		40.179	39.737
Schulden en eigen vermogen			
Geplaatst kapitaal	(8)	8.052	8.052
Uitgiftepremies		3.407	3.407
Andere reserves		797	797
Ingekochte eigen aandelen		(999)	(1.054)
Overgedragen resultaat		18.544	18.330
Eigen vermogen toerekenbaar aan de houders van eigen vermogensinstrumenten van de moedermaatschappij		29.801	29.532
Voorzieningen	(8)	355	204
Passieve latente belastingen	(8)	3.045	2.951
Leningen	(8)	748	874
Leasingverplichtingen		362	460
Langlopende verplichtingen		1.110	1.334
Handelsschulden		2.837	2.824
Actuele winstbelastingen		396	411
Overige fiscale en sociale schulden		1.009	980
Leningen	(8)	391	558
Leasingverplichtingen		184	172
Overige schulden	(8)	1.051	771
Kortlopende verplichtingen		5.868	5.716
Totaal verplichtingen		6.978	7.050
Totaal schulden en eigen vermogen		40.179	39.737

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode eindigend op 30 juni <i>Cijfers in kEUR</i>	1ste semester	
	30.06.2023	30.06.2022
	kEUR (niet-geauditeerd)	kEUR (niet-geauditeerd)
<u>Kasstromen uit bedrijfsactiviteiten</u>		
Winst van de periode	269	856
Aanpassingen voor:		
- Uitgestelde belastingen	154	(54)
- Financiële opbrengsten	(359)	(269)
- Financiële kosten	64	56
- Afschrijvingen	577	619
- Voorzieningen	130	(150)
- Bijzondere waardeverminderingen op debiteuren en voorraden	1.528	1.133
<i>Bedrijfskasstroom vóór wijzigingen in het bedrijfskapitaal</i>	2.363	2.191
Afname/(toename) van voorraden	(168)	(130)
Afname/(toename) van vorderingen uit financiële lease (LT & KT)	(2.075)	(3.178)
Afname/(toename) van handels- en overige vorderingen	335	735
Toename/(afname) van handelsschulden	13	939
Toename/(afname) van actuele winstbelastingen, overige fiscale en sociale schulden	14	(285)
Toename/(afname) van overige schulden	280	664
Wijzigingen in het bedrijfskapitaal	(1.601)	(1.255)
NBK correctie m.b.t. overgenomen vennootschap	-	287
Non-cash aanpassingen	(92)	(125)
Betaalde rente	(64)	(56)
Ontvangen rente	359	269
Kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	965	1.311
<u>Kasstromen uit investeringsactiviteiten</u>		
Investeringsactiviteiten in immateriële en materiële vaste activa	(292)	(225)
Acquisitie van dochtervennootschap	-	(1.040)
Verkoop van materiële vaste activa	-	49
(Toename)/afname van andere activa	-	(1)
Kasstromen uit investeringsactiviteiten	(292)	(1.217)
<u>Kasstromen uit financieringsactiviteiten</u>		
Ontvangsten uit de opname van leningen (LT & KT)	-	1.400
(Aflossing) van leningen (LT & KT)	(293)	(469)
(Aflossing) van leningen opgenomen bij acquisitie	-	(12)
(Aflossing) van leasingverplichtingen (LT & KT)	(86)	(132)
Kasstromen uit financieringsactiviteiten	(379)	787
Netto (afname)/toename in liquide middelen	294	881
Liquide middelen begin van de periode	2.231	1.718
Liquide middelen einde van de periode	2.525	2.599

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Verkorte geconsolideerde staat van de wijzigingen in het eigen vermogen

Verkorte geconsolideerde staat van de wijzigingen in het eigen vermogen over de periode	Kapitaal	Uitgifte-premies	Andere reserves	Inkoop eigen aandelen	Overgedragen resultaat	Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	Minderheidsbelangen	Totaal
<i>(niet-geauditeerd) (cijfers in kEUR)</i>								
Balans per 01.01.2023	8.052	3.407	797	(1.054)	18.330	29.532	-	29.532
Winst van de periode	-	-	-	-	269	269	-	269
Afwaardering ingekochte aandelen	-	-	-	55	(55)	-	-	-
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode	-	-	-	55	214	269	-	269
Balans per 30.06.2023	8.052	3.407	797	(999)	18.544	29.801	-	29.801

Verkorte geconsolideerde staat van de wijzigingen in het eigen vermogen over de periode	Kapitaal	Uitgifte-premies	Andere reserves	Inkoop eigen aandelen	Overgedragen resultaat	Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	Minderheidsbelangen	Totaal
<i>(niet-geauditeerd) (cijfers in kEUR)</i>								
Balans per 01.01.2022	8.052	3.407	797	(1.090)	16.726	27.892	-	27.892
Winst van de periode	-	-	-	-	856	856	-	856
Afwaardering ingekochte aandelen	-	-	-	76	(76)	-	-	-
Totaal van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van de periode	-	-	-	76	780	856	-	856
Balans per 30.06.2022	8.052	3.407	797	(1.014)	17.506	28.748	-	28.748

(1) Identificatie

Keyware Technologies NV werd in juni 1996 opgericht als een naamloze vennootschap volgens de Belgische wetgeving. De Vennootschap is gevestigd te Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem, België. Haar ondernemingsnummer is 0458.430.512.

Dit verkort geconsolideerd tussentijds financieel verslag voor het eerste semester eindigend op 30 juni 2023 bevat de geconsolideerde balans en resultaten van de Vennootschap en haar dochterondernemingen.

In vergelijking met zowel het eerste semester 2023 als het volledige boekjaar 2022 is de perimeter enkel gewijzigd wat betreft de dochtervennootschap naar Duits recht, KTP GmbH, vereffend ondertussen.

Dit verkort geconsolideerd tussentijds verslag werd goedgekeurd voor publicatie door de Raad van Bestuur op 4 september 2023. Dit verkort geconsolideerd tussentijds verslag werd niet geauditeerd door de commissaris, Mazars Bedrijfsrevisoren.

(2) Overeenstemmingsverklaring

Het verkort geconsolideerd tussentijdse financieel verslag is opgesteld in overeenstemming met de door de Europese Unie voor gebruik goedgekeurde International Financial Reporting Standards (IFRS) en in het bijzonder International Accounting Standard (IAS) 34 (Tussentijdse financiële verslaggeving).

De verkort geconsolideerd tussentijdse financieel verslag is bedoeld om een actualisering te verschaffen omtrent de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2022. De toelichtingen in dit document hernemen bijgevolg niet alle informatie die reeds werd gerapporteerd in de jaarrekening per 31 december 2022. Ze dienen vooral om de verkorte halfjaarlijkse rekening per 30 juni 2023 te vergelijken met de jaarrekening per 31 december 2022 en de lezer in kennis te stellen van elke significante wijziging in de bedragen in de rekeningen en van elke evolutie tijdens het eerste semester van 2023. Vandaar dat vooral uitleg wordt verschaft rond tendensen en slechts een detail wordt verschaft waar nuttig. Dit document moet dus in samenhang worden gelezen met de (vorige) jaarrekening per 31 december 2022.

(3) Belangrijkste waarderingsregels**(a) Basisprincipes**

De voorbereiding van dit verkort financieel verslag vereist dat het management schattingen maakt en veronderstellingen doet die een invloed hebben op de gerapporteerde bedragen van activa en verplichtingen en de bekendmaking van voorwaardelijke activa en verplichtingen op de datum van dit verkort geconsolideerd tussentijds financieel verslag en de gerapporteerde bedragen van opbrengsten en kosten tijdens de verslagperiode. Als in de toekomst zou blijken dat deze schattingen en veronderstellingen, die door het management redelijk geacht worden op dit ogenblik in de gegeven omstandigheden, zouden afwijken van de werkelijke resultaten, dan zullen de originele schattingen en veronderstellingen aangepast worden. De effecten van

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

deze wijzigingen zullen weerspiegeld worden in de periode waarin ze geacht worden noodzakelijk te zijn.

(b) Rapporteringsmunt

De rapporteringsmunt van Keyware Technologies NV is de EURO. Alle waarden zijn afgerond tot het dichtstbijzijnde duizend, tenzij anders vermeld. Ten gevolge van afrondingen kan het zijn dat het totaal van bepaalde cijfers in de tabellen niet overeenstemt met de cijfers in de hoofdstaten of tussen verschillende toelichtingen onderling.

(c) Wijzigingen in de boekhoudkundige waarderingsgrondslagen en informatieverschaffing

Nieuwe en gewijzigde Standaarden en Interpretaties toegepast door de Groep

De Groep heeft gedurende het huidige semester alle nieuwe en herziene Standaarden en Interpretaties, uitgevaardigd door het International Accounting Standards Board (IASB) en het International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) van de IASB, die relevant zijn voor haar activiteiten en die van kracht zijn voor het boekjaar dat start op 1 januari 2023, toegepast.

De volgende nieuwe normen, wijzigingen en interpretaties zijn verplicht van toepassing voor de Groep sinds 1 januari 2023, maar hadden geen significante impact op de huidige verkorte geconsolideerde financiële staten:

- ▶ Wijzigingen aan IAS 1 Presentatie van de Jaarrekening en IFRS Praktijkverklaring 2: Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving;
- ▶ Wijzigingen aan IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten: Definitie van schattingen;
- ▶ Wijzigingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie;
- ▶ Wijzigingen aan IFRS 17 Verzekeringscontracten: Initiële Toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 – Vergelijkende Informatie;
- ▶ IFRS 17 Verzekeringscontracten

Zoals vereist door de wijzigingen en IFRS Praktijkverklaring 2, zal een gedetailleerd nazicht van de waarderingsregels worden uitgewerkt naar aanleiding van het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening van 2023.

Nog niet toegepaste nieuwe standaarden en interpretaties

Een aantal nieuwe standaarden, wijzigingen van standaarden en interpretaties zijn nog niet van kracht voor boekjaren eindigend op 31 december 2023 en werden niet toegepast bij het opstellen van deze verkorte geconsolideerde jaarrekening:

- ▶ wijziging van de IAS-norm 1 'Presentatie van de financiële staten: classificatie van financiële verplichtingen als kortlopend of langlopend' (toepasbaar vanaf 1 januari 2023, afhankelijk van goedkeuring door de EU);
- ▶ wijzigingen aan IAS 7 – Kasstromen en IFRS 7 Financiële instrumenten: toelichtingen;
- ▶ wijzigingen aan IFRS 16 – Leaseovereenkomsten : leaseverplichting in een sale and leaseback

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

(4) Bedrijfscombinaties tijdens het eerste semester van 2023

Er werden geen bedrijfscombinaties verricht tijdens het eerste semester van 2023.

(5) Seizoensgebonden activiteiten

Niettegenstaande de zomermaanden (meer bepaald juli) gepaard gaan met een vermindering van de activiteiten in het segment van de betaalterminals vertonen de cijfers geen belangrijke seizoensgebonden patronen bij Keyware. Wat Payment Solutions betreft, in het voorjaar en in de zomerperiode is er een verhoogde vraag naar contracten voor een kortere termijn (tussen 1 en 6 maanden) hetgeen op een zekere seizoensgebonden trend duidt. Kwa financieel impact is dit echter niet significant te noemen.

Wat de autorisaties betreft, zijn pieken te verwachten in periodes van grote spenderingen door de consumenten zoals in december. Voor het overige zijn er geen grote schommelingen. De schommelingen die in het voorgestelde eerste semester van 2023 zich hebben voorgedaan zijn zoals gemeld voor een groot deel toe te schrijven het herstel van de consumptie-uitgaven van de klanten en de toepassing van de indexering.

Inzake de activiteiten van het software segment dient te worden vermeld dat het zwaartepunt van de activiteit en de omzet traditioneel in het tweede semester (en meer bepaald in het vierde kwartaal) valt.

(6) Gesegmenteerde informatie

De Groep rapporteert haar operationele segmenten naar aard van de activiteiten. Hierbij wordt een onderscheid gemaakt tussen vier segmenten:

- ▶ Het segment van de betaalterminals omvat de verhuur, de verkoop en de installatie van betaalterminals evenals de activiteiten m.b.t. helpdesk, maintenance en interventies;
- ▶ Het segment van de autorisaties betreft de opbrengsten m.b.t. betaaltransacties en autorisatiediensten, transactiebeheer voor derden, etc.;
- ▶ Het segment van de corporate activiteiten. Een aantal groepsondersteunende activiteiten, zoals financiën en administratie, kosten m.b.t. de beursnotering, e.d.m. worden als niet-toewijsbare elementen gerapporteerd onder dit segment;
- ▶ Het segment van de software waaronder de activiteiten van Magellan SAS en EasyOrder BV worden ondergebracht. Elk van deze vennootschappen is een kasstroomgenererende eenheid op zich

Onder het eerste segment worden de activiteiten van Keyware Smart Card Division NV, Keyware Transactions & Processing GmbH en Keyware SARL, en vanaf 2022 eveneens deze van Payment Solutions BV begrepen.

Onder het tweede segment valt enerzijds een gedeelte van de activiteiten van Keyware Smart Card Division NV, dat sinds de fusie met Keyware Transaction & Processing NV dezelfde activiteiten overnam. Ook een gedeelte van de activiteiten van Payment Solutions BV valt hier voortaan onder.

Op de volgende bladzijde wordt de gesegmenteerde informatie voor het eerste semester van 2023 gepresenteerd evenals dat van het vergelijkende semester 2022.

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

<i>Cijfers in kEUR</i>	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023
	Terminals	Autorisaties	Corporate	Software	Int. Segm	Conso
	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)
Segmentgegevens						
Omzet	5.368	4.966	-	2.583	(79)	12.838
Overige winsten	110	50	43	135	-	338
Kostprijs der verkopen	(1.000)	(3.079)	-	(180)	79	(4.180)
Personeelskosten	(1.076)	(35)	(89)	(980)	-	(2.180)
Afschrijvingen	(4)	-	(113)	(460)	-	(577)
Netto bijzondere waardeverminderingen op vlottende activa	(664)	-	-	(864)	-	(1.528)
Voorzieningen	30	-	(160)	-	-	(130)
Overige lasten	(2.357)	(82)	(415)	(1.343)	-	(4.197)
Bedrijfswinst / (-verlies)	407	1.820	(734)	(1.109)	-	384
Financiële opbrengsten	283	-	-	76	-	359
Financiële kosten	(4)	-	(19)	(41)	-	(64)
Winst / verlies voor belastingen	686	1.820	(753)	(1.074)	-	679
Belastingen op resultaat	(51)	-	(100)	(165)	-	(316)
Uitgestelde belastingen	(115)	-	-	21	-	(94)
Winst / verlies van de periode uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	520	1.820	(853)	(1.218)	-	269
Winst / verlies van de periode	520	1.820	(853)	(869)	-	269
EBITDA	1.125	1.820	(621)	106	-	2.430

<i>Cijfers in kEUR</i>	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022
	Terminals	Autorisaties	Corporate	Software	Int. Segm	Conso
	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)
Segmentgegevens						
Omzet	5.052	4.034	-	3.269	(144)	12.211
Overige winsten	155	-	28	107	-	290
Kostprijs der verkopen	(1.346)	(2.648)	-	(456)	144	(4.306)
Personeelskosten	(898)	(35)	(76)	(987)	-	(1.996)
Afschrijvingen	(21)	-	(136)	(462)	-	(619)
Netto bijzondere waardeverminderingen op vlottende activa	(640)	-	-	(493)	-	(1.133)
Voorzieningen	-	-	150	-	-	150
Overige lasten	(1.932)	(75)	(709)	(1.079)	-	(3.795)
Bedrijfswinst / (-verlies)	370	1.276	(743)	(101)	-	802
Financiële opbrengsten	211	-	-	58	-	269
Financiële kosten	(8)	-	(13)	(35)	-	(56)
Winst / verlies voor belastingen	573	1.276	(756)	(78)	-	1.015
Belastingen op resultaat	(113)	-	-	(100)	-	(213)
Uitgestelde belastingen	(35)	-	-	89	-	54
Winst / verlies van de periode uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	425	1.276	(756)	(89)	-	856
Winst / verlies van de periode	425	1.276	(756)	(89)	-	856
EBITDA	952	1.276	(607)	854	-	2.475

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Inzake geografische opdeling zijn er over de eerste 6 maanden van 2023 geen significante verschillen t.o.v. de informatie vermeld in het Jaarverslag van 2022.

(7) Toelichting tot de winst- en verliesrekening

Netto bijzondere waardeverminderingen op vlottende activa

Deze rubriek omvat waardeverminderingen op vorderingen en voorraden.

De waardeverminderingen m.b.t. finance lease vorderingen per 30 juni 2023 bedragen kEUR 1.502 ten opzichte van kEUR 1.103. De toename is te wijten aan hogere waardeverminderingen aangelegd op de debiteuren van EasyOrder ten gevolge van hogere churn, insolventies en de lagere inbaarheid.

De afwaardering van de voorraden bedragen in het eerste semester van 2023 kEUR 26 en zijn in lijn met kEUR 30 per 30 juni 2022.

Overige lasten

De overige lasten kennen een toename van kEUR 4.197 per 30 juni 2023 tot kEUR 3.795 per 30 juni 2022, hetzij een toename van kEUR 402 (+10,6%).

Teneinde inzicht te verschaffen in de samenstelling van deze rubriek, wordt onderstaande opdeling gepresenteerd:

Overige lasten <i>Cijfers in kEUR</i>	1ste semester	
	30.06.2023 kEUR <i>(niet geaudit)</i>	30.06.2022 kEUR <i>(niet geaudit)</i>
Huisvesting	110	102
Autokosten	263	269
Materiaalkosten	78	67
Communicatiekosten	131	126
Overige vergoedingen en erelonen	2.550	2.237
Onderaanneming	108	106
Beursnotering	13	26
Representatie en vertegenwoordiging	72	53
Sales en marketing	512	313
Interimpersoneel	67	24
Administratie	238	196
Niet-aftrekbare BTW en andere bedrijfsbelastingen	34	222
Overige kosten	21	54
Totaal	4.197	3.795

De rubriek kent een sterke toename bij posten zoals vergoedingen en erelonen, alsook sales en marketing uitgaven. De hogere vergoedingen en erelonen zijn te verklaren door de groei van Payment Solutions, die vooral door extern personeel wordt gerealiseerd, vandaar hogere commissies op verkopen. Hogere sales- en marketingkosten zijn voornamelijk verklaard door het meer inzetten op een extern call center gedurende het eerste semester van 2023.

De vergelijkende periode van 2022 omvatte onder de andere bedrijfsbelastingen een boete van kEUR 150.

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Belastingen op het resultaat en uitgestelde belastingen

De belastingsvoet voor België bleef in 2023 onveranderd op 25%, net zoals in Frankrijk. Dit zijn de 2 belangrijkste landen inzake contributie tot het (fiscale) resultaat van de Groep.

(8) Toelichting tot de balans

Goodwill

Binnen de groep Keyware worden de volgende kasstroomgenererende eenheden bepaald, zijnde:

- ▶ de kasstroomgenererende eenheid m.b.t. betaalterminals Keyware (de activiteiten van Keyware Smart Card Division NV);
- ▶ de kasstroomgenererende eenheid m.b.t. betaalterminals Payment Solutions (de separate activiteiten van Payment Solutions BV);
- ▶ de kasstroomgenererende eenheid m.b.t. Magellan SAS;
- ▶ de kasstroomgenererende eenheid m.b.t. EasyOrder BV

De goodwill kan als volgt worden gedetailleerd:

Goodwill <i>Cijfers in kEUR</i>	30.06.2023 kEUR <i>(niet geaudit)</i>	31.12.2022 kEUR <i>(geaudit)</i>
KGE Keyware Smart Card Division	5.248	5.248
KGE Payment Solutions	827	827
KGE Magellan	2.514	2.514
KGE EasyOrder	-	-
Totaal	8.589	8.589

Het eerste bedrag aan goodwill van kEUR 5.248 heeft integraal betrekking op de kasstroomgenererende eenheid m.b.t. betaalterminals, Keyware Smart Card Division. Bij het testen op de aanwezigheid van bijzondere waardeverminderingen is de realiseerbare waarde gebaseerd op de gebruikswaarde dewelke berekend werd door de toekomstige kasstromen uit het voortdurend gebruik van de kasstroomgenererende eenheid te verdisconteren. De toekomstige kasstromen zijn gebaseerd op een kasstroomprognose zoals goedgekeurd door het management en de raad van bestuur van de Vennootschap en dewelke een tijdshorizon van 5 jaar omvat. Wij verwijzen naar het jaarverslag van 2022 (noot (6) – Goodwill – blz 128-133).

Alle andere analyses zijn op een vergelijkbare manier uitgewerkt voor elke KGE. Inzake Payment Solutions kan worden gemeld dat een tussentijdse toetsing per 30 juni 2023 geen impairment heeft aangetoond op de goodwill van kEUR 827. Deze KGE kent een verdere groei over de eerste 6 maanden van 2023.

Wat de kasstroomgenererende eenheid m.b.t. Magellan betreft, bedraagt de goodwill kEUR 2.514. Er kan worden gesteld dat een tussentijdse toetsing per 30 juni 2023 geen impairment heeft aangetoond, de rendabiliteit van deze KGE is over de eerste 6 maanden van 2023 verbeterd t.o.v. het eerste semester van 2022 en het volledige boekjaar 2022.

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Tenslotte, wat betreft de kasstroomgenererende eenheid m.b.t. EasyOrder verwijzen wij naar het jaarverslag van 2020 waarin wordt gemeld dat een impairment van kEUR 231 is aangelegd die de uitgedrukte goodwill tot nul herleidde.

Wij verwijzen tevens naar het jaarverslag van 2022 waar er in dit verband diverse sensitiviteitsanalyses werden uitgewerkt m.b.t. diverse parameters die de goodwill kunnen impacteren (noot (6) – Goodwill – blz 128-133).

Andere immateriële vaste activa

Deze rubriek omvat cliënteel en intellectuele eigendom.

Het cliënteel heeft betrekking op Magellan. De klantenbasis bij Magellan bestaat uit enkele grote klanten die reeds geruime tijd contribueren tot een recurrente inkomstenstroom zonder enige noemenswaardige *churn rate*. Er werden derhalve geen impairmentsindicatoren vastgesteld per 30 juni 2023 doordat de recurrente inkomstenstroom van Magellan en de heel lage '*churn rate*' zich terug bevestigen tijdens het eerste semester van 2023. Met een aantal klanten werden zelfs bijkomende licenties verkocht, hetgeen de toekomstige inkomstenstroom zal verhogen.

Vorderingen uit financiële leasing

Vorderingen uit financiële leasing, lange en korte termijn tesamen beschouwd, bedragen kEUR 16.870 per 30 juni 2023 in vergelijking met kEUR 16.297 per 31 december 2022.

De toename van kEUR 573 (+3,5%) is voornamelijk toe te schrijven aan de verder groei van Payment Solutions via het gekende verhuurmodel. Hierdoor worden nieuwe financiële lease contracten toegevoegd aan de bestaande contractenbasis, hetgeen zich vertaalt in additionele financiële lease opbrengsten en – vorderingen. De vorderingen uit financiële leasing verwerkt bij EasyOrder kennen dan weer een afname.

Handels- en overige vorderingen

De rubriek handelsvorderingen kent ten opzichte van 31 december 2022 (kEUR 1.595) een afname van kEUR 159 tot kEUR 1.438 door een vluiggere inning van commissies m.b.t. autorisaties.

De overige vorderingen kennen een afname van kEUR 176 tot kEUR 976 t.o.v. het jaareinde van 2022 (kEUR 1.154) dat toe te schrijven is aan een lagere terug te vorderen BTW positie per 30 juni 2023. De terugbetaling van de BTW per jaareinde 2022 van een dochtervennootschap ad kEUR 222 werd immers bekomen in het eerste semester van 2023.

Kapitaalstructuur

Het geplaatst kapitaal bleef ongewijzigd tijdens het eerste semester van 2023.

Er werd op 17 juni 2019 een aandelenoptieplan goedgekeurd via een Buitengewone Algemene Vergadering der aandeelhouders. Dit kwam in totaliteit neer op het toekennen van opties op 450.000 aandelen van Keyware Technologies, die kunnen worden uitgeoefend gedurende een termijn van 5 jaar aan een prijs van EUR 0,98 voor één aandeel. Het aantal uitstaande aandelenopties is ondertussen gereduceerd tot 240.000. Tot op heden heeft geen enkele begunstigde van het aandelenoptieplan reeds aandelenopties uitgeoefend. De einddatum van dit plan is 16 juni 2024.

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Voorzieningen

De voorzieningen fluctueren van kEUR 204 per 31 december 2022 tot kEUR 355 per 30 juni 2023. De voornaamste verklaringen zijn de terugname van een eind 2022 aangelegde voorziening voor kEUR 30 (wegens uiteindelijk geen aanwending door positieve afloop van een geschil) en het aanleggen van een nieuwe voorziening van kEUR 160 m.b.t. het beëindigen van een contractuele relatie in het eerste semester van 2023.

Passieve latente belastingen

De passieve latente belastingen evolueren van kEUR 2.951 per eind december 2022 tot kEUR 3.045 per 30 juni 2023 voornamelijk door de groei van Payment Solutions. Op een nieuw ontstane financiële lease vorderingen wordt er immers een passieve latente belasting uitgedrukt.

Leningen op meer dan één jaar en minder dan één jaar

Op 30 juni 2023 bedragen de bankleningen kEUR 1.139 in vergelijking met kEUR 1.432. De afname van kEUR 293 heeft betrekking op contractuele terugbetalingen. Er werden geen nieuwe leningen aangegaan in het eerste semester van 2023.

Het uitstaande schuldsaldo op 30 juni 2023 van kEUR 1.139 heeft de volgende maturiteit:

	S2/2023	2024	2025	2026	2027	Totaal
Aflossing	269	297	271	268	34	1.139

Deze bedragen betreffen in hoofdzaak de uitstaande schuld m.b.t. de financiering van de acquisitie van Payment Solutions (kEUR 738) alsook een krediet toegekend aan Magellan (kEUR 269). Het zwaartepunt van deze aflossingen bevinden zich de komende 3,5 jaar.

Overige schulden

Overige schulden stijgen van kEUR 771 eind 2022 tot kEUR 1.051 per 30 juni 2023. Naar analogie met voorgaande jaren kan dit worden verklaard door de facturaties van onderhoud bij aanvang van het jaar hetgeen eigen is aan het softwaresegment (Magellan). Zij worden nadien *pro rata temporis* maandelijks in het resultaat erkend en kennen zodoende een afnemende trend doorheen het boekjaar.

(9) Transacties met verbonden partijen

In vergelijking met het boekjaar 2022 zijn er in het eerste semester van 2023 geen nieuwe verbonden partijen te melden.

De transacties met aandeelhouders en verbonden partijen zijn kwa aard en bedrag niet materieel gewijzigd ten opzichte van het einde van vorig boekjaar, bijgevolg werd geen aangepaste informatie toegevoegd aan deze tussentijdse financiële staten.

De vergoedingen van de leden van de Raad van Bestuur en het uitvoerend management worden op jaarlijkse basis bepaald door het remuneratiecomité en zijn in overeenstemming met de bepalingen van het (laatst goedgekeurde) remuneratiebeleid van 2021, zoals bekrachtigd door

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

de Gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders gehouden op 28 mei 2021. Tijdens het eerste semester van 2023 zijn er geen afwijkingen t.o.v. deze bepalingen waar te nemen.

Inzake uitvoerend management dient het vertrek van David Leynen, vertegenwoordiger van LeadHightec (COO), te worden vermeld per 16 februari 2023. De tussentijdse financiële staten omvatten het bedrag verbonden aan het beëindigen van de samenwerking onder de rubriek voorzieningen. De dading dient evenwel nog te worden ondertekend.

Na 30 juni 2023 dient het vertrek van Alain Hubert, vertegenwoordiger van Hubert & Co BV (CFO), te worden vermeld per 5 september 2023. Dit heeft overigens geen impact op de gepresenteerde cijfers per 30 juni 2023 noch erna.

(10) Hangende geschillen en voorwaardelijke verplichtingen

De Vennootschap is betrokken in een aantal rechtszaken die kunnen beschouwd worden als latente verplichtingen. Voor meer informatie hieromtrent wordt verwezen naar het jaarverslag van 2022 (hoofdstuk (54) Hangende geschillen – blz 174). Eén geschil met een ex-personeelslid, waarvoor een provisie van kEUR 30 werd aangelegd in de boeken van 2022, kende een gunstige afloop in 2023. De gehele provisie kon worden teruggenomen.

Zoals hoger vermeld werd per 30 juni 2023 een provisie van kEUR 160 aangelegd in het kader van een imminente dading tussen de Vennootschap en LeadHightec (voormalige COO).

Wat de overige geschillen betreft, weze vermeld dat gedurende het eerste semester van 2023 er zich geen materiële ontwikkelingen hebben voorgedaan met uitzondering van een geschil met een acquirer. Deze acquirer wil een navordering verrichten van een bedrag van ca kEUR 200 dat met zijn goedkeuring en eigen berekeningen werd gestort de voorgaande jaren. De Groep is van mening dat deze vordering niet gegrond is. Ze is dan ook niet verwerkt als geschil in de cijfers per 30 juni 2023 maar wordt wel vermeld als een voorwaardelijke verplichting.

(11) Belangrijkste risico's en onzekerheden voor de resterende zes maanden van het boekjaar

Wij verwijzen naar het jaarverslag 2022 waarin enerzijds de belangrijkste risico's en onzekerheden geïdentificeerd op het einde van het boekjaar 2022 worden beschreven (blz 95-100) en anderzijds de geschillen worden besproken (blz 174). Op datum van de halfjaarlijkse cijfers van 2023 zijn de volgende actualisaties te vermelden.

Inzake betaalterminals is het verder optekenen van nieuwe contracten en de groei van het klantenbestand afhankelijk van het succes van het verkoopsteam. Een voldoende groot verkoopsteam dat alle regio's van het land afdekt en gemiddeld gezien de gewenste rendabiliteit behaalt is daarbij van belang. Een ander belangrijk punt dat een effect heeft op de cijfers zijn de stopzettingen en falingen. In het eerste semester van 2023 zijn er relatief minder contracten stopgezet in vergelijking met 2022. De verdere evolutie in de tweede jaarhelft is uiteraard moeilijk voorspelbaar.

De autorisatie-inkomsten zijn sterk afhankelijk van het basiscliënteel, met name van het aantal klanten met een betaalterminalcontract, waar ze via verkoop of verhuur over beschikken. De evolutie van dit bestand leidt tot een gelijkaardige evolutie van de autorisatie-inkomsten. Het niveau van de autorisatie-inkomsten is ook mede bepaald door de regulering door de overheid inzake de kost van het betaalverkeer voor een handelaar.

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Bij Magellan zijn er weinig risico's of onzekerheden te melden voor het resterend halfjaar. Wat EasyOrder betreft wordt zoals gesteld werk gemaakt van een asset deal waarbij het handelsfonds gedeeltelijk zou worden verkocht, teneinde de Groep van de structurele financieringsnood te ontdoen. Gesprekken zijn daarbij opgestart.

Bovenstaande onzekerheden kunnen de kaspositie van de Groep negatief beïnvloeden. De beslissing rond EasyOrder zou daarentegen zowel de groeps EBITDA als de kaspositie sterk positief beïnvloeden naar de toekomst toe door het wegvallen van enige verdere financiering.

(12) Verklaring van de verantwoordelijke personen

Onder vermelde leidinggevendenden, verklaren hierbij dat naar hun beste weten:

- ▶ de verkorte financiële verslagen voor de periode van zes maanden die eindigt op 30 juni 2023, werden opgesteld in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse financiële verslaggeving", zoals aanvaard binnen de Europese Unie, een getrouw beeld geven van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst/het verlies van de vennootschap en haar dochterondernemingen die als geheel in de consolidatie zijn opgenomen ; en
- ▶ dat het tussentijdse beheersverslag een getrouw beeld geeft van de belangrijke gebeurtenissen die zich in de eerste zes maanden van het boekjaar hebben voorgedaan, van de belangrijke transacties met de verbonden partijen, en van hun impact op de geconsolideerde financiële verslagen, samen met een beschrijving van de belangrijkste risico's en onzekerheden voor de resterende zes maanden van het boekjaar.

Guido Van der Schueren
CEO

Alain Hubert
CFO

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

(13) Alternatieve PerformantieMaatstaven (APM's)

Op 5 oktober 2015 heeft ESMA de richtsnoeren gepubliceerd over Alternatieve PrestatieMaatstaven ('APM') (2015/1415). Deze richtsnoeren zijn van toepassing vanaf 3 juli 2016. Het doel is het promoten van de bruikbaarheid en de transparantie van de APM, hetgeen ten goede komt aan de vergelijkbaarheid, de betrouwbaarheid en de verstaanbaarheid ervan.

EBITDA marge

EBITDA is de maatstaf van de operationele rendabiliteit die de non cash impacten uitsluit. Deze KPI is de primaire beoordelingsmaatstaf binnen de Groep, zowel als geheel als per segment of onderdeel. Anderzijds wordt de ondernemingswaarde vaak bepaald als EBITDA multiple.

De reconciliaties tussen respectievelijk EBIT en EBITDA en nettowinst en EBITDA zijn als volgt:

EBIT – EBITDA Cijfers in kEUR	30.06.2023	30.06.2022
	kEUR	kEUR
	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)
Bedrijfswinst / bedrijfsverlies (EBIT)	384	802
Afschrijvingen	577	619
Netto bijzondere waardevermindervingsverliezen op voorraden, handels- en lease vorderingen, <i>gecorrigeerd</i> voor de verliezen ter correctie van de omzet van de periode	1.469	1.054
EBITDA	2.430	2.475
<i>EBITDA marge</i>		
EBITDA	2.430	2.475
Omzet	12.838	12.211
<i>EBITDA marge (%): EBITDA / omzet</i>	<i>18,9%</i>	<i>20,3%</i>

Renconciatie EBITDA – nettowinst Cijfers in kEUR	30.06.2023	30.06.2022
	kEUR	kEUR
	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)
Winst van de periode	269	856
Belastingen op het resultaat	316	213
Uitgestelde belastingen	94	(54)
Financiële opbrengsten	(359)	(269)
Financiële kosten	64	56
Afschrijvingen	577	619
Netto bijzondere waardevermindervingsverliezen op voorraden, handels- en lease vorderingen, <i>gecorrigeerd</i> voor de verliezen m.b.t. omzet van de periode	1.469	1.054
EBITDA	2.430	2.475

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Bruto- en nettowinstmarge

Dit geeft de performantie van de Groep weer na de operationele en financiële activiteiten. Gelet op het bestaan van fiscale verliezen dient de bruto winstmarge parallel te worden beschouwd met de nettowinstmarge.

Bruto- en nettowinstmarge Cijfers in kEUR	30.06.2023	30.06.2022
	kEUR	kEUR
	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)
Winst voor belastingen	679	1.015
Omzet	12.838	12.211
<i>Brutowinstmarge (%) = winst voor belastingen / omzet</i>	5,3%	8,3%
Winst van de periode	269	856
Omzet	12.838	12.211
<i>(Netto)winstmarge (%) = winst van de periode / omzet</i>	2,1%	7,0%

Brutomarge

Dit is de primaire performantiemaatstaf van de rendabiliteit van de Groep uit haar operaties. Fluctuaties in de brutomarge hebben een groot impact op de EBITDA.

Brutomarge Cijfers in kEUR	30.06.2023	30.06.2022
	kEUR	kEUR
	(niet-geaudit)	(niet-geaudit)
Omzet	12.838	12.211
Kostprijs der verkopen	(4.180)	(4.306)
<i>Brutomarge</i>	8.658	7.905

Graad van financiële onafhankelijkheid

De graad van financiële onafhankelijkheid reflecteert de mate waarin de Groep met eigen vermogen is gefinancierd.

Graad van financiële onafhankelijkheid Cijfers in kEUR	30.06.2023	31.12.2022
	kEUR	kEUR
	(niet-geaudit)	(geaudit)
Eigen vermogen	29.801	29.532
Totaal passiva	40.179	39.737
<i>Graad financiële onafhankelijkheid (%)</i>	74,4%	73,4%

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Schuldgraad

De schuldgraad is een weergave van de bruto financiële schuld ten opzichte van het balanstotaal of ten opzichte van het eigen vermogen. Het is een weergave van de financieringsstructuur van de Groep.

Financiële schulden en leningen / eigen vermogen <i>Cijfers in kEUR</i>	30.06.2023 kEUR <i>(niet-geaudit)</i>	31.12.2022 kEUR <i>(geaudit)</i>
Lange en korte termijn financiële schulden en leningen	1.139	1.432
Eigen vermogen	29.801	29.532
<i>Lange en korte termijn financiële schulden en leningen / eigen vermogen (%)</i>	3,8%	4,8%

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

Lexicon

APM	Alternatieve PerformantieMaatstaven
Brutomarge	Verkopen min kostprijs der verkopen
Bruto winstmarge	Winst voor belastingen/ omzet (%)
BTW	Belasting over de Toegevoegde Waarde
EBIT	Earnings Before Interest and Taxes Wordt als het operationeel resultaat aanzien of dus bedrijfswinst / -verlies
EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciations and Amortizations Wordt gedefinieerd als het Bedrijfsresultaat (EBIT) + Afschrijvingen + waardeverminderingen op voorraden + waardeverminderingen op debiteuren + bijzondere verliezen ('Impairments') Gerealiseerde verliezen op debiteuren m.b.t. de omzet ontstaan in de periode maken deel uit van de EBIT en derhalve van niet de EBITDA Voorzieningen voor risico's en kosten worden niet herwerkt in het kader van de becijfering van de EBITDA.
EBITDA-marge	EBITDA / omzet (%)
ESMA	European Securities and Markets Authority
FSMA	Financial Services and Markets Authority
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards
Int Sgmt	Inter-segment, tussen de segmenten
IP	Intellectual Property
kEUR	Duizenden euros
KGE	Kasstroomgenererende eenheid
KPI's	Key Performance Indicators
KS	Kasstromentabel
KT	Korte termijn
LT	Lange termijn
PS	Payment Solutions
S1/2023	Semester 1 van 2023
S2/2023	Semester 2 van 2023
Winstmarge	Winst / omzet (%)