

Financière de Tubize

Halfjaarlijks financieel verslag

30 juni 2022

VERKLARING VAN DE BESTUURDERS

TUSSENTIJDVS VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

VERKORTE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE INFORMATIE

- Belgisch Referentiestelsel (met verslag van de commissaris)
- EU-IFRS Referentiestelsel (met verslag van de commissaris)

Financière de Tubize NV
Researchdreef 60, 1070 Brussel (België)
Ondernemingsnummer: BE 0403 216 429
www.financiere-tubize.be

Inhoudstafel

I.	VERKLARING VAN DE BESTUURDERS.....	3
II.	TUSSENTIJD'S VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR.....	4
1.	Belangrijke gebeurtenissen.....	4
2.	Impact van de Covid-19-pandemie en de invasie in Oekraïne door Rusland.....	4
3.	Niet geauditeerde ontwikkeling van de resultaten en van de financiële toestand	5
3.1	Resultaten (Belgisch Referentiestelsel).....	5
3.2	Financiële toestand (Belgisch Referentiestelsel).....	5
3.3	Reconciliatie van het resultaat en van de andere mutaties van het eigen vermogen volgens het Belgisch Referentiestelsel en het EU-IFRS Referentiestelsel.....	6
4.	Voornaamste risico's en onzekerheden.....	6
5.	Voornaamste transacties met verbonden partijen.....	7
5.1	Aandeelhoudersstructuur.....	7
5.2	Leidinggevenden.....	7
5.3	UCB.....	7
III.	VERKORTE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE INFORMATIE PER 30 JUNI 2022	8
	Belgisch Referentiestelsel.....	8
1.	Financiële vaste activa - Informatie over de deelneming in UCB NV	10
2.	Kapitaal - Staat van het kapitaal – Aandelensoorten.....	10
3.	Financiële schulden / Kosten van schulden	11
4.	Overige schulden	11
5.	Convenanten in verband met de kredietlijnen.....	12
	Verslag van de commissaris.....	13
	EU-IFRS Referentiestelsel.....	14
1.	Deelneming in UCB	19
1.1	Boekwaarde.....	19
1.2	Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB.....	19
1.3	Reële waarde.....	20
1.4	Samengevatte geconsolideerde financiële informatie over UCB.....	20
2.	Financiële instrumenten	21
2.1	Financiële instrumenten per categorie.....	21
2.2	Reële waarde van de financiële instrumenten	21
2.3	Bankleningen	21
3.	Winstbelastingen	23
3.1	Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen	23
3.2	Verband tussen de belastinglast en de winst voor belastingen	23
	Verslag van de commissaris.....	24

I. VERKLARING VAN DE BESTUURDERS

Wij verklaren dat, voor zover ons bekend:

- De verkorte tussentijdse financiële informatie per 30 juni 2022 een getrouw beeld geeft van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van Financière de Tubize overeenkomstig de toepasselijke boekhoudkundige normen.
- Het tussentijds verslag van de raad van bestuur een getrouw beeld geeft van de belangrijke gebeurtenissen en de voornaamste transacties met verbonden partijen die zich tijdens de eerste helft van het lopend boekjaar hebben voorgedaan en hun impact op de verkorte tussentijdse financiële informatie per 30 juni 2022, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de resterende maanden van het boekjaar.

Brussel, 29 juli 2022

De raad van bestuur

Evelyn du Monceau
Lid van de raad van bestuur

Gaëtan Hannecart
Voorzitter van de raad van bestuur

II. TUSSENTIJD'S VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Dames en heren,

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de eerste helft van het boekjaar 2022 van Financière de Tubize (de "Vennootschap")

1. Belangrijke gebeurtenissen

De belangrijke gebeurtenissen gedurende de eerste helft van 2022 kunnen als volgt worden samengevat:

- Winst van de periode met toepassing van het Belgische boekhoudkundig referentiestelsel: € 87,3 miljoen op 30 juni 2022 tegenover € 85,0 miljoen op 30 juni 2021 (stijging met 2,7%),
- Winst van de periode met toepassing van het IFRS-referentiestelsel: € 144,5 miljoen op 30 juni 2022 tegenover € 204,8 miljoen op 30 juni 2021 (daling met 29,4%),
- Ontvangen dividend van UCB: € 89,0 miljoen (€ 1,30 per aandeel, een stijging met 2,4% tegenover vorig boekjaar),
- Uitgekeerd dividend 2021 aan de aandeelhouders van Financière de Tubize in 2022 van € 33,4 miljoen (€ 0,75 per aandeel TUB, een stijging met 10,3% tegenover vorig boekjaar),
- Toename van de uitstaande bankschuld met € 25,0 miljoen, waardoor deze gestegen is van € 20,0 miljoen op 31 december 2021 naar € 45,0 miljoen op 30 juni 2022,
- Aanschaffing van 1.053.840 UCB-aandelen, waardoor de deelneming in UCB gestegen is van 35,16% op 31 december 2021 naar 35,7% op 30 juni 2022.

2. Impact van de Covid-19-pandemie en de invasie in Oekraïne door Rusland

De COVID-19-pandemie (en haar economische gevolgen) en de invasie in Oekraïne door Rusland hebben in de loop van de eerste zes maanden van boekjaar 2022 geen significante impact gehad op de activiteiten en de jaarrekening van de Vennootschap. De onderneming is in feite een mono-holding met als enige investering een belang in UCB en heeft dan ook geen commerciële of industriële activiteit. Hoewel het risico verbonden aan beide gebeurtenissen en hun gevolgen voor de wereldeconomie onzeker blijven, volgt de Vennootschap aandachtig hun ontwikkelingen om hun potentiële financiële impact op de Vennootschap en/of op de resultaten van UCB te beoordelen. In dit verband moet worden verwezen naar de inhoud van het halfjaarlijkse financiële verslag van UCB over de impact van deze 2 risico's.

3. Niet-geauditeerde halfjaarlijkse balans

3.1 Resultaten (Belgisch Referentiestelsel^[1])

De winst evolueert van € 85.000k in het eerste semester van 2021 naar € 87.273k in het eerste semester van 2022, hetzij een stijging met € 2.273k of 2,67%. De verkorte resultatenrekeningen voor de semesters afgesloten per 30 juni 2022 en 30 juni 2021 kunnen als volgt worden weergegeven:

€ 000	30/06/2022	30/06/2021
Dividend UCB	89.033	86.458
Kosten van schulden	(651)	(642)
Overige financiële kosten	(328)	(24)
Algemene kosten	(782)	(792)
Winst vóór belastingen	87.273	85.000
Winstbelastingen	-	-
Winst	87.273	85.000

Het van UCB in 2022 ontvangen dividend met betrekking tot het boekjaar 2021 bedroeg € 89.033k (bruto-dividend van € 1,3 per aandeel) tegenover € 86.458k (€ 1,27 per aandeel) in het voorgaande boekjaar.

De kosten van schulden bestaan uit bereidstellingsprovisies (€ 476k) en interesten op de opnames van de kredietlijnen van de Vennootschap (€ 175k).

De overige financiële kosten bestaan hoofdzakelijk uit makelaarsprovisies voor de verwerving van UCB-aandelen (€ 277k).

Na toepassing van de DBI (Definitief Belaste Inkomsten)- aftrek, waardoor vermeden wordt dat de reeds belaste inkomsten bij UCB een tweede maal worden belast, heeft de Vennootschap geen belastbare basis in de vennootschapsbelasting.

3.2 Financiële toestand (Belgisch Referentiestelsel)

De verkorte balansen per 30 juni 2022 en 31 december 2021 kunnen als volgt worden weergegeven:

€ 000	30/06/2022	31/12/2021
Deelneming UCB	1.837.687	1.743.221
Geldbeleggingen en liquide middelen	491	15.900
Overige activa	70	30
Totaal activa	1.838.248	1.759.151
Eigen vermogen	1.792.004	1.704.731
Financiële schulden	45.000	20.000
Overige schulden	1.244	34.420
Totaal passiva	1.838.248	1.759.151

De deelneming in het kapitaal van UCB is geboekt tegen aanschaffingswaarde voor een bedrag van € 1.837.687k, een stijging met € 94.466k tegenover 31 december 2021 ingevolge de aankoop op de beurs van 1.053.840 aandelen tegen een gemiddelde aanschaffingswaarde van € 89,64 per aandeel. De beurskoers van het UCB-aandeel bedroeg € 80,64 op 30 juni 2022 (€ 100,35 op 31 december 2021).

[1] Het boekhoudkundig referentiekader van toepassing in België en de verplichtingen inzake periodieke informatie voor emittenten waarvan de effecten zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

De uitstaande bankschuld bedroeg 45,0 miljoen euro op 30 juni 2022, tegenover 20,0 miljoen euro op 31 december 2021. De stijging is hoofdzakelijk het gevolg van de gedeeltelijke financiering van onze verwervingen van UCB-aandelen.

De evolutie van de overige schulden tegenover 31 december 2021 is grotendeels te verklaren door de betaling van het dividend aan de aandeelhouders van Financière de Tubize (€ 33.384k).

3.3 Reconciliatie van het resultaat en van de andere mutaties van het eigen vermogen volgens het Belgisch Referentiestelsel en het EU-IFRS Referentiestelsel^[2]

Voor het semester afgesloten op 30 juni 2022

€ 000	30/06/2022
Winst (Belgisch Referentiestelsel)	87.273
Eliminatie van het ontvangen dividend UCB	(89.033)
Aandeel in de winst van UCB	145.954
Activatie van aankoopkosten van aandelen in UCB	277
Winst (EU-IFRS Referentiestelsel)	144.471
Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB	131.396
Totaalresultaat (EU-IFRS Referentiestelsel)	275.867
Betaald dividend	(33.384)
Aandeel in de overige mutaties van het netto-actief van UCB ^[3]	7.171
Effect van de wijzigingen in het percentage van de deelneming in UCB ingevolge de mutatie van het aantal eigen aandelen aangehouden door UCB	(15.603)
Mutaties van het eigen vermogen (EU-IFRS Referentiestelsel)	234.051
Eigen vermogen (EU-IFRS Referentiestelsel) begin van de periode	3.246.826
Eigen vermogen (EU-IFRS Referentiestelsel) einde van de periode	3.480.877
Mutaties van het eigen vermogen (EU-IFRS Referentiestelsel)	234.051

4. Voornaamste risico's en onzekerheden

Vermits de enige investering van Tubize bestaat uit een deelneming in UCB zijn de belangrijkste risicofactoren en onzekerheden waaraan de Vennootschap is blootgesteld, gelijklopend met deze van UCB. De financiële positie en de resultaten van Financière de Tubize worden beïnvloed door de resultaten van UCB, hetzij op het niveau van het Belgisch Referentiestelsel via de ontvangen dividenden, hetzij op het niveau van het EU-IFRS Referentiestelsel via de toepassing van de 'equity' methode.

De Vennootschap is bovendien blootgesteld aan het marktrisico verbonden aan de evolutie van de koers van het UCB-aandeel. De raad van bestuur heeft vertrouwen in de ontwikkelingsperspectieven van de groep UCB. Het kredietrisico doet zich voor als een bancaire tegenpartij van de geldbeleggingen of liquide middelen haar verplichtingen niet nakomt en de Vennootschap daardoor een financieel verlies zou lijden. De tegenpartijen zijn Belgische banken met een notering 'goede kwaliteit'.

Er wordt verwezen naar deel 2 met betrekking tot het risico in verband met de COVID 19-pandemie en de invasie van Oekraïne door Rusland.

² IAS 34 zoals goedgekeurd door de Europese Unie

³ Cf. het mutatieoverzicht van het eigen vermogen voor een uitsplitsing per rubriek van het eigen vermogen

5. Voornaamste transacties met verbonden partijen

5.1 Aandeelhoudersstructuur

De transacties met verbonden partijen, zoals beschreven in toelichting 4.8. bij de EU-IFRS-jaarrekening per 31 december 2021, hebben geen significante wijzigingen ondergaan.

Op basis van de transparantieverklaringen en de verklaringen van de leidinggevenden, kan de aandeelhoudersstructuur per 30 juni 2022 als volgt worden samengevat:

	In overleg		Buiten overleg		Totaal	
	Aantal	%	Aantal	%	Aantal	%
FEJ SRL	8.525.014	19,15%	1.988.800	4,47%	10.513.814	23,62%
Daniel Janssen	5.881.677	13,21%	-	-	5.881.677	13,21%
Altai Invest NV	4.969.795	11,16%	40.205	0,09%	5.010.000	11,26%
Barnfin NV	3.903.835	8,77%	-	-	3.903.835	8,77%
Jean van Rijckevorsel	11.744	0,03%	-	-	11.744	0,03%
Totaal stemrechten aangehouden door de leden van het overleg	23.292.065	52,33%	2.029.005	4,56%	25.321.070	56,89%
Overige aandeelhouders	-	-	19.191.528	43,11%	19.191.528	43,11%
Totaal stemrechten	23.292.065	52,33%	21.220.533	47,67%	44.512.598	100,00%

5.2 Leidinggevenden

Het mandaat van mevrouw Cynthia Favre d'Echallens liep af op de gewone algemene vergadering van 29 april 2022 en de hernieuwing ervan werd op deze vergadering goedgekeurd.

Het mandaat van mevrouw Fiona de Hemptinne liep af op de gewone algemene vergadering van 29 april 2022. De benoeming van Biofina SRL, vertegenwoordigd door mevrouw Fiona de Hemptinne, als bestuurder voor een periode van 4 jaar die verstrijkt op de gewone algemene vergadering van 2026, werd goedgekeurd op de gewone algemene vergadering van 29 april 2022.

De heer Edouard Janssen heeft zijn ontslag ingediend met ingang van de gewone algemene vergadering van 29 april 2022 en de benoeming van EJ Management SRL, vertegenwoordigd door de heer Edouard Janssen, tot bestuurder voor een periode van 4 jaar, die verstrijkt op de gewone algemene vergadering van 2026, werd goedgekeurd op de gewone algemene vergadering van 29 april 2022.

5.3 UCB

Met uitzondering van het ontvangen dividend van UCB, zijn er geen verrichtingen met verbonden partijen geweest die een betekenisvolle invloed hebben op de financiële toestand of de resultaten van de Vennootschap.

III. VERKORTE TUSSENTIJDSE FINANCIËLE INFORMATIE PER 30 JUNI 2022

Belgisch Referentiestelsel

Inleiding

Overeenkomstig het in België toepasselijk boekhoudkundig referentiestelsel en de verplichtingen inzake periodieke informatie voor emittenten naar Belgisch recht wier effecten zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt (het "Belgisch Referentiestelsel"), bestaat de verkorte tussentijdse jaarrekening uit een balans per 30 juni 2022 (met een vergelijkende balans per 31 december 2021), een resultatenrekening voor de eerste zes maanden van 2022 (met een vergelijkende resultatenrekening voor de eerste zes maanden van 2021) en toelichtingen.

De grondslagen voor opname en waardering zijn dezelfde als deze die werden gebruikt in de rekeningen afgesloten op 31 december 2021. Het Belgisch Referentiestelsel heeft evenmin wijzigingen ondergaan die een significant effect zouden hebben voor de Vennootschap.

De verkorte tussentijdse financiële informatie per 30 juni 2022 is bedoeld om een actualisering te verschaffen omtrent de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2021. De toelichtingen in dit document hernemen bijgevolg niet alle informatie die reeds werd gerapporteerd in de jaarrekening per 31 december 2021. Ze dienen vooral om de verkorte halfjaarlijkse rekening per 30 juni 2022 te vergelijken met de jaarrekening per 31 december 2021 en de gebruiker in kennis te stellen van elke significante wijziging in de bedragen in de rekeningen en van elke evolutie tijdens het eerste semester van 2022. Dit document moet dus in samenhang worden gelezen met de jaarrekening per 31 december 2021.

Deze verkorte tussentijdse financiële informatie per 30 juni 2022 van Financiëre de Tubize werd opgesteld krachtens een beslissing van de raad van bestuur van 29 juli 2022.

Balans niet geauditeerd- Belgisch referentiestelsel (€ 000)

ACTIVA	Toelichting	30/06/2022	31/12/2021
Vaste activa		1.837.687	1.743.221
Financiële vaste activa	1.	1.837.687	1.743.221
Vlottende activa		560	15.930
Vorderingen op ten hoogste één jaar		23	1
Geldbeleggingen en liquide middelen		491	15.900
Overlopende rekeningen		46	29
TOTAAL VAN DE ACTIVA		1.838.248	1.759.151
PASSIVA		30/06/2022	31/12/2021
Eigen vermogen		1.792.004	1.704.731
Kapitaal	2.	235.000	235.000
Uitgiftepremies		1.225	1.225
Reserves		1.379.130	1.379.130
Wettelijke reserve		23.500	23.500
Onbeschikbare reserves		456	456
Beschikbare reserves		1.355.174	1.355.174
Overgedragen winst		89.377	89.377
Winst van het boekjaar		87.273	-
Schulden		46.243	54.420
Schulden op meer dan één jaar		-	-
Financiële schulden	3.	-	-
Schulden op ten hoogste één jaar		46.243	54.420
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	3.	45.000	20.000
Handelsschulden		540	467
Overige schulden	4.	427	33.836
Overlopende rekeningen		276	117
TOTAAL VAN DE PASSIVA		1.838.248	1.759.151

Resultatenrekening niet geauditeerd- Belgisch referentiesteksel(€ 000)

Voor de zes maanden afgesloten op		30/06/2022	30/06/2021
<u>Bedrijfskosten</u>		(786)	(792)
Diensten en diverse goederen		(786)	(792)
Bedrijfswinst		(786)	(792)
<u>Financiële opbrengsten</u>		<u>89.033</u>	<u>86.458</u>
Recurrente financiële opbrengsten		89.033	86.458
Opbrengsten uit financiële vaste activa		89.033	86.458
<u>Financiële kosten</u>	3.	<u>(978)</u>	<u>(666)</u>
Recurrente financiële kosten		(651)	(642)
Kosten van schulden		(651)	(642)
Overige financiële kosten		(328)	(24)
Overige niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		4	-
Winst vóór belastingen		87.273	85.000
Winstbelastingen		-	-
Winst		87.273	85.000
Gewone en verwaterde winst per aandeel (in €)		1,96	1,91

Toelichtingen

1. Financiële vaste activa - Informatie over de deelneming in UCB NV

Na de aanschaffing van 1.053.840 bijkomende aandelen in maart en mei 2022 heeft Financiële de Tubize haar belang in UCB verhoogd van 68.387.021 UCB-aandelen (of 35,16% van de UCB-aandelen) op 31 december 2021 naar 69.440.861 UCB-aandelen (of 35,70% van het totaal aantal door UCB uitgegeven aandelen) op 30 juni 2022.

Reële waarde

	30/06/22	31/12/21
Aantal aandelen UCB	69.440.861	68.387.021
Beurskoers aandeel UCB (€)	80,64	100,35
Reële waarde van de deelneming in UCB (€ 000)	5.599.711	6.862.638
Boekwaarde (€ 000)	1.837.687	1.743.221
Overschot aan reële waarde ten opzichte van de boekwaarde (€ 000)	3.762.024	5.119.417

2. Kapitaal - Staat van het kapitaal – Aandelensoorten

Gedurende het eerste semester 2022 zijn de gedematerialiseerde aandelen gestegen met 49, waardoor het aantal aandelen op naam is verminderd.

	01/01/22	Annulatie	Overboekingen	30/06/22
Aantal aandelen op naam	33.327.927	-	(49)	33.327.878
Aantal gedematerialiseerde aandelen	11.184.671	-	49	11.184.720
Totaal aantal aandelen	44.512.598	-	-	44.512.598

3. Financiële schulden / Kosten van schulden

Evolutie van de bankleningen gedurende de eerste zes maanden van 2022

€ 000		Bevestigde lijnen	Opgenomen			Beschikbaar
			Vlottend	Vast	Totaal	
01/01/2022	Heropening	350.000	(20.000)	-	(20.000)	330.000
02/03/2022	Voorschot op roll-over krediet	-	(20.000)	-	(20.000)	(20.000)
20/05/2022	Voorschot op roll-over krediet	-	(5.000)	-	(5.000)	(5.000)
30/06/2022	Afsluiting	350.000	(45.000)	-	(45.000)	305.000

Op 30 juni 2022 bedroeg de bevestigde kredietlijnen € 350.000k en de beschikbare marge op de bevestigde lijnen bedroeg € 305.000k.

Contractuele vervaldata

€ 000		Bevestigde lijnen	Opgenomen		
			Vlottend	Vast	Totaal
31/08/2025		250.000	(25.000)	-	(25.000)
30/09/2025		100.000	(20.000)	-	(20.000)
		350.000	(45.000)	-	(45.000)

Financiële kosten

Semester afgesloten op 30 juni 2022	€ 000
Kosten van bankleningen	(175)
Reservatiecommissies	(476)
Overige financiële kosten	(328)
Totaal	(978)

Zakelijke zekerheden

De zekerheden voor de bankleningen moeten bestaan uit een aantal UCB-aandelen waarvan de totale beurswaarde meer dan 150% bedraagt van de betrokken uitstaande leningen. Op 30 juni 2022, rekening houdend met de bankschuld van € 45,0 miljoen, bedroeg het aantal in pand gegeven UCB-aandelen 1.150.448. Op 30 juni 2022 bedroeg de boekwaarde van de in pand aangegeven aandelen € 30.446k.

4. Overige schulden

€ 000	30/06/2022	31/12/2021
Te betalen dividenden	-	(33.384)
Niet opgevraagde dividenden	(427)	(426)
Andere	-	(25)
Totaal	(427)	(33.835)

5. Convenanten in verband met de kredietlijnen

De Vennootschap respecteert op 30 juni 2022 de bankconvenanten in verband met haar kredietlijnen:

De solvabiliteitsratio (eigen vermogen in % van het balanstotaal) moet groter zijn dan 70%; per 30 juni 2022 bedroeg deze ratio 97,48%.

	30/06/2022
Eigen vermogen per 30 juni 2022 (€ 000)	1.792.004
Balanstotaal (€ 000)	1.838.248
Solvabiliteitsratio	97,48%

De uitstaande bankschuld in % van de beurswaarde van de deelneming in UCB mag niet groter zijn dan 30%; op 30 juni 2022 bedroeg de schuldgraad 0,80%.

	30/06/2022
Aantal aandelen in UCB (A)	69.440.861
Beurskoers aandeel in UCB (€) (B)	80,64
Beurswaarde van de deelneming in UCB (€ 000) (A) x (B) = C	5.599.711
Opgenomen kredietlijnen (€ 000) (D)	45.000
Schuldgraad (D)/(C)	0,80%

EU-IFRS Referentiestelsel

Niet-geauditeerde tussentijds overzicht van de financiële toestand

€ 000	Toelichting	30/06/2022	31/12/2021
Deelneming in UCB	1.1.	3.526.463	3.251.834
<i>Vaste activa</i>		3.526.463	3.251.834
Vooruitbetalingen		47	29
Commerciele schuld		22	-
Overige vorderingen		1	1
Geldmiddelen en kasequivalenten		491	15.900
<i>Vlottende activa</i>		561	15.930
Activa		3.527.024	3.267.764
Eigen vermogen		3.480.877	3.246.826
Geplaatst kapitaal en reserves		3.480.877	3.246.826
Bankleningen	2.3.	-	-
<i>Langlopende verplichtingen</i>		-	-
Bankleningen en opgelopen rente	2.3.	45.215	20.041
Overige crediteuren		932	897
<i>Kortlopende verplichtingen</i>		46.147	20.938
Verplichtingen		46.147	20.938
Eigen vermogen en verplichtingen		3.527.024	3.267.764

Niet-geauditeerde halfjaarlijks resultatenrekening en het overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

Voor het semester afgesloten op 30 juni

€ 000	Toelichting	2022	2021
NETO RESULTAAT			
Aandeel in de winst van UCB	1.1.	145.954	205.970
Kosten van bankleningen	2.3.	(702)	(352)
Algemene kosten		(785)	(792)
Niet-recurrente bedrijfskosten		4	-
Winst vóór belastingen		144.471	204.826
Winstbelastingen	3.2.	-	-
Winst		144.471	204.826
OVERIGE ELEMENTEN VAN HET TOTAALRESULTAAT			
Aandeel, na belastingen, in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB		131.397	40.540
Deze die daarna niet naar winst of verlies zullen worden overgeboekt	1.2.	(9.283)	9.716
Deze die daarna naar winst of verlies zullen worden overgeboekt wanneer aan specifieke voorwaarden is voldaan	1.2.	140.680	30.824
Overige elementen van het totaalresultaat, na belastingen, die daarna naar winst of verlies zullen worden overgeboekt wanneer aan specifieke voorwaarden is voldaan		-	(207)
Kasstroomafdekkingen	2.4.	-	(207)
Totaal van de overige elementen van het totaalresultaat		131.397	40.333
TOTAALRESULTAAT			
		275.868	245.159
Winst toerekenbaar aan		-	-
Houders van eigenvermogensinstrumenten van de moedermaatschappij		144.71	204.826
Minderheidsbelangen		-	-
Totaalresultaat toerekenbaar aan		-	-
Houders van eigenvermogensinstrumenten van de moedermaatschappij		275.868	245.159
Minderheidsbelangen		-	-
Winst per aandeel		-	-
Gewone en verwaterde (in €)		3,25	4,6

Niet-geauditeerde halfjaarlijkse mutatieoverzichten van het eigen vermogen

Voor het semester afgesloten op 30 juni 2022

	Kapitaal en uitgiftepremie	Overgedragen resultaten	Eigen aandelen	Andere reserves	Omrekenings- verschillen	Activa aangehouden voor verkoop	Kasstroom - afdekking en	Totaal eigen vermo- gen
Saldo op 01/01/2022	236.225	3.205.963	(144.187)	(22.040)	(33.246)	22.543	(18.432)	3.246.826
Dividenden	-	(33.384)	-	-	-	-	-	(33.384)
Winst	-	144.471	-	-	-	-	-	144.471
- Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB	-	-	-	(9.283)	139.821	8.772	(7.913)	131.397
Globaal resultaat	-	144.471	-	(9.283)	139.821	8.772	(7.913)	275.868
- Op aandelen gebaseerde betalingen	-	15.490	-	-	-	-	-	15.490
- Overboeking tussen reserves	-	(31.574)	31.574	-	-	-	-	-
- Eigen aandelen	-	-	(8.319)	-	-	-	-	(8.319)
- Overdrachten naar minderheids belangen	-	-	-	-	-	-	-	-
Aandeel in de overige mutaties van het netto-actief van UCB	-	(16.084)	23.255	-	-	-	-	7.171
Mutaties in het percentage van de deelneming in UCB ingevolge de mutatie van het aantal eigen aandelen aangehouden door UCB	-	(13.487)	(1.601)	(227)	(372)	237	(154)	(15.603)
Saldo op 30/06/2022	236.225	3.287.479	(122.533)	(31.550)	106.203	31.552	(26.499)	3.480.877

Voor het semester afgesloten op 30 juni 2021

	Kapitaal en uitgiftepremie	Overgedragen resultaten	Eigen aandelen	Andere reserves	Omrekenings- verschillen	Activa aangehouden voor verkoop	Kasstroom- afdekkingen	Totaal eigen vermogen
Saldo op 01/01/2021	236.225	2.853.189	(143.057)	(52.445)	(134.118)	13.719	19.388	2.792.901
Dividenden	-	(30.269)	-	-	-	-	-	(30.269)
- Winst	-	204.826	-	-	-	-	-	204.826
- Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB	-	-	-	9.716	38.590	10.818	(18.584)	40.540
- Kasstroom afdekking	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)
- Herindeling	-	-	-	-	-	-	(120)	(120)
Globaal resultaat	-	204.826	-	9.716	38.590	10.818	(18.791)	245.159
- Op aandelen gebaseerde betalingen	-	14.522	-	-	-	-	-	14.522
- Overboeking tussen reserves	-	(22.799)	22.799	698	-	(698)	-	-
- Eigen aandelen	-	-	(30.614)	-	-	-	-	(30.614)
- Overdrachten naar minderheids belangen	-	-	-	436	-	-	-	436
Aandeel in de overige mutaties van het netto- actief van UCB	-	(8.277)	(7.815)	1.134	-	(698)	-	(15.656)
Mutaties in het percentage van de deelneming in UCB ingevolge de mutatie van het aantal eigen aandelen aangehouden door UCB	-	3.552	(647)	(240)	(613)	63	109	2.224
Saldo op 30/06/2021	236.225	3.023.021	(151.519)	(41.835)	(96.141)	23.902	706	2.994.359

Niet-geauditeerde halfjaarlijkse kasstroomoverzicht

Voor het semester afgesloten op 30 juni 2022

€ 000	2022	2021
Vergoeding bestuurders en aanwezigheidsvergoedingen	(140)	(260)
Vergoeding directeur	-	(81)
Vergoeding commissaris	(3)	-
Honoraria dienstverleners	(439)	(293)
Bijdragen	(32)	(30)
Kasstromen uit operationele activiteiten	(614)	(664)
Ontvangen dividenden	89.033	86.458
Aankoop van aandelen	(94.743)	(20.008)
Kasstromen uit investeringsactiviteiten	(5.710)	66.450
Betaalde dividenden	(33.384)	(30.269)
Andere financiële kosten	(1)	(11)
Betaalde rente en commissie	(651)	(712)
Betaling dividenden vroegere jaren	(49)	(13)
Opname voorschotten op kredietlijnen	25.000	34.000
Terugbetaling voorschotten op roll-overkredietlijnen	-	(67.500)
Kasstromen uit financieringsactiviteiten	(9.085)	(64.505)
Totaal kasstromen	(15.409)	1.281
Geldmiddelen en kasequivalenten begin periode	15.900	983
Geldmiddelen en kasequivalenten einde periode	491	2.264

Basis van vestiging

Financière de Tubize is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht genoteerd aan de Beurs van Euronext te Brussel. Deze tussentijdse financiële informatie samengevat op 30 juni 2022 van Financière de Tubize is uitsluitend voor informatieve doeleinden opgesteld en is goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 29 juli 2022.

Deze verkorte tussentijdse financiële informatie is opgesteld in overeenstemming met de internationale standaard IAS 34 zoals vastgesteld door de Europese Unie, die een overzicht bevat van de financiële positie per 30 juni 2022 (met vergelijkende cijfers per 31 december 2021), een overzicht van de netto-inkomsten en niet-gerealiseerde resultaten, een overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen, een kasstroomoverzicht voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2022 (met vergelijkende cijfers voor de periode van zes maanden eindigend op 30 juni 2021) en een selectie van toelichtingen.

De erkennings- en meetbeginselen zijn identiek aan die welke worden gebruikt in rekeningen die op 31 december 2021 zijn afgesloten.

Sinds 1 januari 2022 zijn enkele nieuwe IFRS-normen en -interpretaties van kracht, maar deze hebben geen significante impact op het bedrijf gehad.

Bovendien mogen de nieuwe normen en interpretaties, evenals de wijzigingen in de huidige normen die door de IASB zijn vastgesteld en die voor het eerst van toepassing zullen zijn in de volgende jaarrekening 2022, geen invloed hebben op de EU-IFRS-rekeningen van de onderneming, hetzij omdat ze niet relevant zijn voor de onderneming, hetzij omdat de huidige waarderingsregels al zijn aangepast aan deze nieuwe ontwikkelingen.

Ten slotte zijn de ramingen en arresten die in voorgaande perioden zijn gerapporteerd, niet significant gewijzigd.

Geselecteerde toelichtingen

1. Deelneming in UCB

1.1 Boekwaarde

€ 000	Aandeel in het netto actief van UCB	Goodwill	Totaal
01/01/2022	3.031.554	220.280	3.251.834
Uitkering	(89.033)	-	(89.033)
Stijging in aandeel*	48.314	46.429	94.743
Aandeel in de winst van UCB	145.954	-	145.954
Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB (cf. 1.2.)	131.397	-	131.397
Aandeel in de overige mutaties van het netto-actief van UCB[4]	7.171	-	7.171
Impact van wijzigingen in het percentage van de deelneming door mutatie van het aantal eigen aandelen aangehouden door UCB	(15.603)	-	(15.603)
30/06/2022	3.259.754	266.709	3.526.463

**Verhoging van de deelneming*

De Vennootschap is in maart en mei 2022 overgegaan tot de aanschaffing van 1.053.840 UCB-aandelen en heeft zo haar deelneming in UCB verhoogd van 35,16% tot 35,70%. De aanschaffingen werden uitgevoerd tegen een gemiddelde koers van € 89,64. De investering bedroeg € 94.743k, met inbegrip van de aanschaffingskosten voor een bedrag van € 277k. De goodwill is berekend op basis van de geconsolideerde netto-activa van UCB volgens de laatst beschikbare cijfers van UCB, hetzij op 30 juni, hetzij op 31 december (dichtstbijzijnde datum van de aanschaffingen en datum waarop de publieke geconsolideerde informatie beschikbaar is), die een goede raming geven van de som van de reële waarden van hun onderdelen:

€ 000	30/06/2022
Aanschaffingen	94.743
Netto-activa toerekenbaar aan de aandeelhouders van UCB	8.917.213
Verhoging van de deelneming van de Vennootschap	0,54%
Aandeel in de netto-activa van UCB	48.314
Goodwill	46.429

1.2 Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB

€ 000	6 maanden afgesloten op 30/06/2022		
	Bruto	Taks	Netto
<i>Elementen die niet naar winst of verlies zullen worden overgeboekt</i>	<i>(10.765)</i>	<i>1.483</i>	<i>(9.282)</i>
- Herwaardering van toegezegd pensioenverplichtingen	(10.765)	1.483	(9.282)
<i>Elementen die naar winst of verlies zullen worden overgeboekt als aan specifieke voorwaarden is voldaan</i>	<i>140.680</i>	<i>-</i>	<i>140.680</i>
- Omrekeningsverschillen	139.821	-	139.821
- Nettoresultaat uit voor verkoop beschikbare activa	8.772	-	8.772
- Effectief gedeelte van kasstroomafdekkingen	(7.913)	-	(7.913)
Aandeel in de overige elementen van het totaalresultaat van UCB	129.915	1.483	131.398

1.3 Reële waarde

	30/06/2022	31/12/2021
Aantal aandelen UCB	69.440.861	68.387.021
Beurskoers aandeel UCB (€)	80,64	100,35
Reële waarde van de deelneming in UCB (€ 000)	5.599.711	6.862.638
Boekwaarde (€ 000)	3.526.463	3.251.834
Overschot aan reële waarde ten opzichte van de boekwaarde (€ 000)	2.073.248	3.610.804

1.4 Samengevatte geconsolideerde financiële informatie over UCB

Samengevatte geconsolideerde balans

€ 000 000	30/06/2022	31/12/2021
Vaste activa	13.049	10.500
Vlottende activa	3.259	3.711
Langlopende verplichtingen	(4.495)	(3.000)
Kortlopende verplichtingen	(2.896)	(2.825)
Eigen vermogen	8.917	8.386
Minderheidsbelangen	-	-
Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders van UCB	8.917	8.386

Samenvattend geconsolideerd overzicht van winst of verlies

6 maanden afgesloten op 30 juni 2022	€ 000 000
Omzet	2.925
Winst uit voortgezette activiteiten	399
Winst uit beëindigde activiteiten	-
Winst	399
Minderheidsbelangen	-
Winst toerekenbaar aan de aandeelhouders van UCB	399

Samenvattend overzicht van het totaalresultaat

6 maanden afgesloten op 30 juni 2022	€ 000 000
Winst	399
Overige elementen van het totaalresultaat	359
Totaalresultaat	758
Minderheidsbelangen	-
Samenvattend overzicht van het totaalresultaat	758

Reconciliatie van de samengevatte financiële informatie met de boekwaarde van de deelneming

€ 000 000	30/06/2022	31/12/2021
Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders van UCB	8.917	8.386
Deelneming van de Vennootschap ⁴	36,56%	36,15%
Aandeel van de Vennootschap in het eigen vermogen van UCB	3.260	3.032
Goodwill bij aanschaffing	267	220
Boekwaarde van de deelneming in UCB	3.527	3.252

⁴ Rekening houdend met de eigen aandelen van UCB.

2. Financiële instrumenten

2.1 Financiële instrumenten per categorie

€ 000	Leningen en vorderingen		Verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs		Derivaten	
	30/06/22	31/12/21	30/06/22	31/12/21	30/06/22	31/12/21
Vooruitbetalingen	47	29	-	-	-	-
Overige vorderingen	23	1	-	-	-	-
Geldmiddelen en kasequivalenten	491	15.900	-	-	-	-
Bankleningen	-	-	(45.215)	(20.041)	-	-
Derivaten	-	-	-	-	-	-
Overige crediteuren	-	-	(932)	(897)	-	-
Totaal	561	15.930	(46.147)	(20.938)	-	-

2.2 Reële waarde van de financiële instrumenten

€ 000	Niveau van de inputs in de reële waardenhiërarchie	Boekwaarde		Reële waarde	
		30/06/22	31/12/21	30/06/22	31/12/21
Vooruitbetalingen		47	29	47	29
Overige vorderingen		23	1	23	1
Geldmiddelen en kasequivalenten		491	15.900	491	15.900
Bankleningen	2	(45.215)	(20.041)	(45.215)	(20.041)
Derivaten	2	-	-	-	-
Crediteuren		(932)	(897)	(932)	(897)

2.3 Bankleningen

Boekwaarden

€ 000	Langlopend		Kortlopend		Totaal	
	30/06/22	31/12/21	30/06/22	31/12/21	30/06/22	31/12/21
Leningen tegen vlottende rente	-	-	(45.000)	(20.000)	(45.000)	(20.000)
Leningen tegen vaste rente	-	-	-	-	-	-
Gelopen rente	-	-	(215)	(41)	(215)	(41)
Totaal	-	-	(45.215)	(20.041)	(45.215)	(20.041)

Evolutie van de bankleningen gedurende de eerste zes maanden van 2022

€ 000		Bevestigde lijnen	Opgenomen			Beschikbaar
			Vlottend	Vast	Totaal	
01/01/2022	Heropening	350.000	(20.000)	-	(20.000)	330.000
02/03/2022	Terugbetaling voorschotten op roll-overkredietlijn	-	(20.000)	-	(20.000)	(20.000)
20/05/2022	Afsluiting terugbetaling voorschotten op roll-overkredietlijn	-	(5.000)	-	(5.000)	(5.000)
30/06/2022	Afsluiting	350.000	(45.000)	-	(45.000)	305.000

Het opgenomen gedeelte van de bevestigde kredietlijnen op 30 juni 2022 werd geboekt als schulden op ten hoogste een jaar gezien de verwachte datum van de effectieve terugbetaling.

Contractuele vervaldata

€ 000		Bevestigde lijnen	Opgenomen		
			Vlottend	Vast	Totaal
31/08/2025		250.000	(25.000)	-	(25.000)
30/09/2025		100.000	(20,000)	-	(20,000)

Convenanten

De Vennootschap moet de volgende bankconvenanten respecteren:

- De zekerheden voor de bankleningen moeten bestaan uit een aantal UCB-aandelen waarvan de totale beurswaarde meer dan 150% bedraagt van de opgenomen kredietlijnen. Op 30 juni 2022, rekening houdend met de bankschuld van € 45,0 miljoen, bedroeg het aantal in pand gegeven UCB-aandelen 1.150.448. Op 30 juni 2022 bedroeg de boekwaarde van de in pand gegeven aandelen € 30.446k.
- De financiële schulden mogen niet meer bedragen dan 30% van de reële waarde van de deelneming in UCB (per 30 juni 2022 bedroeg deze ratio 80%).
- De solvabiliteitsratio (eigen vermogen vergeleken met het balanstotaal) moet groter zijn dan 70%; per 30 juni 2022 bedroeg deze ratio 97,48%.

Financiële kosten

6 maanden afgesloten op 30 juni 2022	€ 000
Kosten van bankleningen	(175)
Reservatiecommissies	(476)
Andere bankkosten	(51)
Totaal	(702)

3. Winstbelastingen

3.1 Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen

€ 000	Totaal		Geboekt		Niet geboekt	
	30/06/22	31/12/21	30/06/22	31/12/21	30/06/22	31/12/21
Renteswaps	-	-	-	-	-	-
Overdraagbare belastingkredieten	36.560	36.825	-	-	36.560	36.825
Uitgestelde belastingvorderingen	36.560	36.825	-	-	36.560	36.825

Conform de bepalingen van IAS 12 neemt de Vennootschap slechts de uitgestelde belastingvorderingen op als het waarschijnlijk is dat er belastbare winsten zullen beschikbaar zijn die zullen kunnen aangewend worden voor verrekenbare tijdelijke verschillen. Het is 'waarschijnlijk' dat er voldoende fiscale winst beschikbaar zal zijn als er voldoende belastbare tijdelijke verschillen zijn die zullen worden afgewikkeld in dezelfde periode als de vordering dan wel in een periode waarin het uit de vordering resulterend fiscaal verlies kan worden gecompenseerd. De uitgestelde belastingvordering met betrekking tot niet gebruikte belastingtegoeden wordt niet geboekt bij gebrek aan overtuigende aanwijzingen dat er voldoende fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee de ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden kunnen worden verrekend. De verrekenbare tegoeden hebben geen vaste vervaldatum.

3.2 Verband tussen de belastinglast en de winst voor belastingen

6 maanden afgesloten op 30 juni 2022	€ 000
Winst vóór belastingen	144.471
Toepasselijk belastingtarief	25,00%
Theoretische winstbelasting	(36.118)
Gerapporteerde winstbelasting	-
Vershil tussen theoretische en gerapporteerde winstbelasting	(36.118)
Dividenden	(22.258)
Aandeel in de winst van UCB	36.489
Niet belastbare dividenden *	21.818
Kapitalisatie van de verwervingskosten van UCB-aandelen	69
Totaal van de oorzaken van het verschil tussen theoretische en gerapporteerde winstbelasting	36.118

* beperkt tot de resultaten volgende het Belgisch referentiestelsel van de Vennootschap

