

Greenyard toont recordresultaten, stijgt door de € 5mia omzet en de Aangepaste EBITDA stijgt met 11,5% naar € 186,5m

Sint-Katelijne-Waver, België, 23 mei 2024

Hoogtepunten

- Significante stijging in omzet (like-for-like): +10,9% naar € 5,1mia, doorbreken de € 5mia omzet grens voor de eerste keer in de geschiedenis van Greenyard;
- Met een groei van 11,5%, steeg de Aangepaste EBITDA zelfs sneller dan de omzet en eindigde op € 186,5m, boven de eerder gegeven vooruitzichten van € 175m - € 180m;
- Nettoresultaat steeg met 63% naar € 15,2m, wat resulteerde in een stijging van EPS van € 0,16 naar € 0,28;
- Netto Financiële Schuld¹ daalde opnieuw met 4% naar € 266,3m, ondanks de impact van inflatie op de waarde van de voorraden en extra investeringen;
- Schuldgraad van de Groep zakt onder de 2,00x naar 1,87x;
- De Raad van Bestuur van Greenyard zal aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 20 september 2024 voorstellen om het dividend met 150% te verhogen van € 0,10 naar € 0,25 per aandeel voor het volledige jaar dat eindigde in maart 2024;
- Greenyard herbevestigt haar vooruitzichten om een omzet van € 5,4mia en een Aangepaste EBITDA van € 200-210m te bereiken voor het volledige jaar 2025/2026 (financieel jaar dat eindigt in maart 2026);
- *Geïnteresseerden kunnen vandaag luisteren naar een live webcast via de volgende link: https://event.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1672334&tp_key=538e9ddd01. De webcast zal stipt om 14.00 uur (CET) beginnen. De heruitzending ervan zal nadien beschikbaar zijn op de Investor Relations homepage op Greenyards website.*

Quote van de CEO:

Francis Kint, CEO zei: "We zijn ontzettend trots op deze resultaten in een uitdagende omgeving, in een tweede inflatiejaar. Greenyard verbeterde verder in zowel volume en prijs.

Het Long Fresh segment (vriesverse en bereide groenten en fruit categorieën) bereikte net geen € 1mia omzet, en verbeterde intussen verder haar operationele winstmarge. Dit is het resultaat van een succesvolle uitbreiding in waardevolle convenience producten, bijvoorbeeld door de toevoeging van een lijn in pure-plant gelato producten. Op haar beurt breidde het Fresh segment verder uit met haar belangrijke ICR-klanten (ICR staat voor geïntegreerde klantenrelaties).

Beide segmenten ondervinden voordelen van de consumententrend om de groenten- en fruitconsumptie in al haar vormen te verhogen, om gezonder te eten, maar ook om voeding te consumeren die geproduceerd werd in duurzame ketens. De resultaten van dit financieel jaar en onze plannen om marges verder te verhogen, door nog meer focus te leggen op onze sterkste business units, sterken ons vertrouwen om de € 200-210m Aangepaste EBITDA te bereiken tegen het jaar 2025/26."

¹ Exclusief lease accounting

Figuur 1 – Kerncijfers

Kerncijfers (in €'000 000)	AY 23/24	AY 22/23	Vershil
Omzet (gerapporteerd)	5 135,9	4 690,1	9,5%
Omzet (like-for-like) ⁽¹⁾	5 072,4	4 575,8	10,9%
Aangepaste EBITDA	186,5	167,3	11,5%
Aangepaste EBITDA-marge %	3,6%	3,6%	
Nettoresultaat	15,2	9,3	
Winst per aandeel (in €)	0,28	0,16	
Netto financiële schuld (excl. lease accounting)	266,3	277,3	-4,0%
Schuldgraad	1,87	2,19	

⁽¹⁾ Like-for-like omzet is de gerapporteerde omzet gecorrigeerd voor de omzet van activiteiten die beëindigd of in beëindiging zijn (Greenyard Fresh UK en Greenyard Fresh France inclusief dochterondernemingen).

Omzet. Greenyard's omzet steeg met 10,9%, of € 496,6m op like-for-like basis, van € 4 575,8m tot € 5 072,4m. De groei wordt gedreven door zowel volumegroei (+2,7%) als prijsstijgingen (+7,3%), waarbij de laatste om hogere inputkosten te dekken.

Aangepaste EBITDA. De Aangepaste EBITDA steeg met € 19,2m van € 167,3m naar € 186,5m, wat een groei vertegenwoordigt van 11,5%. Greenyard kon succesvol haar operationele winstgevendheid in absolute termen verbeteren dankzij betere gewasrendementen in Long Fresh, verdere procesefficiëntie en groei in haar unieke geïntegreerde klantenrelaties. Dit bewijst het succes en de veerkracht van het businessmodel in een economische context die wordt gekenmerkt door inflatie, verminderde consumentenkoopkracht en klimaatverandering.

Nettoresultaat. Greenyard rapporteert een nettoresultaat dat steeg met 63% van € 9,3m in dezelfde periode vorig jaar naar € 15,2m dankzij het verbeterde operationele resultaat en beperkte niet-recurrente kosten die deels gecompenseerd werden door de winst op de verkoop van activa in Brazilië en de UK. De stijging van het operationele resultaat werd ook deels gecompenseerd door hogere interestkosten.

Schuldgraad. De Netto Financiële Schuld (NFD), werd significant verminderd met € 11,0m in vergelijking met maart 2023, tot € 266,3m op 31 maart 2024. Dit vertaalt zich in een schuldgraad van 1,87x, in vergelijking met 2,19x op 31 maart 2023. Dit resultaat werd bereikt door het verbeterde operationele resultaat en het succesvol beheren van de cash conversie cyclus, ondanks een stijging in voorraad en meer investeringen.

Quote van de CFO:

Nicolas De Clercq, CFO zei: "Het bedrijf toonde opnieuw een sterk resultaat, vooral in deze uitdagende marktomstandigheden. Er is een impact van inflatie op de voorraadniveaus, maar dankzij het sterke werkkapitaalbeheer, is de nettoschuld evenwel afgenomen. Bovendien hadden de verhoogde interestvoeten een belangrijke impact op de financiële kosten, maar door het gestegen operationele resultaat, steeg de nettowinst naar € 15,2m. Het volume groeide verder en inflatie kon in de meeste gevallen doorgerekend worden. Dat creëert een veelbelovend platform voor de verdere groei van het resultaat en de kasstroom in de Groep."

Segment bespreking

1. Fresh

Figuur 2 – Omzet en Aangepaste EBITDA-evolutie

Segment kerncijfers - FRESH			
in €'000 000	AY 23/24	AY 22/23	Vershil
Omzet (gerapporteerd)	4 143,8	3 814,5	8,6%
Omzet (like-for-like) ⁽¹⁾	4 080,1	3 700,3	10,3%
Aangepaste EBITDA	96,7	95,1	1,7%
Aangepaste EBITDA-marge %	2,3%	2,5%	

⁽¹⁾ Like-for-like omzet is de gerapporteerde omzet gecorrigeerd voor de omzet van activiteiten die beëindigd of in beëindiging zijn (Greenyard Fresh UK en Greenyard Fresh France inclusief dochterondernemingen).

Omzet. Like-for-like omzet van Fresh steeg met 10,3% jaar op jaar of € 379,8m, naar € 4 080,1m. De omzet binnen de geïntegreerde klantenrelaties groeide van 75% naar 79% van de Fresh segment omzet. Dat zorgt voor een stabiele financiële basis in deze volatiele economische tijden. De omzetstijging is voornamelijk te danken aan prijsstijgingen (5,6%) en een positief volume effect van 3,8%, door extra programma's binnen de ICR-klanten. De prijsdynamieken in het Fresh segment worden niet enkel gedreven door inflatie van inputkosten, maar ook door volatilititeit in vraag en aanbod in de verschillende groenten- en fruitcategorieën, veroorzaakt door elementen zoals het weer, geopolitieke veranderingen, enzovoort.

Aangepaste EBITDA. De Aangepaste EBITDA van het Fresh segment is € 1,6m hoger dan in AY 22/23 voornamelijk dankzij het sterke resultaat van de geïntegreerde klantenrelaties. Greenyard's lange-termijn georiënteerde klantenrelaties bewezen zeer weerbaar te zijn in de huidige volatiele economische context en genererden volumes en marges die bewezen sterk te staan in de markt.

2. Long Fresh

Figuur 3 – Omzet en Aangepaste EBITDA-evolutie

Segment kerncijfers - LONG FRESH			
in €'000 000	AY 23/24	AY 22/23	Vershil
Omzet (gerapporteerd)	992,2	875,6	13,3%
Omzet (like-for-like)	992,2	875,6	13,3%
Aangepaste EBITDA	89,2	72,3	23,5%
Aangepaste EBITDA-marge %	9,0%	8,3%	

Omzet. De omzet op Like-for-Like basis van Long Fresh steeg met +13,3% JoJ tot € 992,2m, een stijging van € 116,6m ten opzichte van € 875,6m vorig boekjaar. Deze omzetgroei met dubbele cijfers is gedreven door 14,0% prijsverhogingen in verschillende onderhandelingsgolven teneinde te compenseren voor hogere input en productie kosten. Deze positieve evolutie was slechts licht tegengewerkt door een volume daling van 1,9% omwille van tijdelijk lagere voorraadniveaus aangehouden door klanten.

Aangepaste EBITDA. In absolute termen steeg de Aangepaste EBITDA met € 16,9m. De groei en marge evolutie is te danken aan hogere gewasrendementen dan vorig jaar, vooral dankzij een sterk erwtenzeizoen in de UK en dankzij de versnelde prijsverhogingen. De marge steeg van 8,3% naar 9,0% door productie efficiëntie en een solide beheer van de product portfolio.

Aanpassingen**Figuur 4 – Aanpassingen gedaan voor éénmalige kosten van operationele activiteiten**

EBIT - Aangepaste EBITDA	AY 23/24				AY 22/23			
	Fresh	Long	Niet	TOTAAL	Fresh	Long	Niet	TOTAAL
	€'000	Fresh €'000	gealloceerd €'000	€'000	€'000	€'000	gealloceerd €'000	€'000
EBIT	19 448	54 253	-1 826	71 875	11 609	38 914	-1 815	48 709
Afschrijvingen en waardeverminderingen	72 038	34 411	1 422	107 870	67 077	33 239	1 041	101 358
Bijzondere waardevermindering overige	539	-	-	539	-	-	-	-
EBITDA	92 025	88 663	-404	180 284	78 686	72 154	-773	150 067
Reorganisatiekosten en terugname (-)	1 308	742	770	2 819	4 693	44	319	5 056
Corporate finance gerelateerde projectkosten	139	68	209	416	1	-	362	363
Kosten gerelateerd aan juridische claims	69	-	20	88	1 412	1 023	25	2 460
Inkomsten gerelateerd aan juridische claims	-	-243	-	-243	-640	-	-	-640
Resultaat op verkoop van activa	-1 622	-	-	-1 622	-	-977	-	-977
Overige	-	-	-	-	1 424	13	28	1 465
Aanpassingen	-106	566	998	1 458	6 890	102	735	7 727
EBITDA huidig boekjaar van gedesinvesteerde entiteiten en entiteiten waarvoor het desinvesteringsproces is opgestart ⁽¹⁾	4 755	-	-	4 755	9 505	-	-	9 505
Desinvesteringen (niet in IFRS 5 scope)	4 755	-	-	4 755	9 505	-	-	9 505
Aangepaste EBITDA	96 674	89 230	594	186 497	95 081	72 256	-38	167 298

⁽¹⁾ Gedesinvesteerde entiteiten en entiteiten waarvoor het desinvesteringsproces is opgestart betreffen Greenyard Fresh UK en Greenyard Fresh France inclusief dochterondernemingen.

De EBIT bedroeg € 71,9m tegenover € 48,7m vorig jaar. In AY 23/24 waren de aanpassingen materieel lager dan vorig jaar en de afschrijvingen en waardeverminderingen namen toe, als een gevolg van de stijging in het algemeen investeringsniveau.

De aanpassingen daalden van € 7,7m naar € 1,5m dit jaar, met als belangrijkste impact de provies gemaakt voor reorganisatie kosten bv ontslagen en contract beëindigingen in Fresh Germany, alsook reorganisaties binnen het Long Fresh segment en hoofdkantoor. De aanpassingen dit jaar werden ook positief beïnvloed door het positieve resultaat op de verkoop van ongebruikt landperceel in Brazilië en de verkoop van een gebouw in Fresh UK.

De aanpassing voor de EBITDA van het lopende jaar uit desinvesteringen omvatten dezelfde entiteiten als vorig jaar, Greenyard Fresh UK, en Greenyard Fresh France (miv dochterbedrijven). Wat betreft Greenyard Fresh UK is de afbouw van de operaties volledig voltooid en is de liquidatie gestart in maart 2024. Wat betreft Greenyard Fresh France (miv dochterbedrijven), werden de volgende stappen gezet in de reorganisatie van de lokale operaties.

Financieel resultaat**Figuur 5 – Financieel resultaat**

Netto financiële opbrengst/kost (-)	AY 23/24	AY 22/23
	€'000	€'000
Interestkosten	-56 304	-42 593
Interestopbrengsten	1 761	232
Wisselkoerswinsten/verliezen (-)	5 211	561
Reële waardewinsten/verliezen (-) op renteswaps	-613	8 075
Bank- en overige financiële opbrengsten/kosten (-)	-1 678	-696
Overig financieel resultaat	2 920	7 940
TOTAAL	-51 623	-34 422

De interestkosten stegen met € 13,7m door de verhoogde EURIBOR rentevoeten, wat een effect had op het niet-ingedekte deel van de kredietlijnen en factoring programma's. Dit effect was versterkt door een hogere omzet (9,5%), wat leidde tot hogere factoring volumes.

De wisselkoersverliezen in AY 23/24 waren grotendeels gelinkt aan de Poolse Zloty. In AY 22/23, was een niet-gerealiseerde winst geboekt als gevolg van de verandering in de reële marktwaarde van een renteswapcontract dat de rentevoet vastlegt op de factoring. Deze renteswap werd niet als afdekkingsinstrument geclassificeerd.

Belastingen en nettowinst**Figuur 6 – Belastingen & nettowinst**

Geconsolideerde winst- en verliesrekening	AY 23/24	AY 22/23
	€'000	€'000
Winst/verlies (-) voor belastingen	20 252	14 287
Belastinglasten (-)/baten	-5 050	-4 999
Winst/verlies (-) van de periode	15 202	9 289
WINST/VERLIES (-) VAN DE PERIODE	15 202	9 289
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de Onderneming	13 717	7 822
Minderheidsbelangen	1 485	1 467

De winstbelasting voor AY 23/24 bedroeg € 5,1m (AY 22/23 € 5,0m). Dit betekent een geconsolideerde effectieve belastingvoet van 24,94% (AY 22/23 34,99%). De winstbelasting vloeit voort uit de verbeterde/verhoogde winst vóór belastingen van verscheidene juridische entiteiten binnen de Groep die een belastbare positie hebben. Anderzijds zijn er belastingverliezen benut in een aantal rechtsgebieden en zijn uitgestelde belastingvorderingen opgebouwd met betrekking tot verliezen in andere rechtsgebieden, gebaseerd op de mogelijkheid deze te compenseren tegen belastbare winsten in de voorzienbare toekomst.

Financiële positie**Kasstroom**

De kas- instroom uit bedrijfsactiviteiten bedroeg € 170,9m in AY 23/24, vergeleken met € 163,9m in AY 22/23, oftewel een stijging van € 6,9m. Deze stijging is voornamelijk het gevolg van betere operationele resultaten

zoals hierboven besproken, deels teniet gedaan door een daling in werkkapitaal van € 6,7m in AY 23/24, in vergelijking met € 33,8m vorig jaar, of een netto impact van € 27,0m. Ondanks dat de voorraden verder stegen in AY 23/24 door inflatie van de input kosten en handels- en overige vorderingen omwille van de omzetgroei, verbeterde het werkkapitaal door het succesvol beheren van de cash conversie cyclus.

Vervangings CAPEX steeg met € 6,4m gezien Greenyard het uitermate belangrijk vindt haar uitrusting aan de hoogste standaarden te onderhouden. In AY 23/24, stegen de netto betaalde interesten (met uitzondering van andere financiële kosten) met € -14,4m van € -38,4m in AY 22/23 naar € -52,8m in AY 23/24 omwille van stijgende EURIBOR-interestvoeten die het niet ingedekte deel van de kredietlijnen en factoringprogramma's aantastte. Dit effect werd versterkt door een hogere omzet (9,5%) wat leidde tot hogere factoring volumes.

Figuur 7 – Vrije kasstroom

Vrije kasstroom bedroeg € 35,4m. Na expansie, dividend en eigen aandeleninkoop, bedroeg de vrije kasstroom € 16,9m.

Geconsolideerde vrije kasstroom	AY 23/24 €'000	AY 22/23 €'000
Operationele cash flow voor lease betalingen	179 722	143 657
Lease betalingen	-36 796	-32 804
Werkkapitaal	6 744	33 773
Betaalde winstbelasting	-15 612	-13 496
Betaalde interesten (incl. andere financiële kosten)	-54 764	-39 004
Vervangingsinvesteringen	-43 882	-37 434
VRIJE KASSTROOM	35 411	54 693
Uitbreidingsinvesteringen	-17 924	-19 284
Inkomsten uit de verkoop van financiële en immateriële en materiële vaste activa	4 869	2 521
Aankopen van dochterondernemingen	-518	-
Eigen aandelen	87	340
Uitbetaalde dividenden	-5 070	-139
VRIJE KASSTROOM NA UITBREIDING, DIVIDENDEN EN EIGEN AANDELEN	16 855	38 131

In de toewijzing van kapitaal van het bedrijf, werd € 17,9m gebruikt voor uitbreiding en € 5,1m uitbetaald als dividend. De toevoegingen aan de uitrusting in AY 23/24 in Fresh zijn de verdere uitrol van het nieuwe ERP systeem, trailers en trucks (inclusief elektrische trucks), alsook nieuwe citrus- en mango lijnen. In Long Fresh betrof dit voornamelijk een nieuwe saus-unit en bloemkool-kaas lijn, alsook vervanging en automatisatie uitrusting in de productie.

Vooruitzichten

Op basis van de huidige verwachtingen en prognoses voor de komende jaren, rekening houdend met de huidige en toekomstige zeer onzekere macro-economische omstandigheden, bevestigt Greenyard haar vooruitzichten voor een omzet van € 5,4bn en een Aangepaste EBITDA tussen € 200-210m tegen maart 2026.

Gebeurtenissen na balansdatum

Greenyard nam 100% van de aandelen van het Belgisch bedrijf Crème de la Crème over in april 2024. Crème de la Crème is een voedingstechnologie bedrijf dat ijs (gelato) producten en diepgevroren desserts ontwerpt, produceert en verkoopt, met een duidelijke focus op de pure-plant categorie. De overname is een onmiddellijk catalyst voor Greenyard om de totale diepgevroren snack category om te vormen, met de

doelstelling om consumenten heerlijk te laten genieten van pure-plant voedingservaringen. De acquisitie volgt op de succesvolle overname van de Italiaanse pure-plant ice Gigi speler in de lente van 2023. Het past in Greenyard's strategie om een volledig assortiment van gezonde, pure-plant producten te creëren voor elk moment van de dag.

Er zijn geen andere belangrijke gebeurtenissen na balansdatum die een belangrijke impact hebben op de verdere evolutie van de Groep.

Wijzigingen in de consolidatiekring

Er hebben zich tijdens AY 23/24 geen belangrijke wijzigingen voorgedaan in de consolidatiekring.

Verklaring commissaris

De commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Filip De Bock, heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen afwijking van materieel belang hebben aan het licht gebracht in de boekhoudkundige gegevens, opgenomen in huidig communiqué.

APPENDIX 1: Geconsolideerde winst- en verliesrekening

Geconsolideerde winst- en verliesrekening	AY 23/24 €'000	AY 22/23 €'000
Omzet	5 135 949	4 690 110
Kostprijs van de omzet	-4 804 427	-4 395 409
Brutowinst/verlies (-)	331 521	294 701
Verkoop-, marketing- en distributiekosten	-103 760	-100 108
Beheers- en administratiekosten	-168 630	-162 290
Overige bedrijfsopbrengsten/kosten (-)	12 352	15 963
Aandeel in de winst/het verlies (-) van de deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	391	443
EBIT	71 875	48 709
Interestkosten	-56 304	-42 593
Interestopbrengsten	1 761	232
Overig financieel resultaat	2 920	7 940
Netto financiële opbrengst/kost (-)	-51 623	-34 422
Winst/verlies (-) voor belastingen	20 252	14 287
Belastinglasten (-)/baten	-5 050	-4 999
Winst/verlies (-) van de periode	15 202	9 289
WINST/VERLIJES (-) VAN DE PERIODE	15 202	9 289
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de Onderneming	13 717	7 822
Minderheidsbelangen	1 485	1 467

APPENDIX 2: Geconsolideerde balans

Activa	31 maart 2024	31 maart 2023
	€'000	€'000
VASTE ACTIVA	1 214 558	1 239 001
Materiële vaste activa	309 264	320 423
Goodwill	477 504	477 504
Immateriële activa	172 261	177 299
Recht op gebruik activa	210 004	205 049
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	9 107	8 650
Overige financiële activa	7 294	16 852
Uitgestelde belastingvorderingen	27 393	31 554
Handels- en overige vorderingen	1 730	1 670
VLOTTENDE ACTIVA	761 502	734 205
Voorraden	406 070	375 382
Handels- en overige vorderingen	269 076	239 012
Overige financiële activa	288	455
Geldmiddelen en kasequivalenten	84 359	119 357
Activa aangehouden voor verkoop	1 709	-
TOTAAL ACTIVA	1 976 060	1 973 206

Eigen vermogen en verplichtingen	31 maart 2024	31 maart 2023
	€'000	€'000
EIGEN VERMOGEN	489 572	486 037
Geplaatst kapitaal	337 692	337 692
Uitgiftepremies	317 882	317 882
Geconsolideerde reserves	-181 552	-182 624
Gecumuleerde omrekeningsverschillen	-1 680	-2 764
Minderheidsbelangen	17 230	15 850
LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN	539 152	615 839
Voorzieningen met betrekking tot pensioenen en soortgelijke rechten	13 799	13 735
Voorzieningen voor overige kosten en schulden	9 453	9 117
Rentedragende leningen	295 766	351 534
Leasingschulden	195 384	200 810
Overige financiële verplichtingen	2 120	-
Handels- en overige schulden	1 508	3 142
Uitgestelde belastingverplichtingen	21 122	37 501
KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN	947 336	871 330
Voorzieningen voor overige kosten en schulden	4 121	3 796
Rentedragende leningen	36 329	29 922
Leasingschulden	31 086	30 445
Overige financiële verplichtingen	706	1 278
Handels- en overige schulden	875 094	805 889
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	1 976 060	1 973 206

APPENDIX 3: Geconsolideerd kasstroomoverzicht

Geconsolideerd kasstroomoverzicht	AY 23/24	AY 22/23
	€'000	€'000
GELDMIDDELEN, KASEQUIVALENTEN EN NEGATIEVE BANKSALDI, OPENINGSBALANS	119 356	98 026
KASSTROOM UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN (A)	170 853	163 934
EBIT	71 875	48 709
Betaalde winstbelasting	-15 612	-13 496
Aanpassingen	107 847	94 948
Afschrijvingen van immateriële activa	22 190	20 516
Afschrijvingen en waardeverminderingen op materiële vaste activa en recht op gebruik activa	86 185	80 841
Waardevermindering op voorraden/handelsvorderingen	1 142	381
Toename/afname (-) in voorzieningen voor overige kosten en schulden en voorzieningen m.b.t. pensioenen en soortgelijke rechten	631	-5 928
Meer (-)/minderwaarde op verkoop van materiële vaste activa	-2 318	-1 245
Op aandelen gebaseerde beloningen en andere	409	826
Aandeel in de winst/het verlies (-) van de deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	-391	-443
Toename (-) /afname in werkkapitaal	6 744	33 773
Toename (-)/afname van voorraden	-26 590	-37 347
Toename (-)/daling van handels- en overige vorderingen	-37 607	2 274
Toename/afname (-) van de handels- en overige schulden	70 941	68 847
KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN (B)	-57 455	-54 197
Aankopen (-)	-62 324	-56 719
Aankopen van immateriële activa en materiële vaste activa	-61 806	-56 719
Aankopen van dochterondernemingen	-518	-
Verkopen	4 869	2 521
Verkopen van immateriële en materiële vaste activa	4 869	2 521
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN (C)	-155 880	-88 064
Dividenduitkering	-5 070	-139
Aankoop/verkoop eigen aandelen	87	340
Opname van lange en korte termijn schuldinstrumenten, exclusief transactiekosten	154 000	479 112
Terugbetaling van lange en korte termijn schuldinstrumenten	-213 337	-495 570
Betaling van leasingschulden	-36 796	-32 804
Netto betaalde interesten	-52 790	-38 353
Overige financiële kosten	-1 974	-650
NETTO TOENAME IN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN (A+B+C)	-42 482	21 673
Effect van wisselkoersfluctuaties	-1 000	-343
GELDMIDDELEN, KASEQUIVALENTEN EN NEGATIEVE BANKSALDI, EINDBALANS	75 874	119 356
waarvan:		
Geldmiddelen en kasequivalenten	84 359	119 357
Negatieve banksaldi	8 485	1

APPENDIX 4: Reconciliatie Netto financiële schuld

Reconciliatie netto financiële schuld	31 maart 2024	31 maart 2023
	€'000	€'000
Geldmiddelen en kasequivalenten	-84 359	-119 357
Rentedragende bankschulden (langlopend/kortlopend)	247 021	292 409
Rentedragende lease & lease back schulden (langlopend/kortlopend)	85 074	89 047
Leasing schulden (langlopend/kortlopend)	226 470	231 254
Gerapporteerd	474 206	493 353
Geactiveerde transactiekosten in verband met de herfinanciering	6 296	6 557
Netto financiële schuld	480 502	499 910
Lease accounting (IFRS 16)	-214 219	-222 626
Netto financiële schuld (excl. lease accounting)	266 283	277 285

Het jaarverslag en de jaarrekening worden op het moment van publicatie van het persbericht bekendgemaakt en zijn beschikbaar op de [website van Greenyard](#). Voor meer informatie, gelieve contact op te nemen met Greenyard:

Cedric Pauwels, Communications Director
cedric.pauwels@greenyard.group

Dennis Duinslaeger, Investor Relations
dennis.duinslaeger@greenyard.group

Disclaimer

Dit persbericht kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de huidige inzichten van het management aangaande toekomstige gebeurtenissen en zijn onderhevig aan bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die ertoe zouden kunnen leiden dat de werkelijke resultaten aanzienlijk verschillen van toekomstige resultaten, financiële prestaties of prestaties die uitgedrukt of geïmpliceerd worden in dergelijke toekomstgerichte verklaringen. Greenyard verstrekt de in dit persbericht opgenomen informatie op datum van publicatie en neemt geen enkele verplichting op om de toekomstgerichte verklaringen van dit persbericht te actualiseren op basis van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of andere informatie, behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving. Greenyard wijst elke aansprakelijkheid af voor verklaringen die door derden (met inbegrip van verklaringen van werknemers die daartoe niet expliciet door Greenyard zijn gemachtigd) worden afgelegd of gepubliceerd, en neemt geen enkele verplichting op zich onjuiste gegevens, informatie, conclusies of opinies te corrigeren die door derden worden gepubliceerd met betrekking tot dit of elk ander persbericht van Greenyard.

Over Greenyard

Greenyard (Euronext Brussels: GREEN) is een globale marktleider in verse, vriesverse en bereide groenten & fruit, bloemen & planten. Greenyard bedient een klantenbasis die onder andere de belangrijkste retailers in Europa omvat en biedt efficiënte en duurzame oplossingen voor klanten en leveranciers door aanbod van superieure producten, marktleidende innovaties, operationele excellence en een uitstekende dienstverlening.

Haar visie is mensen helpen gezonder te leven door hen te laten genieten van groenten en fruit op elk moment, op een makkelijke, snelle en aangename manier, met respect voor de natuur. Greenyard telt ca. 8 600 werknemers en is actief in 23 landen wereldwijd. Greenyard beschouwt haar werknemers en de relaties met haar klanten en leveranciers als haar belangrijkste activa die haar in staat stellen een omzet van ca. € 5,0 miljard op jaarbasis te realiseren. www.greenyard.group

Definities

CAPEX	Kapitaaluitgaven
EBIT	Operationeel resultaat
EPS	Winst per aandeel
IRS	Renteswap
Liquiditeit	Vlottende activa (inclusief activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop)/Kortlopende verplichtingen (inclusief verplichtingen met betrekking tot activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop).
Schuldgraad	Netto financiële schuld (NFD) (voor schuldgraad) / Aangepaste EBITDA (voor schuldgraad)
Netto financiële schuld (NFD)	Rentedragende schulden (aan nominale waarde) na de impact van lease accounting (IFRS 16), verminderd met geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten en aan restricties onderhevige geldmiddelen.
Netto financiële schuld (NFD) excl. lease accounting	Rentedragende schulden (aan nominale waarde) voor de impact van lease accounting (IFRS 16), verminderd met geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten en aan restricties onderhevige geldmiddelen
Netto financiële schuld (voor schuldgraad)	Netto financiële schuld excl. lease accounting
Nettoresultaat	Winst/verlies (-) voor de periode
Aanpassingsitems	Aanpassingsitems zijn éénmalige kosten en inkomsten die naar het oordeel van het management gepubliceerd dienen te worden omwille van omvang of recurrentie. Zulke elementen worden opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening in de relevante kostencategorie, maar afzonderlijk beschreven in het hoofdstuk <i>Kerncijfers</i> waar de EBIT gereconcilieerd wordt naar de Aangepaste EBITDA. Transacties die aanleiding kunnen geven tot aanpassingen zijn voornamelijk herstructurerings- en reorganisaties, bijzondere waardeverminderingen, desinvesteringen van activa of investeringen, claims, IFRS 3 acquisitie accounting en fusie- en overnameprojecten en het effect van de versnelde terugbetaling van bepaalde financiële schulden.
Aangepaste EBITDA	EBIT gecorrigeerd voor afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen exclusief aanpassingsitems en EBIT gecorrigeerd voor afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen van activiteiten van beperkte omvang, die beëindigd zijn of waarvan het proces van desinvestering lopende is (buiten het toepassingsgebied van IFRS 5).
Aangepaste EBITDA (voor schuldgraad)	Aangepaste EBITDA exclusief de impact van lease accounting (IFRS 16).
Aangepaste EBITDA marge%	Aangepaste EBITDA/omzet
LTM	Laatste 12 maanden
LTM Aangepaste EBITDA	Laatste 12 maanden Aangepaste EBITDA, gecorrigeerd voor overnames en desinvesteringen op een like-for-like basis
LTM Aangepaste EITDA (voor schuldgraad)	Laatste 12 maanden Aangepaste EBITDA, gecorrigeerd voor overnames en desinvesteringen op een like-for-like basis en exclusief de impact van lease accounting (IFRS 16)
Werkkapitaal	Werkkapitaal is de som van de voorraden, handels- en overige vorderingen (vast en vlottend) en handels- en overige schulden (kortlopend). In dit opzicht worden handels- en overige vorderingen gecorrigeerd voor (financiële) langetermijnvorderingen en verkregen interestopbrengsten en handels- en overige schulden exclusief opgelopen rentelasten en te betalen dividenden.
AY 22/23	Boekjaar eindigend op 31 maart 2023
AY 23/24	Boekjaar eindigend op 31 maart 2024