

Sterke tussentijdse resultaten en nieuwe investeringen voor TINC

Antwerpen, 11 september 2024, 7h00 CET

Gereguleerde informatie

Manu Vandenbulcke, CEO:

“We zijn bijzonder verheugd met de verwezenlijkingen van het eerste halfjaar. Niet enkel zet TINC met een nettoresultaat van € 18,0 miljoen of € 0,50 per aandeel over de eerste zes maanden opnieuw een sterk resultaat neer, maar met € 50 miljoen aan nieuwe investeringstoezeggingen blijven we bouwen aan de broodnodige infrastructuur van de wereld van morgen. Op basis van dit tussentijds resultaat beoogt TINC aan haar aandeelhouders een bruto uitkering van € 0,58 per aandeel uit te keren over het lopende boekjaar mits goedkeuring van de algemene vergadering in mei 2025. Dit is, geannualiseerd, een stijging met 3,6% ten opzichte van de uitkering met betrekking tot het vorige boekjaar.”

Philip Maeyaert, voorzitter Raad van Toezicht:

“De maatschappelijke nood aan kwalitatieve infrastructuur blijft hoog, en dit biedt opportuniteiten voor een gespecialiseerde investeerder als TINC. TINC ziet er naar uit haar uitgesproken groeiambitie, zoals reeds getoond en gerealiseerd in het eerste halfjaar, verder uit te voeren. Dit is mogelijk dankzij haar ervaren team en sterke balans”.

Kernpunten

- Het portefeuilleresultaat over de eerste zes maanden van het huidige boekjaar (dat eindigt op 31 december 2024) bedraagt **€ 21,9 miljoen** (of een geannualiseerd portefeuillierendement van 9,4%). Dit resulteert in een **nettowinst van € 18,0 miljoen of € 0,50 per aandeel**;
- De **totale kasontvangsten** uit de portefeuille over de verslagperiode bedragen **€ 23,1 miljoen**;
- Het eigen vermogen **bedraagt € 482,0 miljoen of € 13,26 per aandeel** (€ 494,6 miljoen of € 13,60 per aandeel op 31 december 2023), dit na aftrek van de uitkering aan de aandeelhouders (€ 30,5 miljoen of € 0,84 per aandeel) in mei 2024;
- De **investeringsportefeuille bevat 31 participaties** in België, Frankrijk, Ierland en Nederland met **een reële waarde (FV) van € 489,0 miljoen** (+ 4,4 % ten opzichte van 31 december 2023). Deze portefeuille wordt gewaardeerd op basis van een gewogen gemiddelde verdisconteringsvoet van 8,09 % (8,10 % op 31 december 2023);
- Tijdens de verslagperiode zegde TINC **€ 50,2 miljoen** toe voor investeringen in 3 nieuwe participaties. Dit omvat een € 30 miljoen financieringstoezegging aan Storm Group (B), een € 7,4 miljoen toezegging voor een 33% belang in het waterbedrijf Azulatis (B) en een € 12,8 miljoen toezegging voor een 50% belang in het PPS project “Hortus Conclusus” (B), een nieuwe gevangenis in Antwerpen;

- TINC investeerde voorts effectief **€ 21,8 miljoen** onder zowel lopende als nieuwe investeringstoezeggingen. Dit betreft investeringen in de nieuwe participatie Storm Group (B) en in de bestaande participaties NGE Fibre (FR), Garagepark (NL), GlasDraad (NL) en Yally (B);
- De uitstaande gecontracteerde investeringstoezeggingen bedragen € 133,6 miljoen op het einde van de verslagperiode. Door de combinatie van de huidige participaties en de uitstaande gecontracteerde investeringstoezeggingen **groeit de portefeuille van TINC op termijn tot circa € 625 miljoen**;
- De netto **schuldpositie bedraagt € 7,6 miljoen** op het einde van de verslagperiode. TINC beschikt over **€ 150 miljoen aan contractuele kredietlijnen** waarvan op 30 juni 2024 € 8,0 miljoen is opgenomen. Daarnaast beschikt TINC over een kader voor het aantrekken van duurzame schuldfinanciering onder diverse vormen (*Sustainable Finance Framework*);
- TINC beoogt voor het huidige boekjaar eindigend op 31 december 2024 **een bruto uitkering van € 0,58 per aandeel**. De uitkering zal, mits goedkeuring door de algemene vergadering, plaatsvinden in mei 2025;
- In juni eindigde het mandaat als bestuurder van de heer Philip Maeyaert en mevrouw Helga van Peer bij TINC Manager NV, statutaire bestuurder van TINC NV. De heer Maeyaert werd herbenoemd als onafhankelijk bestuurder en voorzitter van de raad van toezicht tot 2027. De raad van toezicht telt voortaan 7 leden waarvan 3 onafhankelijke bestuurders;
- Na balansdatum (1) ontving TINC de volledige terugbetaling van de uitstaande financiering aan Northwind NV waardoor deze participatie niet langer tot de investeringsportefeuille van TINC behoort, en (2) werd de investering in de PPS Hortus Conclusus formeel afgerond na het verkrijgen van alle noodzakelijke goedkeuringen;
- Het interim-rapport per 30 juni 2024 is beschikbaar op de website van TINC (www.tincinvest.com).

Kerncijfers

1. Geauditeerd geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

Periode eindigend op:		30 juni 2024	30 juni 2023
(€)	Notes	6 maanden	6 maanden
		niet-geauditeerd	niet-geauditeerd
Operationele opbrengsten	11	34.694.289	25.241.924
Interesten		3.807.851	3.822.641
Dividenden		19.136.056	11.421.718
Meerwaarde op realisatie van investeringen		-	5.320.054
Niet-gerealiseerde opbrengsten uit financiële vaste activa		11.455.212	4.357.230
Vergoedingen		295.171	320.282
Operationele kosten (-)	11	(16.481.257)	(10.217.124)
Niet-gerealiseerde kosten uit financiële vaste activa		(12.796.909)	(6.122.505)
Diensten en diverse goederen		(3.528.903)	(3.925.966)
Afschrijvingen en waardeverminderingen		(1.853)	(1.848)
Overige operationele kosten		(153.592)	(166.805)
Operationeel resultaat, winst (verlies)		18.213.032	15.024.801
Financiële opbrengsten	12	435.769	238.620
Financiële kosten (-)	12	(516.057)	(126.579)
Resultaat voor belasting, winst (verlies)		18.132.744	15.136.841
Belastingen (-)	13	(122.748)	(2.550)
Totaal geconsolideerd resultaat		18.009.996	15.134.291
Niet-gerealiseerd resultaat		-	-
Totaal gerealiseerd en niet-gerealiseerd resultaat		18.009.996	15.134.291

Winst op aandeel (€)			
1. Gewone winst per aandeel (*)	14	0,50	0,42
Het gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen		36.363.637	36.363.637

(*) Gebaseerd op het gewogen gemiddeld aantal aandelen: 36.363.637 (30/06/2024) en 36.363.637 (30/06/2023). De Vennootschap heeft geen uitstaande opties/warranten gedurende de gerapporteerde boekjaren.

2. Geauditeerde geconsolideerde balans

Periode eindigend op:		30 juni 2024	31 december 2023
(€)	Notes	niet-geauditeerd	geauditeerd
I. VASTE ACTIVA		489.061.146	468.483.322
Immateriële vaste activa		5.580	7.434
Investeringsaanvaarden met waardeveranderingen in de resultatenrekening	10	488.966.152	468.356.669
Belastinglatenties		89.414	119.219
II. VLOTTENDE ACTIVA		2.036.251	28.923.078
Handelsvorderingen en overige vorderingen		1.607.285	1.558.508
Liquide middelen en bankdeposito's	4	428.966	27.364.570
Andere vlottende activa		-	-
TOTAAL VAN DE ACTIVA		491.097.397	497.406.399

Periode eindigend op:		30 juni 2024	31 december 2023
(€)	Notes	niet-geauditeerd	geauditeerd
I. EIGEN VERMOGEN	3	482.030.590	494.595.854
Geplaatst kapitaal		113.268.771	135.450.590
Uitgiftepremies		174.688.537	174.688.537
Reserves		100.082.312	86.194.900
Overgedragen resultaat		93.990.970	98.261.827
II. VERPLICHTINGEN		9.066.807	2.810.546
A. Verplichtingen op lange termijn		-	-
B. Verplichtingen op korte termijn		9.066.807	2.810.546
Financiële verplichtingen	11	8.000.000	-
Handels – en overige schulden		911.629	2.776.098
Belastingsschulden		-	-
Overige schulden		155.178	34.448
TOTAAL VAN DE PASSIVA		491.097.397	497.406.399

3. Geauditeerde geconsolideerde wijzigingen in het eigen vermogen

30 juni 2024

	Notes	Geplaatst kapitaal	Uitgifte-premies	Reserves	Overgedragen resultaat	Eigen vermogen
31 december 2023 (geauditeerd)	2	135.450.590	174.688.537	86.194.900	98.261.827	494.595.854
Totaal gerealiseerd en niet-gerealiseerd resultaat van het boekjaar	1	-	-	-	18.009.996	18.009.996
Kapitaalverhoging		-	-	-	-	-
Uitkering aan aandeelhouders	15	(22.181.819)	-	(8.363.637)	-	(30.545.455)
Andere wijzigingen		-	-	22.251.049	(22.280.853)	(29.805)
30 juni 2024 (niet-geauditeerd)		113.268.771	174.688.537	100.082.312	93.990.970	482.030.590

De volgende tabel geeft ter vergelijking de wijzigingen in het eigen vermogen weer van het vorige boekjaar.

Boekjaar 2022 - 2023

	Notes	Geplaatst kapitaal	Uitgifte-premies	Reserves	Overgedragen resultaat	Eigen vermogen
Per 30 Juni 2022 (geauditeerd)	2	151.814.227	174.688.537	30.424.719	106.696.933	463.624.416
Totaal gerealiseerd en niet-gerealiseerd resultaat van het boekjaar	1	-	-	-	50.899.013	50.899.013
Kapitaalverhoging		-	-	-	-	-
Uitkering aan aandeelhouders	15	(16.363.637)	-	(3.272.727)	-	(19.636.364)
Andere wijzigingen		-	-	59.042.908	(59.334.119)	(291.211)
31 december 2023 (geauditeerd)		135.450.590	174.688.537	86.194.900	98.261.827	494.595.854

4. Geauditeerde geconsolideerde kasstromentabel

Periode eindigend op:		30 juni 2024	30 juni 2023
(€)	Notes	6 maanden	6 maanden
		niet-geauditeerd	niet-geauditeerd
Liquide middelen bij het begin van de rapporteringsperiode		27.364.570	33.544.780
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		(22.652.246)	-
Ontvangsten uit kapitaalverhoging		-	-
Ontvangsten uit leningen		28.000.000	-
Terugbetaling van leningen		(20.000.000)	-
Betaalde interesten		(106.791)	-
Uitkering aan aandeelhouders		(30.545.455)	-
Andere kasstromen uit financieringsactiviteiten		-	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		1.299.963	8.054.481
Investerings in FVA		(21.794.345)	(50.182.679)
Ontvangsten uit FVA		1.414.432	47.438.089
Ontvangen interesten		5.114.525	3.347.051
Ontvangen dividenden		16.487.709	7.239.561
Andere kasstromen uit investeringsactiviteiten		77.641	212.459
Kasstroom uit operationele activiteiten		(5.583.321)	(2.704.408)
Managementvergoeding		(5.823.332)	(2.348.357)
Operationele kosten		(448.772)	(1.050.227)
Terugvordering BTW		688.784	694.177
Betaalde winstbelasting		-	-
Liquide middelen op het einde van de rapporteringsperiode		428.966	38.894.854

Contact:

Manu Vandenbulcke, CEO TINC

T +32 3 290 21 73 – manu.vandenbulcke@tincinvest.com

Filip Audenaert, CFO TINC

T +32 3 290 21 73 – filip.audenaert@tincinvest.com

Over TINC

TINC is een beursgenoteerde investeringsmaatschappij die duurzame waarde wil creëren door te investeren in de infrastructuur voor de wereld van morgen. TINC participeert in bedrijven die actief zijn in het realiseren en uitbaten van infrastructuur en houdt een gediversifieerde portefeuille aan van participaties in focusgebieden zoals publieke infrastructuur, energie infrastructuur, digitale infrastructuur en selectief vastgoed en dit in België, Frankrijk, Ierland en Nederland.

Bezoek onze website voor meer informatie: www.tincinvest.com