

## Tussentijdse verklaring van de Raad van Bestuur over de periode 01.01.2021 tot 30.09.2021

---

- Hoge stabiele inningsgraad (97,8%) van de huurinkomsten tijdens de eerste negen maanden van 2021.
- Bezettingsgraad (98,4%) stijgt op het einde van het derde kwartaal van 2021 met 2,2% ten opzichte van 31 december 2020.
- Verdere daling van de schuldgraad (-0,9%) ten opzichte van 31 december 2020, waardoor de schuldgraad nu 27,6% bedraagt.
- Ongebruikte kredietfaciliteiten ter waarde van € 39,2 miljoen ter beschikking.
- Beperkte daling van de reële waarde van de bestaande vastgoedportefeuille<sup>1</sup> (-2,6%) ten opzichte van het voorgaande boekjaar.
- Verwacht EPRA resultaat per aandeel van € 2,45 - € 2,50.
- Focus van het management in 2021 voornamelijk gericht op de tijdige inning van de huurgelden en het behouden van een goede bezettingsgraad.

<sup>1)</sup> Op like-for-like basis en exclusief IFRS 16 gebruiksrechten.

# 1. Operationele activiteiten in het derde kwartaal van 2021

## COVID-19 update

De COVID-19 pandemie bleef ook in de eerste negen maanden van 2021 ons dagelijks leven beïnvloeden. Zo heeft de overheid een 'partiële lockdown' opgelegd voor de periode van 27 maart 2021 tot en met 25 april 2021 en kon de horeca, die reeds gesloten was sinds 18 oktober 2020, pas volledig heropenen op 9 juni 2021.

In het halfjaarverslag werd reeds vermeld dat Vastned Belgium geen huurkijtscheldingen heeft toegekend voor de periode van de 'partiële lockdown'. Voor de horeca-units werd een overeenkomst gesloten met alle huurders over de volledige periode van sluiting. De getroffen regeling kwam neer op een kijtschelding van ongeveer 50% van de huurinkomsten voor de getroffen periode. Dit komt neer op een impact van € 0,2 miljoen op de geïnde huurgelden.

Overheen de zomer werden er steeds meer versoepelingen doorgevoerd met op 1 oktober 2021, in Vlaanderen, de afschaffing van de mondkemperplicht tijdens het winkelen en in de horeca. Daarnaast is thuiswerken niet langer verplicht en zijn evenementen met meerdere personen toegelaten. Deze versoepelingen zorgen voor een zichtbaar optimisme onder de bevolking. Shoppers komen opnieuw naar de winkelstraten in de binnensteden en beursgenoteerde retailers laten in hun communicatie opnieuw omzetstijgingen zien.

Analoog aan 2020 lag de focus van het management in de eerste drie kwartalen van 2021 op een tijdige inning van de huurinkomsten. De Vennootschap slaagde erin om 97,8% van de huurinkomsten te innen<sup>2</sup>.

## Verhuringen

Vastned Belgium heeft in het derde kwartaal van 2021 zes (6) huurovereenkomsten afgesloten die een totaal huurvolume van € 0,6 miljoen vertegenwoordigen. Dit komt overeen met circa 3,3% van de totale huurinkomsten van Vastned Belgium. In totaal werden er vier (4) huurovereenkomsten afgesloten met nieuwe huurders, waarvan twee (2) overeenkomsten met een residentiële huurder en twee (2) handelshuurovereenkomsten. Daarnaast werd er één (1) huurhernieuwing afgesloten met een bestaande huurder en één (1) pop-up overeenkomst.

De door Vastned Belgium onderhandelde huurprijzen liggen in lijn van de door schatters bepaalde markthuurgprijzen.

Op jaarbasis heeft Vastned Belgium 26 huurovereenkomsten afgesloten die een totaal huurvolume van € 2,8 miljoen vertegenwoordigen. Dit komt overeen met circa 15,7% van de totale huurinkomsten van Vastned Belgium. In de bestaande economische omgeving, die sterk geïmpacteerd wordt door de COVID-19 pandemie, is het afsluiten van deze 26 huurovereenkomsten het resultaat van het goede werk van een gedreven assetmanagementafdeling.

<sup>2</sup>) Berekening op 1 oktober 2021.

## Evolutie vastgoedportefeuille

Op 30 september 2021 bestaat het merendeel van de portefeuille uit hoogkwalitatief binnenstedelijk vastgoed gelegen in de steden Antwerpen, Brussel, Gent en Brugge en kwalitatieve retailparken en baanwinkels.

Tijdens de eerste negen maanden van 2021 werden drie (3) winkelpanden gedesinvesteerd. Het betreft drie (3) niet-strategische winkelpanden binnen de portefeuille van Vastned Belgium. De winkelpanden in Boechout

en Grivegnée werden reeds in het eerste semester van 2021 gedesinvesteerd. Het derde winkelpand, gelegen in Leopoldsburg, werd in het begin van het derde kwartaal gedesinvesteerd. De totale verkoopprijs voor deze panden bedroeg € 6,2 miljoen, waarop Vastned Belgium een meerwaarde van € 0,4 miljoen heeft gerealiseerd.

Deze desinvesteringen passen volledig in de strategie van de vastgoedvennootschap om zich te focussen op de topwinkelsteden in België, met name Antwerpen, Brussel, Gent en Brugge.

## Vastgoedbeleggingen

### Vastgoedpatrimonium

	30.09.2021	31.12.2020
Reële waarde van de vastgoedbeleggingen (€ duizenden)	315.680	330.427
Totale verhuurbare oppervlakte (m <sup>2</sup> )	76.086	81.166

Op 30 september 2021 bedraagt de reële waarde van de vastgoedbeleggingen € 315,7 miljoen, hetgeen een afname is van de reële waarde met € 14,7 miljoen ten opzichte van 31 december 2020 (€ 330,4 miljoen op 31 december 2020).

De daling (€ -14,7 miljoen) in de reële waarde van de vastgoedbeleggingen ten opzichte van 31 december 2020 is het gecombineerde effect van:

- Afname in de reële waarde van bestaande vastgoedbeleggingen (€ -8,5 miljoen). Deze daling is het gevolg

van enerzijds een daling in de geschatte markthuren voor alle toekomstige periodes en anderzijds een aanpassing van de rendementen.

- Desinvestering (€ -5,8 miljoen) van drie (3) niet-strategische retaillocaties.
- Afwaardering van de IFRS 16 gebruiksrechten (€ -0,5 miljoen).
- Investerings (€ 0,1 miljoen) in de bestaande vastgoedportefeuille.

## Bezettingsgraad<sup>3</sup>

### Bezettingsgraad

	30.09.2021	31.12.2020
Bezettingsgraad van de vastgoedportefeuille	98,4%	96,2%

De bezettingsgraad van de vastgoedportefeuille bedraagt 98,4% op 30 september 2021 en is met 2,2% gestegen ten opzichte van 31 december 2020 (96,2%). In de huidige retailmarkt is de toename van de bezettingsgraad het resultaat van het goede werk van een gedreven assetmanagementafdeling.

<sup>3</sup>) De bezettingsgraad wordt berekend als de verhouding tussen de huurinkomsten en diezelfde huurinkomsten verhoogd met de geschatte huurwaarde van de niet-bezette verhuurlocaties.

## 2. Financiële resultaten van de eerste drie kwartalen van 2021

(€ duizenden)	30.09.2021	30.09.2020
Huurinkomsten	12.475	12.787
Met verhuur verbonden kosten	276	-141
Andere met verhuur verbonden inkomsten en uitgaven	141	64
<b>VASTGOEDRESULTAAT</b>	<b>12.892</b>	<b>12.710</b>
Vastgoedkosten	-1.223	-1.446
Algemene kosten en andere operationele opbrengsten en kosten	-617	-939
<b>OPERATIONEEL RESULTAAT VÓÓR HET RESULTAAT OP DE PORTEFEUILLE</b>	<b>11.052</b>	<b>10.325</b>
Resultaat op verkopen van vastgoedbeleggingen	362	0
Variaties in de reële waarde van vastgoedbeleggingen	-9.017	-16.792
Ander portefeuilleresultaat	96	-515
<b>OPERATIONEEL RESULTAAT</b>	<b>2.493</b>	<b>-6.982</b>
Financieel resultaat (excl. variaties in reële waarde van financiële instrumenten)	-1.198	-1.257
Variaties in de reële waarde van financiële instrumenten	484	222
Belastingen	-25	3
<b>NETTORESULTAAT</b>	<b>1.754</b>	<b>-8.014</b>
<b>Toelichting:</b>		
• EPRA resultaat	9.838	9.085
• Portefeilleresultaat	-8.559	-17.307
• Variaties in de reële waarde van financiële instrumenten	484	222
• Niet uitkeerbaar resultaat perimetervennootschappen	-9	-14

## Analyse van de resultaten<sup>4</sup>

De **huurinkomsten** van Vastned Belgium bedragen € 12,5 miljoen voor de eerste negen maanden van 2021 en zijn met € -0,3 miljoen gedaald ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar (€ 12,8 miljoen). Deze daling is voor € -0,3 miljoen te wijten aan de verkoop van een niet-strategisch retailpark in Schaarbeek en een solitaire baanwinkel in Balen op het einde van december 2020 en voor € -0,1 miljoen aan de verkoop van drie (3) niet-strategische retailpanden in 2021. De hernieuwing van handelshuurovereenkomsten in 2020, aan lagere voorwaarden, resulteerde in een daling van de huurinkomsten met € -0,4 miljoen. Door het afsluiten van huurovereenkomsten met nieuwe huurders aan lagere huurvoorwaarden, en het effect van tijdelijke leegstand in de eerste negen maanden van 2021, dalen de huurinkomsten verder met € -0,5 miljoen. Tot slot werden huurkijwitscheldingen in de eerste negen maanden van 2021 in zeer beperkte mate toegekend, waardoor de huurinkomsten stijgen met € 1,0 miljoen ten opzichte van de vergelijkbare periode vorig boekjaar.

De **met verhuur verbonden kosten** bedragen € -0,3 miljoen (opbrengst) en hebben betrekking op de terugname van de voorziening voor potentiële verliezen op uitstaande huurvorderingen per 31 december 2020. Deze voorzieningen werden in het eerste kwartaal van 2021 teruggenomen op het moment dat de huurkijwitscheldingen voor de tweede lockdown definitief werden toegekend (verwerkt onder de huurinkomsten). Op het einde van het derde kwartaal van 2021 bedroeg de voorziening voor verwachte kredietverliezen, zoals bepaald in IFRS 9 'Financiële Instrumenten', € 0,1 miljoen (kost).

In de loop van de eerste negen maanden van 2021 heeft Vastned Belgium een éénmalige opbrengst ter waarde van € 0,1 miljoen verwerkt onder de lijn **andere met verhuur verbonden kosten en opbrengsten**. Deze opbrengst heeft betrekking op gelden die Vastned Belgium heeft ontvangen bij de afsluiting van faillissementen. De faillissementen zelf dateren van vóór 2021.

De **vastgoedkosten** bedragen € 1,2 miljoen (€ 1,4 miljoen) en zijn gedaald met € -0,2 miljoen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. Deze daling heeft voornamelijk betrekking op een daling in de technische kosten.

De **algemene kosten en andere operationele opbrengsten en kosten** bedragen € 0,6 miljoen (€ 0,9 miljoen) en zijn gedaald met € -0,3 miljoen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. Deze daling is voornamelijk te verklaren door een daling in de beurstaks en een verdere focus van het management op een daling van de algemene kosten.

Het **resultaat op verkopen van vastgoedbeleggingen** bedraagt € 0,4 miljoen en heeft betrekking op de meerwaarde die gerealiseerd werd op de desinvestering van de baanwinkels gelegen in Boechout, Grivegnée en Leopoldsburg.

De reële waarde van de bestaande vastgoedportefeuille van Vastned Belgium is in de eerste negen maanden van 2021 gedaald met 2,6%<sup>5</sup> ten opzichte van 31 december 2020. De **variëaties in de reële waarde van de vastgoedbeleggingen** zijn negatief ten belope van € -9,0 miljoen (€ -16,8 miljoen) en bestaan enerzijds uit een afwaardering van de bestaande vastgoedportefeuille ter waarde van € -8,5 miljoen en anderzijds uit een afwaardering van de IFRS 16 gebruiksrechten ter waarde van € 0,5 miljoen. De daling in de reële waarde van de bestaande vastgoedportefeuille is een gevolg van een daling van de geschatte markthuren en een stijging van de kapitalisatievoet voor een beperkt aantal panden.

Het **financiële resultaat** (excl. variaties in reële waarde van financiële instrumenten) bedraagt € -1,2 miljoen voor de eerste negen maanden van 2021 (€ -1,3 miljoen) en is licht gedaald ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. Deze daling is een gevolg van de lagere kredietopname in het huidige boekjaar. De gemiddelde rentevoet van de financieringen bedraagt 1,7% inclusief bankmarges voor de eerste negen maanden van 2021 (1,7%).

De **variëaties in de reële waarde van financiële instrumenten** bevatten een verdere afname van de negatieve marktwaarde van de interest rate swaps die conform IFRS 9 'Financiële Instrumenten' niet als cash-flow hedging instrument kunnen geklasseerd worden. Deze daling bedraagt € 0,5 miljoen (€ 0,2 miljoen).

Het **nettoresultaat** van Vastned Belgium voor de eerste negen maanden van 2021 bedraagt € 1,8 miljoen (€ -8,0 miljoen) en kan opgedeeld worden in:

- het EPRA resultaat van € 9,8 miljoen (€ 9,1 miljoen) of een stijging met € 0,7 miljoen die voornamelijk het gevolg is van:
  - Een wijziging in de voorziening voor dubieuze debiteuren (€ 0,4 miljoen ten gevolge van de tegemoetkomingen voor de lockdown);
  - Een stijging van de netto-huurinkomsten met € 1,0 miljoen door het slechts in beperkte mate toekennen van huurkijwitscheldingen in 2021;
  - Een daling van € -0,9 miljoen in de netto-huurinkomsten door het hernieuwen/afsluiten van (bestaande en nieuwe) huurovereenkomsten aan lagere huurvoorwaarden;

<sup>4</sup>) Tussen haakjes de vergelijkbare cijfers op 30 september 2020.

<sup>5</sup>) Op like-for-like basis en exclusief IFRS 16 gebruiksrechten.

- Een daling van € -0,4 miljoen in de netto-huurinkomsten vanwege de verkoop van niet-strategische winkelpanden;
- Een stijging van € 0,1 miljoen in de andere met verhuur verbonden opbrengsten als gevolg van het sluiten van faillissementen;
- Een daling van € 0,2 miljoen in de vastgoedkosten; en
- Een daling van € 0,3 miljoen in de algemene kosten;

- het resultaat op de portefeuille (incl. resultaat op de verkoop van vastgoedbeleggingen) van € -8,6 miljoen (€ -17,3 miljoen);
- de variaties in de reële waarde van financiële instrumenten voor een bedrag van € 0,4 miljoen (€ 0,2 miljoen).

### Kerncijfers per aandeel

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aantal dividendgerechtigde aandelen	5.078.525	5.078.525	5.078.525
Nettoresultaat (9 maanden/1 jaar/9 maanden) (€)	0,35	-1,68	-1,58
EPRA resultaat (9 maanden/1 jaar/9 maanden) (€)	1,94	2,44	1,79
Nettowaarde (reële waarde) (€)	44,58	46,28	46,38
Nettowaarde (investeringswaarde) (€)	46,13	48,12	48,22
EPRA NRV (€)	46,48	48,34	48,56
EPRA NTA (€)	44,90	46,68	46,83
EPRA NDV (€)	44,58	46,28	46,38
Beurskoers op afsluitingsdatum (€)	30,50	24,00	20,50
Premie (+)/Discount (-) t.o.v. reële nettowaarde (%)	-31,6%	-48,1%	-55,8%

Op 30 september 2021 bedraagt de nettowaarde (reële waarde) van het aandeel € 44,58 (€ 46,28 op 31 december 2020). Aangezien de beurskoers van Vastned Belgium (VASTB) € 30,50 bedraagt op 30 september 2021, noteert het aandeel op 30 september 2021 met een discount van 31,6% ten opzichte van de nettowaarde (reële waarde).

De schuldgraad van Vastned Belgium bedraagt 27,6% op 30 september 2021 en is hiermee 0,9% gedaald ten opzichte van het einde van boekjaar 2020 (28,5% op 31 december 2020). De daling is het gevolg van een daling in de opgenomen kredietlijnen deels gecompenseerd door de daling in de reële waarde van de vastgoedportefeuille.

Vastned Belgium heeft op 30 september 2021 een stabiele financiële structuur die haar toelaat om haar activiteiten in 2021 verder uit te voeren. Er komen geen kredietlijnen op vervaldag binnen het jaar, waardoor de Vennootschap geen herfinanciering van haar kredietlijnen dient uit te voeren.

De financiële structuur kan als volgt worden samengevat:

- Opgenomen financiële schulden: € 85,8 miljoen (excl. marktwaarde financiële derivaten).
- 92% van de kredietlijnen zijn lange-termijn-financieringen met een gemiddelde resterende looptijd van 2,6 jaar.
- Gebruikte kredietlijnen ter waarde van € 39,2 miljoen.

### 3. Vooruitzichten voor 2021

---

Na een hectische periode van anderhalf jaar met maatregelen ter bestrijding van de COVID-19 pandemie, die een rem op onze bewegingsvrijheid hebben gezet en winkelen en horecabezoek beperkten, hernam het maatschappelijk leven en trok de economie zich terug op gang.

We zien beursgenoteerde retailers opnieuw aanknopen met omzetgroei. Diverse nieuwe horecaconcepten vestigen zich in winkelstraten en e-commerce spelers als Coolblue openen stenen winkels, waaronder een winkel bij Vastned Belgium. Dit verhoogt de beleving van de winkelende consumenten en zorgt tevens voor een verhoogde verhuuractiviteit bij vastgoedeigenaren.

Vastned Belgium blijft op een solide basis opereren met een stabiele, lage schuldgraad en nog beschikbare ongebruikte kredietfaciliteiten. In de komende maanden zal de Vennootschap blijven uitkijken naar nieuwe (des-) investeringsopportuniteiten en eventuele herontwikkeling van bestaande panden, in lijn met de strategie-update.

Behoudens onverwachte evoluties, zoals belangrijke faillissementen van huurders, onvoorziene rentestijgingen of nieuwe maatregelen ter bestrijding van de COVID-19 pandemie, verwacht Vastned Belgium voor boekjaar 2021 een EPRA resultaat per aandeel tussen € 2,45 en € 2,50. Vastned Belgium zal bij de presentatie van de jaarresultaten over boekjaar 2021 communiceren omtrent het uit te keren dividend.

**Over Vastned Belgium:** Vastned Belgium is een openbare gereguleerde vastgoedvennootschap (GVV) waarvan de aandelen genoteerd zijn op Euronext Brussels (VASTB). Vastned Belgium investeert in Belgisch commercieel vastgoed, meer bepaald in multifunctionele winkelpanden gelegen in de populaire winkelsteden Antwerpen, Brussel, Gent en Brugge. Verder bestaat de portefeuille uit retailparken en baanwinkels van hoge kwaliteit. Een kleiner deel van de portefeuille is geïnvesteerd in horeca- en residentiële units.

**Voor meer informatie, gelieve contact op te nemen met:** Vastned Belgium nv, openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht, Rudi Taelmans – CEO of Sven Bosman – Financial Director, tel. +32 3 361 05 90 // [www.vastned.be](http://www.vastned.be)

**Disclaimer:** Dit persbericht bevat toekomstgerichte informatie, voorspellingen, overtuigingen en ramingen gemaakt door Vastned Belgium, met betrekking tot de verwachte toekomstige prestaties van Vastned Belgium en van de markt waarin de Vennootschap actief is. Lezers worden erop gewezen dat dergelijke vooruitzichten onderhevig zijn aan risico's en onzekerheden die tot gevolg kunnen hebben dat de resultaten aanzienlijk kunnen afwijken van de resultaten uitgedrukt door zulke toekomstgerichte verklaringen. Dergelijke toekomstgerichte verklaringen kunnen beïnvloed worden door belangrijke factoren zoals veranderingen in de economische situatie, fiscale, concurrentiële en omgevingsfactoren. Vastned Belgium kan niet garanderen dat de veronderstellingen waarop de toekomstgerichte informatie gebaseerd is vrij is van fouten.

## Financiële staten:

### 1. Geconsolideerde winst- en verliesrekening (9 maanden)

(€ duizenden)	30.09.2021	30.09.2020
Huurinkomsten	12.475	12.787
Met verhuur verbonden kosten	276	-141
<b>NETTOHUURRESULTAAT</b>	<b>12.751</b>	<b>12.646</b>
Recuperatie van huurlasten en belastingen normaal gedragen door de huurders op verhuurde gebouwen	1.123	1.188
Huurlasten en belastingen normaal gedragen door de huurders op verhuurde gebouwen	-1.123	-1.188
Andere met verhuur verbonden inkomsten en uitgaven	141	64
<b>VASTGOEDRESULTAAT</b>	<b>12.892</b>	<b>12.710</b>
Technische kosten	-215	-503
Commerciële kosten	-198	-103
Kosten en taksen van niet-verhuurde gebouwen	-103	-112
Beheerskosten van het vastgoed	-678	-689
Andere vastgoedkosten	-29	-39
<b>Vastgoedkosten</b>	<b>-1.223</b>	<b>-1.446</b>
<b>OPERATIONEEL VASTGOEDRESULTAAT</b>	<b>11.669</b>	<b>11.264</b>
Algemene kosten	-645	-945
Andere operationele opbrengsten en kosten	28	6
<b>OPERATIONEEL RESULTAAT VÓÓR RESULTAAT OP PORTEFEUILLE</b>	<b>11.052</b>	<b>10.325</b>
Resultaat op verkopen van vastgoedbeleggingen	362	0
Variaties in de reële waarde van vastgoedbeleggingen	-9.017	-16.792
Ander portefeuilleresultaat	96	-515
<b>OPERATIONEEL RESULTAAT</b>	<b>2.493</b>	<b>-6.982</b>
Financiële opbrengsten	8	17
Netto interestkosten	-1.204	-1.272
Andere financiële kosten	-2	-2
Variaties in de reële waarde van financiële instrumenten	484	222
<b>Financieel resultaat</b>	<b>-714</b>	<b>-1.035</b>
<b>RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN</b>	<b>1.779</b>	<b>-8.017</b>
<b>Belastingen</b>	<b>-25</b>	<b>3</b>
<b>NETTORESULTAAT</b>	<b>1.754</b>	<b>-8.014</b>



(€ duizenden)	30.09.2021	30.09.2020
<b>NETTORESULTAAT</b>	<b>1.754</b>	<b>-8.014</b>
<b>Toelichting:</b>		
• EPRA resultaat	9.838	9.085
• Portefeuilleresultaat	-8.559	-17.307
• Variaties in de reële waarde van financiële instrumenten	484	222
• Niet uitkeerbaar resultaat perimetervenootschappen	-9	-14
<b>Toerekenbaar aan:</b>		
• Aandeelhouders van de moedermaatschappij	1.754	-8.014
• Minderheidsbelangen	0	0

## 2. Resultaat per aandeel

	30.09.2021	30.09.2020
Aantal dividendgerechtigde aandelen	5.078.525	5.078.525
Nettoresultaat (€)	0,35	-1,58
Verwaterd nettoresultaat (€)	0,35	-1,58
EPRA resultaat (€)	1,94	1,79

## 3. Geconsolideerd globaalresultaat (9 maanden)

(€ duizenden)	30.09.2021	30.09.2020
<b>NETTORESULTAAT</b>	<b>1.754</b>	<b>-8.014</b>
<b>Andere componenten van het globaalresultaat (recycleerbaar in winst- en verliesrekening)</b>		
Variaties in het effectieve deel van de reële waarde van toegelaten afdekkingsinstrumenten voor kasstroomafdekkingen	0	0
<b>GBAALRESULTAAT</b>	<b>1.754</b>	<b>-8.014</b>
<b>Toerekenbaar aan:</b>		
• Aandeelhouders van de moedermaatschappij	1.754	-8.014
• Minderheidsbelangen	0	0

## 4. Geconsolideerde balans

Activa (€ duizenden)

	30.09.2021	31.12.2020
<b>Vaste activa</b>	<b>316.422</b>	<b>331.182</b>
Immateriële vaste activa	148	183
Vastgoedbeleggingen	315.680	330.427
Andere materiële vaste activa	591	569
Handelsvorderingen en andere vaste activa	3	3
<b>Vlottende activa</b>	<b>3.264</b>	<b>2.312</b>
Handelsvorderingen <sup>6</sup>	2.222	566
Belastingvorderingen en andere vlottende activa	0	785
Kas en kasequivalenten	370	428
Overlopende rekeningen	672	533
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>319.686</b>	<b>333.494</b>

Eigen vermogen en verplichtingen (€ duizenden)

	30.09.2021	31.12.2020
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>226.376</b>	<b>235.033</b>
<b>Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>	<b>226.376</b>	<b>235.033</b>
Kapitaal	97.213	97.213
Uitgiftepremies	4.183	4.183
Reserves	123.226	142.161
Nettoresultaat van het boekjaar	1.754	-8.524
<b>Minderheidsbelangen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VERPLICHTINGEN</b>	<b>93.310</b>	<b>98.461</b>
<b>Langlopende verplichtingen</b>	<b>88.504</b>	<b>94.811</b>
Langlopende financiële schulden	86.545	92.405
• Kredietinstellingen	85.773	91.601
• Financiële leasing	772	804
Andere langlopende financiële verplichtingen	1.547	2.031
Andere langlopende verplichtingen	169	175
Uitgestelde belastingen - verplichtingen	243	200
<b>Kortlopende verplichtingen</b>	<b>4.806</b>	<b>3.650</b>
Voorzieningen	269	269
Kortlopende financiële schulden	110	656
• Kredietinstellingen	0	500
• Financiële leasing	110	156
Handelsschulden en andere kortlopende schulden	800	1.205
Andere kortlopende verplichtingen	549	570
Overlopende rekeningen <sup>6</sup>	3.078	950
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</b>	<b>319.686</b>	<b>333.494</b>

<sup>6</sup>) De toename in de overlopende rekeningen en handelsvorderingen wordt veroorzaakt door het moment van facturatie (vooruitgefactureerde huur).