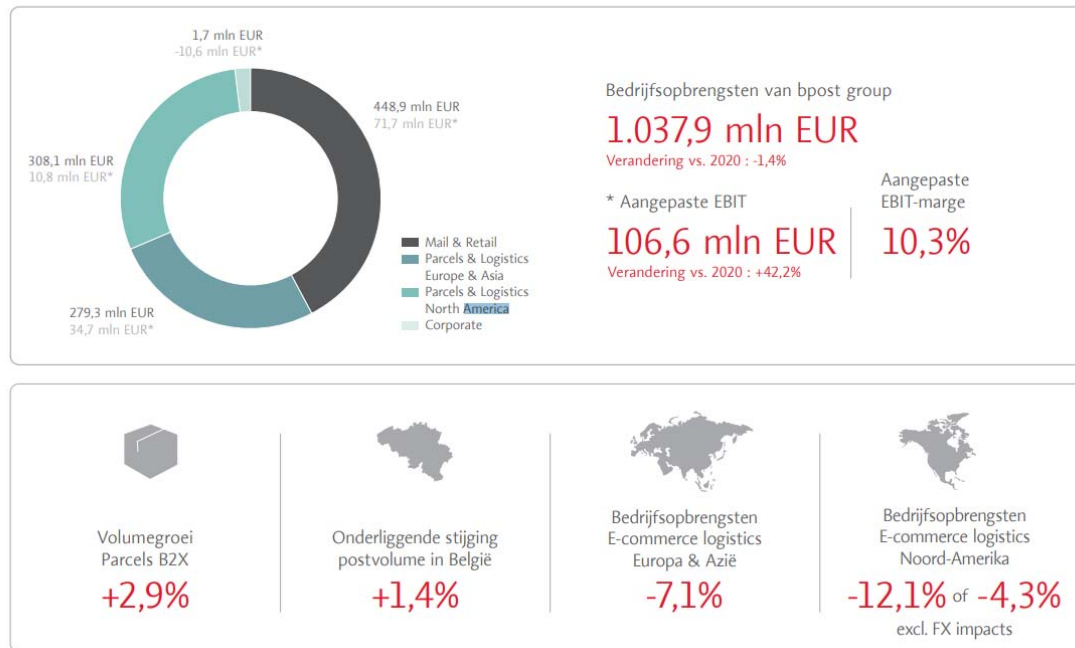


In vergelijking met Q2 2020 COVID-19 lockdown presteert bpost sterk in het tweede kwartaal dankzij inkomsten uit mail en aanhoudende e-commerce in Europa.

Kernfeiten tweede kwartaal 2021

- De **bedrijfsopbrengsten van de groep** bedragen 1.037,9 miljoen EUR, -1,4% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar gedreven door inkomsten uit mail en aanhoudende e-commerce in Europa. Zoals verwacht kon de versnelde bijdrage van nieuwe klanten bij Radial Noord-Amerika de eenmalige groei ingevolge de lockdown door COVID-19 van het tweede kwartaal 2020 nog niet compenseren.
- **Gerapporteerde EBIT voor de groep** bedraagt 103,4 miljoen EUR. **Aangepaste EBIT voor de groep** bedraagt 106,6 miljoen EUR (marge van 10,3%), een stijging van 31,6 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar.
- **Mail & Retail**
 - Totale bedrijfsopbrengsten bedragen 508,1 miljoen EUR (+8,5%) dankzij herstel van de volumes ondersteund door eenmalige COVID-19 communicatie, een positieve impact op de posttarieven, en Value added services & Retail die profiteren van de lage vergelijkingscijfers van vorig jaar.
 - Gerapporteerde EBIT bedraagt 71,3 miljoen EUR. Aangepaste EBIT bedraagt 71,7 miljoen EUR (marge van 14,1%) +35,7 miljoen EUR, een verdubbeling ten opzichte van vorig jaar.
 - Onderliggende groei mail volume van +1,4%.
- **Parcels & Logistics Europa & Azië**
 - Totale bedrijfsopbrengsten bedragen 283,4 miljoen EUR (-3,9%) tegen een hoge vergelijkingsbasis in het tweede kwartaal van 2020.
 - Gerapporteerde EBIT bedraagt 34,0 miljoen EUR. Aangepaste EBIT bedraagt 34,7 miljoen EUR (marge van 12,2%), een stijging met 2,3 miljoen EUR (+7,1%), waarbij de margeverbetering wordt ondersteund door de voordelen van het operationele hefboomeffect in het geïntegreerde netwerk.
 - Ondanks een volumegroei van +2,9% dankzij aanhoudende onlineverkoop, daalden de bedrijfsopbrengsten van Parcels B2X met -4,0% als gevolg van de negatieve prijs en mix van -6,9%, waarvan een prijsimpact van -2,8% als gevolg van COVID-19-toeslagen aan klanten in april en mei 2020.
- **Parcels & Logistics Noord-Amerika**
 - De totale bedrijfsopbrengsten bedragen 309,8 miljoen EUR (-12,5%, of -4,6% bij constante wisselkoers), als gevolg van de eenmalige, extra volumes vorig jaar bij Radial tijdens de lockdown ingevolge de pandemie, waarbij de sluiting van fysieke winkels van klanten en de tijdelijk sterk gestegen verkoop van ontsmettingsmiddelen en aanverwante producten de volumes deden toenemen, licht gecompenseerd door de bijdrage van nieuwe klanten dewelke in juni begon te versnellen.
 - Gerapporteerde EBIT bedraagt 8,7 miljoen EUR. Aangepaste EBIT bedraagt 10,8 miljoen EUR (marge van 3,5%), een daling met -6,8 miljoen EUR als gevolg van lagere bedrijfsopbrengsten bij Radial en druk op de lonen in de VS.
- **De update van de vooruitzichten voor 2021 is naar boven bijgesteld.** In het licht van de sterke resultaten van het tweede kwartaal en op basis van de huidige veronderstellingen met betrekking tot de mail volumetrend en de normalisering van de COVID-19 e-commerceactiviteiten voor de rest van het jaar, verwacht bpost nu dat de aangepaste EBIT voor de groep meer dan 340 miljoen EUR zal bedragen.

Kerncijfers tweede kwartaal 2021



Commentaar van de CEO

Dirk Tirez, CEO van bpost group: "Dankzij zijn 36.000 medewerkers kan bpost sterke financiële resultaten voorleggen en tegelijk werken aan zijn ambitie om een van de duurzaamste post- en logistieke operatoren in Europa te zijn vanuit economisch, ecologisch en sociaal oogpunt. In vergelijking met 2Q20 COVID-19 lockdown, kende bpost een sterk kwartaal, dat werd aangestuurd door de inkomsten uit mail en de aanhoudende e-commerce in Europa. Noord-Amerika zag sterke groei bij nieuwe klanten, dewelke gedeeltelijk de impact van eenmalige volumes ingevolge de lockdown door COVID-19 van het tweede kwartaal 2020 compenseerde. Dankzij de goede resultaten kan bpost group zijn richtlijn voor het volledige jaar opwaarderen naar een EBIT van "meer dan 340 miljoen EUR".

Het managementteam van bpost grijpt de continuïteit in het bestuur aan om de prioriteiten van het management verder uit te voeren, met de voorbereiding van de eindejaar piek als absolute prioriteit."

Prioriteiten van het management

Vooruitgang in lijn met plan

De in het eerste kwartaal van 2021 aangekondigde prioriteiten voor 2021 hebben allemaal vooruitgang geboekt:

- Voorbereiding van de eindejaar piek
- Kostenverlaging en operationele efficiëntie in Mail & Retail België
- Vermindering van overhead en kosten van de hoofdvestigingen
- E-commercelogistiek aan beide zijden van de Atlantische Oceaan
- Actief portefeuillebeheer en kapitaalallocatie aan bloeiende e-commerce activiteiten

Deze initiatieven vormen de focus van de CEO en het executive team voor de komende maanden. Ze hebben tot doel de prestaties en de voorspelbaarheid van bpost group te verbeteren.

bpost opnieuw toevertrouwd door de Belgische regering

Op 23 juli 2021 keurde de Belgische regering een zevende beheerscontract met bpost goed. Het nieuwe beheerscontract voorziet in een compensatie voor Diensten van Algemeen Economisch Belang van ongeveer 125-130 miljoen EUR op jaarbasis, onderhevig aan inflatie. De betrokken diensten omvatten:

- In lijn met het zesde beheerscontract: retailnetwerk, distributie van pensioenen, verkiezingsmateriaal, enz.
- Nieuwe diensten: digitale overheidsdiensten om de digitale kloof te dichten

Na voorlegging aan en validering door de Europese Commissie zal het nieuwe contract in werking treden voor de periode van 5 jaar, van 1 januari 2022 tot 31 december 2026. Het nieuwe beheerscontract is het resultaat van een maandenlange intensieve en vruchtbare samenwerking met alle belanghebbenden, en bewijst dat de belangen van de belangrijkste bpost-stakeholders op één lijn liggen.

Voorbereiding van de eindejaar piek (EOY) in België

- Tot dusver zijn verschillende maatregelen genomen om de voorbereiding op de eindejaar piek te verbeteren: beveiligde distributie- en sorteercapaciteit om de groei ten opzichte van de piek van 2020 op te vangen (onder meer door tijdelijke pakketsorteermachines op 2 locaties)
- >50% toename tussen december 20 en december 21 van de absorptie van pakketten in de reguliere postrondes om uitbesteding aan onderaannemers te verminderen en het operationele hefboomeffect te vergroten
- Maatregelen voor optimalisering van de vloot, waaronder vervanging van 1.000 korte-termijnleases door lange-termijnleases
- Voortdurende optimalisatie van de tweede uitreikingsgolf in vergelijking met het vierde kwartaal van 2020

Kostenverlaging en operationele efficiëntie in Mail & Retail België

- Voortdurende benutting van de voordelen van het alternerend distributiemodel (ADM)
- Productiviteitswinsten gerealiseerd door heropstart van reorganisaties van postkantoren (77 reorganisaties in 2020, meer dan het dubbele voorzien in 2021)

Actief portefeuillebeheer

De overdracht van The Mail Group aan Architect Equity werd ondertekend en afgerond op 5 augustus 2021. Het team dat instaat voor een actief portefeuillebeheer blijft zoeken naar opportuniteiten om de bestaande bpost-portefeuille te optimaliseren.

Optimalisering van het operationele model voor pakketten

Start van operationele benchmarking en procesoptimalisatie ten opzichte van best-in-class operators om ons bedrijfsmodel verder te verbeteren. Doelstelling om de groei van het aantal pakketten te vertalen in de beste tevredenheid en bedrijfsprestaties in zijn klasse voor winstgroei. Benoeming van Gerrit Mastenbroek als speciaal adviseur van de CEO om de optimalisatie van het operationele model te ondersteunen.

bpost ESG-Comité en duurzaamheidsverbintenissen

Oprichting van een ESG-Comité met de ontwikkeling van een ESG-draaiboek voor de bpost group tegen het einde van het jaar.

Ambitie van bpost om tegen 2030 een van de groenste postoperatoren in Europa te zijn. Investerings om deze overgang te versnellen zijn opgenomen in de capex enveloppe.

Vooruitzichten voor 2021

In het licht van de resultaten van het tweede kwartaal en op basis van de huidige veronderstellingen over de mail volumetrend en de normalisering van de COVID-19 e-commerceactiviteiten voor de rest van het jaar, verhoogt bpost zijn geüpdatete vooruitzichten voor het lopende jaar 2021.

De totale bedrijfsopbrengsten van de groep voor 2021 zullen naar verwachting stijgen met een low- to mid-single-digit percentage in vergelijking met 2020, terwijl we verwachten dat de aangepaste EBIT van de groep meer dan 340 miljoen EUR zal bedragen.

Voor Mail & Retail werden de vooruitzichten als volgt bijgesteld:

- De evolutie van de totale bedrijfsopbrengsten zal het resultaat zijn van een verwachte onderliggende volumedaling van Domestic Mail tot -8%, een goedgekeurde prijsverhoging voor post van +6,0%, hetgeen naar verwachting zal resulteren in een prijs- en miximpact van c. +7,0% en een verwacht herstel na COVID-19 bij Value added services.
- 8-10% aangepaste EBIT-marge.

De vooruitzichten voor Parcels & Logistics Europa en Azië blijven ongewijzigd:

- High-single-digit procentuele groei van de totale bedrijfsopbrengsten, waarbij de volumes voor pakjes- en e-commercelogistiek zich naar verwachting zullen normaliseren na de hoge COVID-19-niveaus die in 2020 werden vastgesteld.
- De bedrijfskosten bevatten de investeringen in de groei van omnicommercelogistiek in Europa.
- 9-11% aangepaste EBIT-marge.

De vooruitzichten voor Parcels & Logistics Noord-Amerika blijven ongewijzigd:

- Mid- to high-single-digit procentuele groei van de totale bedrijfsopbrengsten, dankzij de groei van bestaande klanten en de opstart van nieuwe klanten bij Radial, genormaliseerd voor de COVID-19-piek in 2020.
- 4-5% aangepaste EBIT-marge.

Bruto capex wordt nog altijd verwacht rond 200-220 miljoen EUR, gericht op de strategie voor de groei van de omnicommercelogistiek.

Het dividend op de resultaten van 2021 zal tussen de vork van 30-50% van de IFRS-nettowinst liggen en zal worden uitgekeerd in mei 2022, na de Algemene Aandeelhoudersvergadering, in overeenstemming met het nieuwe dividendbeleid.

Voor meer informatie:

Antoine Lebecq T. +32 2 276 2985 (IR)

Veerle Van Mierlo T. +32 472 920229 (Media)

corporate.bpost.be/investors

investor.relations@bpost.be

veerle.vanmierlo.ext@bpost.be

Kerncijfers¹

2 ^{de} kwartaal (in miljoen EUR)					
	Gerapporteerd		Aangepast		% Δ
	2020	2021	2020	2021	
Totaal bedrijfsopbrengsten	1.052,7	1.037,9	1.052,7	1.037,9	-1,4%
Bedrijfskosten (excl. A&W)	917,0	866,5	917,0	866,5	-5,5%
EBITDA	135,7	171,4	135,7	171,4	26,2%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (A&W)	65,5	68,0	60,8	64,8	6,6%
EBIT	70,2	103,4	74,9	106,6	42,2%
<i>Marge (%)</i>	<i>6,7%</i>	<i>10,0%</i>	<i>7,1%</i>	<i>10,3%</i>	
Resultaat voor belastingen	59,5	99,3	64,2	102,5	59,7%
Belastingen	15,9	26,9	16,1	27,6	71,1%
Nettoresultaat	43,6	72,4	48,0	74,9	55,9%
Vrije kasstroom	113,2	(60,9)	44,1	(60,7)	
Netto schuld per 30 juni	539,5	489,4	539,5	489,4	-9,3%
CAPEX	24,9	28,5	24,9	28,5	14,4%
Gemiddelde VTE & uitzendkrachten	37.853	38.221	37.853	38.221	1,0%

1 ^{ste} semester (in miljoen EUR)					
	Gerapporteerd		Aangepast		% Δ
	2020	2021	2020	2021	
Totaal bedrijfsopbrengsten	1.987,3	2.057,8	1.987,3	2.057,8	3,5%
Bedrijfskosten (excl. A&W)	1.714,4	1.709,2	1.714,4	1.709,2	-0,3%
EBITDA	272,9	348,6	272,9	348,6	27,7%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (A&W)	131,6	132,9	122,3	126,5	3,4%
EBIT	141,3	215,7	150,6	222,1	47,5%
<i>Marge (%)</i>	<i>7,1%</i>	<i>10,5%</i>	<i>7,6%</i>	<i>10,8%</i>	
Resultaat voor belastingen	131,0	209,0	140,2	215,5	53,6%
Belastingen	39,5	56,0	40,0	57,6	44,0%
Nettowinst	91,5	153,0	100,3	157,9	57,5%
Vrije kasstroom	307,4	86,5	290,3	99,3	-65,8%
Netto schuld per 30 juni	539,5	489,4	539,5	489,4	-9,3%
CAPEX	45,4	48,1	45,4	48,1	6,0%
Gemiddelde VTE & uitzendkrachten	36.274	37.911	36.274	37.911	4,5%

¹ Aangepaste cijfers worden niet geauditeerd en de definitie van aangepast is opgenomen in het hoofdstuk Alternatieve prestatie maatstaven.

Groepsoverzicht

Tweede kwartaal 2021

In vergelijking met vorig jaar **daalden de totale externe bedrijfsopbrengsten** met -14,8 miljoen EUR of -1,4% tot 1.037,9 miljoen EUR.

- De externe bedrijfsopbrengsten van Mail & Retail stegen met 41,4 miljoen EUR tot 448,9 miljoen EUR, voornamelijk dankzij het herstel van het mail volume (onderliggende volumetrend van +1,4%) en een netto verbetering van prijs en mix, terwijl ook Retail en Value added services profiteerden van de lage vergelijkingscijfers van vorig jaar als gevolg van de lockdown door COVID-19.
- De daling van de externe bedrijfsopbrengsten van Parcels & Logistics Europa & Azië (-12,8 miljoen EUR) tot 279,3 miljoen EUR, de e-commerce- en grensoverschrijdende volumes overtroffen de piek van vorig jaar en werden gecompenseerd door het negatieve prijs-mixeffect.
- De externe bedrijfsopbrengsten van Parcels & Logistics Noord-Amerika daalden met -43,8 miljoen EUR tot 308,1 miljoen EUR, als gevolg van de ongunstige wisselkoers en de eenmalige extra volumes van het tweede kwartaal van 2020.
- De externe Corporate-bedrijfsopbrengsten bleven nagenoeg gelijk (+0,4 miljoen EUR) op 1,7 miljoen EUR.

De bedrijfskosten, inclusief afschrijvingen en waardeverminderingen, daalden met +48,0 miljoen EUR, voornamelijk ingevolge lagere transportkosten in lijn met de evolutie van de grensoverschrijdende activiteiten van Parcels & Logistics Europa & Azië en van Parcels & Logistics Noord-Amerika, alsook door enkele andere variabele kosten en de eenmalige COVID-19-kosten van vorig jaar. Dientengevolge steeg de **gerapporteerde EBIT** met 33,1 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar.

Het **netto financieel resultaat** steeg met +10,0 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar, voornamelijk ingevolge lagere niet-cash financiële lasten met betrekking tot personeelsbeloningen IAS 19 en de daling van interesten van financiële verplichtingen ingevolge de voorwaardelijke vergoeding voor de resterende aandelen van Anthill van vorig jaar.

Het **aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures** daalde met -3,3 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar en was voornamelijk te verklaren door de classificatie van de investering in bpost bank als voor verkoop aangehouden activa vanaf het laatste kwartaal van 2020.

De **belastinguitgaven** stegen met -11,0 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar, voornamelijk ingevolge de hogere winst vóór belastingen. De werkelijke belastingvoet is 27,1%.

De **nettowinst van de groep** bedroeg 72,4 miljoen EUR en steeg met +28,8 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar.

Eerste semester 2021

In vergelijking met vorig jaar stegen de **totale externe bedrijfsopbrengsten** met +70,5 miljoen EUR tot 2.057,8 miljoen EUR.

- De externe bedrijfsopbrengsten van Mail & Retail stegen met +30,5 miljoen EUR, voornamelijk ingevolge een daling van het mail volume ten belope van -3,5%, ruimschoots gecompenseerd door de nettoverbetering in prijs en mix van mail.
- De stijging van de externe bedrijfsopbrengsten van Parcels & Logistics Europa & Azië (+60,6 miljoen EUR) was toe te schrijven aan de ontwikkeling van de e-commerce, zowel in eigen land als in het buitenland.
- De externe bedrijfsopbrengsten van Parcels & Logistics Noord-Amerika daalden met -22,6 miljoen EUR, als gevolg van de ongunstige wisselkoers en de hoge vergelijkingscijfers van het tweede kwartaal van 2020, gelet op de lockdown.
- De externe Corporate-bedrijfsopbrengsten stegen met +2,0 miljoen EUR; dit was toe te schrijven aan de hogere verkoop van gebouwen.

De bedrijfskosten, met inbegrip van afschrijvingen en waardeverminderingen, daalden lichtjes met +3,9 miljoen EUR, als gevolg hiervan steeg de **EBIT** met +74,4 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar.

Het **netto financieel resultaat** steeg met +11,7 miljoen EUR, voornamelijk ingevolge lagere niet-cash financiële lasten met betrekking tot personeelsbeloningen IAS 19 en de voorwaardelijke vergoeding voor de resterende aandelen van Anthill van vorig jaar.

Het **aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures** daalde met -8,0 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar en was voornamelijk te verklaren door de classificatie van de investering in bpost bank als voor verkoop aangehouden activa vanaf het laatste kwartaal van 2020.

De **belastinguitgaven** stegen met -16,6 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar, voornamelijk ingevolge de hogere winst vóór belastingen. De werkelijke belastingsvoet is 26,8%.

De **nettowinst van de groep** bedroeg 153,0 miljoen EUR en steeg met +61,5 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar.

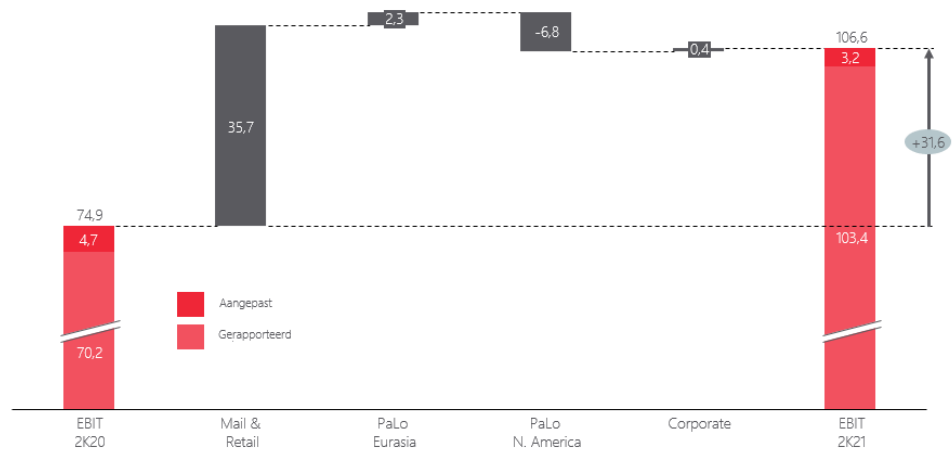
De aangepaste bijdrage in 2021 van de verschillende business units bedroeg:

In miljoen EUR (aangepast)	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	Totaal bedrijfs-opbrengsten	EBIT	Marge (%)	Totaal bedrijfs-opbrengsten	EBIT	Marge (%)
Mail & Retail	1.014,9	142,3	14,0%	508,1	71,7	14,1%
Parcels & Logistics Europa & Azië	571,2	72,0	12,6%	283,4	34,7	12,2%
Parcels & Logistics Noord-Amerika	591,9	19,0	3,2%	309,8	10,8	3,5%
Corporate	209,1	(11,2)	-5,4%	98,5	(10,6)	-10,7%
Eliminaties	(329,2)	0,0	0,0	(161,9)	0,0	0,0
group	2.057,8	222,1	10,8%	1.037,9	106,6	10,3%

De evolutie van de EBIT bijdrage van de verschillende business units was als volgt:

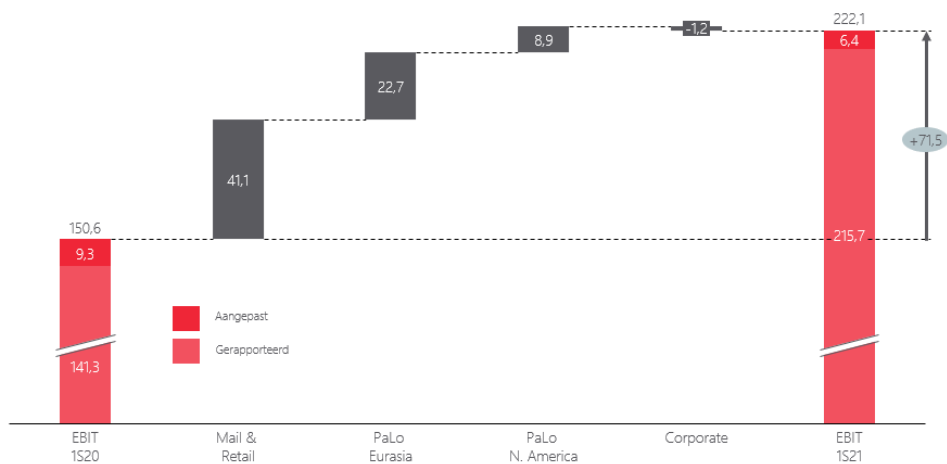
2^{de} kwartaal

miljoen EUR



1^{ste} semester

miljoen EUR



Prestaties Business Unit: Mail & Retail

Mail & Retail In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Externe bedrijfsopbrengsten	865,2	895,8	3,5%	407,5	448,9	10,2%
Transactional mail	364,0	379,1	4,2%	170,7	188,9	10,7%
Advertising mail	85,3	95,9	12,5%	37,5	48,3	28,9%
Press	171,9	171,5	-0,2%	85,8	85,4	-0,4%
Proximity and convenience retail network	192,7	191,9	-0,5%	89,7	97,0	8,1%
Value added services	51,3	57,4	11,8%	23,9	29,2	22,3%
Intersegment bedrijfsopbrengsten	102,9	119,1	15,8%	60,7	59,2	-2,4%
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	968,1	1.014,9	4,8%	468,1	508,1	8,5%
Bedrijfskosten	825,1	828,7	0,4%	411,2	414,2	0,7%
EBITDA	143,0	186,1	30,1%	56,9	93,9	65,0%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (gerapporteerd)	43,0	44,6	3,8%	21,5	22,6	5,4%
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT gerapporteerd)	100,0	141,5	41,5%	35,4	71,3	101,1%
Marge (%)	10,3%	13,9%		7,6%	14,0%	
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT aangepast)	101,2	142,3	40,7%	36,0	71,7	99,0%
Marge (%)	10,5%	14,0%		7,7%	14,1%	

Tweede kwartaal 2021

De **totale bedrijfsopbrengsten** bedroegen in het tweede kwartaal van 2021 508,1 miljoen EUR en vertoonden een stijging van +39,9 miljoen EUR of +8,5% in vergelijking met dezelfde periode van 2020, aangezien de **externe bedrijfsopbrengsten** een stijging vertoonden van +41,4 miljoen EUR of +10,2% in vergelijking met dezelfde periode van 2020. De omzet werd gestimuleerd door een opleving van het mail volume en een netto-verbetering inzake prijs en mix, terwijl Retail en Value added services ook profiteerden van de lage vergelijkingscijfers van vorig jaar als gevolg van de lockdown door COVID-19.

Inkomsten uit **Domestic Mail** (d.w.z. Transactional Mail, Advertising Mail en Press gecombineerd) stegen met +28,8 miljoen EUR tot 322,7 miljoen EUR.

Transactional Mail liet een onderliggende volumedaling optekenen van -1,3% voor het kwartaal, tegenover een onderliggende volumedaling van -16,7% voor het tweede kwartaal van 2020, als gevolg van de negatieve impact van de lockdown op alle productcategorieën. In lijn met het eerste kwartaal van 2021 werd de trend bij Admin Mail ondersteund door COVID-19 communicatie, die op ongeveer +8,0 miljoen EUR werd geraamd. Er was geen verandering in de gekende structurele trends van de aanhoudende e-substitutie. **Advertising Mail** realiseerde een onderliggende volumestijging van +15,6% tegenover een lage vergelijkingsbasis van -26,6% vorig jaar. De onderliggende volumegroei bedroeg QTD in mei 2021 +22,3%, tegenover een lage vergelijkingsbasis van -37,0% als gevolg van de sluiting van niet-essentiële retailwinkels in 2020. Het onderliggende volume van juni 2021 steeg met +4,2%, tegenover een moeilijkere vergelijkingsbasis van -4,2% in juni 2020, dankzij het herstel van de volumes na de lockdown. Het volume van **Press** daalde op een onderliggende basis met -1,1%, tegenover -8,0% in het tweede kwartaal vorig jaar en profiteerde van goede prestaties bij de tijdschriften.

De volumegroei van Domestic Mail had een impact van +3,3 miljoen EUR op de inkomsten (+1,4% onderliggende volumegroei), tegenover -17,7% in 2020; werkdagen hadden een positieve impact van +1,8 miljoen EUR en de netto verbetering van prijs en mix bedroeg +23,7 miljoen EUR.

Mail & Retail Onderliggende volume evolutie Mail	Totaal van het jaar		2 ^{de} kwartaal	
	2020	2021	2020	2021
Domestic mail	-13,9%	-3,5%	-17,7%	+1,4%
Transactional mail	-12,8%	-5,8%	-16,7%	-1,3%
Advertising mail	-22,3%	+4,1%	-26,6%	+15,6%
Press	-6,6%	-1,0%	-8,0%	-1,1%

Het **proximity and convenience-retailnetwerk** steeg met +7,3 miljoen EUR tot 97,0 miljoen EUR. Deze stijging was voornamelijk toe te schrijven aan een stijging van de inkomsten van Ubiway Retail, tegenover lagere inkomsten als gevolg van een lager aantal klanten in het tweede kwartaal van 2020 door COVID-19, met name in de omgeving van treinstations en luchthavens, en een daling van de inkomsten bij Banking & Finance als gevolg van de lage rente, die enigszins werd gecompenseerd door een toename van de transacties aan de geldautomaten.

Value added services bedroegen 29,2 miljoen EUR en vertoonden een stijging van +5,3 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar ingevolge hogere inkomsten uit boetes en Europese nummerplaten, die negatief werden geïmpacteerd tijdens de lockdown in het tweede kwartaal van 2020. Daarnaast droegen extra inkomsten aangerekend voor set-up- en change requests in solutions bij tot deze stijging.

De bedrijfskosten (met inbegrip van afschrijvingen en waardeverminderingen) stegen lichtjes met -4,1 miljoen EUR. Er werden hogere bedrijfskosten genoteerd, deze zijn toe te schrijven aan (1) hogere loonkosten en kosten voor uitzendarbeid ten gevolge van personeelsbezetting en meritverhogingen, (2) hogere materiaalkosten bij Ubiway en vergoedingen aan derden ten gevolge van hogere inkomsten uit Value added services en het proximity- en convenience-retailnetwerk, samen met (3) lagere terugvorderbare btw, gedeeltelijk gecompenseerd door eenmalige specifiek aan COVID-19 gerelateerde opex in het tweede kwartaal van 2020 (onder meer premie, gezondheids- en veiligheidsmaatregelen en risico van oninbare vorderingen), de gunstige evolutie van de VTE-loonmix en toegenomen sorteeractiviteiten die aan PaLo Eurasia worden doorgerekend.

In lijn met de goede prestaties van mail, het geleidelijke herstel van Ubiway Retail en Value added services en aanhoudende pakjesvolumes die bleven bijdragen aan het efficiënte gebruik van het gezamenlijke uitreikingsnetwerk, bedroeg de **gerapporteerde EBIT** 71,3 miljoen EUR met een marge van +14,0% (eerste kwartaal 2021 +13,9%) en vertoonde ze een stijging van +35,8 miljoen EUR in vergelijking met dezelfde periode van 2020. De **aangepaste EBIT** bedroeg 71,7 miljoen EUR met een marge van 14,1% en vertoonde een stijging van +35,7 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar.

Eerste semester 2021

De totale bedrijfsopbrengsten bedroegen in het eerste semester van 2021 1.014,9 miljoen EUR en vertoonden een stijging van +46,7 miljoen EUR of +4,8% in vergelijking met dezelfde periode van 2020. De **externe bedrijfsopbrengsten** bedroegen 895,8 miljoen EUR en droegen voor +30,5 miljoen EUR (of +3,5%) bij tot deze stijging, terwijl de hogere - door de volumes aangestuurde - **intersegment bedrijfsopbrengsten** naar PaLo Eurasia voor +16,2 miljoen EUR bijdroegen tot deze stijging.

Inkomsten uit **Domestic Mail** (d.w.z. Transactional Mail, Advertising Mail en Press gecombineerd) stegen met +25,3 miljoen EUR tot 646,5 miljoen EUR. De onderliggende volumedaling bedroeg -3,5% in vergelijking met -13,9% vorig jaar (-20,1% tussen maart 2020 en mei 2020, ingevolge COVID-19). Transactional Mail liet een onderliggende volumedaling van -5,8% optekenen voor het jaar in vergelijking met -12,8% vorig jaar, waarvan -16,7% van maart tot mei 2020. Tijdens deze periode had de lockdown door COVID-19 een negatieve impact op alle postcategorieën, terwijl Admin Mail in 2021 werd ondersteund door COVID-19 communicatie (geraamd op ongeveer +13,0 miljoen EUR). Er was geen verandering in de bekende structurele trends van de aanhoudende e-substitutie. Advertising Mail realiseerde een onderliggende volumestijging van +4,1% voor het jaar in vergelijking met -22,3% waarvan -36,2% van maart tot mei 2020, voornamelijk geïmpacteerd door campagnes die werden geannuleerd als gevolg van de sluiting ingevolge COVID-19 van alle niet-essentiële winkels van 18 maart 2020 tot en met 10 mei 2020 en een verbod op promoties tot en met 3 april 2020. Het volume Press daalde op een onderliggende basis met -1,0% en profiteerde van goede resultaten van tijdschriften. De totale daling van het volume Domestic Mail beïnvloedde de inkomsten met -18,2 miljoen EUR en werd ruimschoots gecompenseerd door de netto-verbetering in prijs en mix ten belope van +42,6 miljoen EUR en verschillen in het aantal werkdagen ten belope van +0,9 miljoen EUR.

Mail & Retail							
Onderliggende volume evolutie Mail	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	H1 YTD 21
Domestic mail	-9,9%	-17,7%	-8,2%	-11,8%	-7,8%	1,4%	-3,5%
Transactional mail	-8,8%	-16,7%	-8,3%	-10,8%	-9,6%	-1,3%	-5,8%
Advertising mail	-16,5%	-26,6%	-9,4%	-20,4%	-5,4%	15,6%	+4,1%
Press	-5,2%	-8,0%	-5,4%	-2,7%	-1,0%	-1,1%	-1,0%

Het **proximity en convenience-retailnetwork** daalde met -0,9 miljoen EUR tot 191,9 miljoen EUR. Deze daling was toe te schrijven aan lichtjes lagere inkomsten bij Ubiway Retail en lagere inkomsten uit Banking & Finance als gevolg van de lage rentetarieven.

Value added services bedroegen 57,4 miljoen EUR en vertoonden een stijging van +6,1 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar ingevolge hogere inkomsten uit boetes en Europese nummerplaten, die negatief werden geïmpacteerd tijdens de lockdown van vorig jaar. Daarnaast droegen extra inkomsten aangerekend voor set-up- en change requests in solutions bij tot deze stijging.

De **bedrijfskosten (met inbegrip van afschrijvingen en waardeverminderingen)** bleven nagenoeg stabiel (lichte stijging met -5,3 miljoen EUR). Hogere loonkosten en kosten voor uitzendarbeid waren toe te schrijven aan (1) het aantal personeelsleden als gevolg van hogere pakjesvolumes en (2) prijssimpact onder andere door loonindexering, meritverhogingen, de cao 2021-22 en vaccinatie; samen met hogere kosten voor het wagenpark, lagere terugvorderbare btw en hogere vergoedingen aan derden in lijn met de hogere inkomsten bij Value added services. Gecompenseerd door de gunstige evolutie van de VTE-loonmix, eenmalige specifiek aan COVID-19 gerelateerde opex in het eerste semester van 2020 (onder meer premie, gezondheids- en veiligheidsmaatregelen en risico van oninbare vorderingen) en toegenomen sorteeractiviteiten die aan PaLo Eurasia worden doorgerekend, als gevolg van de groei van de via het postnetwerk verwerkte pakjesvolumes.

Ingevolge het grotere aantal pakjes dat door het Mail-netwerk wordt verwerkt en de impact van de daling van het binnenlands postvolume die kleiner was dan verwacht, bedroeg de **gerapporteerde EBIT** 141,5 miljoen EUR met een marge van 13,9% en liet een stijging optekenen van +41,5 miljoen EUR in vergelijking met 2020. De **aangepaste EBIT** bedroeg 142,3 miljoen EUR en vertoonde een stijging van +41,1 miljoen EUR in vergelijking met vorig jaar.

Prestaties Business Unit: Parcels & Logistics Europa & Azië

Parcels & Logistics Europa & Azië In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Externe bedrijfsopbrengsten	502,5	563,2	12,1%	292,1	279,3	-4,4%
Parcels BeNe	254,1	286,5	12,7%	149,4	140,8	-5,8%
E-commerce logistics	85,6	86,1	0,5%	46,3	43,0	-7,1%
Cross-border	162,8	190,6	17,1%	96,3	95,5	-0,9%
Intersegment bedrijfsopbrengsten	5,9	8,0	37,4%	2,8	4,2	46,2%
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	508,4	571,2	12,4%	294,9	283,4	-3,9%
Bedrijfskosten	450,0	489,0	8,7%	257,8	243,4	-5,6%
EBITDA	58,4	82,2	40,8%	37,1	40,0	7,7%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (gerapporteerd)	10,6	11,7	10,1%	5,5	6,0	8,9%
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT gerapporteerd)	47,8	70,5	47,6%	31,6	34,0	7,5%
Marge (%)	9,4%	12,3%		10,7%	12,0%	
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT aangepast)	49,3	72,0	46,2%	32,4	34,7	7,1%
Marge (%)	9,7%	12,6%		11,0%	12,2%	

Tweede kwartaal 2021

De **totale bedrijfsopbrengsten** daalden met -11,5 miljoen EUR (-3,9%) ingevolge de daling van de externe bedrijfsopbrengsten. De **externe bedrijfsopbrengsten** bedroegen in het tweede kwartaal van 2021 279,3 miljoen EUR en vertoonden een daling van -12,8 miljoen EUR of -4,4% in vergelijking met dezelfde periode van 2020. De e-commerce en de grensoverschrijdende volumes overtroffen de piek van vorig jaar en werden gecompenseerd door het negatieve prijs-/mixeffect.

Parcels BeNe daalde met -8,7 miljoen EUR (of -5,8%) tot 140,8 miljoen EUR ten opzichte van een moeilijke vergelijkingsbasis in het tweede kwartaal van 2020, met de sluiting van niet-essentiële retailwinkels tot mei 2020. De aanhoudende onlineverkoop met een volumegroei bij Parcels B2X van +2,9% (+79,3% in het tweede kwartaal van 2020) werd gecompenseerd door een negatieve prijs en mix van -6,9% als gevolg van (1) een prijsimpact van -2,8% door eenmalige COVID-19-toeslagen aan klanten in april en mei 2020 en (2) een miximpact van -4,1% door de groei van het volumeaandeel van de belangrijkste contractuele klanten en lagere volumes prepaid producten. In totaal daalden de inkomsten bij Parcels B2X met -4,0%. Verkoop bij Dynalogic nog niet op het niveau van de stijging ingevolge COVID-19 in het tweede kwartaal van 2020 en lagere verzekeringsvolumes bij Dynasure.

Parcels & Logistics Europa & Azië	Totaal van het jaar		2 ^{de} kwartaal	
	2020	2021	2020	2021
Parcels BeNe volumegroei	+52,7%	+23,5%	+79,3%	+2,9%

De bedrijfsopbrengsten van **E-commerce logistics** in het tweede kwartaal van 2021 bedroegen 43,0 miljoen EUR, een daling van -3,3 miljoen EUR of -7,1% in vergelijking met dezelfde periode van 2020. Deze daling was het resultaat van een inkomstenstijging van +5,7% bij Radial Europe en Active Ants, die het resultaat was van het binnenhalen van nieuwe klanten bij Radial Polen (nieuwe site geopend in het derde kwartaal van 2020) en Radial Duitsland (derde site geopend in februari 2021), samen met een aanhoudende organische groei bij Active Ants van bestaande klanten. Dit werd gecompenseerd door een daling van de inkomsten bij Leen Menken als gevolg van het verlies van een contract in juli 2020, die op dat moment werd gecompenseerd door de groei ingevolge COVID-19.

De bedrijfsopbrengsten van **Cross-border** in het tweede kwartaal van 2021 bedroegen 95,5 miljoen EUR, een daling van -0,8 miljoen EUR in vergelijking met dezelfde periode van 2020. Deze vlakke evolutie van de inkomsten (-0,9%) werd aangestuurd door een aanhoudende groei van de inkomsten uit grensoverschrijdende commerciële verkopen in het Verenigd Koninkrijk en de rest van Europa, gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de groei van de Aziatische pakjesvolumes die in juni vorig jaar exponentieel evolueerden ten gevolge van de containers via spoorvervoer als alternatief voor luchtvervoer. Gecompenseerd door verminderde grensoverschrijdende postactiviteiten, waarbij de daling van het aantal inkomende pakjes ten opzichte van de stijging ingevolge COVID-19 in het tweede kwartaal van 2020 de daling van de postvolumes niet compenseerde.

De **bedrijfskosten (inclusief waardeverminderingen en afschrijvingen)** daalden met +13,9 miljoen EUR of -5,3%, voornamelijk dankzij lagere volumegerelateerde transportkosten van de Aziatische grensoverschrijdende activiteiten, een eenmalig aan COVID-19 gerelateerd specifiek risico van oninbare vorderingen in het tweede kwartaal van 2020 en een daling van de totale loonkosten en kosten voor uitzendarbeid, voornamelijk ingevolge de lagere variabele loonkosten bij Leen Menken. Deze daling werd gedeeltelijk gecompenseerd door hogere kosten van groeiende activiteiten en het logistieke uitbreidingsplan voor e-commerce, en door hogere intersegment bedrijfskosten aangerekend door M&R als gevolg van een gunstige evolutie van de kanalenmix bij uitreikingsactiviteiten via het geïntegreerde last-mile post- en pakjesnetwerk.

Daardoor steeg de **gerapporteerde EBIT** in het tweede kwartaal van 2021 met 2,4 miljoen EUR in vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar en bedroeg ze 34,0 miljoen EUR met een marge van 12,0% (10,7% vorig jaar). In het tweede kwartaal van 2021 bedroeg de **aangepaste EBIT** 34,7 miljoen EUR en vertoonde ze een stijging van +2,3 miljoen EUR of 7,1% in vergelijking met dezelfde periode van 2020 met een marge van 12,2% (11,0% vorig jaar).

Eerste semester 2021

De **totale bedrijfskosten** bedroegen 571,2 miljoen EUR en stegen met 62,8 miljoen EUR. De **externe bedrijfsopbrengsten** bedroegen 563,2 miljoen EUR in 2021 en vertoonden een stijging van 60,6 miljoen EUR of 12,1% ten opzichte van 2020, dankzij de ontwikkeling van de e-commerce, zowel in eigen land als in het buitenland.

Parcels BeNe steeg met +32,4 miljoen EUR, of +12,7%, dankzij een groei van het pakjesvolume met +23,5%. De inkomsten van Parcels B2X stegen met 17,8% dankzij een volumegroei van +23,5%, waarvan +54,1% in het eerste kwartaal van 2021 ten opzichte van het eerste kwartaal van 2020 vóór COVID-19, en +2,9% in het tweede kwartaal van 2021 ten opzichte van een moeilijke vergelijkingsbasis (lockdown) in 2020. Het negatieve prijs-mixeffect van -5,6% was vooral toe te schrijven aan het mixeffect en in mindere mate aan het prijseffect van eenmalige COVID-19-toeslagen aan klanten in april en mei 2020.

Parcels & Logistics Europa & Azië						
	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21
Parcels B2X volumegroei	+25,2%	+79,3%	+49,0%	+67,4%	+54,1%	+2,9%

e-commercelogistiek bedroeg 86,1 miljoen EUR, een stijging van +0,5 miljoen EUR ten opzichte van 2020, voornamelijk dankzij de inkomstengroei van Radial Europe en Active Ants van +17,4% als gevolg van het binnenhalen van nieuwe klanten bij Radial Polen (nieuwe site geopend in het derde kwartaal van 2020) en Radial Duitsland (derde site geopend in februari 2021), samen met een aanhoudende organische groei bij Active Ants van bestaande klanten en de positieve impact van de lockdown en de sluiting van niet-essentiële retailwinkels in Nederland in het eerste kwartaal van 2021. Dit werd gedeeltelijk gecompenseerd door een daling van de inkomsten bij Leen Menken als gevolg van het verlies van een contract in juli 2020.

Cross-border steeg met +27,8 miljoen EUR tot 190,6 miljoen EUR door een aanhoudende groei van de inkomsten uit grensoverschrijdende commerciële verkopen in het Verenigd Koninkrijk en de rest van Europa, in combinatie met een ietwat langzamere groei van de Aziatische pakjesvolumes die in juni vorig jaar exponentieel evolueerden ten gevolge van spoorvervoer. Deze stijging werd gedeeltelijk tenietgedaan door de dalende grensoverschrijdende postactiviteiten, waarbij de inkomende pakjes de daling van de inkomende postvolumes niet konden compenseren.

De **bedrijfskosten (met inbegrip van afschrijvingen en waardeverminderingen)** stegen met +40,0 miljoen EUR. Dit wordt voornamelijk verklaard door de hogere volumegerelateerde variabele kosten die zich vertalen in transportkosten over alle businesslijnen heen en hogere intersegment bedrijfskosten aangerekend door M&R, aangestuurd door een sterke groei van het pakjesvolume in het geïntegreerde last-mile post- & pakjesnetwerk. Deze stijging werd gedeeltelijk gecompenseerd

door lagere variabele loonkosten bij Leen Menken en eenmalige specifiek aan COVID-19 gerelateerde opex in het eerste semester van 2020 (onder meer premie, gezondheids- en veiligheidsmaatregelen en risico van oninbare vorderingen).

De **gerapporteerde EBIT en de aangepaste EBIT** bedroegen respectievelijk 70,5 miljoen EUR en 72,0 miljoen EUR en stegen respectievelijk met +47,6% of +22,8 miljoen EUR en +46,2% of +22,7 miljoen EUR. De steile margegroei werd voornamelijk verklaard door de sterke groei van de pakjesvolumes die door het geïntegreerde netwerk werden verwerkt met de schaalvoordelen van de bestaande rondes.

Prestaties Business Units: Parcels & Logistics Noord-Amerika

Parcels & Logistics Noord-Amerika In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Externe bedrijfsopbrengsten	611,8	589,3	-3,7%	351,9	308,1	-12,4%
E-commerce logistics	569,0	554,3	-2,6%	331,0	290,9	-12,1%
International mail	42,8	34,9	-18,5%	20,9	17,2	-17,6%
Intersegment bedrijfsopbrengsten	3,3	2,6	-22,6%	2,0	1,6	-16,1%
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	615,2	591,9	-3,8%	353,9	309,8	-12,5%
Bedrijfskosten	569,1	537,2	-5,6%	318,2	280,5	-11,8%
EBITDA	46,1	54,6	18,4%	35,7	29,2	-18,2%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (gerapporteerd)	42,7	39,7	-6,8%	21,5	20,5	-4,5%
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT gerapporteerd)	3,5	14,9	328,1%	14,2	8,7	-38,8%
Marge (%)	0,6%	2,5%		4,0%	2,8%	
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT aangepast)	10,1	19,0	88,1%	17,6	10,8	-38,6%
Marge (%)	1,6%	3,2%		5,0%	3,5%	

Tweede kwartaal 2021

De totale bedrijfsopbrengsten daalden met -44,1 miljoen EUR. Dit is een daling van -12,5% (-4,6% bij constante wisselkoers) en bedroegen 309,8 miljoen EUR. In het tweede kwartaal van 2021 bedroegen de **externe bedrijfsopbrengsten** 308,1 miljoen EUR en vertoonden ze een daling van -43,8 miljoen EUR of -12,4% (-4,6% bij constante wisselkoers) in vergelijking met dezelfde periode van 2020. Afgezien van de ongunstige wisselkoers, kon de bijdrage van de nieuwe klanten van Radial, die in juni begon te versnellen, de eenmalige extra volumes van het tweede kwartaal van 2020 nog niet compenseren.

E-commerce logistics daalde met -40,1 miljoen EUR naar 290,1 miljoen EUR of -12,1% (-4,3% bij constante wisselkoers). Afgezien van de ongunstige wisselkoers was de daling van de inkomsten vooral toe te schrijven aan Radial dat (1) minder verkocht aan bestaande klanten (-10,7%) als gevolg van de eenmalige groei ingevolge de sluiting door COVID-19 vorig jaar, waarbij de sluiting van fysieke winkels en de tijdelijk stijgende verkoop van ontsmettingsmiddelen en aanverwante producten de volumes deden toenemen, (2) klantenverlies als gevolg van aflopende contracten, gedeeltelijk gecompenseerd door (3) een geleidelijke opmars van nieuwe klanten die in 2021 van start ging en in juni werd versneld. Landmark US en Apple Express noteerden een aanhoudende volumegroei als gevolg van meer e-commerceactiviteiten en nieuwe klanten die er vorig jaar bij kwamen.

Radial Noord-Amerika (*) In miljoen USD (aangepast)	Totaal van het jaar		2 ^{de} kwartaal	
	2020	2021	2020	2021
Totaal bedrijfsopbrengsten	532,5	519,0	317,3	271,9
EBITDA	34,8	38,0	30,8	20,6
Bedrijfsresultaat (EBIT)	0,7	2,1	13,6	2,1

(*) Prestaties business unit performance uitgedrukt in USD van de geconsolideerde Radial entiteiten aangehouden door bpost North America Holdings Inc.

In het tweede kwartaal van 2021 bedroeg **International Mail** 17,2 miljoen EUR, een daling van -3,7 miljoen EUR in vergelijking met dezelfde periode van 2020 of -17,6% (-9,8% bij constante wisselkoers). Deze daling was het gevolg van lagere volumes in het segment zakelijke post, gedeeltelijk gecompenseerd door hogere inkomsten uit binnenlandse pakjes.

De **bedrijfskosten (inclusief waardeverminderingen en afschrijvingen)** daalden met +38,6 miljoen EUR of -11,4% (of -3,4% bij constante wisselkoers) als gevolg van lagere door de volumes gestimuleerde variabele kosten; transportkosten, kredietkaarttarieven, fraudeterugvorderingen en arbeidskosten, hoewel deze laatste werden beïnvloed door de huidige druk op de lonen in de VS. Daarnaast droegen ook lagere kosten voor oninbare vorderingen en kostenbeheersing in het algemeen bij tot de daling.

De **gerapporteerde EBIT** bedroeg 8,7 miljoen EUR (een daling met -5,5 miljoen EUR) en de **aangepaste EBIT** bedroeg 10,8 miljoen EUR (een daling met -6,8 miljoen EUR), met een marge van 3,5%. De marge groeit van kwartaal tot kwartaal, aangepaste EBIT-marge van 2,9% in het eerste kwartaal van 2021. De daling van de EBIT was vooral bij Radial toe te schrijven aan de lagere verkoop tegenover de piek ingevolge COVID-19 in het tweede kwartaal van 2020 en de ongunstige loondruk in de VS.

Eerste semester 2021

De **totale bedrijfsopbrengsten** bedroegen 591,9 miljoen EUR, een daling van -23,3 miljoen EUR of -3,8% in vergelijking met dezelfde periode van 2020. De **externe bedrijfsopbrengsten** bedroegen 589,3 miljoen EUR en vertoonden een daling van -22,6 miljoen EUR of -3,7%, voornamelijk ingevolge de ongunstige wisselkoers (+4,9% bij constante wisselkoers) in vergelijking met 2020.

E-commerce Logistics daalde met -14,7 miljoen EUR of -2,6% tot 554,3 miljoen EUR (+6,0% bij constante wisselkoers). De ongunstige wisselkoers buiten beschouwing gelaten stegen de inkomsten bij Radial Noord-Amerika als gevolg van de aanhoudende groei van bestaande klanten (+3,9%, waarvan +25,6% in het eerste kwartaal van 2021 ten opzichte van lagere vergelijkingscijfers van vóór de lockdown in het eerste kwartaal van 2020, en waarvan -10,7% in het tweede kwartaal van 2021, hetgeen de eenmalige extra volumes van de groei door de lockdown in het tweede kwartaal van 2020 weerspiegelt), de geleidelijke opmars van nieuwe klanten die in 2021 werden opgestart en die in juni versnellen, gedeeltelijk tenietgedaan door klantenverlies als gevolg van aflopende contracten. Afgezien van Radial Noord-Amerika lieten ook andere businesslijnen een sterke volumegroei optekenen bij bestaande en nieuwe klanten.

International Mail bedroeg 34,9 miljoen EUR, een daling van -7,9 miljoen EUR of -18,5% (-10,8% bij constante wisselkoers), toe te schrijven aan lagere volumes in het segment zakelijke post, gedeeltelijk gecompenseerd door hogere inkomsten uit domestic parcels.

De **bedrijfskosten (inclusief waardeverminderingen en afschrijvingen)** daalden met +34,7 miljoen EUR of -5,7% (of +2,7% bij constante wisselkoers). De wisselkoers buiten beschouwing gelaten, stegen de kosten door hogere door de volumes gestimuleerde kosten en door de druk op de lonen in de VS.

De **gerapporteerde EBIT** steeg met +11,4 miljoen EUR tot 14,9 miljoen EUR, terwijl de **aangepaste EBIT** met +8,9 miljoen EUR steeg en 19,0 miljoen EUR bedroeg, dankzij de positieve evolutie in de e-commercelogistiek, ondanks de lagere EBIT-bijdrage bij Radial in het tweede kwartaal van 2021 als gevolg van de lagere verkoop ten opzichte van de COVID-19-piek van het vorige jaar en de ongunstige loondruk.

Prestaties Business Unit: Corporate

Corporate In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Externe bedrijfsopbrengsten	7,6	9,6	25,6%	1,3	1,7	32,2%
Intersegment bedrijfsopbrengsten	175,9	199,5	13,4%	85,4	96,9	13,4%
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN	183,5	209,1	13,9%	86,7	98,5	13,7%
Bedrijfskosten	158,2	183,5	16,0%	80,6	90,2	11,9%
EBITDA	25,3	25,6	1,0%	6,0	8,3	37,4%
Afschrijvingen en waardeverminderingen (gerapporteerd)	35,3	36,8	4,2%	17,0	18,9	10,6%
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT gerapporteerd)	(10,0)	(11,2)		(11,0)	(10,6)	
Marge (%)	-5,4%	-5,4%		-12,7%	-10,7%	
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT aangepast)	(10,0)	(11,2)		(11,0)	(10,6)	
Marge (%)	-5,4%	-5,4%		-12,7%	-10,7%	

Tweede kwartaal 2021

De **externe bedrijfsopbrengsten** in het tweede kwartaal van 2021 bleven stabiel (+0,4 miljoen euro).

De **nettobedrijfskosten (met inbegrip van waardeverminderingen en afschrijvingen) na intersegment bedrijfsopbrengsten** bleven over het algemeen stabiel jaar-op-jaar.

Stabiele **gerapporteerde EBIT** en **aangepaste EBIT** op -10,6 miljoen EUR.

Eerste semester 2021

De **externe bedrijfsopbrengsten** stegen met +2,0 miljoen EUR tot 9,6 miljoen EUR ingevolge de hogere verkoop van gebouwen.

De **nettobedrijfskosten (met inbegrip van afschrijvingen en waardeverminderingen) na intersegment bedrijfsopbrengsten** stegen met -3,2 miljoen EUR, dit was voornamelijk het gevolg van een gefaseerde impact met betrekking tot personeelsbeloningen op lange termijn.

De **gerapporteerde EBIT** en de **aangepaste EBIT** vertoonden een daling van -1,2 miljoen EUR tot -11,2 miljoen EUR.

Kasstroomoverzicht

Tweede kwartaal 2021

	Gerapporteerd			Aangepast		
	2020	2021	Δ	2020	2021	Δ
2 ^{de} kwartaal (in miljoen EUR)						
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	138,3	(32,5)	(170,8)	69,2	(32,3)	(101,5)
waarvan CF uit bedrijfsactiviteiten vóór Δ in WC en voorzieningen	135,2	107,4	(27,8)	135,2	107,4	(27,8)
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	(25,1)	(28,4)	(3,3)	(25,1)	(28,4)	(3,3)
Vrije kasstroom	113,2	(60,9)	(174,1)	44,1	(60,7)	(104,8)
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(24,4)	(28,6)	(4,3)	(24,4)	(28,6)	(4,3)
Netto beweging van geldmiddelen en kasequivalenten	88,8	(89,6)	(178,4)	19,8	(89,3)	(109,1)
capex	24,9	28,5	3,6	24,9	28,5	3,6

bpost hanteert een actieve portfoliebeheerstrategie om non-core activa of niet-presterende activa af te stoten, teneinde kapitaal toe te wijzen aan de snel groeiende markt van de e-commerce logistiek en teneinde verder te investeren in de opportuniteit van de e-commerce logistiek. In deze context heeft bpost besloten om het verkoopproces van The Mail Group (TMG) op te starten. Daarom worden de liquide middelen van TMG (3,3 miljoen euro) per 30 juni 2021 geclassificeerd als aangehouden voor verkoop.

In het tweede kwartaal van 2021 daalde de netto-kasstroom in vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar met 178,4 miljoen EUR, tot 89,6 miljoen EUR negatief. Deze daling was voornamelijk het gevolg van enkele faseringselementen (voorafbetaling van belastingen en de verlengde betalingstermijnen van vorig jaar, die in het eerste kwartaal van 2021 werden afgewikkeld) alsook de evolutie van de geïnde opbrengsten door Radial VS namens hun klanten.

De gerapporteerde en aangepaste vrije kasstroom bedroegen respectievelijk 60,9 miljoen EUR negatief en 60,7 miljoen EUR negatief.

De kasstroom uit bedrijfsactiviteiten vóór wijziging in werkkapitaal en voorzieningen daalde met 27,8 miljoen EUR aangezien de hogere EBITDA (+35,6 miljoen EUR) werd gecompenseerd door onder meer hogere voorafbetalingen van belastingen bij bpost en Alteris (-58,0 miljoen EUR), wat voornamelijk een faseringselement is gelet op de voorafbetaling van belastingen in het derde kwartaal van 2020.

De kasstroom gerelateerd aan de geïnde opbrengsten voor klanten bij Radial lag 69,3 miljoen EUR lager (uitstroom van 0,2 miljoen EUR in het tweede kwartaal van 2021 in vergelijking met een instroom van 69,0 miljoen EUR in dezelfde periode vorig jaar), als gevolg van het hoge niveau van de goederenverkoop tijdens de piek van COVID-19 in het tweede kwartaal van 2020.

Het verschil in verandering in werkkapitaal en voorzieningen (-73,7 miljoen EUR) werd voornamelijk verklaard door de positieve impact van verlengde betalingstermijnen op het werkkapitaal in de COVID-19-periode in het tweede kwartaal van 2020.

De investeringsactiviteiten resulteerden in een kasuitstroom van 28,4 miljoen EUR in het tweede kwartaal van 2021, tegenover een kasuitstroom van 25,1 miljoen EUR voor dezelfde periode vorig jaar. De evolutie in het tweede kwartaal was voornamelijk te verklaren door hogere kapitaaluitgaven (3,6 miljoen EUR). De kapitaaluitgaven bedroegen in het tweede kwartaal van 2021 28,5 miljoen EUR; ze werden voornamelijk gespendeerd aan een grotere capaciteit voor pakjes en e-commerce logistiek bij voornamelijk Radial Noord-Amerika, in België (Parcels B2C en e-commerce) en in Duitsland (Active Ants).

In 2021 bedroeg de kasuitstroom gerelateerd aan de financieringsactiviteiten -28,6 miljoen EUR in vergelijking met -24,4 miljoen EUR vorig jaar, dit werd voornamelijk verklaard door uitstromen gerelateerd aan leasingschulden (-2,7 miljoen EUR) en de uitgifte van handelspapieren (-1,6 miljoen EUR).

Eerste semester 2021

	1 ^{ste} semester (in miljoen EUR)					
	Gerapporteerd			Aangepast		
	2020	2021	Δ	2020	2021	Δ
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	341,9	124,6	(217,4)	324,8	137,4	(187,4)
waarvan CF uit bedrijfsactiviteiten vóór Δ in WC en voorzieningen	273,0	272,5	(0,5)	273,0	272,5	(0,5)
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	(34,5)	(38,1)	(3,6)	(34,5)	(38,1)	(3,6)
Vrije kasstroom	307,4	86,5	(221,0)	290,3	99,3	(191,0)
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(51,0)	(222,2)	(171,2)	(51,0)	(222,2)	(171,2)
Netto beweging van geldmiddelen en kasequivalenten	256,4	(135,7)	(392,1)	239,3	(122,9)	(362,2)
capex	45,4	48,1	2,7	45,4	48,1	2,7

bpost hanteert een actieve portfoliebeheerstrategie om non-core activa of niet-presterende activa af te stoten, teneinde kapitaal toe te wijzen aan de snel groeiende markt van de e-commercelogistiek en teneinde verder te investeren in de opportuniteit van de e-commercelogistiek. In deze context heeft bpost besloten om het verkoopproces van The Mail Group (TMG) op te starten. Daarom worden de liquide middelen van TMG (3,3 miljoen euro) per 30 juni 2021 geassocieerd met de verkoop van TMG.

In het eerste semester van 2021 daalde de netto-kasstroom in vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar met 392,1 miljoen EUR tot 135,7 miljoen EUR negatief. Deze daling was voornamelijk het gevolg van de beslissing om het aflopende handelspapier in 2021 niet te verlengen, alsook van enkele faseringsselementen (voorafbetaling van belastingen, de verlengde betalingstermijnen van vorig jaar die in het eerste kwartaal van 2021 werden afgewikkeld en het afwijkende betalingsschema voor de DAEB) en de evolutie van de opbrengsten die door Radial VS werden geïnd voor rekening van hun klanten.

De **gerapporteerde en aangepaste vrije kasstroom** bedroegen respectievelijk 86,5 miljoen EUR en 99,3 miljoen EUR.

De **bedrijfskasstroom vóór wijziging in werkkapitaal en voorzieningen** daalde met 0,5 miljoen EUR ingevolge de hogere EBITDA (+75,7 miljoen EUR), onder meer tenietgedaan door hogere voorafbetalingen van belastingen bij bpost en Alteris (-58,0 miljoen EUR), hetgeen voornamelijk een faseringsselement is.

De kasstroom gerelateerd aan de geïnde opbrengsten voor klanten bij Radial daalde met 30,0 miljoen EUR (uitstroom van 12,8 miljoen EUR in het eerste semester van 2021 in vergelijking met een instroom van 17,1 miljoen EUR in dezelfde periode vorig jaar), als gevolg van het hogere niveau van de goederenverkoop tijdens de piek van COVID-19 in de eerste helft van 2020.

De variantie in wijzigingen in het werkkapitaal en voorzieningen (-186,9 miljoen EUR) werd voornamelijk verklaard door de verwachte afwikkeling van verlengde betalingstermijnen bij sommige leveranciers die in 2020, aan het begin van de pandemie, werden opgestart (waarvan -101,9 miljoen EUR in verband met vervoerskosten in de VS), gecombineerd met een ander betalingsschema voor de DAEB (-80,5 miljoen EUR ontvangen in januari van vorig jaar en betaald in juli van dit jaar). Dit werd gedeeltelijk gecompenseerd door hogere inningen in lijn met de hoge piek in verkopen in het vierde kwartaal van 2020.

De **investeringsactiviteiten** resulteerden in een kasuitstroom van 38,1 miljoen EUR in het eerste semester van 2021, tegenover een kasuitstroom van 34,5 miljoen EUR voor dezelfde periode vorig jaar. Dit werd voornamelijk verklaard door hogere kapitaaluitgaven (-2,7 miljoen EUR).

De kapitaaluitgaven bedroegen in het eerste semester van 2021 48,1 miljoen EUR; ze werden voornamelijk gespendeerd aan een grotere capaciteit voor pakjes en e-commercelogistiek bij voornamelijk Radial Noord-Amerika, in België (Parcels B2C en e-commerce) en in Duitsland (Active Ants).

In 2021 bedroeg de kasuitstroom gerelateerd aan **de financieringsactiviteiten** -222,2 miljoen EUR in vergelijking met -51,0 miljoen EUR vorig jaar, als gevolg van de beslissing om het aflopende handelspapier niet te verlengen in 2021 (-168,7 miljoen EUR).

Belangrijkste gebeurtenissen

Op 23 juli 2021 keurde de Belgische regering het zevende beheerscontract met bpost goed.

bpost zal de diensten dus blijven verlenen zoals bepaald in het zesde beheerscontract, waaraan digitale overheidsdiensten werden toegevoegd om de digitale kloof in België te dichten. Na voorlegging aan en validering door de Europese Commissie zal het nieuwe contract lopen van 1 januari 2022 tot 31 december 2026.

De berekening van de vergoeding van bpost voor de uitvoering van dit contract is gebaseerd op dezelfde principes als die van de vorige beheerscontracten en is in overeenstemming met de Europese wetgeving. bpost ontvangt een maximale vergoeding (exclusief inflatie) van 126,42 miljoen EUR voor 2022, 127,70 miljoen EUR voor 2023, 129,54 miljoen EUR voor 2024, 125,77 miljoen EUR voor 2025 en 124,93 miljoen EUR voor 2026. Deze bedragen zullen jaarlijks cumulatief worden verhoogd met de inflatie. De schommelingen in de vergoeding tijdens de looptijd van het contract zijn gebaseerd op prognoses van de nettokosten en de winsten op het vlak van efficiëntie met betrekking tot de DAEB. Er is ook een terugvorderingsmechanisme om elk risico op overcompensatie te vermijden.

Op 12 juli 2021 stelde de Raad van Bestuur Dirk Tirez unaniem aan als nieuwe CEO van bpost group.

Sinds maart was hij reeds Chief Executive Officer ad interim van bpost group. Dirk ging aan de slag bij bpost in 2003 en was er Chief Legal & Regulatory Officer and Company Secretary. Als lid van het Group Executive Committee was hij verantwoordelijk voor wetgeving, regelgeving, strategie en fusies & overnames. Hij is ook voorzitter van bpost bank. Dirk werd geselecteerd uit een groot aantal hooggekwalificeerde kandidaten, na een competitief zoek- en selectieproces dat werd uitgevoerd door het Bezoldigings- en Benoemingscomité, met de steun van het externe "executive search"-bureau Korn Ferry.

Wet op zendingen met een lage waarde voor shoppen buiten de EU wordt van kracht op 1 juli 2021.

De nieuwe EU-wet inzake winkelen buiten de EU trad op 1 juli 2021 in werking. Krachtens de nieuwe wet krijgen goederen die van buiten de EU worden ingevoerd niet langer een voorkeursbehandeling ten opzichte van goederen die binnen de EU worden verkocht. Vóór 30 juni 2021 was er geen btw verschuldigd op zendingen van buiten de EU die goederen bevatten met een totale waarde van 22 EUR of minder. Dit betekent dat er btw en eventueel douanerechten worden geheven op alle goederen die worden aangekocht in onlinewinkels buiten de EU en vanaf 1 juli 2021 in België aankomen.

Op 12 mei 2021 keurde de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van bpost de financiële resultaten van 2020, de herbenoeming van een bestuurder en de benoeming van 6 bestuurders goed.

De Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders keurde de financiële resultaten van het bedrijf voor 2020 goed, evenals het remuneratieverslag voor het boekjaar 2020, en verleende kwijting aan de bestuurders en de commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat. De Gewone Algemene Vergadering (i) beëindigde ook met onmiddellijke ingang het mandaat van de heer Jean-Paul Van Avermaet als bestuurder, (ii) verlengde het mandaat van de heer Jos Donvil als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van 4 jaar, (iii) benoemde de heer Mohssin El Ghabri en mevrouw Audrey Hanard als niet-uitvoerend bestuurders voor een termijn van 4 jaar, en (iv) benoemde de heer Lionel Desclée, de heer Jules Noten, mevrouw Sonja Rottiers en mevrouw Sonja Willems als onafhankelijke bestuurders voor een termijn van 4 jaar. Na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, stelde de Raad van Bestuur Mevrouw Audrey Hanard aan als voorzitter van de Raad van Bestuur.

Financiële kalender

05.08.2021 (17.45 CET)

06.08.2021 (10.00 CET)

11.10.2021

09.11.2021 (17.45 CET)

10.11.2021 (10.00 CET)

Financiële resultaten Q2/2021 en halfjaarlijkse resultaten

Telefonische vergadering met de analisten

Begin stille periode voorafgaand aan de Q3/2021 resultaten

Financiële resultaten Q3/2021

Telefonische vergadering met de analisten

Tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening²

Tussentijdse geconsolideerde resultatenrekening

In miljoen EUR	Toelich- ting	1 ^{ste} semester		2 ^{de} kwartaal	
		2020	2021	2020	2021
Omzet	6	1.965,7	2.037,8	1.044,5	1.030,3
Overige bedrijfsopbrengsten		21,5	20,0	8,2	7,6
TOTAAL BEDRIJFSOPBRENGSTEN		1.987,3	2.057,8	1.052,7	1.037,9
Materiaalkost		(98,6)	(90,4)	(46,8)	(45,4)
Diensten en diverse goederen	7	(822,6)	(819,0)	(456,3)	(419,9)
Personeelskosten		(779,3)	(784,5)	(398,7)	(393,2)
Overige bedrijfskosten		(13,9)	(15,3)	(15,2)	(8,1)
Afschrijvingen en waardeverminderingen		(131,6)	(132,9)	(65,5)	(68,0)
TOTAAL BEDRIJFSKOSTEN		(1.846,0)	(1.842,1)	(982,5)	(934,5)
BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)		141,3	215,7	70,2	103,4
Financiële opbrengsten		5,2	5,8	2,8	2,1
Financiële kosten		(23,6)	(12,4)	(16,9)	(6,2)
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint-ventures		8,0	0,0	3,3	0,0
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITVOERING		131,0	209,0	59,5	99,3
Belastingen		(39,5)	(56,0)	(15,9)	(26,9)
NETTORESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)		91,5	153,0	43,6	72,4
Toerekenbaar aan:					
Aandeelhouders van de moedermaatschappij		91,2	153,2	43,4	72,5
Minderheidsbelangen		0,3	(0,2)	0,2	(0,1)

Resultaat per aandeel

In EUR	1 ^{ste} semester		2 ^{de} kwartaal	
	2020	2021	2020	2021
► gewoon resultaat van het jaar, toe te rekenen aan de houders van gewone aandelen van de moedermaatschappij	0,46	0,77	0,22	0,36
► verwaterd resultaat van het jaar, toe te rekenen aan houders van gewone aandelen van de moedermaatschappij	0,46	0,77	0,22	0,36

Overeenkomstig IAS 33 dient het verwaterd resultaat per aandeel berekend te worden door het nettoresultaat toerekenbaar aan de houders van gewone aandelen van de moedermaatschappij (na aanpassing van de effecten van alle potentiële verwaterde gewone aandelen) te delen door het gewogen gemiddelde aantal uitstaande gewone aandelen tijdens het jaar, vermeerderd met het gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen dat zou worden uitgegeven bij een omzetting van alle aandelenopties in gewone aandelen.

In het geval van bpost is er geen effect van verwatering op het netto resultaat toewijsbaar aan de houders van gewone aandelen en op het gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen.

²De tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 Tussentijdse Financiële Rapportering

Tussentijds geconsolideerd overzicht van de gerealiseerde en de niet-gerealiseerde resultaten

In miljoen EUR	1 ^{ste} semester		2 ^{de} kwartaal	
	2020	2021	2020	2021
NETTORESULTAAT VAN DE PERIODE	91,5	153,0	43,6	72,4
NIET GEREALISEERDE RESULTATEN				
Niet gerealiseerde resultaten die geherklasseerd kunnen worden naar de resultatenrekening in volgende periodes:				
Netto wijzigingen van niet gerealiseerde resultaten van geassocieerde deelnemingen	(11,9)	0,0	(1,9)	0,0
<i>Wijzigingen van niet gerealiseerde resultaten van geassocieerde deelnemingen</i>	(17,6)	0,0	(2,5)	0,0
<i>Inkomstenbelastingeffect</i>	5,6	0,0	0,6	0,0
Netto winst/(verlies) op de afdekking van een netto-investering	(0,4)	(3,8)	2,8	1,6
Netto winst/(verlies) op kasstroomafdekkingen	0,9	0,9	0,5	0,5
<i>Winst/(verlies) op kasstroomafdekkingen</i>	1,2	1,2	0,6	0,6
<i>Inkomstenbelastingeffect</i>	(0,3)	(0,3)	(0,2)	(0,2)
Wisselkoersverschillen uit omrekening van buitenlandse activiteiten(1)	0,7	23,7	(13,5)	(9,8)
NETTO NIET GEREALISEERDE WINST/(VERLIES) DIE GEHERKLASSEERD KUNNEN WORDEN NAAR DE RESULTATENREKENING IN VOLGENDE PERIODES	(10,7)	20,8	(12,1)	(7,7)
Niet gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de resultatenrekening in volgende periodes:				
Herwaarderingswinsten/(verliezen) op toegezegde pensioenregeling	0,9	1,5	0,9	1,5
<i>Herwaarderingswinsten/(verliezen) op toegezegde pensioenregeling</i>	1,2	1,8	1,2	1,8
<i>Inkomstenbelastingeffect</i>	(0,3)	(0,3)	(0,3)	(0,3)
NETTO NIET GEREALISEERDE WINST/(VERLIES) DIE NIET GEHERKLASSEERD WORDEN NAAR DE RESULTATENREKENING IN VOLGENDE PERIODES	0,9	1,5	0,9	1,5
NIET-GEREALISEERDE WINST/(VERLIES) NA BELASTINGEN	(9,7)	22,3	(11,2)	(6,2)
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN NA BELASTINGEN	81,8	175,3	32,4	66,2
Toerekenbaar aan:				
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	81,5	175,5	32,2	66,3
Minderheidsbelangen	0,3	(0,2)	0,2	(0,1)

(1) Van de 23,7 miljoen EUR wisselkoersverschillen op de omrekening van buitenlandse activiteiten voor het jaar, heeft 0,3 miljoen EUR betrekking op The Mail Group, dewelke werd overgeboekt naar activa aangehouden voor verkoop. De wisselkoersverschillen voor het kwartaal op de omrekening van buitenlandse activiteiten met betrekking tot The Mail Group bedragen -0,2 miljoen EUR. Zie toelichting 12 voor meer details.

Tussentijdse geconsolideerde balans

In miljoen EUR	Toelich- ting	31 december 2020	30 juni 2021
Activa			
Vaste activa			
Materiële vaste activa	8	1.138,0	1.139,7
Immateriële vaste activa	9	771,7	775,0
Investerings in geassocieerde deelnemingen en joint ventures		0,1	0,1
Vastgoedbeleggingen		3,3	4,5
Uitgestelde belastingvorderingen		45,6	42,8
Handels- en overige vorderingen		16,6	21,3
		1.975,2	1.983,3
Vlottende activa			
Voorraden		32,7	33,5
Te ontvangen belastingen		5,2	20,4
Handels- en overige vorderingen	10	810,0	693,6
Geldmiddelen en kasequivalenten	11	948,1	815,8
		1.796,0	1.563,3
Activa aangehouden voor verkoop	12	103,3	123,7
TOTAAL ACTIVA		3.874,5	3.670,3
Eigen vermogen en passiva			
Geplaatst kapitaal		364,0	364,0
Reserves		249,8	222,7
Omrekeningsverschillen		(17,6)	2,3
Overgedragen resultaat		(19,2)	153,0
Reserves van niet-financiële activa aangehouden voor verkoop		5,6	16,0
Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij		582,5	758,0
Minderheidsbelangen		1,3	1,0
TOTAAL EIGEN VERMOGEN		583,8	759,0
Langlopende verplichtingen			
Rentedragende verplichtingen en leningen	13	1.165,0	1.190,1
Personeelsbeloningen	14	320,0	309,5
Handels- en overige schulden		48,6	48,7
Voorzieningen		13,3	13,5
Uitgestelde belastingverplichtingen		6,8	6,6
		1.553,6	1.568,4
Kortlopende verplichtingen			
Rentedragende verplichtingen en leningen	15	278,2	114,8
Voorzieningen		13,7	9,9
Te betalen belastingen		6,4	4,6
Derivaten	17	0,3	0,7
Handels- en overige schulden	16	1.438,4	1.201,0
		1.737,1	1.331,0
Verplichtingen die rechtstreeks verband houden met activa aangehouden voor verkoop	12	0,0	11,9
TOTAAL PASSIVA		3.290,7	2.911,4
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN PASSIVA		3.874,5	3.670,3

Tussentijds mutatieoverzicht van het eigen vermogen

In miljoen EUR	GEPLAATST & TOEGESTAAN KAPITAAL	OVERIGE RESERVES	OMREKENINGS-VERSCHIENEN	OVERGEDRAGEN RESULTAAT	TOTAAL	MINDERHEIDS-BELANGEN	TOTAAL VERMOGEN
PER 1 JANUARI 2020	364,0	252,3	34,0	30,7	680,9	1,7	682,6
Resultaat van de periode 2020	-	-	-	91,2	91,2	0,3	91,5
Niet-gerealiseerde resultaten	-	20,6	0,3	(30,7)	(9,7)	-	(9,7)
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	-	20,6	0,3	60,5	81,5	0,3	81,8
Andere	-	(14,7)	-	0,3	(14,4)	(0,5)	(14,9)
PER 30 JUNI 2020	364,0	258,2	34,3	91,5	748,0	1,5	749,5
PER 1 JANUARI 2021	364,0	255,4	(17,6)	(19,2)	582,5	1,3	583,8
Resultaat van de periode 2021	-	-	-	153,2	153,2	(0,2)	153,0
Niet-gerealiseerde resultaten	-	(16,8)	19,9	19,2	22,3	-	22,3
TOTAAL VAN DE GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN	-	(16,8)	19,9	172,4	175,5	(0,2)	175,3
Andere	-	0,1	-	(0,2)	(0,1)	(0,1)	(0,2)
PER 30 JUNI 2021	364,0	238,7	2,3	153,0	758,0	1,0	759,0

Het eigen vermogen steeg met 175,2 miljoen EUR, of 30,0%, tot 759,0 miljoen EUR per 30 juni 2021, van 583,8 miljoen EUR per 31 december 2020. Deze stijging is het gevolg van de gerealiseerde winst (153,0 miljoen EUR), de wisselkoersverschillen op de omrekening van buitenlandse verrichtingen (19,9 miljoen EUR), de actuariële winsten op de beloningen na uitdiensttreding (1,5 miljoen EUR) en het effectieve deel van een kasstroomafdekking aangegaan in 2018 om het kasstroomrisico van de obligatie (0,9 miljoen EUR) af te dekken. Deze kasstroom-afdekkingsreserve zal worden opgenomen als winst of verlies over de 8 jaar na de uitgiftedatum van de obligatie in juli 2018.

Tussentijds geconsolideerd kasstroomoverzicht

In miljoen EUR	1 ^{ste} semester		2 ^{de} kwartaal	
	2020	2021	2020	2021
Operationele activiteiten				
Resultaat voor belastingen	131,0	209,0	59,5	99,3
Afschrijvingen en waardeverminderingen	131,6	132,9	65,5	68,0
Dubieuze debiteuren	12,8	0,4	11,8	1,0
Winst op de realisatie van materiële vaste activa	(5,4)	(7,9)	(0,5)	(0,7)
Andere niet in geldmiddelen afgewikkelde elementen	16,6	13,1	10,4	5,6
Wijziging in personeelsbeloningen	(4,1)	(8,7)	(3,1)	(7,1)
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures	(8,0)	0,0	(3,3)	0,0
Betaalde belastingen	(8,9)	(66,2)	(5,1)	(58,7)
Betaalde belastingen m.b.t. voorgaande jaren	7,5	(0,1)	0,0	0,0
BEDRIJFSKASSTROOM VOOR WIJZIGING IN BEDRIJFSKAPITAAL EN VOORZIENINGEN	273,0	272,5	135,2	107,4
Afname/(toename) van handels- en overige vorderingen	99,9	105,1	(71,0)	(63,1)
Afname/(toename) in voorraden	(1,5)	(1,0)	0,7	(2,1)
Toename/(afname) van handels- en overige schulden	(45,0)	(235,4)	6,7	(73,6)
Toename/(afname) van geïnde opbrengsten voor klanten	17,1	(12,8)	69,0	(0,2)
Toename/(afname) van voorzieningen	(1,6)	(3,7)	(2,3)	(0,9)
NETTO KASSTROOM UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN	341,9	124,6	138,3	(32,5)
Investeringsactiviteiten				
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	11,6	11,3	0,5	1,3
Verwerving van materiële vaste activa	(31,5)	(40,1)	(16,5)	(23,4)
Verwerving van immateriële activa	(13,9)	(8,1)	(8,4)	(5,1)
Verwerving van andere activa	0,0	0,0	0,0	0,0
Verwerving van dochterondernemingen, na aftrek van verworven liquide middelen	(0,7)	(1,3)	(0,7)	(1,3)
NETTO KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN	(34,5)	(38,1)	(25,1)	(28,4)
Financieringsactiviteiten				
Opbrengsten van leningen	468,2	60,0	170,0	0,0
Aflossingen van leningen	(467,8)	(226,5)	(169,2)	(0,8)
Aflossingen van schulden leasing	(51,5)	(55,7)	(25,2)	(27,9)
NETTO KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN	(51,0)	(222,2)	(24,4)	(28,6)
NETTO TOENAME VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	256,4	(135,7)	88,8	(89,6)
NETTO IMPACT WISSELKOERSVERSCHILLEN	(4,0)	6,6	(5,7)	(2,4)
LIQUIDE MIDDELEN GECLASSIFICEERD ALS ACTIVA AANGEHOUDEN VOOR VERKOOP		(3,3)		(3,3)
Geldmiddelen en kasequivalenten min bankvoorschotten in rekening-courant per 1 januari	669,7	948,1		
Geldmiddelen en kasequivalenten min bankvoorschotten in rekening-courant per 30 juni	922,1	815,8		
BEWEGINGEN TUSSEN 1 JANUARI EN 30 JUNI	252,4	(132,3)		

Toelichting bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële jaarrekening

1. Bedrijfsinformatie

De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten van bpost voor de eerste zes maanden eindigend op 30 juni 2021 werden goedgekeurd voor uitgifte overeenkomstig het besluit van de Raad van Bestuur van 5 augustus 2021.

Bedrijfsactiviteiten

bpost NV en haar dochterondernemingen (hierna “bpost” genoemd) leveren nationale en internationale post- en pakjesdiensten, die bestaan uit de ophaling, het transport, de sortering en de uitreiking van geadresseerde en ongeadresseerde poststukken, drukwerk, dagbladen en pakjes.

Via haar dochterondernemingen en business units verkoopt bpost NV ook een waaier aan andere producten en diensten, waaronder post-, pakjes- en bankproducten, alsook financiële producten, e-commerce logistiek, express leveringsdiensten, diensten met betrekking tot nabijheid (“proximity”) en comfort (“convenience”), documentbeheer en aanverwante activiteiten. bpost voert eveneens namens de Belgische overheid Diensten van Algemeen Economisch Belang (“DAEB”) uit.

Juridisch statuut

bpost NV is een naamloze vennootschap naar publiek recht. bpost heeft haar maatschappelijke zetel in het Muntcentrum, 1000 Brussel. Aandelen bpost zijn genoteerd op de NYSE-Euronext Brussels sinds 21 juni 2013 (kenletter BPOST).

2. Basis voor de voorbereiding en de boekhoudkundige principes

Basis voor voorbereiding

Deze tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten werden door de statutaire auditor nagezien (zie verklaring van beperkt nazicht).

De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2021, zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 Tussentijdse Financiële Rapportering. bpost heeft de financiële staten opgesteld op basis van de veronderstelling dat ze de activiteiten in continuïteit zal voortzetten aangezien er geen materiële onzekerheden bestaan en er voldoende middelen zijn om de activiteiten gedurende de volgende 12 maanden voort te zetten.

De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten bevatten niet alle informatie en toelichtingen zoals vereist in de jaarlijkse financiële staten en dient te worden gelezen in combinatie met de geconsolideerde financiële staten van bpost op 31 december 2020.

Belangrijke boekhoudkundige principes

De boekhoudregels die toegepast werden voor de tussentijdse verkorte geconsolideerde jaarrekening zijn consistent met diegene die gebruikt zijn bij het opstellen van de geconsolideerde financiële staten van bpost voor het jaar eindigend op 31 december 2020, met uitzondering van de invoering van nieuwe standaarden en interpretaties die vanaf 1 januari 2021 in voege zijn.

De volgende wijzigingen in bestaande standaarden zijn voor het eerst van toepassing vanaf 2021:

- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 en IFRS 16 - Wijzigingen - fase 2 - rente benchmark hervorming

Deze wijzigingen hadden geen effect op de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten.

Standaarden en Interpretaties nog niet toegepast door bpost

De volgende nieuwe IFRS-standaarden en IFRIC-interpretaties, goedgekeurd maar nog niet van kracht of die nog verplicht moeten worden, werden niet toegepast door bpost in het opstellen van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten.

Standaard of interpretatie	Effectief voor de rapportering die begint op of na
Jaarlijkse verbeteringen aan IFRS Standaarden 2018-2020	1 januari 2022
IFRS 3 - Wijzigingen (*) – Referentie naar het conceptueel raamwerk	1 januari 2022
IAS 16 - Wijzigingen (*) – Opbrengsten voor bedoeld gebruik	1 januari 2022
IAS 37 - Wijzigingen (*) – Verlieslatende contracten – kosten van het vervullen van een contract	1 januari 2022
IAS 1 – Wijzigingen (*) – Classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend	1 januari 2023
IFRS 17 (*) – Verzekeringscontracten	1 januari 2023
IAS 1 – Wijzigingen - Bekendmaking van de grondslagen voor financiële verslaggeving	1 januari 2023
IAS 8 – Wijzigingen - Definitie van boekhoudkundige schattingen	1 januari 2023

(*) Nog niet bekrachtigd door de EU op de datum van dit rapport

bpost heeft geen enkele standaard, interpretatie of wijziging, die uitgegeven maar nog niet in voege was, vroeger aangenomen. De wijzigingen hebben geen wezenlijke impact op de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten van bpost.

3 Spreiding van de activiteiten over het jaar

De inkomsten en winsten van bpost worden geïmpacteerd door een aantal seizoensgebonden schommelingen.

Op grond van het 6de beheerscontract (verlengd met ingang van 1 januari 2021 tot de inwerkingtreding van een nieuw beheerscontract), is bpost de verlener van bepaalde DAEB. Het gaat onder meer over het behoud van een uitgebreid retailnetwerk en diensten zoals de betaling aan huis van pensioenen en het uitvoeren van financiële postdiensten. Overeenkomstig het engagement van de Belgische Staat ten aanzien van de Europese Commissie, maakt de verdeling van kranten en tijdschriften niet langer deel uit van het beheerscontract. Met betrekking tot dit laatste besliste de Belgische Staat na een publieke marktbevraging om het contract voor de uitreiking van kranten en tijdschriften toe te kennen aan bpost. De vergoeding voor de DAEB is gebaseerd op een Netto Vermijden Kost ("NAC", Net Avoided Cost) methodologie en wordt gelijk verdeeld over de vier kwartalen. Deze methodologie bepaalt dat de vergoeding wordt gebaseerd op het verschil in nettokost tussen het al dan niet dragen van de kosten voor de DAEB. De vergoeding voor de uitreiking van kranten en tijdschriften bestaat uit een forfaitair bedrag (gelijk verdeeld over de vier kwartalen) en een bedrag dat varieert naargelang de uitgereikte volumes. Deze vergoeding is onderworpen aan een ex post-berekening op basis van de evolutie van de kostenbasis van bpost. Gedurende het jaar worden er berekeningen uitgevoerd voor de DAEB en de uitreiking van kranten en tijdschriften om ervoor te zorgen dat de vergoeding in lijn is met de opgenomen bedragen.

De piekperiode, die begint vanaf december in Europa en rond Thanksgiving in de VS, heeft een positief effect op de verkoop van Parcels BeNe en E-commerce logistics. Voor Radial Noord-Amerika dat deel uitmaakt van de business unit Parcels en Logistics Noord-Amerika, een toonaangevende leverancier van geïntegreerde logistiekoplossingen in de VS voor de e-commerce en "omnichannel"-technologie, is het vierde kwartaal traditioneel gezien het kwartaal met de hoogste inkomsten en winsten.

4 Bedrijfscombinaties

Voorwaardelijke vergoeding voor AtoZ Global BV en MCS Fulfillment BV

In juni 2021 betaalde Active Ants 1,3 miljoen EUR in verband met de uitvoering van de voorwaardelijke vergoedingsregeling. De reële waarde van de voorwaardelijke vergoeding werd erkend als een schuld. De betaling had geen impact op de oorspronkelijk berekende goodwill. Het verschil tussen de betaling en de uitstaande schuld bedroeg 0,2 miljoen EUR en werd in de resultatenrekening opgenomen onder andere bedrijfsopbrengsten bij Parcels & Logistics Europa & Azië. De resterende voorwaardelijke vergoeding bedraagt - gebaseerd op de financiële resultaten van 2021 en betaalbaar in 2022 - en is gebrengd op 0,4 miljoen EUR.

5 Operationele segmenten

bpost werkt met drie business units en support units die diensten verlenen aan deze business units:

De business unit Mail & Retail ("M&R") staat in voor de operationele activiteiten m.b.t. de ophaling, het transport, de sortering en de uitreiking van geadresseerde en niet-geadresseerde post en afgedrukte documenten in België en verleent deze operationele activiteiten voor pakjes aan andere business units van bpost en staat in voor de operationele activiteiten met betrekking tot:

- Transactional en Advertising Mail;
- Press: de distributie van kranten en tijdschriften naar kiosken, de uitreiking van kranten en tijdschriften aan geadresseerden;
- Value added services: documentbeheer en gerelateerde activiteiten, alsook
- Proximity- en convenienceretail via het retailnetwerk in België, dat bestaat uit postkantoren, postpunten en het retail-netwerk van Ubiway bestaande uit verschillende "branded" winkels. M&R verkoopt ook bancaire en financiële producten, als onderdeel van het proximity- en convenience-retailnetwerk, krachtens een agentschapsovereenkomst met bpost bank en AG Insurance.

De business unit voert eveneens namens de Belgische Staat DAEB uit.

De business unit Parcels & Logistics Europa & Azië ("PaLo Eurasia") staat in voor:

- Parcels BeNe: de commerciële activiteiten met betrekking tot "last mile" levering en expressleveringen in België en Nederland en verenigt de "last mile" levering van pakjes van bpost NV en DynaLogic;
- E-commerce logistics Europa & Azië actief in fulfilment, handling, uitreiking en terugzendingsbeheer en verenigt Radial Europa, Anthill, DynaFix en Landmark entiteiten in Europa en Azië; en
- Cross-border voorziet inbound, outbound en importdiensten (douaneheffingen) voor pakjes in Europa en Azië en voor internationale post wereldwijd.

De business unit exploiteert verschillende operationele centra in Europa, waaronder verwerkings- en sorteercentra.

De business unit Parcels & Logistics Noord-Amerika ("PaLo N. Am.") staat in voor de commerciële en operationele activiteiten met betrekking tot:

- E-commerce logistics Noord-Amerika: opereert in fulfilment, handling en uitreiking, terugzendingsbeheer, klantendienst en technologische meerwaardediensten in Noord-Amerika (Radial en Apple Express) en Australië (FDM) en grensoverschrijdende pakjesdiensten (Landmark US); en
- Internationale mail: als leverancier van een totaalpakket van diensten met betrekking tot post in Noord-Amerika en verenigt MSI, Imex en M.A.I.L (The Mail Group).

Corporate- en Support-units ("Corporate") bestaan uit de drie ondersteunende units en de corporate unit. De ondersteunende units bieden zakelijke oplossingen aan de drie business units en aan Corporate en omvatten Finance & Accounting, Human Resources & Service Operations, ICT & Digital. De Corporate-unit omvat Strategy, M&A, Legal, Regulatory en Corporate Secretary. De door de ondersteunende units gegenereerde EBIT wordt gealloceerd aan de 3 business units als opex, terwijl de afschrijvingen bij Corporate blijven. De door de ondersteunende units gegenereerde inkomsten, met inbegrip van de verkoop van gebouwen, worden gepresenteerd bij Corporate.

Aangezien bpost de CEO identificeert als de hoogstgeplaatste functionaris van de entiteit die belangrijke operationele beslissingen neemt ("CODM") zijn de operationele segmenten gebaseerd op de informatie gerapporteerd aan de CEO. bpost berekent zijn bedrijfsresultaat (EBIT) op segmentniveau en wordt consistent gemeten conform de boekhoudkundige

richtlijnen met betrekking tot de financiële staten (IFRS). Activa en passiva worden niet per segment aan de CODM gerapporteerd.

Er werden geen operationele segmenten samengevoegd om de hierboven vermelde te rapporteren segmenten te vormen.

Voor diensten en producten die worden aangeboden tussen wettelijke entiteiten geldt het "arm's length"-beginsel, terwijl de diensten en producten die worden aangeboden tussen business units van dezelfde wettelijke entiteit over het algemeen gebaseerd zijn op incrementele kosten. Diensten die worden verleend door service units aan business units van dezelfde wettelijke entiteit zijn gebaseerd op volledige kosten.

Aangezien corporate treasury, geassocieerde deelnemingen, joint ventures en belastingen voor de groep centraal worden beheerd, worden het financieel nettoresultaat, de belastinguitgaven en het aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures enkel bekendgemaakt op het niveau van de groep.

De onderstaande tabel toont de resultaten per segment:

Eerste semester:

	M&R		PaLo Eurasia		PaLo N. America		Corporate		Eliminaties		group	
In miljoen EUR	1S20	1S21	1S20	1S21	1S20	1S21	1S20	1S21	1S20	1S21	1S20	1S21
Externe bedrijfs-opbrengsten	865,2	895,8	502,5	563,2	611,8	589,3	7,6	9,6			1.987,3	2.057,8
Interseg. bedrijfs-opbrengsten	102,9	119,1	5,9	8,0	3,3	2,6	175,9	199,5	(287,9)	(329,2)	0,0	0,0
TOTAAL BEDRIJFS-OPBRENGSTEN	968,1	1.014,9	508,4	571,2	615,2	591,9	183,5	209,1	(287,9)	(329,2)	1.987,3	2.057,8
Bedrijfskosten	825,1	828,7	450,0	489,0	569,1	537,2	158,2	183,5	(287,9)	(329,2)	1.714,4	1.709,2
Afschrijvingen en waardevermind.	43,0	44,6	10,6	11,7	42,7	39,7	35,3	36,8			131,6	132,9
BEDRIJFS-RESULTAAT (EBIT)	100,0	141,5	47,8	70,5	3,5	14,9	(10,0)	(11,2)	0,0	0,0	141,3	215,7
Aandeel in result. geass. deelnem. en joint ventures											8,0	0,0
Netto financieel resultaat											(18,4)	(6,6)
Belastingen											(39,5)	(56,0)
NETTORESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)	100,0	141,5	47,8	70,5	3,5	14,9	(10,0)	(11,2)	0,0	0,0	91,5	153,0

Tweede kwartaal:

In miljoen EUR	M&R		PaLo Eurasia		PaLo N. America		Corporate		Eliminaties		group	
	2Q20	2Q21	2Q20	2Q21	2Q20	2Q21	2Q20	2Q21	2Q20	2Q21	2Q20	2Q21
Externe bedrijfs-opbrengsten	407,5	448,9	292,1	279,3	351,9	308,1	1,3	1,7			1.052,7	1.037,9
Interseg. Bedrijfs-opbrengsten	60,7	59,2	2,8	4,2	2,0	1,6	85,4	96,9	(150,9)	(161,9)	0,0	0,0
TOTAAL BEDRIJFS-OPBRENGSTEN	468,1	508,1	294,9	283,4	353,9	309,8	86,7	98,5	(150,9)	(161,9)	1.052,7	1.037,9
Bedrijfskosten	411,2	414,2	257,8	243,4	318,2	280,5	80,6	90,2	(150,9)	(161,9)	917,0	866,5
Afschrijvingen en waardevermind.	21,5	22,6	5,5	6,0	21,5	20,5	17,0	18,9			65,5	68,0
BEDRIJFS-RESULTAAT (EBIT)	35,4	71,3	31,6	34,0	14,2	8,7	(11,0)	(10,6)	0,0	0,0	70,2	103,4
Aandeel in result. geass. deelnem. en joint ventures											3,3	0,0
Netto financieel resultaat											(14,0)	(4,1)
Belastingen											(15,9)	(26,9)
NETTORESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)	35,4	71,3	31,6	34,0	14,2	8,7	(11,0)	(10,6)	0,0	0,0	43,6	72,4

Onderstaande tabellen omvatten de uitsplitsing van de inkomsten van bpost uit contracten met klanten:

Totaal van het jaar	Totaal bedrijfsopbrengsten			Omzet		
	In miljoen EUR	2020	2021	Evolutie %	2020	2021
Mail & Retail	865,2	895,8	3,5%	859,1	889,9	3,6%
Transactional mail	364,0	379,1	4,2%	363,8	378,7	4,1%
Advertising mail	85,3	95,9	12,5%	85,3	95,8	12,4%
Press	171,9	171,5	-0,2%	168,6	168,5	-0,1%
Proximity and convenience retail network	192,7	191,9	-0,5%	190,1	189,6	-0,3%
Value added services	51,3	57,4	11,8%	51,3	57,4	11,8%
Parcels & Logistics Europa & Azië	502,5	563,2	12,1%	502,5	562,7	12,0%
Parcels BeNe	254,1	286,5	12,7%	254,1	286,4	12,7%
E-commerce logistics	85,6	86,1	0,5%	85,6	85,9	0,3%
Cross border	162,8	190,6	17,1%	162,8	190,4	17,0%
Parcels & Logistics Noord Amerika	611,8	589,3	-3,7%	604,1	585,1	-3,1%
E-commerce logistics	569,0	554,3	-2,6%	561,3	550,2	-2,0%
International mail	42,8	34,9	-18,5%	42,8	34,9	-18,5%
Corporate & Supporting functions	7,6	9,6	25,6%	0,0	0,0	-
Totaal	1.987,3	2.057,8	3,5%	1.965,7	2.037,8	3,7%

2 ^{de} kwartaal	Totaal bedrijfsopbrengsten			Omzet		
	In miljoen EUR	2020	2021	Evolutie %	2020	2021
Mail & Retail	407,5	448,9	10,2%	404,5	445,9	10,2%
Transactional mail	170,7	188,9	10,7%	170,6	188,7	10,7%
Advertising mail	37,5	48,3	28,9%	37,5	48,2	28,6%
Press	85,8	85,4	-0,4%	84,1	83,9	-0,3%
Proximity and convenience retail network	89,7	97,0	8,1%	88,5	95,8	8,3%
Value added services	23,9	29,2	22,3%	23,8	29,2	22,3%
Parcels & Logistics Europa & Azië	292,1	279,3	-4,4%	292,1	279,0	-4,1%
Parcels BeNe	149,4	140,8	-5,8%	149,4	140,7	-5,8%
E-commerce logistics	46,3	43,0	-7,1%	46,4	42,9	-7,6%
Cross border	96,3	95,5	-0,9%	96,3	95,4	-0,9%
Parcels & Logistics Noord Amerika	351,9	308,1	-12,4%	347,9	305,4	-12,2%
E-commerce logistics	331,0	290,9	-12,1%	327,0	288,2	-11,9%
International mail	20,9	17,2	-17,6%	20,9	17,2	-17,6%
Corporate & Supporting functions	1,3	1,7	32,2%	0,0	0,0	-
Totaal	1.052,7	1.037,9	-1,4%	1.044,5	1.030,3	-1,4%

De geografische opsplitsing van de totale bedrijfsopbrengsten (exclusief bedrijfsopbrengsten tussen segmenten) en de vaste activa worden toegewezen aan België, rest van Europa, Verenigde Staten van Amerika en de rest van de wereld. De toewijzing per geografische locatie is gebaseerd op de locatie van de entiteit die de opbrengsten genereert of die houder is van het nettoactief. Overige bedrijfsopbrengsten worden toegekend aan verschillende posten.

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal	
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021
België	1.200,9	1.287,1	7,2%	601,8	640,1
Rest van Europa	153,2	161,7	5,5%	80,9	80,4
Verenigde Staten van Amerika	589,4	557,7	-5,4%	339,6	292,2
Rest van de Wereld	43,8	51,3	17,2%	30,4	25,1
Totaal bedrijfsopbrengsten	1.987,3	2.057,8	3,5%	1.052,7	1.037,9

In miljoen EUR	Per 31 december	Per 30 juni		Evolutie %
	2020	2021		
België	885,8	864,0		-2,5%
Rest van Europa	194,7	190,7		-2,1%
Verenigde Staten van Amerika	805,7	838,1		4,0%
Rest van de Wereld	43,5	47,7		9,8%
Totaal vaste activa	1.929,6	1.940,4		0,6%

De totale vaste activa bestaan uit materiële vaste activa, immateriële vaste activa, vastgoedbeleggingen en handels- en overige vorderingen (> 1 jaar).

Als we geen rekening houden met de vergoeding ontvangen van de Belgische federale overheid om de diensten zoals beschreven in het beheerscontract en de persconcessies te verlenen, opgenomen in het segment Mail & Retail, dan overschreed geen enkele externe klant 10% van de bedrijfsopbrengsten van bpost.

6 Omzet

In miljoen EUR	Totaal van het jaar		2 ^{de} kwartaal	
	2020	2021	2020	2021
Omzet exclusief de DAEB vergoeding	1.828,9	1.898,9	976,2	961,3
DAEB vergoeding	136,8	138,9	68,3	69,0
Totaal omzet	1.965,7	2.037,8	1.044,5	1.030,3

De vergoeding voor de DAEB wordt gerapporteerd onder Press en Proximity en convenience retailnetwerk in het Mail & Retail-segment.

7 Diensten en diverse goederen

De tabel hieronder geeft een detail weer van de diensten en diverse goederen:

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Huur en huurkosten	33,7	40,9	21,2%	17,4	19,8	13,8%
Onderhoud en herstellingen	55,6	54,5	-2,0%	28,2	26,8	-4,9%
Levering van energie	21,2	23,3	9,8%	9,3	11,3	21,9%
Andere goederen	20,7	17,5	-15,4%	11,8	9,2	-22,2%
Post- en telecommunicatiekosten	10,3	10,4	1,1%	5,4	5,1	-6,1%
Verzekeringskosten	12,0	15,2	26,6%	5,9	7,8	31,2%
Transportkosten	404,7	380,1	-6,1%	233,6	193,0	-17,4%
Reclame- en advertentiekosten	9,5	9,8	3,6%	3,4	4,4	28,7%
Consultancy	13,3	6,4	-51,8%	5,6	3,5	-38,7%
Uitzendarbeid	108,6	120,7	11,2%	64,6	69,8	8,2%
Vergoedingen aan derden, honoraria	73,0	91,0	24,7%	34,9	44,2	26,7%
Overige goederen en diensten	60,2	49,2	-18,2%	36,1	24,9	-30,9%
Totaal diensten en diverse goederen	822,6	819,0	-0,4%	456,3	419,9	-8,0%

Tijdens het eerste semester daalden de diensten en diverse goederen met 3,6 miljoen EUR, of 0,4%, tot 819,0 miljoen EUR per 30 juni 2021. Deze daling werd vooral verklaard door:

- Lagere transportkosten, voornamelijk ingevolge lagere transportkosten binnen PaLo N. America als gevolg van de impact van de wisselkoersen en lagere inkomsten, gedeeltelijk gecompenseerd door hogere transportkosten binnen PaLo Eurasia in lijn met hogere pakjesvolumes;
- De daling van overige goederen en diensten was te verklaren door lagere kosten van betalingsverwerkingen voor Radial US, in lijn met de gedaalde volumes;
- Lagere kosten voor consultancy in lijn met een toename van het aantal projecten dat door bpost-werknemers werd uitgevoerd en kostenbeheersing;
- De toename van vergoedingen aan derden zijn vooral te verklaren door hogere aan ICT-projecten gerelateerde kosten om activiteiten te ontwikkelen;
- De stijging van huur en huurkosten ingevolge hogere huurkosten voor het wagenpark voor kortetermijnleases, teneinde de hogere pakjesvolumes te kunnen opvangen;
- De toename van het aantal uitzendkrachten als gevolg van grotere pakjesvolumes, meer fulfilmentactiviteiten en druk op de kosten van uitzendkrachten in de VS.

8 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa stegen lichtjes met 1,7 miljoen EUR, hetzij 0,1%, tot 1.139,7 miljoen EUR per 30 juni 2021. De stijging was voornamelijk te verklaren door kapitaaluitgaven ten belope van 40,1 miljoen EUR, met een gebruiksrecht overeenstemmende activa erkent voor 72,6 miljoen EUR (voornamelijk als gevolg van nieuwe opslagplaatsen, verlengingen van bestaande leasecontracten en voertuigenpark) en de evolutie van de wisselkoers, gedeeltelijk gecompenseerd door afschrijvingen ten belope van 112,1 miljoen EUR (met inbegrip van 59,6 miljoen EUR gerelateerd aan IFRS 16 met een gebruiksrecht overeenstemmende activa) en de overheveling naar voor verkoop aangehouden activa ten belope van 6,8 miljoen EUR (inclusief The Mail Group 5,2 miljoen EUR) en naar vastgoedbeleggingen ten belope van 1,2 miljoen EUR.

9 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa stegen lichtjes met 3,4 miljoen EUR, hetzij 0,4 %, tot 775,0 miljoen EUR per 30 juni 2021. De stijging was voornamelijk te verklaren door kapitaaluitgaven van 8,1 miljoen EUR en de evolutie van de wisselkoers, gedeeltelijk gecompenseerd door afschrijvingen ten belope van 20,7 miljoen EUR en de overheveling naar voor verkoop aangehouden activa voor The Mail Group ten belope van 2,2 miljoen EUR.

Op de rapporteringsdatum waren er geen indicaties, zoals bepaald door IAS 36, voor een waardevermindering van de goodwill. Er waren geen indicaties dat de wijzigingen van de voornaamste veronderstellingen, de discontovoet en het groeipercentage op lange termijn dewelke worden gebruikt om de bedrijfswaarde te berekenen, rekening houdend met de prestaties van de CGU's, de interest op lange termijn en andere markttaarieven, de realiseerbare waarde zouden verminderen, wat tot een aanzienlijk waardeverminderingverlies zou leiden. Er zijn geen significante wijzigingen in de informatie met betrekking tot de gevoeligheden in vergelijking met deze vermeld in de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2020.

10 Kortlopende handelsvorderingen en overige vorderingen

De kortlopende handelsvorderingen en overige vorderingen daalden met 116,4 miljoen EUR tot 693,6 miljoen EUR per 30 juni 2021. De daling was voornamelijk toe te schrijven aan de betaling van de DAEB-vordering voor de bezorging van kranten en tijdschriften voor het jaar 2020 en de piekverkoop tijdens de eindejaar periode 2020.

Gelet op de onzekerheid van de economische korte termijn vooruitzichten met betrekking tot het effect van COVID-19 op het wanbetalingsrisico van klanten, werd in juni 2020 gebruik gemaakt van een post-model deklaag om een aanvullende voorziening te erkennen op basis van informatie over de kredietwaardigheid van klanten. In de eerste helft van het jaar 2021 was er geen belangrijke beweging in de voorziening.

11 Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten daalden met 132,3 miljoen EUR tot 815,8 miljoen EUR per 30 juni 2021, voornamelijk als gevolg van de afsluiting in het eerste kwartaal van 2021 van het handelspapier-programma en van de afwikkeling in het eerste kwartaal van 2021 van vorig jaar verlengde betalingstermijnen opgezet in het kader van de pandemie.

12 Activa aangehouden voor verkoop

In miljoen EUR	Per 31 december 2020	Per 30 juni 2021
Activa		
Materiële vaste activa	3,3	1,4
bpost bank	100,0	100,0
The Mail Group	0,0	22,3
Activa aangehouden voor verkoop	103,3	123,7
Passiva		
The Mail Group	0,0	11,9
Verplichtingen die rechtstreeks verband houden met activa aangehouden voor verkoop	0,0	11,9

Materiële vaste activa

Deze activa zijn verkooppunten, kantoren of Mail Centers die vrijkomen als gevolg van de optimalisering van het netwerk van postkantoren en Mail Centers.

bpost bank

Eind 2020 werd de investering in bpost bank overgedragen van investering in geassocieerde deelnemingen en joint ventures naar voor verkoop aangehouden activa tegen reële waarde minus verkoopkosten ingevolge de overeenkomst tussen bpost en BNP Paribas Fortis (BNPPF) om de participatie van bpost van 50% in bpost bank aan BNPPF te verkopen.

Na de aankondiging van een nieuw partnerschapsmodel in december 2020, ondertekenden bpost en BNP Paribas Fortis op 31 maart 2021 de overeenkomst waarbij BNP Paribas Fortis op het einde van dit jaar de 50%-participatie van bpost in

bpost bank zou verwerven om er de enige aandeelhouder van te worden. Voorts voorziet de overeenkomst in een zevenjarig partnerschap, waarbij bpost financiële diensten zal blijven aanbieden in zijn postkantorennetwerk. Voor de klanten van bpost bank verandert er niets: zij kunnen dezelfde uitstekende dienstverlening blijven verwachten in het vertrouwde postkantoor kader. De hele transactie zal afgerond zijn tegen eind 2021.

The Mail Group

bpost hanteert een actieve portefeuiliestrategie om non-core-activa of niet-presterende activa af te stoten, teneinde kapitaal toe te wijzen aan de snel groeiende markt van de e-commerce logistiek en teneinde verder te investeren in de opportuniteit van de e-commerce logistiek. In die context heeft bpost besloten het verkoopproces The Mail Group (TMG) op te starten. Bijgevolg werden de activa en passiva van TMG op 30 juni 2021 geclassificeerd als aangehouden voor verkoop, aangezien de verkoop naar verwachting binnen een jaar na de rapporteringsdatum zal worden afgerond. TMG biedt een totaalpakket van postbezorgingsdiensten en verwerkt bedrijfskritieke post, pakjes en publicaties van klanten die in Noord-Amerika en elders zijn gevestigd. TMG omvat Mail Services Incorporated (MSI), IMEX Global Solutions en M.A.I.L.. De reële waarde na aftrek van verkoopkosten van TMG is hoger dan de boekwaarde, zodat er geen waardevermindering nodig was. De belangrijkste categorieën activa en passiva van TMG - onderdeel van het bedrijfssegment Parcels & Logistics Noord-Amerika - die als aangehouden voor verkoop waren geclassificeerd, waren als volgt:

In miljoen EUR	2021
Activa	
Materiële vaste activa	5,2
Immateriële vaste activa	2,2
Uitgestelde belastingvorderingen	1,5
Handels- en overige vorderingen op lange termijn	1,1
Voorraden	0,2
Te ontvangen belastingen	0,7
Handels- en overige vorderingen op korte termijn	8,2
Geldmiddelen en kasequivalenten	3,3
Activa aangehouden voor verkoop	22,3
Passiva	
Rentedragende leningen en verplichtingen op lange termijn	3,0
Uitgestelde belastingverplichtingen	0,1
Kortlopende rentedragende leningen	1,6
Te betalen belastingen	0,3
Handelsschulden en overige schulden op korte termijn	6,9
Verplichtingen die rechtstreeks verband houden met activa aangehouden voor verkoop	11,9
Netto activa die rechtstreeks verband houden met de groep activa die wordt afgestoten	10,4

13 Langlopende rentedragende verplichtingen en leningen

Langlopende rentedragende verplichtingen en leningen stegen met 25,2 miljoen EUR tot 1.190,1 miljoen EUR, voornamelijk ingevolge de stijging van de langlopende lease verplichtingen en de impact van de wisselkoersresultaten.

14 Personeelsbeloningen

In miljoen EUR	Per 31 december	Per 30 juni
	2020	2021
Vergoeding na uitdiensttreding	26,8	24,6
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen	283,4	275,8
Ontslagvergoedingen	9,8	9,2
Totaal personeelsbeloningen	320,0	309,5

De personeelsbeloningen daalden met 10,5 miljoen EUR, hetzij 3,3%, tot 309,5 miljoen EUR per 30 juni 2021. De daling weerspiegelt voornamelijk:

- De uitbetaling van voordelen ten bedrage van 15,9 miljoen EUR,
- Operationele actuariële winsten ten bedrage van 1,0 miljoen EUR,
- Financiële actuariële winsten van 5,2 miljoen EUR veroorzaakt door wijzigingen in de discontovoeten,
- Een winst uit de herwaardering op toegezegde pensioenregelingen van 1,8 miljoen EUR (vóór belastingen), opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten, gedeeltelijk tenietgedaan door,
- opgenomen pensioenkosten voor 12,9 miljoen EUR en intrestkosten voor 0,5 miljoen EUR.

15 Kortlopende rentedragende verplichtingen en leningen

Kortlopende rentedragende verplichtingen en leningen daalden met 163,3 miljoen EUR tot 114,8 miljoen EUR, voornamelijk als gevolg van de beslissing om het aflopende handelspapier in het eerste kwartaal van 2021 terug te betalen, om zo de thesaurie te optimaliseren. Deze daling werd gedeeltelijk gecompenseerd door de stijging van de leaseverplichtingen.

16 Kortlopende handelsschulden en overige schulden

De handels- en overige schulden daalden met 237,4 miljoen EUR, tot 1.201,0 miljoen EUR per 30 juni 2021. Deze daling was toe te schrijven aan de afname van de handelsschulden met 126,4 miljoen EUR, sociale lasten met 65,3 miljoen EUR en overige schulden met 45,7 miljoen EUR. De daling van de handelsschulden was voornamelijk een faseringselement, gelet op de piekperiode op het einde van het jaar. De daling van de sociale lasten werd voornamelijk veroorzaakt door een tijdelijk verschil, aangezien de sociale lasten voor het volledige jaar 2020 (vakantiegeld, bonussen ...) werden betaald tijdens het eerste semester van 2021. De daling van overige schulden was voornamelijk toe te schrijven aan de afwikkeling van enkele tijdelijke initiatieven die in de context van de pandemie werden genomen en lagere over te dragen inkomsten gelet op de piekperiode tijdens het jaareinde.

17 Financiële activa en financiële verplichtingen

Onderstaande tabel bevat de hiërarchie van de reële waarde bepaling van de financiële activa en verplichtingen per 30 juni 2021:

In miljoen EUR Per 30 juni 2021	Boekwaarde	Waarderingshiërarchie:		
		Genoteerde prijzen in een actieve markt (Niveau 1)	Significante andere waarneembare parameters (Niveau 2)	Significante niet-waar- neembare parameters (Niveau 3)
Financiële activa gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs				
Langlopend				
Financiële activa	16,9	0,0	16,9	0,0
Kortlopend				
Financiële activa	1.505,8	0,0	1.505,8	0,0
Totaal financiële activa	1.522,7	0,0	1.522,7	0,0
Financiële verplichtingen gewaardeerd aan geamortiseerde kostprijs (behalve derivaten):				
Langlopend				
Lange termijn obligatie	644,2	671,4	0,0	0,0
Financiële verplichtingen	594,7	0,0	594,7	0,0
Kortlopend				
Derivaten – Valuta swaps (FX)	0,7	0,0	0,7	0,0
Derivaten – Valuta termijn contracten	0,0	0,0	0,0	0,0
Financiële verplichtingen	1.315,9	0,0	1.315,9	0,0
Totaal financiële verplichtingen	2.555,4	671,4	1.911,2	0,0

De reële waarde van de tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde vaste en vlottende financiële activa en de tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde langlopende en kortlopende financiële verplichtingen benaderen hun boekwaarde. Aangezien ze niet tegen reële waarde worden gewaardeerd in de balans, moet hun reële waarde niet bekendgemaakt worden.

Tijdens de periode was er geen overdracht tussen niveaus van de reële waarde hiërarchie en waren er geen wijzigingen in de toegepaste waarderingstechnieken en parameters.

Op het einde van het tweede kwartaal van 2021 bestonden de voornaamste financiële verplichtingen uit:

- Een obligatielening van 650,0 miljoen EUR. De obligatie met een looptijd van 8 jaar werd uitgegeven in juli 2018 met een coupon van 1,25%.
- Een ongedekte termijnlending voor 185,0 miljoen USD (variabele rentevoet). Deze lening ging van start op 3 juli 2018 met een looptijd van 3 jaar en is in 2020 verlengd tot juli 2023.
- Een EIB-lening (Europese Investeringsbank) van 18,2 miljoen EUR met een jaarlijkse terugbetaling van 9,1 miljoen EUR.
- Uitstaande leaseverplichtingen voor 486,9 miljoen EUR.

bpost beschikt over twee niet-opgenomen doorlopende kredietfaciliteiten voor een totaal bedrag van 375,0 miljoen EUR. De gesyndiceerde kredietfaciliteit bedraagt 300,0 miljoen EUR en vervalt in oktober 2024, terwijl de bilaterale kredietfaciliteit 75,0 miljoen EUR bedraagt en vervalt in juni 2025 en opnames in EUR en USD mogelijk maakt. De rentevoet van de doorlopende kredietfaciliteit van 300 miljoen EUR wijzigt in functie van de duurzaamheidsrating van bpost zoals bepaald door een externe partij.

18 Financiële derivaten en hedging (indekking)

Derivaten

bpost gebruikt valutatermijncontracten en deviezenswapcontracten om bepaalde blootstellingen in vreemde valuta te beheren. Deze contracten werden aangegaan om de wisselkoersrisico's gerelateerd aan de door bpost aan zijn dochterondernemingen toegekende interbedrijvenleningen af te dekken.

Renteswap

In februari 2018 ging bpost een rentetermijnswap aan met een looptijd van 10 jaar en een nominaal bedrag van 600,0 miljoen EUR. De transactie werd aangegaan ter afdekking van het rentevoetrisico op de beoogde uitgifte van een langetermijnobligatie om het overbruggingskrediet dat in november 2017 werd aangegaan voor de overname van Radial te herfinancieren.

In juli 2018 heeft bpost een obligatie van 650,0 miljoen EUR op 8 jaar uitgegeven. Op dat moment werd de rentetermijnswap afgewikkeld en afgerekend via een betaling van 21,5 miljoen EUR opgedeeld tussen een effectief gedeelte voor 20,0 miljoen EUR en een ineffectief gedeelte voor 1,5 miljoen EUR. Het ineffectieve deel werd in de resultatenrekening opgenomen. Het effectief gedeelte van de kasstroomafdekking (20,0 miljoen EUR) werd in de niet-gerealiseerde resultaten (bedrag na belastingen is 14,8 miljoen EUR) opgenomen als kasstroomafdekkingsreserve. Deze kasstroomafdekking wordt over dezelfde periode opgenomen in de resultatenrekening als de langetermijnobligatie aangezien de kasstromen van de langetermijnobligatie de resultatenrekening vanaf haar uitgiftedatum gedurende 8 jaar zullen beïnvloeden. In 2021 werd een bedrag van 0,9 miljoen EUR opgenomen in de resultatenrekening.

Netto investeringsdekking

In 2018 ging bpost een termijnlending in USD aan, met een looptijd van drie jaar met twee mogelijke verlengingen van telkens een jaar. bpost, met EUR als functionele munteenheid, ontleende USD, samen met de uitgifte van de obligatie, om de overname van Radial Holdings, LP in 2017 te herfinancieren. bpost leende een gedeelte in USD om het risico op wisselkoersverliezen voor de buitenlandse verrichting te beperken, derhalve realiseerde bpost een netto investeringsafdekking. Dientengevolge wordt het effectieve deel van veranderingen in de reële waarde van het afdekkingsinstrument opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten. Het notionele bedrag van de afdekking bedroeg 143,0 miljoen USD, terwijl de in EUR geconverteerde boekwaarde 120,3 miljoen EUR bedroeg. Op 30 juni 2021 bedroeg het nettoverlies op de herwaardering van de USD-lening die werd opgenomen bij niet-gerealiseerde resultaten en gecumuleerd in de valutaomrekeningsreserve 3,8 miljoen EUR. Er was geen afdekkingsineffectiviteit in 2021.

19 Voorwaardelijke activa en passiva

De voorwaardelijke activa en passiva zijn ongewijzigd tegenover die beschreven in toelichting 6.32 van de geconsolideerde jaarrekening van bpost per 31 december 2020. Dit tussentijds financieel verslag dient samen met de geconsolideerde financiële staten van bpost per 31 december 2020 te worden gelezen.

20 Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Op 5 augustus 2021 ondertekende bpost US Holdings een overeenkomst met Architect Equity omtrent de verkoop van The Mail Group (IMEX Global Solutions LLC, M.A.I.L. Inc en Mail Services Inc). The Mail Group werd in het tweede kwartaal van 2021 overgeheveld naar activa die voor verkoop worden aangehouden. Verdere details over de verkoop zullen worden bekendgemaakt in het financieel rapport over het derde kwartaal van 2021.

Verklaring van beperkt nazicht

Verslag van het College van Commissarissen aan het bestuursorgaan van bpost NV van publiek recht omtrent de beoordeling van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van zes maanden afgesloten op 30 juni 2021

Inleiding

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijgevoegde verkorte geconsolideerde balans van bpost NV van publiek recht per 30 juni 2021, alsmede van de bijhorende tussentijdse verkorte geconsolideerde resultatenrekening, het geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, het geconsolideerde mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerd kasstroomoverzicht over de periode van zes maanden die op die datum is beëindigd, evenals van de toelichtingen ("de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie"). Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie op basis van onze beoordeling.

Reikwijdte van een beoordeling

We hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig ISRE 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het vragen van inlichtingen, hoofdzakelijk aan financiële en boekhoudkundige verantwoordelijken, en het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingsprocedures. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Controlestandaarden (ISA). Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis hebben van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden geïdentificeerd. Bijgevolg brengen wij dan ook geen controleoordeel tot uitdrukking.

Conclusie

Op basis van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons er toe aanzet van mening te zijn dat de bijgevoegde tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële informatie over de periode van zes maanden afgesloten op 30 juni 2021 niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 "Tussentijdse Financiële Verslaggeving" zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Diegem, 5 augustus 2021

Het College van Commissarissen – Bedrijfsrevisoren

EY Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door



Han Wevers*

Partner

* Handelend in naam van een BV

PVMD Réviseurs d'Entreprises SC

Vertegenwoordigd door



Alain Chaerels*

Partner

Alternatieve Prestatiemaatstaven “APM” (niet geauditeerd)

bpost evalueert de resultaten van de activiteiten behalve op basis van de gerapporteerde IFRS cijfers ook via Alternatieve Prestatiemaatstaven (APM's). De definities van deze Alternatieve Prestatiemaatstaven worden hieronder weergegeven.

Alternatieve Prestatiemaatstaven (of non-GAAP maatstaven) worden gepresenteerd om het begrip door de investeerders van de operationele en financiële prestaties te vergroten, als ondersteuning voor inschattingen en de vergelijking van de resultaten tussen periodes te vergemakkelijken.

De presentatie van de Alternatieve Prestatiemaatstaven is niet in overeenstemming met IFRS en de APM's zijn niet geauditeerd. De APM's zijn mogelijk niet vergelijkbaar met de APM's gerapporteerd door andere vennootschappen omdat deze vennootschappen hun APM's anders kunnen berekenen dan bpost.

De berekening van de aangepaste prestatimaatstaf en de aangepaste operationele vrije kasstroom zijn beschikbaar onder de definities. Gezien het nieuwe dividendbeleid, d.w.z. een dividend pay-out ratio tussen 30-50% van de IFRS nettowinst in plaats van een minimum van 85% van de niet geconsolideerde BGAAP nettowinst van bpost NV, zal bpost de “bpost NV nettowinst volgens BGAAP” niet meer als een APM rapporteren. De APM's die afgeleid zijn van posten die in de financiële staten worden gerapporteerd, kunnen worden berekend met en rechtstreeks worden afgestemd op de posten zoals die in de onderstaande definities worden vermeld.

Definities:

Aangepaste resultaten (aangepaste bedrijfsopbrengsten/aangepast bedrijfsresultaat voor afschrijvingen/aangepast bedrijfsresultaat/aangepast nettoresultaat): bpost definieert de aangepaste resultaten zoals bedrijfsopbrengsten/bedrijfsresultaat voor afschrijvingen/bedrijfsresultaat/nettoresultaat exclusief eenmalige elementen. Aanpassende elementen vertegenwoordigen belangrijke elementen binnen de opbrengsten of kosten die ten gevolge van hun niet-recurrent karakter niet zijn opgenomen in de resultaatsanalyses. bpost gebruikt een consistente benadering bij de bepaling of een opbrengst of kostelement aanpassend is en of het voldoende significant is om uit de gerapporteerde cijfers te worden uitgesloten ten einde aangepaste cijfers te bekomen. Een aanpassend element is verondersteld significant te zijn als het 20,0 miljoen EUR of meer bedraagt. Zowel alle winsten en verliezen ten gevolge van de buitengebruikstelling van activiteiten, als de afschrijvingen en waardeverminderingen van immateriële vaste activa van het jaar erkend naar aanleiding van de toewijzing van de aankoopprijs (PPA) van overnames worden aangepast ongeacht het bedrag zij vertegenwoordigen. Terugnages van provisies waarvan de aanlegging eerder werd aangepast, worden ook aangepast ongeacht hun bedrag. De reconciliatie van de aangepaste resultaten is beschikbaar onder de definities.

Het management van bpost is van mening dat deze maatregel de investeerder een beter inzicht geeft in de economische prestaties van bpost en deze in de tijd beter vergelijkbaar maakt.

Constance wisselkoers: voor de prestaties bij een constante wisselkoers sluit bpost de impact uit van de verschillende wisselkoersen die tijdens verschillende periodes voor het segment Parcels & Logistics Noord-Amerika werden toegepast. De gerapporteerde cijfers in de lokale munteenheid van de vorige vergelijkbare periode worden omgezet met de wisselkoersen die worden toegepast voor de huidige gerapporteerde periode.

Het management van bpost is van oordeel dat de prestaties bij een constante wisselkoers de investeerder een idee geven van de operationele prestaties van de entiteiten van het segment Parcels & Logistics Noord-Amerika.

Capex: kapitaaluitgaven voor materiële en immateriële activa, met inbegrip van geactiveerde ontwikkelingskosten, met uitzondering van activa die met een gebruiksrecht overeenstemmen.

Bedrijfsresultaat voor afschrijvingen (EBTIDA): bpost definieert EBITDA als bedrijfsresultaat (EBIT) plus afschrijvingen en waardeverminderingen en is afgeleid van de geconsolideerde resultatenrekening.

Nettoschuld/(Netto geldmiddelen): bpost definieert Nettoschuld/(Netto geldmiddelen) als de lang- en kortlopende rentedragende verplichtingen en leningen plus bankvoorschotten in rekening-courant vermindert met geldmiddelen en kasequivalenten en is af te leiden uit de geconsolideerde balans.

Operationele vrije kasstroom (FCF) en Aangepaste Operationele vrije kasstroom: bpost definieert FCF als de som van de netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten en de kasstroom voor de investeringsactiviteiten en is afgeleid van het geconsolideerd kasstroomoverzicht. Aangepaste operationele vrije kasstroom bestaat uit de operationele vrije kasstroom, zoals gedefinieerd, gecorrigeerd voor de geïnde opbrengsten voor klanten. De berekening is beschikbaar onder de definities. In sommige gevallen voert Radial in naam van hun klanten de facturatie en de inning van betalingen voor hun klanten uit. Onder deze overeenkomst maakt Radial de betaalde bedragen over aan hun klant en rekent periodiek af met de klant voor het te betalen of het te ontvangen bedrag gebaseerd op facturaties, vergoedingen en voorheen afgerekende bedragen. De aangepaste operationele vrije kasstroom houdt geen rekening met de gelden ontvangen door Radial voor rekening van hun klanten aangezien Radial weinig of geen impact heeft op de bedragen en het tijdstip van deze betalingen.

Evolutie volume Parcels B2X: bpost definieert de evolutie van Parcels B2X als het verschil, uitgedrukt in een percentage, van de B2X pakjes volumes verwerkt door bpost NV tussen de gerapporteerde volumes van enerzijds de huidige, gerapporteerde periode en anderzijds een vergelijkbare periode.

Prestaties Radial Noord-Amerika in USD: bpost definieert de prestaties van Radial Noord-Amerika als de in USD uitgedrukte totale bedrijfsopbrengsten, EBITDA en EBIT na de consolidatie van de groep van entiteiten van Radial die door bpost North America Holdings Inc. wordt aangehouden. Transacties tussen de groep van entiteiten van Radial en andere entiteiten van de bpost group worden niet geëlimineerd en maken deel uit van de totale bedrijfsopbrengsten, de EBITDA en de EBIT.

Het management van bpost is van oordeel dat deze maatstaf de belegger een beter inzicht geeft in de prestaties van Radial, de opschaling van zijn aanwezigheid in de VS en de uitbreiding van zijn productaanbod naar meerwaardeactiviteiten die de volledige waardeketen in e-commerce logistiek en omni-channeltechnologie bestrijken.

Onderliggende volume (Transactional mail, Advertising mail en Press): bpost definieert onderliggende mail volume als de gerapporteerde volumes en omvatten bepaalde correcties, bijvoorbeeld voor de impact van het aantal werkdagen evenals volumes met betrekking tot verkiezingen.

Reconciliatie van gerapporteerde naar aangepaste financiële cijfers

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Totale bedrijfsopbrengsten	1.987,3	2.057,8	3,5%	1.052,7	1.037,9	-1,4%
AANGEPASTE TOTALE BEDRIJFSOPBRENGSTEN	1.987,3	2.057,8	3,5%	1.052,7	1.037,9	-1,4%

BEDRIJFSKOSTEN

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Totale bedrijfskosten exclusief afschrijvingen en waardeverminderingen	(1.714,4)	(1.709,2)	-0,3%	(917,0)	(866,5)	-5,5%
AANGEPASTE TOTALE BEDRIJFSKOSTEN EXCLUSIEF AFSCHRIJVINGEN EN WAARDEVERMINDERINGEN	(1.714,4)	(1.709,2)	-0,3%	(917,0)	(866,5)	-5,5%

EBITDA

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
EBITDA	272,9	348,6	27,7%	135,7	171,4	26,2%
AANGEPASTE EBITDA	272,9	348,6	27,7%	135,7	171,4	26,2%

EBIT

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Bedrijfsresultaat (EBIT)	141,3	215,7	52,7%	70,2	103,4	47,1%
Niet-cash impact van de toewijzing van de aankooprijks (PPA) (1)	9,3	6,4	-30,9%	4,7	3,2	-31,7%
AANGEPAST BEDRIJFSRESULTAAT (EBIT)	150,6	222,1	47,5%	74,9	106,6	42,2%

RESULTAAT VAN DE PERIODE (EAT)

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Resultaat van de periode	91,5	153,0	67,2%	43,6	72,4	66,1%
Niet-cash impact van de toewijzing van de aankooprijks (PPA) (1)	8,8	4,9	-44,0%	4,4	2,5	-44,5%
AANGEPAST RESULTAAT VAN DE PERIODE	100,3	157,9	57,5%	48,0	74,9	55,9%

(1) In overeenstemming met IFRS 3 en via de toewijzing van de aankooprijks (PPA) van verschillende entiteiten, erkende bpost verschillende immateriële vaste activa (merknamen, know-how, klantenrelaties,...). De niet-cash impact bestaande uit afschrijvingen en waardeverminderingen op deze immateriële vaste activa worden aangepast.

Reconciliatie van gerapporteerde naar aangepaste operationele vrije kasstroom

In miljoen EUR	Totaal van het jaar			2 ^{de} kwartaal		
	2020	2021	Evolutie %	2020	2021	Evolutie %
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	341,9	124,6	-63,6%	138,3	(32,5)	-
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	(34,5)	(38,1)	10,4%	(25,1)	(28,4)	13,2%
OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM	307,4	86,5	-71,9%	113,2	(60,9)	-
Geïnde opbrengsten voor klanten	(17,1)	12,8	-174,9%	(69,0)	0,2	-
AANGEPASTE OPERATIONELE VRIJE KASSTROOM	290,3	99,3	-65,8%	44,1	(60,7)	-

Verklaring van de wettelijke vertegenwoordigers

De CEO verklaart dat volgens zijn kennis de verkorte, geconsolideerde interim-rapportering die opgesteld is in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (“IFRS”) zoals aanvaard door de Europese Unie, een getrouw en eerlijk beeld geeft van de activa, de financiële toestand en de resultaten van bpost en van de entiteiten die in de consolidatie zijn opgenomen.

Het financieel verslag geeft een duidelijk beeld van de informatie dat moet vermeld worden ingevolge artikel 13 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007.

Toekomstige verklaringen

De informatie in dit document kan op de toekomst gerichte verklaringen bevatten³, die gebaseerd zijn op de huidige toekomstverwachtingen van het management over toekomstige gebeurtenissen. Door de aard ervan houden op de toekomst gerichte verklaringen geen garanties in m.b.t. toekomstige prestaties en houden ze gekende en ongekende risico's, onzekerheden, veronderstellingen en andere factoren in omdat ze betrekking hebben op gebeurtenissen of afhangen van omstandigheden die zullen plaatsvinden in de toekomst en die al dan niet onder de controle van de onderneming vallen. Dergelijke factoren kunnen aanleiding geven tot resultaten, prestaties of ontwikkelingen die aanzienlijk verschillen van deze die door dergelijke op de toekomst gerichte verklaringen worden uitgedrukt of geïmpliceerd. Dientengevolge wordt niet gewaarborgd dat dergelijke op de toekomst gerichte verklaringen correct zullen blijken te zijn. Ze worden pas relevant op de datum van de presentatie en de onderneming legt zich geen verplichting op om de in dit verslag opgenomen op de toekomst gerichte verklaringen bij te werken zodat ze de werkelijke resultaten, veranderingen in aannames of veranderingen in factoren die betrekking hebben op deze verklaringen, zouden weerspiegelen.

³ zoals onder meer bepaald krachtens de “U.S. Private Securities Litigation Reform Act” van 1995

Woordenlijst

- **ADM:** Alternierende distributiemodel
- **A&W:** Afschrijvingen en waardeverminderingen
- **Capex:** Totaal van de investeringen in vaste activa
- **CMD:** Capital Markets Day
- **Constance Wisselkoers:** De gerapporteerde cijfers in de lokale munteenheid van de vorige vergelijkbare periode worden omgezet met de wisselkoersen die worden toegepast voor de huidige gerapporteerde periode.
- **EAT:** Earnings After Taxes
- **Bedrijfsresultaat (EBIT):** resultaat van de bedrijfsopbrengsten min de bedrijfskosten (Earnings Before Interests and Taxes).
- **Bedrijfsresultaat voor afschrijvingen (EBITDA):** Bedrijfsresultaat, zonder rekening te houden met de afschrijvingen en waardeverminderingen (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization).
- **M&R:** Mail & Retail business unit
- **PaLo Eurasia:** Parcels & Logistics Europa & Azië
- **PaLo N. America:** Parcels & Logistics Noord-Amerika
- **TCV:** Totale contractwaarde (Total Contract Value)
- **Werkelijke belastingvoet:** Belastingen/Winst voor belastingen