

Persbericht

TKH Group N.V. (TKH)
Trading update 3^e kwartaal 2009

Daling omzet minder sterk in derde kwartaal

Kernpunten derde kwartaal

- Daling omzet 27,5%, waarvan 3,7% door grondstofprijzen.
- Duidelijk herstel binnen Building Solutions door groot aandeel innovaties.
- Voorzichtig herstel van investeringsbereidheid leidt tot hogere orderintake binnen Industrial Solutions.
- EBITA voor bijzondere lasten daalt met 44,1%.
- Verbetering EBITA voor bijzondere lasten ten opzichte van Q2 met 31,4%.
- Bijzondere last voor eerder aangekondigde reorganisaties € 4,4 miljoen.
- Kostenbesparingen verder opgevoerd naar € 10,1 miljoen.
- Verdere afbouw schulden goed op schema met € 17,7 miljoen.

Outlook

- Handhaving outlook: verbetering nettoresultaat voor bijzondere lasten voor tweede helft 2009 ten opzichte van de eerste helft van het jaar.

Kengetallen t/m derde kwartaal

(in mln. € tenzij anders vermeld)

	t/m Q3 2009	t/m Q3 2008	Vershil in %
Omzet	532,7	752,1	- 29,2
EBITA voor bijzondere lasten	24,7	63,6	- 61,1
EBITA na bijzondere lasten	13,9	63,6	- 78,2
Nettowinst voor amortisatie ¹⁾ en bijzondere lasten	9,1	39,6	- 77,1
Nettowinst	- 1,6	37,1	
Nettowinst per gewoon aandeel (in €)	- 0,05	1,06	
Solvabiliteit	44,9%	39,0%	
ROS	4,6%	8,5%	

Kengetallen derde kwartaal

(in mln. € tenzij anders vermeld)

	Q3 2009	Q3 2008	Vershil in %
Omzet	179,2	247,3	- 27,5
EBITA voor bijzondere lasten	10,9	19,5	- 44,1
EBITA na bijzondere lasten	7,3	19,5	- 62,6
Nettowinst voor amortisatie ¹⁾ en bijzondere lasten	4,6	12,5	- 62,9
Nettowinst	1,1	11,7	- 90,7
ROS	6,1%	7,9%	

¹⁾ Nettowinst voor amortisatie van aan acquisities gerelateerde immateriële vaste activa (na belastingen).

Alexander van der Lof, CEO van technologiebedrijf TKH: “De gerealiseerde kostenbesparingen en schuldreductie liggen goed op schema. Het beoogde herstel van het resultaat zet hiermee door. Het onveranderd hoge niveau van innovaties heeft zich in de afgelopen maanden vertaald naar versterking van marktposities in kansrijke segmenten. De verbeterde omzetsituatie binnen Building Solutions was mede hiervan het gevolg en had een positief effect op het resultaat in het derde kwartaal. Binnen Industrial Solutions zijn voorzichtige tekenen van herstel in de orderintake zichtbaar”.

Ontwikkelingen derde kwartaal

De omzet in het derde kwartaal 2009 daalde met 27,5% naar € 179,2 miljoen (Q3 2008: € 247,3 miljoen). Van deze daling was 3,7% het gevolg van doorberekende lagere grondstofprijzen. De bijdrage in de omzet van de in 2008 geacquireerde bedrijven Ithaca, AVO Techniek en VDG Security bedroeg 2,2%. Het derde kwartaal is binnen de TKH-groep door seizoensinvloeden traditioneel het zwakste kwartaal. De verbetering was het duidelijkst zichtbaar in Building Solutions, gedreven door innovaties.

De EBITA voor bijzondere lasten daalde met 44,1% naar € 10,9 miljoen (Q3 2008: € 19,5 miljoen). De EBITA-daling was het sterkst binnen Industrial Solutions door de omzetsdaling van 42,6% ten opzichte van het derde kwartaal in 2008. Binnen Building Solutions en Telecom Solutions daalde de EBITA beperkt.

In lijn met het eerder aangekondigde reorganisatieprogramma van € 15 miljoen voor geheel 2009, werd in het derde kwartaal een reorganisatielast genomen van € 4,4 miljoen, waarvan € 3,6 miljoen onder EBITA verantwoord is. De kosten daalden in het derde kwartaal met € 10,1 miljoen. De ROS voor bijzondere lasten steeg ten opzichte van het tweede kwartaal 2009 van 5,0% naar 6,1%. De nettowinst voor amortisatie en bijzondere lasten bedroeg € 4,6 miljoen (Q3 2008: € 12,5 miljoen). De nettowinst na amortisatie en bijzondere lasten daalde in het derde kwartaal naar € 1,1 miljoen (Q3 2008: € 11,7 miljoen).

De afbouw van de bankschulden, die voor geheel 2009 tenminste € 70 miljoen zal bedragen, verliep voorspoedig waarmee de balans nog verder verbeterde. In het derde kwartaal werd de schuldpositie met € 17,7 miljoen verder afgebouwd waarmee de totale schuld per eind derde kwartaal € 61 miljoen lager was. Mede door de gereduceerde schuldenlast opereert TKH ruim binnen de financiële ratio's zoals vastgelegd in de kredietovereenkomsten.

Telecom Solutions

Binnen Telecom Solutions daalde de omzet ten opzichte van het derde kwartaal 2008 met 15,8% van € 45,7 miljoen naar € 38,5 miljoen. In lijn met het eerste halfjaar steeg de omzet voor glasvezelnetwerken licht, terwijl de omzet voor kopernetwerksystemen en indoor netwerken daalde. Ook in het derde kwartaal was er sprake van een negatief effect op de omzet voor kopernetwerken vanwege lage onderhoudsinvesteringen door telecomoperators en voor indoor netwerken door lage consumentenbestedingen.

Building Solutions

De omzet binnen Building Solutions daalde ten opzichte van het derde kwartaal 2008 met 13,0% van € 84,5 miljoen naar € 73,6 miljoen. Ten opzichte van het eerste halfjaar herstelde zich de omzet in dit segment duidelijk. Het herstel van de omzet was aan de orde in alledrie subsegmenten: building technologies, security systemen en connectivity systemen. De afname van de omzetsdaling werd vooral gedreven door innovaties.

Industrial Solutions

In het segment Industrial Solutions daalde de omzet ten opzichte van het derde kwartaal 2008 met 42,6% van € 117,1 miljoen naar € 67,2 miljoen. De omzetsdaling was in de beide subsegmenten, connectivity systems en manufacturing systems, even sterk. De omzetsdaling stabiliseerde zich daarmee op het niveau van het tweede kwartaal. In het derde kwartaal nam de orderintake ten opzichte van het voorgaande kwartaal toe en werd een voorzichtig herstel van investeringsbereidheid bij klanten waargenomen, doordat een aantal van hun eindmarkten een beter perspectief lieten zien.

Ontwikkelingen tot en met het derde kwartaal

De omzet in de eerste negen maanden 2009 daalde met 29,2% naar € 532,7 miljoen. Van deze daling was 4,3% het gevolg van doorberekende lagere grondstofprijzen. De EBITA voor bijzondere lasten over de eerste negen maanden daalde met 61,1% naar € 24,7 miljoen. De nettowinst voor amortisatie en bijzondere lasten daalde over de eerste negen maanden met 77,1% naar € 9,1 miljoen. De nettowinst na amortisatie en bijzondere lasten daalde over de eerste negen maanden naar € 1,6 miljoen negatief.

Vooruitzichten

De marktomstandigheden in de drie segmenten waarin TKH opereert blijven nog onzeker ondanks voorzichtige tekenen van herstel. De innovaties binnen de TKH-groep bieden weerstand tegen de effecten van de economische crisis. TKH handhaaft de verwachting dat de nettowinst voor bijzondere lasten in het tweede halfjaar ten opzichte van het eerste halfjaar 2009 zal verbeteren.

Haaksbergen, 12 november 2009

Raad van Bestuur

Voor nadere informatie: J.M.A. (Alexander) van der Lof MBA,
voorzitter Raad van Bestuur
tel. (053) 5732901
Internetsite: www.tkhgroup.com

Agenda

10 maart 2010	Publicatie jaarcijfers 2009
27 april 2010	Algemene Vergadering van Aandeelhouders
6 mei 2010	Trading update 1 ^e kwartaal 2010
25 augustus 2010	Publicatie halfjaarcijfers 2010
11 november 2010	Trading update 3 ^e kwartaal 2010

Profiel

Technologiebedrijf TKH Group NV (TKH) is een internationaal opererende groep ondernemingen, die zich heeft gespecialiseerd in het creëren en leveren van innovatieve Telecom, Building en Industrial Solutions.

Bij TKH staan niet de soort van activiteiten maar de oplossingen centraal. In de business-segmenten Telecom Solutions, Building Solutions en Industrial Solutions worden basistechnologieën op het gebied van ICT en elektrotechniek uit de diverse werkmaatschappijen, veelal in partnership met leveranciers, samengevoegd tot totaaloplossingen.

Specialisten op het gebied van marketing, procesontwikkeling, design, engineering en logistiek voegen advisering en projectimplementatie toe om uiteindelijk een op maat gesneden oplossing aan te bieden. Deze op lokaal niveau ontwikkelde concepten bieden we vervolgens internationaal aan, zodat de ervaring en kennis binnen TKH optimaal worden benut.

De Telecom Solutions bestaan uit oplossingen vanaf basisinfrastructuur tot aan home networking-toepassingen, voor zowel de outdoor telecom- als indoor telecom (ICT)-markten. TKH Telecom Solutions zijn te onderscheiden in drie subsegmenten: glasvezelnetwerken, kopernetwerken en indoor telecomsystemen.

De Building Solutions bestaan uit oplossingen op het gebied van efficiënte elektrotechniek tot aan ICT-systemen voor de zorgsector. Building Solutions zijn te onderscheiden in drie subsegmenten: building technologies, security systemen en connectivity systemen.

De Industrial Solutions bestaan uit geavanceerde manufacturing systemen voor de auto- en truckbandenbouwindustrie evenals connectivity systemen voor de medische, de robot, automotive en machinebouwindustrie.

Continue aandacht voor onderzoek en ontwikkeling zorgt voor een producten- en dienstenpakket dat technologisch geavanceerde oplossingen waarborgt. TKH is met haar bedrijven wereldwijd actief. De groei concentreert zich op Noordwest-, Midden- en Oost-Europa en Azië. Over 2008 behaalde TKH met 3.882 medewerkers een omzet van € 997 miljoen.

TKH Solutions-segmentatie eerste halfjaar 2009

SEGMENT	SUB-SEGMENT	VERDELING	BUSINESS-MODEL					MARKTEN
Telecom Solutions		21%	R&D and System engineering	Inhouse Manufacturing	Outsourced Manufacturing	Assembling	Service	• Telecomoperators • Kabeloperators • Serviceproviders • Telecominstallateurs • Telecomretailers • Woningbouwverenigingen
	Indoor Telecom Systems	6%						
	Fibre Network Systems	9%						
	Copper Network Systems	6%						
Building Solutions		38%						• Utiliteitsmarkt (installateurs en groothandel) • Overheid • Verkeersinfrastructuur • Zorginstellingen • Parkeerorganisaties • Scheepsbouw en offshore • Spoorwegen • Energiebedrijven
	Building Technologies	9%						
	Security Systems	11%						
	Connectivity Systems	18%						
Industrial Solutions		41%						• Machinebouwindustrie • Procesindustrie • Bandenbouwindustrie • Medische industrie • Robotindustrie • Automotive industrie • Blickverwerkende industrie
	Connectivity Systems	23%						
	Manufacturing Systems	18%						