

Persbericht

TKH Group N.V. (TKH)

Trading update 1e kwartaal 2014

Highlights

- Stijging omzet met 10,2% naar € 314,4 miljoen, autonome stijging 11,6%.
- Omzet Industrial Solutions stijgt met 23,8% - orderportefeuille neemt verder toe – opnieuw record-orderintake bandenbouwsystemen.
- Omzet Building Solutions daalt met 2,2% - marktomstandigheden bouw- en constructiesector niet verbeterd.
- Omzet Telecom Solutions stijgt met 2,0% - positief effect zachte winter.
- Stijging EBITA met 39,2% naar € 26,7 miljoen.

Kengetallen (in mln. € tenzij anders vermeld)

	Q1 2014	Q1 2013	Vershil in %
Omzet	314,4	285,3	+ 10,2
EBITA	26,7	19,2	+ 39,2
Nettowinst voor amortisatie 1) toekomstend aan aandeelhouders	15,5	10,1	+ 54,3
ROS	8,5%	6,7%	

1) Amortisatie van aan acquisities gerelateerde immateriële vaste activa (na belastingen).

Alexander van der Lof, CEO van technologiebedrijf TKH: "De resultaatstijging is vooral gebaseerd op de positieve ontwikkeling van de orderintake gedurende 2013 binnen het segment Industrial Solutions. De mondiale investeringen op het gebied van kapitaalgoederen zijn verder toegenomen en ook de marktpositie van TKH ontwikkelde zich gunstig. De TKH-technologieën spelen goed in op de belangrijke trend naar het steeds verder verhogen van efficiency, kwaliteit, flexibiliteit en automatiseringsgraad van productieprocessen. Ook in de afgelopen maanden is de orderintake verder toegenomen, waarmee een goede basis is gelegd om groei te kunnen realiseren in de komende kwartalen. De daling van de vraag in de bouw- en constructiesector binnen het segment Building Solutions kon grotendeels worden opgevangen door een goede ontwikkeling van de gedefinieerde verticale groeimarkten."

Ontwikkelingen eerste kwartaal

De omzet in het eerste kwartaal steeg met 10,2% naar € 314,4 miljoen (Q1 2013: € 285,3 miljoen). De bijdrage van acquisities in de omzet bedroeg 0,3%. Doorberekenende lagere grondstofprijzen hadden een negatief effect op de omzet van 1,7%. Autonoom steeg de omzet per saldo met 11,6%.

De omzet steeg het sterkst binnen Industrial Solutions met 23,8%. Telecom Solutions steeg met 2,0%. De omzet binnen Building Solutions daalde daarentegen met 2,2%.

Het bedrijfsresultaat vóór amortisatie van immateriële activa (EBITA) steeg met 39,2% van € 19,2 miljoen in het eerste kwartaal van 2013 naar € 26,7 miljoen in het eerste kwartaal van 2014. Binnen Industrial Solutions steeg de EBITA het sterkst door de forse omzetstijging en een verbeterde efficiency.

De ROS steeg in het eerste kwartaal van 2014 naar 8,5% (Q1 2013: 6,7%).

De amortisatielast nam toe met € 0,6 miljoen naar € 6,7 miljoen (Q1 2013: € 6,1 miljoen) door de investeringen en acquisities in 2013.

De financiële lasten namen met € 1,1 miljoen af in vergelijking met het eerste kwartaal 2013. Deze daling was het gevolg van een lagere rente door de herfinanciering in oktober 2013 en het aflopen van enkele renteswaps.

De belastingdruk steeg van 22,2% in eerste kwartaal 2013 naar 23,9% in het eerste kwartaal 2014.

De nettowinst voor amortisatie toekomend aan aandeelhouders bedroeg in het eerste kwartaal 2014 € 15,5 miljoen (Q1 2013: € 10,1 miljoen), een stijging van 54,3%.

De netto-bankschulden namen ten opzichte van 31 december 2013 toe met € 1,2 miljoen naar € 186,9 miljoen, door het toegenomen werkkapitaal als gevolg van de gestegen omzet. De Net debt/EBITDA-ratio kwam uit op 1,4 en de interest coverage-ratio op 12,6. TKH opereert hiermee ruim binnen de met de banken overeengekomen financiële ratio's.

Telecom Solutions

De omzet binnen het segment Telecom Solutions steeg met 2,0% naar € 38,4 miljoen. De omzet in glasvezelnetwerken verbeterde sterk, door de zachte winter in Europa en de verschuiving van investeringen in copper network systems naar glasvezelnetwerken. De EBITA verbeterde als gevolg van een hogere bezettinggraad en efficiencyverbeteringen, ondanks druk op de marge, als gevolg van de momenteel aanwezige overcapaciteit bij enkele productenten van glasvezel.

Building Solutions

De omzet binnen het segment Building Solutions daalde met 2,2% naar € 115,2 miljoen in het eerste kwartaal 2014. Doorberekende lagere grondstofprijzen hadden een negatief effect op de omzet van 2,1%. De acquisities waren verantwoordelijk voor een groei van 0,6%. Door moeilijke marktomstandigheden in de bouw- en constructiesector bedroeg de autonome omzetsdaling per saldo 0,7%. De omzetsdaling werd gecompenseerd binnen het segment vision & security systems evenals het segment connectivity systems door groei in de door TKH gedefinieerde verticale groeimarkten *Parking* en *Marine, Oil & Gas*. Het segment building technologies liet een lichte daling zien door terughoudendheid voor investeringen in de Nederlandse zorgsector. Het effect van de omzetsdaling op de EBITA werd gecompenseerd door de in 2013 doorgevoerde efficiencymaatregelen en de focus op verticale groeimarkten.

Industrial Solutions

De omzet binnen het segment Industrial Solutions steeg in het eerste kwartaal 2014 met 23,8% naar € 160,8 miljoen. Doorberekende lagere grondstofprijzen hadden een negatief effect op de omzet van 1,6%. Autonoom steeg de omzet met 25,4%. Binnen het segment connectivity systems steeg de omzet door een verbetering van het investeringsniveau van klanten in kapitaalgoederen. De omzet binnen het segment manufacturing systems nam aanzienlijk toe als gevolg van de hoge orderintake gedurende 2013. Ook in 2014 zette deze positieve trend in de ontwikkeling van de orderintake door met opnieuw een record-orderintake in het eerste kwartaal van meer dan € 100 miljoen. Vooral de orderintake vanuit Azië lag op een hoog niveau. De EBITA steeg fors door de toename van de omzet, een verbeterde efficiency en een betere spreiding van de bezettingsgraad over de aanwezige productielocaties.

Vooruitzichten

TKH handhaaft de vooruitzichten omtrent haar business-segmenten zoals aangegeven bij de presentatie van de jaarcijfers in maart 2014. Zoals gebruikelijk zal ernaar gestreefd worden bij de presentatie van de halfjaarcijfers in augustus 2014 een meer specifieke indicatie te geven over de winst voor geheel 2014.

Haaksbergen, 8 mei 2014

Raad van Bestuur

Voor nadere informatie:

J.M.A. (Alexander) van der Lof MBA,
voorzitter Raad van Bestuur
tel. (053) 57 32 903
Internetsite: www.tkhgroup.com

Agenda

14 mei 2014	Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2014
16 mei 2014	Notering ex-dividend
20 mei 2014	Record date
21 mei t/m 3 juni 2014	Keuzeperiode
3 juni 2014	Bekendmaking omwisselverhouding stockdividend (na-beurs)
6 juni 2014	Betalbaarstelling dividend
19 augustus 2014	Publicatie halfjaarcijfers 2014
6 november 2014	Trading update Q3 2014

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.

De TKH kerntechnologieën – *vision & security, communication, connectivity en manufacturing systems* – worden met elkaar verbonden tot totaalsystemen en totaaloplossingen in de gedefinieerde Solutionssegmenten en daarmee samenhangende verticale markten. Door deze samenhang streeft TKH een vergaande synergie na tussen de bedrijfsonderdelen.

Telecom Solutions ontwikkelt, produceert en levert systemen voor outdoor basisinfrastructuur voor telecom- en CATV-netwerken tot aan indoor home networking-toepassingen. TKH Telecom Solutions zijn te onderscheiden in drie subsegmenten: glasvezelnetwerken, kopernetwerken en indoor telecomsystemen.

Building Solutions ontwikkelt, produceert en levert oplossingen op het gebied van vision- & security-, communicatie- en connectivitytechnologie voor toepassing binnen gebouwen en gebouwomgevingen tot aan geïntegreerde systemen die, gekoppeld aan software, efficiency-oplossingen aanbieden onder andere voor de bouw-, zorg-, parkeer, scheepsbouw-, olie- & gas-, verkeers- en securitysector. Building Solutions zijn te onderscheiden in drie subsegmenten: building technologies, vision & security systemen en connectivity systemen.

Industrial Solutions, ontwikkelt, produceert en levert oplossingen van speciaalkabel, “plug and play”-kabelsystemen tot geïntegreerde systemen voor de productie van auto- en vrachtwagenbanden. Vision technologie, connectivity en systeemintegratie zijn de kerntechnologieën binnen dit segment. Industrial Solutions zijn te onderscheiden in twee subsegmenten: connectivity systems en manufacturing systems.

TKH streeft naar sterke marktposities – gebaseerd op hoofdzakelijk eigen hoogwaardige technologieën en dienstverlening – met een sterke regionale en internationale positionering. TKH is met haar bedrijven wereldwijd actief. De groei concentreert zich op Noordwest-, Midden- en Oost-Europa en Azië. Over 2013 behaalde TKH met 4.802 medewerkers een omzet van € 1,2 miljard.