

Persbericht
TKH Group N.V. (TKH)

Trading update 3e kwartaal 2018

Highlights derde kwartaal

- Stijging omzet met 4,2% naar € 389,5 miljoen – autonoom +4,0%.
- Stijging autonome omzet in Telecom Solutions (1,4%), Building Solutions (3,2%) en Industrial Solutions (5,4%).
- Stijging EBITA met 9,8% naar € 40,0 miljoen – stijging in alle Solutions-segmenten.

Highlights eerste negen maanden

- Stijging omzet met 9,3% naar € 1.202,1 miljoen – autonoom +9,2%.
- Stijging EBITA met 24,0% – stijging in alle Solutions-segmenten.
- Nettowinst voor amortisatie en eenmalige baten en lasten toerekenbaar aan aandeelhouders stijgt met 25,9%.

Outlook

- Handhaving verwachting voor geheel 2018: Nettowinst voor amortisatie en eenmalige baten en lasten, toekomend aan aandeelhouders, tussen € 116 miljoen en € 122 miljoen (2017: € 95,6 miljoen).

Kengetallen derde kwartaal

(in mln. € tenzij anders vermeld)	Q3 2018	Q3 2017 ¹⁾	Vershil in %
Omzet	389,5	373,9	+ 4,2
EBITA voor eenmalige lasten ²⁾	40,0	36,5	+ 9,8
ROS	10,3%	9,8%	
Nettowinst voor amortisatie en eenmalige baten en lasten toerekenbaar aan aandeelhouders ³⁾	24,5	22,7	+ 7,9

Kengetallen t/m derde kwartaal

(in mln. € tenzij anders vermeld)	t/m Q3 2018	t/m Q3 2017 ¹⁾	Vershil in %
Omzet	1.202,1	1.099,5	+ 9,3
EBITA voor eenmalige lasten ²⁾	132,9	107,2	+ 24,0
ROS	11,1%	9,7%	
Nettowinst voor amortisatie en eenmalige baten en lasten toerekenbaar aan aandeelhouders ³⁾	85,2	67,7	+ 25,9

¹⁾ De vergelijkende cijfers over 2017 zijn aangepast als gevolg van retrospectieve toepassing van IFRS 15 'Revenue from contracts with customers'. Als gevolg hiervan is de omzet in het derde kwartaal € 0,7 miljoen hoger en de nettowinst € 0,1 miljoen lager. Over de eerste negen maanden van 2017 is de omzet € 1,1 miljoen hoger en de nettowinst € 0,3 miljoen lager.

²⁾ In 2017 is een eenmalige last van € 1,7 miljoen verantwoord.

³⁾ Amortisatie van aan acquisities gerelateerde immateriële vaste activa (na belastingen).

Alexander van der Lof, CEO van technologiebedrijf TKH: “De omzet en winst stegen in het derde kwartaal in lijn met onze verwachtingen. De outlook voor de winst voor het gehele jaar betekent dat we een goed vierde kwartaal tegemoet kunnen zien. De orderportefeuille is goed gevuld en de voortgang in onze positionering in onze verticale groeimarkten geven een gezonde basis voor groei in 2019.”

Ontwikkelingen derde kwartaal

De omzet in het derde kwartaal 2018 steeg met € 15,6 miljoen (4,2%) naar € 389,5 miljoen (Q3 2017: € 373,9 miljoen). Door hogere grondstofprijzen steeg de omzet met 0,4%. Gemiddeld lagere waardering van buitenlandse valuta ten opzichte van de euro had een negatief effect van 0,2% op de omzet. Per saldo steeg de omzet autonoom met 4,0%. In alle segmenten werd een omzetstijging gerealiseerd.

Het bedrijfsresultaat vóór amortisatie van immateriële activa en eenmalige baten en lasten (EBITA) steeg in het derde kwartaal 2018 met 9,8% naar € 40,0 miljoen (Q3 2017: € 36,5 miljoen). Ten opzichte van het derde kwartaal 2017 steeg de EBITA in alle segmenten, maar de stijging was het sterkst in Building en Industrial Solutions.

De bedrijfskosten als percentage van de omzet stegen licht ten opzichte van het derde kwartaal 2017. Dit was voornamelijk toe te rekenen aan de uitbreiding van productiecapaciteit in machine vision, hoogwaardige industriële kabelsystemen en bandenbouwsystemen. De ROS voor de TKH-groep kwam in het derde kwartaal 2018 uit op 10,3% (Q3 2017: 9,8%).

De nettowinst voor amortisatie en eenmalige baten en lasten toerekenbaar aan aandeelhouders steeg met 7,9% naar € 24,5 miljoen (Q3 2017: € 22,7 miljoen).

De netto-bankschulden per 30 september 2018, berekend overeenkomstig de bankconvenanten, namen ten opzichte van 30 juni 2018 af met € 4,2 miljoen naar € 253,5 miljoen. De Net debt/EBITDA-ratio kwam uit op 1,2 waarmee TKH ruim binnen de met de banken overeengekomen financiële ratio opereert.

Ontwikkelingen per solutions-segment

Telecom Solutions

Telecom Solutions bestaat uit twee subsegmenten: indoor telecom & copper network systems en fibre network systems.

De omzet binnen het segment Telecom Solutions steeg met 1,3% naar € 48,5 miljoen (Q3 2017: € 47,9 miljoen). De omzet steeg autonoom met 1,4%, terwijl valutakoersen een negatief effect op de omzet hadden van 0,1%. De groei werd in beide subsegmenten gerealiseerd, waarbij binnen fibre network systems vooral groei in Duitsland en Frankrijk werd gerealiseerd.

De EBITA steeg, in lijn met de omzet, ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar.

Building Solutions

Building Solutions bestaat uit twee subsegmenten: vision & security systems en connectivity systems.

De omzet binnen het segment Building Solutions steeg met 3,3% naar € 166,0 miljoen (Q3 2017: € 160,8 miljoen). De autonome omzetgroei bedroeg 3,2%. Valutakoersen hadden een negatief effect op de omzet van 0,4%, terwijl hogere grondstofprijzen een positief effect hadden van 0,5%. De autonome omzetgroei werd zowel in het subsegment vision & security systems als connectivity systems gerealiseerd.

De EBITA verbeterde ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar.

Industrial Solutions

Industrial Solutions bestaat uit twee subsegmenten: connectivity systems en manufacturing systems.

De omzet binnen het segment Industrial Solutions steeg met 5,9% naar € 174,9 miljoen (Q3 2017: € 165,2 miljoen). Door gemiddeld hogere grondstofprijzen steeg de omzet met 0,4%. Valutakoersen hadden een positief effect op de omzet van 0,1%. Autonoom nam de omzet met 5,4% toe. Beide subsegmenten droegen bij aan de omzetsijging. In het derde kwartaal werd de nieuwe fabriek voor hoogwaardige industriële kabelsystemen in China succesvol in gebruik genomen. Deze zal vanaf het vierde kwartaal bijdragen in de winst. De orderintake voor bandenbouwsystemen (manufacturing systems) kwam in het derde kwartaal uit op € 70 miljoen.

De EBITA steeg als gevolg van de hogere omzet.

Ontwikkelingen tot en met het derde kwartaal

De omzet in de eerste negen maanden van 2018 steeg met 9,3% naar € 1.202,1 miljoen. Door hogere grondstofprijzen steeg de omzet met 0,5%, terwijl gemiddeld lagere buitenlandse valuta ten opzichte van de euro een negatief effect van 0,8% op de omzet hadden. Acquisities leidden tot een omzettoename van 0,4%. Per saldo steeg de autonome omzet met 9,2%. In alle segmenten werd een omzetsijging gerealiseerd.

De EBITA voor eenmalige baten en lasten over de eerste negen maanden steeg met 24,0% naar € 132,9 miljoen (t/m Q3 2017: € 107,2 miljoen).

De nettowinst voor amortisatie en eenmalige baten en lasten toerekenbaar aan aandeelhouders steeg over de eerste negen maanden met 25,9% naar € 85,2 miljoen (t/m Q3 2017: € 67,7 miljoen).

Vooruitzichten

De activiteiten ontwikkelen zich in lijn met de vooruitzichten zoals uitgesproken bij de bekendmaking van de resultaten over het eerste halfjaar 2018.

Op basis van het gerealiseerde resultaat in de eerste negen maanden van 2018 en de vooruitzichten voor de komende maanden, handhaaft TKH de verwachting dat, onvoorziene omstandigheden voorbehouden, de nettowinst voor amortisatie en eenmalige baten en lasten, toerekenbaar aan aandeelhouders, over geheel 2018 binnen de eerder afgegeven bandbreedte van € 116 miljoen en € 122 miljoen (2017: € 95,6 miljoen) zal uitkomen.

Haaksbergen, 1 november 2018

Raad van Bestuur

Voor nadere informatie:

J.M.A. (Alexander) van der Lof MBA,
voorzitter Raad van Bestuur
tel. (053) 5732903
Internetsite: www.tkhgroup.com

Agenda

5 maart 2019	Publicatie jaarcijfers 2018
3 mei 2019	Trading Update Q1 2019
6 mei 2019	Algemene Vergadering 2019
13 augustus 2019	Publicatie halfjaarcijfers 2019
5 november 2019	Trading Update Q3 2019

Profiel

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

Deze vier TKH kerntechnologieën -vision & security, mission critical communication, connectivity en smart manufacturing- worden met elkaar verbonden tot totaalsystemen in de drie business-segmenten. Binnen deze business-segmenten is er een sterke focus op zeven verticale groeimarkten -fibre optic networks, parking, care, tunnel & infra, marine & offshore, machine vision and tire building industry- waar de kerntechnologieën zijn gepositioneerd als one-stop-shop voor onze klanten. TKH streeft hierbij een vergaande synergie en samenwerking na tussen haar bedrijfsonderdelen.

TKH streeft naar sterke marktposities gebaseerd op haar innovatieve kerntechnologieën en dienstverlening. TKH is met haar bedrijven wereldwijd actief. De groei concentreert zich op Europa, Noord-Amerika en Azië. Over 2017 behaalde TKH met 5.900 medewerkers een omzet van € 1,5 miljard.