

Oranjewoud N.V. tevreden over behaalde resultaten in 2016

Gouda, 28 april 2017

Door een ongelukkige samenloop van omstandigheden is de accountantscontrole nog niet afgerond, maar wel zo gevorderd dat de vandaag gepubliceerde cijfers niet meer zullen veranderen. De deponering van de goedgekeurde jaarrekening zal zo spoedig mogelijk plaatsvinden.

Highlights

- Netto omzet 2,3 miljard euro (2015: 2,3 miljard euro)
- Operationeel resultaat (ebitda) 71,4 miljoen euro (2015: 88,7 miljoen euro)
 - Antea Group en Strukton Groep N.V. hebben positief bijgedragen aan het operationeel en netto resultaat
 - ten laste van het resultaat 2016 is een voorziening gevormd voor het PPS project RIVM (samenwerking van Strukton/Heijmans/Hurks) ter grootte van 18 miljoen euro (voor belasting).
- Netto resultaat 13,9 miljoen euro (2015: 19,2 miljoen euro)
- Orderportefeuille 3,1 miljard euro (2015: 3,5 miljard euro)
- Solvabiliteit verbeterd naar 16,8% (2015: 14,6%)
- Na het herstel van het resultaat in 2015 is Oranjewoud N.V. voor het tweede jaar op rij winstgevend en daarmee is het fundament van de Groep verder versterkt
- De continuïteit is gewaarborgd door de herfinanciering van de ringfenced financieringsarrangementen van zowel Oranjewoud N.V. als Strukton Groep N.V. (april 2017)
- Het vermogen van de Groep is versterkt door de uitgifte van aandelen voor een bedrag van 19 miljoen euro aan grootaandeelhouder Sanderink Investments (december 2016)
- Belangrijke stappen gezet op het gebied van het verlagen van het risicoprofiel van de orderportefeuille en de order intake, ondermeer door het afronden van de realisatiefase van de projecten A15 Maasvlakte-Vaanplein en A2 Ondertunneling Maastricht

De op 17 mei 2017 geplande Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden uitgesteld. De nieuwe datum zal zo spoedig mogelijk bekend worden gemaakt.

Kerncijfers

Omzet en resultaat	2016	2015	2014	2013	2012 *
Resultaat (bedragen x € 1 mln.)					
Netto-omzet	2.315,6	2.305,6	2.136,8	1.962,1	1.719,8
Ebitda	71,4	88,7	16,3	44,6	69,3
Nettoresultaat (na belasting)	13,9	19,2	(25,1)	(12,6)	23,5
Totale netto kasstroom	43,9	56,5	17,0	17,1	(64,6)
Vermogen (bedragen x € 1 mln.)					
Eigen vermogen (EV)	273,9	242,1	206,5	246,8	259,2
Totaal vermogen (TV)	1.632,8	1.661,3	1.467,3	1.317,9	1.037,8
EV/TV	16,8%	14,6%	14,1%	18,7%	25,0%
Medewerkers (headcount)					
Aantal ultimo boekjaar	9864	10187	10499	10587	9646
Orderportefeuille (bedragen x € 1 mln.)					
Advies- en ingenieursdiensten	234,9	248,6	230,7	246,6	252,6
Rail	1.486,0	1.290,0	1.196,4	1.043,2	719,2
Civiel	341,0	470,3	380,3	1.462,1	643,2
International	520,0	919,9	952,0	-	-
Techniek en gebouwen	502,0	538,2	445,2	507,6	583,6
Overig	<u>16,4</u>	<u>12,0</u>	<u>12,8</u>	<u>11,6</u>	<u>12,8</u>
Totaal	3.100,3	3.479,0	3.217,4	3.271,1	2.211,4

* herzien voor vergelijkingsdoeleinden in verband met wijzigingen in grondslagen voor pensioenvoorzieningen (IAS19) en joint arrangements (IFRS 11).

GECONSOLIDEERDE BALANS

(in duizenden euro's)

	31-12-2016	31-12-2015
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	87.912	100.762
Materiële vaste activa	174.750	180.066
Vastgoedbeleggingen	5.533	5.369
Geassocieerde deelnemingen en joint ventures	28.970	27.758
Overige financiële vaste activa	37.969	33.603
Uitgestelde belastingvorderingen	47.786	47.534
	382.920	395.092
Flottende activa		
Voorraden	31.029	29.800
Vorderingen	659.835	780.459
Onderhanden projecten	329.223	213.901
Winstbelasting vorderingen	7.005	7.896
Geldmiddelen en kasequivalenten	222.781	234.198
	1.249.873	1.266.254
Totaal activa	1.632.793	1.661.346
Eigen vermogen		
Geplaatst kapitaal	6.287	5.873
Agioreserve	201.896	183.310
Reserve omrekeningsverschillen	932	(2.684)
Wettelijke reserve deelnemingen	7.513	8.460
Afdekkingsreserve	(1.945)	(2.001)
Actuariële reserve	(7.896)	(5.660)
Ingehouden winsten	55.795	36.760
Onverdeeld resultaat	11.331	18.088
Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders van de moedermaatschappij	273.913	242.146
Minderheidsbelangen	35.156	416
Groepsvermogen	309.069	242.562
Langlopende verplichtingen		
Uitgestelde personeelsbeloningen	47.434	43.592
Voorzieningen	16.582	13.988
Uitgestelde belastingverplichtingen	8.932	11.628
Achtergestelde leningen	1.000	10.000
Langlopende schulden	40.676	150.044
Totaal langlopende verplichtingen	114.624	229.252
Kortlopende schulden		
Handelscrediteuren	330.288	335.826
Schulden aan kredietinstellingen	32.936	92.301
Onderhanden projecten	381.749	338.194
Verschuldigde winstbelasting	5.573	7.474
Voorzieningen	2.825	3.543
Overige kortlopende schulden	455.729	412.194
Totaal kortlopende schulden	1.209.100	1.189.532
Totaal passiva	1.632.793	1.661.346

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)

	2016	2015
Netto omzet	2.315.565	2.305.607
Overige bedrijfsopbrengsten	10	1.887
Som der bedrijfsopbrengsten	2.315.575	2.307.494
Projectkosten van derden	(1.240.685)	(1.246.830)
Personeelskosten	(807.356)	(785.069)
Overige bedrijfskosten	(196.180)	(186.867)
Afschrijvingen	(45.166)	(49.246)
Totaal bedrijfskosten	(2.289.387)	(2.268.012)
Bedrijfsresultaat	26.188	39.482
Financieringsopbrengsten	5.808	5.850
Financieringskosten	(22.117)	(24.517)
Saldo financiële baten en lasten	(16.309)	(18.667)
Aandeel resultaat na belastingen geassocieerde deelnemingen	11.645	3.402
Resultaat voor belastingen	21.524	24.217
Belastingen	(7.626)	(4.973)
Resultaat na belastingen	13.898	19.244
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	11.331	18.088
Minderheidsbelangen	2.567	1.156

WINST PER AANDEEL (in euro's)

Netto resultaat per aandeel toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij (gewoon en verwaterd)

0,19	0,31
58.948.912	58.408.124

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

(in duizenden euro's)

	2016	2015
	<hr/>	<hr/>
Resultaat na belastingen	13.898	19.244
Gerealiseerde resultaten	1.972	-
<u>Totaalresultaat te reclassificeren naar winst-en-verlies in volgende perioden</u>		
Mutaties in reële waarde van derivaten voor hedge accounting	75	5.360
Winstbelasting effect	(19)	(1.340)
	<hr/>	<hr/>
	56	4.020
Koersverschillen vreemde valuta	1.644	(2.380)
Winstbelasting effect	-	-
	<hr/>	<hr/>
	1.644	(2.380)
Totaalresultaat te reclassificeren naar winst-en-verlies in volgende perioden	<hr/> 1.700	<hr/> 1.640
<u>Totaalresultaat niet te reclassificeren naar winst-en-verlies in volgende perioden</u>		
Mutatie actuariële reserve	(2.879)	7.755
Winstbelasting effect	643	(1.838)
	<hr/>	<hr/>
Totaalresultaat niet te reclassificeren naar winst-en-verlies in volgende perioden	<hr/> (2.236)	<hr/> 5.917
Totaalresultaat over de verslagperiode	<hr/> 15.334 <hr/>	<hr/> 26.801 <hr/>
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	12.767	25.645
Minderheidsbelangen	2.567	1.156
	<hr/>	<hr/>
Totaalresultaat over de verslagperiode	<hr/> 15.334 <hr/>	<hr/> 26.801 <hr/>

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT (in duizenden euro's)	2016	2015
Resultaat na belastingen	13.898	19.244
Mutaties zonder kasstroom:		
Resultaat van geassocieerde deelnemingen	(11.645)	(3.402)
Winstbelastingen	7.626	4.973
Financiële baten en lasten	16.309	18.667
Afschrijvingen	45.166	49.246
Resultaat op verkoop pps-projecten	-	(1.310)
Resultaat op verkoop geassocieerde deelnemingen	-	(52)
Badwill verwerving groepsmaatschappij	-	(1.741)
Resultaat op deconsolidatie groepsmaatschappij	5.209	-
Mutatie in voorzieningen	6.062	5.952
Kasstroom uit operationele activiteiten voor mutaties in werkkapitaal	82.625	91.577
Mutaties in werkkapitaal:		
Crediteuren	(5.558)	(58.880)
Overige kortlopende schulden	(12.815)	15.288
Voorraden	3.123	3.930
Onderhanden projecten	6.224	38.977
Handelsdebiteuren	7.079	10.963
Overige vorderingen en overlopende activa	25.962	(35.129)
Mutaties in werkkapitaal	24.015	(24.851)
Ontvangen dividend geassocieerde deelnemingen	8.783	2.961
Ontvangen rente	5.007	5.847
Betaalde winstbelastingen	(16.708)	(8.546)
	21.097	(24.589)
Kasstroom uit operationele activiteiten	103.722	66.988
Investeringsactiviteiten:		
Investeringsactiviteiten in immateriële vaste activa	(961)	(1.050)
Investeringsactiviteiten in materiële vaste activa	(23.026)	(20.944)
Investeringsactiviteiten in vastgoedbeleggingen	(160)	(184)
Investeringsactiviteiten in geassocieerde deelnemingen	(2.508)	(2.943)
Overname deelnemingen	(6.023)	(1.848)
Desinvesteringen in (im)materiële vaste activa, incl. ov. mutaties	(1.894)	1.141
Desinvesteringen in geassocieerde deeln., incl. ov. mutaties	(286)	3.781
Mutatie overige financiële vaste activa	(4.366)	(2.732)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	(39.224)	(24.779)
Financieringsactiviteiten:		
Opgenomen achtergestelde leningen	-	10.000
Aflossingen achtergestelde leningen	(9.000)	-
Opgenomen leningen	9.090	23.457
Aflossingen leningen	(18.349)	(5.419)
Overige mutaties	(149)	(1.675)
Betaalde rente	(21.207)	(22.057)
Uitgifte aandelen	19.000	10.000
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	(20.615)	14.306
Totale netto kasstroom	43.883	56.515
Saldo geldmiddelen en kasequivalenten op 1 januari	141.897	76.297
Koersverschillen op geldmiddelen en kasequivalenten	4.065	9.085
Saldo geldmiddelen en kasequivalenten op 31 december	189.845	141.897

Eigen Vermogen

(in duizenden euro's)

Groepsvermogen	Toe te rekenen aan aandeelhouders van de moedermaatschappij								Minderheidsbelangen	Totaal	
	Geplaatst kapitaal	Agio-reserve	Reserve omrekeningsverschillen	Wettelijke reserve deelnemingen	Afdekkingsreserve	Actuariële reserve	Ingehouden winsten	Resultaat boekjaar			Totaal eigen vermogen
Stand per 1 januari 2015	5.688	173.495	(304)	893	(6.021)	(11.577)	71.265	(26.938)	206.501	454	206.955
Uitgifte aandelen	185	9.815	-	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Dividenduitkering 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Allocatie verlies 2014	-	-	-	-	-	-	(26.938)	26.938	-	-	-
Subtotaal	5.873	183.310	(304)	893	(6.021)	(11.577)	44.327	-	216.501	454	216.955
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	-	-	18.088	18.088	1.156	19.244
Niet-gerealiseerde resultaten	-	-	(2.380)	7.567	4.020	5.917	(7.567)	-	7.557	-	7.557
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten na belastingen	-	-	(2.380)	7.567	4.020	5.917	(7.567)	18.088	25.645	1.156	26.801
Reclassificatie naar verplichtingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.194)	(1.194)
Stand per 31 december 2015	5.873	183.310	(2.684)	8.460	(2.001)	(5.660)	36.760	18.088	242.146	416	242.562
Stand per 1 januari 2016	5.873	183.310	(2.684)	8.460	(2.001)	(5.660)	36.760	18.088	242.146	416	242.562
Uitgifte aandelen	414	18.586	-	-	-	-	-	-	19.000	-	19.000
Dividenduitkering 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Winstinhouding 2015	-	-	-	-	-	-	18.088	(18.088)	-	-	-
Subtotaal	6.287	201.896	(2.684)	8.460	(2.001)	(5.660)	54.848	-	261.146	416	261.562
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	-	-	11.331	11.331	2.567	13.898
Gerealiseerde resultaten	-	-	1.972	-	-	-	-	-	1.972	-	1.972
Niet-gerealiseerde resultaten	-	-	1.644	(947)	56	(2.236)	947	-	(536)	(115)	(651)
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten na belastingen	-	-	3.616	(947)	56	(2.236)	947	11.331	12.767	2.452	15.219
Ontbinding putoptiecontract CLF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.288	32.288
Stand per 31 december 2016	6.287	201.896	932	7.513	(1.945)	(7.896)	55.795	11.331	273.913	35.156	309.069

Gesegmenteerde informatie

in miljoenen euro's	Advies- en ingenieurs- diensten		Rail		Civiel		International		Technieken gebouwen		Overig		Eliminaties		Totaal	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	Netto omzet (extern)	388,4	358,3	828,9	764,9	483,8	602,8	244,1	164,2	323,2	372,9	47,2	42,5			2.315,6
Tussen segmenten	14,4	12,0	11,5	8,9	10,2	6,2	3,4	1,7	4,6	3,9	8,3	7,5	-52,4	-40,2		
Afschrijvingen	7,0	6,2	16,7	19,8	5,1	5,7	0,9	0,5	2,0	2,0	0,2	0,2			31,9	34,4
Amortisatie	4,3	3,6	5,6	5,2	1,9	2,0	0,2	0,6	0,2	1,3	1,1	2,1			13,3	14,8
Bedrijfsresultaat	3,0	9,7	26,0	24,3	-2,4	-4,4	7,3	8,6	-8,1	2,0	0,4	-0,7			26,2	39,5
Ebitda	14,3	19,5	48,3	49,3	4,6	3,3	8,4	9,7	-5,9	5,3	1,7	1,6			71,4	88,7
Totaal activa	242,5	324,3	639,8	631,3	297,3	303,9	277,5	283,5	250,3	218,1	66,4	-6,0	-141,0	-93,8	1.632,8	1.661,3
Totaal financiële activa	18,0	15,9	25,9	15,8	11,5	15,8	7,3	5,6	3,8	3,2	0,4	5,1			66,9	61,4
Totaal verplichtingen	133,4	148,1	486,9	526,6	258,7	272,1	267,2	276,9	223,3	191,1	95,2	97,8	-141,0	-93,8	1.323,7	1.418,8
Totaal investeringen	3,3	5,6	16,2	11,9	2,9	2,2	1,0	0,3	0,9	0,8	0,1	0,2			24,4	21,0
Medewerkers	3052	3372	3497	3534	1253	1303	155	115	1701	1680	206	183			9864	10187