

Persbericht

Gereguleerde informatie

17 februari 2017, 8:00u

Zenitel rapporteert hogere rendabiliteit voor 2016

Zenitel N.V. (EURONEXT Brussel: ZENT), een marktleider op het vlak van directe en beveiligde audio- en datacommunicatie, maakt vandaag zijn resultaten bekend voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

- De omzet voor 2016 bedroeg 63,5 miljoen euro in vergelijking met 66,5 miljoen euro in 2015.
- EBITDA voor 2016 was 4,8 miljoen euro wat in lijn is met het jaar voordien.
- Het bedrijfsresultaat (EBIT) voor 2016 bedroeg 2,5 miljoen ten opzichte van 2,6 miljoen euro in 2015.
- De nettowinst van voortgezette activiteiten was 2,6 miljoen euro in 2016, tegenover 2,2 miljoen euro in 2015.
- De kaspositie op 31 december 2016 bedroeg 19,2 miljoen euro ten opzichte van 17,6 miljoen euro op 31 december 2015.

Kenneth Dastol, CEO van Zenitel, zei:

" We zijn erg tevreden met de prestaties van de groep in 2016. Zoals vorig jaar reeds aangekondigd, hebben we, als gevolg van de steeds sneller evoluerende technologie, onze rapporteringswijze veranderend. Waar we in 2015 nog 1,0 miljoen euro R&D kosten kapitaliseerden, werden in 2016 alle R&D uitgaven rechtstreeks in kosten genomen. Wanneer we de 2015 cijfers vergelijken met de 2016 cijfers rekening houdend met deze nieuwe methodologie, komt dit overeen met een EBITDA stijging van 22% in 2016.

De lagere investeringen in de olie- en gas industrie hadden in 2016 een impact op de omzet van Zenitel met als gevolg een daling van de omzet met 4,5% ten opzichte van 2015. Echter, aangezien Zenitel actief is in verschillende strategische markten en in verschillende regio's, heeft Zenitel de mindere activiteit in de olie en gas markten grotendeels weten te compenseren door een hogere rendabiliteit in de infrastructuur- en openbare veiligheidsmarkten.

Ondanks de uitdagingen in de markt, is Zenitel winstgevendende groeicijfers blijven genereren, dankzij de inzet van onze medewerkers en de loyaliteit van onze klanten en partners wereldwijd.

Zelfs indien het wereldwijde economische klimaat onzeker blijft in 2017, zullen wij, in lijn met onze strategie, ons blijven richten op de door ons gekozen markten en blijven we streven naar het verder optimaliseren van onze activiteiten."

Persbericht

Gereguleerde informatie

Geconsolideerde kerncijfers:

(In duizend euro)	Boekjaar afgesloten op				
	2016	2015	2014*	2013*	2012*
RESULTATENREKENING					
Omzet	63 473	66 498	67 395	62 454	58 877
Resultaat voor belastingen	2 617	2 295	1 799	1 633	632
Netto resultaat	2 561	7 329	2 214	1 761	883
BALANS					
Balanstotaal	47 494	54 652	47 904	37 771	41 030
Eigen vermogen dat toebehoort aan de aandeelhouders	26 718	27 889	21 229	6 884	7 845
Werkkapitaal	1 535	2 475	3 341	2 473	1 238
Totale schuld ⁽²⁾	2 511	1 889	2 195	9 365	9 907
Totale voorzieningen ⁽³⁾	5 215	4 081	4 316	4 664	5 762
Liquide middelen	19 249	17 551	9 578	3 901	4 975
ALTERNATIEVE PRESTATIEMAATSTAVEN					
EBITDA ⁽¹⁾	4 828	4 928	3 983	3 497	2 927
Operating profit (EBIT)	2 483	2 649	2 721	2 815	1 799
RATIOS					
Aandeel van eigen vermogen	56.3 %	51.0 %	44.3 %	18.2 %	19.1 %
Netto schuld ⁽⁴⁾ /EBITDA	-3.5	-3.2	-1.9	1.6	1.7
Netto schuld ⁽⁴⁾ en voorzieningen ⁽³⁾ /EBITDA	-2.4	-2.3	-0.8	2.1	3.7
Gewogen gemiddeld aantal aandelen (in duizenden)**	33 058	33 108	33 108	16 441	16 441
Eigen vermogen/aandeel (euro)	0.81	0.84	0.64	0.42	0.48
Winst/aandeel (euro)	0.08	0.22	0.07	0.11	0.05
ROCE ⁽⁵⁾	30.9 %	25.8 %	22.9 %	30.2 %	16.9 %
ANDERE KERNCIJFERS					
Personeel	266	283	276	239	217
(1) EBITDA: winst/(verlies) voor intrest en belastingen, afschrijvingen en waardeverminderingen, plus afwaarderingen op vlottende activa en eenmalige gebeurtenissen					
(2) Totale schuld: lange- en kortetermijn rentedragende leningen					
(3) Totale voorzieningen: pensioenverplichtingen plus voorzieningen (zowel kort- als langlopend)					
(4) Netto schuld: totale schuld min liquide middelen					
(5) ROCE: EBIT / (materiële vaste activa, immateriële activa plus werkkapitaal)					
(*) Herwerkt als gevolgd van de verkoop van de Caraïbische activiteiten					
(**) Inkoop van eigen aandelen in 2016					
Sinds 2016 is Zenitel gestopt met het kapitaliseren van R&D. Gemiddeld 1,0 miljoen euro R&D per jaar werd gekapitaliseerd in de periode 2012-2015.					

Persbericht

Gereguleerde informatie

Toelichting bij de geconsolideerde kerncijfers:

De totale **omzet** bedroeg 63,5 miljoen euro in 2016 vergeleken met 66,5 miljoen euro in 2015. Deze daling is voornamelijk te verklaren door de lagere investeringen in de Olie & Gas markt.

Dankzij onze inspanningen inzake operationele efficiëntie, bleef de **EBITDA** (resultaat voor intresten, tax, afschrijvingen en waardeverminderingen) in 2016 op gelijk niveau als het jaar voordien, namelijk 4,8 miljoen euro.

Echter, onze rapporteringsmethodologie werd gewijzigd. In 2015 kapitaliseerden we nog 1,0 miljoen euro productontwikkelingskosten terwijl in 2016 alle productontwikkelingskosten rechtstreeks in kosten werden genomen.

De **bedrijfswinst of EBIT** (Resultaat voor intresten en tax) van 2016 bedroeg 2,5 miljoen euro ten opzichte van 2,6 miljoen euro in 2015, ondanks een verhoging van 1,4 miljoen euro operationele kosten in 2016.

Immers, de afschrijvingen op de productontwikkelingskosten verminderden van 5 jaar naar 3 jaar op het einde van 2015. In 2016 werden hierdoor 1,0 miljoen euro afschrijvingen op productontwikkelingskosten geboekt tegenover 0,6 miljoen euro in 2015.

Aldus resulteerde de totale impact van de gewijzigde rapporteringswijze in een verhoging van 1,4 miljoen euro operationele kosten, waarvan 1 miljoen euro omwille van het niet langer kapitaliseren van de productontwikkelingskosten en 0,4 miljoen euro omwille van de korte afschrijvingstermijn.

De **netto financiële kosten** bedroegen 0,01 miljoen euro in 2016 tegenover 0,7 miljoen euro in 2015.

Het totale geconsolideerde **nettoresultaat** uit voortgezette activiteiten van de Zenitel groep toont een winst van 2,6 miljoen euro in 2016 ten opzichte van een winst van 2,2 miljoen euro in 2015.

De totale **winst per aandeel** bedraagt 0,08 euro in 2016 ten opzichte van 0,22 euro per aandeel in 2015. 2015 omvatte tevens een éénmalige netto winst van 5,1 miljoen euro uit de verkoop van de Caraïbische activiteiten.

De **totale provisies** stegen in 2016 met 1,1 miljoen euro tot 5,1 miljoen euro.

Aan het einde van het boekjaar 2016 bedroeg het **balanstotaal** 47,5 miljoen euro tegenover 54,7 miljoen euro per einde boekjaar 2015. Het **eigen vermogen** verminderde in 2016 van 27,9 miljoen euro tot 26,7 miljoen euro voornamelijk als gevolg van de dividenduitbetaling in mei 2016 en het positieve resultaat van het boekjaar. De verhouding eigen vermogen steeg van 51,0% in 2015 naar 56,3% in 2016.

De **netto kasstroom** van de Zenitel Groep bedroeg 1,3 miljoen euro in 2016 tegenover 8,8 miljoen euro in 2015. De verkoop van de Caribische entiteit resulteerde in een netto kasinstroom van 6,3 miljoen euro in December 2015.

De kasinkomsten uit investeringsactiviteiten bedroegen 0,01 miljoen euro in 2016 en de bedrijfskasinstroom resulteerde in 5,7 miljoen euro in 2016 tegenover 7,6 miljoen euro in 2015. Aan het eind van boekjaar 2016 bedroeg de kaspositie van Zenitel 19,2 miljoen euro.

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlagen bij dit persbericht:

De volgende gedetailleerde informatie is toegevoegd als bijlage bij dit persbericht :

- Bijlage 1 : Geconsolideerde resultatenrekening van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
- Bijlage 2 : Geconsolideerde staat van het totaal resultaat van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
- Bijlage 3 : Geconsolideerde balans van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
- Bijlage 4 : Geconsolideerd mutatie overzicht van het eigen vermogen van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
- Bijlage 5 : Geconsolideerd kasstroomoverzicht van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Outlook 2017:

Hoewel er aanwijzingen zijn van toenemende investeringen in de olie- en gas industrie omwille van de hogere olieprijs, blijven we toch voorzichtig ervan uitgaande dat het globale economische klimaat onzeker blijft voor 2017. We blijven streven naar het optimaliseren van onze organisatie en blijven focussen op de door ons gekozen sectoren waar we goed gepositioneerd zijn om verdere winstgevendende groei te realiseren.

Verklaring van de commissaris:

De commissaris van Zenitel NV, EY Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door Marnix Van Dooren, heeft bevestigd dat de controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen betekenisvolle correcties aan het licht gebracht hebben, die aan de geconsolideerde cijfers van de groep over 2016, opgenomen in dit persbericht, zouden moeten worden doorgevoerd.

Financiële kalender:

- 17/03/2017 Publicatie jaarverslag (8.00u)
- 28/04/2017 Jaarlijkse algemene vergadering der aandeelhouders (11.00u)
- 09/08/2017 Persbericht Half-jaarlijkse resultaten 2017 (8.00u)

Voor meer informatie, contacteer:

Dhr. Kenneth Dastol, CEO: +47 4000 2511

Dhr. Mark Küpers, CFO: +47 4000 2715

Dhr. Johan Meersman, Corporate Finance & Compliance (*): +32 478 47 58 42

Zenitel is een gevestigde waarde op het raakvlak van twee domeinen: communicatie enerzijds, veiligheid en beveiliging anderzijds. Zenitel, een toonaangevende speler in directe audio- en datacommunicatie, verdient de voorkeur in situaties waarmee de bescherming van mensenlevens of het beheer van kritische activiteiten gemeoid is. Zenitel focust zich op de Secure Communications Systems (SCS) activiteit die onze eigen intercom- en omroepsystemen ontwikkelt en verkoopt. Wij leveren ook tweerichtings-radiosystemen en zijn één van de weinige ondernemingen in onze markt die volledig geïntegreerde communicatiesystemen kunnen afleveren die intercom-, omroep- en tweerichtings-radiosystemen omvatten.

Zenitel is sterk vertegenwoordigd in zowel de onshore als offshore Secure Communications markt via ons wereldwijde merk Vingtor-Stentofon. Het merk staat wereldwijd bekend om haar geavanceerde onshore en offshore communicatiesystemen. Vingtor-Stentofon biedt geïntegreerde veiligheidscommunicatiesystemen in omgevingen waarin mensenlevens, bezittingen en activa op het spel staan. Onze systemen zijn compatibel met andere veiligheidsapparaten zoals camerabewaking, toegangscontrole en alarminstallaties voor een alomvattende beveiligingsoplossing. Vingtor-Stentofon's primaire systeemaanbod is op het gebied van omroep, intercom en radio. De belangrijkste markten zijn : beveiliging van gebouwen, openbare veiligheid, transport, industrie, olie & gas en scheepsvaart.

Zenitel is genoteerd op Euronext te Brussel (ZENT). Het statutaire hoofdkantoor van Zenitel bevindt zich in Zellik (Brussel) en de operaties worden geleid vanuit Noorwegen.

(*) Representing a BVBA

Voor meer info: www.zenitel.com

De bijgevoegde informatie is gereguleerde informatie zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 met betrekking tot de plichten van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt.

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 1 : Geconsolideerde resultatenrekening van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op 31 december	
	2016	2015
Bedrijfsopbrengsten	63 473	66 498
Grond- en hulpstoffen	-28 769	-31 055
Personeelsbeloningen	-21 008	-21 558
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-1 830	-1 384
Netto bijzondere waardeverminderingverliezen op vlottende activa	-515	-895
Advieskosten	-1 225	-1 148
Facilitaire kosten	-4 124	-4 392
Overige kosten	-3 519	-3 419
<i>Totaal operationele kosten</i>	<i>-60 990</i>	<i>-63 849</i>
Bedrijfswinst/(bedrijfsverlies)	2 483	2 649
Financiële opbrengsten	139	371
Financiële kosten	-364	-414
Nettowinst/(nettoverlies) op wisselkoersverschillen	359	-311
Aandeel in de winst / (verlies) in eigen vermogen geboekte investeringen	0	0
Winst/(verlies) vóór belastingen	2 617	2 295
Belastingen op het resultaat	-56	-95
Winst/(verlies) van voortgezette bedrijfsactiviteiten	2 561	2 200
Beëindigde bedrijfsactiviteiten		
Winst/(verlies) van beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	5 129
Winst/(verlies) van het boekjaar	2 561	7 329
Winst/(verlies) per aandeel		
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (in duizenden)	33 058	33 108
Uit voortgezette en beëindigde bedrijfsactiviteiten		
Gewone winst per aandeel	0.08	0.22
Verwaterde winst per aandeel	0.08	0.22

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 2 : Geconsolideerde staat van het totaal resultaat van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op 31 december	
	2016	2015
Winst/(verlies) van het boekjaar	2 561	7 329
Andere elementen van het resultaat		
Wisselkoersverschillen uit de omrekening van buitenlandse activiteiten	1 284	-844
Actuariële winsten & verliezen	5	6
Reclassificatie correctie uit buitenlandse activiteiten verkocht in het boekjaar	0	208
Element voorkomende uit de verkoop van de Stentofon Baudisch deelneming	0	-39
ANDERE ELEMENTEN VAN HET TOTAAL RESULTAAT NA BELASTINGEN VAN DE PERIODE	1 289	-669
TOTAAL RESULTAAT VAN DE PERIODE	3 850	6 660
Totaal resultaat toerekenbaar aan:		
Houders van eigen-vermogensinstrumenten van de moedermaatschappij	3 850	6 660
Aandeel van derden	-	-

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 3 : Geconsolideerde balans van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op 31 december	
	2016	2015
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa	569	705
Goodwill	3 553	3 371
Overige immateriële activa	2 382	3 737
Uitgestelde belastingvordering	2 072	2 023
Financiële activa	260	414
TOTAAL VASTE ACTIVA	8 836	10 250
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorraden	6 392	6 959
Bestellingen in uitvoering	75	3 109
Handels- en overige vorderingen	11 603	14 283
Overlopende rekeningen	1 339	2 500
Liquide middelen	19 249	17 551
TOTAAL VLOTTENDE ACTIVA	38 658	44 402
BALANSTOTAAL	47 494	54 652

Persbericht

Gereguleerde informatie

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op 31 december	
	2016	2015
PASSIVA		
KAPITAAL EN RESERVES		
Kapitaal	20 000	20 000
Uitgiftepremies	5 340	5 340
Reserves	1 734	450
Overgedragen winsten/(verliezen)	-301	2 099
Ingekochte eigen aandelen	-55	0
<i>Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigen- vermogensinstrumenten van de moedermaatschappij</i>	<i>26 718</i>	<i>27 889</i>
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	26 718	27 889
LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Rentedragende leningen	107	127
Pensioenverplichtingen	380	481
Uitgestelde belastingverplichtingen	11	17
TOTAAL LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN	498	624
KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Handels- en overige schulden	13 026	20 676
Leningen	2 404	1 762
Actuele belastingverplichtingen	13	99
Pensioenverplichtingen	107	136
Voorzieningen	4 728	3 465
TOTAAL KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN	20 278	26 138
BALANSTOTAAL	47 494	54 652

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 4 : Geconsolideerd mutatie overzicht van het eigen vermogen van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(in duizend euro)								Toerekenbaar aan de houders van eigen- vermogens instrumenten van de moeder- vennootschap	Totaal
	Aandelen kapitaal	Uitgifte- premies	Kosten kapitaals- verhoging	Ingekochte eigen aandelen	Reserve omrekenings- verschillen	Overgedragen resultaten			
STAND PER 1 JANUARI 2015	20 000	5 624	-284	0	1 294	-5 405	21 229	21 229	
Nettowinst 2015						7 329	7 329	7 329	
Actuariële winsten & verliezen						6	6	6	
Andere elementen van het totaal resultaat voor het jaar					-636	0	-636	-636	
Reclassificatie correctie uit buitenlandse activiteiten verkocht in het boekjaar					-208	208	0	0	
Element voorkomende uit de verkoop van de Stentofon Baudisch deelneming					0	-39	-39	-39	
<i>Totaal resultaat voor het jaar</i>	<i>0</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	<i>-844</i>	<i>7 504</i>	<i>6 660</i>	<i>6 660</i>	
STAND PER 31 DECEMBER 2015	20 000	5 624	-284	0	450	2 099	27 889	27 889	
STAND PER 1 JANUARI 2016	20 000	5 624	-284	0	450	2 099	27 889	27 889	
Nettowinst 2016						2 561	2 561	2 561	
Actuariële winsten & verliezen						5	5	5	
Andere elementen van het totaal resultaat voor het jaar					1 284	0	1 284	1 284	
<i>Totaal resultaat voor het jaar</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 284</i>	<i>2 566</i>	<i>3 850</i>	<i>3 850</i>	
Dividend betaling	0	0	0		0	-4 966	-4 966	-4 966	
Inkoop eigen aandelen				-55		0	-55	-55	
STAND PER 31 DECEMBER 2016	20 000	5 624	-284	-55	1 734	-301	26 718	26 718	

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 5 : Geconsolideerd kasstroomoverzicht van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op	
	2016	2015
KASSTROMEN UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Nettowinst/(nettoverlies) over het boekjaar	2 561	7 329
Aanpassingen voor:		
In winst- en verliesrekening opgenomen lasten uit hoofde van winstbelastingen	56	95
In winst- en verliesrekening opgenomen financieringskosten	364	414
In winst- en verliesrekening opgenomen beleggingsopbrengsten	-139	-371
Op handelsvorderingen geboekte bijzondere waardevermindervingsverliezen	231	429
Op voorraden geboekte bijzondere waardevermindervingsverliezen	284	466
Opbrengsten uit de verkoop van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-	-5 129
Afschrijvingen en waardeverminderingen op vaste activa	1 830	1 384
Ten laste van het resultaat geboekte ontwikkelingskosten (*)	-	2 101
Netto-instroom van kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten voor wijzigingen in werkkapitaal	5 187	6 718
Wijzigingen in werkkapitaal	839	1 454
Betaalde rente	-364	-416
Betaalde belastingen	-4	-140
Netto-instroom/(netto-uitstroom) van kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten	5 658	7 616
KASSTROMEN UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN		
Ontvangen rente	35	371
Opbrengsten uit in eigen vermogen opgenomen investeringen	42	82
Betalen voor aankopen bedrijfsactiviteiten	-	-708
Betalen voor materiële vaste activa	-220	-576
Opbrengsten uit de vervreemding van beëindigde bedrijfsactiviteiten	186	6 305
Betalen voor immateriële vaste activa	-35	-2 136
Betaalde ontwikkelingskosten (*)	-	-2 101
Netto-instroom/(netto-uitstroom) van kasmiddelen uit investeringsactiviteiten	8	1 237
KASSTROMEN UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Opbrengsten bij aankopen bedrijfsactiviteiten	-	294
Betaalde dividenden aan aandeelhouders	-4 966	-
Inkoop eigen aandelen	-55	-
Mutatie gebruikte factoringsfaciliteit	642	-290
Terugbetaling van leningen	-19	-15
Netto-instroom/(netto-uitstroom) van kasmiddelen uit financieringsactiviteiten	-4 398	-11
Netto-toename/(netto-afname) van liquide middelen	1 267	8 841
MUTATIES IN LIQUIDE MIDDELEN		
Stand primo boekjaar	17 551	9 577
Toename/(afname)	1 267	8 841
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op saldo kasmiddelen aangeboden in vreemde valuta	431	-867
Stand ultimo boekjaar	19 249	17 551
Totaal van liquide middelen	19 249	17 551
Netto liquide middelen per ultimo boekjaar	19 249	17 551

(*) in 2016 werden ontwikkelingskosten niet langer gekapitaliseerd. Zie toelichting 8 van het 2016 jaarverslag.