

Persbericht

Gereguleerde informatie

16 februari 2018, 8:00u

Zenitel bestendigt rendabiliteit voor 2017

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 2017.

- De omzet voor 2017 bedroeg 60,6 miljoen euro in vergelijking met 63,5 miljoen euro in 2016.
- EBITDA voor 2017 was 5,4 miljoen euro in vergelijking met 4,8 miljoen euro het jaar voordien.
- Het bedrijfsresultaat (EBIT) voor 2017 bedroeg 3,8 miljoen euro ten opzichte van 2,5 miljoen euro in 2016.
- De nettowinst was 2,5 miljoen euro in 2017, tegenover 2,6 miljoen euro in 2016.
- De kaspositie op 31 december 2017 bedroeg 18,9 miljoen euro ten opzichte van 19,2 miljoen euro op 31 december 2016.

Kenneth Dastol, CEO van Zenitel, zei:

"We zijn zeer tevreden met de prestaties van de groep in 2017. Opnieuw slaagden we erin de operationele resultaten te verbeteren, ondanks de uitdagende markten, door te focussen op efficiëntie en kostenverbeteringsprogramma's, wat resulteerde in de verbetering van onze EBIT-cijfers met 53,6%."

De lagere investeringen in de olie- en gasindustrie in de afgelopen jaren hebben een negatieve invloed gehad in 2017 op de maritieme markt. Wereldwijd is het totaal aantal scheepswerven teruggebracht tot minder dan de helft van het aantal bestaande scheepswerven in 2008. Als gevolg van de verminderde activiteiten in deze markten, noteerde Zenitel in 2017 een omzetsdaling van 4,6%."

Eind 2017 onthulde Zenitel zijn nieuwe slogan: "omdat communicatie cruciaal is". Hoewel de verandering eerder subtiel is, geeft het aan dat we veel meer zijn dan alleen een intercombedrijf; we leveren "intelligente communicatie" -oplossingen, met ingebouwde intelligentie die zich kan aanpassen aan reële dagdagelijkse omgevingen, zodat onze klanten keer opkeer en in elke situatie kunnen horen, gehoord en begrepen worden."

Ons aanbod beperkt zich niet alleen tot 'wanneer' communicatie van cruciaal belang is; integendeel, het ondersteunt de realiteit dat communicatie altijd van cruciaal belang is voor de operationele behoeften van elk bedrijf."

Ook in 2018 zullen we, in lijn met onze strategie, onze activiteiten verder uitbouwen in de door ons gekozen markten en eveneens blijven investeren in verkoop, marketing en ontwikkeling."

Persbericht

Gereguleerde informatie

Geconsolideerde kerncijfers:

(In duizend euro)	Boekjaar afgesloten op				
	2017	2016*	2015*	2014*	2013*
RESULTATENREKENING					
Omzet	60 585	63 473	66 498	67 375	62 454
Resultaat voor belastingen	3 323	2 616	2 295	1 799	1 633
Netto resultaat	2 459	2 561	7 329	2 214	1 761
BALANS					
Balanstotaal	44 702	47 494	54 652	47 904	37 771
Eigen vermogen dat toebehoort aan de aandeelhouders	26 923	26 718	27 889	21 229	6 884
Werkkapitaal	3 769	1 535	2 475	3 341	2 473
Totale schuld ⁽²⁾	1 606	2 511	1 889	2 195	9 365
Totale voorzieningen ⁽³⁾	5 514	5 214	4 081	4 316	4 664
Liquide middelen	18 950	19 249	17 551	9 578	3 901
ALTERNATIEVE PRESTATIEMAATSTAVEN					
EBITDA ⁽¹⁾	5 439	4 828	4 928	3 983	3 497
Operating profit (EBIT)	3 812	2 483	2 649	2 721	2 815
RATIOS					
Aandeel van eigen vermogen	60.2 %	56.3 %	51.0 %	44.3 %	18.2 %
Netto schuld ⁽⁴⁾ /EBITDA	-3.2	-3.5	-3.2	-1.9	1.6
Netto schuld ⁽⁴⁾ en voorzieningen ⁽³⁾ /EBITDA	-2.2	-2.4	-2.3	-0.8	2.1
Gewogen gemiddeld aantal aandelen (in duizenden)*/**	3 305	3 306	3 311	3 311	1 644
Eigen vermogen/aandeel (euro)*	8.15	8.08	8.42	6.41	4.19
Winst/aandeel (euro)*	0.74	0.77	2.21	0.67	1.07
ROCE ⁽⁵⁾	44.9 %	30.9 %	25.8 %	22.9 %	30.2 %
ANDERE KERNCIJFERS					
Personeel	264	266	283	276	239
<p>(1) EBITDA: winst/(verlies) voor interest en belastingen, afschrijvingen en waardeverminderingen, plus afwaarderingen op vlottende activa en eenmalige gebeurtenissen</p> <p>(2) Totale schuld: lange- en kortetermijn rentedragende leningen</p> <p>(3) Totale voorzieningen: pensioenverplichtingen plus voorzieningen (zowel kort- als langlopend)</p> <p>(4) Netto schuld: totale schuld min liquide middelen</p> <p>(5) ROCE: EBIT / (materiële vaste activa, immateriële activa plus werkkapitaal)</p> <p>(*) Herwerkt als gevolg van de 1-voor-10 aandelenhergroepering in mei 2017</p> <p>(**) Inkoop van eigen aandelen in 2016 en 2017</p>					

Persbericht

Gereguleerde informatie

Toelichting bij de geconsolideerde kerncijfers:

De totale **omzet** bedroeg 60,6 miljoen euro in 2017 vergeleken met 63,5 miljoen euro in 2016. Deze daling is voornamelijk te verklaren door de lagere investeringen in de maritieme en de Olie & Gas markt.

Dankzij onze inspanningen inzake operationele efficiëntie, steeg de **EBITDA** (resultaat voor intresten, tax, afschrijvingen en waardeverminderingen) in 2017 12,7% of 0,6 miljoen euro tot 5,4 miljoen euro ten opzichte van vorig jaar.

De **bedrijfswinst of EBIT** (Resultaat voor intresten en tax) van 2017 bedroeg 3,8 miljoen euro ten opzichte van 2,5 miljoen euro in 2016.
De afschrijvingen op de productontwikkelingskosten bedroegen 1,0 miljoen euro in 2017 ten opzichte van 1,1 miljoen euro in 2016.

De **netto financiële kosten** bedroegen 0,6 miljoen euro in 2017 tegenover 0,01 miljoen euro in 2016 wat voornamelijk te wijten is aan negatieve wisselkoersresultaten.

Het totale geconsolideerde **nettoresultaat** uit voortgezette activiteiten van de Zenitel groep toont een winst van 2,5 miljoen euro in 2017 ten opzichte van een winst van 2,6 miljoen euro in 2016.

De totale **winst per aandeel** bedraagt 0,74 euro in 2017 ten opzichte van het herwerkte 0,77 euro per aandeel in 2016. Als gevolg van de aandelenhergroepering van 10 mei 2017 bestaat het maatschappelijk kapitaal uit 3.310.884 aandelen ten opzichte van 33.108.844 aandelen voor de aandelenhergroepering. De aandelenhergroepering werd met terugwerkende kracht toegepast en toegelicht in dit persbericht (IAS33.64/65).

De **totale provisies** stegen in 2017 met 0,4 miljoen euro tot 5,5 miljoen euro.

Aan het einde van het boekjaar 2017 bedroeg het **balanstotaal** 44,7 miljoen euro tegenover 47,5 miljoen euro per einde boekjaar 2016. Het **eigen vermogen** steeg in 2017 van 26,7 miljoen euro tot 26,9 miljoen euro voornamelijk als gevolg van de negatieve wisselkoersresultaten en het positieve resultaat van het boekjaar. De verhouding eigen vermogen steeg van 56,3% in 2016 naar 60,2% in 2017.

De **netto kasstroom** van de Zenitel Groep bedroeg 0,7 miljoen euro in 2017 tegenover 1,3 miljoen euro in 2016. De kasuitgaven uit investeringsactiviteiten bedroegen 0,2 miljoen euro in 2017 en de bedrijfskasinstroom voor wijzigingen in werkkapitaal resulteerde in 5,2 miljoen euro in 2017 tegenover 5,7 miljoen euro in 2016. Aan het eind van boekjaar 2017 bedroeg de kaspositie van Zenitel 18,9 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 2017.
- Bijlage 2 : Geconsolideerde staat van het totaal resultaat van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
- Bijlage 3 : Geconsolideerde balans van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
- Bijlage 4 : Geconsolideerd mutatie overzicht van het eigen vermogen van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
- Bijlage 5 : Geconsolideerd kasstroomoverzicht van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Outlook 2018:

Hoewel er aanwijzingen zijn van toenemende investeringen in de olie- en gas industrie omwille van de hogere olieprijs, lijkt de maritieme markt nog steeds voor uitdagingen te staan. De wereldwijde beveiligingsmarkt zal naar verwachting de komende jaren gestaag groeien en we willen parallel meegroeien door de problemen van onze klanten te identificeren en door de oplossingen die onze klanten nodig hebben te ontwikkelen, uit te rollen en te beheren.

Over het algemeen blijven we voorzichtig, omdat we geloven dat het wereldwijde economische klimaat in 2018 onzeker blijft.

Zenitel blijft zich concentreren op zijn strategie en blijft zijn activiteiten optimaliseren om verdere winstgevende groei te realiseren.

Verklaring van de commissaris:

De commissaris van Zenitel NV, Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCBVA, 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 2017, opgenomen in dit persbericht, zouden moeten worden doorgevoerd.

Financiële kalender:

- 16/03/2018 Publicatie jaarverslag (8.00u)
- 30/04/2018 Jaarlijkse algemene vergadering der aandeelhouders (11.00u)
- 09/08/2018 Persbericht Half-jaarlijkse resultaten 2018 (8.00u)

Persbericht

Gereguleerde informatie

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 2017.

(In duizend euro)	Boekjaar afgesloten op 31 december	
	2017	2016
Bedrijfsopbrengsten	60 585	63 473
Grond- en hulpstoffen	-25 782	-28 769
Personeelsbeloningen	-20 957	-21 008
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-1 666	-1 830
Netto bijzondere waardevermindervingsverliezen op vlottende activa	39	-515
Advieskosten	-1 182	-1 225
Facilitaire kosten	-3 927	-4 124
Overige kosten	-3 298	-3 520
<i>Totaal operationele kosten</i>	<i>-56 773</i>	<i>-60 990</i>
Bedrijfswinst/(bedrijfsverlies)	3 812	2 483
Financiële opbrengsten	96	139
Financiële kosten	-304	-364
Nettowinst/(nettoverlies) op wisselkoersverschillen	-281	359
Aandeel in de winst / (verlies) in eigen vermogen geboekte investering	0	0
Winst/(verlies) vóór belastingen	3 323	2 616
Belastingen op het resultaat	-864	-56
Winst/(verlies) van voorgezette bedrijfsactiviteiten	2 459	2 561
Beëindigde bedrijfsactiviteiten		
Winst/(verlies) van beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	0
Winst/(verlies) van het boekjaar	2 459	2 561
Winst/(verlies) per aandeel		
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (in duizenden)	3 305	3 306
Uit voortgezette en beëindigde bedrijfsactiviteiten		
Gewone winst per aandeel (herwerkt ¹)	0.74	0.77
Verwaterde winst per aandeel (herwerkt ¹)	0.74	0.77

⁽¹⁾ Herwerkt als gevolg van de 1-voor-10 aandelenhergroepering in mei 2017.

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 2 : Geconsolideerde staat van het totaal resultaat van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op 31 december	
	2017	2016
Winst/(verlies) van het boekjaar	2 459	2 561
Andere elementen van het resultaat		
Wisselkoersverschillen uit de omrekening van buitenlandse activiteiten *	-2 251	1 284
Actuariële winsten & verliezen	7	5
ANDERE ELEMENTEN VAN HET TOTAAL RESULTAAT NA BELASTINGEN VAN DE PERIODE	-2 244	1 289
TOTAAL RESULTAAT VAN DE PERIODE	215	3 850
Totaal resultaat toerekenbaar aan:		
Houders van eigen-vermogensinstrumenten van de moedermaatschappij	215	3 850
Aandeel van derden	-	-

* In 2017 werden negatieve omrekeningsverschillen in de post van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voornamelijk geboekt op buitenlandse activiteiten uitgedrukt in Noorse kroon, Amerikaanse dollar en Singaporese dollar.

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 3 : Geconsolideerde balans van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op 31 december	
	2017	2016
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa	446	569
Goodwill	3 279	3 553
Overige immateriële activa	987	2 382
Uitgestelde belastingvordering	1 194	2 072
Financiële activa	240	260
TOTAAL VASTE ACTIVA	6 147	8 836
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorraden	7 525	6 392
Bestellingen in uitvoering	180	75
Handels- en overige vorderingen	10 751	11 603
Overlopende rekeningen	1 149	1 339
Liquide middelen	18 950	19 249
TOTAAL VLOTTENDE ACTIVA	38 555	38 658
BALANSTOTAAL	44 702	47 494

Persbericht

Gereguleerde informatie

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op	
	2017	31 december 2016
PASSIVA		
KAPITAAL EN RESERVES		
Kapitaal	20 000	20 000
Uitgiftepremies	5 340	5 340
Reserves	-517	1 734
Overgedragen winsten/(verliezen)	2 165	-301
Ingekochte eigen aandelen	-65	-55
<i>Eigen vermogen toerekenbaar aan houders van eigenvermogensinstrumenten van de moedermaatschappij</i>	26 923	26 718
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	26 923	26 718
LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Rentedragende leningen	81	107
Pensioenverplichtingen	312	380
Uitgestelde belastingverplichtingen	25	11
TOTAAL LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN	418	497
KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN		
Handels- en overige schulden	10 634	13 026
Leningen	1 525	2 404
Actuele belastingverplichtingen	0	13
Pensioenverplichtingen	59	107
Voorzieningen	5 143	4 728
TOTAAL KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN	17 361	20 278
BALANSTOTAAL	44 702	47 494

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 4 : Geconsolideerd mutatie overzicht van het eigen vermogen van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

(in duizend euro)	Aandelen kapitaal	Uitgifte- premies	Kosten kapitaals- verhoging	Ingekochte eigen aandelen	Reserve omrekenings- verschillen	Overgedragen resultaten	Toerekenbaar aan de houders van eigen- vermogens instrumenten van de moeder- vennootschap	Totaal
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
STAND PER 1 JANUARI 2017	20 000	5 624	-284	-55	1 734	-301	26 718	26 718
Nettowinst 2017						2 459	2 459	2 459
Actuariële winsten & verliezen						7	7	7
Andere elementen van het totaal resultaat voor het jaar					-2 251	0	-2 251	-2 251
<i>Totaal resultaat voor het jaar</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-2 251</i>	<i>2 466</i>	<i>215</i>	<i>215</i>
Dividend betaling	0	0	0		0	0	0	0
Inkoop eigen aandelen				-10		0	-10	-10
STAND PER 31 DECEMBER 2017	20 000	5 624	-284	-65	-517	2 165	26 923	26 923

Persbericht

Gereguleerde informatie

Bijlage 5 : Geconsolideerd kasstroomoverzicht van de Zenitel Groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

(in duizend euro)	Boekjaar afgesloten op	
	31 december	
	2017	2016
KASSTROMEN UIT BEDRIJFSACTIVITEITEN		
Nettowinst/(nettoverlies) over het boekjaar	2 459	2 561
Aanpassingen voor:		
In winst- en verliesrekening opgenomen lasten uit hoofde van winstbelastingen	864	56
In winst- en verliesrekening opgenomen financieringskosten	304	364
In winst- en verliesrekening opgenomen beleggingsopbrengsten	-96	-139
Op handelsvorderingen geboekte bijzondere waardevermindervingsverliezen	-226	231
Op voorraden geboekte bijzondere waardevermindervingsverliezen	187	284
Opbrengsten uit de verkoop van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-	-
Afschrijvingen en waardeverminderingen op vaste activa	1 666	1 830
Netto-instroom van kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten voor wijzigingen in werkkapitaal	5 158	5 187
Wijzigingen in werkkapitaal	-3 016	839
Betaalde rente	-302	-364
Betaalde belastingen	-133	-4
Netto-instroom/(netto-uitstroom) van kasmiddelen uit bedrijfsactiviteiten	1 707	5 658
KASSTROMEN UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN		
Ontvangen rente	17	35
Opbrengsten uit in eigen vermogen opgenomen investeringen	42	42
Betalings voor aankopen bedrijfsactiviteiten	-	-
Betalings voor materiële vaste activa	-224	-220
Opbrengsten uit de vervreemding van beëindigde bedrijfsactiviteiten	0	186
Betalings voor immateriële vaste activa	-77	-35
Netto-instroom/(netto-uitstroom) van kasmiddelen uit investeringsactiviteiten	-242	8
KASSTROMEN UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Opbrengsten bij aankopen bedrijfsactiviteiten	-	-
Betaalde dividenden aan aandeelhouders	0	-4 966
Inkoop eigen aandelen	-10	-55
Mutatie gebruikte factoringsfaciliteit	-753	642
Terugbetaling van leningen	-28	-19
Netto-instroom/(netto-uitstroom) van kasmiddelen uit financieringsactiviteiten	-791	-4 398
Netto-toename/(netto-afname) van liquide middelen	673	1 267
MUTATIES IN LIQUIDE MIDDELEN		
Stand primo boekjaar	19 249	17 551
Toename/(afname)	673	1 267
Gevolgen van wisselkoerswijzigingen op saldo kasmiddelen aangeboden in vreemde valuta	-972	431
Stand ultimo boekjaar	18 950	19 249
Totaal van liquide middelen	18 950	19 249
Netto liquide middelen per ultimo boekjaar	18 950	19 249