

- Persbericht -

Derde kwartaalcijfers 2015 Oranjewoud N.V.

Gouda, 16 november 2015 - Oranjewoud N.V. presenteert zijn kwartaalbericht over het derde kwartaal van 2015. In het kader van de transparantierichtlijn wordt op kwartaalbasis een algemene beschrijving van de financiële positie, de resultaatontwikkeling en de materiële transacties en gebeurtenissen verstrekt.

Forse verbetering operationeel resultaat en netto winst

- Bedrijfsopbrengsten in Q3 fractioneel gestegen naar € 684,4 miljoen (2014: € 677,7 miljoen); eerste 9 maanden fractioneel gedaald naar € 1.603,6 miljoen (2014: € 1.610,9 miljoen)
- Ebitda in Q3 fors verbeterd naar € 36,6 miljoen (2014: € 21,7 miljoen), een verbetering van 68%
- Ebitda eerste 9 maanden aanzienlijk gegroeid naar € 60,1 miljoen (2014: 44,9 miljoen), een groei van 34%
- Netto winst eerste 9 maanden € 16,5 miljoen (2014: € 2,7 miljoen)
- Orderportefeuille gegroeid tot € 3,2 miljard (2014: € 3,1 miljard), een toename van 2%
- Solvabiliteit licht gedaald ten opzichte van ultimo 2014 door seizoensgebonden balansverlenging (onderhanden projecten)
- Geen prognose voor geheel 2015

Kerncijfers

Resultaat Bedragen x € 1 mln.	derde kwartaal				eerste 9 maanden			
	2015	2014	mutatie	%	2015	2014	mutatie	%
Bedrijfsopbrengsten	684,4	677,7	6,8	1,0%	1.603,6	1.610,9	-7,3	-0,5%
Ebitda	36,6	21,7	14,9	68,4%	60,1	44,9	15,2	33,8%
Netto winst	15,3	3,4	11,9	349,8%	16,5	2,7	13,7	499,5%
Orderportefeuille	3.158	3.091	67	2,2%				

Vermogen Bedragen x € 1 mln.	30-09-2015	31-12-2014	mutatie	%
Eigen Vermogen (EV)	231,3	206,5	24,8	12,0%
Totaal Vermogen (TV)	1.713,3	1.467,3	246,0	16,8%
EV/TV	13,5%	14,1%	-0,6%	-4,1%

Deze cijfers zijn ontleend aan de administratie van Oranjewoud N.V. Op deze cijfers is geen accountantscontrole toegepast.

Algemeen

Oranjewoud N.V., topholding van Strukton Groep en Antea Group, is een beursgenoteerde onderneming, waarin nationaal en internationaal opererende bedrijven zijn ondergebracht. De tot Oranjewoud N.V. behorende ondernemingen verrichten activiteiten op het gebied van civiele infrastructuur, railsystemen, techniek en gebouwen, milieu, ruimtelijke ontwikkeling, water en recreatie. Hierbij wordt het gehele traject van studie, advies, ontwerp, planvoorbereiding en directievoering tot realisatie, beheer en exploitatie verzorgd.

Oranjewoud N.V. (Oranjewoud) is een toonaangevend partner bij het ontwikkelen en toepassen van duurzame en integrale oplossingen voor alle facetten van onze leefomgeving, waarin we wonen, werken, recreëren en reizen. Oranjewoud N.V. heeft voor de middellange termijn vier strategische groeisectoren gedefinieerd. Dit zijn Infrastructuur, Milieu, Ruimtelijke Ontwikkeling en Water.

De markt

Oranjewoud N.V. richt haar activiteiten op vijf segmenten.

Advies- en ingenieursdiensten (bedragen x € 1 mln.)	derde kwartaal		eerste 9 maanden	
	2015	2014	2015	2014
Bedrijfsopbrengsten	83,8	89,2	267,2	269,9
Ebitda	6,2	6,9	17,1	17,8
Orderportefeuille	219,9	249,8		
Aantal medewerkers (ultimo)	3017	3621		

In het segment **Advies- en ingenieursdiensten** (Europa, Verenigde Staten, Colombia en India) zijn de bedrijfsopbrengsten in het derde kwartaal 2015 licht gedaald ten opzichte van het derde kwartaal van 2014. Deze daling wordt veroorzaakt door Colombia. In Colombia zijn als gevolg van de ontwikkeling van de olieprijs de orderportefeuille en de orderintake fors gedaald. De capaciteit is fors gereduceerd, hetgeen leidde tot een fors lagere omzet. De met de afbouw van de capaciteit gepaard gaande kostenreductie was onvoldoende om het resultaat op peil te houden. Ook in de Verenigde Staten zijn de gevolgen van de lage olieprijs zichtbaar. In Frankrijk en Nederland zijn de marktomstandigheden voor advies- en ingenieursbureaus onverminderd uitdagend.

Het ebitda resultaat is in het derde kwartaal van 2015 lager dan in de vergelijkbare periode van 2014. Dit met name in Colombia en de Verenigde Staten. De afname van de orderportefeuille is zichtbaar in alle landen behalve België. De afname in het aantal medewerkers is er vooral in Colombia, maar ook in de Verenigde Staten.

Railsystemen (bedragen x € 1 mln.)	derde kwartaal		eerste 9 maanden	
	2015	2014	2015	2014
Bedrijfsopbrengsten	271,2	295,7	561,4	610,2
Ebitda	23,6	15,9	36,1	25,3
Orderportefeuille	1.202,6	1.089,1		
Aantal medewerkers (ultimo)	3579	3574		

Bij het segment **Railsystemen** is de omzet lager dan in de vergelijkbare periode van 2014. Dit wordt in belangrijke mate veroorzaakt door een lager activiteitsniveau in de Nederlandse markt, dat deels wordt gecompenseerd door een substantiële groei van de activiteiten in Scandinavië. Het ebitda resultaat is hoger dan in de vergelijkbare periode van vorig jaar. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door een hogere winstgevendheid in Scandinavië en Italië. Daarnaast werd het resultaat in 2014 negatief beïnvloed door reorganisatiekosten in Nederland en integratiekosten die betrekking hadden op de overgenomen railactiviteiten van Balfour Beatty in Scandinavië.

Civiele infrastructuur (bedragen x € 1 mln.)	derde kwartaal		eerste 9 maanden	
	2015	2014	2015	2014
Bedrijfsopbrengsten	208,1	201,6	481,4	448,9
Ebitda	5,0	-3,3	2,5	-0,5
Orderportefeuille	1.495,8	1.501,4		
Aantal medewerkers (ultimo)	1494	1488		

Het segment **Civiele infrastructuur** heeft een hogere omzet dan in 2014. Deze toename wordt veroorzaakt door de productie in 2015 van het metroproject in Riyad. In de Nederlandse markt is de productie afgenomen. Dit wordt veroorzaakt door een lagere productie op het A15-project. Daarnaast is de afname van het activiteitsniveau in lijn met de strategie om het risicoprofiel van de onderneming te verlagen en de nadruk te leggen op projecten van beperkte omvang. De stijging van het ebitda resultaat wordt eveneens voornamelijk veroorzaakt door het metroproject in Riyad. Deze stijging wordt gedeeltelijk gedempt door hogere reorganisatiekosten in Nederland. De marktomstandigheden in Nederland blijven onveranderd moeilijk en hebben aanpassingen aan de organisatie noodzakelijk gemaakt.

Techniek en Gebouwen (bedragen x € 1 mln.)	derde kwartaal		eerste 9 maanden	
	2015	2014	2015	2014
Bedrijfsopbrengsten	102,8	70,9	257,8	243,9
Ebitda	0,4	0,9	2,6	0,4
Orderportefeuille	225,5	238,1		
Aantal medewerkers (ultimo)	1611	1572		

De toename van de bedrijfsopbrengsten in het segment **Techniek en Gebouwen** wordt veroorzaakt door hogere productie op regioprojecten en ook op de grotere projecten. Het hogere ebitda resultaat wordt voornamelijk veroorzaakt door betere resultaten in de regioprojecten.

Overig (bedragen x € 1 mln.)	derde kwartaal		eerste 9 maanden	
	2015	2014	2015	2014
Bedrijfsopbrengsten	18,5	20,2	35,8	38,0
Ebitda	1,4	1,3	1,8	1,9
Orderportefeuille	14,4	12,8		
Aantal medewerkers (ultimo)	174	195		

De bedrijfsopbrengsten in het segment **Overig**, bestaande uit Sport, Detachering en Overig, zijn duidelijk lager dan in het derde kwartaal van 2014, voornamelijk bij Detachering. De ebitda verbeterde bij Sport. De orderportefeuille groeide eveneens bij Sport. Het aantal medewerkers daalde bij Detachering.

Balans en kasstromen

De solvabiliteit ultimo het derde kwartaal 2015 is 13,5%. Ultimo 2014 was de solvabiliteit 14,1%. De kasstromen en de kaspositie zijn in lijn met de verwachtingen.

Financiering

Bankconvenanten

Op 12 mei 2015 is een herfinancieringsarrangement overeengekomen met de Strukton banken. Per die datum is een waiver ontvangen voor alle belangrijke non compliances uit de leningdocumentatie.

De convenanten voor 2015 zijn:

- vastgesteld minimum ebitda voor de Credit Base (de Nederlandse Strukton bedrijven) en de gehele Strukton Groep (exclusief het metroproject in Riyad), met een maximale afwijking van 20%; en
- minimum liquiditeit convenant, met op het rapportagemoment een liquiditeitsoverschot van ten minste 5 miljoen euro.

Oranjewoud N.V. is per 30 september 2015 compliant ten aanzien van de met de banken overeengekomen convenanten. Dit geldt voor alle convenanten binnen de Groep.

Vooruitzichten

Het bestuur van Oranjewoud N.V. doet geen uitspraak over omzet en resultaat voor het gehele jaar 2015.