

Aankondiging jaarresultaten 2016



Inhoudstafel

Inhoud

Samenvatting van de geconsolideerde resultatenrekening	4
Commentaar bij de geconsolideerde resultatenrekening	5
Resultaat per aandeel.....	6
Vooruitzichten	6
Sioen Industries Groep	6
Status externe audit.....	7
Financiële kalender.....	7
Bijlagen	7

Bijlagen

Geconsolideerde resultatenrekening.....	9
Geconsolideerd overzicht van de financiële positie.....	10
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	12
Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen	14
Definities.....	16
Reconciliaties	17

Ardoorie, 24 februari 2017

Sioen Industries NV, een gediversifieerde beursgenoteerde Groep die een uitgebreid portfolio aan activiteiten en producten heeft: extrusie van synthetische garens, vervaardiger van geweven en niet-geweven doeken en scrims, coater van technisch textiel, vervaardiger van technische beschermkledij voor professioneel gebruik en producent van kleurdispersies.

Netto omzet
363,4 miljoen €

(+ 11,3%)

EBT
38,0 miljoen €

(+ 16,1%)

REBITDA
59,9 miljoen €

(+ 13,3%)

Groepswinst
26,0 miljoen €

(+ 12,4%)

Voorgesteld dividend
0,53 € per aandeel

1. Samenvatting van de geconsolideerde resultatenrekening

IN DUIZENDEN EURO

	2016	2015 ⁽¹⁾	Var (%)
Netto omzet	363 367	326 395	11,3%
Wijzigingen in voorraden en bestellingen in uitvoering	8 803	-3 906	
Overige bedrijfsopbrengsten	6 570	4 785	
Gebruikte grondstoffen en verbruiksgoederen	-182 299	-152 519	
Resultaat uit operationele activiteiten	44 697	35 804	24,8%
Financieel resultaat	-6 648	-3 022	
Winst (verlies) voor belastingen	38 049	32 782	16,1%
Belastingen	-12 054	-10 171	
Winst (verlies) na belastingen	25 996	22 612	15,0%
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen	-37		
Winst (verlies) voor de periode uit voortgezette activiteiten	25 958	22 612	14,8%
Winst (verlies) voor de periode uit niet-voortgezette activiteiten		488	
Groepswinst (-verlies)	25 958	23 099	12,4%
Groepswinst (-verlies) toerekenbaar aan aandeelhouders van Sioen Industries	25 958	23 099	12,4%
Groepswinst (-verlies) toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0	
EBIT	44 697	36 170	23,6%
EBITDA	59 149	52 161	13,4%
REBIT	45 525	37 775	20,5%
REBITDA	59 850	52 807	13,3%
Netto kasstroom	40 448	39 090	3,5%

Definities en reconciliaties voor niet-GAAP berekeningen worden toegelicht op pagina's 16 & 17 van dit persbericht.

- (1) Door de richtlijnen van de European Securities and Markets Authority (ESMA) rond het gebruik van 'Alternative Performance Measures (APMs)', werd de presentatie van de cijfers van 2015 aangepast om vergelijkbaar te zijn met de presentatie van de cijfers van 2016.

2. Commentaar bij de geconsolideerde resultatenrekening

Netto omzet:

Over het afgelopen jaar steeg de omzet met 11,3% naar 363,4 miljoen EUR tegenover 326,4 miljoen EUR in 2015. In dit omzetcijfer zit de omzet van de recent overgenomen bedrijven:

- Manifattura Fontana, in de consolidatie opgenomen vanaf 1 april 2016 en
- Dimension Polyant, in de consolidatie opgenomen vanaf 1 augustus 2016

Zonder deze recent overgenomen bedrijven realiseerde de Sioen Industries Groep een organische groei van 3,3% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

Toelichting: bij een constante wisselkoers was de omzet ongeveer 366,4 miljoen EUR geweest of een groeiratio van 12,3% en een organische groeiratio van 4,2%.

Resultaat uit operationele activiteiten:

Het operationeel resultaat is geëvolueerd van 35,8 miljoen EUR vorig jaar naar 44,7 miljoen EUR over 2016 of een stijging met 24,8%.

Gunstige marktomstandigheden in combinatie met continue verbeteringsprogramma's, een aanhoudend kostenbewustzijn en een sterke focus op producten met meer toegevoegde waarde zijn de elementen die bijdroegen tot deze positieve evolutie.

Financieel resultaat:

Het financieel resultaat van de Groep bedroeg -6,6 miljoen EUR over het jaar 2016 tegenover -3,0 miljoen EUR in 2015. Een verhoging uitsluitend te wijten aan negatieve wisselkoersresultaten voor een totaal bedrag van 4,2 miljoen EUR.

Belastingen:

De belastingen over 2016 bedroegen 12.1 miljoen EUR, tegenover 10,2 miljoen EUR over 2015.

Winst (verlies) voor de periode uit voortgezette activiteiten:

Over 2016 bedroeg de winst uit voortgezette activiteiten 26,0 miljoen EUR, tegenover 22,6 miljoen EUR over 2015, of een stijging met 14,8%.

Balans:

Op het einde van het jaar bedroeg het eigen vermogen van de Groep 189,2 miljoen EUR of 51,4% van het balanstotaal. De netto financiële schuld van de Groep bedroeg op jaareinde 79,4 miljoen EUR of 1,3 keer de EBITDA van het huidige jaar.

3. Resultaat per aandeel

IN EURO

Het bedrijf realiseerde een winst per aandeel van 1,31 EUR. De raad van bestuur zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders op 28 april de betaling van een bruto dividend van 0,53 EUR per aandeel voorstellen.

	2016	2015
Gewoon resultaat per aandeel		
Uit voortgezette activiteiten	1,31	1,14
Uit voortgezette en niet-voortgezette activiteiten	1,31	1,17
Verwaterd resultaat per aandeel		
Uit voortgezette activiteiten	1,31	1,14
Uit voortgezette en niet-voortgezette activiteiten	1,31	1,17

4. Vooruitzichten

Een verandering in het politieke landschap in combinatie met de aankondiging van protectionistische maatregelen en een wereldwijde herleving op de grondstoffenmarkten sporen ons aan tot voorzichtigheid. Desalniettemin zal de Sioen Industries Groep groei blijven nastreven door de ontwikkeling van nieuwe en complementaire productlijnen in technisch textiel.

De kernwaarden van Sioen: een sterke focus op innovatie, klantpartnerschap, een uitgebreid productaanbod, een sterke focus op producten met toegevoegde waarde en volgehouden kostenefficiëntie zijn de fundamenten waarop wij aan onze toekomst bouwen.

Aangezien Ursuit, Verseidag Ballistic Protection en UV Curable Systems op of na jaareinde

werden overgenomen, werden de cijfers van deze bedrijven niet mee opgenomen.

5. Sioen Industries Groep

Alle informatie en het volledige jaarverslag kunt u vanaf 28 maart 2017 vinden op www.sioen.com.

6. Status externe audit

Aan de raad van bestuur.

De commissaris heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen betekenisvolle correcties aan het licht hebben gebracht die in de boekhoudkundige informatie, opgenomen in het persbericht, zouden moeten worden doorgevoerd.

7. Financiële kalender

Trading update eerste kwartaal 2017	27 april 2017
Algemene vergadering van aandeelhouders	28 april 2017
Halfjaarresultaten 2017	28 augustus 2017
Trading update derde kwartaal 2017	15 november 2017

8. Bijlagen

Alle cijfers en tabellen opgenomen in dit persbericht werden opgesteld in overeenstemming met de opname- en waarderingsgrondslagen volgens IFRS, zoals aanvaard binnen de Europese Unie. De gehanteerde waarderingsprincipes, zoals weergegeven in het laatst beschikbare jaarverslag (31 december 2015), werden consistent toegepast in dit persbericht.

De analyse van het risicomanagement wordt beschreven in het jaarverslag 2015 dat beschikbaar is op www.sioen.com.

Voor bijkomende inlichtingen/ financiële informatie/investor relations

Geert Asselman, CFO
Sioen Industries NV, Fabriekstraat 23, B-8850 Ardoorie
Tel. 051/74.09.80
E-mail: corporate@sioen.com
Website: www.sioen.com

De financiële dienst wordt verzorgd door volgende bankinstellingen: KBC Bank, BNP Paribas Fortis Bank, ING Bank, Belfius Bank en Bank Degroof Petercam.

Bijlagen



1. Geconsolideerde resultatenrekening

IN DUIZENDEN EURO

	2016	2015 ⁽¹⁾
Netto omzet	363 367	326 395
Wijzigingen in voorraden en bestellingen in uitvoering	8 803	-3 906
Overige bedrijfsopbrengsten	6 570	4 785
Gebruikte grondstoffen en verbruiksgoederen	-182 299	-152 519
Bruto marge	52,25%	52,07%
Diensten en diverse goederen	-57 644	-50 490
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-75 203	-69 011
Afschrijvingen	-16 417	-15 451
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	1 952	-104
Voorzieningen voor overige risico's en kosten	13	-504
Overige bedrijfskosten	-4 446	-3 390
Resultaat uit operationele activiteiten	44 697	35 804
Financieel resultaat	-6 648	-3 022
• Financiële opbrengsten	1 695	7 764
• Financiële lasten	-8 343	-10 786
Winst (verlies) voor belastingen	38 049	32 782
Belastingen	-12 054	-10 171
Winst (verlies) na belastingen	25 996	22 612
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen	-37	
Winst (verlies) voor de periode uit voortgezette activiteiten	25 958	22 612
Winst (verlies) voor de periode uit niet-voortgezette activiteiten		488
Groepswinst (-verlies)	25 958	23 099
Groepswinst (-verlies) toerekenbaar aan aandeelhouders van Sioen Industries	25 958	23 099
Groepswinst (-verlies) toerekenbaar aan minderheidsbelangen	0	0
EBIT	44 697	36 170
EBITDA	59 149	52 161
REBIT	45 525	37 775
REBITDA	59 850	52 807
Netto kasstroom	40 448	39 090

Definities en reconciliaties voor niet-GAAP berekeningen worden toegelicht op pagina's 16 & 17 van dit persbericht.

- (1) Door de richtlijnen van de European Securities and Markets Authority (ESMA) rond het gebruik van 'Alternative Performance Measures (APMs)', werd de presentatie van de cijfers van 2015 aangepast om vergelijkbaar te zijn met de presentatie van de cijfers van 2016.

2. Geconsolideerd overzicht van de financiële positie

IN DUIZENDEN EURO

	2016	2015
Immateriële vaste activa	11 519	5 487
Goodwill	39 372	18 618
Materiële vaste activa	110 412	80 279
Vastgoedbeleggingen	5 425	5 647
Aandeel in geassocieerde deelnemingen	286	
Overige vorderingen op meer dan één jaar	1 600	388
Uitgestelde belastingvorderingen	4 002	5 909
Vaste activa	172 616	116 328
Voorraden	114 473	85 366
Handelsvorderingen	57 273	46 550
Overige vorderingen	4 966	4 479
Geldbeleggingen		19 030
Geldmiddelen en kasequivalenten	16 596	89 261
Derivaten - reële waarde	1 400	
Overlopende rekeningen	1 082	1 437
Vlottende activa	195 790	246 123
Totaal activa	368 406	362 451

	2016	2015
Kapitaal	46 000	46 000
Reserves	151 708	135 825
Overige reserves	-8 522	-7 868
Eigen vermogen toewijsbaar aan de aandeelhouders	189 186	173 957
Minderheidsbelangen	0	0
Totaal eigen vermogen	189 186	173 957
Intrestdragende leningen	66 531	
Voorzieningen	2 231	1 667
Pensioenverplichtingen	4 743	3 657
Uitgestelde belastingverplichtingen	18 457	8 175
Financiële leases	4 911	5 619
Overige schulden	120	14
Verplichtingen op meer dan een jaar	96 993	19 132
Handelsschulden en overige schulden	31 135	25 620
Intrestdragende leningen	23 655	105 719
Voorzieningen	190	749
Pensioenverplichtingen	61	82
Belastingsschulden	3 031	2 804
Sociale schulden	11 402	10 099
Overige verplichtingen	5 383	4 583
Financiële leases	735	1 561
Derivaten - reële waarde	1 225	15 607
Overlopende rekeningen	5 410	2 538
Verplichtingen op ten hoogste een jaar	82 227	169 362
Totaal passiva	368 406	362 451

3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht

IN DUIZENDEN EURO

	2016	2015
Groepswinst (-verlies)	25 958	23 099
Belastingen	12 054	10 049
Financiële lasten	8 343	10 786
Financiële opbrengsten	-1 695	-7 764
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen	37	
Resultaat uit operationele activiteiten	44 697	36 170
Afschrijvingen en waardeverminderingen van vaste activa	16 417	15 451
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	-1 952	104
Wijzigingen in voorzieningen voor risico's en kosten	-13	436
Bewegingen in werkkapitaal:		
• Voorraden	-8 661	904
• Lange en korte termijn handelsvorderingen	163	1 497
• Overige vorderingen en overlopende rekeningen op het actief	1	1 034
• Handelsschulden en overige schulden	2 111	-3 541
• Belastingenschulden, sociale schulden, overige verplichtingen en overlopende rekeningen op het passief	-2 730	849
• Geboekte waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	52	160
Kasstroom uit operationele activiteiten	50 086	53 064
Betaalde winstbelasting	-6 140	-9 650
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	43 946	43 413

	2016	2015
Ontvangen intrest	488	846
Geldbeleggingen (deposito's)	19 030	27 967
Verwerving/verkoop van dochterondernemingen	-62 996	-1 101
Investerings in immateriële en materiële vaste activa	-8 537	-13 287
Buitengebruikstelling en verkoop van immateriële en materiële vaste activa	72	507
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-51 944	14 933
<i>Netto kasstroom voor financieringsactiviteiten</i>	<i>-7 998</i>	<i>58 347</i>
Inkoop eigen aandelen		-581
Betaalde intrest	-1 895	-5 657
Uitgekeerd dividend	-9 494	-7 312
Toename (afname) van korte termijn intrestdragende leningen	-28 158	-7 958
Toename (afname) van financiële leaseverplichtingen	-1 534	-1 802
Overige ⁽¹⁾	-18 080	110
Wisselkoersresultaten	-4 105	1 491
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	-63 265	-21 711
Effect van omrekeningsverschillen en hedging	-1 402	1 175
Wijzigingen in geldmiddelen en kasequivalenten	-72 665	37 811
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van het jaar	89 261	51 450
Geldmiddelen en kasequivalenten op het einde van het jaar	16 596	89 261

(1) Cash verrekening van intrestvoet collar

4. Geconsolideerd overzicht van wijzigingen in het eigen vermogen

IN DUIZENDEN EURO

	Kapitaal	Reserves	Overige reserves					Eigen vermogen voor minderheidsbelangen	Minderheidsbelangen	Eigen vermogen
			Omrekeningsverschillen	Herwaarderingsmeerwaarde	Pensioenreserves	Eigen aandelen	Afdekkingsreserves			
Balans op 1 januari 2016	46 000	135 825	2 294	76	-174	-581	-9 483	173 957		173 957
Groepswinst (-verlies)		25 958						25 958		25 958
Afdekking (hedging)							-1 706	-1 706		-1 706
Omrekeningsverschillen			50					50		50
Herwaardering van toegezegd-pensioenregeling					-230			-230		-230
Uitgestelde belastingen					71		580	650		650
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode		25 958	50		-160		-1 126	24 722		24 722
Betaling van dividenden		-9 494						-9 494		-9 494
Inkoop eigen aandelen										
Vernietiging van ingekochte eigen aandelen		-581				581				
Balans op 31 december 2016	46 000	151 708	2 344	76	-334		-10 609	189 186		189 186

	Kapitaal	Reserves	Overige reserves					Eigen vermogen voor minderheidsbelangen	Minderheidsbelangen	Eigen vermogen
			Omrekeningsverschillen	Herwaarderingsmeerwaarde	Pensioenreserves	Eigen aandelen	Afdekkingsreserves			
Balans op 1 januari 2015	46 000	120 062	1 159	76	-324		-9 468	157 505		157 505
Groepswinst (-verlies)		23 099						23 099		23 099
Afdekking (hedging)							-22	-22		-22
Omrekeningsverschillen			1 135					1 135		1 135
Herwaardering van toegezegd-pensioenregeling					206			206		206
Uitgestelde belastingen					-56		7	-49		-49
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode		23 099	1 135		150		-15	24 369		24 369
Betaling van dividenden		-7 336						-7 336		-7 336
Inkoop eigen aandelen						-581		-581		-581
Vernietiging van ingekochte eigen aandelen										
Balans op 31 december 2015	46 000	135 825	2 294	76	-174	-581	-9 483	173 957		173 957

5. Definities

Brutomarge-%	(Netto omzet +/- wijzigingen in voorraden en bestellingen in uitvoering - gebruikte grondstoffen en verbruiksgoederen)/Netto omzet
EBITDA	Resultaat uit operationele activiteiten + waardeverminderingen + afschrijvingen + waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen + voorzieningen voor overige risico's en kosten
EBIT	Resultaat uit operationele activiteiten
REBIT	EBIT zonder niet-recurrent resultaat
REBITDA	EBITDA zonder niet-recurrent resultaat
EBT	Winst (verlies) voor belastingen
EAT	Winst (verlies) na belastingen
NOPAT	EBIT - belastingen
EVA	NOPAT – kost van het kapitaal bij het begin van de periode
ROCE	NOPAT/Capital employed van de periode
Netto kasstroom	Winst (verlies) na belastingen + afschrijvingen + waardeverminderingen + waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen + voorzieningen voor overige risico's en kosten
Vrije operationele kasstroom	Fondsen uit operationele activiteiten - fondsen uit investeringsactiviteiten
Werkkapitaal	Andere financiële vaste activa + vlottende activa (minus geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten) – niet-financiële schulden op ten hoogste één jaar – overlopende rekeningen van het passief
Capital employed	Werkkapitaal + immateriële en materiële vaste activa + goodwill + vastgoedbeleggingen

6. Reconciliaties

	Totaal	Herstructurerings- componenten opgenomen in 'Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen'	Herstructurerings- componenten opgenomen in 'Voorzieningen voor overige risico's en kosten'	Recurrent
	2016			
(R)EBIT	44 697	701	127	45 525
Afschrijvingen	16 417			16 417
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	-1 952			-1 952
Voorzieningen voor overige risico's en kosten	-13		-127	-141
(R)EBITDA	59 149	701		59 850
	2015			
(R)EBIT	36 170	646	959	37 775
Afschrijvingen	15 451			15 451
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	104			104
Voorzieningen voor overige risico's en kosten	436		-959	-523
(R)EBITDA	52 161	646		52 807

SIOEN INDUSTRIES

Fabriekstraat 23
B-8850 Ardoorie
Belgium

corporate@sioen.com
www.sioen.com

BTW BE 0441.642.780
RPR Gent, afdeling Brugge

**Financiële informatie en
investor relations**

Voor alle verdere informatie, wordt aan institutionele beleggers en financiële analisten aangeraden om contact op te nemen met: Dhr. Geert Asselman, CFO

Financiële kalender

Trading update eerste kwartaal 2017	27 april 2017
Algemene vergadering van aandeelhouders	28 april 2017
Halfjaarresultaten 2017	28 augustus 2017
Trading update derde kwartaal 2017	15 november 2017