

Persbericht TBI jaarcijfers 2010

Rotterdam, 14 maart 2011

TBI continueert sterke financiële positie

Kernpunten 2010

- Bedrijfsresultaat stabiel ten opzichte van 2009
- Solvabiliteit met 32% blijvend op sterk niveau
- Goed resultaat van Bouw, Infra en Techniek
- Vastgoedportefeuille intensief doorgelicht en opgeschoond
- Orderportefeuille gegroeid
- Sterke financiële en strategische uitgangspositie voor 2011
- Dividend ongewijzigd
- Restant langlopende schulden afgelost, uitstekende kaspositie

Kerngegevens

(x 1 miljoen EUR)	2010	2009
Bedrijfsopbrengsten	2.024	2.137
Bedrijfsresultaat vóór afschrijvingen*	45,3	47,3
Operationele marge	2,2%	2,2%
Nettoresultaat	-33,6	15,5
Orderportefeuille	2.796	2.573
Nettowerkkapitaal	-99,3	-55,9
Liquide middelen	237	246

Aantal medewerkers per 31 december	8.742	9.000
---------------------------------------	-------	-------

* Vóór bijzondere waardevermindering

Gang van zaken 2010

TBI kan ondanks de zwakke markt terugkijken op een goed jaar 2010. In de sectoren Bouw, Infra en Techniek werd een goed resultaat geboekt, alleen in de sector Vastgoed werd verlies geleden (2010: -6,4 miljoen euro).

Met het oog op de moeilijke omstandigheden op de Nederlandse woningmarkt heeft TBI besloten haar grondposities kritisch door te lichten en grondig op te schonen. Dit heeft geresulteerd in een bijzondere waardecorrectie op de vastgoedportefeuille van 56,9 miljoen euro.

TBI heeft zich in 2010 strategisch versterkt door zich actief te richten op het bundelen van eigen krachten met meer kennisdeling, gezamenlijke marktwerking en samenwerking op projectniveau. Dit sluit aan op de vraag vanuit de markt naar multidisciplinaire, klantgerichte bouwondernemingen die beschikken over een integraal aanbod van producten en diensten.

TBI is het jaar 2011 ingegaan met een goed gevulde orderportefeuille van 2,8 miljard euro (ultimo 2009: 2,6 miljard euro). Van de totale orderportefeuille wordt naar verwachting 1,6 miljard euro uitgevoerd in 2011 en 1,2 miljard euro in 2012 en latere jaren.

In haar jaarvergadering in april 2011 zal TBI voorstellen over 2010 een gelijk dividend uit te keren als over 2009 van 4,6 miljoen euro.

Vooruitzichten

Gegeven haar sterke financiële positie en met inachtneming van haar goede orderportefeuille verwacht TBI voor 2011 bij ongeveer gelijk blijvende bedrijfsopbrengsten een stijging van het operationeel resultaat.

TBI vastgoed

- Opschoning vastgoedportefeuille

TBI constateert een aanhoudend somber perspectief in de Nederlandse woningmarkt. Gezien deze marktomstandigheden heeft TBI haar vastgoedportefeuille kritisch doorgelicht en daar waar nodig opgeschoond. Dit heeft geresulteerd in een bijzondere waardecorrectie van de vastgoedportefeuille van 56,9 miljoen euro.

De netto-investeringen in projectontwikkeling bedragen ultimo 2010: 210 miljoen euro (2009: 256 miljoen euro). Deze investeringen zijn vrijwel geheel gefinancierd met eigen middelen.

In 2010 zijn uit eigen ontwikkeling 531 woningen verkocht (2009: 443). Ultimo 2010 had TBI voor eigen risico 850 (2009: 1.250) woningen in aanbouw, waarvan 103 (2009: 245) woningen onverkocht. Ultimo 2010 waren uit eigen ontwikkeling 49 (2009: 78) woningen opgeleverd en onverkocht.

TBI vastgoed: het jaar 2010 in cijfers

(x 1 miljoen EUR)	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bedrijfsopbrengsten	149	211
Bedrijfsresultaat vóór afschrijvingen	-6,4	-9,5
Ontvangen opdrachten	65	147

TBI bouw

- Goede resultaten ondanks marktomstandigheden

Ondanks de marktomstandigheden zijn de uitgangspunten van de bedrijven binnen TBI bouw goed. De TBI bouwbedrijven zijn winstgevend en beschikken over een goede orderportefeuille. In 2010 zijn bij enkele projecten vertragingen ontstaan als gevolg van de ongunstige winterse omstandigheden.

TBI bouw: het jaar 2010 in cijfers

(x 1 miljoen EUR)	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bedrijfsopbrengsten	982	1.007
Bedrijfsresultaat vóór afschrijvingen	37,3	40,7
Marge	3,8%	4,0%
Ontvangen opdrachten	1.081	1.006

TBI techniek

- Groei in bedrijfsresultaat, meer opdrachten

De activiteiten van de techniekbedrijven hebben een positieve bijdrage geleverd aan het bedrijfsresultaat van TBI. Hoewel de bedrijfsopbrengsten licht zijn gedaald, is het aantal opdrachten met 9% gestegen en is het bedrijfsresultaat voor afschrijvingen met 11% toegenomen.

TBI techniek: het jaar 2010 in cijfers

(x 1 miljoen EUR)	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bedrijfsopbrengsten	908	948
Bedrijfsresultaat vóór afschrijvingen	28,6	25,6
Marge	3,2%	2,7%
Ontvangen opdrachten	994	913

Einde persbericht.

Nadere informatie:

TBI Holdings B.V., de heer W. Poldervaart MIM, Financieel Directeur, telefoon 010 – 290 85 00.

TBI is een vooraanstaand concern in vastgoed, bouw en techniek gevestigd in Rotterdam. De bedrijfsopbrengsten in 2010 bedragen 2,0 miljard euro met een bedrijfsresultaat vóór afschrijvingen van 45,3 miljoen euro. Het concern heeft ultimo 2010 8.742 medewerkers in vaste dienst.

TBI vormt een herkenbaar netwerk van ondernemingen met een eigen identiteit. Het ondernemerschap legt TBI zo laag mogelijk in de organisatie. De bedrijven zijn met hun producten en diensten toonaangevende en gerespecteerde partijen in hun markten.

De concerndoelstellingen omvatten het op een verantwoorde wijze realiseren van een duurzame en winstgevende groei, die het concern een plaats geeft in de top van de bedrijfstakken waarin het actief is. Het bieden van een inspirerende werkomgeving en duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen vormen daarbij belangrijke uitgangspunten.

Bijlagen:

- Kerncijfers TBI 2006 - 2010
- Geconsolideerde balans per 31 december 2010
- Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2010
- Toelichting financiële items

Kerncijfers TBI ¹

	2006	2007	2008	2009	2010
Geconsolideerde gegevens ²					
Bedrijfsopbrengsten	1.965	2.284	2.404	2.137	2.024
Bedrijfsresultaat voor afschrijvingen ³	77,8	81,0	85,3	47,3	45,3
Bedrijfsresultaat ³	46,5	56,5	61,5	22,3	18,0
Nettoresultaat	35,6	89,3	47,8	15,5	-33,6
Totale activa	732,4	830,6	868,0	785,5	738,3
Eigen vermogen	245,1	273,8	276,3	277,5	239,4
Rentedragende langlopende schulden	5,6	43,9	29,3	12,5	-
Nettowerkkapitaal	-32,5	75,2	40,2	-55,9	-99,3
Liquide middelen	149,2	132,0	167,0	246,0	237,4
Ontvangen opdrachten	2.003	2.393	2.956	2.066	2.140
Orderportefeuille	2.026	2.992	2.885	2.573	2.796
Netto-investeringen in materiële vaste activa	24,4	19,3	18,7	16,1	21,0
Afschrijving materiële vaste activa	29,3	24,2	23,4	24,5	26,6
Afschrijving immateriële vaste activa	1,9	0,3	0,4	0,5	0,7
Cashflow	66,8	113,8	71,6	40,5	-6,3
Gemiddeld aantal medewerkers	9.164	8.859	9.146	8.930	8.736
Aantal medewerkers ultimo jaar	9.389	9.413	9.254	9.000	8.742
Ratio's					
Bedrijfsresultaat in % van bedrijfsopbrengsten ³	2,4	2,5	2,6	1,0	0,9
Nettoresultaat in % van - bedrijfsopbrengsten	1,8	3,9	2,0	0,7	-1,7
- het eigen vermogen	14,6	32,6	17,3	5,6	-14,0
Solvabiliteit in %	33,5	33,0	31,8	35,3	32,4
Current ratio	1,21	1,35	1,31	1,32	1,22

¹ Aangepast voor vergelijkingsdoeleinden

² Bedragen in miljoenen euro's

³ Exclusief bijzondere waardevermindering

Geconsolideerde balans per 31 december 2010
 (vóór winstbestemming)

	<u>31 december 2010</u>	<u>31 december 2009</u>
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	2.558	2.330
Materiële vaste activa	138.068	144.953
Financiële vaste activa	<u>579</u>	<u>171</u>
	141.205	147.454
Vlottende activa		
Onderhanden werk		
- opdrachten derden	-211.904	-257.849
- grondposities e.d.	210.220	255.920
- eigen ontwikkeling	<u>18.453</u>	<u>13.690</u>
	16.769	11.761
Voorraden	22.863	27.488
Vorderingen	319.830	352.630
Effecten	187	175
Liquide middelen	<u>237.450</u>	<u>245.958</u>
	597.099	638.012
Kortlopende schulden		
Kredietinstellingen e.d.	30.046	35.958
Overige schulden	<u>458.788</u>	<u>447.803</u>
	488.834	483.761
Saldo vlottende activa en kortlopende schulden	<u>108.265</u>	<u>154.251</u>
	249.470	301.705
	=====	=====
Langlopende schulden	-	12.526
Voorzeningen	9.733	11.241
Groepsvermogen		
Eigen vermogen	239.382	277.507
Aandeel van derden	<u>355</u>	<u>431</u>
	239.737	277.938
	249.470	301.705
	=====	=====

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bedrijfsopbrengsten	2.023.851	2.136.827
Bedrijfslasten		
Kosten van grond- en hulpstoffen	-1.181.966	-1.248.679
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	-94.128	-92.446
Lonen en salarissen	-401.826	-413.384
Sociale lasten	-72.427	-72.654
Pensioenlasten	-30.881	-30.695
Afschrijving materiële vaste activa	-26.626	-24.448
Afschrijving immateriële vaste activa	-659	-538
Overige bedrijfskosten	<u>-197.293</u>	<u>-231.693</u>
	<u>-2.005.806</u>	<u>-2.114.537</u>
Bedrijfsresultaat voor bijzondere waardevermindering	18.045	22.290
Bijzondere waardevermindering	<u>-56.916</u>	<u>-</u>
Bedrijfsresultaat na bijzondere waardevermindering	-38.871	22.290
Rentebaten en -lasten	-2.814	-1.733
Resultaat uit deelnemingen	<u>-2.986</u>	<u>-60</u>
	<u>-5.800</u>	<u>-1.793</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	-44.671	20.497
Belastingen over het resultaat	<u>11.092</u>	<u>-4.957</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen	-33.579	15.540
Aandeel van derden in resultaat groepsmaatschappijen	<u>-32</u>	<u>-43</u>
Nettoresultaat	<u>-33.611</u>	<u>15.497</u>
	=====	=====

Toelichting financiële items

Nettoresultaat

Het nettoverlies bedraagt 33,6 miljoen (2009: 15,5 miljoen nettowinst).

Belastingen

De effectieve belastingdruk komt uit op 26,6 procent (2009: 24,1 procent).

Vermogen en balans totaal

Door het verlies over 2010 is het eigen vermogen gedaald tot 239,4 miljoen (2009: 277,5 miljoen). De balans is voor vaststelling en uitkering van dividend. De solvabiliteit uitgedrukt in een percentage van het balans totaal (totale activa) is uitgekomen op 32,4 procent (2009: 35,3 procent).

Liquide middelen

De liquide middelen bedragen 237,4 miljoen (2009: 246,0 miljoen). TBI heeft de beschikking over 600 miljoen bancaire garantie- en kredietfaciliteiten, die voor een substantieel deel niet zijn gebruikt.

Over 2010 is (nagenoeg) het restant van de rentedragende langlopende schuld afgelost waardoor thans nog slechts 1 miljoen langlopende schuld resteert.

Investeringen en afschrijvingen

De netto-investeringen in materiële vaste activa bedragen 21,0 miljoen (2009: 16,1 miljoen). De afschrijvingen van materiële vaste activa liggen op 26,6 miljoen (2009: 24,5 miljoen).