

UPDATE VOORLOPIGE CIJFERS 2021-2023 STRUKTON

Het nieuwe bestuur van Strukton Groep N.V. geeft hierbij een update van de voorlopige cijfers van 2021-2023.

Na de schorsing van de CEO/aandeelhouder en aanstelling van de beheerder van de aandelen Oranjewoud N.V., waar Strukton een onderdeel van is, is het nieuwe bestuur aan het werk om rust en stabiliteit in de organisatie te brengen. Hiertoe is een aantal maatregelen genomen. Onder andere een grondige analyse van de situatie van een aantal sterk verlieslatende projecten. Er zijn nieuwe feiten en inzichten die dermate relevant zijn dat is besloten om de voorlopige cijfers 2021-2023 reeds voor het afronden van de lopende jaarrekeningcontrole 2021 te actualiseren. Het bestuur van Strukton Groep verwacht dat door grotere verliesvoorzieningen voornamelijk op het RIVM-project, het project Hoofdstation Groningen en de onderhoudswerkzaamheden voor A15 MaVa het resultaat over boekjaar 2021 voor Strukton Groep materieel slechter zal zijn ten opzichte van het voorlopige resultaat zoals dat is gepubliceerd op 15 februari 2023. De huidige verwachting is dat het EBIT resultaat 2021 zal uitkomen rond € 168 mio negatief. De bijgevoegde cijfers zijn voorlopig en kunnen nog wijzigen.

De verwachte resultaatsverslechtering over 2021 wordt gemitigeerd door de boekwinst op de verkoop van Strukton Worksphere in 2022 voor een bedrag van ruim € 200 mio. Daarnaast is afgelopen zomer het aandeel in het metro-project in Saoedi-Arabië overgedragen aan de partners in het consortium, waardoor zowel de bankgaranties als de cash die eerder de gerelateerde bankgaranties afdekte (€ 48 mio), nu ter vrije beschikking van Strukton zijn gekomen.

Andere maatregelen die zijn en worden genomen betreffen de cashpositie, o.a. verbetering van het werkkapitaal en de verkoop van niet-kernactiviteiten. Het selectieve aannemebeleid is gericht op de kerngebieden en kernactiviteiten met sterke focus op het risicoprofiel, de betalingscondities en de contractvoorwaarden.

Over de eerste negen maanden van 2023 wordt een EBIT van € 10,5 mio (1,1%) behaald bij een omzet € 999,2 mio en solvabiliteit op basis van het garanti kapitaal van 6,6%. De orderportefeuille is van voldoende niveau.

Er wordt momenteel hard gewerkt aan de afronding van de jaarrekeningcontrole voor 2021 van Strukton Groep N.V. Afronding daarvan is gepland uiterlijk begin 2024. De afronding van de jaarrekeningcontrole van 2022 voor Strukton Groep N.V. staat gepland voor medio 2024, gevolgd door de afronding van jaarrekening 2023.

Het nieuwe bestuur zet de ingezette maatregelen gericht op het creëren van rust, stabiliteit en perspectief voort, waarbij het kan rekenen op de grote inzet van gemotiveerde medewerkers.

Key financials (unaudited)

Income statement

Strukton Group

in EUR millions

	Q3 2023 YTD	2022	2022 February 2023*	2021	2021 February 2023*
Revenue	999,2	1.451,9	1.468,7	1.809,7	1.742,9
Cost of sales	-538,7	-810,1	-803,9	-1.154,2	-934,7
Staff costs	-311,1	-435,2	-436,6	-610,6	-609,1
Other operating expenses	-102,7	-147,9	-147,3	-138,3	-154,2
Operating expenses	-413,8	-583,1	-583,9	-749,0	-763,3
Result by operational participations	0,8	1,6	1,6	6,2	4,7
EBITDA	47,6	60,3	82,5	-87,2	49,6
Depreciation, amortisation and impairments	-37,1	-52,0	-52,0	-81,3	-74,7
EBIT	10,5	8,3	30,5	-168,5	-25,1
Financial results	1,6	200,0	200,2	-9,0	-8,7
Profit before tax	12,2	208,4	230,7	-177,5	-33,8
Income tax	-4,2	-12,7	-12,7	-3,5	0,5
Profit after income tax	7,9	195,7	218,0	-181,0	-33,3
Non-controlling interest	-0,1	-0,2	-0,1	-	-
Net result	7,9	195,5	217,9	-181,0	-33,3

* Vergelijkende cijfers opgenomen uit het nieuwsbericht van 15 februari 2023

Balance sheet

Strukton Group

in EUR millions

	Sep 23	Dec 2022	Dec 2022 February 2023*	Dec 2021	Dec 2021 February 2023*
Intangible assets	17,6	25,4	25,5	45,7	40,5
Property, plant and equipment	123,4	109,2	115,1	110,9	110,1
Right of use assets	72,4	78,6	116,2	119,9	116,2
Other financial fixed assets	201,5	196,4	200,9	191,3	200,9
Non current assets	414,9	409,6	438,4	467,9	467,7
Inventories	25,7	24,4	24,5	23,2	23,3
Work in progress receivable	315,0	233,4	301,5	176,5	225,2
Trade and other receivables	261,4	257,8	261,9	346,8	382,2
Cash and cash equivalents	204,3	348,6	328,0	205,2	210,1
Current assets	806,4	864,2	915,9	751,6	840,7
Total assets	1.221,3	1.273,8	1.354,3	1.219,5	1.308,4
Group equity	44,8	36,9	202,8	-170,0	-26,6
Subordinated loans	36,2	37,1	37,0	38,1	38,1
Guarantee capital	81,0	74,0	239,8	-131,9	11,5
Long term debt	188,5	161,1	212,5	196,3	175,3
Lease liabilities	44,4	39,8	50,4	65,1	65,7
Provisions	198,0	268,4	173,9	301,3	165,3
Non-current liabilities	430,9	469,3	436,8	562,7	406,3
Trade creditors and other liabilities	526,9	685,2	644,1	626,1	732,2
Work in progress liability	182,5	45,3	33,6	162,5	158,4
Current liabilities	709,4	730,5	677,7	788,7	890,6
Total equity and liabilities	1.221,3	1.273,8	1.354,3	1.219,5	1.308,4

* Vergelijkende cijfers opgenomen uit het nieuwsbericht van 15 februari 2023