

Gereguleerde informatie – 06-11-2019 - 7:45 uur CET

Agfa Press Office
Septestraat 27
B – 2640 Mortsel
Belgium

Johan Jacobs
Corporate Press Relations
Manager

T +32 3 444 80 15
F +32 3 444 44 85
E johan.jacobs@agfa.com

Agfa-Gevaert bespreekt prestaties in het derde kwartaal van 2019

Mijlpalen in het transformatieproces

- **Veilingproces voor deel van de activiteiten van Agfa HealthCare van start in derde kwartaal**
- **Implementatie van offsetalliantie met Lucky HuaGuang Graphics verloopt volgens plan**

Financiële resultaten

- **Omzetgroei op basis van goede prestaties van meeste groeimotoren en van de effecten van de offsetalliantie**
- **Aangepaste EBIT van 24 miljoen euro (inclusief IFRS 16)**
- **Nettoresultaat van min 4 miljoen euro (inclusief IFRS 16)**
- **Daling netto financiële schuld tegenover voorgaande kwartaal dankzij verbetering van het werkkapitaal**

Mortsel (België), 6 november 2019 – Agfa-Gevaert besprak vandaag de prestaties in het derde kwartaal van 2019.

MIJLPALLEN IN HET TRANSFORMATIEPROCÉS VAN DE AGFA-GEVAERT GROEP

“In het derde kwartaal startten we het veilingproces op voor de verkoop van een deel van de IT-activiteiten van Agfa HealthCare. Het veilingproces verloopt zoals gepland en we hopen het af te ronden tegen het einde van het jaar.

De implementatie van de offsetalliantie met Lucky HuaGuang Graphics verloopt eveneens zoals verwacht. We gingen door met de uitbreiding van het gezamenlijke verkoopplatform in bijkomende regio's in China. We begonnen met de erkenning van omzet van de alliantie in het tweede kwartaal en dit versnelde in de afgelopen maanden. Verwacht wordt dat deze impact op onze omzet de komende kwartalen geleidelijk zal blijven toenemen,” zei Christian Reinaudo, President en CEO van de Agfa-Gevaert Groep.

FINANCIËLE RESULTATEN

“Voor het tweede kwartaal op rij konden we een omzetgroei rapporteren. De meeste van onze groeimotoren presteerden goed en het hardcopy-gamma bleef de voordelen ondervinden van de reorganisatie van de Chinese distributiekanaalen. Binnen de HealthCare IT-divisie presteerde vooral de HealthCare Information

Solutions-business goed. Zoals in augustus aangekondigd, had de beëindiging van de doorverkoopactiviteiten op het vlak van inkjetmedia in de VS een impact op de omzet van de divisie Digital Print & Chemicals. Het programma dat we opstartten ter verbetering van ons werkkapitaal begint vruchten af te werpen. In het derde kwartaal leidden verbeteringen in het werkkapitaal tot een sterkere kasstroomgeneratie en een daling van de netto financiële schuld,” zei Christian Reinaldo, President en CEO van de Agfa-Gevaert Groep.

Verklaring i.v.m. IFRS 16 en de herwerkte winst- en verliescijfers van 2018

Verscheidene factoren beïnvloeden de manier waarop de Agfa-Gevaert Groep vanaf het eerste kwartaal van 2019 haar financiële resultaten rapporteert. De activiteiten van de Agfa-Gevaert Groep zijn gehergroepeerd in 4 divisies. Om een accuratere beoordeling van de businessprestaties mogelijk te maken, werden bepaalde kosten van corporate functies op Groepsniveau (vb. Investor Relations, Corporate Finance, Interne Audit, het nieuwe Innovation Office,...) niet langer toegekend aan de businessdivisies. Voor het derde kwartaal van 2019 bedroegen deze kosten 3,7 miljoen euro (derde kwartaal van 2018: 3,7 miljoen euro). Deze kosten worden nu verzameld onder Corporate Services. Om vergelijking met het vorige jaar mogelijk te maken, werden de winst- en verliescijfers van het derde kwartaal van 2018 herwerkt.

Vanaf 2019 werkt de Agfa-Gevaert Groep volgens de boekhoudkundige IFRS 16-standaard. Om een correcte vergelijking met het derde kwartaal van 2018 mogelijk te maken, tonen de tabellen hieronder de winst- en verliescijfers voor het tweede kwartaal van 2019 zonder de impact van IFRS 16.

Agfa-Gevaert Groep – derde kwartaal van 2019

in miljoen euro	Q3 2019 (excl. IFRS 16)	Q3 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	553	539	2,6% (1,1%)
Brutowinst (*)	171	171	-0,1%
% van de omzet	31,0%	31,8%	
Aangepaste EBITDA (*)	38**	35	9,1%
% van de omzet	6,9%	6,5%	
Aangepaste EBIT(*)	24**	21	11,1%
% van de omzet	4,3%	4,0%	
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	17	6	172,8%

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 48 miljoen euro

Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 24 miljoen euro

De positieve evolutie van de eerste helft van het jaar voortzettend, groeide de omzet van de Agfa-Gevaert Groep met 2,6% (1,1% exclusief wisselkoerseffecten) in het derde kwartaal van 2019. De meeste groeimotoren en het hardcopy-gamma droegen bij aan de omzetsijging. Zoals aangekondigd in augustus, werd de omzet van de divisie Digital Print & Chemicals beïnvloed door de beslissing om de doorverkoopactiviteiten voor inkjetmedia in de VS stop te zetten. Zonder het effect van deze beslissing zou de omzetgroei van de Groep 5,7% bedragen.

De brutowinstmarge van de Groep daalde van 31,8% van de omzet in het derde kwartaal van 2018 tot 31,0%. De voornaamste redenen hiervoor waren ongunstige productmixeffecten en regionale mixeffecten, de negatieve impact van de hoge aluminiumkosten en het verwaterende effect verbonden aan de consolidatie van de omzet uit de alliantie met Lucky HuaGuang Graphics.

De verkoop- en algemene beheerskosten daalden van 115 miljoen euro (21,4% van de omzet in het derde kwartaal van 2018 tot 111 miljoen euro (20,1% van de omzet).

De O&O-kosten bedroegen 37 miljoen euro, of 6,6% van de omzet, tegenover 32 miljoen euro (6,0% van de omzet) in het derde kwartaal van 2018.

Zonder het effect van IFRS 16 verbeterde de aangepaste EBITDA-marge van 6,5% van de omzet in het derde kwartaal van 2018 tot 6,9%. De aangepaste EBIT kwam uit op 4,3% van de omzet, tegenover 4,0% in het derde kwartaal van 2018.

De reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten kwamen uit op een kost van 7 miljoen euro, tegenover een kost van 15 miljoen euro in het derde kwartaal van 2018, toen de kosten i.v.m. de transformatie-inspanningen van de Groep significanter waren.

De nettofinancieringskosten (inclusief IFRS 16) bedroegen 11 miljoen euro.

De belastingkosten (inclusief IFRS 16) bedroegen 10 miljoen euro, tegenover 0 miljoen euro in 2018. Ze omvatten enkele effecten van de afsplitsing van HealthCare IT.

Als gevolg van de bovenvermelde elementen boekte de Agfa-Gevaert Groep een nettoverlies van 4 miljoen euro (inclusief IFRS 16).

Balans en kasstroom (inclusief IFRS 16)

- Aan het eind van september 2019 bedroegen de totale activa 2.399 miljoen euro (inclusief 'recht op gebruik' activa, in overeenstemming met de nieuwe boekhoudkundige norm i.v.m. leases: 112 miljoen euro aan het einde van september 2019), tegenover 2.367 miljoen euro eind 2018.
- Het werkkapitaal evolueerde van 653 miljoen euro (29% van de omzet) eind 2018 naar 633 miljoen euro (28% van de omzet) aan het einde van september 2019.
- De netto financiële schuld bedroeg 276 miljoen euro (of 161 miljoen euro exclusief de IFRS 16-impact), tegenover 144 miljoen euro eind 2018.
- De nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten bedroegen 50 miljoen euro.

Offset Solutions – Q3 2019

in miljoen euro	Q3 2019 (excl. IFRS 16)	Q3 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	212	204	3,6% (1,9%)
Aangepaste EBITDA (*)	3,4**	5,9	-42,7%
% van de omzet	1,6%	2,9%	
Aangepaste EBIT (*)	(0,8)**	0,6	
% van de omzet	(0,4)%	0,3%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 6,3 miljoen euro

Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 0,7 miljoen euro

Nu de alliantie met Lucky HuaGuang Graphics op snelheid komt, kon de divisie Offset Solutions een omzetgroei van 3,6% boeken (1,9% zonder wisselkoerseffecten) in vergelijking met het derde kwartaal van 2018. Verwacht wordt dat de effecten van de alliantie zichtbaarder zullen worden in de komende kwartalen.

De divisie Offset Solutions is actief in structureel achteruitgaande markten. De offsetindustrie wordt gekenmerkt door een sterke daling in de vraag naar analoge drukvoorbereidingstechnologie en door dalende volumes voor kranten en commercieel drukwerk. De divisie blijft ook kampen met prijserosie, veroorzaakt door de intense concurrentiestrijd.

De brutowinstmarge van de divisie Offset Solutions daalde van 24,6% van de omzet in het derde kwartaal van 2018 tot 20,7%. De helft van deze achteruitgang had te maken met het verwaterende effect van de consolidatie van de omzet uit de alliantie met Lucky HuaGuang Graphics. Voorts hadden ook ongunstige product- en regionale mix-effecten, toegenomen stilstand ten gevolge van overcapaciteit en hoge aluminiumkosten een impact op de brutowinstmarge. Zonder de effecten van IFRS 16 bedroeg de aangepaste EBITDA 3,4 miljoen euro (1,6% van de omzet) tegenover 5,9 miljoen euro (2,9% van de omzet) in het derde kwartaal van 2018. De aangepaste EBIT kwam uit op min 0,8 miljoen euro (min 0,4% van de omzet), tegenover 0,6 miljoen euro (0,3% van de omzet).

In het derde kwartaal kondigden HP Indigo en Agfa een uniek beveiligingssysteem op basis van variabele designs aan voor toepassingen op het vlak van merkbescherming en veiligheidsdrukwerk. HP Indigo Secure Studio Powered by Agfa creëert unieke grafische designs met eindeloze variaties.

Digital Print & Chemicals – Q3 2019

in miljoen euro	Q3 2019 (excl. IFRS 16)	Q3 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	85	98	-13,0% (-14,0%)
Aangepaste EBITDA (*)	2,8**	7,6	-63,1%
% van de omzet	3,3%	7,8%	
Aangepaste EBIT (*)	1,1**	6,2	-82,6%
% van de omzet	1,3%	6,3%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 4,0 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 1,1 miljoen euro

Vooraf door de stopzetting van de doorverkoopactiviteiten voor inkjetmedia in de VS daalde de omzet van de divisie Digital Print & Chemicals met 13,0% (14,0% zonder wisselkoerseffecten) tegenover het derde kwartaal van 2018. Binnen inkjet presteerden de inktproductgroepen goed. Voor apparatuur werden zwakkere verkoopcijfers genoteerd, volgend op een sterk tweede kwartaal.

In het Industrial Films and Foils-segment presteerden het Synaps Synthetic Paper-gamma en het Security-gamma goed. Het Orgacon Electronic Materials-gamma van het Electronic Print-segment rapporteerde eveneens goede omzetcijfers.

De brutowinstmarge van de divisie daalde van 27,1% van de omzet in het derde kwartaal van 2018 tot 26,8%. Zonder de effecten van IFRS 16 kwam de

aangepaste EBITDA van de divisie uit op 2,8 miljoen euro (3,3% van de omzet), tegenover 7,6 miljoen euro (7,8% van de omzet) in het derde kwartaal van 2018. De aangepaste EBIT bedroeg 1,1 miljoen euro (1,3% van de omzet), tegenover 6,2 miljoen euro (6,3% van de omzet). Doordat het grootste effect van de strategische alliantie voor digitale UV-inkten voor verpakingsdruk met Siegwerk Druckfarben achter de rug is, werd de aangepaste EBITDA-marge negatief beïnvloed. Zonder dit effect zou de aangepaste EBITDA-marge stabiel gebleven zijn.

Begin oktober kondigde Agfa aan dat het met zijn druksysteem Jeti Mira 2732 HS LM LED de 2019 Product of the Year award van de Specialty Graphic Imaging Association (SGIA) gewonnen heeft in de categorie UV/Latex Flatbed (\$200.000-\$500.000).

Radiology Solutions – Q3 2019

in miljoen euro	Q3 2019 (excl. IFRS 16)	Q3 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	132	118	11,8% (9,8%)
Aangepaste EBITDA (*)	19,7**	14,5	35,2%
% van de omzet	14,9%	12,4%	
Aangepaste EBIT (*)	15,6**	11,2	38,8%
% van de omzet	11,9%	9,5%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 22,0 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 15,8 miljoen euro

De omzet van de divisie Radiology Solutions steeg met 11,8% tegenover het derde kwartaal van 2018 op basis van groei met dubbele cijfers voor zowel de hardcopy-business als het Direct Radiography-gamma. De hardcopy-business bleef de positieve effecten zien van de reorganisatie van de distributiekanaal in China. De omzetgroei van het vernieuwende gamma Direct Radiography-systemen was deels gebaseerd op hogere service-inkomsten.

Door regionale mixeffecten en productmixeffecten daalde de brutowinstmarge van 35,8% van de omzet in het derde kwartaal van 2018 tot 34,9%. Zonder de effecten van IFRS 16 steeg de aangepaste EBITDA van 14,5 miljoen euro (12,4% van de omzet) in het derde kwartaal van 2018 tot 19,7 miljoen euro (14,9% van de omzet). De aangepaste EBIT bereikte 15,6 miljoen euro (11,9% van de omzet), tegenover 11,2 miljoen euro (9,5% van de omzet) in het voorgaande jaar.

HealthCare IT – Q3 2019

in miljoen euro	Q3 2019 (excl. IFRS 16)	Q3 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	125	119	5,0% (3,7%)
Aangepaste EBITDA (*)	16,0**	10,6	50,4%
% van de omzet	12,8%	8,9%	
Aangepaste EBIT (*)	11,7**	7,1	64,6%
% van de omzet	9,3%	6,0%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 19,9 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: 12,0 miljoen euro

De divisie HealthCare IT boekte een aanzienlijke omzetgroei, vooral op basis van de goede prestatie van de activiteiten op het vlak van HealthCare Information Solutions.

Zoals in de voorgaande kwartalen rapporteerden de activiteiten op het vlak van HealthCare Information Solutions opnieuw een stevige omzetstijging, waardoor de toonaangevende positie in de Duitstalige landen van Europa en in Frankrijk bevestigd werd.

De brutowinstmarge verbeterde van 44,2% van de omzet in het derde kwartaal van 2018 tot 47,1%. Aanzienlijke verbeteringen op het vlak van service-efficiëntie, de sterke softwareverkoopcijfers en de beslissing om de Imaging IT Solutions-activiteiten in bepaalde minder duurzame markten te staken, hadden een positief effect op de rendabiliteit. Zonder het effect van IFRS 16 steeg de aangepaste EBITDA van 10,6 miljoen euro (8,9% van de omzet) in het derde kwartaal van 2018 tot 16,0 miljoen euro (12,8% van de omzet). De aangepaste EBIT kwam uit op 11,7 miljoen euro (9,3% van de omzet), tegenover 7,1 miljoen euro (6,0% van de omzet) in het voorgaande jaar.

Corporate Services – Q3 2019

in miljoen euro	Q3 2019 (excl. IFRS 16)	Q3 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)
Aangepaste EBITDA (*)	(3,7)**	(3,7)
Aangepaste EBIT (*)	(3,7)**	(3,7)

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: min 3,7 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor Q3 2019: min 3,7 miljoen euro

Om een accuratere beoordeling van de businessprestaties mogelijk te maken, werden de kosten van corporate functies op Groepsniveau (vb. Investor Relations,

Corporate Finance, Interne Audit, het nieuwe Innovation Office,...) ondergebracht onder Corporate Services.

Resultaten na negen maanden

Agfa-Gevaert Groep – eerste negen maanden 2019

in miljoen euro	9m 2019 (excl. IFRS 16)	9m 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	1.668	1.647	1,3% (-0,2%)
Brutowinst (*)	542	529	2,3%
% van de omzet	32,5%	32,1%	
Aangepaste EBITDA (*)	127**	121	4,8%
% van de omzet	7,6%	7,3%	
Aangepaste EBIT (*)	85**	81	4,6%
% van de omzet	5,1%	4,9%	
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	63	52	19,6%

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 157 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 86 miljoen euro

Offset Solutions – eerste negen maanden 2019

in miljoen euro	9m 2019 (excl. IFRS 16)	9m 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	617	632	-2,2% (-4,0%)
Aangepaste EBITDA (*)	13,0**	30,8	-58,0%
% van de omzet	2,1%	4,9%	
Aangepaste EBIT (*)	(0,7)**	14,7	
% van de omzet	(0,1)%	2,3%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 21,5 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 0,5 miljoen euro

Digital Print & Chemicals – eerste negen maanden 2019

in miljoen euro	9m 2019 (excl. IFRS 16)	9m 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	294	292	0,6% (-1,3%)
Aangepaste EBITDA (*)	23,7**	21,5	10,4%
% van de omzet	8,1%	7,4%	
Aangepaste EBIT (*)	18,5**	17,1	7,9%
% van de omzet	6,3%	5,9%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 27,2 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 18,6 miljoen euro

Radiology Solutions – eerste negen maanden 2019

in miljoen euro	9m 2019 (excl. IFRS 16)	9m 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	383	364	5,2% (4,7%)
Aangepaste EBITDA (*)	56,8**	47,3	20,2%
% van de omzet	14,9%	13,0%	
Aangepaste EBIT (*)	44,7**	38,0	17,5%
% van de omzet	11,7%	10,5%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 63,4 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 44,9 miljoen euro

HealthCare IT – eerste negen maanden 2019

in miljoen euro	9m 2019 (excl. IFRS 16)	9m 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)	Evolutie (excl. wisselkoers- effecten)
Omzet	374	360	3,9% (2,3%)
Aangepaste EBITDA (*)	45,3**	32,3	40,1%
% van de omzet	12,1%	9,0%	
Aangepaste EBIT (*)	34,5**	22,1	56,0%
% van de omzet	9,2%	6,1%	

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 57,1 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: 35,3 miljoen euro

Corporate Services – eerste negen maanden 2019

in miljoen euro	9m 2019 (excl. IFRS 16)	9m 2018 Herwerkt (excl. IFRS 16)
Aangepaste EBITDA (*)	(12,1)**	(10,9)
Aangepaste EBIT(*)	(12,2)**	(10,9)

(*) voor reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten

(**) Aangepaste EBITDA inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: min 12,1 miljoen euro
Aangepaste EBIT inclusief IFRS 16 voor 9m 2019: min 12,2 miljoen euro

Einde bericht

Verklaring van de verantwoordelijke personen

Deze verklaring vloeit voort uit de nieuwe Europese transparantiereggeving zoals opgelegd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007, dat van kracht is sinds 2008.

“De Raad van Bestuur en het Directiecomité van Agfa-Gevaert NV, vertegenwoordigd door de heren Klaus Röhrig, Voorzitter van de Raad van Bestuur, Christian Reinaldo, President en CEO, en Dirk De Man, CFO, verklaren hierbij gezamenlijk dat, voor zover hen bekend, de tussentijdse geconsolideerde financiële staten opgenomen in het verslag en gebaseerd op de relevante boekhoudkundige normen, in alle wezenlijke opzichten de financiële situatie en resultaten van Agfa-Gevaert NV, inclusief haar geconsolideerde dochtermaatschappijen, correct weergeven. Naar ons weten bevat het tussentijds verslag alle informatie die in een dergelijk verslag moet worden opgenomen en laat het geen wezenlijke feiten waarvan de melding is vereist onvermeld.”

Verklaring m.b.t. risico

Deze verklaring vloeit voort uit de nieuwe Europese transparantieregelgeving zoals opgelegd door het Belgische Koninklijk Besluit van 14 november 2007, dat van kracht is sinds 2008.

"Zoals elke onderneming wordt Agfa geconfronteerd - maar niet uitsluitend - met een aantal markt- en concurrentierisico's of meer specifieke risico's in verband met grondstofkosten, productaansprakelijkheid, milieuzaken, intellectuele eigendom of juridische geschillen."

De belangrijkste gegevens in verband met risicobeheer vindt u in het jaarverslag dat beschikbaar is op www.agfa.com.

Voor meer informatie:**Viviane Dictus**

Director Corporate Communication

Septestraat 27

2640 Mortsel - Belgium

T +32 (0) 3 444 7124

E viviane.dictus@agfa.com

Johan Jacobs

Corporate Press Relations Manager

T +32 (0)3/444. 8015

E johan.jacobs@agfa.com

Het volledige persbericht en de financiële informatie zijn tevens beschikbaar op de website van de onderneming: www.agfa.com

Geconsolideerde winst- en verliesrekening (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	Q3 2019	Q3 2018	9m 2019	9m 2018
Opbrengsten	553	539	1.668	1.647
Kostprijs van verkopen	(382)	(368)	(1.127)	(1.118)
Brutowinst	172	171	541	529
Verkoopkosten	(72)	(79)	(230)	(240)
Algemene beheerskosten	(42)	(42)	(129)	(128)
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	(36)	(32)	(108)	(105)
Waardevermindervingsverliezen op handels- en andere vorderingen, inclusief contractuele activa verbonden aan contracten met klanten	(1)	(2)	(4)	(3)
Overige bedrijfsopbrengsten	17	11	42	46
Overige bedrijfskosten	(19)	(20)	(48)	(46)
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	18	6	64	53
Financieringsbaten/(-kosten) - netto	(2)	(2)	(6)	(5)
Financieringsbaten	-	1	1	1
Financieringskosten	(2)	(3)	(8)	(7)
Overige financieringsbaten/(kosten) - netto	(9)	(9)	(25)	(26)
Overige financieringsbaten	1	2	5	2
Overige financieringskosten	(10)	(11)	(29)	(27)
Nettofinancieringslasten	(11)	(11)	(31)	(31)
Aandeel van de Groep in het nettoresultaat van geassocieerde deelnemingen, na winstbelastingen	-	-	(1)	(1)
Winst (verlies) voor belastingen	7	(5)	33	21
Winstbelastingen	(10)	-	(24)	(13)
Winst (verlies) over de verslagperiode	(4)	(5)	9	8
Winst (verlies) toewijsbaar aan:				
Aandeelhouders van de Onderneming	(5)	(5)	6	4
Minderheidsbelangen	1	1	3	4
Winst uit bedrijfsactiviteiten	18	6	64	53
Reorganisatiekosten en niet-recurrente resultaten	(7)	(15)	(22)	(28)
Aangepaste EBIT	24	21	86	81
Gewone winst per aandeel (€)	(0,03)	(0,04)	0,04	0,02

De Groep heeft IFRS 16 voor de eerste keer toegepast op 1 januari 2019, volgens de 'modified retrospective approach'. Onder deze toepassing wordt vergelijkbare informatie over voorgaande perioden niet herwerkt. Bij de eerste toepassing van IFRS 16 was er geen effect op ingehouden winsten.

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor de negen maanden eindigend in september 2018 / september 2019 (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	9m 2019	9m 2018
Winst (verlies) van de periode	9	8
Niet-gerealiseerde resultaten		
Niet-gerealiseerde resultaten die geherklasseerd zijn naar de winst- en verliesrekening of in een volgende periode kunnen geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:		
Valutakoersverschillen:	17	(1)
Valutakoersverschillen voor buitenlandse activiteiten	17	(1)
Kasstroomafdekkingen:	4	(14)
Effectief deel van veranderingen in de reële waarde van kasstroomafdekkingen	(9)	(8)
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	3	(5)
Verandering in de reële waarde die is overgeboekt naar de initiële boekwaarde van het ingedekte actief	11	(5)
Winstbelastingen	-	4
Niet-gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:	-	(2)
Investering gewaardeerd aan reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten – veranderingen in reële waarde	-	(1)
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd pensioenregelingen	-	-
Winstbelastingen op de herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegd pensioenregelingen	-	(1)
Niet-gerealiseerde resultaten over de periode, na winstbelastingen	20	(17)
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toewijsbaar aan:	29	(9)
Aandeelhouders van de Onderneming	26	(13)
Minderheidsbelangen	3	4

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten voor het kwartaal

eindigend in september 2018 / september 2019 (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	Q3 2019	Q3 2018
Winst (verlies) van de periode	(4)	(5)
Niet-gerealiseerde resultaten		
Niet-gerealiseerde resultaten die geherklasseerd zijn naar de winst- en verliesrekening of in een volgende periode kunnen geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:		
Valutakoersverschillen:	10	-
Valutakoersverschillen voor buitenlandse activiteiten	10	-
Kasstroomafdekkingen:	(1)	(3)
Effectief deel van veranderingen in de reële waarde van kasstroomafdekkingen	(5)	(3)
Nettoverandering in de reële waarde van kasstroomafdekkingen die is overgeboekt naar de winst- en verliesrekening	1	-
Verandering in de reële waarde die is overgeboekt naar de initiële boekwaarde van het ingedekte actief	4	-
Winstbelastingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten die niet geherklasseerd worden naar de winst- en verliesrekening:	(1)	-
Investering gewaardeerd aan reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten – veranderingen in reële waarde	(1)	-
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	-	-
Winstbelastingen op de herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	-	-
Niet-gerealiseerde resultaten over de periode, na winstbelastingen	7	(3)
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toewijsbaar aan:	4	(8)
Aandeelhouders van de Onderneming	2	(8)
Minderheidsbelangen	2	-

Geconsolideerde balansen (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	30/09/2019	31/12/2018
<u>Vaste activa</u>	1.147	1.019
Goodwill	528	523
Immateriële activa	88	93
Materiële vaste activa	167	174
Recht op gebruik activa	112	-
Geassocieerde deelnemingen	4	4
Overige financiële activa	8	9
Handelsvorderingen	21	16
Vorderingen uit leaseovereenkomsten	80	62
Overige activa	23	24
Uitgestelde belastingsvorderingen	116	114
<u>Vlottende activa</u>	1.252	1.348
Voorraden	512	498
Handelsvorderingen	379	420
Contractuele activa verbonden aan contracten met klanten	120	105
Actuele vorderingen uit winstbelastingen	70	71
Overige belastingsvorderingen	19	25
Vorderingen uit leaseovereenkomsten	17	30
Overige vorderingen	11	14
Overige activa	30	34
Derivaten	1	1
Geldmiddelen en kasequivalenten	81	141
Vaste activa aangehouden voor verkoop	10	10
<u>TOTAAL ACTIVA</u>	2.399	2.367

	30/09/2019	31/12/2018
<u>Eigen vermogen</u>	322	290
<u>Eigen vermogen toewijsbaar aan aandeelhouders van de onderneming</u>	277	252
Maatschappelijk kapitaal	187	187
Uitgiftepremies	210	210
Ingehouden winsten	862	854
Overige reserves	(90)	(93)
Valutakoersverschillen	4	(9)
Verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding: herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegdpensioenregelingen	(897)	(897)
Toewijsbaar aan minderheidsbelangen	45	38
<u>Langlopende verplichtingen</u>	1.328	1.336
Verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding	1.009	1.066
Overige personeelsbeloningen	14	13
Rentedragende verplichtingen	276	219
Voorzieningen	5	9
Uitgestelde belastingverplichtingen	21	22
Handelsschulden	-	2
Contractuele verplichtingen verbonden aan contracten met klanten	1	3
Overlopende rekeningen	1	2
<u>Kortlopende verplichtingen</u>	749	741
Rentedragende verplichtingen	81	66
Voorzieningen	44	52
Handelsschulden	227	217
Contractuele verplichtingen verbonden aan contracten met klanten	171	163
Actuele verplichtingen uit winstbelastingen	47	47
Overige belastingverplichtingen	20	27
Overige te betalen posten	13	17
Personeelsbeloningen	131	134
Overige verplichtingen	4	4
Derivaten	10	13
<u>TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</u>	2.399	2.367

De Groep heeft IFRS 16 voor de eerste keer toegepast op 1 januari 2019, volgens de 'modified retrospective approach'. Onder deze toepassing wordt vergelijkbare informatie over voorgaande perioden niet herwerkt. Bij eerste toepassing van IFRS 16 was er geen effect op ingehouden winsten.

Geconsolideerde kasstroomoverzichten (in miljoen euro) Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

	9m 2019	9m 2018	Q3 2019	Q3 2018
Winst (verlies) over de periode	9	8	(4)	(5)
Winstbelastingen	24	13	10	-
Aandeel in het nettoresultaat van geassocieerde deelnemingen, na winstbelastingen	1	1	-	-
Nettofinancieringskosten	31	31	11	11
Bedrijfsresultaat	64	52	18	6
Afschrijvingen en bijzondere waardevermindingsverliezen	47	40	19	14
Afschrijvingen, bijzondere waardevermindingsverliezen IFRS 16	29	-	10	-
Waardevermindingsverliezen op 'recht op gebruik' activa (*)	4	-	-	-
Valutakoersverschillen en reële waardeveranderingen van derivaten	5	(4)	2	(5)
Vrijval van resultaten uit de afdekkingsreserve	3	(5)	-	(5)
Overheids- en andere subsidies	(8)	(12)	(2)	(6)
Winst/verlies op de verkoop van immateriële activa, materiële vaste activa en herwaardering van leaseovereenkomsten	(6)	(4)	(6)	-
Kosten voor verplichtingen wegens vergoedingen na uitdiensttreding en ontslagvergoedingen	29	30	7	6
Opbouw van personeelsverplichtingen	66	67	25	27
Afwaarderingen/terugname op voorraden	10	11	2	3
Waardevermindingsverliezen/terugname op vorderingen	4	4	1	2
Opbouw/terugname van voorzieningen	12	15	4	9
Overige niet-kaskosten	116	101	35	30
Wijziging in de voorraden	(10)	(82)	20	(26)
Wijziging in de handelsvorderingen	37	15	11	(18)
Wijziging in de contractuele activa verbonden aan contracten met klanten	(13)	(17)	-	(1)
Wijziging in de werkkapitaalactiva	14	(84)	31	(45)
Wijziging in de handelsschulden	13	21	7	17
Wijziging in de contractuele verplichtingen verbonden aan contracten met klanten	3	29	(15)	6
Wijziging in de werkkapitaalverplichtingen	15	50	(9)	23
Wijziging in het werkkapitaal	29	(34)	23	(22)
Uitgaande kasstroom voor personeelsbeloningen	(175)	(155)	(38)	(53)
Uitgaande kasstroom voor voorzieningen	(26)	(19)	(8)	(4)
Veranderingen in de leaseportfolio	(5)	(10)	(6)	(1)
Veranderingen in ander werkkapitaal	-	5	7	6
Ontvangen kasstromen uit derivaten ter indekking van operationele activiteiten	(12)	16	(4)	16
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	70	(3)	55	(8)
Betaalde belastingen	(14)	(16)	(5)	(6)
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	56	(19)	50	(14)
Investeringsuitgaven	(26)	(31)	(9)	(10)
Ontvangsten uit de verkoop van immateriële activa en materiële vaste activa	11	9	8	2
Overnames	(14)	(20)	(4)	(7)
Ontvangen rente	2	2	1	1
Ontvangen dividenden	-	-	-	-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	(27)	(41)	(4)	(14)

	9m 2019	9m 2018	Q3 2019	Q3 2018
Betaalde rente	(11)	(10)	(2)	(4)
Dividenden betaald aan minderheidsbelangen	-	(3)	-	(3)
Betaalde rente en dividenden	(11)	(13)	(2)	(7)
Ontvangsten uit leningen	104	133	4	70
Terugbetalingen van leningen	(150)	(34)	(41)	(27)
Betaling van leaseschulden	(32)	-	(12)	-
Veranderingen in leningen	(79)	99	(48)	43
Ontvangsten uit / (betaling van) derivaten	3	(1)	3	(8)
Andere financieringsinkomsten / (-kosten)	(3)	(2)	(1)	(1)
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten	(90)	82	(48)	28
Nettowijziging in geldmiddelen en kasequivalenten	(61)	23	(2)	-
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van de periode	136	67	76	87
Nettowijziging in geldmiddelen en kasequivalenten	(61)	23	(2)	-
Impact van valutakoersverschillen	(4)	(5)	(3)	(1)
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode (**)	72	85	72	85

De Groep heeft IFRS 16 voor de eerste keer toegepast op 1 januari 2019, volgens de 'modified retrospective approach'.

Onder deze toepassing wordt vergelijkbare informatie over voorgaande perioden niet herwerkt.

(*) Deels gecompenseerd door een omkering van voorzieningen voor verlieslatende contracten ten bedrage van 3 miljoen euro.

(**) Negatieve banksaldi worden in het kasstroomoverzicht weergegeven als min in de lijn geldmiddelen en kasequivalenten: september 2019 9 miljoen euro, september 2018 10 miljoen euro .

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het Eigen Vermogen (in miljoen euro)

Niet-geauditeerde, geconsolideerde cijfers volgens de boekhoudkundige regels van IFRS

in miljoen euro	TOEWIJSBAAR AAN AANDEELHOUDERS VAN DE ONDERNEMING										
	Maatschappelijk kapitaal	Uitgiftepremie	Ingehouden winsten	Eigen aandelen	Reële waarde reserve	Afdekkingsreserve	Herwaarding van de netto-verplichting uit hoofde van toezeggingen	Valutakoersverschillen	Totaal	TOEWIJSBAAR AAN MINDERHEIDSBELANGEN	TOTAAL EIGEN VERMOGEN
Balans op 1 januari 2018	187	210	878	(82)	3	10	(923)	(8)	275	32	307
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode											
Winst (verlies) over de periode	-	-	4	-	-	-	-	-	4	4	8
Niet-gerealiseerde resultaten na winstbelastingen	-	-	-	-	(1)	(14)	(1)	(1)	(17)	-	(17)
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode	-	-	4	-	(1)	(14)	(1)	(1)	(13)	4	(9)
Transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen											
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Totaal van transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Balans op 30 september 2018	187	210	882	(82)	2	(4)	(924)	(10)	261	33	294
Balans op 1 januari 2019	187	210	854	(82)	1	(12)	(897)	(9)	252	38	290
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode											
Winst (verlies) over de periode	-	-	6	-	-	-	-	-	6	3	9
Niet-gerealiseerde resultaten na winstbelastingen	-	-	-	-	-	4	-	16	20	1	20
Totaal van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de periode	-	-	6	-	-	4	-	16	26	3	29
Transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen 'veranderingen in aandeelhouderschap'											
Overdracht van activiteiten naar minderheidsbelangen zonder verlies van zeggenschap	-	-	2	-	-	-	-	(3)	(1)	1	-
Oprichting van dochteronderneming met minderheidsparticipatie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Totaal van transacties met aandeelhouders, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen	-	-	2	-	-	-	-	(3)	(1)	3	2
Balans op 30 september 2019	187	210	862	(82)	1	(9)	(897)	4	277	45	322