

TKH: DE MARKT HERSTELT NIET SNEL

TEKST: MARTIN VOORN

Tot ver in 2008 realiseerde de TKH Groep nog een sterke groei. Maar daar kwam een paar maanden geleden verandering in. Een interview met bestuursvoorzitter Alexander van der Lof.

De cijfers over het eerste kwartaal vielen analisten rauw op het dak...

“De inschattingen van analisten lagen boven de gerealiseerde resultaten. Dat geldt voor veel bedrijven. Het is gewoon op dit moment, gezien de snel veranderende economische omstandigheden, heel moeilijk goede inschattingen te maken.”

Dat het lang goed ging met TKH heeft u niet in slaap gesust?

“We zijn juist vroeg begonnen met allerlei

acties, om te zorgen dat we sterk door de crisis komen. En de kostenbesparingen in het eerste kwartaal waren aanzienlijk. Nee, er is alert gereageerd, alleen was de vraaguitval veel ernstiger dan verwacht en zo plotse-ling dat je niet zo snel in staat bent je kosten omlaag te brengen. In november zag je de vraaguitval. En dat heeft zich in december doorgezet, met name in de bandenbouwsector hebben veel klanten bestellingen uitgesteld. Daar hadden we een mooie orderportefeuille, maar die werd nu over een veel langere periode uitgesmeerd. Dat betekent dat je in een paar weken tijd je capaciteit moet aanpassen en dat is onmogelijk.”

In welke landen of sectoren bent u het hardst getroffen?

“Het hangt meer af van het soort activiteiten dan van landen. In Industrial Solutions zijn we het sterkst getroffen. In de industriële sector doet bijna geen bedrijf meer investeringen op dit moment. We werken voor de bandenbouwsector, die zwaar geraakt is door de crisis in de auto-industrie. Ook in de machinebouw, een belangrijk afzetgebied voor TKH, hebben partijen het moeilijk. In Building Solutions, dat zo'n 30 procent van onze omzet uitmaakt, zien we beperkte effecten. Dat komt doordat we vooral in segmenten zitten waar wel wordt geïnvesteerd, zoals infrastructuur, security en de zorgsector. In Building Solutions zitten we ook in oplossingen voor energiebesparing, automatische lichtschaaksystemen, lichtsystemen met een laag energieverbruik voor specifieke toepassingen als tunnels en parkeergarages. We hebben een homecontroller ontwikkeld voor consumenten om het energieverbruik in huis omlaag te brengen.”

Zijn de eerste kwartaalcijfers representatief voor het hele jaar?

“In het eerste kwartaal waren uitzonderlijke aspecten aan de orde, veel klanten waren nog steeds bezig met het afbouwen van voorraden, ze sturen vooral op kasstroom. En in segmenten als Telecom en Building Solutions hadden we last van de strenge winter. Dat zagen we ook in maart: vanaf het moment dat de grond weer toegankelijk was keerde de vraag naar een normaal niveau terug. Het grootste deel van het resultaat werd in maart gemaakt en dus kun je zeggen dat in de eerste twee maanden de effecten van voorraadafbouw en de winterperiode aan de orde waren. Januari en februari waren slecht, maart een stuk beter. Of dat dan representatief is voor het hele jaar? Ik vind het een beetje vroeg om daar iets over te zeggen. We hebben geen uitspraken gedaan over het resultaat in 2009.”

Waren april en mei in lijn met maart?

“We kunnen pas over het tweede kwartaal rapporteren in augustus, bij de bekendmaking van de halfjaarcijfers. Ik kan dus geen antwoord op uw vraag geven. Ik kan wel zeggen dat de markt nog steeds moeilijk is in een aantal segmenten, met name bij Industrial Solutions. En we mogen niet verwachten dat die markten op korte termijn herstellen. De hele industriële sector is aan het sturen op kasstroom. Als er weer meer financieringsmogelijkheden zijn en industriële bedrijven een betere prestatie kunnen laten zien, zal ook de investeringsbehoefte op een hoger niveau komen.”

Dan pas kunt u profiteren?

“TKH biedt klanten mogelijkheden om hun efficiency te verbeteren. Dat heeft er ook toe

ID ALEXANDER VAN DER LOF

Geboren:

1 augustus 1958

Functie:

ceo TKH Groep

Koersrendement:

+17,2% sinds aantreden in 2001

Basissalaris:

361.000 euro

Opleiding:

- Heao BE
- MBA, Babson College

Externe functies:

commissaris MST, Goudse Verzekeringen, Dura Vermeer, Alewijnse

Werkervaring:

1985 – heden TKH Groep

Burgerlijke staat:

getrouwd, vier kinderen

Hobby's:

classic cars