

TOP 500-EVENT 18.09.2019



WELKOM

TOP 500 – VOORSTELLING ANALYSE

TOP 500 – EDITIE 2019 (CIJFERS 2018)

- TERUGBLIK
- SPREIDING
- OMZET
- TEWERKSTELLING
- PERSONEELSKOSTEN
- OORSPRONG KAPITAAL
- TOEGEVOEGDE WAARDE
- RENDABILITEIT
- EXPORT
- CONCLUSIES

Eerst even terug naar 2017...

VORIGE EDITIE (CIJFERS 2017)



Totale omzet

€ 35,44 mld euro

Totaal aantal werknemers

89.236

GUNSTIGE evolutie

- Spectaculaire omzetgroei (+10%)
- ...en groei tewerkstelling (+8,7%)

ONGUNSTIGE evolutie

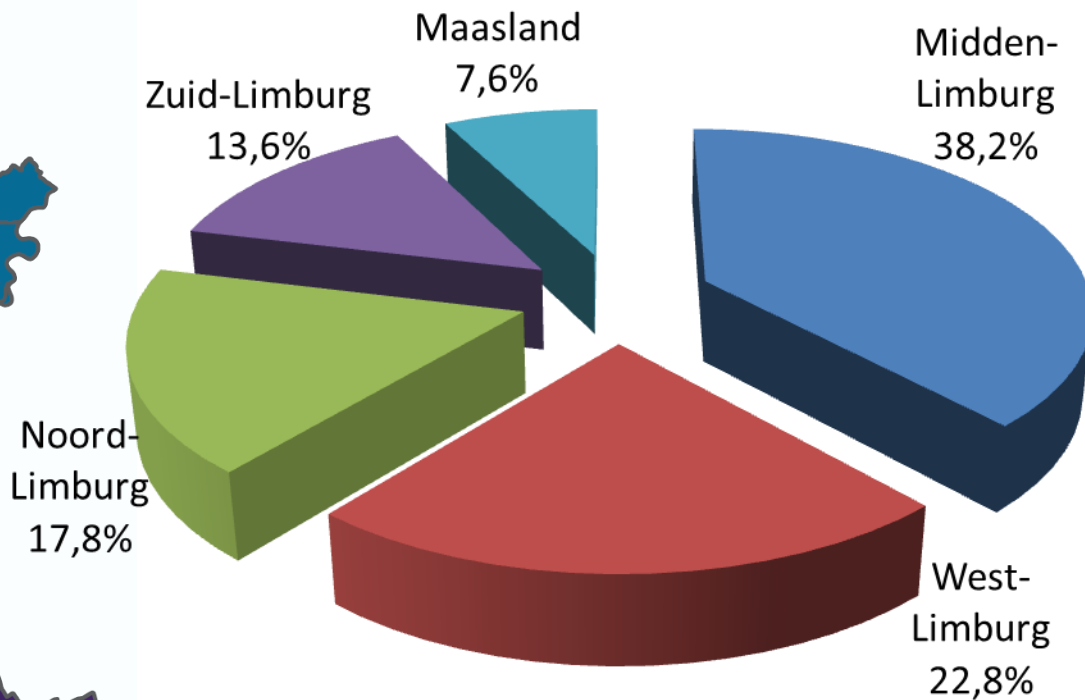
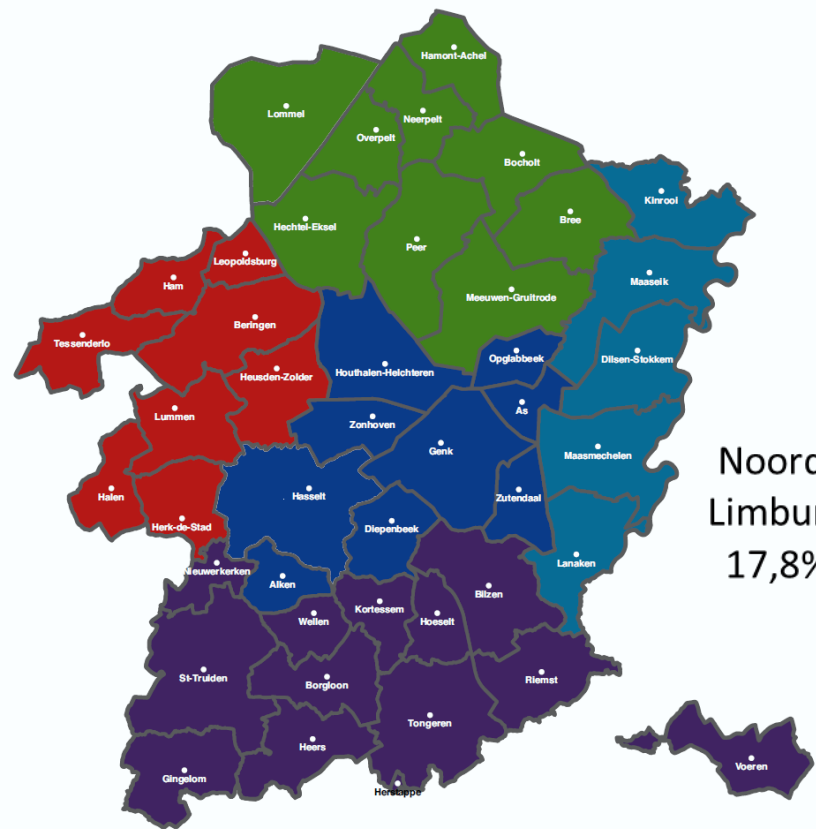
- Maar het rendement daalde
- Vooral in bouw en industrie stonden de marges onder druk

Naar de resultaten van 2018...

SPREIDING

SPREIDING: AANTAL BEDRIJVEN PER REGIO

vkwl limburg



SPREIDING: TOP 10 GEMEENTEN AANTAL TOP-BEDRIJVEN

Top 10 gemeenten volgens aantal Top 500-bedrijven			
Rang (rang vorig jaar)	Gemeente	Aantal Top 500-bedrijven	Verschil vorig jaar
1 (1)	Hasselt	65	+1
2 (2)	Genk	63	+3
3 (3)	Beringen	32	-3
4 (4)	Tessenderlo	28	-1
5 (5)	Sint-Truiden	25	0
6 (9)	<i>Pelt</i>	23	+2
7 (6)	Lommel	22	-1
8 (10)	<i>Oudsbergen</i>	22	-1
9 (8)	Heusden-Zolder	19	0
10 (7)	Lummen	18	-2

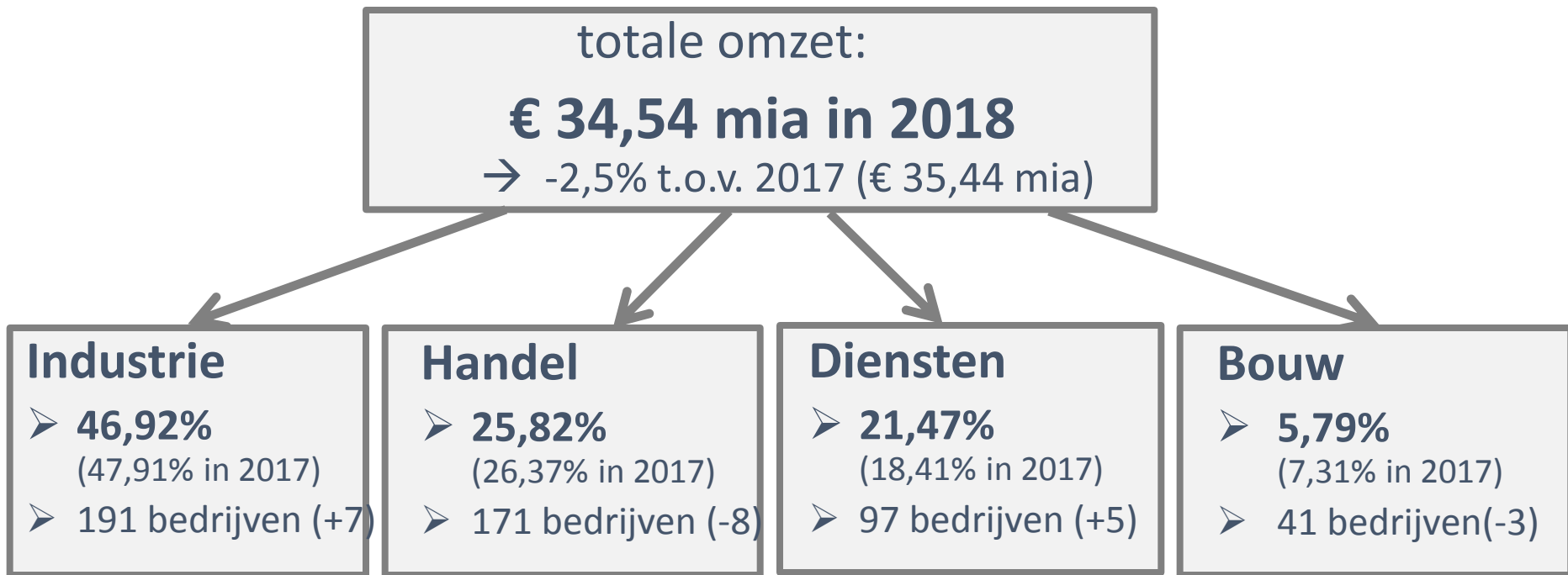
SPREIDING: TOP 10 GEMEENTEN TEWERKSTELLING

Top 10 gemeenten volgens tewerkstelling in de Top 500			
Rang (rang vorig jaar)	Gemeente	Aantal werknemers	Verschil vorig jaar
1 (1)	Genk	22.043	+3.587
2 (2)	Hasselt	18.141	+854
3 (3)	Sint-Truiden	5.451	+429
4 (5)	Hoeselt	5.163	+1.382
5 (4)	Beringen	3.782	-289
6 (6)	Lommel	3.689	+26
7 (9)	<i>Pelt</i>	3.481	+464
8 (7)	Tessenderlo	3.358	-266
9 (8)	Dilsen-Stokkem	2.632	-686
10 (10)	Lummen	2.395	-142

OMZET

→ MATIGE DALING

OMZET : DALING MET 2,5%



OMZET : GROEI PER SECTOR

GEMIDDELDE OMZETGROEI PER SECTOR

- INDUSTRIE: - 4,5%
- HANDEL: - 4,6%
- **DIENSTEN: + 7,8%**
- BOUW: - 22,4%

OMZET : 68% VAN BEDRIJVEN GROEIT



- 341 BEDRIJVEN REALISEERDEN EEN OMZETSTIJGING IN 2018
TEGENOVER
355 IN 2017
320 IN 2016
- 'KLEINSTE' BEDRIJF (500^{STE} PLAATS) HEEFT 12,62 MILJOEN EURO OMZET
(-2,1%)

OMZET : TOP 10 BEDRIJVEN

Top 10 omzet				
Rang (rang vorig jaar)	Bedrijf	Omzet 2018 in duizend euro	Omzet 2017 in duizend euro	Verschil
1 (1)	Aperam Stainless Belgium nv/sa	1.679.873	1.643.183	+36.690
2 (4)	VYNOVA Belgium nv	1.042.383	956.102	+86.281
3 (5)	SKF Logistics Services Belgium nv	868.452	892.138	-23.686
4 (3)	Power Tools Distribution nv	861.237	990.323	-129.086
5 (7)	Mobis Parts Europe nv	824.434	765.111	+59.323
6 (8)	H.Essers	731.171	687.238	+43.933
7 (9)	Actief Interim Groep	610.274	539.489	+70.785
8 (10)	Melexis Technologies nv	590.531	533.783	+56.748
9 (11)	Hasco nv	565.817	527.545	+38.272
10 (12)	Cegeka Groep nv	505.874	440.092	+65.782
Totaal		8.280.046	7.975.004	+305.042

OMZET : STERKSTE STIJGERS IN TOP 100

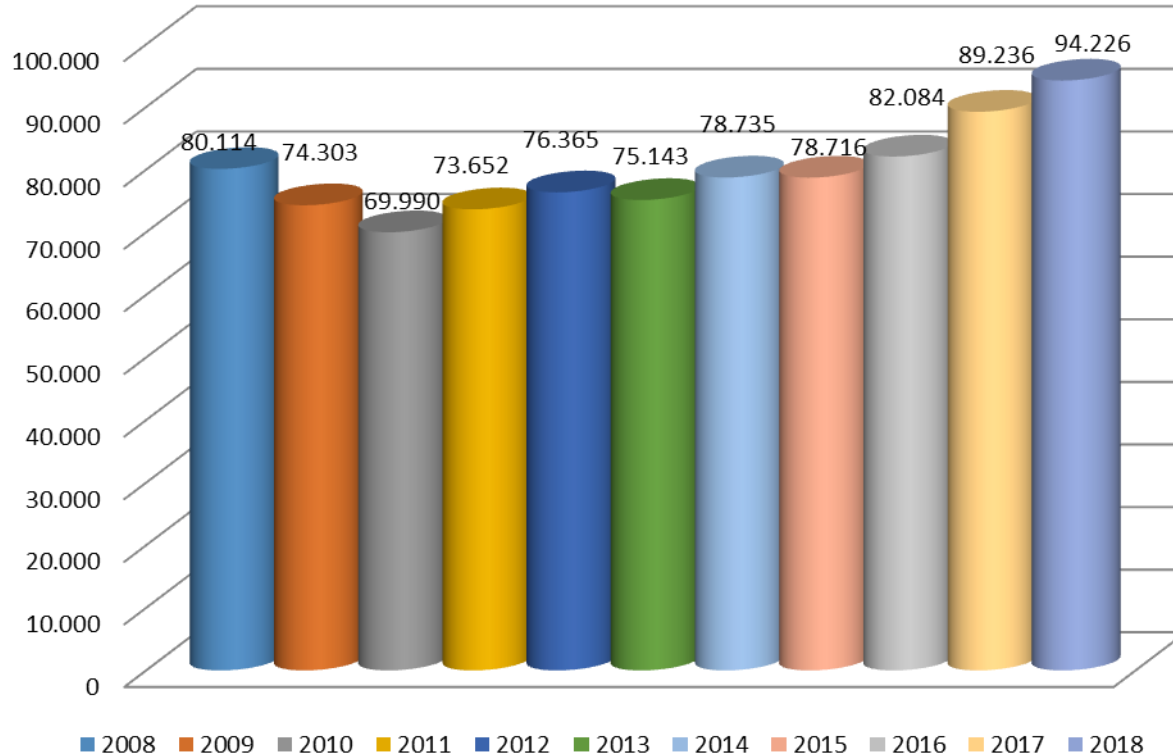


(99) Alders Internationaal Transport nv	(+83% omzetgroei)
(18) A&M Invest	(+73% omzetgroei)
(53) Aminolabs Group nv	(+51% omzetgroei)
(42) TRIXXO bvba	(+43% omzetgroei)
(51) Celanese Production Belgium bvba	(+40% omzetgroei)

TEWERKSTELLING

→ **STERKE GROEI**

TEWERKSTELLING : EVOLUTIE 2008 - 2018



TEWERKSTELLING : EVOLUTIE VOLGENS ACTIVITEIT

Personeelsevolutie volgens activiteit						
	2018			2017		
Activiteit	Aantal bedrijven	Totale tewerkstelling	Gemiddelde tewerkstelling per Top 500-bedrijf	Aantal bedrijven	Totale tewerkstelling	Gemiddelde tewerkstelling per Top 500-bedrijf
Industrie	191	38.383	200,96	184	38.560	209,57
Handel	171	11.169	65,32	180	11.043	61,35
Diensten	97	39.048	402,56	92	33.496	364,09
Bouw	41	5.626	137,22	44	6.137	139,48
Totaal	500	94.226	188,45	500	89.236	178,47

TEWERKSTELLING : EVOLUTIE IN 2018



> > > >

DIENSTENVERLENENDE SECTOR IS GROTER GEWORDEN DAN DE INDUSTRIE

QUA TEWERKSTELLING

TEWERKSTELLING : EVOLUTIE IN 2018



GEMIDDELDE GROEI PER SECTOR

- INDUSTRIE: - 0,46%
- HANDEL: + 1,14%
- **DIENSTEN: + 16,6%**
- BOUW: - 8,3%

TEWERKSTELLING : EVOLUTIE IN 2018



- 94.226 WERKNEMERS BIJ TOP 500-BEDRIJVEN
 - +4.990 WNS (+5,6%) T.O.V. TOP 500 IN 2017
 - +5.552 WNS ENKEL IN DIENSTENSECTOR
 - +4.481 WNS ENKEL IN ≥ 500 WNS CATEGORIE
 - GROOTSTE DIENSTENBEDRIJVEN ZIJN DE GROEIERS VAN 2018
- 244 BEDRIJVEN NEMEN EXTRA WERKNEMERS AAN
 - 267 IN 2017
 - 250 IN 2016
 - 226 IN 2015
 - 190 IN 2014

TEWERKSTELLING ENKEL LIMBURG: TOP 10



Top 10 Limburgse tewerkstelling				
Rang (rang vorig jaar)	Bedrijf	Aantal werknemers 2018	Aantal werknemers 2017	Vershil
1 (1)	H.Essers	2.329	2.281	+48
2 (2)	Cegeka Groep nv	1.560	1.415	+145
3 (5)	Punch Powertrain nv	1.211	1.011	+200
4 (4)	Tenneco Automotive Europe bvba	1.202	1.161	+41
5 (3)	Aperam Stainless Belgium nv/sa	1.197	1.171	+26
6 (8)	Alro Holdings nv	837	739	+98
7 (6)	ZF Wind Power Antwerpen nv	800	838	-38
8 (10)	Greenyard Prepared Belgium nv	724	694	+30
9 (7)	Fluvius (Infrax-Eandis)	714	753	-39
10 (11)	Nitto Belgium nv	642	656	-14
Totaal		11.216	10.719	

TEWERKSTELLING LIMBURGSE VZW'S: TOP 10



Top 10 tewerkstelling Limburgse vzw's			
Nummer	Bedrijf	2018	2017
1	Ziekenhuis Oost-Limburg (ZOL)	2.318	2.268
2	Jessa Ziekenhuis	2.315	2.279
3	Bewel vzw	1.843	1.761
4	Wit-Gele Kruis van Limburg vzw	1.338	1.324
5	Stijn vzw	1.290	1.287
6	Universiteit Hasselt	1.067	1.037
7	Mariaziekenhuis vzw	976	759
8	vzw Asster	767	755
9	Vzw Integro	695	/
10	Sint-Trudo Ziekenhuis vzw	692	697

PERSONEELSKOST

→ QUASI GELIJK GEBLEVEN

- GEMIDDELDE PERSONEELSKOST PER TOP 500-WERKNEMER:
 - € 59.945 IN 2018 (-0,1%)
 - € 59.972 IN 2017 (-0,4%)
 - € 60.226 IN 2016 (+1,6%)
 - € 59.281 IN 2015 (+2,2%)
 - € 57.992 IN 2014 (-1,1%)

GEMIDDELTE PERSONEELSKOST/OMZET

Personeelskosten ten opzichte van omzetcijfer		
	2018	2017
Activiteit	Gemiddelde PK/OC	Gemiddelde PK/OC
Industrie	13,7%	13,9%
Handel	7,8%	7,3%
Diensten	34,9%	33,7%
Bouw	15,0%	12,6%
Totaal	16,6%	15,5%

- GLOBAAL EEN STIJGING
- VOOR DIENSTENSECTOR ZOVEELSTE STIJGING OP RIJ
- VOOR INDUSTRIE EEN LICHT DALING

AANDEEL PERSONEELSKOST IN TOEGEVOEGDE WAARDE



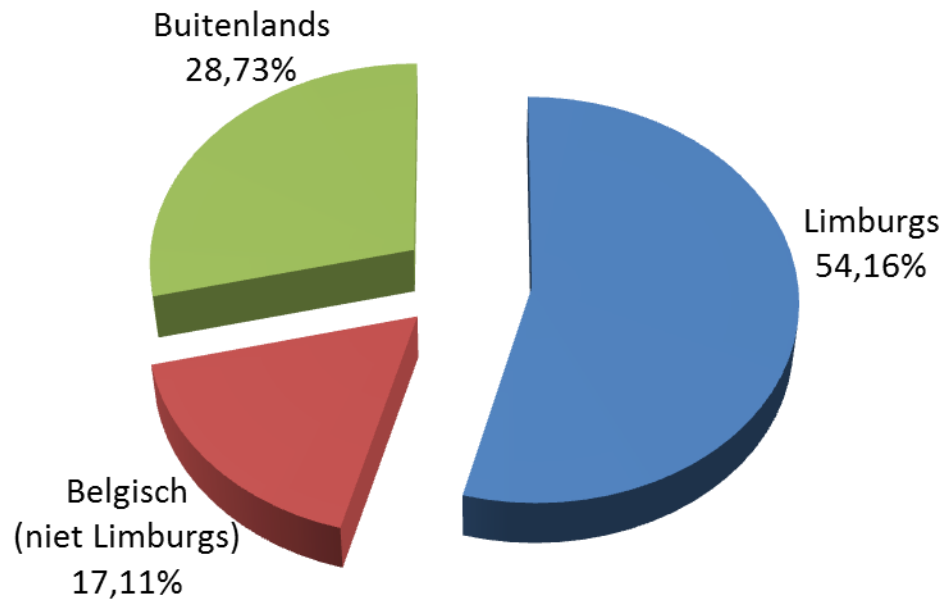
Personeelskosten ten opzichte van de toegevoegde waarde: indeling bedrijven volgens activiteit				
	2018		2017	
Activiteit	Aantal bedrijven	Gemiddelde PK/TW	Aantal bedrijven	Gemiddelde PK/TW
Industrie	174	59,9%	168	57,8%
Handel	144	53,9%	156	53,0%
Diensten	83	77,2%	77	75,6%
Bouw	38	75,1%	39	74,9%
Totaal	439	66,2%	440	63,7%

AANZIENLIJKE STIJGING, VOORAL IN INDUSTRIE EN DIENSTENSECTOR

OORSPRONG KAPITAAL

→ MEER GROTE BEDRIJVEN IN
LIMBURGSE HANDEN

OORSPRONG KAPITAAL



- **BEDRIJVEN >500 WNS**

→→→ GROEI VAN LIMBURGS AANDEELHOUDERSCHAP
+9% IN 2 JAAR TIJD
+19% IN 5 JAAR TIJD

- **BEDRIJVEN 50-100 WNS**

→→→ DALING LIMBURGS AANDEELHOUDERSCHAP
-10% IN 2 JAAR TIJD

TOEGEVOEGDE WAARDE

→ LICHTE TOENAME

TOEGEVOEGDE WAARDE



toegevoegde waarde = personeelskosten + financiële lasten
+ afschrijvingen + voorzieningen
+ belastingen + nettowinst

Gemiddeld per bedrijf = **€ 17,77 mio** of +1,5%

Voor industrie (-10,8%) en bouw (-3,6%) daalt de toegevoegde waarde

- GEMIDDELDE TW PER WERKNEMER: DALING (-5,5%)
- GEMIDDELDE RATIO TW T.O.V OMZET: STIJGING VAN 25,1% → 26,5%

TOEGEVOEGDE WAARDE

Toegevoegde waarde ten opzichte van omzetcijfer: indeling bedrijven volgens activiteit

	2018		2017	
Activiteit	Aantal bedrijven	Gemiddelde TW/OC	Aantal bedrijven	Gemiddelde TW/OC
Industrie	174	24,4%	168	25,1%
Handel	144	14,3%	156	13,6%
Diensten	83	50,6%	77	48,0%
Bouw	38	20,0%	39	16,6%
Totaal	439	26,5%	440	25,1%

RENDABILITEIT

→ OP DIEPTEPUNT

- **GEMIDDELDE NETTOWINST DAALT STERK MET RUIM 18%**
(IN 2017 WAS ER DALING MET 1,23%)
- **64 BEDRIJVEN MET VERLIES IN 2018 → 14,22% VAN TOP 500 BEDRIJVEN**
(T.O.V. 63 BEDRIJVEN IN 2017)

GEMIDDELDE NETTOWINST

Gemiddelde nettowinst (in duizend euro)						
	2018			2017		
Activiteit	Aantal bedrijven	Gemiddelde NW	Mediaan NW	Aantal bedrijven	Gemiddelde NW	Mediaan NW
Industrie	177	2.589	724	171	3.328	778
Handel	148	1.631	499	162	1.537	494
Diensten	87	1.645	805	79	2.846	658
Bouw	38	789	411	40	706	378
Totaal	450	1.940	619	452	2.370	576

GEMIDDELDE NETTOWINST DAALT STERK (-18%)

DALING IN SECTOREN INDUSTRIE (-22%) EN DIENSTEN (-42%!)

STIJGING BIJ HANDEL EN BOUW

Gemiddelde cashflow (= nettowinst + afschrijvingen)

2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
4,16 mio	4,31 mio	4,37 mio	3,77 mio	4,01 mio	3,10 mio	2,89 mio	3,49 mio

- AFSCHRIJVINGEN: **+13,4%**
- STERKE DALING NETTOWINST EN STERKE STIJGING AFSCHRIJVINGEN LEIDEN TOT LICHTE DALING CASHFLOW

→ CASHFLOW: **-3,5%**

GEMIDDELDE NETTO RENDABILITEIT DAALT

Gemiddelde netto rendabiliteit: gemiddelde nettowinst / gemiddeld eigen vermogen en mediaan ratio				
	2018		2017	
Activiteit	Gemiddelde NW/ gemiddelde EV	Mediaan (NW/EV)	Gemiddelde NW/ gemiddelde EV	Mediaan (NW/EV)
Industrie	6,54%	7,54%	7,42%	6,34%
Handel	12,24%	8,91%	12,53%	10,90%
Diensten	2,62%	7,68%	8,31%	8,77%
Bouw	8,30%	9,47%	6,49%	9,05%
Totaal	5,89%	7,97%	8,38%	9,09%

SPECTACULAIRE DALING IN DIENSTENSECTOR!

DALING OOK VOOR INDUSTRIE EN (MINDERE MATE) HANDEL

BOUW DAARENTEGEN ZET MOOIERE RESULTATEN NEER DAN IN 2017

GEMIDDELTE NETTO-VERKOOPMARGERATIO DAALT

Gemiddelde netto verkoopmarge: gemiddelde nettowinst / gemiddeld omzetcijfer en mediaan ratio				
	2018		2017	
Activiteit	Gemiddelde NW/ gemiddelde OC	Mediaan (NW/OC)	Gemiddelde NW/ gemiddelde OC	Mediaan (NW/OC)
Industrie	3,19%	1,79%	3,80%	2,34%
Handel	2,98%	1,28%	2,89%	1,52%
Diensten	2,32%	1,32%	4,33%	2,04%
Bouw	1,56%	1,25%	1,15%	1,38%
Totaal	2,85%	1,46%	3,43%	1,84%

BEVINDINGEN IDEM ALS BIJ NETTO RENDABILITEIT
MINDER GOED VOOR INDUSTRIE EN (VOORAL) DIENSTEN
BOUWSECTOR EN HANDEL DOEN WAT BETER

- DIEPTEPUNT VOOR NETTOWINST EN RENDABILITEIT IN 2018
- DALING ZOWEL VOOR RENDABILITEIT ALS VERKOOPMARGES
 - 2^{DE} JAAR OP RIJ DALING RENDABILITEIT
 - 4^{DE} JAAR OP RIJ DALING VERKOOPMARGES
- VOORAL DIENSTENSECTOR EN INDUSTRIE DELEN IN DE KLAPPEN
- OORZAKEN DALING RENDABILITEITRATIO'S NIET ENKEL LAGERE WINST MAAR OOK TOENAME EIGEN VERMOGEN (VOORAL IN DIENSTENSECTOR)
- HANDEL EN VOORAL DE BOUWSECTOR DOEN HET WAT BETER IN 2018

EXPORT

EXPORT

Export ten opzichte van omzetcijfer: indeling bedrijven volgens activiteit				
	2018		2017	
Activiteit	Aantal bedrijven	EXP/OC	Aantal bedrijven	EXP/OC
Industrie	174	71,7%	162	72,0%
Handel	141	27,2%	143	23,6%
Diensten	77	22,8%	66	25,6%
Bouw	36	2,5%	38	2,4%
Totaal	428	46,7%	409	46,7%

AANDEEL EXPORT IN DE TOTALE OMZET BLIJFT GELIJK IN 2018
SECTOR HANDEL EXPORTEERT EEN STUK MEER
DIENSTENSECTOR EXPORTEERT MINDER

CONCLUSIES

BELANGRIJKSTE CONCLUSIES TOP 500



- OMZET TOP 500-BEDRIJVEN VOOR HET EERST IN 3 JAAR GEDAALD
- TEWERKSTELLING IS STERK BLIJVEN GROEIEN
- GROEI ZIT VOORNAMELIJK BIJ GROOTSTE DIENSTVERLENENDE BEDRIJVEN, ZOWEL VOOR TEWERKSTELLING ALS VOOR OMZET
- DIENSTVERLENENDE SECTOR NEEMT LEIDENDE POSITIE OVER VAN INDUSTRIE QUA TEWERKSTELLING
- RENDEMENT STAAT VERDER ONDER DRUK: 2^{DE} JAAR DALING OP RIJ
- VOORAL DIENSTVERLENENDE SECTOR EN INDUSTRIE ZIEN WINSTEN DALEN
- HANDEL EN BOUW ENIGE SECTOREN DIE RENDEMENT WETEN TE VERBETEREN

DANK VOOR UW AANDACHT

...

EN VERGEET STRAKS
BIJ JE VERTREK
ZEKER JE TOP 500 BOEK NIET



DANK AAN ONZE STRUCTURELE PARTNERS



QUO VADIS BELGIË IN DE WERELDECONOMIE?

VÉRONIQUE GOOSSENS – CHIEF ECONOMIST – BELFIUS BANK



**VERSTERKT
ONDERNEMEN.**