

Onderwerp: Beleggersbericht MTD Holding BV

Datum: 29 juni 2024

Inleiding

Met dit memorandum presenteren wij u de voorlopige financiële resultaten van MTD Holding BV voor het jaar 2023, een update over de actuele situatie tot en met 29 juni 2024, en onze financiële verwachtingen voor het gehele jaar 2024. Het is van belang te vermelden dat de jaarcijfers van 2023 nog niet zijn gecontroleerd door onze accountant. Derhalve kunnen wij helaas de definitieve cijfers nog niet presenteren.

Jaarcijfers (in EUR)

Onderwerp	Concept 1 januari – 31 december 2023	Definitief 1 januari – 31 december 2022
Brutomarge	17.419.232	19.488.678
Bedrijfskosten	-13.411.344	-13.415.047
EBITDA	4.007.888	6.073.631
Afschrijvingen	-1.940.789	-1.429.336
EBIT	2.067.099	4.644.295
Financiële baten en lasten	-408.686	-391.350
EBT	1.658.413	4.252.945
Belastingen	-1.190.775	-969.188
Minderheidsbelang	629.404	-201.349
Nettowinst	1.097.042	3.082.408

Toelichting op de jaarcijfers 2023

Het afgelopen jaar hebben we een daling van 7.7% in onze omzet ervaren, wat een direct en te verwachten gevolg is van de cyclische aard van onze industrie; voornamelijk door minder sportevenementen in een oneven jaar. Desondanks hebben we strategische stappen ondernomen om onze operationele efficiëntie te verbeteren. Dit heeft geresulteerd in een nettowinst van €1.097.042, wat ons derde opeenvolgende jaar van positieve resultaten markeert.

Het resultaat is slechter uitgevallen dan we hebben verwacht in februari 2024. Tijdens ons halfjaarbericht in februari hadden we dan ook een resultaat van €1.915.279 euro gepresenteerd. We hebben sindsdien nog tegenvallende resultaten moeten verwerken van nagekomen kosten voor projecten in 2023, waardoor de brutomarge lager is geworden. En met het opstellen van de cijfers van 2023 zijn ook de afschrijvingskosten en vennootschapsbelasting hoger uitgevallen dan in eerste

instantie verwacht. Daarnaast hebben we meer geïnvesteerd in de organisatie dan vooraf gebudgetteerd voor de verwachte omzetgroei in 2024.

De inflatie heeft vanzelfsprekend invloed op de kosten en op de cashflowsituatie gehad. Zo zijn materiaal- en transportkosten zijn duurder geworden. Om de groei te kunnen faciliteren hebben we in 2023 in totaal € 8,8 miljoen geïnvesteerd. De investeringen in 2023 zijn gefinancierd uit eigen middelen. Uiteraard zijn hierdoor de liquide middelen en het werkkapitaal in 2023 afgenomen.

Balans	31 december 2023	31 december 2022
Immateriële vaste activa	-	-
Materiële vaste activa	12.752.407	7.293.895
Financiële vaste activa	-	-
Totaal vaste activa	12.752.407	7.293.895
Vorraden	109.231	193.791
Vorderingen	4.667.013	4.433.324
Overige vlottende activa	596.564	896.488
Liquide middelen	2.165.654	4.451.705
Totaal vlottende activa	7.538.462	9.975.308
Totaal	20.290.869	17.269.203
Eigen vermogen	6.391.802	6.068.558
Voorzieningen	186.389	234.108
Langlopende schulden	4.150.467	4.627.433
Kortlopende schulden	9.562.211	6.339.104
Totaal	20.290.869	17.269.203

Financiële Vooruitzichten 2024

Ten opzichte van ons halfjaarbericht in februari 2024 hebben we de omzetstijging wat lager bijgesteld. Voor 2024 anticiperen we op een omzetstijging van 37% ten opzichte van 2023, mede dankzij geplande projecten zoals de Olympische Spelen in Parijs en de Europese kampioenschappen voetbal in Duitsland. We anticiperen op een nettowinst van 4 miljoen euro, voortbouwend op onze strategie voor de verdere ontwikkeling van onze FLEX business en het uitbreiden van onze impact op duurzaamheid. Onze financiële en strategische plannen zijn gericht op het ondersteunen van deze groei en het versterken van onze positie in de markt. De verbetering van onze marge in 2024 wordt niet alleen gedreven door de omzetstijging, maar ook door de succesvolle implementatie van bijvoorbeeld waterinfrastructuur in een groot aantal vluchtelingenkampen en de toenemende vraag naar onze Silver Label Units, ons topproduct in afvalwaterfiltering. Deze ontwikkelingen onderstrepen onze toewijding voor innovatie en duurzaamheid en stellen ons in staat om onze financiële en operationele doelstellingen te overtreffen.

Forecast 2024 (in EUR)

Onderwerp	Forecast 1 januari – 31 december 2024	Concept 1 januari – 31 december 2023
Brutomarge	20.616.733	17.419.232
Bedrijfskosten	-12.849.140	-13.411.344
EBITDA	7.767.593	4.007.888
Afschrijvingen	-2.037.939	-1.940.789
EBIT	5.729.654	2.067.099
Financiële baten en lasten	-590.992	-408.686
EBT	5.138.662	1.658.413
Belastingen	-1.130.294	-1.190.775
Minderheidsbelang	-	629.404
Nettowinst	4.008.368	1.097.042

Relevante wijzigingen binnen de onderneming

Bij deze informeren wij u dat inmiddels een joint venture in Japan is opgericht. Na de Olympische Spelen in Tokyo volgden uitdagingen met betrekking tot onze omzet in de regio. In reactie hierop zijn we een joint venture in Japan aangegaan, waarbij MTD 60% van de aandelen bezit. Deze stap is essentieel om onze aanwezigheid in Japan te versterken en nieuwe marktmogelijkheden te benutten.

Voorts hebben we in januari 2024 onze geografische footprint uitgebreid met de oprichting van MTD Arabia East, in de Verenigde Arabische Emiraten. Een strategische zet die ons in staat stelt beter te opereren in het gehele Midden Oosten. Veel klanten van ons die in de hele GCC (Gulf Cooperation Council) regio werken hebben hoofdkantoren in de Verenigde Arabische Emiraten.

Een andere ontwikkeling is dat in ons directieteam een wisseling heeft plaatsgevonden. Met ingang van 1 juni hebben we afscheid genomen van Michiel van Kessel als CHRO en Jan Verhoeven heeft als Operations Director plaats genomen in de Directie.

Operationele ontwikkelingen 2024

Sinds eind 2022 heeft MTD een aanzienlijke uitbreiding van het personeelsbestand doorgevoerd. Op 31 december 2022 telde ons team 129 fte. Dit aantal steeg tot 156 fte aan het einde van 2023, en per 31 mei van dit jaar hebben we dit verder opgevoerd naar 176 fte.

Kijkend naar 2024, verwachten we de ingezette groei voort te zetten in alle regio's waar we actief zijn. De vooruitzichten voor het komende jaar zijn veelbelovend, ondersteund door een drukke agenda van evenementen en sportkalender. Daarnaast zien we significante groeimogelijkheden in onze Flex Water-projecten voor de industriële sector, met name in West-Europa, het Midden-Oosten en de Verenigde Staten, gericht op tijdelijke opvangfaciliteiten voor migranten.

In de komende jaren hebben we de focus om onze Flex Water-divisie verder uit te bouwen en te investeren in een duurzamer gebruik van drinkwater door inzet van waterbehandelingsinstallaties.

Op basis van deze positieve ontwikkelingen benaderen we 2024 en latere jaren met vertrouwen en enthousiasme door de kansen die ons te wachten staan.

Directie MTD Groep

Hans Verhoeven | Richard van Klinken | Jan Verhoeven