

MTD Beleggers update 9 december 2020

De afgelopen maanden hebben we sterk gestuurd op onze cashflow, het verstevigen van onze interne organisatie en het herijken en verder uit werken van onze Missie, Visie, Strategie en Core Values. Dit laatste betekent onder meer het ontwikkelen van nieuwe business modellen en innovaties met focus op duurzaamheid voor de post Corona events. Wij hebben geen kristallen bol. We hebben wel veerkracht, ondernemerschap en “can do” mentaliteit waarmee we hebben kunnen laten zien dat we in staat zijn om ook in deze zware storm het roer stevig in handen te houden.

Waar staan we nu | Jaarcijfers 2019 | Resultaatontwikkeling 2020 | Vooruitzichten 2021

Jaarcijfers 2019

De jaarcijfers 2019 van MTD groep worden voor eind december 2020 gedeponereerd bij de kamer van koophandel. De gerealiseerde omzet voor 2019 bedraagt afgerond € 18 miljoen, met een positief bedrijfsresultaat (EBITDA) van afgerond € 1,1 miljoen. Het nettoverlies bedraagt (na afschrijvingen, rente en belastingen) € 1,5 miljoen. Het eigen vermogen bedraagt ultimo 2019 afgerond € 3,1 miljoen. De accountant geeft (nog) geen accountantsverklaring af vanwege de grote onzekerheid met betrekking tot de continuïteit van de onderneming op dit moment (onzekerheden rondom COVID19/evenementen; verwachte omzet ontwikkeling, beperkte financiële buffers en ontbreken van additionele financieringsbronnen, afhankelijkheid van overheidssteun). Wij hebben met onze accountant afgesproken dat, zodra hierover meer zekerheid is, de accountantsverklaring bij de jaarrekening zal worden opgenomen. Volledigheidshalve nog opgemerkt dat het bedrijfsresultaat van 2019 niet meer zal veranderen.

Resultaatontwikkeling 2020

We verwachten voor 2020 uit te komen op een omzet van afgerond € 7 miljoen met een negatief bedrijfsresultaat (EBITDA) van € 3,9 miljoen. Zoals eerder toegelicht hebben wij de enorme omzetterugval als gevolg van COVID19 van meer dan 80%, slechts beperkt kunnen compenseren met corona gerelateerde projecten in Nederland, Engeland, Duitsland, Brazilië en de Verenigde staten. In Nederland maken we gebruik van de NOW (1,2 en 3) en de TVL-regeling, die nog onvoldoende rekening houden met de seizoensinvloeden van de evenementen sector. Voor Engeland, Duitsland en Frankrijk maken we eveneens gebruik van overheidsregelingen ter gedeeltelijke dekking van de lonen en salarissen. Tenslotte maken we in Nederland gebruik van de uitstelregeling loonbelasting, waarbij

verschuldigde loonbelasting ultimo 2020 vanaf 1 juli 2021 in 36 maandtermijnen kan worden terugbetaald. De ingezette acties om COVID19 te beteugelen gaan onverminderd door.

Vooruitzichten 2021

Wij verwachten in 2021 omzet te realiseren van afgerond € 17,6 miljoen met een positief bedrijfsresultaat (EBITDA) van afgerond € 3,8 miljoen. Van de totale groepsomzet heeft € 8,3 miljoen betrekking op de Olympische Spelen in Japan en € 9,3 miljoen op de reguliere omzet MTD Group.

De omzet Japan € 8,3 miljoen, kan onderverdeeld worden in € 6,9 miljoen getekende hoofdcontracten voor 16 projecten/venues en € 1,4 miljoen getekende contracten voor de overbruggingsvergoeding 2021 verplaatsen Olympische spelen van 2020 naar 2021. De reguliere terugkerende omzet van € 9,3 miljoen, houdt rekening met de impact van COVID19 en de veronderstelling dat het een aantal jaren duurt voordat de eventsector volledig is hersteld. Ter vergelijking was de omzet 2019 afgerond € 18 miljoen en in 2020 € 7 miljoen. In onze cashflow forecast 2021 houden we rekening met de Nederlandse overheidssteun tot en met april. Voor MTD UK & Ireland geldt de Furlough regeling (verlengd tot 31 maart 2021), Frankrijk: Chômage partiel: loopt tot 6 maart 2021. Duitsland: Kurzarbeit, loopt tot 31 januari 2021 en wordt verlengd tot en met 31 december 2021. We blijven de regelingen continueren en monitoren of dit niet conflicteert met potentiële projecten. Afhankelijk van de verlenging en de verwachte projectenportefeuille, bepalen we of we verdere personeels- en/of kostenreducties moeten doorvoeren.

Tot slot

We blijven de nationale en internationale ontwikkelingen over COVID19 op de voet volgen, inclusief de verruiming van de geboden overheidssteun, specifiek voor de evenementen sector, onder meer in Nederland en Duitsland. Wij hebben nog steeds het vertrouwen dat met het daadkrachtig doorzetten van het ingezette beleid, het continue blijven monitoren, aanboren van nieuwe mogelijkheden en bijsturen, wij deze uitdaging nog steeds samen kunnen oplossen.

Directie MTD Groep

Hans Verhoeven | Thijs Moons | Richard van Klinken