



Safeway goed op koers op weg naar herstel

Inleiding

In december 2021 informeerden wij u over de ontwikkelingen binnen de Van Aalst Group en de stappen welke het management heeft gezet op weg naar een succesvolle turn around. Middels deze update willen wij u, onze belangrijke stakeholders, informeren over de voortgang van dit proces. Wij concentreren ons in deze update op de belangrijkste werkmaatschappij, Safeway B.V., maar zullen ook kort stilstaan bij de andere groepsmaatschappijen.

Actuele situatie

Aan de sales kant is de afgelopen periode hard gewerkt. Het is duidelijk geworden dat de Safeway gangway van het type Seagull zich onder uitdagende weersomstandigheden nadrukkelijk positief onderscheidt van haar concurrenten. Met name in de Taiwanese wateren blijkt onze Seagull het erg goed te doen en ons salesteam wordt dagelijks geconfronteerd met nieuwe aanvragen voor de windparken ter plaatse. Gezien het grote aantal uitbreidingen van windparken in deze regio in de komende jaren biedt dit een goede uitgangspositie voor verdere groei van Safeway B.V.

Deze verhoogde belangstelling heeft inmiddels geresulteerd in uitbreiding van het aantal klanten met een serieuze stijging van onze bezettingsgraad tot gevolg. Deze bedraagt thans 83% en kan de komende periode stijgen naar 100%.

Daarnaast zijn wij er in geslaagd 2 verkoopcontracten te sluiten voor de levering van twee nieuwe gangways. Deze units zullen wij de komende maanden gaan (af)bouwen en deze zullen nog in 2022 in de omzet worden opgenomen. Met het sluiten van deze contracten zijn wij ook in staat onze historische inkoopverplichtingen in te lossen.

Wij zijn met diverse partijen in gesprek over nieuwe huurcontracten en ook voor de verkoop van de verschillende typen. Uiteraard houden wij u op de hoogte wanneer er nieuws van dit front te melden is.

Ook op het gebied van innovatie zijn er successen te melden. Wij werken hard aan een “elektrische gangway” en ten behoeve van deze ontwikkelingen zijn er inmiddels samenwerkingsovereenkomsten gesloten met enkele gerenommeerde partijen.

De aanhoudend hoge olieprijs resulteert ook in een verhoging van het aantal aanvragen in de divisie bulkhanding waarin van Aalst Marine & Offshore B.V. en Cargomaxx B.V. actief zijn. De aanvragen hebben nog niet geleid tot concrete orders maar de verwachting is gerechtvaardigd dat dat de

komende maanden wel zal gebeuren. Voor Cargomaxx Drilling B.V. verwachten wij op korte termijn geen concrete resultaten gezien de beperkte interesse tot nieuwbouw van boorplatformen en/of drillships.

Mulder Europe B.V. heeft nog immer last van de Stikstof en PFAS crisis maar ziet kans de kosten te dekken met reparatie- en onderhoudswerkzaamheden van betonmixers. Daarnaast is er nog immer sprake van een grote vervangingsmarkt waardoor er ook met regelmaat nieuwe mixers worden verkocht, resulterend in een vergelijkbaar resultaat als voorgaande jaren

Tenslotte nog een korte blik op de Noorse deelnemingen. Nortek Services AS ontwikkelt zich boven verwachting met haar service activiteiten. De jonge onderneming is goed winstgevend en vertoont een stabiele, beheerste, groei in zowel klanten, omzet als winstgevendheid. Techano AS daarentegen verdient aandacht van het management. Weliswaar zijn de vooruitzichten in de Aquaculture en Offshore Fish Farming business positief, de orders blijven tot op heden uit en het management is genoodzaakt geweest hier in te grijpen door gebruik te maken van de Noorse sociale voorzieningen. Het management houdt vertrouwen in de marktmogelijkheden maar heeft haar omzetdoelstellingen daar neerwaarts bijgesteld.

Voorlopige resultaten

Zoals reeds aangegeven tijdens de vergadering met de obligatiehouders in december 2021 zal Van Aalst Group B.V. ook in 2021 verliesgevend zijn. De omzet zal ruwweg op hetzelfde niveau liggen als in 2020 maar de samenstelling is substantieel anders. Daar waar er in 2020 in de omzet nog sprake was van verkochte units met een negatieve marge is deze omzet, met name in het 2^e halfjaar, gedeeltelijk gecompenseerd met winstgevende verhuuromzet. De bruto marge over 2021 zal daardoor ca EUR 2.500.000,-- hoger liggen dan in 2020, resulterend in een marginaal positieve EBITDA. Voor 2022 verwacht het management een verdere groei, resulterend in een winstgevende exploitatie en een positieve EBITDA van EUR 3.500.000,--

Outlook

De recente commerciële successen sterken het management in het eerder uitgesproken vertrouwen in de toekomst. Duidelijk is dat onze units goed en competitief presteren en de vraag naar onze units neemt toe. De huidige commerciële successen brengen uiteraard de discussie op gang met betrekking tot de uitbreiding van de verhuurvloot om zo aan de voortdurend stijgende vraag te kunnen voldoen. Het management vindt de discussie opportuun maar is tegelijkertijd enigszins terughoudend over het tempo omdat deze commerciële successen ook hun uitwerking hebben op de (gekrompen) organisatie.

Samenvatting en conclusie

Van Aalst Group heeft in 2020 en 2021 zwaar te lijden gehad onder de gevolgen van de Covid pandemie. Wij informeerden u daar over middels de eerdere beleggersupdate en ook op de jaarvergadering kwam dit onderwerp uitgebreid aan de orde. Wij committeerden ons ook u frequenter te informeren over de voortgang binnen onze onderneming en ook om die reden deze update.

Het verheugt ons u te kunnen melden dat onze commerciële inspanningen succes ressorteren. De onderneming mag zich verheugen in een verhoogde belangstelling van gerenommeerde klanten en slaagt erin deze interesse te converteren naar concrete opdrachten en contracten.

Met deze successen komt ook de financiële omslag naar een positieve kasstroom en keert de financiële rust enigszins terug in de onderneming en kunnen we weer vooruit kijken. De verdere uitbouw van de verhuurvloot zal op de agenda moeten komen en ook de wijze van financiering hiervan. Verder moet er (hard) gewerkt worden aan de wederopbouw van de organisatie en versterking van de afdeling operations. Innovatie en groei zijn weer aan de orde.

Alle seinen op de weg naar herstel staan op groen. Steun van alle stakeholders, vertrouwen van de markt, positieve vooruitzichten in de offshore wind markt en een stabiele, voortdurend hoge, bezettingsgraad vormen een solide basis voor verdere groei van omzet en winst.

De komende maanden ligt er een stevige druk op de organisatie om alle contracten goed af te ronden en uit te leveren maar het management spreekt haar vertrouwen uit dat we er met steun van alle betrokkenen in zullen slagen dit te realiseren.

Dordrecht, 24 februari 2022

