

Onderwerp: Halfjaarbericht MTD Holding BV

Datum: 28 februari 2023

Inleiding

Graag willen wij u een update geven over de laatste ontwikkelingen binnen de MTD Groep. Ook kunnen we het voorlopige resultaat 2022 met u delen. Hierbij dient opgemerkt te worden dat nog niet alle resultaten van elke werkmaatschappij definitief zijn vastgesteld en dat er nog geen accountantscontrole is toegepast. Deze jaarcijfers 2022 betreffen een inschatting, maar het geeft een goede indicatie over wat het definitieve resultaat over 2022 zal gaan worden. De verwachting is dat we in juni 2023 het definitieve resultaat kunnen publiceren.

Jaarcijfers (in EUR)

Onderwerp	1 januari – 31 december 2022	1 januari – 31 december 2021
Omzet	39.162.459	24.309.880
Kostprijs van de omzet	-19.945.166	-9.205.125
Brutomarge	19.217.293	15.104.755
Bedrijfskosten	-12.605.958	-7.442.788
EBITDA	6.611.335	7.661.967
Afschrijvingen	-1.203.444	-741.201
EBIT	5.407.891	6.920.766
Financiële baten en lasten	-397.382	104.837
EBT	5.010.509	7.025.603
Belastingen	-916.907	-1.238.343
Nettowinst	4.093.602	5.787.260

Toelichting op de jaarcijfers en het afgelopen jaar

De omzet is hoger geworden dan we in eerste instantie hadden verwacht. Voornamelijk in het 4^e kwartaal 2022 hebben we nog een hoge omzet kunnen behalen, mede door de WK Voetbal projecten in Qatar, de Neom Beach Games en het Soundstorm festival in Saudi Arabië.

Het resultaat van 2022 is zeer goed te noemen. MTD heeft voor het 2^e jaar op een rij een flink positief resultaat geboekt. Het jaar 2022 is een hectisch jaar geweest. Na 2 jaar Corona mochten plotseling alle evenementen weer plaatsvinden. Het was dan ook een enorme opgave om de watervoorzieningen weer te verzorgen na deze periode. Tijdens de covid-periode is helaas een groot aantal medewerkers, en daarmee kennis en expertise verloren gegaan. Dit heeft dan ook geleid tot extra kosten. Het brutowinst percentage in 2022 bedraagt 49% (2021: 62%). Ook de bedrijfskosten zijn procentueel enigszins hoger dan vorig jaar, namelijk in 2022 32% (2021: 30%).

Voor de vergelijking met 2021 dient ook opgemerkt te worden dat we in 2021 gebruik hebben kunnen maken van de garantieregeling voor evenementen. Bij annuleringen van evenementen in de zomer van 2021 heeft de Rijksoverheid 70% van de offerteprijs vergoed, zonder dat MTD daar werkzaamheden voor heeft moeten doen. Een bedrag van €500K is ontvangen van de garantieregeling voor de festivals Lowlands, Mysteryland en Decibel. In 2021 is ook nog een Corona subsidie van €400K ontvangen aan NOW en TVL. Procentueel is in 2021 de brutomarge en nettowinst ook hoger dan in 2022 door de Olympische spelen in Tokyo. De omzet van de Olympische Spelen bedroeg in 2021 35% van de totale omzet in 2021.

De inflatie heeft vanzelfsprekend invloed op de kosten en op de cashflow situatie gehad. Materiaal- en transportkosten zijn duurder geworden. Om de groei te kunnen faciliteren hebben we in 2022 in totaal €5,6 miljoen geïnvesteerd. Tot nu toe hebben we alle investeringen gefinancierd uit de eigen cashflow.

Relevante wijzigingen binnen de onderneming

Zoals reeds in augustus 2022 in het halfjaarbericht is vermeld, hebben we een joint venture afgesloten met OMAS Ltd in Saudi Arabië, waarbij MTD 60% van de aandelen bezit. Deze joint venture heeft verder gestalte gekregen en heeft in 2022 geleid tot een positief resultaat van de werkmaatschappij, MTD Arabia for Water co Ltd.

Naast een joint venture in Saudi Arabië, zijn er ook gesprekken gaande om een joint venture aan te gaan in Japan. Na de Olympische spelen in Tokyo is er in Japan relatief weinig omzet behaald. Om in Japan meer voeten aan de grond te krijgen, wordt onderzocht of we een joint venture kunnen aangaan.

Verder zijn we aan het onderzoeken op welke andere geografische markten we ons in de toekomst gaan begeven. Aangezien er in Australië de komende jaren menig groot evenement wordt georganiseerd, wordt op dit moment een acquisitie van een lokale onderneming in dat land onderzocht.

Duurzaamheid

In 2022 is “De Waterbank” opgericht. De waterbank is een coöperatie met publieke en privaatrechtelijke instanties die zich ten doel stelt om vraag en aanbod van restwater bij elkaar te brengen. Nadat de pilots zijn afgerond, zijn we nu in de fase gekomen dat De Waterbank meer gestalte gaat krijgen en landelijk wordt uitgerold. Meer en meer geïnteresseerden sluiten zich bij de Waterbank aan. Organisatorisch behoort de Waterbank niet tot de MTD Groep. Het betreft namelijk een zelfstandige coöperatie waarin MTD als founding partner een vaste bestuurszetel heeft. Daarnaast is de Waterbank BV opgericht door de coöperatie en die gaat alle uitvoerende werkzaamheden uitvoeren. MTD detacheert een parttime medewerker in de BV.

MTD is in 2022 ook founding partner van de ICA coöperatie. Een Nederlandse coöperatie met vier andere service bedrijven om infrastructuur beschikbaar te hebben en te houden bij calamiteiten met de nadruk op social responsibility.

Verder gaan andere initiatieven op het gebied van duurzaamheid gewoon door. Met name de testen op het gebied van afvalwaterzuiveringsinstallaties. De evenementen business wil op langere termijn CO2-neutrale evenementen gaan organiseren, waar MTD zeker haar bijdrage aan wil leveren.

Vooruitblik op de komende periode

We hebben geleerd van het zomerseizoen in 2022 en willen het zomerseizoen van 2023 dan ook anders ingaan. We zijn volop nieuwe mensen aan het werven, om meer gestructureerd en beter gepland de projecten te verzorgen. Hierdoor zullen we de faalkosten verminderen tijdens de meest hectische weken in het zomerseizoen.

Er wordt momenteel ook veel aandacht besteed aan training, MTD heeft een speciale trainer voor de MTD Academy aangetrokken. Een speciale “basis field engineer training” is ontwikkeld en een speciale ruimte is ingericht om trainingen te geven voor zowel bestaande als nieuwe medewerkers. Ook in de werkmaatschappijen in het buitenland worden trainingen gegeven.

Ondanks dat 2023 een “oneven” jaar is met minder grote evenementen, staan er weer voldoende evenementen op de kalender. En uiteraard gaan we de groei van Flexwater projecten voor de industriële business verder uitbreiden. Momenteel lopen er nog verschillende langlopende projecten, zoals de COA projecten voor asielzoekers. Enkele andere grote projecten waarvoor we nu offertes aan het voorbereiden zijn, zijn de Ryder Cup in Italië, Pan American Games in Chili, Formule 1- en Formule E-races, Cirque du Soleil tours, Europese kampioenschappen voetbal 2024 in Duitsland en de Olympische Spelen 2024 in Parijs.

Om klaar te zijn voor de verdere groei in 2023 en 2024 worden financieringsplannen voorbereid. De investeringsbegroting voor 2023 ligt momenteel op tenminste €4 miljoen. We verwachten dat een substantieel gedeelte hiervan gefinancierd moet worden.

We verwachten voor het jaar 2023 de omzet en het nettoresultaat van 2022 minimaal te evenaren. Het doel voor het komende jaar is om de ingezette groei verder door te zetten en de organisatie verder te professionaliseren om ervoor te zorgen zowel operationeel als financieel in control te blijven.

Directie MTD Groep

Hans Verhoeven | Richard van Klinken