

Onderwerp: Halfjaarbericht MTD Holding BV

Datum: 29 februari 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 februari 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.

Jaarcijfers (in EUR)

Onderwerp	Concept 1 januari – 31 december 2023	Definitief 1 januari – 31 december 2022
Brutomarge	17.915.806	19.488.678
Bedrijfskosten	-13.359.170	-13.415.047
EBITDA	4.556.636	6.073.631
Afschrijvingen	-1.313.352	-1.429.336
EBIT	3.243.284	4.644.295
Financiële baten en lasten	-314.000	-391.350
EBT	2.930.284	4.252.945
Belastingen	-1.015.006	-969.188
Minderheidsbelang	-	-201.349
Nettowinst	1.915.279	3.082.408

Toelichting op de jaarcijfers 2023

Het afgelopen jaar hebben we een daling van 8% 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, wat heeft geresulteerd in een nettowinst van €1.915.279, wat ons derde opeenvolgende jaar van positieve resultaten markeert. Deze prestatie weerspiegelt onze sterke focus op operationele efficiëntie en klanttevredenheid.

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 2023 in totaal € 7,5 miljoen geïnvesteerd. Tot nu toe hebben we alle investeringen gefinancierd uit de 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	13.482.032	7.293.895
Financiële vaste activa	-	-
Totaal vaste activa	13.482.032	7.293.895
Voorraden	371.502	193.791
Vorderingen	5.573.313	4.433.324
Overige vlottende activa	-	896.488
Liquide middelen	2.049.473	4.451.705
Totaal vlottende activa	7.994.288	9.975.308
Totaal	21.476.320	17.269.203
Eigen vermogen	7.996.376	6.068.558
Langlopende schulden	4.335.391	4.627.433
Kortlopende schulden	9.144.555	6.573.212
Totaal	21.476.321	17.269.203

Financiële Vooruitzichten 2024

Voor 2024 anticiperen we op een omzetstijging van 50% ten opzichte van het vorige jaar, mede dankzij geplande projecten zoals de Olympische Spelen in Parijs en de Europese kampioenschappen voetbal in Duitsland. We anticiperen op een nettowinst van €9.630.328, 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. Deze ontwikkelingen onderstrepen onze toewijding voor innovatie en duurzaamheid en stellen ons in staat om onze financiële en operationele doelstellingen te overtreffen. Over een jaar dient de obligatielening van NPEX te worden afgelost. We zijn ons nu aan het beramen hoe we deze terugbetaling gaan uitvoeren.

Forecast 2024 (in EUR)

Onderwerp	Forecast 1 januari – 31 december 2024	Concept 1 januari – 31 december 2023
Brutomarge	29.252.253	17.915.806
Bedrijfskosten	-14.530.884	-13.359.170
EBITDA	14.721.369	4.556.636
Afschrijvingen	-1.950.344	-1.313.352
EBIT	12.771.025	3.243.284
Financiële baten en lasten	-417.996	-314.000
EBT	12.353.029	2.930.284
Belastingen	-2.722.701	-1.015.006
Nettowinst	9.630.328	1.915.279

Relevante wijzigingen binnen de onderneming

We willen u graag informeren over onze voortgang in Japan. Zoals u weet, volgden na de Olympische Spelen in Tokyo uitdagingen met betrekking tot onze omzet in de regio. In reactie hierop hebben we verkennende gesprekken gevoerd over het opzetten van een joint venture. Wij zijn dan ook verheugd u te kunnen melden dat deze gesprekken goed verlopen en we verwachten de joint venture in de komende weken officieel te kunnen aankondigen. Deze stap is essentieel om onze aanwezigheid in Japan te versterken en nieuwe marktmogelijkheden te benutten.

Voorts hebben we 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 binnen de Free Zone regio en activiteiten op het vasteland.

Een andere cruciale ontwikkeling is de recente uitbreiding van ons directieteam, een strategische beslissing om onze groei te ondersteunen en de nieuwe uitdagingen het hoofd te bieden. Per 1 februari 2024 is ons team versterkt met Jan Verhoeven als Operations Director, die een cruciale rol zal spelen in het beheren van onze Europese operaties. Daarnaast blijven Hans Verhoeven als Managing Director, Richard van Klinken als CFO, en Michiel van Kessel als CHRO, leidinggeven aan hun respectievelijke domeinen.

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 165 fte aan het einde van 2023, en per 29 februari van dit jaar hebben we dit verder opgevoerd naar 172 fte. Deze stijgende lijn in personeelsgroei weerspiegelt onze voortdurende inzet voor de uitbreiding van onze activiteiten en we zijn van plan deze trend voort te zetten in 2024. Ter ondersteuning van deze groei hebben we een gespecialiseerde recruiter aangesteld. Het is van belang op te merken dat deze uitbreiding van het personeel gepaard gaat met een toename in personeelskosten, een strategische investering ter voorbereiding op een verwacht intensief 2024.

In onze MTD Academy hebben we afgelopen voorjaar nadrukkelijk gefocust op de opleiding van onze Field Engineers. Dit heeft geresulteerd in een verbeterde dienstverlening tijdens het zomerseizoen van 2023, wat heeft bijgedragen aan een hogere klanttevredenheid. Deze nadruk op opleiding en ontwikkeling blijft een prioriteit, inclusief het recent geïntroduceerde onboarding programma. Dit programma is ontworpen om nieuwe werknemers effectief te integreren en te ondersteunen vanaf hun eerste werkdag.

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 binnen de industriële sector, met name in West-Europa en de Verenigde Staten, gericht op tijdelijke opvangfaciliteiten voor migranten. Op basis van deze positieve ontwikkelingen benaderen we 2024 met vertrouwen en enthousiasme voor de kansen die ons te wachten staan.

Directie MTD Groep

Hans Verhoeven | Richard van Klinken | Michiel van Kessel | Jan Verhoeven