

# Van Aalst Group B.V.

---

- **Safeway B.V.**
  - Verhuur van motion compensated gangways
  - Verkoop van Motion Compensated gangways
- **Van Aalst Marine & Offshore B.V.**
  - Ontwikkelen en verkopen van bulkhandlingsystemen
  - Cement carriers en Offshore Support schepen
- **Mulder Europe**
  - Ontwikkelen en fabriceren van betonmixers
  - Introductie elektrische betonmixers



**Safeway B.V.****Van Aalst Marine & Offshore B.V.****Mulder Europe B.V.****2022****2023****2022****2023****2022****2023**

Totaal omzet	11.819.109	17.697.089	2.610.458	3.153.199	1.362.417	1.351.728
Totaal inkoopwaarde omzet	7.858.525	7.659.773	1.629.827	2.274.681	899.587	2.274.681
<b>Brutomarge</b>	<b>3.960.584</b>	<b>10.037.316</b>	<b>980.631</b>	<b>878.518</b>	<b>462.830</b>	<b>538.853</b>
Lonen en salarissen	545.596	709.993	447.332	61.440	376.967	147.164
Sociale lasten	97.612	97.815	88.292	40.289	46.260	31.965
Afschrijvingen	2.165.521	2.167.196	102.118	42.950	25.762	10.476
Operationele kosten	2.395.204	3.311.955	695.023	554.350	748.416	630.221
<b>Totale exploitatiekosten</b>	<b>5.203.933</b>	<b>6.286.959</b>	<b>1.332.765</b>	<b>699.029</b>	<b>1.197.405</b>	<b>819.826</b>
<b>Operationeel resultaat</b>	<b>-1.243.349</b>	<b>3.750.357</b>	<b>-352.134</b>	<b>179.489</b>	<b>-734.575</b>	<b>-280.973</b>
Financiële baten en lasten	1.054.204	1.145.460	-155.510	-129.005	61.310	88.135
<b>Resultaat voor vpb</b>	<b>-2.297.553</b>	<b>2.604.897</b>	<b>-196.624</b>	<b>308.494</b>	<b>-795.885</b>	<b>-369.108</b>
Belastingen	-380.228	655.203	-21.588	60.483	-128.919	69.788
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>-1.917.325</b>	<b>1.949.694</b>	<b>-175.036</b>	<b>248.011</b>	<b>-666.966</b>	<b>-438.896</b>
<b>EBITDA</b>	<b>922.172</b>	<b>5.917.553</b>	<b>-250.016</b>	<b>222.439</b>	<b>-708.813</b>	<b>-270.497</b>

# Van Aalst Group B.V.

	2022	2023
Totaal omzet	15.791.081	22.202.016
Totaal inkoopwaarde omzet	10.402.939	5.722.028
<b>Brutomarge</b>	<b>5.388.142</b>	<b>11.454.582</b>
Lonen en salarissen	1.369.895	918.597
Sociale lasten	232.164	170.069
Afschrijvingen	2.463.056	2.364.128
Operationele kosten	3.980.043	4.501.235
<b>Totale exploitatiekosten</b>	<b>8.045.158</b>	<b>7.954.029</b>
<b>Operationeel resultaat</b>	<b>-2.657.016</b>	<b>3.500.553</b>
Financiële baten en lasten	939.817	1.126.443
<b>Resultaat voor vpb</b>	<b>-3.596.833</b>	<b>2.374.110</b>
Belastingen	618.063	-444.494
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>-2.978.770</b>	<b>1.929.616</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-193.960</b>	<b>5.864.681</b>

- Operational excellence
- Omzet 40% hoger
- Marge 17% hoger
- Kosten als percentage van de omzet significant lager
- Resultaat na belasting nadert de doelstelling van 10%

Verwachte vrije kasstroom 2024

Investeringen in # 9 en # 10

Aflossingsverplichtingen

Investeringen in R & D en innovatie

Aflossing NPEX obligatielening

Totale outflow

**Tekort**

€

3,70 mio

1,20 mio

0,50 mio

5,00 mio

€

4,50 mio

10,40 mio

**5,90 mio**

**Te dekken met :**

Emissie Certificaten van aandelen via NPEX

Sale-and-lease back (of alternatief)

Herfinanciering (bijvoorbeeld obligatielening, bancaire)

3,00 mio

2,00 mio

0,90 mio

# Van Aalst Group B.V.

---

## Waarom een emissie ?

- Balans versterken voor toekomstige groei en betere ratio's
- Inspelen op marktvraag door uitbreiden vloot Safeway's
- Waardering certificaten gebaseerd op de laagste van 3 grondslagen :
  - 7 maal EBITDA -/- vreemd vermogen
  - Externe waardering van Corporate Finance partijen (waaronder Deloitte)
  - Waardering door enkele grote NPEX beleggers

