

Welkom



Agenda 22 oktober 2021

- ❑ Opening
- ❑ Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen
- ❑ Toelichting jaarrekening 2020 (beschikbaar op NPEX website)
- ❑ Cijfers eerste half jaar 2021
- ❑ Ontwikkelingen 2021 en toelichting impact COVID-19
- ❑ Rondvraag
- ❑ Sluiting

Binnengekomen stukken, mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

Toelichting jaarrekening 2020 (beschikbaar op de NPEX website) en cijfers eerste half jaar 2021

Jaarrekening 2020 Activa

Activa		2020	2019
		€ x 1.000	€ x 1.000
	Noot		
Vaste Activa			
Immaterële vaste activa	(1)	769	810
Materiële vaste activa	(2)	<u>1.305</u>	<u>1.282</u>
		2.074	2.092
Vlottende Activa			
Vorraden	(3)	1645	1.602
Onderhanden projecten	(4)	108	
Vorderingen	(5)	890	1.562
Liquide middelen	(6)	<u>1.894</u>	<u>2.031</u>
		4.537	5.195
		<u>6.611</u>	<u>7.287</u>

1) Lagere activering van R&D uren

4) Onder Handen Werk lopende projecten

5) In 2020 meer termijnfacturering, dus meer spreiding t.o.v. hoge facturatie in laatste 2 maanden van voorgaande jaar

Jaarrekening 2020 Passiva

Passiva	Noot	2020	2019
		€ x 1.000	€ x 1.000
Eigen vermogen	(7)	81	2.259
Voorzieningen	(8)	25	25
Langlopende schulden	(9)	5.023	3.934
Kortlopende schulden	(10)	<u>1.482</u>	<u>1.069</u>
		<u>6.611</u>	<u>7.287</u>

7) Verlies 2020

9) Obligatie-uitgifte deel 2

10) NOW (NOW-1 & 2) en Crediteuren

Jaarrekening 2020 W&V

W&V	Noot	2020		2019	
		€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
Netto-omzet	(11,12)	5.337		5.306	
Kostprijs van de omzet		<u>1.468</u>		<u>1.571</u>	
Brutomarge			3.869		3.735
Overige bedrijfsopbrengsten	(13)		-		-
Personeelskosten	(14)	3.595		2.627	
Afschrijvingen	(15)	343		146	
Overige bedrijfskosten	(16-22)	<u>1.739</u>		<u>1.159</u>	
Som der kosten			<u>5.677</u>		<u>3.932</u>
Bedrijfsresultaat			-1.808		-197
Financiële baten en lasten	(23)		<u>-370</u>		<u>-162</u>
Resultaat voor belastingen			-2.178		-359
Belastingen	(24)				<u>56</u>
Resultaat na belastingen			<u>-2.178</u>		<u>-303</u>

- 14) Extra kosten vervanging MD
 Wervingskosten
 Tijdelijk personeel
 Uitbreiding personeel
 Lagere activering

16-22)
 2019 vrijval voorziening Onderhoud
 Juridische- advieskosten
 Exploitatiekosten
 Overige Algemene Kosten

23) Rente en kosten t.v.v. leningen

Resultaat HJ-1 2020

W&V	Noot	HJ1 2021		HJ1 2020	
		€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000
Netto-omzet	1	2.193		2.558	
Kostprijs van de omzet	2	<u>862</u>		<u>775</u>	
Brutomarge			1.331		1.783
Overige bedrijfsopbrengsten	3		22		18
Personeelskosten	4	1.889		1.698	
NOW	5	-113		-208	
Afschrijvingen	6	191		173	
Overige bedrijfskosten	7	<u>965</u>		<u>764</u>	
Som der kosten			<u>2.932</u>		<u>2.427</u>
Bedrijfsresultaat			-1.579		-626
Financiële baten en lasten	8		<u>-220</u>		<u>-139</u>
Resultaat voor belastingen			-1.799		-765
Belastingen	9		<u></u>		<u></u>
Resultaat na belastingen			<u>-1.799</u>		<u>-765</u>

1. Achterblijven OI, zie latere verklaring
2. Inefficiënter werken zie latere verklaring
4. Meerdere personeel zoals verklaard bij cijfers 2019/2020
5. NOW
 → NOW-1 (04 t/m 06 2020)
 → NOW-2 (07 t/m 09 2020)
 → NOW-3 geen gebruik van gemaakt
 → NOW-4 (01 t/m 03 2021)
7. Oninbare debiteuren
Exploitatiekosten machines
8. Rente- en kosten t.v.v. leningen

**De Point of Care markt lijdt onder de verlengde lock down.
In Micro Fluidica blijft de omzet achter en klanten komen in nood:**

- Een grote MFL klant, goed voor een omzet in 2019 van € 527k, komt ondanks (of dankzij) een inmiddels CE gecertificeerde Covid-19 sneltest medio Mei in een restructering terecht.
 - 212k aan openstaande facturen zijn oninbaar, waarvan Artradius 100k vergoed.

- Een Amerikaans-Europese klant heeft van een verwachte blokorder van 3.000k in Q1 € 118k, Q2 € 360k en in augustus € 471k geplaatst en het restant is doorgeschoven en zal niet in 2021 vallen.

**De Point of Care markt lijdt onder de verlengde lock down.
Er treedt verstoring en vertraging op:**

- De kern is langere doorlooptijden van verkooptrajecten,
- langere doorlooptijd van projecten en
- inefficiëntie in productie veroorzaakt door de impact die corona en de corona maatregelen heeft op onze markt en bedrijfsvoering.

**De Point of Care markt lijdt onder de verlengde lock down,
onze bruto marge is significant gedaald door Corona restricties:**

- Het bij elkaar “over de schouders meekijken”, frequent projectoverleg met alle partijen en ter plaatse duiden wat gewenst is, was steeds niet mogelijk. Hierdoor dienden er extra werkzaamheden verricht te worden wat de marge onder druk zette.
- Er zijn nagekomen kosten en herstelwerkzaamheden geboekt die tevens ook leerissues in de engineerings- en productiefases waren.
- Wat Axxicon ervaart blijkt ook bij onze partners te gebeuren.
- De betrouwbaarheid van de supply chain is sterk onder druk komen te staan, waarvan de herstelkosten maar deels vergoed worden.

De Point of Care markt lijdt onder de verlengde lock down.
Verstoringen in ogenschijnlijk niet ‘verbonden’ industrieën frustreren de ontwikkelingen bij onze klanten:

*“Grote Duitse autofabrikanten als Volkswagen, BMW en Mercedes-moeder Daimler verwachten niet dat de chiptekorten die de auto-industrie teisteren snel verdwijnen. Ola Källenius, baas van Mercedes-Benz, denkt dat de problemen tot ver in 2023 kunnen aanhouden.
AD 06-09-21”*

De impact van een tekort aan Integrated Circuits (IC's of Chips) voor onze klanten lijkt in sommige gevallen te zijn dat benodigde uitlees apparatuur (readers) niet geproduceerd kunnen worden en dat daardoor projecten op ‘hold’ worden gezet.

Corona heeft daarmee een significante impact op onze begroting voor 2021 en komende jaren:

- Wij verwachten dit jaar uit te komen op een netto omzet van € 5.500k,
- begroot was € 7.600k, dus een verlaging van € 2.100k.
- Met een EBITDA van € -/- 2.100k,
- begroot was € -750k, dus een verlaging van € 1.350k.

Ontwikkelingen 2021 en toelichting Financieringsbehoefte:

Uit ons halfjaarbericht:

“Dit heeft uiteraard ook gevolgen voor onze financieringsbehoefte. Op dit moment onderzoeken we welke opties er zijn, op de korte en lange termijn, om de ontstane discrepanties het hoofd te bieden.

Ook de vorm van financiering wordt op dit moment onderzocht.”

Wij laten ons hierbij professioneel ondersteunen door:

- Rembrandt, Fusies & Overnames.
Ferdinand Kramer
- LXA advocaten, Herstructurering, financiering en zekerheden.
Mr. Willem Berendsen.
- Inter Actus, Proces begeleiding Fusies en overnames.
Misha Ling.

Rondvraag

Dank voor uw aandacht & interesse !