



making content work

Vergadering van Obligatiehouders Jaarrekening 2020 Xillio Nederland BV

Rikkert Engels
Jana Kortusova
Dec 1, 2021

2020 terugblik financieel

- Omzet gedaald van 3301k naar 2773k. Een daling van 16%
- Winst van 179k
- Monthly recurring software revenue (MRR) gegroeid van EUR 83.216 December 2019 naar EUR 89.833 Dec 2020
- Terug val in omzet door Corona.

- Omzet is nog redelijk op peil gebleven door goed gevulde order portefeuille door deals gesloten in Q4 2019 en Januari, februari 2020

- Gewonnen business Q2 en Q3 2020 zeer slecht (door Corona)
- Gewonnen business Q4 redelijk, maar nog steeds slechts 60% van q4 2019

Jaarrekening 2020



DIJCK & de RIDDER

Xillio Nederland B.V., Hilversum

GECONSOLIDEERDE RESULTATEN

Bespreking van de geconsolideerde resultaten

	2020		2019		Mutatie	
	€	%	€	%	€	%
Netto-omzet	2.773.580	100,0	3.301.522	100,0	-527.942	-16,0
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	-	-	-434	-	434	100,0
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	1.451.579	52,3	1.567.977	47,5	-116.398	-7,4
Afschrijvingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	200.654	7,2	205.672	6,2	-5.018	-2,4
Overige bedrijfskosten	562.504	20,2	638.903	19,4	-76.399	-12,0
Totaal van som der kosten	2.214.737	79,7	2.412.118	73,1	-197.381	-8,2
Totaal van bedrijfsresultaat	558.843	20,3	889.404	26,9	-330.561	-37,2
Financiële baten en lasten	-379.712	-13,7	-393.875	-11,9	14.163	3,6
Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen	179.131	6,6	495.529	15,0	-316.398	-63,9
Belastingen over de winst of het verlies	-18.081	-0,7	-82.551	-2,5	64.470	78,1
Totaal van resultaat na belastingen	161.050	5,9	412.978	12,5	-251.928	-61,0

Sales overview

Kwartaal	In EUR 1000
Q3 2019	1093
Q4 2019	1618
Q1 2020	720
Q2 2020	489
Q3 2020	441
Q4 2020	832
Q1 2021	787
Q2 2021	990
Q3 2021	1553
Q4 2021	1400-1800

2021

- Geschatte omzet > 3700k
- Gemiddeld maandelijkse omzet H1: 219k
- Maandelijkse omzet H2 (Juli-Oktober) 417k
- Gemiddelde kosten H2 2021: 313k
- Vanaf Juli 2021 is de impact Corona weg en zitten we weer op groei en gezonde winstgevendheid
- Let wel: Corona heeft an sich geen impact op onze business. De wereld stond echter stil in de periode Maart 2020-Sept 2020 en daardoor hebben we de pijplijn weer opnieuw moeten opbouwen.

Outlook 2022

- We zitten in de periode July-Dec 2021 reeds boven de 400k omzet per maand. Hierdoor is het zeer aannemelijk dat wij in 2022 meer 5 miljoen omzet zullen behalen
- De groei aan gewonnen business en aan geboekte business zal niet zo spectaculair zijn als in 2021 H2. De inzet was in H2 2021 al zeer hoog en beschikbaarheid van personeel is bottleneck
- De huidige kosten bedragen ongeveer 313k per maand. Deze zullen stijgen maar zullen significant onder de 400k blijven

Overige activiteiten:LocHub

- Naast migratie verkoopt Xillio ook vertaal automatiserings software. Deze bieden we aan onder de naam LocHub.
- LocHub draagt nu 27,8k MRR aan software bij aan de totale MRR Xillio. Wij zijn op dit moment bezig met een ambitieus plan om deze te laten groeien naar 100k MRR en halen hiervoor geld op bij investeerders. Wij vragen vertaalbedrijven te investeren. De investeringsronde is een late seed ronde dmv een converteerbare lening. Zodra wij 100k MRR hebben gehaald zullen wij nogmaals geld ophalen bij private investeerders
- Voor de eerste financiering leidt CSA research de ronde. CSA research is belangrijke analist in de vertaal industrie
- De eerste resultaten zien er hoopgevend uit

Terugbetaling Lening

- 2022 kan 2 scenario's opleveren.

Scenario 1) LocHub's investerings plan slaagt in de opzet en Xillio migratie groeit gestaag door met gezonde winstgevendheid

Of

Scenario 2) Xillio migratie en LocHub groeien gestaag door met gezonde winstgevendheid

NB: Scenario 3: Krimp is niet aannemelijk vanwege het simpele feit dat er nu al zeer veel werk ligt voor 2022. Gelijkwaardig dat 2020 redelijk ok was, ondanks Corona, dankzij de order portefeuille uit Q4 2019

Scenario 1: Xillio betaalt lening terug in Juni 2023 door verkoop aandelen

Scenario 2: Xillio betaalt lening terug door middel van herfinanciering