



## Management Rapportage cumulatief t/m Q2-2022.

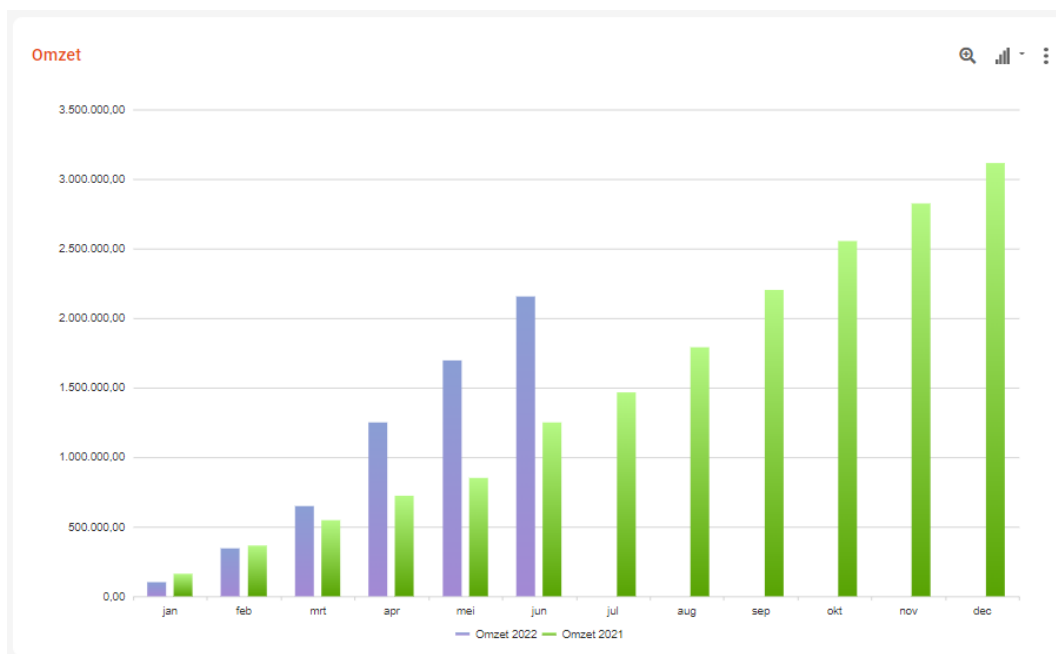
Voor u ligt de cumulatieve rapportage t/m juni 2022 van de geconsolideerde cijfers van Carver BV. Deze management rapportage bevat een executive summary en een management rapportage op de algehele gang van zaken waarin door het management de belangrijkste gebeurtenissen worden toegelicht op de gang van zaken, Supply Chain en Sales en een beperkte toelichting op de cumulatieve cijfers tot en met juni 2022 wordt gegeven. Voor een uitgebreide rapportage verwijzen wij naar onze rapportage tot en met Q4-2022.

### In de bijlage vindt u:

- De geconsolideerde jaarrekening tot en met juni 2022 met vergelijking van de balans en verlies en winstrekening per ultimo 2021.
- De budgetrapportage. Dit is één sheet met de geconsolideerde verlies en winstrekening tot en met Q2-2022 waarbij budget wordt afgezet tegenover de realisatie. De budgetmanager sheet laat in de laatste kolom de afwijkingen zien.
- De forecastrapportage hebben wij dit keer niet toegevoegd omdat wij de prognose voor 2022 en 2023 aan het herijken zijn. Dit gebaseerd op huidige ontwikkelingen qua verkoop, kosten en sales funnel. Wij zullen in komend kwartaal met een update komen.

### Executive summary

Zoals wij in onze managementrapportage in april al meldten zijn de verkopen dit jaar aanzienlijk toegenomen. Die groei in de verkopen heeft zich ook in het tweede kwartaal goed doorgezet. De omzet steeg hierdoor met 172% ten opzichte van vorig jaar, zoals onderstaande grafiek laat zien.

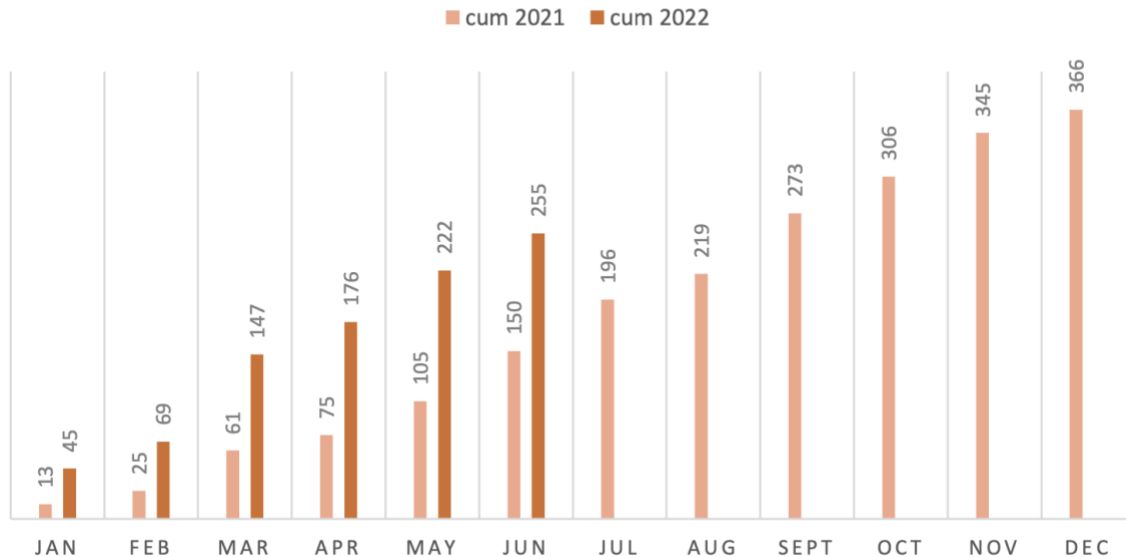


Voor een klein deel is die groei het gevolg van het verhogen van de prijzen en voor een deel is die toe te schrijven aan het succes van de iets duurdere 80km versie; de Carver S+.



Maar de grootste groei is toe te schrijven aan de toegenomen verkoopaantallen, zoals hieronder in de grafiek is zien.

## SALES ORDERS



Ook de verkoopaantallen (deze wijken van de omzet af omdat pas bij aflevering de verkopen als omzet geboekt worden) zijn met 170% gegroeid ten opzichte van vorig jaar. Toch geloven we dat de groei nog verder kan versnellen. Zoals in de rapportage van April te lezen valt, zijn we begin dit jaar gestart met verschillende projecten, die de groei verder moeten aanjagen. Hierna zullen wij nog kort ingaan op de voortgang van de verschillende projecten of groeispeerpunten, zoals wij die hebben genoemd.

Ondanks de aanzienlijke groei van de omzet en de verkoopaantallen zijn wij in staat geweest de groei in de operationele kosten redelijk goed in de hand te houden. Terwijl de omzet steeg met 170% zijn de operationele kosten (excl. afschrijvingen) met slechts 10% gestegen.

Helaas hebben we moeten constateren dat de besparingen op de inkoop verdampt zijn door de wereldwijd toegenomen 'raw-material' prijzen en de dollarkoers (nu pari wat bijna 20% scheelt met een jaar geleden). Doordat veel onderdelen in dollars worden ingekocht ondermijnt dit de besparingen op de inkoop die gerealiseerd kunnen worden. Het gevolg is dat wij er nog niet in geslaagd zijn de marge op het gewenste niveau te krijgen, waardoor het bedrijfsresultaat ver onder budget ligt.

Inmiddels zijn ook positieve signalen waar te nemen. Zo is voor de transportkosten een duidelijke dalende trend waarneembaar. Dit zal ons, naast de verdere besparingen in het tweede halfjaar helpen de marges te verbeteren.

### **Voortgang projecten voor groeiversnelling**

#### **Comfortproject:**

Om een nog hogere conversie op proefritten te krijgen hebben wij eind vorig jaar onze klanten en vooral ook de proefrijders die geen klant zijn geworden, gevraagd welke verbeteringen wij nog zouden kunnen doorvoeren om de beleving nog verder te verbeteren. Zodat nog meer mensen na een proefrit zullen besluiten een Carver te



kopen. Uiteindelijk kwamen hier een tiental belangrijke verbeterpunten uit. In het eerste halfjaar is de R&D afdeling volop bezig geweest deze verbeteringen te ontwikkelen. Op dit moment worden veel van deze verbeteringen al in de productie opgenomen en de verwachting is dat aan het eind van het jaar 90% van de verbeteringen in de voertuigen zit. Daarnaast kunnen bestaande klanten dan ook deze verbeteringen aan hun voertuig aan laten brengen.

### **Kostprijsverlaging:**

Om de marge te verbeteren en op termijn ook de verkoopprijzen te kunnen verlagen, dit om daarmee de aantallen verkopen nog verder te kunnen laten groeien, hebben wij begin dit jaar een cost-down project gedefinieerd, waarin wij de kostprijs in de volle breedte terugbrengen. Dit loopt van inkoopgesprekken met onze leveranciers, het terugbrengen van het aantal versies, tot het onderzoeken van nieuwe mogelijkheden van transport.

Door steekproefsgewijs de prijzen te heronderhandelen hebben wij begin dit jaar een onderbouwde target gesteld voor de besparing op de inkopen. Het bleek dat enkele tientallen procenten aan kostprijsverlaging realistisch was.

Inmiddels is dit bij een groot aantal onderdelen al gerealiseerd. Zoals hierboven al genoemd, wordt dit voordeel door de duurdere dollar weer voor een groot gedeelte tenietgedaan. In het tweede halfjaar zullen wij met nog meer vaart uitvoering geven aan dit project. Daarnaast zien wij met genoegen dat bij de transporttarieven een duidelijke daling zichtbaar is, wat de marge ten goede zal komen.

### **Beheersen operationele kosten**

*In april schreven wij: "Naast het bovengenoemde project zijn nog twee speerpunten voor dit jaar gedefinieerd om meer snelheid in de groei te creëren en de kosten verder te beheersen. Naast het kostprijs-project hebben we gekozen om ons in 2022 te concentreren op kwaliteit en verbetering van de organisatie".*

*Dit laatste is het belangrijkste om met beperkte resources enkel bezig te zijn met een aantal kernactiviteiten. Voor de organisatie betekent dit dat kwaliteit, productontwikkeling en sales & marketing onze focus heeft. Overige taken zijn we aan het afstoten of gaan we uitvoeren in samenwerking met professionele partners.*

*We willen op het gebied van kwaliteit het aantal garantie verzoeken terugbrengen, de beleving van de klant verbeteren en de rijklaar werkzaamheden in Leeuwarden reduceren. Hierdoor kunnen we met hetzelfde team meer voertuigen afleveren en de groei versnellen, terwijl de kosten niet toenemen.*

Over beide speerpunten is goede vooruitgang te melden. Zo is voor het terugbrengen van het aantal taken bijvoorbeeld een samenwerking met AON aangegaan. Klanten kunnen binnenkort verzekeringen afsluiten via de Carver website, maar direct in de systemen aan AON, zodat deze werkzaamheden in zijn geheel verdwijnen voor Carver, terwijl zij wel de vruchten hiervan plukt.

Ook de verbeterde kwaliteit van de voertuigen brengt enorme verlichting in de druk van de organisatie en dus ook in de kosten. Besloten is dan ook om dit kwaliteitsproject een permanent karakter te geven.



## **Sales**

Door het aansluiten van hele sterke dealergroepen als Nefkens, Auto Century (VAG dealer), Jansen Kerres en nog vele anderen, komt een landelijk dekkend dealernetwerk in Nederland in zicht. Dit is natuurlijk belangrijk omdat de zichtbaarheid op straat toeneemt en Carver steeds meer in de belangstelling komt van de landelijke pers. Internationaal komen ook steeds meer aanvragen van buitenlandse distributeurs en neemt de verkoop ook aanzienlijk toe. Zo is in de afgelopen maanden Hongkong aangesloten en rijden daar inmiddels enkele tientallen Carvers rond en is een grote order uit Malta binnengekomen waar Bolt ([www.bolt.eu](http://www.bolt.eu)) in samenwerking met een lokale distributeur een grote proef gaat doen met het inzetten van de Carvers als taxi's.

## **Samenvattend**

De eerste 6 maanden zijn qua verkopen een stuk beter verlopen dan dezelfde periode 2021 maar ligt nog lang niet op het door ons geambieerde niveau. De redenen hiervoor hebben we benoemd en hebben volle aandacht van het management met gerichte projecten binnen de organisatie.

Verder wordt er nog hard gewerkt aan de afbouw van de hoge voorraad positie welke met o.a. grote verkopen nu vorm krijgt en waarmee de nodige liquiditeit vrijkomt. De netto voorraad positie (voorraad inclusief goederen onderweg minus crediteuren) moet idealiter rond de EUR 750k bedragen en biedt derhalve voldoende ruimte om de nodige liquiditeit te genereren.

Het productgamma welke wij nu kunnen leveren is compleet met de nieuwe R versies (meer range) en S+ versies (80 km/h) welke zowel in personen als in cargo versies te leveren zijn. De tractie in de markt is aanwezig zowel in NL als in buitenland derhalve kijken wij met belangstelling naar de ontwikkelingen in de komende maanden en 2023.

Leeuwarden, 7 september 2022

Anton Rosier (CEO)

René van de Graaf (CFO)



## Jaarrekening 2022

Carver geconsolideerd

**Rapportageperiode**

30 juni 2022

**Benchmarkperiode**

31 december 2021

**Balans per 30 juni 2022**

	<u>30 jun 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
<b>ACTIVA</b>		
<b>Immateriële vaste activa</b>		
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	3.123.196	3.256.023
	<b>3.123.196</b>	<b>3.256.023</b>
<b>Materiële vaste activa</b>		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	54.282	58.244
Machines en installaties	267.167	321.592
Inventaris	41.535	48.950
Vervoermiddelen	396.832	341.411
	<b>759.816</b>	<b>770.197</b>
<b>Financiële vaste activa</b>		
latente belastingvordering	670.000	670.000
	<b>670.000</b>	<b>670.000</b>
<b>Voorraden en onderhanden werk</b>		
Vorraad	1.435.490	1.130.274
goederen onderweg	181.361	492.894
	<b>1.616.851</b>	<b>1.623.168</b>
<b>Vorderingen en overlopende activa</b>		
Debiteuren	353.788	327.053
belastingen en premies sociale verzekeringen te vorderen	0	14.591
Overige vorderingen	24.375	1.644.828
Overlopende activa	51.017	41.810
	<b>429.180</b>	<b>2.028.282</b>
<b>Liquide middelen</b>		
Rekening courant bank	141.316	153.397
afrondingsverschil	1	-2
kruisposten liquide middelen	314	0
	<b>141.631</b>	<b>153.395</b>
	<b><u>6.740.674</u></b>	<b><u>8.501.065</u></b>

**Balans per 30 juni 2022**

	<u>30 jun 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
<b>PASSIVA</b>		
<b>Eigen vermogen</b>		
Aandelenkapitaal	806.675	778.000
Agio	4.528.370	4.182.045
Wettelijke reserves	3.055.773	3.256.023
Overige reserve resultaat boekjaar	-6.905.230	-5.159.206
	<u>-1.722.152</u>	<u>-1.946.275</u>
	<b>-236.564</b>	<b>1.110.587</b>
<b>Langlopende schulden</b>		
Onderhandse leningen	4.257.964	4.238.102
Converteerbare leningen	1.125.000	1.500.000
Financiële lease verplichtingen	31.810	27.021
Schulden aan participanten	<u>314.055</u>	<u>314.055</u>
	<b>5.728.829</b>	<b>6.079.178</b>
<b>Kortlopende schulden</b>		
Schulden aan kredietinstellingen	0	334.195
Aflossingverplichtingen	0	106.034
Schulden aan participanten	96.456	0
Vooruitontvangen bedragen	86.561	124.204
Schulden aan leveranciers	331.713	199.279
Belastingen en premies sociale verzekeringen te betalen	681.077	422.928
Schulden ter zake van pensioenen	-1.614	26.645
Overige schulden	50.526	94.325
Overlopende passiva	<u>3.690</u>	<u>3.690</u>
	<b>1.248.409</b>	<b>1.311.300</b>
	<u><b>6.740.674</b></u>	<u><b>8.501.065</b></u>

## Resultatenrekening over 2022

	<u>30 jun 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
Omzet	2.172.225	3.112.492
Kostprijs van de omzet	<u>-1.990.676</u>	<u>-2.649.472</u>
<b>Brutomarge</b>	<b>181.549</b>	<b>463.020</b>
Overige opbrengsten	<u>162.000</u>	<u>526.058</u>
<b>Totaal opbrengsten</b>	<b>343.549</b>	<b>989.078</b>
Personeelskosten	973.343	1.366.135
Afschrijvingen	310.768	494.730
Huisvesting	106.257	136.546
Exploitatiekosten	12.323	20.457
Autokosten	71.036	123.832
Kantoorkosten	64.972	97.509
Verkoopkosten	213.332	454.277
Algemene kosten	87.924	119.327
ontwikkelingskosten	<u>56.279</u>	<u>57.720</u>
<b>Totaal kosten</b>	<b>1.896.234</b>	<b>2.870.533</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b><u>-1.552.685</u></b>	<b><u>-1.881.455</u></b>
Financiële baten & lasten	-169.467	-414.820
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b><u>-1.722.152</u></b>	<b><u>-2.296.275</u></b>
Belastingen buitengewoon resultaat	0	350.000
<b>Netto resultaat</b>	<b><u><u>-1.722.152</u></u></b>	<b><u><u>-1.946.275</u></u></b>



## Toelichting op de balans per 30 juni 2022

### Immateriële vaste activa

Een overzicht van de immateriele vaste activa is onderstaand opgenomen:

#### **Kosten van onderzoek en ontwikkeling**

Aanschaffingen	4.005.000
Cum. afschrijving	-748.977
Boekwaarde begin	<u>3.256.023</u>
(Des)investeringen	67.423
Afschrijvingen	-200.250
Mutaties	-132.827
Boekwaarde einde	<u><u>3.123.196</u></u>

### Materiële vaste activa

Een overzicht van de materiele vaste activa is onderstaand opgenomen:

#### **Bedrijfsgebouwen en terreinen**

Aanschaffingen	79.255
Cum. afschrijving	-21.011
Boekwaarde begin	<u>58.244</u>
(Des)investeringen	1
Afschrijvingen	-3.963
Mutaties	-3.962
Boekwaarde einde	<u><u>54.282</u></u>

#### **Machines en installaties**

Aanschaffingen	555.311
Cum. afschrijving	-233.719
Boekwaarde begin	<u>321.592</u>
(Des)investeringen	0
Afschrijvingen	-54.425
Mutaties	-54.425

**Toelichting op de balans per 30 juni 2022**

Boekwaarde einde		<u>267.167</u>
------------------	--	----------------

**Inventaris**

Aanschaffingen		95.560
Cum. afschrijving		-46.610
Boekwaarde begin		<u>48.950</u>

(Des)investeringen		1.819
Afschrijvingen		-9.234
Mutaties		<u>-7.415</u>

Boekwaarde einde		<u>41.535</u>
------------------	--	---------------

**Vervoermiddelen**

Aanschaffingen		415.426
Cum. afschrijving		-74.015
Boekwaarde begin		<u>341.411</u>

(Des)investeringen		98.317
Afschrijvingen		-42.896
Mutaties		<u>55.421</u>

Boekwaarde einde		<u>396.832</u>
------------------	--	----------------

**Financiële vaste activa**

Een overzicht van de financiële vaste activa is onderstaand opgenomen:

**latente belastingvordering**

Latente belastingvorderingen		<u>670.000</u>
		<u>670.000</u>

30 jun 202231 dec 2021**Vorraden en onderhanden werk****Voorraad**

voorraad Carvers	521.480	344.315
voorraad parts battery box	120.958	249.065
voorraad parts overig	745.365	501.603

**Toelichting op de balans per 30 juni 2022**

voorraad overig	35.249	28.510
goederen in bewerking	156	6.781
jong gebruikte Carvers	12.282	0
	<b>1.435.490</b>	<b>1.130.274</b>

**goederen onderweg**

nog te ontvangen goederen/facturen	237.469	564.575
aanbetalingen DSEV	-41.007	-56.580
emballage DSEV	-15.101	-15.101
	<b>181.361</b>	<b>492.894</b>

**Vorderingen en overlopende activa****Debiteuren**

Debiteuren	353.788	327.053
	<b>353.788</b>	<b>327.053</b>

**belastingen en premies sociale verzekeringen te vorderen**

Te vorderen BTW	0	14.591
	<b>0</b>	<b>14.591</b>

**Overige vorderingen**

nog te factureren bedragen	-1.879	379.814
nog te ontvangen NOW	26.254	65.014
nog te ontvangen agio	0	1.200.000
	<b>24.375</b>	<b>1.644.828</b>

**Overlopende activa**

Uitgestelde kosten	32.207	21.500
Kruisposten	300	0
Te ontvangen baten	18.510	20.310
	<b>51.017</b>	<b>41.810</b>

**Liquide middelen****Rekening courant bank**

Rabobank	141.234	136.899
Rabobank USD rekening	82	16.498
	<b>141.316</b>	<b>153.397</b>

**af rondingsverschil**

Afrondingsverschil door afronden tot gehele getallen	1	-2
	<b>1</b>	<b>-2</b>

**kruisposten liquide middelen**

**Toelichting op de balans per 30 juni 2022**

Kruisposten liquide middelen	314	0
	<u>314</u>	<u>0</u>

**Eigen vermogen****Aandelenkapitaal**

Aandelenkapitaal	806.675	778.000
Agio	4.528.370	4.182.045
Wettelijke reserves	3.055.773	3.256.023
Overige reserve	-6.905.230	-5.159.206
resultaat boekjaar	-1.722.152	-1.946.275
	<u>-236.564</u>	<u>1.110.587</u>

**Lening NOM rente**

Boekwaarde begin		1.647.525
Aflossingen		9.931
Mutaties		<u>9.931</u>
Boekwaarde einde		<u>1.657.456</u>

**Lening FOM rente**

Boekwaarde begin		1.647.525
Aflossingen		9.931
Mutaties		<u>9.931</u>
Boekwaarde einde		<u>1.657.456</u>

**Lening COL (NOM)**

Boekwaarde begin		900.000
Aflossingen		0
Mutaties		<u>0</u>
Boekwaarde einde		<u>900.000</u>

**Lening COL (NOM) rente**

## Toelichting op de balans per 30 juni 2022

Boekwaarde begin	43.052
Aflossingen	0
Mutaties	0
Boekwaarde einde	<u>43.052</u>

### Converteerbare leningen

#### converteerbare obligatielening NPEX

Boekwaarde begin	1.500.000
Aflossingen	-375.000
Mutaties	-375.000
Boekwaarde einde	<u>1.125.000</u>

### Financiële lease verplichtingen

#### Peugeot financial lease

Boekwaarde begin	27.021
Aflossingen	4.789
Mutaties	4.789
Boekwaarde einde	<u>31.810</u>

#### Schuld aan Urban Vision COL

Boekwaarde begin	300.000
Aflossingen	0
Mutaties	0
Boekwaarde einde	<u>300.000</u>

#### Schuld aan Urban Vision COL rente

Boekwaarde begin	14.055
Aflossingen	0

## Toelichting op de balans per 30 juni 2022

Mutaties	<u>0</u>
Boekwaarde einde	<u><u>14.055</u></u>

### Kortlopende schulden

	<u>30 jun 2022</u>	<u>31 dec 2021</u>
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
Consolidatie 0.1.7.0.0	<u>0</u>	<u>334.195</u>
	<b>0</b>	<b>334.195</b>
<b>Aflossingverplichtingen</b>		
Consolidatie 0.1.7.1.5	0	96.456
aflossingen komend boekjaar Peugeot fin.lease	<u>0</u>	<u>9.578</u>
	<b>0</b>	<b>106.034</b>
<b>Schulden aan participanten</b>		
aflossingen komend boekjaar Urban Vision opgeschorte rente	<u>96.456</u>	<u>0</u>
	<b>96.456</b>	<b>0</b>
<b>Vooruitontvangen bedragen</b>		
vooruitgefactureerde bedragen	55.728	93.371
vooruitontvangen subsidie gemeente	10.833	10.833
vooruitontvangen subsidie provincie	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
	<b>86.561</b>	<b>124.204</b>
<b>Schulden aan leveranciers</b>		
Crediteuren	<u>331.713</u>	<u>199.279</u>
	<b>331.713</b>	<b>199.279</b>
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen te betalen</b>		
Af te dragen BTW	201.249	108.119
BTW prive-gebruik	0	1.240
Af te dragen loonheffing	<u>479.828</u>	<u>313.569</u>
	<b>681.077</b>	<b>422.928</b>
<b>Schulden ter zake van pensioenen</b>		
premies bedrijfstakregeling	<u>-1.614</u>	<u>26.645</u>
	<b>-1.614</b>	<b>26.645</b>
<b>Overige schulden</b>		
Te betalen reservering vakantiegeld	7.226	51.025
Vakantiedagenverplichting	43.300	43.300

**Toelichting op de balans per 30 juni 2022**

	<u>50.526</u>	<u>94.325</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Overlopende passiva	<u>3.690</u>	<u>3.690</u>
	<b>3.690</b>	<b>3.690</b>

## Budgetmanager cumulatief: juni 2022

## Carver geconsolideerd

<b>CARVER</b>	realisatie t/m jun.-22	budget t/m jun.-22	verschil		
<u>Exploitatie</u>					
aantal Carvers	215	588	-373	▼	
Omzet	2.172.225	5.194.398	-3.022.173	▼	▲
Kostprijs van de omzet	-1.990.676	-4.487.009	-2.496.333	▼	▲
<b>Brutomarge</b>	<b>181.549</b>	<b>707.389</b>	<b>-525.840</b>	▼	▲
Overige opbrengsten	162.000	0	162.000	▲	▲
<b>Totaal opbrengsten</b>	<b>343.549</b>	<b>707.389</b>	<b>-363.840</b>	▼	▲
Personeelskosten	973.343	910.000	63.343	▲	▲
Afschrijvingen	310.768	241.164	69.604	▲	▲
Huisvesting	106.257	90.000	16.257	▲	▲
Exploitatiekosten	12.323	9.000	3.323	▲	▲
Autokosten	71.036	34.000	37.036	▲	▲
Kantoorkosten	64.972	60.000	4.972	▲	▲
Verkoopkosten	213.332	255.000	-41.668	▼	▲
Algemene kosten	87.924	45.000	42.924	▲	▲
ontwikkelingskosten	56.279	30.000	26.279	▲	▲
<b>Totaal kosten</b>	<b>1.896.234</b>	<b>1.674.164</b>	<b>222.070</b>	▲	▲
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>-1.552.685</b>	<b>-966.775</b>	<b>-585.910</b>	▼	▼
Financiële baten & lasten	-169.467	-180.000	-10.533		
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>-1.722.152</b>	<b>-1.146.775</b>	<b>-575.377</b>	▼	▼
Belastingen resultaat	0	0	0		
<b>Netto resultaat</b>	<b>-1.722.152</b>	<b>-1.146.775</b>	<b>-575.377</b>	▼	▼
<u>Overige KPI</u>					
EBIDTA	-1.241.917	-725.611			
Brutomarge in %	8,4%	13,6%			
Personeelskosten in %	44,8%	17,5%			
Bedrijfsresultaat in %	-71,5%	-18,6%			