

Onderwerp: Halfjaarbericht Creative Cloud Company BV

Datum: 28 februari 2023

Geachte lezers,

TUBES heeft zich verder ontwikkeld in de verschillende verkoopmarkten en de basis gelegd voor toekomstige groei. Graag delen wij met u de resultaten en vooruitzichten

Halfjaarcijfers H2 2022

	Periode januari – juni 2022	Periode juli – december 2022	Financial Year 2022	Periode januari – juni 2021	Periode juli – december 2021	Financial Year 2021
Omzet	3.575.982	2.809.826	6.385.809	1.585.948	2.896.900	4.482.847
Kostprijs van de omzet	2.783.282	2.080.800	4.864.082	1.015.277	2.266.496	3.281.774
Brutomarge	792.700	729.026	1.521.726	570.671	630.403	1.201.074
Bedrijfskosten	1.480.885	1.837.565	3.318.450	749.015	710.323	1.459.338
EBITDA	-688.185	-1.108.539	-1.796.724	-178.345	-79.919	-258.264
Afschrijvingen	160.101	170.925	331.026	121.125	153.328	274.453
EBIT	-848.286	-1.279.464	-2.127.750	-299.470	-233.247	-532.718
Financiële baten en lasten	-232.363	-264.944	-497.307	-158.526	-181.610	-340.135
EBT	-1.080.650	-1.544.407	-2.625.057	-457.996	-414.857	-872.853
Belastingen	-	-	-	-	-	-
Nettowinst	-1.080.650	-1.544.407	-2.625.057	-457.996	-414.857	-872.853

Toelichting op de halfjaarcijfers en ontwikkeling van het afgelopen halfjaar

Met ingang van 2022 nemen wij de mutatie onderhandenwerk niet meer op in de omzet. De omzet is vanaf 2022 volledig gekoppeld aan het moment van levering. De vergelijkende cijfers 2021 zijn consistent hiermee aangepast. Het effect op de omzet van 2021 is min €1.1M en op de kostprijs van de omzet min €0.8M. Deze omzet en Kostprijs van de Omzet zijn verschoven naar het eerste halfjaar van 2022.

Inclusief de verschuiving van de €1.1M onderhandenwerk is in 2022 een omzetstijging gerealiseerd van 42%. Een mooie stijging ondanks het feit dat een aantal grote orders door klanten is doorgeschoven naar 2023.

De bedrijfskosten zijn meer dan verdubbeld als gevolg van de groei in Europa en de opening van onze vestiging in de Verenigde Staten. Dit betreft met name de personeelskosten die met 185% zijn gestegen. In 2022 hebben wij geen ontwikkelingskosten meer geactiveerd in tegenstelling tot voorgaande jaren. Het effect op de Bedrijfskosten 2022 is €0.6M (totaal Bedrijfskosten is €3.3M i.p.v. €2.7M).

Het Garantievermogen daalde in 2022 met €0.3M. Het verlies 2022 a -/- €2.9M en stijging van het minderheidsbelang deelnemingen a -/- €0.4M werd nagenoeg gefinancierd met de 2^e NPEX Lening a €2M en een aandeelhouderslening van €1.0M.

Medio 2022 is, zoals aangegeven bij het aangaan van de 2^e NPEX-lening, de lening bij de Rabobank a €600K afgelost.

In juli hebben wij voor 2022 een verwachting tussen €6M en €8M omzet afgegeven. Na wijziging onderhanden werk, zoals hierboven toegelicht, is de omzet uitgekomen op €6,4M. De groei ten opzichte van 2021 hebben wij kunnen realiseren met zowel bestaande als nieuwe klanten. Bij Tubes Gifts hebben wij, door de nieuwe opzet, een lagere omzet gerealiseerd dan geprognostiseerd. In de nieuwe opzet distribueren wij via resellers en niet meer via directe verkoop. Het is een bewuste keuze voor de langere termijn.

Door externe omstandigheden, zoals inflatie en onrust in de wereld hebben ook klanten orders uitgesteld en hebben wij meer kosten moeten maken dan gebudgetteerd. We zijn geconfronteerd met kostprijsstijgingen van boven de 20% voor o.a. glas en aluminium. De opstartkosten in de USA waren fors hoger door de inflatie en vervoerskosten. Daarnaast hebben wij andere accounting principes toegepast en een groot deel van kosten niet geactiveerd in de 2023 cijfers. In juli hebben wij een EBITDA tussen -/- €0.3M en -/- €0.7M aangegeven. Door de hogere kosten voor de opstart in de USA en de impact van het aanpassen van de activering komt de EBITDA uit op -/-€1,8M.

TUBES heeft veel geïnvesteerd in de basis voor de toekomst.

TUBES USA Inc is officieel per 12 augustus opgericht als 100% dochteronderneming van Tubes Production Company (een 100% dochter van Creative Cloud Company B.V.). Met de opening van onze faciliteiten in de USA wordt TUBES relevant voor de grootste markt ter wereld. Diverse klanten hebben wij vanuit de productielocatie in Hilversum geleverd en we kunnen nu kosten in de keten besparen door lokaal in de USA te produceren.

Op 10 oktober 2022 is TUBES Gifts B.V. als dochteronderneming opgericht. Hierbij zijn in deze B.V. 2 nieuwe aandeelhouders opgenomen: Stef van de Velde en Jesse Wattimury. Stef zal naast investeerder ook adviseur zijn, die nauw betrokken is bij de strategie en operationele uitvoering. Jesse Wattimury is benoemd tot de managing partner van TUBES Gifts B.V. Door deze opzet hebben wij partners in ons team die ervaring en een netwerk in de Gifting markt hebben. Hierdoor zijn we minder afhankelijk zijn van derden en kunnen we meer waarde toevoegen met een eigen portfolio van producten gericht op de Gifting markt.

Vooruitblik op de komende periode

Onze doelstelling is om in 2023 tussen €9M en €11M omzet te realiseren. De brutomarge zal verbeteren naar 32% door de klant en segment mix. Door strikt kostenmanagement willen wij de Bottom line borgen met een EBITDA-prognose van -/-€0.4M.

Vanaf 2023 hebben wij een indeling gemaakt met 4 Business Units. TUBES EU/ROW (productie Hilversum; commercie Rest Of World), TUBES USA (productie Napa Valley; commercie Noord-America) en TUBES Gifts zijn de eerste 3 Business Units. In maart zullen wij een innovatie aankondigen, welke de 4e Business Unit wordt voor TUBES, hierover volgt een aparte update.

Creative Cloud Company B.V.
Edwin Blom | CEO