

Halfjaarbericht Innr Lighting

28 februari 2023

Inleiding

De financiële situatie van Innr Lighting B.V. is in 2022 sterk verslechterd door een 'Perfect Storm' van de volgende omstandigheden:

- De organisatie was net uitgebreid met het oog op verdere groei
- De productkosten stegen sterk door een veel duurdere dollar en hogere transportkosten. Hierdoor verdiende Innr veel minder per verkocht product.
- De omzet liep terug door teruglopende consumentenbestedingen online.
- De voorraad steeg sterk door vertraagde leveringen en een teruggelopen vraag. Dit legde een groot beslag op de beschikbare cash.

Toen duidelijk werd dat de marktomstandigheden aan het veranderen waren, heeft de directie corrigerende acties gestart:

- De kosten en investeringen zijn vanaf eind Q2 2022 sterk omlaag gebracht.
- Er is eind Q2 2022 tijdelijk extra liquiditeit aangetrokken, met €425k hoger krediet van ING Bank en € 550k leningen van investeerders.
- Er zijn andere leveranciers gevonden met lagere productkosten, waardoor de marge op nieuw ingekochte producten veel beter is.
- Turnaround specialisten onderzoeken beste weg vooruit voor Innr.

Voorlopige jaarcijfers 2022

Onderwerp	2022 (concept)	2021 (jaarrekening)
Omzet	5.201	5.708
Kostprijs van de omzet	2.743	2.258
Brutomarge	2.458	3.450
Bedrijfskosten	3.295	2.950
EBITDA	-837	575
Afschrijvingen	254	76
EBIT	-1.091	499
Financiële baten en lasten	-250	-159
EBT	-1.341	340
Belastingen	0	78
Buitengewone lasten	-119	0
Nettowinst	-1.460	262

Toelichting op de voorlopige jaarcijfers en het afgelopen halfjaar

- De omzet van 2022 is 8,9% lager dan in 2021.
- De bruto marge 2022 is 47%, dat is aanzienlijk lager dan in 2021 (60%). Oorzaken zijn met name de hogere dollarkoers en de gestegen transportkosten.
- De bedrijfskosten zijn hoger doordat in eerste instantie ingezet was op verdere groei. In de tweede helft van het jaar zijn aanzienlijke besparingen doorgevoerd. Ook werden er vanaf H2 geen kosten meer geactiveerd, met uitzondering van productontwikkelkosten
- De afschrijvingskosten zijn hoger dan in 2021 doordat er in 2021 en 2022 H1 nog is geactiveerd.
NB: Afschrijvingskosten zijn nog zonder evt. afschrijving n.a.v. bijzondere waardevermindering (impairment) van de immateriële vaste activa. Dit zal nog met de accountant worden besproken bij het opstellen van de jaarrekening.

Eventuele relevante wijzigingen binnen de onderneming

- ING Bank heeft de inperking van de tijdelijke extra liquiditeit van €425k uitgesteld t/m 31 maart 2023.
- De NPEX obligatiehouders zijn akkoord met de opschorting van rentebetalingen t/m 30 juni 2023.

Vooruitblik op de komende periode

- De organisatie opereert nu “lean & mean” en is in de basis operationeel levensvatbaar.
- De huidige financieringsstructuur is echter niet houdbaar; Innr zal in 2023 met de bestaande afspraken niet aan haar betalingsverplichtingen kunnen voldoen.
- Samen met BBN/Marxman werkt Innr aan een concreet plan voor een financieel gezonde toekomst voor het bedrijf. Daarvoor is op korte termijn additionele financiering nodig. Met een geslaagde financiële herstructurering is er weer perspectief voor de onderneming.
- Adviseurs BBN/Marxman hebben een Information Memorandum opgesteld ten behoeve van deze financieringsronde. Dit is uitgestuurd naar meerdere geïnteresseerde partijen.

INNR Lighting B.V.

Jeroen Dalderop

CEO

Rob Timmer

COO