

Onderwerp: Halfjaarbericht R&R Mechatronics International B.V.

Datum: 07-03-2023

Halfjaarcijfers (voorlopig, nog geen accountantscontrole op toegepast)

Winst- en verliesrekening over de periode:	1 juli 2022 t/m 31 december 2022	1 juli 2021 t/m 31 december 2021
Brutomarge	€ 3.581.974	€ 3.150.961
Bedrijfskosten	-€ 2.728.930	-€ 2.388.329
EBITDA	€ 853.044	€ 762.632
Afschrijvingen	-€ 607.578	-€ 385.258
EBIT	€ 245.466	€ 377.374
Financiële baten en lasten	-€ 402.065	-€ 221.717
EBT	-€ 156.599	€ 155.656

Toelichting

In de tweede helft van 2022 heeft RR Mechatronics (RRM) een sterk hogere omzet gescoord dan verleden jaar. Deze omzetsijging is met name gedreven door de verkoop van onze nieuwe RPI instrumenten. Het jaar 2022 was qua omzet beduidend beter dan 2021.

We zijn echter wel wederom overvallen door de aanhoudende supply chain problemen op het gebied van componenten en electronica. Hierdoor lukte het ons niet om al onze instrumentenorders op de initieel bevestigde datum te leveren. De omzetten in de Starrsed-lijn (onze bezinkingsinstrumenten) en Lorrca (onze apparaten voor analyse van de rode bloedcel) zijn negatief beïnvloed door de aanhoudende vertraging in de aanlevering van materialen waardoor wij niet de geprognostiseerde en verkochte aantallen hebben kunnen leveren. Ondanks alle supply chain problematieken zijn wij overigens wel in staat geweest onze klanten steeds te voorzien van reagents, onderdelen en support (onze recurring business).

De meeste vertragingen in de aanlevering van componenten zijn tegen het einde van het jaar 2022 enigszins verminderd en de verwachting is dat wij de opgelopen verlaging van leveringen in 2022 inlopen in Q1 en Q2 van 2023. De supply chain blijft echter omgeven met onzekerheden.

Bij de afleveringen van de RPI lopen we ook tegen problemen aan, doordat de klant zelf vertragingen heeft in zijn ontwikkeling en productie. Hierdoor zal RRM in 2023 lagere aantallen leveren dan afgesproken.

Vanwege de omzetgroei in 2022 en 2023 en de aanhoudende supply chain issues hebben wij wel veel hogere voorraden moeten aanhouden wat een negatieve impact heeft op de ontwikkeling van ons werkkapitaal. Ook is in oktober 2022 op verzoek van de ABN AMRO Bank onze resterende werkkapitaalfinanciering van € 250.000 in zijn geheel afgelost. Overall hebben deze twee ontwikkelingen de cash positie van RRM negatief beïnvloed. Zoals gemeld in ons 1^e halfjaarbericht van 2022 hebben de aandeelhouders van RRM in de eerste helft van 2022 het eigen vermogen met € 3 miljoen versterkt, ter financiering van de toename van het werkkapitaal en het wegvallen van de kredietfaciliteit van de ABN AMRO.

Het kostenniveau ten opzichte van het 1^e halfjaar van 2022 is overigens gelijk gebleven. De afschrijvingskosten zijn wel substantieel hoger dan het 2^e halfjaar van 2021 omdat wij in december 2021 zijn begonnen met de afleveringen van de RPI, waardoor wij ook moesten beginnen met het afschrijven van de investeringen van het RPI project. Deze afschrijvingskosten hadden wij nog niet in het 2^e halfjaar van 2021. De financiële lasten zijn ten opzichte van vorig jaar toegenomen vanwege negatieve koersverschillen in 2022.

Einde 2022 is het orderboek is nog steeds goed gevuld en de order intake blijft op peil met de verwachtingen voor 2023. De pijplijn met nieuwe installaties is robuust en de sterkte stroom van reagentia en reserveonderdelen blijft solide.

Om betere focus te krijgen op de ontwikkeling van de Starrsed-lijn is besloten de ontwikkeling niet meer als 1 allesomvattend project uit te voeren maar het project in kleinere deelprojecten op te splitsen. Dit zal naar verwachting resulteren in een verkorting van de doorlooptijd en een betere aansluiting bij de marktvraag. Consequentie is dat bepaalde reeds ontwikkelde onderdelen niet meer gebruikt kunnen worden en dat in de jaarcijfers van 2022 een substantieel gedeelte van de geactiveerde R&D uren en materialen zullen moeten worden afgeschreven. Samen met onze accountants zijn wij de definitieve impact hiervan aan het bepalen. In de bovengenoemde cijfers is deze afschrijving nog niet opgenomen. De verwachting is dat de hernieuwde focus op onze ontwikkelprogramma's een stabiele basis zal gaan vormen voor de groei van RRM in 2024 en de daaropvolgende jaren.

Eventuele relevante wijzigingen binnen de onderneming

Tot slot stond het tweede half jaar van 2022 in teken van leiderschapstransitie waarbij Jan Buis is teruggetreden en Thijs van der Meer is toegetreden als CEO.

R&R Mechatronics International B.V.

Thijs van der Meer

CEO