

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

Datum: 28-07-2023

Halfjaarcijfers

Winst- en verliesrekening over de periode:	1 januari 2023 t/m 30 juni 2023	1 januari 2022 t/m 30 juni 2022
Brutomarge	€ 3.183.523	€ 2.529.767
Bedrijfskosten	-€ 2.705.811	-€ 2.616.523
EBITDA	€ 477.711	-€ 86.756
Afschrijvingen	-€ 611.239	-€ 611.703
EBIT	-€ 133.528	-€ 698.459
Financiële baten en lasten	-€ 417.686	-€ 249.169
EBT	-€ 551.213	-€ 947.628

Toelichting

In de eerste helft van 2023 heeft RR Mechatronics (RRM) een sterk hogere omzet gescoord dan verleden jaar. Deze omzetsijging is met name gedreven door de verkoop van de Starrsed-lijn (onze bezinkingsinstrumenten) (128% stijging) en de Lorrca (onze apparaten voor analyse van de rode bloedcel) (184% stijging). In 2023 hebben we nog 20 stuks van de RPI instrument geleverd. Vanwege vertraging in haar interne ontwikkeling, productie- en verkoopproces, heeft onze klant voor de RPI instrumenten de levering van de laatste 70 stuks, van de totale order van 270 stuks, gepauzeerd. Voor de levering van de resterende 70 stuks hebben wij met de klant nog geen nieuwe leverdatum afgesproken, wel hebben zij op deze levering al een vooruitbetaling gedaan als compensatie van de reeds ingekochte onderdelen. Ook in de recurring productgroepen (reagentia, controle bloed, reserveonderdelen en service) hebben we een stijging gerealiseerd van 31%.

Het kostenniveau ten opzichte van het 1^e halfjaar van 2022 is licht gestegen. Onze huisvestingskosten zijn gestegen omdat wij extra ruimte hebben gehuurd om de gestegen voorraad efficiënter te kunnen beheren en daarnaast zijn de kosten voor energie bijna verdubbeld. Om de gestegen omzet te kunnen realiseren maken wij meer gebruik van uitzendkrachten voor de assemblage van de instrumenten. Ook hebben wij meer wervingskosten gemaakt om hoog gekwalificeerd personeel aan te kunnen nemen. De financiële lasten zijn ten opzichte van vorig jaar toegenomen vanwege negatieve koersverschillen in 2023.

Vanwege de omzetgroei in 2022 en 2023 hebben wij wel veel hogere voorraden moeten aanhouden wat een negatieve impact heeft op de ontwikkeling van ons werkkapitaal. Deze ontwikkeling heeft de cash positie van RRM negatief beïnvloed. Om deze negatieve ontwikkeling op te vangen maken wij op dit moment meer gebruik van leverancierskredieten en heeft de aandeelhouder van RRM in de eerste helft van 2023 een kapitaalinjectie van € 1.045.000 verstrekt.

In de loop van 2023 zijn wij geconfronteerd met een teruglopende vraag naar instrumenten. Na de Covid periode zijn de omzetten van de eindgebruikers van onze instrumenten gedaald wat een beperking van de investeringsbudgetten tot gevolg heeft gehad. Omdat investeringsbudgetten kritischer worden beoordeeld zien wij dat de goedkeuring van investeringen bij de klant momenteel meer tijd in beslag neemt. Daarnaast is er vanwege deze beperking in de budgetten ook prijsdruk op de markt ontstaan waardoor er niet altijd voor onze producten is gekozen. Tevens neemt ook de competitie voor alternatieve, niet volgens de gouden standaard metende, instrumenten toe in de markt waardoor de verwachting is dat de prijsdruk ook in de toekomst blijft bestaan. Wij verwachten dat dit een negatief effect op onze afzetmogelijkheden zal hebben en hebben daarom het budget voor instrumenten verkoop voor de tweede helft van 2023 naar beneden bijgesteld. De stroom van reagentia, controle bloed en reserveonderdelen is op dit moment wel solide.

De R&D ontwikkelingsprojecten lopen volgens schema. Verwachting is dat de prijs-kwaliteit verhouding van de verschillende instrumenten goed aansluit bij de marktverraag en wij hiermee aanzienlijk competitiever kunnen opereren in alle marktsegmenten (van kleine tot grote laboratoria). Wij gaan er dan ook vanuit dat bij een

blijvende marktvraag deze instrumenten een stabiele basis gaan vormen voor de groei van RRM in 2024 en de daarop volgende jaren.

Op 20 december 2023 zal de eerste aflossing van de obligatielening plaatsvinden. Wij hebben, om aan deze aflossingsverplichting te kunnen voldoen, cash flow prognoses opgesteld en daarin twee scenario's uitgewerkt. Het eerste scenario is het aantrekken van externe financiering via de NPEX. Het tweede scenario is de mogelijke verkoop van door ons ontwikkelde technologie. Het is ook mogelijk dat een combinatie van deze scenario's zal plaatsvinden. Voor beide scenario's zijn de eerste contacten gelegd.

R&R Mechatronics International B.V.

Thijs van der Meer

CEO