

Kwartaalbericht Nazza

Samenvatting

In het 3^e kwartaalbericht van 2023 is de sales pijplijn verder uitgebouwd. Daarnaast zijn enkele software ontwikkel projecten daadwerkelijk gegund. Dit heeft geleid tot een verbeterde winstgevendheid en een verbeterde kasstroom. Daarnaast zijn de eerste smart-locks daadwerkelijk in serie geproduceerd, en deze zullen in het 4^e kwartaal bij klanten worden uitgezet. Daarnaast is de intentie door één grote klant uitgesproken om in 2024 minimaal 10.000 sloten af te nemen. Deze klant verwacht een verdere groei tot minimaal 40.000 sloten in de komende jaren, op basis van een door hen reeds binnengehaald contract bij een Nederlandse overheidsinstelling. Nadat de productie sloten met bestaande grote klanten in het 4^e kwartaal in pilots getest zijn, worden verdere orders voor het 1^e kwartaal van 2024 verwacht.

Actuele situatie

Pilots getest onder andere bij verschillende klanten van Connectbike, Fietscentrum, Roetz bikes zijn inmiddels succesvol afgerond en overgegaan in reguliere operatie. Verdere opschaling bij deze bestaande klanten wordt in het 1^e kwartaal 2024 verwacht.

Serie productie van het Re-lock smart-lock is in het 3^e kwartaal van 2023 opgestart. Eerste productie levering heeft plaatsgevonden. Deze levering is al in zijn geheel verkocht. Bij een vernieuwende Nederlandse fiets fabrikant is de intentie overeengekomen om minimaal 10.000 sloten in 2024 af te nemen, met in totaal minimaal 40.000 sloten in de volgende jaren. Deze sloten zullen af fabriek op de fietsen gemonteerd worden, en bovengenoemde fietsen zijn al aan één Nederlandse overheid klant verkocht.

In het kader van Mobiliteit Hubs in steden, is het initiatief Connected Mobility gestart. Dit nieuwe bedrijf richt zich op het exploiteren van mobiliteit hubs. Vanuit de behoefte van Connected Mobility naar een geïntegreerde oplossing op gebied van deelfietsen (fiets, slim slot, laadstations, diensten platform, wordt Nazza als preferred supplier gezien. Randvoorwaarde voor verdere investeringen door Connected Mobility is het ophalen van financiering door hen, wat eind 2023 voorzien is.

Partnerships

In samenwerking met Bayck is een deeldienst voor de Provincie Zeeland ontwikkeld. Deze dienst zal in samenwerking met de Provincie Zeeland bij verschillende gemeentes in Zeeland worden aangeboden. Uitrol naar deelnemende gemeentes zal in 1^e kwartaal 2024 plaatsvinden. Nazza is door een innovatieve, Nederlandse fietsproducent, geselecteerd als leverancier van het slimme Re-lock slot in combinatie met het deelplatform voor alle door hen te leveren fietsen. Daarnaast zijn er partnerships met andere fietsfabrikanten zoals Bayck,

SURE, en met service partijen Fietscentrum, Cyclehub, en Cyclefix.

Verkoop en afzet in hogere aantallen vanuit deze partnerships, zullen vanaf 1^e helft 2024 gaan plaatsvinden.

De autonome groei van deelfietsen diensten die geleverd worden op basis van OEM en service partijen leidt tot meer abonnementen op het Nazza platform.

Deelnames

In het 4^e kwartaal van 2023 zal Re-lock B.V. verder gaan om een externe investeerder aan te trekken voor verdere ontwikkeling van het slimme slot (e-Lock), en is inmiddels in gesprek met een geïnteresseerde partij. Nazza heeft een minderheidsbelang (15%) in Re-lock B.V. Re-lock heeft een verkoop- en distributie overeenkomst gesloten met Service Best International, de grootste distributeur van auto- en fietsonderdelen in Nederland.

Nazza heeft eveneens een minderheidsbelang in RecycleWell B.V. (ca. 18%) dat zich bezig houdt met de ontwikkeling en exploitatie van volledig duurzame, veilige, en recyclebare oplaadkasten voor e-bike batterijen genaamd Charge Hyve. Het Charge Hyve platform is inmiddels geïntegreerd met het Nazza platform. Met verschillende klanten zijn pilots overeengekomen die in het 4^e kwartaal uitgevoerd zullen worden. De verwachte serie matige productie van Charge Hyves ligt op planning om in 2024 opgestart te worden. De uitrol in grotere aantallen is gepland voor 2025.

Nieuwe klanten, deelnames, alsmede de gesloten partnerships, inclusief de beschikbaarheid in productie van het Re-lock slot, vormen de basis voor groei vanaf 2024 en verder.

Voorlopige resultaten

Over het 3^e kwartaal van 2023 is het groepsresultaat op eMagine B.V. niveau positief en is significant gestegen ten opzicht van het 3^e kwartaal van 2022. De geconsolideerde omzet is ten opzichte van het 3^e kwartaal van 2022 eveneens significant gestegen.

Met name het contracteren van grotere klanten voor software ontwikkeling, en het vooruit betalen van corresponderende licentie kosten hebben geleid tot deze stijging.

	jul-23	aug-23	sep-23
CONSOLIDATIE			
TOTALE EXTERNE OMZET	€ 58.000,00	€ 52.000,00	€ 505.000,00
TOTALE P&L EMAGINE GROEP	€ -31.000,00	€ -34.000,00	€ 167.000,00

Tabel 1. Omzet en EBITDA resultaat juli-september 2023

Ter vergelijking is onderstaand omzet en EBITDA resultaat over zelfde periode in 2022 opgenomen.

	jul-22	aug-22	sep-22
CONSOLIDATIE			
TOTALE EXTERNE OMZET	€ 117.000,00	€ 102.000,00	€ 69.000,00
TOTALE P&L EMAGINE GROEP	€ -49.000,00	€ -56.000,00	€ -64.000,00

Tabel 2. Omzet en EBITDA resultaat juli-september 2022

Outlook

In het 3^e kwartaal van 2023 is er duidelijk een groeiende interesse, met name in de zakelijke markt voor fiets deeldiensten. Deze interesse heeft geleid tot een aantal toezeggingen voor orders in 2024. In het 4^e kwartaal is de doelstelling om deze toezeggingen in daadwerkelijke orders om te zetten.

Op de korte termijn voor het laatste kwartaal van 2024 voorziet Nazza derhalve een verdere stijging van het aantal orders voor het Nazza deelplatform in combinatie met Re-lock sloten. Levering daarvan zal in het 1^e kwartaal van 2024 beginnen en vanaf dan gaan bijdragen aan omzet en winst. Naast orders voor het mobiliteit platform worden ook enkele nieuwe projecten voor Billing verwacht. De gunning van deze projecten wordt nu in het 4^e kwartaal van 2023 verwacht, en de start van deze projecten in het 1^e kwartaal van 2024. Op basis van projectomzet in combinatie met overige omzet wordt voor het 4^e kwartaal van 2023 een positief EBITDA resultaat op groepsniveau verwacht. Op basis van de huidige verwachting voor het 4^e kwartaal van 2023 wordt een break-even resultaat voor heel 2023 verwacht.

Ondanks, dat voor Q4 2023 een verbeterde kasstroom wordt verwacht, moet hier aan in de volgende maanden onveranderd, veel aandacht worden besteed:

	okt-23	nov-23	dec-23
TOTALE kasstroom EMAGINE GROEP	€ 79.000,00	€ -14.000,00	€ 24.000,00

Tabel 3. Voorspelde kasstroom oktober-december 2023

Genoemde doelstellingen blijven , met name voor 2024, uiteraard wel afhankelijk van macro-economische, en andere externe omstandigheden waaronder de hoge inflatie en de oorlog in Oekraïne, en Israël. In het huidige scenario verwachten wij dat deze factoren geen dominante, maar hoogstens een vertragende invloed op de geschetste groei hebben. De recente ontwikkelingen sterken de directie in het vertrouwen in de toekomst. De vraag naar Nazza diensten neemt duidelijk toe, en bevindt zich in een groeiende markt. Nazza blijft goed gepositioneerd om van deze groei te gaan profiteren.

Maarten van Vliet, CEO van eImagine Reality groep