



**Onderwerp: Halfjaarbericht Nazza (uitgevende instelling eImagine Reality B.V.)**

**Datum: 29 februari 2024**

**Inleiding**

In het 2<sup>e</sup> halfjaar van 2023 is de sales pijplijn verder uitgebouwd met nieuwe leads en opportuniteiten. Daarnaast zijn enkele software ontwikkel projecten daadwerkelijk gegund en daarmee is de omzet gegroeid. Ook zijn de kosten significant verlaagd. Deze ontwikkelingen hebben geleid tot een verbeterde winstgevendheid en een verbeterde kasstroom. Daarnaast zijn de eerste slimme elektronische sloten daadwerkelijk in serie geproduceerd, en zijn deze in het 4e kwartaal bij klanten uitgezet. Inmiddels heeft één klant een groot contract getekend 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 de verwachte groei bij desbetreffende organisatie (een Nederlandse overheidsinstelling). Nu de productie sloten met bestaande klanten in het 4e kwartaal in pilots getest zijn, worden verdere orders voor het 1e kwartaal van 2024 verwacht. Met een beoogd joint venture partner wordt naar verwachting in Q1 2024 een Letter-of-Intent ondertekend waarbij zowel ICT-activiteiten van deze partner als van Billing House B.V. (v.w.b.. Facturatie diensten) in deze Joint Venture zullen worden ingebracht in ruil voor cash en een minderheidsaandeel in de Joint Venture.

**Resultaten & balans**

<b>Opbrengsten &amp; kosten</b>	<b>1 januari - 31 december 2023 voorlopig</b>	<b>1 januari - 31 december 2022 definitief</b>
Omzet	<b>1.225.000</b>	<b>874.131</b>
Kostprijs van de omzet	<b>-525.000</b>	<b>-530.770</b>
Brutomarge	<b>700.000</b>	<b>343.361</b>
Bedrijfskosten	<b>-750.000</b>	<b>-1.086.515</b>
EBITDA	<b>-50.000</b>	<b>-743.154</b>
Afschrijvingen		<b>-195.135</b>
EBIT		<b>-938.289</b>
Financiële baten en lasten		<b>-107.650</b>
EBT		<b>-1.0459.39</b>
Belastingen		<b>-7.517</b>
Nettowinst		<b>-1.053.456</b>

<b>Balans</b>	<b>31 december 2023</b>	<b>31 december 2022</b>
Immateriële vaste activa		<b>615.101</b>
Materiële vaste activa		<b>11.687</b>
Financiële vaste activa		<b>7.805</b>

Totaal vaste activa		<b>634.593</b>
Vorraden		<b>10.000</b>
Vorderingen		<b>184.434</b>
Overige vlottende activa		-
Liquide middelen		<b>2.468</b>
Totaal vlottende activa		<b>196.902</b>
<b>Totaal</b>		<b>831.495</b>
Eigen vermogen		<b>-1.142.128</b>
Langlopende schulden		<b>1.012.057</b>
Kortlopende schulden		<b>961.566</b>
<b>Totaal</b>		<b>831.495</b>

De aangegeven voorlopige cijfers voor omzet, kosten en EBITDA-resultaat voor 2023 zijn gebaseerd op de interne financiële administratie, en kunnen afwijken van de door de accountant samen te stellen definitieve jaarrekening die in het 2<sup>e</sup> kwartaal van 2024 wordt opgesteld. Met name de hoogte van activatie van ontwikkelkosten wordt nog nader bekeken, en kan resulteren in een afwijking van de voorlopige cijfers, waarbij dan met name de kosten zullen afnemen en het genoemde EBITDA-resultaat hoger zal zijn. Cijfers voor de balans van 2023 zullen als onderdeel van de definitieve jaarrekening van 2023 ter beschikking worden gesteld. Alle weergegeven cijfers voor 2022 zijn overgenomen uit de definitieve jaarrekening van 2022.

#### **Toelichting op de balans, halfjaarcijfers en het afgelopen halfjaar**

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<sup>e</sup> kwartaal 2024 verwacht.

Serie productie van het Re-lock smart-lock is in het 3<sup>e</sup> kwartaal van 2023 opgestart. Eerste productie levering heeft plaatsgevonden. Deze levering is al in zijn geheel verkocht. Bij de innovatieve Nederlandse fiets fabrikant Byar is een contract afgesloten 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. Met een Canadese klant voor satelliet dienstverlening voor voertuigen (oa. Vliegtuigen, vrachtwagens, schepen) is een langlopend contract voor facturatie diensten afgesloten.

Over het boekjaar 2023 is het voorlopige EBITDA-groepsresultaat op eMagine B.V. niveau nog negatief, maar wel sterk verbeterd ten opzichte van 2022. De geconsolideerde omzet is ten opzichte van 2022 eveneens significant gestegen.

Met name het contracteren van grotere klanten voor softwareontwikkeling, en de betaalde licentie kosten voor deze contracten hebben geleid tot deze stijging. Ook zijn de kosten, zowel voor intern personeel- als voor inhuur significant verlaagd.

Het definitieve EBITDA-resultaat, en het EBT resultaat hangt af van afschrijving- en activering

van ontwikkelkosten en de hoogte hiervan moeten in overleg met de accountant nog worden vastgesteld. Deze kosten zullen bij publicatie van de jaarrekening bekend worden gemaakt. De definitieve jaarrekening voor 2023 wordt in het 2<sup>e</sup> kwartaal van 2024 verwacht. Verwacht wordt dat het definitieve EBITDA-resultaat positief, en het definitieve EBT-resultaat minimaal break-even zal zijn.

### **Relevante wijzigingen binnen de onderneming**

eMagine Reality is voornemens om een deel van de activiteiten van Billing House B.V., met name voor facturatie diensten in een asset deal (betreffende personeel, klanten) in een joint ICT-venture onder te brengen. Een deel van de ICT-activiteiten van Billing House B.V. en de ICT-activiteiten van de beoogd Joint Venture partner zullen in deze joint venture worden ingebracht. De transactie zal deels in cash, en deels in aandelen in de Joint Venture worden verrekend.

Met de beoogde Joint Venture partner is overeenstemming op hoofdlijnen bereikt, en de Letter-of-Intent wordt naar verwachting in maart getekend. De verdere afwikkeling van de transactie wordt in Q2-2024 verwacht.

De opbrengst in cash (naar verwachting > 1 Mio) zal zorgen, dat het crediteuren risico op korte- en langere termijn (o.a. NPEX-lening) drastisch wordt verminderd, en de balans wordt versterkt. De waardering van het te verwerven minderheidsaandeel in de Joint Venture zal ook voor een verdere versterking van de balans zorgen. De Joint Venture zal zowel voor eMagine groep als voor de beoogd Joint Venture partner preferred supplier zijn voor ICT-ontwikkeling, waardoor ook omzet- en resultaat groei verwacht wordt.

Zodra dit mogelijk is, zal meer informatie worden voorgelegd aan de Obligatiehouders, aangezien de voorgenoemde transactie een belangrijke wijziging is van het bedrijf welke valt onder artikel 10 lid 2 sub 10 (directe opeisgrond) van de Trustakte.

### **Vooruitblik op de komende periode**

Markomstandigheden verbeteren, maar de onzekerheid onder andere als gevolg van conflicten, en daarmee gepaard gaande economische onzekerheid blijft. Nieuwe contracten met een aantal OEMs (fietsfabrikanten) worden komende maanden verwacht. Op basis van deze contracten zullen zowel elektronische sloten, als Nazza softwarediensten verkocht worden die af-fabriek gebundeld kunnen worden bij verkoop van de fietsen. Op basis van de bestaande en verwachte extra contracten, neemt de omzet verder toe tot meer dan 1,5 Miljoen euro voor heel 2024. Gedane investeringen in het Nazza platform zullen gaan renderen, aangezien deze software gebaseerde diensten met marginale kosten geleverd kunnen worden.

Over 2024 wordt een behoorlijk positief resultaat (> 400K) en positieve kasstroom verwacht. Re-lock zal eerste grote orders (>10.000) productie sloten leveren, met een omzet voor Nazza ter waarde van 850.000 Euro. Vanuit de Nazza dochter RecycleWell starten komende maanden pilots met de laadkast voor e-bike batterijen genaamde ChargeHyve. Op basis van deze pilots zullen het product, en de productiefaciliteiten in 2024 worden vormgegeven. De productiefase waarin ChargeHyves in grote aantallen geproduceerd gaan worden zal begin 2025 starten. Vanaf 2025 zal de verkoop van ChargeHyves merkbaar gaan bijdragen aan de omzet van Nazza.

Naar verwachting zal in Q1 2024 een deelname in RideKeeper platform (pech-hulp, reparatie & onderhoud voor (e-)bikes) worden gerealiseerd waarbij Nazza N.V. een minderheidsaandeel van 24%

verwerft in ruil voor de levering van ICT-diensten. RideKeeper zal zich bezighouden met het koppelen van vraag- en aanbod middels een volledig gedigitaliseerd platform en Mobiele App. Gebruikers kunnen via de App en dit platform pech-hulp, en onderhoud voor hun (e-)bikes aanvragen waar bij het platform automatisch een geschikte dienstverlener zal inschakelen. Voor de ontwikkeling van het platform zal subsidie worden aangevraagd bij relevante EU-fonds(en).

**Nazza (uitgevende instelling eMagine Reality B.V.)**

**Maarten van Vliet, CEO.**