

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

Datum: 02-08-2024

Beste beleggers,

Graag informeren wij u over de ontwikkelingen in het 1^e halfjaar van 2024. Samengevat zien wij een positieve ontwikkeling in de halfjaar cijfers, ons New Product Development programma loopt conform planning en wij hebben uitstel gekregen voor de aflossing van obligatielening II.

Halfjaarcijfers 1^e halfjaar 2024

Winst- en verliesrekening over de periode:	1 januari 2024 t/m 30 juni 2024	1 juli 2023 t/m 31 december 2023	1 januari 2023 t/m 30 juni 2023
Brutomarge	€ 3.450.294	€ 2.955.607	€ 3.183.523
Bedrijfskosten	-€ 2.585.848	-€ 2.580.227	-€ 2.705.811
EBITDA	€ 864.446	€ 375.380	€ 477.711
Afschrijvingen	-€ 570.559	-€ 612.401	-€ 611.239
EBIT	€ 293.888	-€ 237.021	-€ 133.528
Financiële baten en lasten	-€ 411.466	-€ 432.630	-€ 417.686
EBT	-€ 117.579	-€ 669.651	-€ 551.213

Toelichting

De cijfers over het eerste halfjaar van 2024 laten een positieve ontwikkeling zien ten opzichte van het 1^e en 2^e halfjaar van 2023. Ten opzichte van beide periodes hebben we een hogere brutomarge en EBITDA gerealiseerd. Ten opzichte van het 2^e halfjaar van 2023 hebben we een stijging van de omzet van 7% gerealiseerd.

Met name de recurring omzet (vloeistoffen en reserve onderdelen) alsook de omzet in bloedbezinkingsinstrumenten is verantwoordelijk voor deze stijging. Wij zien hier een toenemende vraag vanuit onze distributeurs. De omzet in ons Lorrca instrument blijft daarentegen wat achter bij het 2^e halfjaar van 2023. De aankoop van dit instrument wordt vaak gefinancierd middels subsidies vanuit de overheid. Voor een aantal potentiële orders is deze subsidie nog niet verkregen door de klant en dit levert vertraging op in de uitlevering.

De omzet vergeleken met de zelfde periode vorig jaar is 4% lager. Dit wordt veroorzaakt doordat we in het 1^e halfjaar van 2023 nog RPI instrumenten hebben verkocht wat in het 1^e halfjaar van 2024 niet het geval is geweest. De klant voor dit instrument heeft de afroep van deze instrumenten nog niet hervat. Wel hebben we ten opzichte van beide vergelijkingsperiodes een hogere brutomarge gerealiseerd. 8,4% stijging ten opzichte van het 1^e halfjaar 2023 en 16,7% stijging ten opzichte van het 2^e halfjaar 2023. Het kostenniveau is nagenoeg gelijk aan dat van het 2^e halfjaar van 2023, dit ondanks het feit dat we in het eerst halfjaar extra eenmalige transitievergoedingen hebben geboekt. Ten opzichte van het 1^e halfjaar van 2023 hebben we een 4,5% daling van de bedrijfskosten gerealiseerd. Bovenstaande resultaatontwikkelingen hebben geleid tot een kleiner negatief resultaat voor belastingen.

Balans per	30 juni 2024	31 december 2023
Immateriële vaste activa	€ 11.330.006	€ 11.218.426
Materiële vaste activa	€ 230.330	€ 248.419
Financiële vaste activa	€ 1.981.056	€ 1.981.056
Totaal vaste activa	€ 13.541.392	€ 13.447.901
Voorraden	€ 4.849.202	€ 5.030.494
Vorderingen	€ 2.111.947	€ 2.232.114
Liquide middelen	€ 211.365	€ 261.505
Totaal vlottende activa	€ 7.172.514	€ 7.524.113
Totaal activa	€ 20.713.906	€ 20.972.014
Eigen vermogen	€ 5.308.385	€ 4.941.173
Langlopende schulden	€ 8.796.623	€ 8.722.623
Kortlopende schulden	€ 6.608.898	€ 7.308.218
Totaal passiva	€ 20.713.906	€ 20.972.014

Naar aanleiding van de positieve verwachting van de omzetstijging voor 2024 en de daarmee samenhangende stijging van het werkkapitaal heeft onze aandeelhouder medio mei onze cashpositie versterkt met een kapitaalinjectie van € 650.000.

New Product Development

Ons NPД programma voor de nieuwe Starsed lijn (bloedbezinkingsinstrumenten) loopt op schema. Het ontwikkeltraject voor het kleinste bloedbezinkingsinstrument (NSTA) van onze nieuwe ESR familie is afgerond en wij zijn op dit moment bezig met de productie van de eerste instrumenten. We brengen op dit moment dit instrument onder de aandacht bij distributeurs doormiddel van demonstraties en intake gesprekken. Van 30 juli t/m 1 augustus zullen wij ons nieuwe instrument presenteren op de ADLM beurs in Chicago <https://rrmechatronics.com/adlm/>. De ADLM is de toonaangevende laboratory medicine beurs in de wereld. De ontwikkeling van ons grootste instrument verloopt voorspoedig en de verwachting is om deze begin 2025 te kunnen introduceren.

NPEX leningen

Op 14 juni 2024 hebben wij overeenstemming met de Stichting Obligatiehouders bereikt om de aflossing van lening II uit te stellen tot 1 juli 2025. De inschrijvingen op lening IV lopen gestaag door. Wij zijn van plan om eind augustus een obligatiehoudersvergadering te organiseren om de jaarcijfers van 2023 toe te lichten en een business update te geven.

Vooruitzichten 2024

In de 2^e helft van 2024 verwachten wij een hogere omzet ten opzichte van het 1^e halfjaar van 2024. Dit wordt mede gedreven door de positieve feedback die wij reeds hebben ontvangen over het NSTA instrument.

Daarnaast verwachten wij dat, als gevolg van de door ons gerealiseerde kostenbesparingen, ons kostenniveau verder zal dalen.

De combinatie van stijgende omzet en een dalend kostenniveau zal dan leiden tot een verdere stijging van de EBITDA.

R&R Mechatronics International B.V.

Thijs van der Meer

CEO