



Rapport

Felloo B.V.

inzake de jaarrekening 2018

22 maart 2019



Inhoudsopgave

Accountantsrapport

Samenstellingsverklaring van de accountant	2
Algemeen	3
Resultaten	4
Financiële positie	5
Fiscale positie	6

Jaarrekening

Balans per 31 december 2018	9
Winst-en-verliesrekening over 2018	11
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	12
Toelichting op de balans	14
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	18

Accountantsrapport

Felloo B.V.
t.a.v. het bestuur
Twentepoort Oost 22
7609 RG Almelo

Almelo, 22 maart 2019

Geachte bestuur,

Hierbij bieden wij u het rapport aan inzake de jaarstukken over 2018 van Felloo B.V. te Almelo.

Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van Felloo B.V. te Almelo is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2018 en de winst-en-verliesrekening over 2018 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Felloo B.V.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook vanuit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Algemeen

Vergelijkende cijfers

De cijfers over 2017 zijn, waar nodig, herubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2018 mogelijk te maken. De vergelijkende cijfers zijn ontleend aan het rapport over 2017 van Felloo B.V., samengesteld door Civra te Borne op 25 oktober 2018. Wij hebben geen nader onderzoek ingesteld naar de juistheid van deze cijfers.

Resultaten

Bespreking van de resultaten

	2018		2017		Mutatie	
	€	%	€	%	€	%
<i>x 1.000</i>						
Netto-omzet	4.070	98,0	2.823	95,4	1.247	44,2
Wijziging in voorraden gereed product en onderhanden werk	85	2,0	137	4,6	-52	-38,0
Inkoopwaarde van de omzet	-2.449	-58,9	-1.799	-60,8	-650	-36,1
Brutowinst	1.706	41,1	1.161	39,2	545	46,9
Personeelskosten	906	21,8	599	20,2	307	51,3
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	71	1,7	39	1,3	32	82,1
Overige bedrijfskosten	589	14,1	414	14,0	175	42,3
Som der bedrijfslasten	1.566	37,6	1.052	35,5	514	48,9
Bedrijfsresultaat	140	3,5	109	3,7	31	28,4
Financiële baten en lasten	-55	-1,3	-11	-0,4	-44	-400,0
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen	85	2,2	98	3,3	-13	-13,3
Belastingen	-13	-0,3	-19	-0,6	6	31,6
	72	1,9	79	2,7	-7	-8,9
Resultaat aandeel derden	38	0,9	-	-	38	-
Nettoresultaat na belastingen	110	2,8	79	2,7	31	39,2

Financiële positie

Ter verkrijging van een inzicht in de financiële positie van de vennootschap verstrekken wij de volgende overzichten. Deze zijn gebaseerd op de gegevens uit de jaarrekening.

Wij geven hierna een opstelling van de balans per 31 december 2018 in verkorte vorm.

Financiële structuur

	31-12-2018		31-12-2017	
	€	%	€	%
x 1.000				
Activa				
Immateriële vaste activa	164	10,5	173	15,3
Materiële vaste activa	112	7,2	76	6,7
Financiële vaste activa	94	6,0	47	4,1
Vorraden en onderhanden werk	33	2,1	39	3,4
Onderhanden projecten	85	5,4	137	12,1
Vorderingen	1.057	67,8	662	58,4
Liquide middelen	15	1,0	-	-
	<u>1.560</u>	<u>100,0</u>	<u>1.134</u>	<u>100,0</u>
Passiva				
Eigen vermogen	432	27,7	322	28,4
Kortlopende schulden	1.128	72,3	812	71,6
	<u>1.560</u>	<u>100,0</u>	<u>1.134</u>	<u>100,0</u>

Analyse van de financiële positie

	31-12-2018	31-12-2017
x 1.000	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	1.057	662
Liquide middelen	15	-
	<u>1.072</u>	<u>662</u>
Kortlopende schulden	-1.128	-812
Liquiditeitssaldo	<u>-56</u>	<u>-150</u>
Vorraden en onderhanden werk	33	39
Onderhanden projecten	85	137
Werkkapitaal	<u>62</u>	<u>26</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	164	173
Materiële vaste activa	112	76
Financiële vaste activa	94	47
	<u>370</u>	<u>296</u>
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>432</u>	<u>322</u>
Financiering		
Eigen vermogen	<u>432</u>	<u>322</u>

Fiscale positie

	2018
	€
Berekening belastbaar bedrag	
Hierover is aan vennootschapsbelasting verschuldigd: Resultaat vóór belastingen	123.339
Niet aftrekbare bedragen	
Van aftrek uitgesloten boeten	500
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen	
Toepassing forfaitair bedrag	4.500
	<u>128.339</u>
Investeringsregelingen	
Kleinschaligheidsinvesteringsaftrek	-25.021
Desinvesteringsbijtelling	<u>189</u>
	<u>-24.832</u>
	103.507
Deelnemingsvrijstelling	<u>-38.107</u>
Belastbaar bedrag	<u><u>65.400</u></u>

Berekening vennootschapsbelasting

	2018
	€
20,00% van € 65.400	<u><u>13.080</u></u>

	Schuld/vor- dering per 01-01-2018	Vennot- schapsbelas- ting last of bate in 2018	Betaald/ont- vangen in 2018	Correcties in 2018	Schuld/vor- dering per 31-12-2018
	€	€	€	€	€
Situatie per balansdatum					
2017	18.603	-	-	-	18.603
2018	-	13.080	-	-	13.080
	<u>18.603</u>	<u>13.080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31.683</u>

Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

De Kok Accountants en Adviseurs B.V.

E.J. Post
Accountant-Administratieconsulent

Jaarrekening

Balans per 31 december 2018*(na winstverdeling)*

		31-12-2018		31-12-2017	
		€	€	€	€
Activa					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	1				
Intellectuele eigendom		160.195		168.372	
Goodwill		<u>3.640</u>		<u>4.290</u>	
			163.835		172.662
Materiële vaste activa	2				
Inventarissen			112.133		75.755
Financiële vaste activa					
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	3	58.207		-	
Overige vorderingen	4	<u>35.311</u>		<u>47.300</u>	
			93.518		47.300
Vlottende activa					
Voorraden en onderhanden werk					
Gereed product en handelsgoederen	5		33.153		39.412
Onderhanden projecten	6		84.912		137.000
Vorderingen					
Handelsdebiteuren	7	887.361		485.273	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	8	118.214		126.345	
Overige vorderingen en overlopende activa	9	<u>51.010</u>		<u>50.871</u>	
			1.056.585		662.489
Liquide middelen					
Kruisposten			14.954		203
Totaal activazijde			<u>1.559.090</u>		<u>1.134.821</u>

		31-12-2018		31-12-2017	
		€	€	€	€
Passiva					
Eigen vermogen					
	10				
Geplaast kapitaal		19.000		19.000	
Overige reserves	11	<u>413.054</u>		<u>302.795</u>	
			432.054		321.795
Kortlopende schulden					
Schulden aan kredietinstellingen	12	445.564		275.299	
Vooruitontvangen op bestellingen		-		149.348	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		300.723		227.317	
Schulden aan groepsmaatschappijen		109.955		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	13	250.633		132.916	
Overige schulden en overlopende passiva	14	<u>20.161</u>		<u>28.146</u>	
			1.127.036		813.026
Totaal passivazijde			<u>1.559.090</u>		<u>1.134.821</u>

Winst-en-verliesrekening over 2018

		2018	2017
	€	€	€
Netto-omzet	4.070.174	2.823.158	
Wijziging in voorraden gereed product en onderhanden werk	84.912	137.000	
Inkoopwaarde van de omzet	<u>-2.448.850</u>	<u>-1.799.237</u>	
Brutowinst		1.706.236	1.160.921
Personeelskosten	15 906.263	598.928	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	16 70.858	39.352	
Overige bedrijfskosten	17 <u>588.632</u>	<u>414.809</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>1.565.753</u>	<u>1.053.089</u>
Bedrijfsresultaat		140.483	107.832
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	526	
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-4.000	-	
Rentelasten en soortgelijke kosten	18 <u>-51.251</u>	<u>-11.131</u>	
Financiële baten en lasten		<u>-55.251</u>	<u>-10.605</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen		85.232	97.227
Belastingen		<u>-13.080</u>	<u>-18.603</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening na belastingen		72.152	78.624
Resultaat aandeel derden	19	<u>38.107</u>	-
Nettoresultaat na belastingen		<u>110.259</u>	<u>78.624</u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Felloo B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Twentepoort Oost 22, 7609 RG te Almelo en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 51713209.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van Felloo B.V. bestaan voornamelijk uit verkoop en advies op gebied van hosted Voice Over Internet Protocol (VOIP)-platform, Eshgro Software as a Service (SaaS) en printing.

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Operationele leases

De vennootschap heeft leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

Grondslagen

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Materiële vaste activa

Overige materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Vorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode (first in, first out) of lagere opbrengstwaarde.

Onderhanden projecten

De post onderhanden projecten in opdracht van derden bestaat uit het saldo van gerealiseerde projectkosten, toegerekende winst, en indien van toepassing, verwerkte verliezen en reeds gedeclareerde termijnen. Onderhanden projecten worden afzonderlijk in de balans onder vlottende activa gepresenteerd. Indien het een creditstand vertoont worden deze gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

Uitgaven voor projectkosten voor nog niet verrichte prestaties worden opgenomen onder de voorraden.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Omzetverantwoording

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment dat het actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik afgeschreven over de geschatte economische levensduur/verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Belastingen over de winst of het verlies

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Toelichting op de balans

Vaste activa

1 Immateriële vaste activa

	Intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2018			
Aanschaffingswaarde	174.158	4.940	179.098
Cumulatieve afschrijvingen	-5.786	-650	-6.436
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>168.372</u>	<u>4.290</u>	<u>172.662</u>
Mutaties:			
Investeringen	21.635	-	21.635
Afschrijvingen	-29.812	-650	-30.462
Saldo mutaties	<u>-8.177</u>	<u>-650</u>	<u>-8.827</u>
Stand per 31 december 2018			
Aanschaffingswaarde	190.007	4.940	194.947
Cumulatieve afschrijvingen	-29.812	-1.300	-31.112
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>160.195</u>	<u>3.640</u>	<u>163.835</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20</u>	<u>10</u>	

2 Materiële vaste activa

	<u>Inventarissen</u>
	€
Stand per 1 januari 2018	
Aanschaffingswaarde	173.539
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-97.784</u>
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u><u>75.755</u></u>
 Mutaties:	
Nog toe te wijzen	200
Investerings	77.274
Afschrijvingen	-40.396
Desinvesteringen aanschaffings- waarde	<u>-700</u>
Saldo mutaties	<u><u>36.378</u></u>
 Stand per 31 december 2018	
Aanschaffingswaarde	250.113
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-137.980</u>
Boekwaarde per 31 december 2018	<u><u>112.133</u></u>
 Afschrijvingspercentages	<u><u>20</u></u>

Financiële vaste activa

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
3 Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Felloo West B.V.	58.046	-
Felloo Midden Nederland B.V.	<u>161</u>	<u>-</u>
	<u><u>58.207</u></u>	<u><u>-</u></u>

Beide 100% deelnemingen zijn gevestigd te Almelo.

4 Overige vorderingen

Fello Dental B.V.	18.000	18.000
Hoppa! Shops	-	4.000
Geludo Holding B.V.	<u>17.311</u>	<u>25.300</u>
	<u><u>35.311</u></u>	<u><u>47.300</u></u>

Vlottende activa

Vorraden en onderhanden werk

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
5 Gereed product en handelsgoederen		
Handelsgoed	<u>33.153</u>	<u>39.412</u>

6 Onderhanden projecten

Geactiveerde kosten onderhanden projecten	<u>84.912</u>	<u>137.000</u>
---	---------------	----------------

Vorderingen

7 Handelsdebiteuren

Debiteuren	886.268	485.273
Debiteuren buitenland	<u>1.093</u>	<u>-</u>
	<u>887.361</u>	<u>485.273</u>

8 Vorderingen op groepsmaatschappijen

Rekening-courant Felloo Beheer B.V.	102.077	126.345
Rekening-courant Felloo Vastgoed B.V.	1.306	-
Rekening-courant Ratu Beheer B.V.	<u>14.831</u>	<u>-</u>
	<u>118.214</u>	<u>126.345</u>

9 Overige vorderingen en overlopende activa

Lening personeel	1.700	1.700
Boetes personeel	380	-
Overlopende activa 16	11.616	-
Overlopende activa	<u>37.314</u>	<u>49.171</u>
	<u>51.010</u>	<u>50.871</u>

10 Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Geplaatst ka- pitaal	Overige re- serves	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2018	19.000	302.795	321.795
Uit resultaatverdeling	-	110.259	110.259
Stand per 31 december 2018	<u>19.000</u>	<u>413.054</u>	<u>432.054</u>

	2018	2017
	€	€
11 Overige reserves		
Stand per 1 januari	302.795	224.171
Uit resultaatverdeling	110.259	78.624
Stand per 31 december	<u>413.054</u>	<u>302.795</u>
	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
12 Schulden aan kredietinstellingen		
Banken	<u>445.564</u>	<u>275.299</u>
Banken		
Rabobank rekening-courant NL16 RABO 0154 45179 47	445.564	275.277
Rabobank rekening-courant NL65 RABO 0303 0177 67	-	22
	<u>445.564</u>	<u>275.299</u>
Er geldt een kredietlimiet van € 500.000.		
13 Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	185.678	94.013
Loonheffing	33.272	20.300
Vennootschapsbelasting	31.683	18.603
	<u>250.633</u>	<u>132.916</u>
14 Overige schulden en overlopende passiva		
Vakantiegeld	14.885	26.003
Overige schulden	3.970	2.143
Overlopende activa	1.306	-
	<u>20.161</u>	<u>28.146</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen

Er is sprake van een compte joint bij de Rabobank tussen Felloo West B.V., Felloo B.V., Felloo Dental B.V., Felloo Beheer B.V. en Felloo Midden Nederland B.V. voor een totale financiering ad. € 600.000.

Ten behoeve van de compte joint bij de Rabobank zijn de volgende zekerheden verstrekt:

- eerste pandrecht op alle huidige en toekomstige inventaris;
- eerste pandrecht op alle huidige en toekomstige rechten en vorderingen;
- eerste pandrecht op alle huidige en toekomstige voorraden.

Informatieverschaffing over operationele leases

Door de vennootschap zijn er operationele leaseverplichtingen aangegaan, waarvan de totale verplichting bedraagt € 109.840 op jaarbasis.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
15 Personeelskosten		
Lonen en salarissen	707.861	472.103
Sociale lasten en pensioenlasten	<u>198.402</u>	<u>126.825</u>
	<u>906.263</u>	<u>598.928</u>
Lonen en salarissen		
Bruto-loon	679.147	514.098
Ziekteverzuimverzekering	17.350	11.285
Uitzendkrachten	8.156	33.812
Kosten arbodienst	1.050	1.470
Kantinekosten	6.976	5.924
Cursuskosten	14.682	13.974
Ontvangen ziekengelden	-	-4.277
Geactiveerde personeelskosten	-	-104.183
	<u>727.361</u>	<u>472.103</u>
Doorberekende brutolonen en -salarissen	<u>-19.500</u>	<u>-</u>
	<u>707.861</u>	<u>472.103</u>
Gemiddeld aantal werknemers		
2018		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		20,00
2017		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		29,00
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Sociale lasten en pensioenlasten		
Sociale lasten	165.037	96.055
Pensioenpremie	<u>33.365</u>	<u>30.770</u>
	<u>198.402</u>	<u>126.825</u>
16 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	30.462	650
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>40.396</u>	<u>38.702</u>
	<u>70.858</u>	<u>39.352</u>
17 Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	41.677	12.541
Huisvestingskosten	76.093	65.352
Verkoopkosten	33.032	-5.227
Autokosten	158.071	100.260
Kantoorkosten	29.519	32.465
Algemene kosten	<u>250.240</u>	<u>209.418</u>
	<u>588.632</u>	<u>414.809</u>

	2018	2017
	€	€
Overige personeelskosten		
Overige personeelskosten	21.786	12.541
Commissies	19.891	-
	<u>41.677</u>	<u>12.541</u>
Huisvestingskosten		
Betaalde huur	62.586	59.934
Onderhoud gebouwen	7.431	2.129
Schoonmaakkosten	6.076	3.289
	<u>76.093</u>	<u>65.352</u>
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	12.967	19.809
Representatiekosten	14.398	7.595
Reis- en verblijfkosten	5.667	7.369
Dotatie garantievoorziening	-	-40.000
	<u>33.032</u>	<u>-5.227</u>
Autokosten		
Brandstofkosten auto's	34.808	26.294
BTW op privé-gebruik auto's	6.806	7.955
Boetes en bekeuringen	500	1.054
Leasekosten	115.957	64.957
	<u>158.071</u>	<u>100.260</u>
Kantoorkosten		
Kantoorbenodigdheden	8.413	32.465
Kosten automatisering	21.106	-
	<u>29.519</u>	<u>32.465</u>
Algemene kosten		
Abonnementen en contributies	68.382	56.598
Managementvergoeding	127.000	104.500
Accountantskosten	15.984	13.205
Betalingsverschillen	-2	-15
Advieskosten	582	11.003
Bankkosten	46	-
Overige algemene kosten	2.092	150
Kleine aanschaf inventaris	1.177	1.660
Telefoonkosten	32.951	18.925
Portiekosten	2.028	3.392
	<u>250.240</u>	<u>209.418</u>
18 Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente rekening-courant bankiers	40.487	7.139
Bankkosten en provisie	10.764	3.992
	<u>51.251</u>	<u>11.131</u>

Felloo B.V., Almelo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
19 Resultaat aandeel derden		
Felloo West B.V.	38.046	-
Felloo Midden Nederland B.V.	<u>61</u>	<u>-</u>
	<u><u>38.107</u></u>	<u><u>-</u></u>

Almelo, 22 maart 2019

Felloo Beheer B.V.

Ondertekening

Kantoor

Cliënt

De Kok Accountants en Adviseurs B.V.