



Rapport

Felloo Beheer B.V.

inzake de jaarrekening 2018

22 maart 2019



Inhoudsopgave

Accountantsrapport

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

Jaarrekening

Balans per 31 december 2018	7
Winst-en-verliesrekening over 2018	9
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	10
Toelichting op de balans	12
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	15

Accountantsrapport

Felloo Beheer 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 Beheer B.V. te Almelo.

Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van Felloo Beheer 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 Beheer 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, herrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2018 mogelijk te maken. De vergelijkende cijfers zijn ontleend aan het rapport over 2017 van Felloo Beheer 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
	€	€	€
x 1.000			
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	15	7	8
Overige bedrijfskosten	5	4	1
Som der bedrijfslasten	<u>20</u>	<u>11</u>	<u>9</u>
Bedrijfsresultaat	-20	-11	-9
Belastingen	-	-	-
	<u>-20</u>	<u>-11</u>	<u>-9</u>
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	148	70	78
Netto gewoon resultaat na belastingen	<u>128</u>	<u>59</u>	<u>69</u>

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	50	9,0	64	13,9
Financiële vaste activa	499	90,2	364	79,3
Vorderingen	4	0,8	31	6,8
	<u>553</u>	<u>100,0</u>	<u>459</u>	<u>100,0</u>
Passiva				
Eigen vermogen	429	77,6	301	65,6
Langlopende schulden	20	3,6	20	4,4
Kortlopende schulden	104	18,8	138	30,0
	<u>553</u>	<u>100,0</u>	<u>459</u>	<u>100,0</u>

Analyse van de financiële positie

	31-12-2018	31-12-2017
x 1.000	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	4	31
Kortlopende schulden	<u>-104</u>	<u>-138</u>
Liquiditeitssaldo = werkkapitaal	<u>-100</u>	<u>-107</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	50	64
Financiële vaste activa	<u>499</u>	<u>364</u>
	<u>549</u>	<u>428</u>
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>449</u>	<u>321</u>
Financiering		
Eigen vermogen	429	301
Langlopende schulden	<u>20</u>	<u>20</u>
	<u>449</u>	<u>321</u>

Fiscale positie

Berekening belastbaar bedrag

Resultaat vóór belastingen	128.008
Deelnemingsvrijstelling	<u>-147.953</u>
Belastbaar bedrag	<u><u>-19.945</u></u>

Dit negatief belastbare bedrag is verrekenbaar met toekomstige winsten. Er is geen latente vennootschapsbelastingvordering opgenomen.

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					
Goodwill	1		49.835		64.431
Financiële vaste activa					
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	3	473.004		338.166	
Overige vorderingen	4	<u>25.728</u>		<u>25.728</u>	
			498.732		363.894
Vlottende activa					
Vorderingen					
Vorderingen op groepsmaatschappijen	5	2.180		31.419	
Overlopende activa	6	<u>2.000</u>		<u>-</u>	
			4.180		31.419
Totaal activazijde			<u><u>552.747</u></u>		<u><u>459.744</u></u>

		31-12-2018		31-12-2017	
		€	€	€	€
Passiva					
Eigen vermogen					
	7				
Geplaatst kapitaal		190		190	
Agioreserve		65.325		65.325	
Overige reserves		<u>362.999</u>		<u>234.991</u>	
			428.514		300.506
Langlopende schulden					
	8				
Overige schulden	9		20.000		20.000
Kortlopende schulden					
Schulden aan groepsmaatschappijen	10	102.253		137.258	
Overige schulden en overlopende passiva		<u>1.980</u>		<u>1.980</u>	
			104.233		139.238
Totaal passivazijde					
			<u><u>552.747</u></u>		<u><u>459.744</u></u>

Winst-en-verliesrekening over 2018

		2018	2017
		€	€
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		14.596	7.151
Overige bedrijfskosten	11	<u>5.349</u>	<u>3.539</u>
Som der bedrijfslasten		<u>19.945</u>	<u>10.690</u>
Bedrijfsresultaat		-19.945	-10.690
Rentelasten en soortgelijke kosten	12	<u>-</u>	<u>-66</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen		-19.945	-10.756
Belastingen		<u>-</u>	<u>-</u>
		-19.945	-10.756
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	13	<u>147.953</u>	<u>69.681</u>
Netto resultaat na belastingen		<u><u>128.008</u></u>	<u><u>58.925</u></u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Felloo Beheer B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Twentepoort Oost 22, 7609 RG te Almelo en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 58274006.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van Felloo Beheer B.V. bestaan voornamelijk uit het deelnemen, het beheren van en de financiering van andere vennootschappen.

Informatieverschaffing over schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Felloo Beheer B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

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.

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.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Felloo Beheer B.V. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste

waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

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.

Afschrijvingen op immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill wordt vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

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-afrekbare 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.

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan Felloo Beheer B.V. wordt toegerekend.

Toelichting op de balans

Vaste activa

1 Immateriële vaste activa

	<u>Goodwill</u>
	€
Stand per 1 januari 2018	
Aanschaffingswaarde	72.981
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-8.550</u>
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>64.431</u>
Mutaties:	
Afschrijvingen	<u>-14.596</u>
Saldo mutaties	<u>-14.596</u>
Stand per 31 december 2018	
Aanschaffingswaarde	64.431
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-14.596</u>
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>49.835</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20</u>

2 Financiële vaste activa

	Deelnemin- gen in groepsmaat- schappijen	Overige vorderingen	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2018			
Hoofdbedrag	338.166	25.728	363.894
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>338.166</u>	<u>25.728</u>	<u>363.894</u>
Mutaties:			
Investerings	100	-	100
Resultaat	192.945	-	192.945
Desinv nettovermogens- en aan- schaffingswaarde	-58.207	-	-58.207
Saldo mutaties	<u>134.838</u>	<u>-</u>	<u>134.838</u>
Stand per 31 december 2018			
Hoofdbedrag	473.004	25.728	498.732
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>473.004</u>	<u>25.728</u>	<u>498.732</u>

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
3 Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
Felloo B.V. te Almelo (100%)	432.054	321.215
Felloo Dental B.V. te Emmen (60%)	40.950	8.484
Felloo West B.V. te Almelo (100%)	-	8.466
Felloo Midden Nederland B.V. te Almere (100%)	-	1
	<u>473.004</u>	<u>338.166</u>

Er is ook een 100% deelneming in Felloo Vastgoed B.V. te Almelo. Deze deelneming is in 2018 opgericht en heeft per ultimo 2018 een negatieve nettovermogenswaarde van € 995.

4 Overige vorderingen

Lening Green Forest Holding B.V.	<u>25.728</u>	<u>25.728</u>
----------------------------------	---------------	---------------

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
5 Vorderingen op groepsmaatschappijen		
Felloo Midden Nederland B.V.	2.180	15.225
Felloo Dental B.V.	-	16.194
	<u>2.180</u>	<u>31.419</u>

7 Eigen vermogen

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

	Geplaatst ka- pitaal	Agioreserve	Overige re- serves	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2018	190	65.325	234.991	300.506
Uit resultaatverdeling	-	-	128.008	128.008
Stand per 31 december 2018	<u>190</u>	<u>65.325</u>	<u>362.999</u>	<u>428.514</u>

Langlopende schulden

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
9 Overige schulden		
Lening HDMI Holding B.V.	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
10 Schulden aan groepsmaatschappijen		
Rekening-courant Felloo B.V.	102.077	126.345
Rekening-courant Felloo West B.V.	-	10.837
Rekening-courant Ratu Beheer B.V.	76	76
Rekening-courant Felloo Vastgoed B.V.	100	-
	<u>102.253</u>	<u>137.258</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.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingskosten goodwill	<u>14.596</u>	<u>7.151</u>
11 Overige bedrijfskosten		
Algemene kosten	<u>5.349</u>	<u>3.539</u>
12 Rentelasten en soortgelijke kosten		
Betaalde bankrente	<u>-</u>	<u>66</u>
13 Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		
Felloo B.V. (inclusief aansluiting 2017)	110.839	78.047
Axxist B.V.	-	2.073
Felloo Dental B.V. (oud)	-16.194	-9.947
Felloo Dental B.V.	32.466	908
Felloo West B.V. (inclusief verkoopresultaat)	11.534	7.983
Felloo Midden Nederland B.V. (inclusief verkoopresultaat)	9.408	-9.383
Felloo Vastgoed B.V.	-100	-
	<u>147.953</u>	<u>69.681</u>

Almelo, 22 maart 2019

Ratu Beheer B.V.

Ondertekening

Kantoor

Cliënt

De Kok Accountants en Adviseurs B.V.