



Rapport

Felloo Dental 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	16

Accountantsrapport

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

Almelo, 22 maart 2019

Geacht bestuur,

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

Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van Felloo Dental 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 Dental 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 Dental B.V., samengesteld door Bordan Accountants & Adviseurs te Almelo d.d. 31 juli 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	758	100,0	572	100,0	186	32,5
Inkoopwaarde van de omzet	-255	-33,6	-225	-39,3	-30	-13,3
Brutowinst	503	66,4	347	60,7	156	45,0
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	10	1,3	-	-	10	-
Lonen en salarissen	125	16,5	126	22,0	-1	-0,8
Sociale lasten	30	4,0	27	4,7	3	11,1
Pensioenlasten	7	0,9	8	1,4	-1	-12,5
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	9	1,2	6	1,0	3	50,0
Overige bedrijfskosten	251	33,0	174	30,4	77	44,3
Som der bedrijfslasten	432	56,9	341	59,5	91	26,7
Bedrijfsresultaat	71	9,5	6	1,2	65	1.083,3
Financiële baten en lasten	-4	-0,5	-4	-0,7	-	-
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen	67	9,0	2	0,5	65	3.250,0
Belastingen	-13	-1,7	-	-	-13	-
Netto resultaat na belastingen	54	7,3	2	0,5	52	2.600,0

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	7	3,0	9	5,4
Materiële vaste activa	23	9,8	24	14,3
Financiële vaste activa	5	2,1	6	3,6
Voorraden en onderhanden werk	15	6,4	7	4,2
Vorderingen	161	68,9	122	72,5
Liquide middelen	23	9,8	-	-
	<u>234</u>	<u>100,0</u>	<u>168</u>	<u>100,0</u>
Passiva				
Eigen vermogen	68	29,1	14	8,3
Langlopende schulden	30	12,8	30	17,9
Kortlopende schulden	136	58,1	124	73,8
	<u>234</u>	<u>100,0</u>	<u>168</u>	<u>100,0</u>

Analyse van de financiële positie

	31-12-2018	31-12-2017
x 1.000	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	161	122
Liquide middelen	23	-
	<u>184</u>	<u>122</u>
Kortlopende schulden	-136	-124
Liquiditeitssaldo	48	-2
Voorraden en onderhanden werk	15	7
Werkkapitaal	<u>63</u>	<u>5</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	7	9
Materiële vaste activa	23	24
Financiële vaste activa	5	6
	<u>35</u>	<u>39</u>
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>98</u>	<u>44</u>
Financiering		
Eigen vermogen	68	14
Langlopende schulden	30	30
	<u>98</u>	<u>44</u>

Fiscale positie

	<u>2018</u> €
Berekening belastbaar bedrag	
Resultaat vóór belastingen	66.932
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen	<u>1.037</u> 67.969
Investeringsregelingen	
Kleinschaligheidsinvesteringsaftrek	<u>-1.492</u> 66.477
Verrekenbare verliezen	
Verrekenbare verliezen (geen houdsterverliezen)	<u>-6.331</u>
Belastbaar bedrag	<u><u>60.146</u></u>

Berekening vennootschapsbelasting

	<u>2018</u> €
20,00% van € 60.145	<u><u>12.029</u></u>

Verliescompensatie

Jaar	Compensabel verlies	Reeds gecompenseerd in oude jaren	Nog te compenseren begin boekjaar	Compensatie in jaar 2018	Nog te compenseren einde boekjaar
	€	€	€	€	€
2016	<u>6.340</u>	<u>9</u>	<u>6.331</u>	<u>6.331</u>	<u>-</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				
Software			6.560		9.020
Materiële vaste activa	2				
Inventarissen			22.818		23.834
Financiële vaste activa	3				
Actieve belastinglatenties			-		791
Overige vorderingen	4	<u>5.000</u>		<u>5.000</u>	
			5.000		5.791
Vlottende activa					
Vorraden en onderhanden werk			15.323		6.970
Vorderingen					
Handelsdebiteuren		70.302		86.316	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	5	60.797		-	
Overige vorderingen en overlopende activa		<u>29.528</u>		<u>35.327</u>	
			160.627		121.643
Liquide middelen					
Kruisposten			23.096		-
Totaal activazijde		<u><u>233.424</u></u>		<u><u>167.258</u></u>	

		31-12-2018		31-12-2017	
		€	€	€	€
Passiva					
Eigen vermogen					
	6				
Geplaast kapitaal		12.300		12.300	
Overige reserves		<u>55.950</u>		<u>1.839</u>	
			68.250		14.139
Langlopende schulden					
Schulden aan groepsmaatschappijen	7		30.000		30.000
Kortlopende schulden					
Schulden aan kredietinstellingen	8	32.321		17.525	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		43.692		63.385	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	9	53.205		31.121	
Overige schulden en overlopende passiva	10	<u>5.956</u>		<u>11.088</u>	
			135.174		123.119
Totaal passivazijde			<u><u>233.424</u></u>		<u><u>167.258</u></u>

Winst-en-verliesrekening over 2018

		2018	2017
	€	€	€
Netto-omzet	758.238		572.407
Inkoopwaarde van de omzet	-254.959		-224.785
Brutowinst		503.279	347.622
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	10.058		-
Lonen en salarissen	11 125.158		125.856
Sociale lasten	12 29.637		27.092
Pensioenlasten	13 7.181		7.776
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	14 9.101		6.467
Overige bedrijfskosten	15 251.244		174.257
Som der bedrijfslasten		<u>432.379</u>	<u>341.448</u>
Bedrijfsresultaat		70.900	6.174
Rentelasten en soortgelijke kosten	16	<u>-3.968</u>	<u>-4.183</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen		66.932	1.991
Belastingen		<u>-12.821</u>	<u>-477</u>
Netto resultaat na belastingen		<u><u>54.111</u></u>	<u><u>1.514</u></u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

Felloo Dental B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Twentepoort Oost 22, 7609 RG te Almelo en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 66196337.

Algemene toelichting

De belangrijkste activiteiten van de rechtspersoon

De activiteiten van Felloo Dental B.V. bestaan voornamelijk uit ICT-dienstverlening.

Informatieverschaffing over groepsverhoudingen

Felloo Dental B.V. behoort tot een groep. Aan het hoofd van deze groep staat Ratu Beheer B.V. te Almelo.

Informatieverschaffing over schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Felloo Dental 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.

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

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht.

Vorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of lagere opbrengstwaarde.

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.

Vlottende activa

Vlottende activa worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Indien geen sprake is van (dis)agio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

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. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

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 belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Toelichting op de balans

Vaste activa

1 Immateriële vaste activa

	<u>Software</u>
	€
Stand per 1 januari 2018	
Aanschaffingswaarde	12.300
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-3.280</u>
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u>9.020</u>
Mutaties:	
Afschrijvingen	<u>-2.460</u>
Saldo mutaties	<u>-2.460</u>
Stand per 31 december 2018	
Aanschaffingswaarde	12.300
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-5.740</u>
Boekwaarde per 31 december 2018	<u>6.560</u>
Afschrijvingspercentages	<u>20</u>

2 Materiële vaste activa

	<u>Inventarissen</u>
	€
Stand per 1 januari 2018	
Aanschaffingswaarde	28.669
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-4.835</u>
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u><u>23.834</u></u>
 Mutaties:	
Investeringen	5.625
Afschrijvingen	<u>-6.641</u>
Saldo mutaties	<u><u>-1.016</u></u>
 Stand per 31 december 2018	
Aanschaffingswaarde	34.294
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-11.476</u>
Boekwaarde per 31 december 2018	<u><u>22.818</u></u>
 Afschrijvingspercentages	<u><u>20</u></u>

3 Financiële vaste activa

	Actieve be- lastinglaten- ties	Overige vorderingen	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2018			
Hoofdbedrag	<u>791</u>	<u>5.000</u>	<u>5.791</u>
Boekwaarde per 1 januari 2018	<u><u>791</u></u>	<u><u>5.000</u></u>	<u><u>5.791</u></u>
 Mutaties:			
Nog toe te wijzen	<u>-791</u>	<u>-</u>	<u>-791</u>
Saldo mutaties	<u><u>-791</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-791</u></u>
 Stand per 31 december 2018			
Hoofdbedrag	<u>-</u>	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Boekwaarde per 31 december 2018	<u><u>-</u></u>	<u><u>5.000</u></u>	<u><u>5.000</u></u>

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
4 Overige vorderingen		
Waarborgsom huur	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>

Vlottende activa

Vorderingen

5 Vorderingen op groepsmaatschappijen

Rekening-courant Felloo B.V.	<u>60.797</u>	<u>-</u>
------------------------------	---------------	----------

6 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	12.300	1.839	14.139
Uit resultaatverdeling	-	54.111	54.111
Stand per 31 december 2018	<u>12.300</u>	<u>55.950</u>	<u>68.250</u>

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
7 Schulden aan groepsmaatschappijen		
Lening HDMI Holding B.V.	12.000	12.000
Lening Felloo B.V.	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>

Kortlopende schulden

8 Schulden aan kredietinstellingen

Rabobank NL98RABO0312483112	<u>32.321</u>	<u>17.525</u>
-----------------------------	---------------	---------------

Er geldt een kredietlimiet van € 50.000.

9 Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	36.045	27.154
Loonheffing	5.130	3.967
Vennootschapsbelasting	<u>12.030</u>	<u>-</u>
	<u>53.205</u>	<u>31.121</u>

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
10 Overige schulden en overlopende passiva		
Rekening-courant HDMI Holding B.V.	3.529	3.529
Personeelsvereniging	275	45
Boetes personeel	429	-
Vakantiegeld	1	5.437
Overige vordering	222	-
Accountantskosten	<u>1.500</u>	<u>2.077</u>
	<u><u>5.956</u></u>	<u><u>11.088</u></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.

De aard van niet uit de balans blijvende verplichtingen

Door de vennootschap zijn meerjarig financiële verplichtingen aangegaan tot en met 31 mei 2019 terzake van huur van bedrijfsruimte (€ 21.231 per jaar). Deze wordt jaarlijks geïndexeerd.

Informatieverschaffing over operationele leases

Door de vennootschap zijn een drietal operationale leaseverplichtingen aangegaan tot en met juni 2019, oktober 2019 en februari 2021, waarvan de totale verplichting bedraagt € 15.570 op jaarbasis.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
11 Lonen en salarissen		
Bruto loon personeel	120.482	116.823
Mutatie vakantiegeld	4.676	9.488
Ziekengelden	-	-455
	<u>125.158</u>	<u>125.856</u>
Gemiddeld aantal werknemers		
2018		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		3,00
2017		
		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		3,00
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
12 Sociale lasten		
Sociale lasten	25.313	22.705
Premie ziekteverzuimverzekering	4.009	3.797
Kosten arbodienst	315	590
	<u>29.637</u>	<u>27.092</u>
13 Pensioenlasten		
Pensioenverzekering	<u>7.181</u>	<u>7.776</u>
14 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		
Afschrijvingen immateriële vaste activa	2.460	2.460
Afschrijvingen materiële vaste activa	6.641	4.007
	<u>9.101</u>	<u>6.467</u>
15 Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	22.697	26.055
Huisvestingskosten	31.110	23.815
Exploitatie- en machinekosten	194	245
Verkoopkosten	22.965	4.018
Autokosten	43.500	31.761
Kantoorkosten	13.878	16.098
Algemene kosten	116.900	72.265
	<u>251.244</u>	<u>174.257</u>
Overige personeelskosten		
Kantinekosten	974	975
Kostenvergoeding auto	1.930	1.749
Uitzendkrachten	19.793	22.078
Overige personeelskosten	-	1.253
	<u>22.697</u>	<u>26.055</u>

	2018	2017
	€	€
Huisvestingskosten		
Betaalde huur	21.632	21.231
Onderhoud gebouwen	2.113	92
Schoonmaakkosten	2.590	2.492
Gas, water en elektra	4.775	-
	<u>31.110</u>	<u>23.815</u>
Exploitatie- en machinekosten		
Onderhoud inventaris	<u>194</u>	<u>245</u>
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	20.021	2.821
Representatiekosten	1.398	240
Reis- en verblijfkosten	1.546	957
	<u>22.965</u>	<u>4.018</u>
Autokosten		
Brandstofkosten auto's	16.496	7.160
BTW op privé-gebruik auto's	783	783
Boetes en bekeuringen	-	16
Overige autokosten	-828	-828
Leasekosten	27.049	24.630
	<u>43.500</u>	<u>31.761</u>
Kantoorkosten		
Kantoorbenodigdheden	4.507	2.851
Porti	230	226
Telefoon- en faxkosten	6.578	2.834
Drukwerk	475	782
Kosten automatisering	630	-
Contributies en abonnementen	1.458	9.405
	<u>13.878</u>	<u>16.098</u>
Algemene kosten		
Managementvergoeding	76.656	57.492
Accountantskosten	1.405	2.890
Advieskosten	654	1.750
Bedrijfsverzekeringen	124	208
Reparatie en onderhoud	196	-
Administratiekosten	215	9.925
Doorbelasting administratiekosten	37.650	-
	<u>116.900</u>	<u>72.265</u>
16 Rentelasten en soortgelijke kosten		
Betaalde bankrente	<u>3.968</u>	<u>4.183</u>

Almelo, 22 maart 2019

Felloo Beheer B.V.

Ondertekening

Kantoor

Cliënt

De Kok Accountants en Adviseurs B.V.