



Ten behoeve van de informatievoorziening voor de buitengewone Vergadering van Obligatiehouders d.d. 31 mei 2018 treft u onderstaand de enkelvoudig cijfers April-YTD, de geconsolideerde balans per 30 april 2018, de cash prognose tot en met november en het 5 jaren plan aan. Op deze cijfers is geen accountantscontrole toegepast. Toelichting bij deze cijfers: door gewijzigd beleid – “niet betalen is niet leveren” –blijven de april YTD cijfers achter dan het business plan. Tevens is de voorraad ultimo april fors hoger dan begroot. In mei zijn tot zover 16 tuks geleverd. De huidige orderportefeuille (ondertekende quotes) bedraagt 105 tuks, waarvan 15 klaar staan uitgeleverd te worden wanneer de klant betaald heeft. Het management is druk bezig de financiële huishouding te herstructureren, de operationele processen te verbeteren en kostenreducties door te voeren. Resultaten hiervan worden in het tweede helft van 2018 verwacht. Tot slot, op 23 mei heeft RDW type goedkeuring afgegeven op de Vendo en de type goedkeuring op de GT Limo met een jaar verlengd.

April 2018-YTD Tuk Tuk Factory BV enkelvoudig

TTF BV Performance							
Estimate, 22 May 2018	Actual	BP	YTD	Actual YTD	BP YTD	Difference	
Geen accountantscontrole toegepast	YTD	YTD	Diff.	Euro/TT	Euro/TT	Euro/TT	
# TT delivered	66	121	-55				
Revenue Tuks	1,050,976	1,815,000	- 764,024	15,924	15,000		924
Total direct costs	- 910,952	- 1,510,807	599,855	- 13,802	- 12,486	-	1,316
Nett Contribution Margin	140,024	304,193	- 164,169	2,122	2,514	-	392
OPEX							
Labour	- 346,503	- 345,000	- 1,503	- 5,250	- 2,851	-	2,399
Overhead	- 95,494	- 100,000	4,506	- 1,447	- 826	-	620
Total OPEX	- 441,996	- 445,000	3,004	- 10,235	- 3,678	-	6,557
EBITDA	- 301,973	- 140,807	- 161,166	- 4,575	- 1,164	-	3,412
Interest	- 58,377	- 59,172	795	- 884	- 489	-	395
Depreciation	- 1,499	- 3,332	1,833	- 23	- 28	-	5
EBT before extraordinary items	- 361,848	- 203,311	- 158,538	- 5,483	- 1,680	-	3,802
Total Extra-Ordinary items	-	- 32,000	32,000	-	- 264	-	264
EBT after extraordinary items	- 361,848	- 235,311	- 126,538	- 5,483	- 1,945	-	3,538



Geconsolideerde balans 30 April 2018 Tuk Tuk Holding BV

*Balance Sheet Consolidated per 30 April 2018
Estimate 22 May 2018*

Fixed Assets	EUR	Group Capital	EUR
Tangible fixed assets	76,552.09	Equity	2,332,461
Deposits	15,630.10		
Deferred Taxes	580,115.00	Long term liabilities	
		NPEX Loan	2,499,000
Current Assets		Short term Liabilities	
Inventory	1,169,105.72	Account payables	356,467
Account receivables	600,892.36	Deferred income / downpayments	789,511
Cash	296,156.20	Accruals	791,009
Other receivables	503,428.65	Provisions	1,138,354
Total Assets	3,241,880	Total Equity and liabilities	3,241,880

Verwachte kasstroomoverzicht per 30 April 2018

BOEKHOUDKUNDIG KASSTROOMOVERZICHT							
* EUR 1.000	mei-18	jun-18	jul-18	aug-18	sep-18	okt-18	nov-18
Kasstroom uit operationele activiteiten							
Netto resultaat	19	-1	-23	34	13	21	36
Afschrijvingen op materiële vaste activa	2	2	2	2	2	2	2
Afschrijvingen op immateriële vaste activa	0	0	0	0	0	0	0
(Investering) desinvestering in netto werkkapitaal	16	1	-87	54	44	34	-18
Toename (afname) voorzieningen	-115	-150	-30	-30	-30	-30	-30
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>	-78	-148	-137	60	29	27	-9
Kasstroom uit investeringsactiviteiten							
(Investering) desinvestering in immateriële vaste activa	0	0	0	0	0	0	0
(Investering) desinvestering in materiële vaste activa	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6
(Investering) desinvestering in financiële vaste activa	0	0	0	0	0	0	0
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6
Kasstroom uit financieringsactiviteiten							
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>	0	0	0	0	0	0	0
Totale kasstroom	-84	-154	-143	54	23	21	-15
Beginsaldo liquide middelen (schulden aan kredietinstellingen)	284	200	45	-98	-44	-21	1
Eindsaldo liquide middelen (schulden aan kredietinstellingen)	200	45	-98	-44	-21	1	-15
Totaal mutatie liquide middelen	-84	-154	-143	54	23	21	-15



5 Jaren plan Tuk Tuk Holding BV huidige financiële structuur

WINST- EN VERLIESREKENING					
	2018	2019	2020	2021	2022
* EUR 1.000					
Netto-omzet	5.274	9.882	11.832	13.920	16.008
Totale directe kosten	4.057	7.762	9.229	10.927	12.646
Netto contributiemarge	1.217	2.120	2.603	2.993	3.362
Personeelskosten (incl. sociale lasten)	1.053	1.215	1.276	1.340	1.407
Afschrijvingen op materiële vaste activa	17	92	119	236	259
Overige personeelskosten	45	61	70	77	85
Huisvestingskosten	78	90	95	96	98
Kantoorkosten	34	43	60	66	73
Verkoopkosten	0	40	55	50	40
Algemene kosten	142	150	165	173	208
Totaal overige bedrijfskosten	300	384	445	463	504
Bedrijfslasten	1.369	1.691	1.839	2.038	2.170
Bedrijfsresultaat (EBIT)	-152	428	764	955	1.192
Financiële baten en (lasten)	-175	-175	-175	-175	-20
Buitengewone baten en (lasten)	0	0	575	0	0
Resultaat vóór belastingen	-327	253	1.163	779	1.172
Vennootschapsbelasting	72	-53	-281	-185	-283
Resultaat na belasting	-255	200	883	595	889
Koersverschillen	-12	0	0	0	0
Netto resultaat	-267	200	883	595	889
EBITDA	-135	521	882	1.190	1.451