



Onderwerp: Halfjaarbericht T Bello Netherlands BV

Datum: 26 augustus 2024

Inleiding

Afgelopen half jaar hebben we was een interessant jaar voor T Bello Netherlands. Door de opening van 2 restaurants vanaf november 2023 zijn er nu 10 restaurants Taco in Nederland. Voor aankomende periode is het lastig om de juiste locaties te vinden. Wel staat er in Q2 2025 een grote Drive Thru locatie op de planning op een nieuw foodcourt in Duiven. Daarnaast is het vinden (en behouden) van het juiste personeel lastiger dan voorheen waarbij stabiliteit in de huidige teams als belangrijke uitdaging blijft.

Hieronder treft u de balans en winst & verlies rekening met de voorlopige resultaten H1 2024.

Cijfers 2023

Opbrengsten & kosten	1 januari - 30 juni 2024	1 januari - 30 juni 2023
Omzet	5.076.802	3.960.556
Kostprijs van de omzet	1.266.774	1.080.737
Brutomarge	3.810.027	2.879.819
Bedrijfskosten	3.753.327	3.013.290
EBITDA	56.700	-133.471
Afschrijvingen	288.624	186.197
EBIT	-231.924	-319.668
Financiële baten en lasten	110.400	94.517
EBT	-342.324	-414.185
Belastingen	0	-376.155
Nettowinst	-342.324	-38.030

Balans	30 juni 2024	30 juni 2023
Immateriële vaste activa	0	4931
Materiële vaste activa	3.473.721	2.557.542
Financiële vaste activa	270.726	226.114
Totaal vaste activa	3.744.447	2.788.587
Vorraden	103.044	66.232
Vorderingen	169.224	138.078
Overige vlottende activa		
Liquide middelen	276.903	194.343
Totaal vlottende activa	549.171	398.653
Totaal	4.293.618	3.187.240

Eigen vermogen	522.264	1.191.640
Voorzieningen	-589.322	-376.155
Langlopende schulden	2.047.763	58.591
Kortlopende schulden	2.312.913	2.313.164
Totaal	4.293.618	3.187.240

Toelichting op de balans, halfjaarcijfers en het afgelopen halfjaar

Na de opening van ons eerste drive thru restaurant in Geffen in december 2023, is ons 10^e restaurant met een maand vertraging alsnog in januari 2024 in Utrecht Leidsche Rijn geopend. Uitgaande van het eerste half jaar zien we dat de prognose van 9.3 mln omzet met 10 restaurants zal worden overtroffen. Door goede onderhandelingen op Europees niveau en het optimaliseren van het assortimentsaanbod, is er een verbetering op COS te zien van 2,3%. Hiermee hebben we de grote loonstijgingen welke veroorzaakt zijn door stijging van minimumloon, vrijwel geheel kunnen opvangen.

De omzet eerste half jaar in 2024 is gestegen met 28% ten opzichte van 2023. Dit is voor een groot deel te verklaren door de nieuw geopende restaurants.

Vooruitblik op de komende periode

Op 26 juni is onze aandeelhouder T Bello Group Ltd in administration gegaan op verzoek van de bank Santander UK PLC. Onderdeel van deze administration is dat 46 van de 51 restaurants zijn verkocht aan Karali QSR Limited. Taco Bell heeft de verkoop aan deze koper goedgekeurd op 27 mei jl. De restaurants van T Bello Netherlands B.V. zijn niet verkocht en draaien gewoon door.

De heer Hamid Ali blijft onze ultimate beneficial owner. Echter, de formele positie van aandeelhouder wordt uitgevoerd door de administrators, werkzaam bij de firma "BTG".

We hebben geïnventariseerd welke impact en consequenties de 'administration' heeft voor T Bello Netherlands B.V. Samen met BTG hebben we bekeken wat de beste manier is om de continuïteit van T Bello Netherlands B.V. te waarborgen. Op dit moment zijn we in vergevorderde onderhandelingen met een Europese partij die actief is in onze markt om de aandelen in T Bello Netherlands B.V. over te nemen.

We houden u op de hoogte van de ontwikkelingen.

T Bello Netherlands BV

Barto Hulleman
General manager