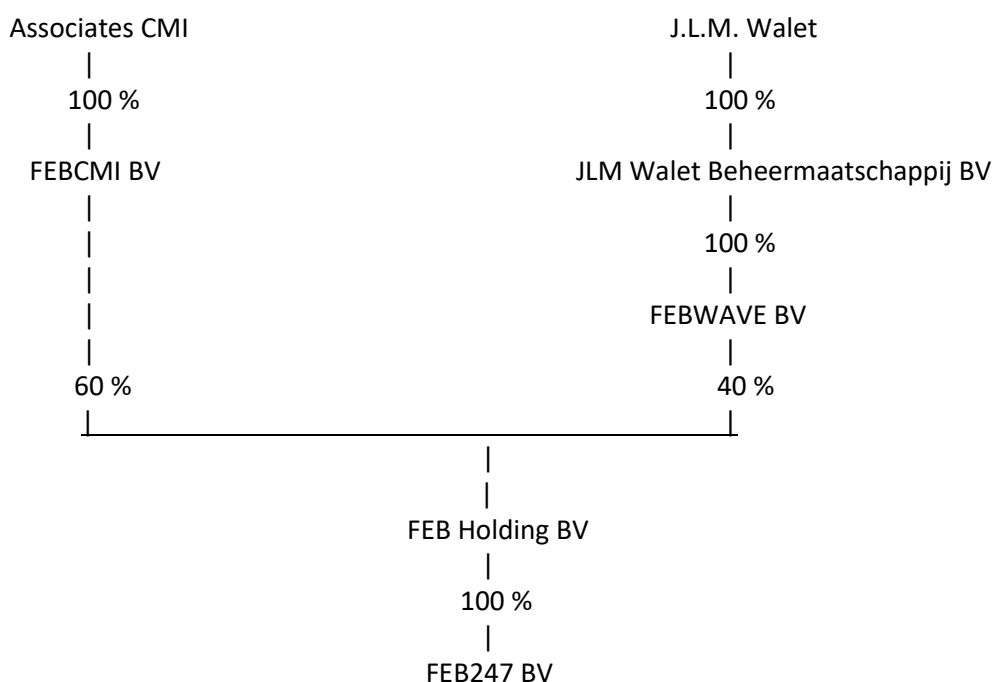




Financiële bijlage FEB247 B.V. Snap fitness

Organisatiestructuur



Associates CMI is een investeringsgroep (Capital Mills).

FEB CMI B.V. houdt de aandelen namens de investeerdersgroep die voor 60% deelneemt in FEBHOLDING BV

J.L.M. Walet is de ondernemer en houdt de aandelen via zijn beheermaatschappij in FEBWAVE BV., die voor 40% de aandelen houdt in FEB Holding BV

FEB Holding BV heeft de masterlicentie met SNAP fitness.

FEB 247 BV exploiteert de masterlicentie

Onder FEB247 BV zitten de sportscholen:

- Eigen vestigingen
- Franchise clubs
- Participaties

Kredietnemer is FEB247 BV

Bestuurder van deze vennootschap is FEBHOLDING BV

Bestuurders van FEBHolding BV zijn (via hun beheermaatschappij) de heren J.L.M. Walet en T.M. Vermeeren die ook de dagelijkse leiding hebben over de onderneming.

Historie (x € 1.000,--)

De jaarrekening is opgesteld door Van Oers Accountancy & Adviseurs (AA) te Roosendaal

	2017	2018
Omzet	530	454
Kostprijs van de omzet	138	105
Bruto resultaat	392	349
Personeelskosten	325	334
Afschrijvingen	26	26
Overige kosten	167	161
Kosten totaal	518	521
Bruto resultaat	- 126	- 172
Financiële baten en lasten	- 343	71
Resultaat voor belasting	- 469	- 101
Belastingen		
Resultaat deelnemingen	- 21	121*
Resultaat na belastingen	- 681	20

* BodyMove BVBA (sportscholen in Meerhout en Herselt België)	82
FEB247 Breda BV (sportschool Breda)	63
FEB247 Participatie 1 BV	- 24
	121

Prognose (x 1.000)

	2019	2020	2021
Omzet	761	967	1222
Kostprijs van de omzet	201	264	304
Bruto resultaat	560	703	918
Bedrijfslasten	422	463	536
Afschrijvingen	42	42	41
Kosten totaal	464	505	577
Bruto resultaat	96	198	341
Financiële baten en lasten	-54	-49	-45
Onvoorzien	-14	-24	-24
Resultaat voor belasting	28	143	272
Belastingen			
Resultaat deelnemingen **	50	50	50
Resultaat na belastingen	78	193	322

**

In 2017 en 2018 zijn de deelnemingen de eigen vestigingen in Breda (Nld.), Herselt en Meerhout in België. Deze drie clubs zijn volwassen en draaien vanaf 2019 gezamenlijk ca. 200K winst. Realisatie t/m mei 2019 ligt geheel in lijn met deze begrotingen. De winsten van deze deelnemingen worden vanaf 1-1-2019 via managementfees van het hoofdkantoor (FEB247) kleiner gehouden. Hierdoor wordt de omzet in FEB247 hoger en het resultaat deelnemingen lager.

Liquiditeitsprognose

Op basis van de rentabiliteitsprognose is een liquiditeitsprognose opgesteld over de periode juli 2019 t/m december 2021. Deze liquiditeitsprognose vindt u separaat in de bijlage.

Betalingscapaciteit

	2019	2020	2021
Bedrijfsresultaat	78	193	322
Afschrijving	42	42	41
Rente	54	49	45
Beschikbaar voor rente en aflossing	174	284	408
Lasten crowdfunding All4Funding	24	59	59
Lasten Collin 25008	40	40	26
Lasten Collin 25834	60	60	60
Lasten lening Derde	27	25	23
Totale verplichtingen	151	184	168
Veiligheidsmarge	23	100	240
Financieringslasten in % van de cashflow	86,8 %	64,8 %	41,2 %

Solvabiliteit

Balans 31-12-2018

Immateriële activa	298	Eigen vermogen	204
Materiële activa	5		
Financiële vast activa	525	Voorzieningen	24
Totale vaste active	828		
Vorraden	12	Langlopende schulden	277
Vorderingen	183	Kortlopende schulden	525
Totaal vlottend	195		
Liquide middelen	7		
	-----		-----
Balanstotaal	1.030		1.030

$$\text{Solvabiliteit} = \frac{204}{1.030} \times 100\% = 19,8 \%$$

Solvabiliteitspercentage komende jaren

Door de ondernemer en zijn adviseur is een prognose opgesteld vanaf 2019 met 2021. De ontwikkeling van de solvabiliteit is in deze periode:

	2018	2019	2020	2021
Aansprakelijk vermogen	204	284	459	781
Balanstotaal	1.030	1.104	1.085	1.243
Solvabiliteit	19,8 %	25,7 %	42,3 %	62,8 %

Dekking

Als zekerheid voor deze financiering wordt een borgstelling afgegeven door FEBCMI BV (investeringsmaatschappij Capital Mills en 60% aandeelhouder van FEBHOLDING BV) ad € 80.000,--.

De laatste gedeponeerde jaarcijfers zijn van 2017 (bron KvK):

(x 1.000)

Financiële vaste activa	1.155	Eigen vermogen	1.183
Vorderingen	19	Langlopende schulden	25
Liquide middelen	<u>47</u>	Kortlopende schulden	<u>13</u>
Balanstotaal	1.221		1.221