

INFORMATIENOTA
met betrekking tot de aanbieding voor de uitgifte van
NOTES (Romain Roquette)
door
Spreds Finance

Deze Informatienota werd opgesteld door Spreds Finance.

DEZE INFORMATIENOTA IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.

20 mei 2019

OPGELET: DE BELEGGER KAN ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET VERKRIJGEN.

DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET BEURSGENOTEERD: DE BELEGGER KAN GECONFRONTEERD WORDEN MET ERNSTIGE MOEILIKHEDEN OM ZIJN PARTICIPATIES TE VERKOPEN IN HET GEVAL HIJ DIT ZOU WILLEN DOEN.

1. VOORNAAMSTE RISICO'S VERBONDEN AAN DE EMITTENT EN AAN DE AANGEBODEN BELEGGINGSINSTRUMENTEN, EN DIE SPECIFIEK ZIJN VOOR DE DESBETREFFENDE AANBIEDING

Vooraleer een beslissing te nemen om te beleggen in de door Spreds Finance uitgegeven Notes, wordt de belegger verzocht een grondige analyse te maken van de hierna beschreven risicofactoren die elk apart of samen een belangrijke invloed kunnen hebben op Spreds Finance en/of haar vermogen kunnen aantasten om aan haar verplichtingen te voldoen na de uitgifte van de Notes.

Iedere beslissing om te beleggen in de Notes moet gebaseerd zijn op een doorgedreven studie van de Informatienota in haar geheel. Beleggers die overwegen in te schrijven op de Notes moeten een eigen analyse maken van de solvabiliteit, de activiteit, de financiële situatie en de vooruitzichten van Spreds Finance en GLASBRO BVBA. Spreds Finance en GLASBRO BVBA bieden geen enkele waarborg omtrent de toekomstige prestaties of de terugbetaling van het kapitaal. Beleggers moeten dus begrijpen en weten dat de voorgestelde belegging in de Notes een risico inhoudt op het gedeeltelijke of volledige verlies van het belegde kapitaal.

De aandacht van de lezer wordt gevestigd op het feit dat onderstaande lijst met risico's niet volledig is of wil zijn en dat ze gebaseerd is op informatie die gekend is op de datum waarop de Informatienota wordt gepubliceerd. Er kunnen andere niet-gekende risico's zijn waarvan Spreds Finance niet vermoedt dat ze zich zullen voordoen en die, indien ze zich zouden voordoen, niet geacht worden een ongunstige invloed te hebben op Spreds Finance, haar activiteiten of haar financiële situatie.

Risico's verbonden aan Spreds Finance

Risico op insolventie van Spreds Finance.

De impact van een insolventie van Spreds Finance op de Houders van de Notes is beperkt dankzij de bescherming in de wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën (de "**Wet van 18 december 2016**"). Deze wet stelt dat wanneer een financieringsvehikel, zoals Spreds Finance, in verschillende ondernemers-emittenten belegt, elke genomen deelneming in of verstrekte lening aan eenzelfde ondernemer-emittent moet geboekt worden in een afzonderlijk compartiment van de activa van het financieringsvehikel en op gepaste wijze moet worden verwerkt in de boekhouding, rekening houdend met het feit dat de boekhouding van het financieringsvehikel per compartiment moet worden gevoerd. Elke verbintenis en elke verrichting van het financieringsvehikel wordt, ten aanzien van de tegenpartij, op duidelijke wijze aan een of meer compartimenten toegerekend. De tegenpartij wordt daarvan op passende wijze geïnformeerd. In afwijking van de artikelen 7 en 8 van de hypotheekwet van 16 december 1851 strekken de activa van een bepaald compartiment exclusief tot waarborg voor de rechten van de beleggers met betrekking tot dit compartiment. Dit wil zeggen dat het onvermogen van Spreds Finance om haar schulden te vereffenen (voor zover ze niet zijn toegewezen aan haar compartimenten) geen enkele invloed zal hebben op de rechten van de beleggers, aangezien de onderliggende activa van het compartiment voor wiens rekening de Notes worden uitgegeven enkel dienen om de schulden van Spreds Finance te betalen aan Houders van Notes van Spreds Finance.

Mocht evenwel, bij gebrek aan rechtspraak met betrekking tot de insolventie van een onderverdeeld financieringsvehikel zoals Spreds Finance, dergelijke insolventie zich voordoen (bijvoorbeeld omdat de algemene kosten die niet zijn toegewezen aan een compartiment groter zijn dan de inkomsten van Spreds Finance), zouden Houders van Notes het risico kunnen lopen op een aanzienlijke vertraging in het recupereren van hun belegging, zelfs als de activa van het compartiment volstaan om de aansprakelijkheid van Spreds Finance jegens hen te dekken.

Risico's verbonden aan het bedrag van de uitgaven met betrekking tot de onderliggende activa.

Het risico bestaat dat ten gevolge van de Inschrijvingsvergoeding van 5% (bovenop het Nominaal bedrag) en van de Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa, die ten laste vallen van de Houders van Notes, het rendement van de Notes negatief kan zijn, zelfs als de door Spreds Finance ontvangen Opbrengheden uit de aandelen van GLASBRO BVBA groter zijn dan het in GLASBRO BVBA belegde bedrag op het ogenblik van de uitgifte van de Notes. Het bedrag van de Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa, die niet begrensd zijn, is in dit stadium niet bepaald.

Er wordt evenwel opgemerkt dat de meeste beslissingen tot het aangaan van Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa (zoals hierna gedefinieerd), i.e. voor alle Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa die geen wettelijk opgelegde uitgaven zijn of uitgaven met betrekking tot het fiscale stelsel van de Onderliggende activa, zullen worden voorgelegd aan een algemene vergadering van Houders van Notes en dat deze vergadering zal worden gehouden overeenkomstig artikel 28, §1, 1° van de Wet van 18 december 2016. De goedkeuring door de Houders van Notes van Uitgaven met betrekking tot Onderliggende activa kunnen aanleiding geven tot een situatie waarbij de Houders van Notes bijkomende bedragen moeten betalen aan de Emittent om de voorfinanciering van die uitgaven te dekken.

Risico's verbonden aan GLASBRO BVBA en aan het Onderliggende actief

Risico verbonden aan een lagere waarde van de aandelen van GLASBRO BVBA.

Wanneer de perspectieven als beschreven in de Beleggingsvoorwaarden niet worden verwezenlijkt, bestaat er een risico dat de waarde van de aandelen van GLASBRO BVBA lager is dan verwacht. Dit kan leiden tot lage, geen of negatieve rendementen voor de Beleggers.

Risico verbonden aan de insolventie van GLASBRO BVBA.

De aandacht van Beleggers wordt gevestigd op het risico op insolventie van GLASBRO BVBA, wiens aandelen de Onderliggende activa van de Notes vormen, zonder waarborg op beleggingsrendement. Algemeen wil dit zeggen dat de risico's die de resultaten van GLASBRO BVBA beïnvloeden onrechtstreeks dus ook de risico's vormen die verbonden zijn aan de Notes. Zo zou een faillissement van GLASBRO BVBA ook leiden tot het volledige of gedeeltelijke verlies van de belegging. De Beleggers lopen dus tegelijkertijd een risico ten aanzien van Spreds Finance als Emittent en ten aanzien van GLASBRO BVBA.

Risico's verbonden aan de Notes

Afwezigheid van een vast rendement en een vooraf bepaalde datum waarop de Notes in cash worden terugbetaald.

De datum waarop de Notes worden terugbetaald in cash hangt in feite af van de datum waarop Spreds Finance de aandelen van GLASBRO BVBA, die zij verworven heeft dankzij de opbrengsten van de Notes, overdraagt. De bepaling van deze datum valt buiten de controle van de Houders van Notes.

Risico dat Spreds Finance geen koper vindt voor haar deelneming in GLASBRO BVBA.

Beleggen in aandelen van jonge ondernemingen houdt het risico in dat er niet, of niet binnen een redelijke termijn, een koper wordt gevonden voor die aandelen, of niet tegen de juiste prijs, om een marktconform rendement te waarborgen. Spreds Finance zal trachten, naar best vermogen, de best mogelijke prijs te verkrijgen, maar als gevolg van contractuele of statutaire beperkingen op de overdraagbaarheid van de aandelen van GLASBRO BVBA (o.a. volgrechten en volgplichten), zou Spreds Finance verplicht kunnen zijn aandelen van GLASBRO BVBA te verkopen op een tijdstip of tegen voorwaarden die niet gunstig zijn voor de Houders van Notes. Spreds Finance kan daarom niet waarborgen dat zij in staat zal zijn te handelen in het beste belang van de Houders van Notes. De Houders van Notes zijn dan ook niet zeker dat zij het belegde bedrag kunnen recupereren. Elke beslissing van Spreds Finance om aandelen van GLASBRO BVBA te verkopen zal worden onderworpen aan de goedkeuring van de Houders van Notes die minstens 75% van de op dat ogenblik uitstaande Notes vertegenwoordigen, behalve als Spreds Finance verplicht is te verkopen krachtens een contractuele of statutaire bepaling (bv. een volgclausule in een aandeelhoudersovereenkomst of in de statuten van GLASBRO BVBA. In elk geval, als de Houders van Notes besluiten aandelen van GLASBRO BVBA te verkopen, is het niet uitgesloten dat Spreds Finance een deel van de terugbetaling van de Notes zal uitstellen tot na afloop van de periode waarin zij aansprakelijk kan worden gesteld om de cessionaris (koper) van de Onderliggende activa te vergoeden overeenkomstig de garantiebepalingen die zijn overeengekomen met de cessionaris (koper) van dergelijke Activa, of belastingen te betalen met betrekking tot de (toewijzing van de) Onderliggende activa. In dergelijk geval mag de terugbetaling enkel worden uitgesteld ten belope van het maximale bedrag van deze garantieverplichtingen of belastingen (of

als deze bedragen niet gekend zijn, voor een redelijke provisie die door Spreds Finance wordt vastgesteld en bedoeld is om deze mogelijke verplichtingen te dekken). De terugbetaling zal dan worden uitgevoerd, zoals van toepassing, op de zevende werkdag na afloop van de periode waarin Spreds Finance verplicht kan worden dergelijke verplichtingen of belastingen te betalen. Tijdens de garantieperiode kan Spreds verplicht worden de schade te vergoeden die de koper heeft opgelopen ingevolge een inbreuk op de verklaringen en garanties, waardoor de inkomsten voor de Houders van Notes zal worden verminderd.

Gebrek aan diversificatie.

Aangezien de Notes verbonden zijn aan de prestatie van één enkele doelvennootschap en de verplichtingen van Spreds Finance afhangen van het rendement dat Spreds Finance behaalt uit hoofde van haar beleggingen in die ene doelvennootschap, genieten de Houders van de Notes geen bescherming van een diversificatiebeleid van de beleggingen.

Gebrek aan liquiditeit.

Het kan zijn dat Houders van Notes geen koper vinden voor de Notes die ze willen verkopen of dat ze niet in staat zijn hun Notes te verkopen tegen de verwachte prijs. Het gebrek aan liquiditeit van de door Spreds Finance uitgegeven Notes heeft te maken met het feit dat deze (i) niet genoteerd zijn op de beurs, (ii) geen vast rendement hebben en (iii) geen vooraf bepaalde datum van terugbetaling in cash hebben. Het gaat hier dus om een aanzienlijk risico en de aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het risico dat zij de Notes niet kunnen doorverkopen vóór de terugbetalingsdatum, die, zoals hogervermeld, niet gekend is. Er wordt geen enkele liquiditeit gewaarborgd en het is de belegger zelf die, desgevallend, een koper moet vinden voor zijn Notes. Tot slot, en wegens de afwezigheid van een markt om de Notes te verhandelen, bestaat er geen enkel middel om adequaat een vergelijkende evaluatiemethode vast te stellen voor de Notes.

2. INFORMATIE OVER DE EMITTENT VAN DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN

2.1. Identiteit van de Emittent

| | |
|-----------------------------------|---|
| De Emittent | De Emittent van de Notes is Spreds Finance. Spreds Finance werd opgericht op 13 september 2013 in de vorm van een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Zij is ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0538.839.354. Haar maatschappelijke zetel is gelegen op het Sint-Goedeleplein 5, 1000 Brussel, België. |
| Belangrijkste activiteiten | <p>Spreds Finance is een entiteit die dienst doet als "financieringsvehikel" in de zin van artikel 4, 7° van de Wet van 18 december 2016 en Spreds NV (haar moedervernootschap als omschreven in punt 3 van deze Titel) in staat stelt exclusief alternatieve-financieringsdiensten te verstrekken in de vorm van deelnemingen (eigen vermogen of schulden) in ondernemingen.</p> <p>De hoofdactiviteit van Spreds Finance bestaat erin ondernemingen te helpen toegang te krijgen tot financiering door middel van deelnemingen in hun kapitaal of door hen kredieten te verstrekken. Daarvoor geeft ze effecten uit voor het grote publiek of voor professionele beleggers.</p> <p>Spreds Finance wordt gefinancierd door de uitgifte van effecten, zoals de Notes, gericht aan eenieder die wil beleggen in vennootschappen. De opbrengsten van elk van deze uitgiftes zijn bestemd om te beleggen in een specifieke doelvennootschap in de vorm van een kapitaalbelegging of een andere vorm van financiering, zoals kredieten in de vorm van leningen. Spreds Finance gaat geen schulden aan bij banken of andere instellingen en moet dus geen terugbetalingen verrichten op vaste vervaldatum.</p> <p>Spreds Finance heeft geen personeel en vertrouwt het dagelijkse beheer toe aan haar raad van bestuur, Spreds NV, die de selectie, analyse, opvolging en wederverkoop van de door Spreds Finance uitgevoerde beleggingen beheert.</p> |

| | |
|--|---|
| Belangrijkste aandeelhouders | Spreds Finance heeft Spreds NV als meerderheidsaandeelhouder (99,9%). |
| Transacties tussen de Emittent en de belangrijkste aandeelhouders en/of andere deelnemende partijen | Spreds Finance heeft een beheerovereenkomst gesloten met haar moederverenootschap, Spreds NV. Buiten deze overeenkomst werd geen enkele andere belangrijke overeenkomst gesloten (met uitzondering van deze die worden gesloten binnen de normale gang van zaken). |
| Bestuursorganen | Spreds Finance wordt bestuurd door een raad van bestuur die bestaat uit drie bestuurders die niet worden bezoldigd, met uitzondering van Spreds NV in haar functie van afgevaardigd bestuurder. Momenteel zijn de drie bestuurders: <ul style="list-style-type: none"> - Spreds NV (vertegenwoordigd door Charles-Albert de Radzitzky d'Ostrowick in zijn hoedanigheid van permanent vertegenwoordiger); - Ya-K Consulting NV (vertegenwoordigd door Gilles van der Meerschen in zijn hoedanigheid van permanent vertegenwoordiger) en; - Simon Schoeters. Het dagelijkse beheer van Spreds Finance werd afgevaardigd aan Spreds NV, die werd benoemd als gedelegeerd bestuurder bij besluit van de raad van bestuur van 13 september 2013. |
| Beheersvergoeding | In 2017 ontving Spreds NV EUR 121.347 aan bezoldiging voor zijn taken als gedelegeerd bestuurder. |
| Veroordeling van de bedrijfsleiders | Geen enkel lid van de raad van bestuur van Spreds Finance werd veroordeeld voor een overtreding op grond van artikel 20 van de Bankwet van 25 april 2014. |
| Belangenconflicten | Er zijn geen belangenconflicten op het niveau van de bestuurs- en beheerorganen. |
| Bedrijfsrevisor | Jean-François Hubin, van de vennootschap Ernst & Young bcvba Bedrijfsrevisoren, De Kleetlaan 2, 1831 Diegem, België (vergunningnummer B160) werd door Spreds Finance benoemd als bedrijfsrevisor. |

2.2. Financiële informatie over de Emittent

| |
|---|
| Historische financiële informatie |
| <p>De jaarrekening van Spreds Finance per 31 december 2016 werd nagezien en goedgekeurd door de raad van bestuur van 13 juni 2017 en door de algemene vergadering van aandeelhouders van 20 juni 2017.</p> <p>De jaarrekening per 31 december 2017 werd nagezien en goedgekeurd door de raad van bestuur van 4 juni 2018 en door de algemene vergadering van aandeelhouders van 20 juni 2018.</p> <p>Deze jaarrekeningen, alsook het verslag van de revisoren, gaan als bijlage 1.</p> <p>De jaarrekeningen van Spreds Finance worden opgesteld overeenkomstig de Belgische GAAP.</p> |
| Staat van het werkkapitaal |
| <p>Spreds Finance is enkel verplicht betalingen uit te voeren aan de Houders van Notes en aan Spreds NV (beheerkosten) naargelang de liquide middelen die zij effectief ontvangt uit haar beleggingen in de onderliggende activa of naargelang de opbrengsten van de Notes. Spreds Finance moet ook beheerkosten betalen aan Spreds NV, maar die kosten kunnen nooit groter zijn dan een bedrag gelijk aan de kosten die aan Spreds Finance worden betaald door de Houders van Notes en de vennootschappen waarin Spreds Finance belegt, verminderd met een bedrag beperkt tot de lopende administratieve uitgaven van Spreds Finance die niet kunnen worden toegewezen</p> |

aan haar compartimenten. Spreds Finance moet aan Spreds NV ook een bepaald deel storten van de winst die wordt gemaakt door bepaalde compartimenten, maar aangezien dit bedrag enkel te betalen is in geval van winst, kan deze betaling aan Spreds NV de cashflow van Spreds Finance niet in het gedrang brengen.

Spreds Finance zal zich dan ook nooit in een situatie bevinden waarin haar cashflow onvoldoende zou zijn om over te gaan tot de betalingen die zij moet uitvoeren. Het kan echter wel zijn dat een compartiment van Spreds Finance verlies lijdt als de aan dit compartiment toegewezen uitgaven de inkomsten ervan overstijgen. Dit zou kunnen gebeuren indien Spreds Finance betrokken is bij een geschil op naam van een compartiment. In dat geval zullen deze kosten worden toegewezen aan en gedragen worden door dit compartiment en deze kosten kunnen niet gedekt zijn door de inkomsten van het compartiment.

Verklaring over het niveau van het vreemd vermogen (dat gedekte of ongedekte schuld en beveiligde of onbeveiligde schuld onderscheidt) op een datum van ten hoogste 90 dagen na de datum van opstelling van het document. De schuldenlast omvat ook indirecte schulden en voorwaardelijke verplichtingen

Spreds Finance heeft een kapitaal van 61.500 EUR en heeft geen andere schulden dan schulden met betrekking tot de Emittent van Notes. Deze schulden aan de Houders van de Notes zijn buitenbalansschulden in afzonderlijke compartimenten, die de activa vertegenwoordigen die voor rekening van deze houders worden aangehouden. Deze Houders van Notes hebben geen beroep op andere activa dan die aangehouden door het compartiment waarin zij belegden. Dit is vastgelegd in de statuten van de onderneming en de algemene voorwaarden van elke uitgifte van Notes en wordt bevestigd door artikel 28 § 1, 5^o van de Wet van 18 december 2016, waarin staat dat de activa van een specifiek compartiment uitsluitend de rechten van de beleggers in dit compartiment zijn.

Informatie over de wezenlijke wijziging van de financiële of commerciële situatie

Geen enkele significante achteruitgang heeft de vooruitzichten van Spreds Finance beïnvloed sinds het einde van voorgaand boekjaar, i.e. 31 december 2017.

3. INFORMATIE OVER DE ONDERLIGGENDE ACTIVA

3.1. Omschrijving van de belegging

| | |
|---|---|
| Algemene omschrijving van de belegging | <p>De aanbieding heeft tot doel het grote publiek in staat te stellen de Kapitaalverhoging van GLASBRO BVBA, waarop Spreds Finance zal intekenen voor een maximumbedrag van 200.000 EUR, te financieren. Van het totale bedrag dat wordt opgehaald tijdens de aanbiedingsperiode, zal een bedrag van 100 EUR per Note hiervoor worden aangewend door Spreds Finance, voor zover de voorwaarden van deze belegging vervuld zijn.</p> <p>De minimale kapitaalverhoging in GLASBRO BVBA als vervat in deze Informatienota moet GLASBRO BVBA in staat stellen het nodige geld op te halen om haar ontwikkeling te verwezenlijken.</p> |
|---|---|

3.2. Identiteit van de Onderliggende Vennootschap

| | |
|-------------------------------------|---|
| Onderliggende Vennootschap | De Onderliggende Vennootschap is GLASBRO BVBA. De onderneming werd opgericht op 30 september 2014 in de vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht. Zij is ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0563.445.383. |
| Belangrijkste activiteiten | Eetgelegenheden met beperkte bediening |
| Belangrijkste aandeelhouders | <p>Het maatschappelijk kapitaal van GLASBRO BVBA wordt momenteel als volgt gehouden:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Brecht Kerckhof: 50% - Mathieu Daems: 50% |

| | |
|--|--|
| Beheersvergoeding | 20.000 EUR |
| Veroordeling van de bedrijfsleiders | Geen van de leden van de raad van bestuur van GLASBRO BVBA werd veroordeeld. |
| Bestuursorganen | GLASBRO BVBA wordt bestuurd door Brecht Kerckhof, Mathieu Daems & Ulrike De Maeseneire |
| Belangenconflicten | Er zijn geen belangenconflicten op het niveau van de bestuurs- en beheerorganen. |
| Bedrijfsrevisor | / |

3.3. Financiële informatie van de Onderliggende Vennootschap

| Historische financiële informatie | | | | | | |
|---|------------------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------------|--|
| De jaarrekening van GLASBRO per 30 juni 2017 werd nagezien en goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders van 25 november 2017. | | | | | | |
| De jaarrekening per 30 juni 2018 werd nagezien en goedgekeurd door de raad van bestuur van 24 november 2018 en door de algemene vergadering van aandeelhouders van 20 juni 2018. | | | | | | |
| Deze jaarrekeningen gaan als bijlage 2 . | | | | | | |
| Staat van het werkkapitaal | | | | | | |
| Aangezien GLASBRO BVBA zich in de start up fase bevindt, is diens werkkapitaal per definitie negatief in de nabije toekomst. Het doel van de voorgestelde investering is om deze cash drain te financieren. De Investeerders moeten echter opmerken dat de vereiste werkkapitaalbehoefte afhangt van de realisatie van het business plan van GLASBRO BVBA, dat deel uitmaakt van de risico's van de voorgestelde investering. | | | | | | |
| Verklaring over het niveau van het vreemd vermogen (dat gedekte of ongedekte schuld en beveiligde of onbeveiligde schuld onderscheidt) op een datum van ten hoogste 90 dagen na de datum van opstelling van het document. De schuldenlast omvat ook indirecte schulden en voorwaardelijke verplichtingen | | | | | | |
| Lening voor | Lening/kapitaal | Bedrag | Geleend van | Geleend aan | Interest | |
| RR vestiging Nederkouter | Kapitaal | 15.000 | | eigen inbreng | | |
| RR vestiging Nederkouter | Kapitaal | 15.000 | | eigen inbreng | | |
| RR vestiging Nederkouter | Achtergestelde lening | 8.000 | Sophie | Glasbro | 0% | |
| RR vestiging Nederkouter | Achtergestelde lening | 8.000 | Pierre | Glasbro | 0% | |
| RR vestiging Nederkouter | Bankkrediet | 90.000 | ING | Glasbro | 2?% | |
| RR vestiging Nederkouter | Kaskrediet | 10.000 | ING | Glasbro | 11?% | |
| RR vestiging Nederkouter | Huurwaarborg | 5.250 | ING | Glasbro | ? | |
| RR vestiging Dampoort | Kapitaal | 7.500 | | eigen inbreng | | |
| RR vestiging Dampoort | Kapitaal | 7.500 | | eigen inbreng | | |
| RR vestiging Dampoort | Achtergestelde lening | 6.667 | Brecht | Glasbro | 5,00% | |
| RR vestiging Dampoort | Achtergestelde lening | 6.667 | Merel/Mat | Glasbro | 5,00% | |
| RR vestiging Dampoort | Achtergestelde lening | 8.000 | Pierre | Glasbro | 5,00% | |
| RR vestiging Dampoort | Bankkrediet | 120.000 | KBC | Glasbro | 2,30% | |

| | | | | | |
|-----------------------|-----------------------|---------|---------|---------|--------|
| RR vestiging Dampoort | Achtergestelde lening | 40.000 | Sophie | Glasbro | 5,00% |
| RR vestiging Dampoort | Achtergestelde lening | 15.000 | Brecht | Glasbro | 5,00% |
| RR vestiging Dampoort | Kaskrediet | 10.000 | KBC | Glasbro | 10,50% |
| RR vestiging Dampoort | Huurwaarborg kelder | 900 | KBC | Glasbro | 0,00% |
| RR vestiging Brussel | Huurwaarborg | 19.500 | KBC | Glasbro | 0 |
| RR vestiging Brussel | Kaskrediet | 5.000 | KBC | Glasbro | 10,50% |
| RR vestiging Brussel | Bankkrediet | 236.000 | KBC | Glasbro | 2,30% |
| RR vestiging Brussel | Achtergestelde lening | 60.000 | Patrick | Glasbro | 3% |
| RR vestiging Brussel | Achtergestelde lening | 60.000 | Sonia | Glasbro | 3% |

Informatie over de wezenlijke wijziging van de financiële of commerciële situatie

Er zijn op dit moment geen significante wijzingen.

4. INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN

4.1. Omschrijving van de aanbieding

| | |
|--|--|
| Minimumbedrag van de aanbieding | Minimumbedrag van de aanbieding: 50.000 EUR (het " Minimumbedrag ") |
| Minimaal en maximaal inschrijvingsbedrag per Belegger | <ul style="list-style-type: none"> - Minimaal inschrijvingsbedrag per Belegger: 105 EUR - Er is geen maximaal inschrijvingsbedrag per Belegger. |
| Opschortende voorwaarden van de aanbieding | <p>De Notes zullen enkel worden uitgegeven als de volgende opgelijste cumulatieve en opschortende voorwaarden van de intekening door Spreds Finance in de kapitaalverhoging van GLASBRO BVBA vervuld zijn binnen 6 maanden na de Afsluitingsdatum:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Het totale bedrag aan vaste inschrijvingsverbintenissen met betrekking tot de Kapitaalverhoging bedraagt minstens 300.000 EUR en is niet groter dan 500.000 EUR. • De waardering van de aandelen van GLASBRO BVBA waarop Spreds Finance zal intekenen voor de Kapitaalverhoging is niet groter dan 2.000.000 EUR. • Spreds Finance heeft gelijke overdraagbaarheidsrechten met betrekking tot de aandelen van GLASBRO BVBA als deze van toepassing op de andere beleggers die deelnemen aan de Kapitaalverhoging. Bovendien werd aan Spreds Finance een volgrecht toegekend ten aanzien van een of meer aandeelhouders van GLASBRO BVBA in die zin dat, in geval van overdracht van de aandelen van de vennootschap door de aangeduide aandeelhouder (met inbegrip van verkoop, overdracht, verhandeling, enz. van de aandelen), Spreds Finance tegelijkertijd haar aandelen in GLASBRO BVBA mag overdragen, in dezelfde verhouding en onder dezelfde voorwaarden. <p>Spreds Finance gaat na of aan dergelijke opschortende voorwaarden is voldaan uiterlijk 6 maanden na de Afsluitingsdatum ("Effectieve datum"). Ingeval een of meer van deze voorwaarden niet vervuld zijn op de Effectieve datum, zullen de Notes niet worden uitgegeven en zullen de Beleggers hun respectievelijk Inschrijvingsbedrag terugkrijgen uiterlijk 15 werkdagen na de Effectieve datum.</p> |
| Toewijzing van de Notes | De Notes worden toegewezen in chronologische volgorde van ontvangen en geldig ingevulde inschrijvingen. |

| | |
|--|---|
| <p>Maximumbedrag van de aanbidding</p> | <p>200.000 EUR (het "Maximumbedrag")</p> |
| <p>Kalender van de aanbidding</p> | <p>De Inschrijvingsperiode loopt in principe van 20 mei 2019 (de "Begindatum") tot 20 augustus 2019 (de "Afsluitingsdatum").</p> <p>De Inschrijvingsperiode kan vervroegd worden afgesloten op beslissing van Spreds Finance wanneer het totaal aantal orders dat vermeld wordt op de ondertekende en aan Spreds Finance verstuurd inschrijvingsformulieren het Maximumbedrag bereikt.</p> <p>De Inschrijvingsperiode kan worden verlengd op beslissing van Spreds Finance als, vijf werkdagen vóór de Afsluitingsdatum, het totale bedrag van de orders op de ondertekende en aan Spreds Finance verstuurd inschrijvingsformulieren het Minimumbedrag bereikt en het niet groter is dan het Maximumbedrag. De Beleggers worden in kennis gesteld van de verlenging van de Inschrijvingsperiode via een bericht op www.spreds.com.</p> <p>De globale resultaten van de uitgifte van de Notes zullen worden meegedeeld binnen 15 werkdagen na de Afsluitingsdatum.</p> <p>De Notes zullen worden uitgegeven op de eerste werkdag volgend op de Effectieve datum voor zover de opschortende voorwaarden van de uitgifte van deze Notes vervuld zijn.</p> |
| <p>Toepasselijke provisies en kosten voor de beleggers bij inschrijving</p> | <p>Het Inschrijvingsbedrag van de Notes is gelijk aan het Nominaal bedrag van 100 EUR plus een Inschrijvingsvergoeding van 5% van het Nominaal Bedrag en wordt door Spreds Finance aangerekend om de uitgiftekosten te dekken en de monitoring en realisatie van de investering door de analisten en het management te vergoeden.</p> |
| <p>Provisies en kosten voor de beleggers ten aanzien van de Notes</p> | <p>Er kunnen bepaalde uitgaven worden afgetrokken van de activa van het Compartiment Romain Roquette (de "Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa") overeenkomstig de statutaire bepalingen van Spreds Finance.</p> <p>Deze Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa zijn alle kosten, lasten, taksen en andere uitgaven van allerlei aard aan een derde door Spreds Finance die kunnen worden afgetrokken van het Compartiment Romain Roquette (i) die Spreds Finance moet dragen in haar hoedanigheid van eigenaar (met inbegrip van overnemer of overdrager) van deze Onderliggende activa of redelijkerwijze nodig zijn voor de instandhouding en het beheer (met inbegrip van de verkoop) van die Onderliggende activa, of (ii) alle bedragen die aan de Houders van Notes moeten worden betaald uit hoofde van de Notes.</p> <p>In principe moeten deze Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa worden goedgekeurd door de algemene vergadering van Houders van Notes vooraleer het Compartiment Romain Roquette ze kan uitvoeren. Bij uitzondering mag het Compartiment Romain Roquette Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa maken en betalen zonder deze voorafgaande goedkeuring voor zover (i) de Uitgaven worden opgelegd door de wet of de reglementen of (ii) voortvloeien uit het fiscale stelsel met betrekking tot de Onderliggende activa.</p> <p>Het bedrag van de Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa is niet begrensd en kan niet worden bepaald bij de uitgifte van de Notes.</p> |

4.2. Redenen voor de aanbidding en gebruik van de opbrengsten

| | |
|--|--|
| <p>Omschrijving van het project</p> | <p><i>Project</i></p> <p>Snel - Gezond - Casual. Deze saladebar biedt een gezond alternatief in de huidige lunchmarkt. Steunend op de gezondheidsbewustwording golf, besloten oprichters</p> |
|--|--|

| |
|---|
| <p>Mathieu Daems en Brecht Kerckhof om zich te specialiseren in de lunchmarkt, momenteel oververzadigd met sandwichbars en ongezonde alternatieven.</p> <p>Het vinden van een voedzame en snelle lunch is niet eenvoudig! U kan kiezen voor een broodje of een vooraf gemaakte salade (die de dag op voorhand in een productiefaciliteit is gemaakt). Beide opties zijn ok, maar ze missen vaak in smaak en/of voedingswaarde. Je zou ook naar een restaurant of bistro kunnen gaan, maar dit is een duurder optie die je méér geld en tijd kost en je de bekende energiedip geeft in de namiddag.</p> <p>Een uniek concept met een groene betrokkenheid</p> <p><i>"Romain Roquette zal vanboven op de lijst staan als het op salades aankomt. We mengen de salade ter plaatse, zodat klanten ultra-verse ingrediënten krijgen, die slechts een paar uur voordat ze worden geserveerd, worden klaargemaakt. De klanten kunnen ook van ingrediënt wisselen afhankelijk van hun dieet of allergieën. Dit maakt ons uniek wanneer je dit combineert met de snelheid waarmee we onze salades bereiden.</i></p> <p><i>De eetervaring is een ander aandachtspunt: we geven er de voorkeur aan de dressing en toppings te mengen in de salades, zodat klanten niet hoeven aan te modderen met een dressingpotje of croutonzakje. Wat betreft het duurzame-aspect: minder plastic om te gebruiken en weg te gooien! Onlangs hebben we herbruikbare kommen geïntroduceerd. De klanten kopen ze maar één keer en ontvangen een korting telkens ze deze opnieuw gebruiken. Het maakt deel uit van ons Green Commitment."</i> - De oprichters</p> <p>Markt</p> <p>Van 3 naar 16 locaties.</p> <p>Romain Roquette heeft vandaag 3 locaties: 2 in Gent en sinds januari ook 1 in Brussel. 13 nieuwe locaties staan de komende drie jaar op de routekaart, vooral in grotere, dichtbevolkte steden, in de buurt van zakelijke districten. Voor de eerste locatie was Gent een keuze die logisch was gelet op de heterogene doelgroep: studenten, professionals en toeristen. We cross-analyseerden de verschillende doelgroepen met hun "winkel"-gedrag. Op basis hiervan besloot het Romain Roquette-team een tweede bar te openen in een Gentse zakenwijk. Onlangs werd er een derde locatie geopend in Brussel, Rogier, ook een belangrijke locatie omringd door telecom- en bankkantoren en de Europese Commissie. Aangezien het Romain Roquette concept één product is, is het belangrijk om aanvullende winkels in de buurt te hebben.</p> <p>Een shift van eat-in naar take-away & delivery:</p> <p>Dezelfde analyse toonde een evolutie van 90% 'eat-in' eetgedrag naar meer dan 50% van de omzet die vandaag naar take-away & delivery gaat. Gelet op deze constatacie en de observatie van een toenemende vraag naar leveringen in grote hoeveelheden, besloot Romain Roquette zijn XXL-kommen te ontwikkelen, die 5 tot 10 personen kunnen serveren. Dit product is zeer populair voor vergaderingen en evenementen als een alternatief voor de kleine broodjes. Bovendien vermindert dit product het gebruikte plastic, wat ook bijdraagt aan onze groene betrokkenheid.</p> <p>Het RR-team werkt aan een paar projecten om:</p> <ul style="list-style-type: none">- het verkeer naar de salade bars te vergroten,- de inkomsten indirect te verhogen en |
|---|

| | |
|--|--|
| | <p style="text-align: center;">- de kosten te verlagen.</p> <p>2 projecten die vandaag worden uitgevoerd zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Interne verticale boerderijen: met de kapitaalinvestering zal een verticale boerderij muur worden geïnstalleerd op de nieuwste locatie in Brussel om salades en groenten te verbouwen. Stadslandbouw of "urban farming" is een interessante ontwikkeling in de landbouwsector, die volledig past in het Romain Roquette-concept. Salades en kruiden worden 's ochtends geoogst en worden amper een paar uur later geserveerd. Lokaler dan dat bestaat niet. Dit project is in samenwerking met Mother.life & Pachagreens. De ecologische voetafdruk van Romain Roquette wordt zo nog meer verlaagd met minder tot geen geen transport. Romain Roquette streeft ernaar om op lange termijn een saladebar te worden die zichzelf volledig voorziet ("self-supplying"). - De RR-salades zijn uniek, dankzij de buitengewone combinaties van ingrediënten en de dressingrecepten. U zult deze dressings binnen een paar maanden in de winkels terugvinden, waardoor uw huisgemaakte salade naar een hoger niveau getild wordt. <p>Finance</p> <p>Typische financiële structuur van 1 locatie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Team: 1 resto-manager + 2 studenten - Investering: 200.000 EUR (excl. voorraad, start-up, BTW, ...) <ul style="list-style-type: none"> o 135.000 EUR gefinancierd door banken, o 65.000 EUR eigen financiering (of kapitaalinvestering) - Omzet (per maand): groeit naar 33.000 EUR - Kosten (per maand): <ul style="list-style-type: none"> o Food & packing: 35% (31% over 3 jaar) o Arbeid: 7.000 EUR o Huur: 3.250 EUR o Benodigdheden: 1.500 EUR o Andere: 750 EUR o Afschrijving = terugbetaling lening: 2.000 EUR (7 jaar) - EBITDA (per maand): 6.000 EUR (18%, zonder beheer en projecten) - Break-even na 6-12 maanden <p>Resultaten, actueel en geprojecteerd</p> |
|--|--|

| | actuals | | | projections | | | |
|---------------------------|---------|---------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2015-16 | 2016-17 | 2017-2018 | 2018-2019 | 2019-2020 | 2020-2021 | 2021-2022 |
| Number of locations: | 1,0 | 1,7 | 2,0 | 2,5 | 5,0 | 10,0 | 16,0 |
| Revenue | 301.000 | 497.000 | 510.000 | 752.500 | 1.956.500 | 4.063.500 | 6.742.400 |
| Food&pack | 122.000 | 218.000 | 204.000 | 285.950 | 704.340 | 1.381.590 | 2.157.568 |
| Labour | 83.000 | 108.000 | 131.000 | 207.500 | 415.000 | 830.000 | 1.328.000 |
| Rent | 25.200 | 38.000 | 64.000 | 83.500 | 176.400 | 352.800 | 564.480 |
| Other | 66.000 | 71.500 | 77.000 | 82.775 | 113.816 | 199.177 | 378.437 |
| Management | 0 | 8.500 | 20.000 | 40.000 | 240.000 | 320.000 | 420.000 |
| Projects | 0 | 0 | 0 | 0 | 180.000 | 300.000 | 0 |
| Depreciation (=repayment) | 17.800 | 40.000 | 42.000 | 42.000 | 84.857 | 227.714 | 399.143 |
| EBITDA | 4.800 | 53.000 | 14.000 | 52.775 | 126.944 | 679.933 | 1.893.915 |
| EBIT | -13.000 | 13.000 | -28.000 | 10.775 | 42.087 | 452.218 | 1.494.772 |

- De omzet groeit geleidelijk.

- Voedselkosten en arbeid bevinden zich op een acceptabele drempelwaarde, maar moeten nauwlettend worden opgevolgd en in de loop van de tijd worden geoptimaliseerd.

- Huur van 1 locatie heeft een groot effect op de marge.

- Andere kosten nemen zeer langzaam toe met de opening van nieuwe locaties.

- De kapitaalinvestering zal worden gebruikt voor het beheer van de onderneming naarmate deze groeit, nieuwe projecten (bijvoorbeeld de lancering van Romain Roquette-dressings en andere producten in de detailhandel) en het openen van nieuwe locaties.

Financieel plan: zie [bijlage 3](#).

Toewijzing van de opbrengsten van de aanbidding

Van het Inschrijvingsbedrag zal 100 EUR per Note worden aangewend om (i) GLASBRO BVBA te financieren en (ii) alle Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa (zoals hierboven beschreven) te betalen. Tijdens een overgangperiode (maximaal 6 maanden vanaf de Afsluitingsdatum), zolang er niet geïnvesteerd werd zoals hiervoor vermeld, zal Spreds Finance 100 EUR per Note beleggen in bankdeposito's (met uitdrukkelijke uitsluiting van elke andere beleggingsvorm). Deze voorlopige beleggingen zullen eveneens deel uitmaken van de Onderliggende activa, zoals hierna gedefinieerd.

Toewijzing aan een compartiment

Al de activa die Spreds Finance verworven en in bezit heeft door middel van de toewijzing van het Inschrijvingsbedrag (zoals hierboven uitgelegd), alsook alle door die activa gegenereerde opbrengsten en inkomsten zolang de Notes in omloop blijven, vormen de Onderliggende activa van die Notes (de "**Onderliggende activa**"). De Onderliggende activa worden toegewezen aan een afzonderlijk compartiment van Spreds Finance (het "**Compartiment Romain Roquette**") in de zin van artikel 28, §1, 5° van de Wet van 18 december 2016.

Geplande kapitaalverhoging

Het huidige kapitaal van GLASBRO BVBA bedraagt 45.000 EUR en is volledig volstort. Het wordt vertegenwoordigd door 15.000 aandelen.

De kapitaalverhoging waaraan Spreds Finance zal deelnemen past in een bredere financiering van GLASBRO BVBA die volgens planning tussen 300.000 EUR en 500.000 EUR zal bedragen (de "Kapitaalverhoging"). De financiering kan als volgt worden opgesplitst:

| | |
|---|---|
| <p>Kenmerken van de aandeelhoudersovereenkomst</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Tussen minimum 50.000 EUR en 200.000 EUR (afhankelijk van het resultaat van de uitgifte van de Notes) zal door Spreds Finance worden bijgedragen in een kapitaalverhoging tussen 300.000 EUR en 500.000 EUR tegen een pre-moneywaardering van 2.000.000 EUR. - Tussen 250.000 EUR en 450.000 EUR zal worden bijgedragen door andere beleggers (business angels, ...) tegen een pre-moneywaarde van 2.000.000 EUR. <p>Vóór de Kapitaalverhoging werd GLASBRO BVBA gewaardeerd tegen 2.000.000 EUR. De waarde van GLASBRO BVBA na de Kapitaalverhoging kan worden geraamd tussen 2.300.000 EUR en 2.500.000, i.e. de pre-money situatie van GLASBRO BVBA verhoogd met het bedrag van 300.000 EUR tot 500.000 EUR dat is bijgedragen in de Kapitaalverhoging.</p> <p>Er is momenteel geen overeenkomst met bestaande en toekomstige aandeelhouders van GLASBRO BVBA die deelnemen aan de Kapitaalverhoging over de bijzondere rechten van de aandeelhouders. Mocht Spreds Finance partij zijn in een aandeelhoudersovereenkomst na de Kapitaalverhoging, dan zal deze aandeelhoudersovereenkomst bindend zijn voor alle aandeelhouders (ook voor Spreds Finance) en kan ze clausules bevatten die een rechtstreekse impact hebben op de rechten van diegenen die inschrijven op de Notes. Spreds Finance kan evenwel aanvaarden de hierna opgelijste clausules op te nemen. Spreds Finance zal echter enkel de overeenkomst aangaan als, en enkel als, de hierna opgelijste beperkingen en specificaties naar behoren worden nageleefd. Daartoe kan Spreds Finance het volgende aanvaarden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Een volgclausule die beleggers in staat stelt een evenredig deel van hun deelneming in GLASBRO BVBA te verkopen wanneer een andere aandeelhouder of verschillende andere aandeelhouders besluiten te verkopen; • Een clausule die een aandeelhouder verplicht de voorafgaande goedkeuring te verkrijgen van de overige aandeelhouders of de raad van bestuur alvorens hij zijn deelneming in GLASBRO BVBA kan verkopen; • Een volgclausule voor zover minstens een meerderheid van 50% + 1 aandeel vereist is opdat de andere aandeelhouders verplicht kunnen worden hun deelneming in GLASBRO BVBA te verkopen; • Een lock-upclausule die de overdracht verbiedt van enige aandelen van GLASBRO BVBA gedurende een bepaalde periode, maar de maximale duur mag niet meer dan 5 jaar na de Kapitaalverhoging bedragen; • Een voorkooprecht die alle aandeelhouders verplicht om, alvorens hun deelneming in GLASBRO BVBA aan een derde te kunnen verkopen, hun aandelen aan te bieden aan de bestaande aandeelhouders; • Clausules waarin een specifieke meerderheid of unanimitieit verplicht is voor bepaalde belangrijke beslissingen op de algemene vergadering; • Clausules die verwaterende instrumenten creëren (bv. aandelenoptieplan, warrants, enz.), maar enkel op voorwaarde dat de uitgekeerde aandelen maximum 20% uitmaken van het maatschappelijk kapitaal van GLASBRO BVBA; • Clausules die de uitstap uit het kapitaal van GLASBRO BVBA door Spreds Finance regelen en bepalen dat na een periode van minstens 5 jaar, alle aandeelhouders het meest gunstige overnamebod dat ze krijgen, moeten aanvaarden. <p>Elke clausule die afwijkt van voormelde opgelijste clausules zal worden voorgelegd aan de goedkeuring van de algemene vergadering van Houders van Notes alvorens Spreds Finance partij kan worden in de aandeelhoudersovereenkomst van GLASBRO BVBA.</p> |
|---|---|

5. INFORMATIE OVER DE AANGEBODEN BELEGGINGSINSTRUMENTEN

5.1. Kenmerken van de Notes

| | |
|--|--|
| <p>Aard, statuut en categorie</p> | <p>Notes zijn sui generis effecten. Dit betekent dat ze niet worden beschouwd als een van de klassieke effecten (bv. aandelen of obligaties), maar eerder worden beschouwd als een categorie van eigen-vermogensinstrumenten waarbij het instrument de economische rechten van de Houder van Notes waarborgt die verbonden zijn aan de Onderliggende activa (de deelneming in het kapitaal van GLASBRO BVBA in de vorm van aandelen) zoals het recht op enige potentiële Variabele rendementen. Ze vormen contractuele verbintenissen van Spreds Finance. De aan de Notes verbonden rechten hebben betrekking op de Onderliggende activa die het Compartiment Romain Roquette vormen. De Notes worden enkel nominatief uitgegeven. De Notes zouden niet kunnen worden omgeruild of omgezet op verzoek van de Houders van Notes. De aan de Onderliggende activa verbonden stemrechten worden evenwel uitgeoefend door Spreds Finance die de werkelijke aandeelhouder zal zijn in de Onderliggende Vennootschap.</p> |
| <p>Munteenheid</p> | <p>EUR</p> |
| <p>Benaming</p> | <p>100</p> |
| <p>Nominaal bedrag</p> | <p>100 EUR</p> |
| <p>Looptijd</p> | <p>De Notes worden uitgegeven voor onbepaalde tijd en vervallen op de Vervaldatum. De Vervaldatum is de datum waarop het Compartiment Romain Roquette definitief gestopt is met het bijhouden van activa, behalve speciën, ingevolge elke gebeurtenis of omstandigheid, waaronder de vereffening van de Onderliggende activa of van GLASBRO BVBA (de "Vervaldatum").</p> |
| <p>Uitkering aan de Houders van Notes</p> | <p>Telkens wanneer Spreds Finance vóór de Vervaldatum Opbrengsten ontvangt met betrekking tot de Onderliggende activa ("Variabele opbrengsten"), zal zij de Netto variabele opbrengsten uitkeren aan de Houders van Notes. Dit is de enige betalingsverplichting van Spreds Finance in verband met de Notes vóór de Vervaldatum (als hierna gedefinieerd). De uitbetaling van vaste interesten wordt daarom uitdrukkelijk uitgesloten. Betalingen door Spreds Finance aan de Houders van Notes zijn in wezen variabel.</p> <p>Betalingen met betrekking tot elk Note zullen gelijk zijn aan de te betalen Variabele opbrengsten na aftrek van de tot dan verrichte Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa ("Netto variabele opbrengsten") gedeeld door het aantal uitgegeven Notes.</p> |
| <p>Terugbetaling bij afloop</p> | <p>Spreds Finance zal de netto-opbrengsten (de "Netto-opbrengsten") terugbetalen aan de Houders van Notes op de Vervaldatum. De Netto-opbrengsten bestaan uit alle bedragen die Spreds Finance ontvangt uit hoofde van de Onderliggende activa voor zover ze niet vooraf werden uitgekeerd uit hoofde van de Netto variabele opbrengsten, minus de Uitgaven met betrekking tot de Onderliggende activa, voor zover deze uitgaven niet vooraf werden gedebiteerd ter gelegenheid van een uitkering van de Periodieke netto-opbrengsten.</p> <p>Elk Note geeft recht op een bedrag gelijk aan de Netto-opbrengsten gedeeld door het aantal Notes.</p> <p>Het terug te betalen bedrag voor alle Notes is begrensd tot de Netto-opbrengsten die beschikbaar zijn in het Compartiment Romain Roquette op de Vervaldatum.</p> <p>Onder voorbehoud van dit plafond, bestaat dit bedrag uit de som van de volgende bedragen:</p> |

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Het bedrag dat de Houders van Notes zouden moeten ontvangen om in het totaal, rekening houdend met de Netto variabele opbrengsten die ze reeds hebben ontvangen vóór de Vervaldatum, een cumulatief jaarlijks rendement te verkrijgen op het totale Inschrijvingsbedrag van 5% vanaf de Afsluitingsdatum tot de Vervaldatum (het "Prioriteitsbedrag"). Om elk misverstand uit te sluiten, wordt uitdrukkelijk overeengekomen dat alle bedragen betaald aan de Houders van Notes vóór de Vervaldatum in rekening worden genomen bij de berekening van het totaal rendement dat de Houders van Notes ontvangen. Dat betekent dat, wanneer Variabele opbrengsten worden betaald vóór de Vervaldatum (bv. in het geval van een dividenduitkering), er geen berekening is van het Prioriteitsbedrag op dat ogenblik en dat de Houder van Notes de betaling zal ontvangen van de Variabele opbrengsten die op dat ogenblik moeten worden betaald overeenkomstig het voornoemde, maar de aldus betaalde Netto variabele opbrengsten zullen in rekening worden genomen bij de berekening van het totale rendement op de Notes op de Vervaldatum. Bijvoorbeeld, als er geen Variabele opbrengsten werden betaald vóór de Vervaldatum van de Notes, wordt het Prioriteitsbedrag berekend door het Inschrijvingsbedrag te vermenigvuldigen met $1,00013368$ [berekend als $1.05^{\left(\frac{1}{365}\right)}$], dat is samengesteld uit het totaal aantal dagen dat verlopen is tussen de Afsluitingsdatum en de Vervaldatum. Deze exponent is gelijk aan een jaarlijks rendement van 5% dat is omgezet in een dagelijks rendement van 0,13368% over de hele beleggingsperiode; en • 80% van de waarde van het Compartiment Romain Roquette op de Vervaldatum die groter is dan het eventuele Prioriteitsbedrag. <p>Het saldo van het Compartiment Romain Roquette op de Vervaldatum (i.e. 20% van de waarde van de Rekening Romain Roquette die groter is dan het Prioriteitsbedrag) zal door Spreds Finance worden ingehouden als een eventuele prestatievergoeding.</p> |
| <p>Rang</p> | <p>Alle Notes worden uitgegeven voor hetzelfde nominaal bedrag en verschaffen op ieder ogenblik dezelfde rechten, zonder enige voorrang.</p> <p>De rechten en rechtsmiddelen van de Houders van Notes zijn beperkt tot de activa van het Compartiment Romain Roquette die overeenkomen met de Notes waarop ze hebben ingeschreven.</p> |
| <p>Beperking opgelegd aan de vrije verhandelbaarheid van de Notes</p> | <p>Er is geen enkele beperking op de vrije verhandelbaarheid van de Notes. De eigendomsoverdracht van de Notes is slechts tegenstelbaar aan Spreds Finance nadat Spreds Finance de overdracht heeft ingeschreven in het toepasselijke Notesregister, ingevolge een gezamenlijke vraag van de overdrager en de overnemer bij aangetekend schrijven op de zetel van Spreds Finance.</p> |
| <p>Toelating tot de verhandeling</p> | <p>Het is niet uitgesloten dat de Notes in de toekomst zullen worden genoteerd op Euronext ACCESS in Brussel. Op die uitzondering na, zal er voor de Notes geen aanvraag tot toelating tot verhandeling op de markt worden ingediend.</p> |

Bijlage 1 - Spreds Finance's jaarrekeningen en verslag van de revisoren

| | | | | | | |
|------|---------------|-----------------|----|-----|-------------|-------|
| 40 | 22/06/2018 | BE 0538.839.354 | 26 | EUR | | |
| NAT. | Date du dépôt | N° | P. | D. | 18239.00083 | C 1.1 |

**COMPTES ANNUELS ET AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER
EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS**

DONNÉES D'IDENTIFICATION

Dénomination: **Spreeds Finance**

Forme juridique: Société anonyme

Adresse: Place Sainte Gudule N°: 5 Boîte:

Code postal: 1000 Commune: Bruxelles

Pays: Belgique

Registre des personnes morales (RPM) - Tribunal de Commerce de Bruxelles, francophone

Adresse Internet:

Numéro d'entreprise BE 0538.839.354

Date du dépôt de l'acte constitutif ou du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts. 01-02-2018

COMPTES ANNUELS EN EUROS approuvés par l'assemblée générale du 20-06-2018

et relatifs à l'exercice couvrant la période du 01-01-2017 au 31-12-2017

Exercice précédent du 01-01-2016 au 31-12-2016

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont identiques à ceux publiés antérieurement.

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet:

C 6.1, C 6.2.1, C 6.2.2, C 6.2.3, C 6.2.4, C 6.2.5, C 6.3.1, C 6.3.2, C 6.3.3, C 6.3.4, C 6.3.5, C 6.3.6, C 6.4.2, C 6.4.3, C 6.5.1, C 6.5.2, C 6.6, C 6.8, C 6.9, C 6.12, C 6.13, C 6.17, C 6.18.2, C 6.20, C 9, C 10

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET
COMMISSAIRES ET DÉCLARATION CONCERNANT UNE
MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT
COMPLÉMENTAIRE**

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise

SCHOTERS Simon

Jozef Eerdekenstraat, 26
3001 Heverlee
BELGIQUE

Début de mandat: 29-01-2018

Fin de mandat: 20-06-2023

Administrateur

ZURSTRASSEN José

Avenue Général Baron Empain 41
1150 Woluwé-Saint-Pierre
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013

Fin de mandat: 27-01-2017

Administrateur

SPREDS SA

BE 0837.496.614
Place Sainte Gudule 5
1000 Bruxelles-Ville
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013

Fin de mandat: 20-06-2019

Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

DE **RADZITZKY D'OSTROWICK** Charles-Albert

Gérant

Rue du Bourgemestre 22

1050 Ixelles

BELGIQUE

YA-K CONSULTING SA

BE 0476.051.353
Rue du Printemps 4
1380 Couture-Saint-Germain
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013

Fin de mandat: 20-06-2019

Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

VAN DER MEERSCHEN Gilles

rue du Printemps, 4

1380 Lasne

BELGIQUE

OLISA SPRL

BE 0837.302.416
rue de Bayarmont 52
1390 Grez-Doiceau
BELGIQUE

| | | |
|----|-----------------|-------|
| N° | BE 0538.839.354 | C 2.1 |
|----|-----------------|-------|

Début de mandat: 27-01-2017 Fin de mandat: 29-01-2018 Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

DE DUVE Olivier

rue de Bayarmont 52
1390 Grez-Doiceau
BELGIQUE

TWIZARTY SPRL

BE 0827.738.513

Rue du Bourgemestre 22
1050 Ixelles
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 27-01-2017 Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

DE RADZITZKY D'OSTROWICK Charles-Albert

Gérant
Rue du Bourgemestre 22
1050 Ixelles
BELGIQUE

NODECRO SPRL

BE 0875.330.869

Paddeshootdreef 130
9100 Sint-Niklaas
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 27-01-2017 Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

NOBELS Roland

Paddeshootdreef 130
9100 Sint-Niklaas
BELGIQUE

ERNST & YOUNG REVISEURS D'ENTREPRISES SCCRL SCRL (B00160)

BE 0446.334.711

De Kleetlaan, 2
1831 Diegem
BELGIQUE

Début de mandat: 20-06-2017 Fin de mandat: 20-06-2020 Commissaire

Représenté directement ou indirectement
par:

HUBIN Jean François

Réviseur d'entreprise
De Kleetlaan, 2
1831 Diegem
BELGIQUE

DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels ont été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise*,
- B. L'établissement des comptes annuels*,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

| Nom, prénoms, profession, domicile | Numéro de membre | Nature de la mission (A, B, C et/ou D) |
|--|------------------|---|
| BECOVFIDUS SOCIÉTÉ CIVILE SPRL BE 0425.375.385 av du Cor de Chasse 21 1170 Watermael-Boitsfort BELGIQUE | 20495 3F 83 | A , B |

* Mention facultative.

COMPTES ANNUELS

BILAN APRÈS RÉPARTITION

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-----------|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIF | | | | |
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT | 6.1 | 20 | | |
| ACTIFS IMMOBILISÉS | | 21/28 | | <u>1.382</u> |
| Immobilisations incorporelles | 6.2 | 21 | | |
| Immobilisations corporelles | 6.3 | 22/27 | | |
| Terrains et constructions | | 22 | | |
| Installations, machines et outillage | | 23 | | |
| Mobilier et matériel roulant | | 24 | | |
| Location-financement et droits similaires | | 25 | | |
| Autres immobilisations corporelles | | 26 | | |
| Immobilisations en cours et acomptes versés | | 27 | | |
| Immobilisations financières | 6.4/6.5.1 | 28 | | 1.382 |
| Entreprises liées | 6.15 | 280/1 | | 1.382 |
| Participations | | 280 | | 1.382 |
| Créances | | 281 | | |
| Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation | 6.15 | 282/3 | | |
| Participations | | 282 | | |
| Créances | | 283 | | |
| Autres immobilisations financières | | 284/8 | | |
| Actions et parts | | 284 | | |
| Créances et cautionnements en numéraire | | 285/8 | | |
| ACTIFS CIRCULANTS | | 29/58 | <u>538.318</u> | <u>914.232</u> |
| Créances à plus d'un an | | 29 | | |
| Créances commerciales | | 290 | | |
| Autres créances | | 291 | | |
| Stocks et commandes en cours d'exécution | | 3 | | |
| Stocks | | 30/36 | | |
| Approvisionnements | | 30/31 | | |
| En-cours de fabrication | | 32 | | |
| Produits finis | | 33 | | |
| Marchandises | | 34 | | |
| Immeubles destinés à la vente | | 35 | | |
| Acomptes versés | | 36 | | |
| Commandes en cours d'exécution | | 37 | | |
| Créances à un an au plus | | 40/41 | 25.001 | 7.872 |
| Créances commerciales | | 40 | 14.402 | 34 |
| Autres créances | | 41 | 10.600 | 7.838 |
| Placements de trésorerie | 6.5.1/6.6 | 50/53 | | |
| Actions propres | | 50 | | |
| Autres placements | | 51/53 | | |
| Valeurs disponibles | | 54/58 | 513.316 | 906.361 |
| Comptes de régularisation | 6.6 | 490/1 | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 20/58 | 538.318 | 915.614 |

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------|---------|-----------------------|-----------------------|
| PASSIF | | | | |
| CAPITAUX PROPRES | | 10/15 | <u>61.500</u> | <u>61.500</u> |
| Capital | 6.7.1 | 10 | 61.500 | 61.500 |
| Capital souscrit | | 100 | 61.500 | 61.500 |
| Capital non appelé | | 101 | | |
| Primes d'émission | | 11 | | |
| Plus-values de réévaluation | | 12 | | |
| Réserves | | 13 | | |
| Réserve légale | | 130 | | |
| Réserves indisponibles | | 131 | | |
| Pour actions propres | | 1310 | | |
| Autres | | 1311 | | |
| Réserves immunisées | | 132 | | |
| Réserves disponibles | | 133 | | |
| Bénéfice (Perte) reporté(e) | | 14 | | |
| | | (+)/(-) | | |
| Subsides en capital | | 15 | | |
| Avance aux associés sur répartition de l'actif net | | 19 | | |
| PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS | | 16 | | |
| Provisions pour risques et charges | | 160/5 | | |
| Pensions et obligations similaires | | 160 | | |
| Charges fiscales | | 161 | | |
| Grosses réparations et gros entretien | | 162 | | |
| Obligations environnementales | | 163 | | |
| Autres risques et charges | 6.8 | 164/5 | | |
| Impôts différés | | 168 | | |
| DETTES | | 17/49 | <u>476.818</u> | <u>854.114</u> |
| Dettes à plus d'un an | 6.9 | 17 | | |
| Dettes financières | | 170/4 | | |
| Emprunts subordonnés | | 170 | | |
| Emprunts obligataires non subordonnés | | 171 | | |
| Dettes de location-financement et dettes assimilées | | 172 | | |
| Etablissements de crédit | | 173 | | |
| Autres emprunts | | 174 | | |
| Dettes commerciales | | 175 | | |
| Fournisseurs | | 1750 | | |
| Effets à payer | | 1751 | | |
| Acomptes reçus sur commandes | | 176 | | |
| Autres dettes | | 178/9 | | |
| Dettes à un an au plus | 6.9 | 42/48 | 476.818 | 854.099 |
| Dettes à plus d'un an échéant dans l'année | | 42 | | |
| Dettes financières | | 43 | | 143 |
| Etablissements de crédit | | 430/8 | | 143 |
| Autres emprunts | | 439 | | |
| Dettes commerciales | | 44 | | 5.317 |
| Fournisseurs | | 440/4 | | 5.317 |
| Effets à payer | | 441 | | |
| Acomptes reçus sur commandes | | 46 | | |
| Dettes fiscales, salariales et sociales | 6.9 | 45 | | |
| Impôts | | 450/3 | | |
| Rémunérations et charges sociales | | 454/9 | | |
| Autres dettes | | 47/48 | 476.818 | 848.639 |
| Comptes de régularisation | 6.9 | 492/3 | | 15 |
| TOTAL DU PASSIF | | 10/49 | <u>538.318</u> | <u>915.614</u> |

COMPTE DE RÉSULTATS

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|------|--------|----------------|--------------------|
| Ventes et prestations | | 70/76A | 125.110 | 129.533 |
| Chiffre d'affaires | 6.10 | 70 | 125.110 | 129.533 |
| En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-) | | 71 | | |
| Production immobilisée | | 72 | | |
| Autres produits d'exploitation | 6.10 | 74 | | |
| Produits d'exploitation non récurrents | 6.12 | 76A | | |
| Coût des ventes et des prestations | | 60/66A | 122.679 | 129.170 |
| Approvisionnements et marchandises | | 60 | | |
| Achats | | 600/8 | | |
| Stocks: réduction (augmentation) (+)/(-) | | 609 | | |
| Services et biens divers | | 61 | 121.793 | 128.822 |
| Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-) | 6.10 | 62 | | |
| Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles | | 630 | | |
| Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-) | 6.10 | 631/4 | | |
| Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-) | 6.10 | 635/8 | | |
| Autres charges d'exploitation | 6.10 | 640/8 | 885 | 348 |
| Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-) | | 649 | | |
| Charges d'exploitation non récurrentes | 6.12 | 66A | | |
| Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-) | | 9901 | 2.432 | 363 |
| Produits financiers | | 75/76B | 5 | 36 |
| Produits financiers récurrents | | 75 | 5 | 36 |
| Produits des immobilisations financières | | 750 | | |
| Produits des actifs circulants | | 751 | | |
| Autres produits financiers | 6.11 | 752/9 | 5 | 36 |
| Produits financiers non récurrents | 6.12 | 76B | | |
| Charges financières | | 65/66B | 2.437 | 399 |
| Charges financières récurrentes | 6.11 | 65 | 2.437 | 399 |
| Charges des dettes | | 650 | | |
| Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-) | | 651 | | |
| Autres charges financières | | 652/9 | 2.437 | 399 |
| Charges financières non récurrentes | 6.12 | 66B | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-) | | 9903 | | |
| Prélèvements sur les impôts différés | | 780 | | |
| Transfert aux impôts différés | | 680 | | |
| Impôts sur le résultat (+)/(-) | 6.13 | 67/77 | | |
| Impôts | | 670/3 | | |
| Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales | | 77 | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-) | | 9904 | | |
| Prélèvements sur les réserves immunisées | | 789 | | |
| Transfert aux réserves immunisées | | 689 | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-) | | 9905 | | |

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

| | | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|---------|-------|----------|--------------------|
| Bénéfice (Perte) à affecter | (+)/(-) | 9906 | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter | (+)/(-) | 9905 | | |
| Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent | (+)/(-) | 14P | | |
| Prélèvements sur les capitaux propres | | 791/2 | | |
| sur le capital et les primes d'émission | | 791 | | |
| sur les réserves | | 792 | | |
| Affectations aux capitaux propres | | 691/2 | | |
| au capital et aux primes d'émission | | 691 | | |
| à la réserve légale | | 6920 | | |
| aux autres réserves | | 6921 | | |
| Bénéfice (Perte) à reporter | (+)/(-) | 14 | | |
| Intervention d'associés dans la perte | | 794 | | |
| Bénéfice à distribuer | | 694/7 | | |
| Rémunération du capital | | 694 | | |
| Administrateurs ou gérants | | 695 | | |
| Employés | | 696 | | |
| Autres allocataires | | 697 | | |

ANNEXE
ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|--------------|------------|--------------------|
| ENTREPRISES LIÉES - PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS | | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8391P | XXXXXXXXXX | 1.382 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Acquisitions | 8361 | | |
| Cessions et retraits | 8371 | 1.382 | |
| Transferts d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8381 | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8391 | | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8451P | XXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actées | 8411 | | |
| Acquises de tiers | 8421 | | |
| Annulées | 8431 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8441 | | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8451 | | |
| Réductions de valeur au terme de l'exercice | 8521P | XXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actées | 8471 | | |
| Reprises | 8481 | | |
| Acquises de tiers | 8491 | | |
| Annulées à la suite de cessions et retraits | 8501 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8511 | | |
| Réductions de valeur au terme de l'exercice | 8521 | | |
| Montants non appelés au terme de l'exercice | 8551P | XXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | (+)/(-) 8541 | | |
| Montants non appelés au terme de l'exercice | 8551 | | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | 280 | | |
| ENTREPRISES LIÉES - CRÉANCES | | | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | 281P | XXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Additions | 8581 | | |
| Remboursements | 8591 | | |
| Réductions de valeur actées | 8601 | | |
| Réductions de valeur reprises | 8611 | | |
| Différences de change | (+)/(-) 8621 | | |
| Autres | (+)/(-) 8631 | | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | 281 | | |
| RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE | 8651 | | |

ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

ETAT DU CAPITAL

Capital social

Capital souscrit au terme de l'exercice
Capital souscrit au terme de l'exercice

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|-------------|----------------------|--------------------|
| 100P 100 | XXXXXXXXXX 61.500 | 61.500 |

Modifications au cours de l'exercice

Représentation du capital

Catégories d'actions

Actions sans désignation de valeur nominale

| Codes | Montants | Nombre d'actions |
|--------------|--------------------------|------------------|
| | 61.500 | 61.500 |
| 8702 8703 | XXXXXXXXXX XXXXXXXXXX | 61.500 |

Actions nominatives

Actions dématérialisées

Capital non libéré

Capital non appelé

Capital appelé, non versé

Actionnaires redevables de libération

| Codes | Montant non appelé | Montant appelé non versé |
|-------------|--------------------|--------------------------|
| 101 8712 | XXXXXXXXXX | XXXXXXXXXX |

Actions propres

Détenues par la société elle-même

Montant du capital détenu

Nombre d'actions correspondantes

Détenues par ses filiales

Montant du capital détenu

Nombre d'actions correspondantes

Engagement d'émission d'actions

Suite à l'exercice de droits de conversion

Montant des emprunts convertibles en cours

Montant du capital à souscrire

Nombre maximum correspondant d'actions à émettre

Suite à l'exercice de droits de souscription

Nombre de droits de souscription en circulation

Montant du capital à souscrire

Nombre maximum correspondant d'actions à émettre

Capital autorisé non souscrit

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 8721 | |
| 8722 | |
| 8731 | |
| 8732 | |
| 8740 | |
| 8741 | |
| 8742 | |
| 8745 | |
| 8746 | |
| 8747 | |
| 8751 | |

Parts non représentatives du capital

Répartition

Nombre de parts

Nombre de voix qui y sont attachées

Ventilation par actionnaire

Nombre de parts détenues par la société elle-même

Nombre de parts détenues par les filiales

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 8761 | |
| 8762 | |
| 8771 | |
| 8781 | |

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT DE L'ENTREPRISE À LA DATE DE CLÔTURE DE SES COMPTES

telle qu'elle résulte des déclarations reçues par l'entreprise en vertu du Code des sociétés, art. 631 §2 dernier alinéa et art. 632 §2 dernier alinéa; de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes, art. 14 alinéa 4; de l'arrêté royal du 21 août 2008 fixant les règles complémentaires applicables à certains systèmes multilatéraux de négociation, art. 5.

| DÉNOMINATION des personnes détenant des droits sociaux dans la société, avec mention de L'ADRESSE (du siège statutaire pour les personnes morales) et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE | Droits sociaux détenus | | | % |
|---|------------------------|--|--|----|
| | Nature | Nombre de droits de vote | | |
| | | Nombre de droits de vote attachés à des titres | Nombre de droits de vote non liés à des titres | |
| Spreds BE 0837.496.614 Place Ste Gudule 5 1000 Bruxelles BELGIQUE | Parts sociales | 61.499 | | 99 |

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------------|----------|--------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Chiffre d'affaires net | | | |
| Ventilation par catégorie d'activité | | | |
| Gestion levée de fonds via crowdfunding | | 125.110 | 129.533 |
| | | | |
| Ventilation par marché géographique | | | |
| Belgique | | 107.179 | 119.995 |
| France | | | 9.538 |
| Angleterre | | 17.931 | |
| | | | |
| Autres produits d'exploitation | | | |
| Subsides d'exploitation et montants compensatoires obtenus des pouvoirs publics | 740 | | |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel | | | |
| Nombre total à la date de clôture | 9086 | | |
| Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein | 9087 | | |
| Nombre d'heures effectivement prestées | 9088 | | |
| Frais de personnel | | | |
| Rémunérations et avantages sociaux directs | 620 | | |
| Cotisations patronales d'assurances sociales | 621 | | |
| Primes patronales pour assurances extralégales | 622 | | |
| Autres frais de personnel | 623 | | |
| Pensions de retraite et de survie | 624 | | |
| Provisions pour pensions et obligations similaires | | | |
| Dotations (utilisations et reprises) | (+)/(-) 635 | | |
| Réductions de valeur | | | |
| Sur stocks et commandes en cours | | | |
| Actées | 9110 | | |
| Reprises | 9111 | | |
| Sur créances commerciales | | | |
| Actées | 9112 | | |
| Reprises | 9113 | | |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Constitutions | 9115 | | |
| Utilisations et reprises | 9116 | | |
| Autres charges d'exploitation | | | |
| Impôts et taxes relatifs à l'exploitation | 640 | 885 | 348 |
| Autres | 641/8 | | |
| Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de l'entreprise | | | |
| Nombre total à la date de clôture | 9096 | | |
| Nombre moyen calculé en équivalents temps plein | 9097 | | |
| Nombre d'heures effectivement prestées | 9098 | | |
| Frais pour l'entreprise | 617 | | |

RÉSULTATS FINANCIERS**PRODUITS FINANCIERS RÉCURRENTS****Autres produits financiers**

Subsides accordés par les pouvoirs publics et imputés au compte de résultats

Subsides en capital

Subsides en intérêts

Ventilation des autres produits financiers

Différences de règlements

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|----------|--------------------|
| 9125 | | |
| 9126 | | |
| | 5 | 36 |
| CHARGES FINANCIÈRES RÉCURRENTES | | |
| Amortissement des frais d'émission d'emprunts | | |
| 6501 | | |
| Intérêts portés à l'actif | | |
| 6503 | | |
| Réductions de valeur sur actifs circulants | | |
| Actées | | |
| 6510 | | |
| Reprises | | |
| 6511 | | |
| Autres charges financières | | |
| Montant de l'escompte à charge de l'entreprise sur la négociation de créances | | |
| 653 | | |
| Provisions à caractère financier | | |
| Dotations | | |
| 6560 | | |
| Utilisations et reprises | | |
| 6561 | | |
| Ventilation des autres charges financières | | |
| Intérêts & frais bancaires | | |
| | 2.053 | 399 |
| Différences de règlement | | |
| | 383 | |

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES PAR L'ENTREPRISE POUR SÛRETÉ DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS

Dont

- Effets de commerce en circulation endossés par l'entreprise
- Effets de commerce en circulation tirés ou avalisés par l'entreprise
- Montant maximum à concurrence duquel d'autres engagements de tiers sont garantis par l'entreprise

GARANTIES RÉELLES

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de l'entreprise

- Hypothèques
 - Valeur comptable des immeubles grevés
 - Montant de l'inscription
- Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription
- Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés
- Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers

- Hypothèques
 - Valeur comptable des immeubles grevés
 - Montant de l'inscription
- Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription
- Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés
- Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause

BIENS ET VALEURS DÉTENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DE L'ENTREPRISE, S'ILS NE SONT PAS PORTÉS AU BILAN

ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS

ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSION D'IMMOBILISATIONS

MARCHÉ À TERME

- Marchandises achetées (à recevoir)
- Marchandises vendues (à livrer)
- Devises achetées (à recevoir)
- Devises vendues (à livrer)

ENGAGEMENTS RÉSULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHÉES À DES VENTES OU PRESTATIONS DÉJÀ EFFECTUÉES

MONTANT, NATURE ET FORME DES LITIGES ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9149 | |
| 9150 | |
| 9151 | |
| 9153 | |
| 9161 | |
| 9171 | |
| 9181 | |
| 9191 | |
| 9201 | |
| 9162 | |
| 9172 | |
| 9182 | |
| 9192 | |
| 9202 | |
| 9213 | |
| 9214 | |
| 9215 | |
| 9216 | |

| Exercice |
|----------|
| |

| Exercice |
|----------|
| |

| |
|----------|
| Exercice |
| |

RÉGIMES COMPLÉMENTAIRES DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURÉS AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS

Description succincte

Mesures prises pour en couvrir la charge

PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE À L'ENTREPRISE ELLE-MÊME

Montant estimé des engagements résultant de prestations déjà effectuées

Bases et méthodes de cette estimation

| Code | Exercice |
|------|----------|
| 9220 | |

NATURE ET IMPACT FINANCIER DES ÉVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE, NON PRIS EN COMPTE DANS LE BILAN OU LE COMPTE DE RÉSULTATS

| Exercice |
|----------|
| |

ENGAGEMENTS D'ACHAT OU DE VENTE DONT LA SOCIÉTÉ DISPOSE COMME ÉMETTEUR D'OPTIONS DE VENTE OU D'ACHAT

| Exercice |
|----------|
| |

NATURE, OBJECTIF COMMERCIAL ET CONSÉQUENCES FINANCIÈRES DES OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société

| Exercice |
|----------|
| |

AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONT CEUX NON SUSCEPTIBLES D'ÊTRE QUANTIFIÉS

| | Exercice |
|---|----------|
| 074000 Participation 2houses sa (1) / 075000 Crowd 2houses sa (1) | 108.416 |
| 074001 Participation 2houses sa (2) / 075001 Crowd 2houses sa (2) | 45.012 |
| 074002 Participation Fear Hunters sa / 075002 Crowd Fear Hunters sa | 46.200 |
| 074003 Participation Youscribe sas / 075003 Crowd Youscribe S.A.S. | 59.928 |
| 074004 Participation Domobios sa / 075004 Crowd Domobios sa | 87.912 |
| 074007 Participation Sacriana sa / 075007 Crowd Sacriana sa | 51.920 |
| 074008 Participation Skinoo sprl / 075008 Crowd Skinoo sprl | 38.632 |
| 074009 Participation Elysia sa / 075009 Crowd Elysia sa | 49.500 |
| 074010 Participation Le 34 sprl / 075010 Crowd Le 34 sprl | 72.248 |
| 074011 Participation Earnieland bvba / 075011 Crowd Earnieland | 46.596 |
| 074012 Participation Woke LLN sprl / 075012 Crowd Woke LLN sprl | 87.956 |
| 074013 Participation MMI sa / 075013 Notes MMI sa | 1.401 |
| 074014 Participation Smart Ener / 075014 Crowd Smart Energy | 75.164 |
| 074016 Participation iReachm / 075016 Crowd iReachm | 66.528 |
| 074017 Particip. Belgibeer/CEBUDECO / 075017 Crowd Belgibeer/CEBUDECO | 58.168 |
| 074018 Participation Chanvreco / 075018 Crowd Chanvreco | 69.432 |

| | Exercice |
|---|-----------|
| 074019 Participation Youscribe sas (2 / 075019 Crowd Youscribe S.A.S. (2) | 82.855 |
| 074021 Participation Evocure/ Teonia / 075021 Crowd Evocure/ Teonia | 110.968 |
| 074022 Participation MyEco Invest / 075022 Crowd MyEco Invest | 44.000 |
| 074026 Participation Powersky Energy / 075026 Crowd Powersky Energy | 131.500 |
| 074027 Particip. Powersky Energy 2 / 075027 Crowd Powersky Energy 2 | 145.000 |
| 074031 Loan Belgium Fit / 075031 Crowd Belgium Fit | 99.750 |
| 074032 Participation Arca 'up / 075032 Crowd Arca 'up | 99.500 |
| 074033 Participation James Link / 075033 Crowd James Lind | 60.632 |
| 074034 Participation Opinium / 075034 Crowd Opinium | 87.912 |
| 074035 Participation Book n Bike / 075035 Crowd Book N Bike | 49.016 |
| 074036 Prêt Santech sa / 075036 Crowd Santech sa | 99.750 |
| 074037 Participation Allerinvest / 075037 Crowd Allerinvest sa | 60.544 |
| 074038 Participation Phytesia sa / 075038 Crowd Phytesia sa | 87.912 |
| 074039 Participation Elysia sa II / 075039 Crowd Elysia sa II | 83.600 |
| 074040 Prêt Smartflats / 075040 Crowd Smartflats | 99.800 |
| 074041 Participation 2Observe sa II / 075041 Crowd 2 Observe sa II | 87.824 |
| 074043 Participation Relax Drink(Zen. / 075043 Crowd Relax Drink (Zendo) | 87.912 |
| 074044 Participation Made & More / 075044 Crowd Made & More | 60.368 |
| 074045 Participation Zencar / 075045 Crowd Zencar | 87.912 |
| 074046 Participation Freedrive / 075046 Crowd Freedrive | 68.552 |
| 074047 Participation Mymicroinvest / 075047 Crowd Mymicroinvest | 1.750.000 |
| 074048 Participation Tconcept / 075048 Crowd Tconcept | 62.680 |
| 074049 Participation Domoscio / 075049 Crowd Domoscio | 69.751 |
| 074050 Participation Full of Good / 075050 Crowd Full of Good | 77.850 |
| 074051 Particip. Belgian Fan's Team / 075051 Crowd Belgian Fan's Team | 46.464 |
| 074052 Particip. Seerus / 075052 Crowd Seerus | 44.000 |
| 074053 Particip. Helpigo / 075053 Crowd Helpigo | 46.464 |
| 074054 Particip. Creo 2 / 075054 Crowd Creo 2 | 72.688 |
| 074055 Particip. Opinum II / 075055 Crowd Opinum II | 52.500 |
| 074056 Particip. Cebudeco II / 075056 Crowd Cebudeco II | 2.600 |
| 074057 Particip. QTH Services / 075057 Crowd QTH Services | 56.936 |
| 074058 Particip. Inventures II / 075058 Crowd Inventures II | 1.650.000 |
| 074059 Particip. Zencar 2 / 075059 Crowd Zencar 2 | 262.200 |
| 074060 Participation Miazia / 075060 Crowd Miazia | 56.000 |
| 074061 Participation Aproplan / 075061 Crowd Aproplan | 70.500 |
| 074062 Participation Aproplan private / 075062 Crowd Aproplan private | 55.800 |
| 074063 Particip. Aller invest 3 / 075063 Crowd Aller invest 3 | 28.600 |
| 074064 Particip. Aproplan 2 / 075064 Crowd Aproplan 2 | 18.403 |
| 074065 Particip. Aproplan 2-private / 075065 Crowd Aproplan 2-private | 14.549 |
| 074066 Particip. Teh Concept 2 / 075066 Crowd Teh Concept 2 | 3.885 |
| 074067 Particip. Seerus 2 / 075067 Crowd Seerus 2 | 4.400 |
| 074068 Particip. SSX / 075068 Crowd SSX | 326.584 |
| 074069 Particip. Proxideal / 075069 Crowd Proxideal | 36.700 |
| 074070 Particip. Europea Residence / 075070 Crowd Europea residences | 99.900 |
| 074071 Particip. Pilo by Surest / 075071 Crowd Pilo by Surest | 65.300 |
| 074072 Particip. Herculean / 075072 Crowd Herculean | 62.800 |
| 074073 Particip. Fit20 - II / 075073 Crowd Fit20 - II | 100.800 |
| 074074 Particip. Screening Media / 075074 Crowd Screening Media | 51.800 |
| 074075 Particip. Elysia III / 075075 Crowd Elysia III | 39.800 |
| 074076 Particip. Opinum III / 075076 Crowd Opinum III | 20.700 |
| 074077 Particip. Eneco Crowfund Zeebr / 075077 Crowd Eneco crowf Zeebrugge | 293.100 |
| 074078 Particip. Eneco Crowfund Zeebr / 075078 Crowd Eneco crowf Zeebrugge | 297.000 |
| 074079 Particip. Shiftmeapp / 075079 Crowd Shiftmeapp | 99.900 |
| 074080 Particip. Jumpsquare / 075080 Crowd Jumpsquare | 99.900 |
| 074081 Particip. ViviDoctor / 075081 Crowd ViVDoctor | 99.900 |
| 074082 Particip. Shippr SPRL / 075082 Crowd Shippr SPRL | 100.000 |
| 074083 Particip. Chehoma II / 075083 Crowd Chehoma II | 150.000 |
| 074084 Particip. Eventer / 075084 Crowd Eventer | 99.900 |
| 074085 Particip. Fishtripr.com / 075085 Crowd Fishtripr.com | 100.000 |
| 074086 Particip. Mediceck / 075086 Crowd Mediceck | 100.000 |
| 074087 Particip. Chehoma / 075087 Crowd Chehoma | 99.700 |
| 074088 Particip. Nestore / 075088 Crowd Nestore | 100.000 |
| 074089 Particip. Mediceck - tracer / 075089 Crowd Mediceck tracer 2017 | 50.000 |
| 074090 Particip. Pilo by surest trace / 075090 Crowd Pilo by Surest tracer 17 | 55.500 |
| 074091 Particip. QIQO tracer 2017 / 075091 Crowd QIQO tracer 2017 | 72.000 |
| 074092 Particip. Sizable tracer 2017 / 075092 Crowd Sizable tracer 2017 | 85.666 |
| 074093 Particip. QIQO / 075093 Crowd QIQO | 73.600 |
| 074094 Particip. Hoplr / 075094 Crowd Hoplr | 99.900 |
| 074095 Particip. Sizable / 075095 Crowd Sizable | 55.000 |
| 074096 Particip. Chehoma III / 075096 Crowd Chehoma III | 34.700 |
| 074097 Particip. Ewala / 075097 Crowd Ewala | 100.000 |

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES, LES ENTREPRISES ASSOCIÉES ET LES AUTRES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-------|---------------|--------------------|
| ENTREPRISES LIÉES | | | |
| Immobilisations financières | 280/1 | | 1.382 |
| Participations | 280 | | 1.382 |
| Créances subordonnées | 9271 | | |
| Autres créances | 9281 | | |
| Créances | 9291 | 14.372 | 5.052 |
| A plus d'un an | 9301 | | |
| A un an au plus | 9311 | 14.372 | 5.052 |
| Placements de trésorerie | 9321 | | |
| Actions | 9331 | | |
| Créances | 9341 | | |
| Dettes | 9351 | | 1.470 |
| A plus d'un an | 9361 | | |
| A un an au plus | 9371 | | 1.470 |
| Garanties personnelles et réelles | | | |
| Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises liées | 9381 | | |
| Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises liées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise | 9391 | | |
| Autres engagements financiers significatifs | 9401 | | |
| Résultats financiers | | | |
| Produits des immobilisations financières | 9421 | | |
| Produits des actifs circulants | 9431 | | |
| Autres produits financiers | 9441 | | |
| Charges des dettes | 9461 | | |
| Autres charges financières | 9471 | | |
| Cessions d'actifs immobilisés | | | |
| Plus-values réalisées | 9481 | | |
| Moins-values réalisées | 9491 | | |
| ENTREPRISES ASSOCIÉES | | | |
| Immobilisations financières | 9253 | | |
| Participations | 9263 | | |
| Créances subordonnées | 9273 | | |
| Autres créances | 9283 | | |
| Créances | 9293 | | |
| A plus d'un an | 9303 | | |
| A un an au plus | 9313 | | |
| Dettes | 9353 | | |
| A plus d'un an | 9363 | | |
| A un an au plus | 9373 | | |
| Garanties personnelles et réelles | | | |
| Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises associées | 9383 | | |
| Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises associées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise | 9393 | | |
| Autres engagements financiers significatifs | 9403 | | |
| AUTRES ENTREPRISES AVEC UN LIEN DE PARTICIPATION | | | |
| Immobilisations financières | 9252 | | |
| Participations | 9262 | | |
| Créances subordonnées | 9272 | | |
| Autres créances | 9282 | | |
| Créances | 9292 | | |
| A plus d'un an | 9302 | | |
| A un an au plus | 9312 | | |
| Dettes | 9352 | | |
| A plus d'un an | 9362 | | |
| A un an au plus | 9372 | | |

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES EFFECTUÉES DANS DES CONDITIONS AUTRES QUE CELLES DU MARCHÉ

Mention de telles transactions, si elles sont significatives, y compris le montant et indication de la nature des rapports avec la partie liée, ainsi que toute autre information sur les transactions qui serait nécessaire pour obtenir une meilleure compréhension de la position financière de la société

Néant

| Exercice |
|----------|
|----------|

RELATIONS FINANCIÈRES AVEC

LES ADMINISTRATEURS ET GÉRANTS, LES PERSONNES PHYSIQUES OU MORALES QUI CONTRÔLENT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT L'ENTREPRISE SANS ÊTRE LIÉES À CELLE-CI OU LES AUTRES ENTREPRISES CONTRÔLÉES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT PAR CES PERSONNES

Créances sur les personnes précitées

Conditions principales des créances, taux d'intérêt, durée, montants éventuellement remboursés, annulés ou auxquels il a été renoncé

Créance en C/c résultant de paiements erronés, 0% intérêts

Garanties constituées en leur faveur**Autres engagements significatifs souscrits en leur faveur**

Rémunérations directes et indirectes et pensions attribuées, à charge du compte de résultats, pour autant que cette mention ne porte pas à titre exclusif ou principal sur la situation d'une seule personne identifiable

Aux administrateurs et gérants

Aux anciens administrateurs et anciens gérants

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9500 | 5.975 |
| 9501 | |
| 9502 | |
| 9503 | 121.348 |
| 9504 | |

LE(S) COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIÉ (ILS SONT LIÉS)

Emoluments du (des) commissaire(s)

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9505 | 9.838 |
| 95061 | |
| 95062 | |
| 95063 | |
| 95081 | |
| 95082 | |
| 95083 | |

Mentions en application de l'article 133, paragraphe 6 du Code des sociétés

DÉCLARATION RELATIVE AUX COMPTES CONSOLIDÉS**Informations à compléter par les entreprises soumises aux dispositions du Code des sociétés relatives aux comptes consolidés**

L'entreprise n'établit pas de comptes consolidés ni de rapport consolidé de gestion, parce qu'elle en est exemptée pour la (les) raison(s) suivante(s)

L'entreprise et ses filiales ne dépassent pas, sur base consolidée, plus d'une des limites visées à l'article 16 du Code des sociétés

L'entreprise ne possède que des entreprises filiales qui, eu égard à l'évaluation du patrimoine consolidé, de la position financière consolidée ou du résultat consolidé, ne présentent, tant individuellement que collectivement, qu'un intérêt négligeable

Informations à compléter par l'entreprise si elle est filiale ou filiale commune

Nom, adresse complète du siège et, s'il s'agit d'une entreprise de droit belge, numéro d'entreprise de l'(des) entreprise(s) mère(s) et indication si cette (ces) entreprise(s) mère(s) établit (établissent) et publie(nt) des comptes consolidés dans lesquels ses comptes annuels sont intégrés par consolidation*:

Spreds sa

BE 0837.496.614
Place Sainte Gudule, 5
1000 Bruxelles
BELGIQUE

* Si les comptes de l'entreprise sont consolidés à plusieurs niveaux, les renseignements sont donnés d'une part, pour l'ensemble le plus grand et d'autre part, pour l'ensemble le plus petit d'entreprises dont la société fait partie en tant que filiale et pour lequel des comptes consolidés sont établis et publiés.

Règles d'évaluation

Immobilisations financières :

Les actions détenues dans la rubrique " immobilisations financières sont acquises pour le bénéfice économique de Spreds Finance font l'objet de réductions de valeur en cas de moins-value durable.
 Les actifs (actions, obligations ou prêts) détenus juridiquement par la société en son nom propre mais intégralement pour compte et aux risques des investisseurs (crowd, détenteurs des obligations ou " Notes Participatives " émises par la société), et les Notes Participatives émises par la société, sont présentés dans les comptes d'ordre (comptes 074 et 075 du hors-bilan), et à la page C.6.14 des comptes annuels, parmi les " autres engagements importants ".

Créances commerciales : à la valeur nominale.
 Dettes commerciales : à la valeur nominale.

Montants en devises : écarts de conversion comptabilisées à chaque paiement. Ajustement des avoirs & dettes en devises s/ base du taux au 31/12. Comptabilisation des écarts de conversion latente négatives (créances & dettes) à la date de clôture.

Règles d'évaluation

Comptabilité par compartiment

Comme requis par l'article 28, §1er, 5° de la loi " crowdfunding " du 18 décembre 2016, chaque participation prise ou prêt accordé par la société à un même émetteur-entrepreneur est logé dans un compartiment distinct dans le patrimoine de la société, la comptabilité du véhicule étant tenue par compartiment.

Notes et actifs sous-jacents

Les actifs (actions, obligations ou prêts) détenus juridiquement par la société en son nom propre mais intégralement pour compte et aux risques des investisseurs (crowd, détenteurs des obligations ou " Notes Participatives " émises par la société), et les Notes Participatives émises par la société, sont présentés dans les comptes d'ordre (comptes 074 et 075 du hors-bilan), et à la page C.6.14 des comptes annuels, parmi les " autres engagements importants ".

Faisant application de l'article 29 de l'AR du 30 janvier 2001, le Conseil d'administration est d'avis que cette présentation hors bilan est la plus appropriée, afin de donner une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société, pour les raisons suivantes:

1) Les notes constituent des engagements de la société, liés à un ou plusieurs actifs sous-jacents. L'obligation de remboursement du capital et le paiement d'un intérêt dépend de la valeur et du rendement de ces actifs sous-jacents, de telle sorte que les notes ne constituent pas des obligations au sens du Code des Sociétés. Les actifs dans lesquels le produit de l'émission des Notes est investi, et tous les produits générés par ces actifs, forment les actifs sous-jacents des Notes. Ces actifs constituent une entité patrimoniale distincte constituée en son sein (un " compartiment ").

2) Les Notes ne confèrent à leurs titulaires aucun droit excédant les sommes que la société percevra effectivement des actifs sous-jacents correspondant aux Notes. Ceci est prévu dans les statuts de la société, et dans les " terms & conditions " des Notes. Ces dernières stipulent en effet que les droits et recours des titulaires de Notes sont limités aux seuls actifs du compte auquel ils ont souscrit, et que les titulaires de Notes renoncent aux droits qu'ils pourraient avoir d'exercer tout recours sur tout autre actif de la société et en particulier sur des titres et droits de la société dans ou contre toute autre sous-jacent que le sous-jacent correspondant aux Notes auxquelles ils ont souscrit. Ceci est également confirmé par l'article 28 § 1er, 5° de la loi " crowdfunding " du 18 décembre 2016, qui stipule que les actifs d'un compartiment déterminé répondent exclusivement des droits des investisseurs relatifs à ce compartiment.

3) Les compartiments distincts mentionnés sous le point 1 ci-dessus ne sont pas dotés d'une personnalité juridique propre, mais constituent des entités patrimoniales d'affectation reconnues par la loi " crowdfunding ". La division patrimoniale ainsi réalisée par la société en son sein est dès lors opposable aux tiers, et en particulier aux créanciers de la société qui détiendraient des créances non liées aux actifs sous-jacents. En d'autres termes, en cas de faillite de la société, les actifs sous-jacents détenus par la société, et les Notes émises, ne feraient pas partie de la masse faillite.

En sus de cette disposition légale, trois mesures protectrices ont été prises par la société :

- selon ses statuts, la société ne peut conclure de contrat avec un tiers sans obtenir le consentement de celui-ci à renoncer, dans la mesure où c'est permis par la loi, à tout droit ou recours sur les actifs sous-jacents aux Notes ;

- les frais généraux de la société sont limités du fait que la société n'a pas de personnel, et sont supportés par Spreds SA, qui est tenue contractuellement soit de supporter directement ces frais généraux, soit de les déduire de la rémunération à laquelle elle a droit. Il en résulte que la société devrait normalement avoir un résultat nul;

- enfin, Spreds SA garantit contractuellement toutes les dettes éventuelles de la société autres que les dettes correspondant aux Notes.

Ces mesures permettent de réduire le risque de faillite de la société.

4) Les éventuels revenus en provenance des actifs sous-jacents (intérêts, dividendes ou capitaux résultant de la cession ou du remboursement des actifs) seront rétrocédés aux propriétaires des Notes dans un délai court (maximum 15 jours). Entre le moment où ces revenus seront perçus, et le moment où ils seront versés aux titulaires des Notes, les liquidités et les dettes correspondantes seront présentées dans le bilan.

5) Si le rendement retiré d'un actif sous-jacent excède un rendement annuel de 5%, une partie du rendement excédentaire est prélevé par la société. Cependant, ce rendement sera, le cas échéant, rétrocédé par la société à Spreds SA, de sorte qu'aucun revenu ne sera conservé par la société sur les Notes et les actifs sous-jacent correspondants.

Eu égard aux arguments qui précèdent, le conseil d'administration estime que les actifs sous-jacents sont, en substance, détenus par la société à titre fiduciaire et que, dès lors, une présentation hors-bilan des Notes et des actifs sous-jacents correspondant est appropriée.

Cette présentation hors-bilan est d'ailleurs cohérente avec la structure transparente mise en place permettant un régime de transparence fiscale, tel que confirmé par le Service de Décisions Anticipées. En effet, la société a été conseillée par le Professeur A. Haelterman qui a obtenu une déclaration du Service des Décisions Anticipée que, bien que les notes ont un champ d'application plus large que les certificats sur actions (qui sont limités aux actions belges, alors que les notes peuvent porter sur des actions non belges ou des instruments de dette), elles participent à la même approche pass-through par laquelle le détenteur de la note est réputé obtenir le revenu ou gain de l'actif sous-jacent, directement.

Les Mémoires des Notes Participatives ont été adaptés afin de refléter

- l'existence de la garantie accordée par Spreds SA,
- l'engagement de la société de transférer les produits reçus sur les actifs sous-jacents dans un délai court (15 jours),
- les effets fiscaux obtenus par la société
- et le fait que les actifs sous-jacents et les Notes sont comptabilisés hors-bilan.

Sommes perçues par la société, et non encore investies

Les sommes d'argent reçues par la société en vue d'être investies dans des actifs sous-jacents, mais qui ne font pas encore l'objet d'un investissement (par exemple, parce que les conditions nécessaires à un investissement ne sont pas encore réunies, ou parce que l'opération est annulée), sont susceptibles de devoir être remboursées aux investisseurs (" crowd "), et sont dès lors présentées dans le bilan, dans les rubriques 53 " dépôts à terme " et 48 " dettes diverses ". Ces rubriques font l'objet d'une décomposition par compartiment.

Estimation de l'influence de la dérogation (article 29 de l'AR du 30 janvier 2001) sur le patrimoine et la situation financière de la société
 Si les Notes émises par la société et les actifs sous-jacents correspondant avaient été présentés dans le bilan, et non hors-bilan, le total des actifs et des passifs serait plus élevé de 10.216.741 EUR.

Rapport du commissaire à l'assemblée générale de Spreds Finance sa pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous faisons rapport dans le cadre de notre mandat de commissaire. Ce rapport inclut notre opinion sur le bilan au 31 décembre 2017, le compte de résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et les annexes formant ensemble les « Comptes Annuels » ainsi que notre rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires. Ces rapports constituent un ensemble et sont inséparables.

Nous avons été nommés commissaire par l'assemblée générale du 20 juin 2017, conformément à la proposition de l'organe de gestion. Notre mandat vient à l'échéance à la date de l'assemblée générale qui délibérera sur les comptes annuels au 31 décembre 2019. Nous avons exercé le contrôle légal des Comptes Annuels durant 4 exercices consécutifs.

Rapport sur l'audit des Comptes Annuels

Opinion sans réserve

Nous avons procédé au contrôle légal des Comptes Annuels de Spreds Finance sa (« la Société »), comprenant le bilan au 31 décembre 2017, ainsi que le compte de résultats pour l'exercice clos à cette date et l'annexe, dont le total du bilan s'élève à € 538.318 et dont le compte de résultats se solde par un résultat de l'exercice de € 0.

A notre avis, les Comptes Annuels de la Société donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2017, ainsi que de ses résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Fondement de notre opinion sans réserve

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (International Standards on Auditing - ("ISA")). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section "Nos responsabilités pour l'audit des Comptes Annuels" du présent rapport.

Nous nous sommes conformés à toutes les exigences déontologiques qui sont pertinentes pour notre audit des Comptes Annuels en Belgique, y compris celles relatives à l'indépendance.

Nous avons obtenu de l'organe de gestion et des préposés de la Société, les explications et informations requises pour notre audit et nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités de l'organe de gestion dans le cadre de l'établissement des Comptes Annuels

L'organe de gestion est responsable de l'établissement des Comptes Annuels donnant une image fidèle conformément au référentiel comptable applicable en Belgique ainsi que le contrôle interne que l'organe de gestion estime nécessaire à l'établissement de Comptes Annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Dans le cadre de l'établissement des Comptes Annuels, l'organe de gestion est chargé d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si l'organe de gestion a l'intention de mettre la Société en liquidation ou de cesser ses activités, ou s'il ne peut envisager une autre solution alternative réaliste.

Nos responsabilités pour l'audit des Comptes Annuels

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Comptes Annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs et d'émettre un rapport du commissaire contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit effectué selon les ISA permettra de toujours détecter toute anomalie significative lorsqu'elle existe. Des anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles puissent, individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des Comptes Annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit selon les normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et nous faisons preuve d'esprit critique tout au long de l'audit. Nous effectuons également les procédures suivantes:

- ▶ L'identification et l'évaluation des risques que les Comptes Annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, la définition et la mise en œuvre de procédures d'audit en réponse à ces risques et le recueil d'éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie provenant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- ▶ La prise de connaissance suffisante du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de

définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;

- ▶ L'appréciation du caractère approprié des règles d'évaluation retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par l'organe de gestion, de même que des informations fournies par l'organe de gestion les concernant;
- ▶ Conclure sur le caractère approprié de l'application par l'organe de gestion du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Comptes Annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du commissaire. Néanmoins, des événements ou des situations futures pourraient conduire la Société à cesser son exploitation ;
- ▶ Evaluer la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des Comptes Annuels, et évaluer si ces Comptes Annuels reflètent les transactions et les événements sous-jacents d'une manière telle qu'ils en donnent une image fidèle.

Nous communiquons à l'organe de gestion notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit ainsi que les constatations importantes découlant de notre audit, y compris toute faiblesse significative dans le contrôle interne.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Responsabilités de l'organe de gestion

L'organe de gestion est responsable de l'établissement et du contenu du rapport de gestion, du respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la tenue de la comptabilité, ainsi que du respect du Code des sociétés et des statuts de la Société.

Responsabilités du Commissaire

Dans le cadre de notre mandat et conformément à la norme Belge complémentaire (Révisée) aux normes internationales d'audit (ISA) applicables en Belgique, notre responsabilité est de vérifier, dans tous les aspects significatifs, le rapport de gestion ainsi que le respect de certaines dispositions du Code des sociétés et des statuts, ainsi que de faire rapport sur ces éléments.

Aspects relatifs au rapport de gestion

A notre avis, après avoir effectué nos procédures spécifiques sur le rapport de gestion, le rapport de gestion concorde avec les Comptes Annuels et ce rapport de gestion a été établi conformément aux articles 95 et 96 du Code des sociétés.

Dans le cadre de notre audit des Comptes Annuels, nous devons également apprécier, en particulier sur la base des renseignements obtenus lors de l'audit, si le rapport de gestion comporte une anomalie significative, à savoir une information substantiellement fautive ou autrement trompeuse. Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'anomalie significative à vous communiquer. En outre, nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur le rapport de gestion.

Mentions relatives à l'indépendance

- ▶ Notre cabinet de révision et notre réseau n'ont pas effectué de missions incompatibles avec le contrôle légal des comptes annuels et est resté indépendant vis-à-vis de la société au cours de notre mandat.

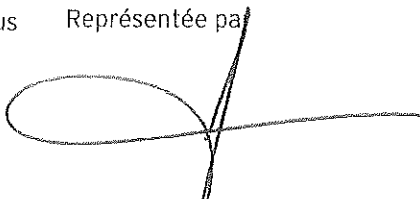
Il n'y a pas eu de missions complémentaires compatibles avec le contrôle légal des comptes annuels visées à l'article 134 du Code des sociétés qui ont fait l'objet d'honoraires.

Autres mentions

- ▶ Sans préjudice d'aspects formels d'importance mineure, la comptabilité est tenue conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique. Nous attirons l'attention sur l'annexe C 6.19 des comptes annuels, dans laquelle le Conseil d'Administration justifie la dérogation prévue à l'article 29 de l'Arrêté Royal du 30 janvier 2001, et en estime l'influence.
- ▶ L'affectation des résultats proposée à l'assemblée générale est conforme aux dispositions légales et statutaires.
- ▶ Nous n'avons pas connaissance d'opération conclue ou de décision prise en violation des statuts ou du Code des sociétés qui devrait être mentionnée dans notre rapport, à l'exception du dépassement du délai légal de publication des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 auprès de la Banque Nationale de Belgique (Centrale des bilans).

Bruxelles, le 5 juin 2018

Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCRL
Commissaire
Représentée par



Jean-François Hubin*
Associé
*Agissant au nom d'une SPRL

18JFH0241

| | | | | | | |
|------|---------------|-----------------|----|-----|-------------|-------|
| 40 | 11/08/2017 | BE 0538.839.354 | 28 | EUR | | |
| NAT. | Date du dépôt | N° | P. | D. | 17432.00182 | C 1.1 |

**COMPTES ANNUELS ET AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER
EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS**

DONNÉES D'IDENTIFICATION

Dénomination: **MyMicroInvest Finance**

Forme juridique: Société anonyme

Adresse: Place Sainte Gudule N°: 5 Boîte:

Code postal: 1000 Commune: Bruxelles-Ville

Pays: Belgique

Registre des personnes morales (RPM) - Tribunal de Commerce de Bruxelles, francophone

Adresse Internet:

Numéro d'entreprise BE 0538.839.354

Date du dépôt de l'acte constitutif ou du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts. 16-09-2015

COMPTES ANNUELS EN EUROS approuvés par l'assemblée générale du 20-06-2017

et relatifs à l'exercice couvrant la période du 01-01-2016 au 31-12-2016

Exercice précédent du 01-01-2015 au 31-12-2015

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont identiques à ceux publiés antérieurement.

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet:

C 6.1, C 6.2.1, C 6.2.2, C 6.2.3, C 6.2.4, C 6.2.5, C 6.3.1, C 6.3.2, C 6.3.3, C 6.3.4, C 6.3.5, C 6.3.6, C 6.4.2, C 6.4.3, C 6.5.2, C 6.6, C 6.8, C 6.9, C 6.13, C 6.17, C 6.18.2, C 6.20, C 9, C 10

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET
COMMISSAIRES ET DÉCLARATION CONCERNANT UNE
MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT
COMPLÉMENTAIRE**

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise

ZURSTRASSEN José

Avenue Général Baron Empain 41
1150 Woluwé-Saint-Pierre
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 27-01-2017 Administrateur

DESCLEE DE MAREDSOUS Guillaume

Parvis Sainte-Alix 41
1150 Woluwé-Saint-Pierre
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 20-06-2016 Administrateur

MYMICROINVEST SA

BE 0837.496.614
Place Sainte Gudule 5
1000 Bruxelles-Ville
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 20-06-2019 Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

DE RADZITZKY D'OSTROWICK Charles-Albert
Gérant
Rue du Bourgemestre 22
1050 Ixelles
BELGIQUE

YA-K CONSULTING SA

BE 0476.051.353
Rue du Printemps 4
1380 Couture-Saint-Germain
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 20-06-2019 Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

VAN DER MEERSCHEN Gilles

rue du Printemps, 4
1380 Lasne
BELGIQUE

TWIZARTY SPRL

BE 0827.738.513
Rue du Bourgemestre 22
1050 Ixelles
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 27-01-2017 Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

DE RADZITZKY D'OSTROWICK Charles-Albert

Gérant
Rue du Bourgemestre 22
1050 Ixelles
BELGIQUE

NODECRO SPRL

BE 0875.330.869
Paddeshootdreef 130
9100 Sint-Niklaas
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 27-01-2017 Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

NOBELS Roland

Paddeshootdreef 130
9100 Sint-Niklaas
BELGIQUE

OLISA SPRL

BE 0837.302.416
rue de Bayarmont 52
1390 Grez-Doiceau
BELGIQUE

Début de mandat: 27-01-2017 Fin de mandat: 20-06-2019 Administrateur

Représenté directement ou indirectement
par:

DE DUVE Olivier

rue de Bayarmont 52
1390 Grez-Doiceau
BELGIQUE

ERNST & YOUNG REVISEURS D'ENTREPRISES SCCRL SCRL (B00160)

BE 0446.334.711
De Kleetlaan, 2
1831 Diegem
BELGIQUE

Début de mandat: 13-09-2013 Fin de mandat: 20-06-2017 Commissaire

Représenté directement ou indirectement
par:

HUBIN Jean François

Réviseur d'entreprise
De Kleetlaan, 2
1831 Diegem
BELGIQUE

DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels ont été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise*,
- B. L'établissement des comptes annuels*,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

| Nom, prénoms, profession, domicile | Numéro de membre | Nature de la mission (A, B, C et/ou D) |
|--|------------------|---|
| BECOVFIDUS SOCIÉTÉ CIVILE SPRL BE 0425.375.385 av du Cor de Chasse 21 1170 Watermael-Boitsfort BELGIQUE | 20495 3F 83 | A , B |

* Mention facultative.

COMPTES ANNUELS

BILAN APRÈS RÉPARTITION

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-----------|-------|-----------------------|-------------------------|
| ACTIF | | | | |
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT | 6.1 | 20 | | |
| ACTIFS IMMOBILISÉS | | 21/28 | <u>1.382</u> | <u>1.382</u> |
| Immobilisations incorporelles | 6.2 | 21 | | |
| Immobilisations corporelles | 6.3 | 22/27 | | |
| Terrains et constructions | | 22 | | |
| Installations, machines et outillage | | 23 | | |
| Mobilier et matériel roulant | | 24 | | |
| Location-financement et droits similaires | | 25 | | |
| Autres immobilisations corporelles | | 26 | | |
| Immobilisations en cours et acomptes versés | | 27 | | |
| Immobilisations financières | 6.4/6.5.1 | 28 | 1.382 | 1.382 |
| Entreprises liées | 6.15 | 280/1 | 1.382 | 1.382 |
| Participations | | 280 | 1.382 | 1.382 |
| Créances | | 281 | | |
| Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation | 6.15 | 282/3 | | |
| Participations | | 282 | | |
| Créances | | 283 | | |
| Autres immobilisations financières | | 284/8 | | |
| Actions et parts | | 284 | | |
| Créances et cautionnements en numéraire | | 285/8 | | |
| ACTIFS CIRCULANTS | | 29/58 | <u>914.232</u> | <u>1.064.507</u> |
| Créances à plus d'un an | | 29 | | |
| Créances commerciales | | 290 | | |
| Autres créances | | 291 | | |
| Stocks et commandes en cours d'exécution | | 3 | | |
| Stocks | | 30/36 | | |
| Approvisionnements | | 30/31 | | |
| En-cours de fabrication | | 32 | | |
| Produits finis | | 33 | | |
| Marchandises | | 34 | | |
| Immeubles destinés à la vente | | 35 | | |
| Acomptes versés | | 36 | | |
| Commandes en cours d'exécution | | 37 | | |
| Créances à un an au plus | | 40/41 | 7.872 | 91.152 |
| Créances commerciales | | 40 | 34 | 34 |
| Autres créances | | 41 | 7.838 | 91.118 |
| Placements de trésorerie | 6.5.1/6.6 | 50/53 | | |
| Actions propres | | 50 | | |
| Autres placements | | 51/53 | | |
| Valeurs disponibles | | 54/58 | 906.361 | 973.355 |
| Comptes de régularisation | 6.6 | 490/1 | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 20/58 | 915.614 | 1.065.889 |

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------|---------|-----------------------|-------------------------|
| PASSIF | | | | |
| CAPITAUX PROPRES | | 10/15 | <u>61.500</u> | <u>61.500</u> |
| Capital | 6.7.1 | 10 | 61.500 | 61.500 |
| Capital souscrit | | 100 | 61.500 | 61.500 |
| Capital non appelé | | 101 | | |
| Primes d'émission | | 11 | | |
| Plus-values de réévaluation | | 12 | | |
| Réserves | | 13 | | |
| Réserve légale | | 130 | | |
| Réserves indisponibles | | 131 | | |
| Pour actions propres | | 1310 | | |
| Autres | | 1311 | | |
| Réserves immunisées | | 132 | | |
| Réserves disponibles | | 133 | | |
| Bénéfice (Perte) reporté(e) | | 14 | | |
| | | (+)/(-) | | |
| Subsides en capital | | 15 | | |
| Avance aux associés sur répartition de l'actif net | | 19 | | |
| PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS | | 16 | | |
| Provisions pour risques et charges | | 160/5 | | |
| Pensions et obligations similaires | | 160 | | |
| Charges fiscales | | 161 | | |
| Grosses réparations et gros entretien | | 162 | | |
| Obligations environnementales | | 163 | | |
| Autres risques et charges | 6.8 | 164/5 | | |
| Impôts différés | | 168 | | |
| DETTES | | 17/49 | <u>854.114</u> | <u>1.004.389</u> |
| Dettes à plus d'un an | 6.9 | 17 | | |
| Dettes financières | | 170/4 | | |
| Emprunts subordonnés | | 170 | | |
| Emprunts obligataires non subordonnés | | 171 | | |
| Dettes de location-financement et dettes assimilées | | 172 | | |
| Etablissements de crédit | | 173 | | |
| Autres emprunts | | 174 | | |
| Dettes commerciales | | 175 | | |
| Fournisseurs | | 1750 | | |
| Effets à payer | | 1751 | | |
| Acomptes reçus sur commandes | | 176 | | |
| Autres dettes | | 178/9 | | |
| Dettes à un an au plus | 6.9 | 42/48 | 854.099 | 1.003.684 |
| Dettes à plus d'un an échéant dans l'année | | 42 | | |
| Dettes financières | | 43 | 143 | 124 |
| Etablissements de crédit | | 430/8 | 143 | 124 |
| Autres emprunts | | 439 | | |
| Dettes commerciales | | 44 | 5.317 | 110.499 |
| Fournisseurs | | 440/4 | 5.317 | 110.499 |
| Effets à payer | | 441 | | |
| Acomptes reçus sur commandes | | 46 | | |
| Dettes fiscales, salariales et sociales | 6.9 | 45 | | |
| Impôts | | 450/3 | | |
| Rémunérations et charges sociales | | 454/9 | | |
| Autres dettes | | 47/48 | 848.639 | 893.061 |
| Comptes de régularisation | 6.9 | 492/3 | 15 | 705 |
| TOTAL DU PASSIF | | 10/49 | <u>915.614</u> | <u>1.065.889</u> |

COMPTES DE RÉSULTATS

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|------|--------|----------------|--------------------|
| Ventes et prestations | | 70/76A | 129.533 | 121.092 |
| Chiffre d'affaires | 6.10 | 70 | 129.533 | 121.092 |
| En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-) | | 71 | | |
| Production immobilisée | | 72 | | |
| Autres produits d'exploitation | 6.10 | 74 | | |
| Produits d'exploitation non récurrents | 6.12 | 76A | | |
| Coût des ventes et des prestations | | 60/66A | 129.170 | 119.779 |
| Approvisionnements et marchandises | | 60 | | |
| Achats | | 600/8 | | |
| Stocks: réduction (augmentation) (+)/(-) | | 609 | | |
| Services et biens divers | | 61 | 128.822 | 119.431 |
| Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-) | 6.10 | 62 | | |
| Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles | | 630 | | |
| Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-) | 6.10 | 631/4 | | |
| Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-) | 6.10 | 635/8 | | |
| Autres charges d'exploitation | 6.10 | 640/8 | 348 | 348 |
| Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-) | | 649 | | |
| Charges d'exploitation non récurrentes | 6.12 | 66A | | |
| Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-) | | 9901 | 363 | 1.313 |
| Produits financiers | | 75/76B | 36 | 120 |
| Produits financiers récurrents | | 75 | 36 | 97 |
| Produits des immobilisations financières | | 750 | | |
| Produits des actifs circulants | | 751 | | 1 |
| Autres produits financiers | 6.11 | 752/9 | 36 | 96 |
| Produits financiers non récurrents | 6.12 | 76B | | 23 |
| Charges financières | | 65/66B | 399 | 1.433 |
| Charges financières récurrentes | 6.11 | 65 | 399 | 1.432 |
| Charges des dettes | | 650 | 27 | 0 |
| Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-) | | 651 | | |
| Autres charges financières | | 652/9 | 372 | 1.432 |
| Charges financières non récurrentes | 6.12 | 66B | | 2 |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-) | | 9903 | | 0 |
| Prélèvements sur les impôts différés | | 780 | | |
| Transfert aux impôts différés | | 680 | | |
| Impôts sur le résultat (+)/(-) | 6.13 | 67/77 | | 0 |
| Impôts | | 670/3 | | 0 |
| Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales | | 77 | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-) | | 9904 | | |
| Prélèvements sur les réserves immunisées | | 789 | | |
| Transfert aux réserves immunisées | | 689 | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-) | | 9905 | | |

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

| | | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|---------|-------|----------|--------------------|
| Bénéfice (Perte) à affecter | (+)/(-) | 9906 | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter | (+)/(-) | 9905 | | |
| Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent | (+)/(-) | 14P | | |
| Prélèvements sur les capitaux propres | | 791/2 | | |
| sur le capital et les primes d'émission | | 791 | | |
| sur les réserves | | 792 | | |
| Affectations aux capitaux propres | | 691/2 | | |
| au capital et aux primes d'émission | | 691 | | |
| à la réserve légale | | 6920 | | |
| aux autres réserves | | 6921 | | |
| Bénéfice (Perte) à reporter | (+)/(-) | 14 | | |
| Intervention d'associés dans la perte | | 794 | | |
| Bénéfice à distribuer | | 694/7 | | |
| Rémunération du capital | | 694 | | |
| Administrateurs ou gérants | | 695 | | |
| Employés | | 696 | | |
| Autres allocataires | | 697 | | |

ANNEXE
ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|--------------|---------------------|--------------------|
| ENTREPRISES LIÉES - PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS | | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8391P | XXXXXXXXXX | 1.382 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Acquisitions | 8361 | | |
| Cessions et retraits | 8371 | | |
| Transferts d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8381 | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8391 | 1.382 | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8451P | XXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actées | 8411 | | |
| Acquises de tiers | 8421 | | |
| Annulées | 8431 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8441 | | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8451 | | |
| Réductions de valeur au terme de l'exercice | 8521P | XXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actées | 8471 | | |
| Reprises | 8481 | | |
| Acquises de tiers | 8491 | | |
| Annulées à la suite de cessions et retraits | 8501 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8511 | | |
| Réductions de valeur au terme de l'exercice | 8521 | | |
| Montants non appelés au terme de l'exercice | 8551P | XXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | (+)/(-) 8541 | | |
| Montants non appelés au terme de l'exercice | 8551 | | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | 280 | <u>1.382</u> | |
| ENTREPRISES LIÉES - CRÉANCES | | | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | 281P | <u>XXXXXXXXXX</u> | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Additions | 8581 | | |
| Remboursements | 8591 | | |
| Réductions de valeur actées | 8601 | | |
| Réductions de valeur reprises | 8611 | | |
| Différences de change | (+)/(-) 8621 | | |
| Autres | (+)/(-) 8631 | | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | 281 | | |
| RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE | 8651 | | |

| | | |
|----|-----------------|---------|
| N° | BE 0538.839.354 | C 6.5.1 |
|----|-----------------|---------|

INFORMATION RELATIVE AUX PARTICIPATIONS

PARTICIPATIONS ET DROITS SOCIAUX DÉTENUS DANS D'AUTRES ENTREPRISES

Sont mentionnées ci-après, les entreprises dans lesquelles l'entreprise détient une participation (comprise dans les rubriques 280 et 282 de l'actif) ainsi que les autres entreprises dans lesquelles l'entreprise détient des droits sociaux (compris dans les rubriques 284 et 51/53 de l'actif) représentant 10% au moins du capital souscrit.

| DÉNOMINATION, adresse complète du SIÈGE et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE | Droits sociaux détenus | | | Données extraites des derniers comptes annuels disponibles | | | | |
|---|------------------------|-------------|------|--|----------------------------|-------------|---------------------------|--------------|
| | Nature | directement | | par les filiales | Comptes annuels arrêtés au | Code devise | Capitaux propres | Résultat net |
| | | Nombre | % | % | | | (+) ou (-) (en unités) | |
| MYMICROINVEST BE 0837.496.614 Société anonyme Place Saint Gudule 5 1000 Bruxelles BELGIQUE | | 28.945 | 0,15 | | 31-12-2015 | EUR | 2.714.002 | -997.425 |

ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

ETAT DU CAPITAL

Capital social

Capital souscrit au terme de l'exercice
Capital souscrit au terme de l'exercice

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|-------------|----------------------|--------------------|
| 100P 100 | XXXXXXXXXX 61.500 | 61.500 |

Modifications au cours de l'exercice

Représentation du capital
Catégories d'actions
actions sans désignation de valeur nominale

| Codes | Montants | Nombre d'actions |
|--------------|--------------------------|------------------|
| | 61.500 | 61.500 |
| 8702 8703 | XXXXXXXXXX XXXXXXXXXX | 61.500 |

Actions nominatives
Actions dématérialisées

Capital non libéré

Capital non appelé
Capital appelé, non versé
Actionnaires redevables de libération

| Codes | Montant non appelé | Montant appelé non versé |
|-------------|--------------------|--------------------------|
| 101 8712 | XXXXXXXXXX | XXXXXXXXXX |

Actions propres

Détenues par la société elle-même
Montant du capital détenu
Nombre d'actions correspondantes
Détenues par ses filiales
Montant du capital détenu
Nombre d'actions correspondantes

Engagement d'émission d'actions

Suite à l'exercice de droits de conversion
Montant des emprunts convertibles en cours
Montant du capital à souscrire
Nombre maximum correspondant d'actions à émettre
Suite à l'exercice de droits de souscription
Nombre de droits de souscription en circulation
Montant du capital à souscrire
Nombre maximum correspondant d'actions à émettre

Capital autorisé non souscrit

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 8721 | |
| 8722 | |
| 8731 | |
| 8732 | |
| 8740 | |
| 8741 | |
| 8742 | |
| 8745 | |
| 8746 | |
| 8747 | |
| 8751 | |

Parts non représentatives du capital

Répartition
Nombre de parts
Nombre de voix qui y sont attachées
Ventilation par actionnaire
Nombre de parts détenues par la société elle-même
Nombre de parts détenues par les filiales

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 8761 | |
| 8762 | |
| 8771 | |
| 8781 | |

Article 632 §2 du Code des sociétés

| Nom | N° national | Nombre | % |
|--|-----------------|--------|--------|
| Mymicroinvest Place Sainte Gudule, 2 - 1000 Bruxelles | BE 0837.496.614 | 61.499 | 99,99% |

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------------|----------|--------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Chiffre d'affaires net | | | |
| Ventilation par catégorie d'activité | | | |
| Gestion levée de fonds via crowdfunding | | 129.533 | 121.092 |
| Ventilation par marché géographique | | | |
| Belgique | | 119.995 | 121.092 |
| France | | 9.538 | |
| Autres produits d'exploitation | | | |
| Subsides d'exploitation et montants compensatoires obtenus des pouvoirs publics | 740 | | |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel | | | |
| Nombre total à la date de clôture | 9086 | | |
| Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein | 9087 | | |
| Nombre d'heures effectivement prestées | 9088 | | |
| Frais de personnel | | | |
| Rémunérations et avantages sociaux directs | 620 | | |
| Cotisations patronales d'assurances sociales | 621 | | |
| Primes patronales pour assurances extralégales | 622 | | |
| Autres frais de personnel | 623 | | |
| Pensions de retraite et de survie | 624 | | |
| Provisions pour pensions et obligations similaires | | | |
| Dotations (utilisations et reprises) | (+)/(-) 635 | | |
| Réductions de valeur | | | |
| Sur stocks et commandes en cours | | | |
| Actées | 9110 | | |
| Reprises | 9111 | | |
| Sur créances commerciales | | | |
| Actées | 9112 | | |
| Reprises | 9113 | | |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Constitutions | 9115 | | |
| Utilisations et reprises | 9116 | | |
| Autres charges d'exploitation | | | |
| Impôts et taxes relatifs à l'exploitation | 640 | 348 | 348 |
| Autres | 641/8 | | |
| Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de l'entreprise | | | |
| Nombre total à la date de clôture | 9096 | | |
| Nombre moyen calculé en équivalents temps plein | 9097 | | |
| Nombre d'heures effectivement prestées | 9098 | | |
| Frais pour l'entreprise | 617 | | |

RÉSULTATS FINANCIERS

PRODUITS FINANCIERS RÉCURRENTS

Autres produits financiers

Subsides accordés par les pouvoirs publics et imputés au compte de résultats

Subsides en capital

Subsides en intérêts

Ventilation des autres produits financiers

différences de règlements

Intérêts créditeurs

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|----------|--------------------|
| | | |
| 9125 | | |
| 9126 | | |
| | 36 | 96 |
| | | 1 |
| | | |
| CHARGES FINANCIÈRES RÉCURRENTES | | |
| Amortissement des frais d'émission d'emprunts | | |
| 6501 | | |
| Intérêts portés à l'actif | | |
| 6503 | | |
| Réductions de valeur sur actifs circulants | | |
| Actées | | |
| 6510 | | |
| Reprises | | |
| 6511 | | |
| Autres charges financières | | |
| Montant de l'escompte à charge de l'entreprise sur la négociation de créances | | |
| 653 | | |
| Provisions à caractère financier | | |
| Dotations | | |
| 6560 | | |
| Utilisations et reprises | | |
| 6561 | | |
| Ventilation des autres charges financières | | |
| Intérêts & frais bancaires | | |
| | 399 | 1.431 |
| Différences de règlement | | |
| | | 1 |

PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------|----------|--------------------|
| PRODUITS NON RÉCURRENTS | 76 | | <u>23</u> |
| Produits d'exploitation non récurrents | 76A | | |
| Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles | 760 | | |
| Reprises de provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels | 7620 | | |
| Plus-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles | 7630 | | |
| Autres produits d'exploitation non récurrents | 764/8 | | |
| Produits financiers non récurrents | 76B | | 23 |
| Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières | 761 | | |
| Reprises de provisions pour risques et charges financiers exceptionnels | 7621 | | |
| Plus-values sur réalisation d'immobilisations financières | 7631 | | 23 |
| Autres produits financiers non récurrents | 769 | | |
| CHARGES NON RÉCURRENTES | 66 | | <u>2</u> |
| Charges d'exploitation non récurrentes | 66A | | |
| Amortissements et réductions de valeur non récurrents sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles | 660 | | |
| Provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels: dotations (utilisations) (+)/(-) | 6620 | | |
| Moins-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles | 6630 | | |
| Autres charges d'exploitation non récurrentes | 664/7 | | |
| Charges d'exploitation non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-) | 6690 | | |
| Charges financières non récurrentes | 66B | | 2 |
| Réductions de valeur sur immobilisations financières | 661 | | |
| Provisions pour risques et charges financiers exceptionnels - dotations (utilisations) (+)/(-) | 6621 | | |
| Moins-values sur réalisation d'immobilisations financières | 6631 | | 2 |
| Autres charges financières non récurrentes | 668 | | |
| Charges financières non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-) | 6691 | | |

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES PAR L'ENTREPRISE POUR SÛRETÉ DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS

Dont

- Effets de commerce en circulation endossés par l'entreprise
- Effets de commerce en circulation tirés ou avalisés par l'entreprise
- Montant maximum à concurrence duquel d'autres engagements de tiers sont garantis par l'entreprise

GARANTIES RÉELLES

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de l'entreprise

- Hypothèques
 - Valeur comptable des immeubles grevés
 - Montant de l'inscription
- Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription
- Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés
- Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers

- Hypothèques
 - Valeur comptable des immeubles grevés
 - Montant de l'inscription
- Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription
- Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés
- Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause

BIENS ET VALEURS DÉTENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DE L'ENTREPRISE, S'ILS NE SONT PAS PORTÉS AU BILAN

ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS

ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSION D'IMMOBILISATIONS

MARCHÉ À TERME

- Marchandises achetées (à recevoir)
- Marchandises vendues (à livrer)
- Devises achetées (à recevoir)
- Devises vendues (à livrer)

ENGAGEMENTS RÉSULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHÉES À DES VENTES OU PRESTATIONS DÉJÀ EFFECTUÉES

MONTANT, NATURE ET FORME DES LITIGES ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9149 | |
| 9150 | |
| 9151 | |
| 9153 | |
| 9161 | |
| 9171 | |
| 9181 | |
| 9191 | |
| 9201 | |
| 9162 | |
| 9172 | |
| 9182 | |
| 9192 | |
| 9202 | |
| 9213 | |
| 9214 | |
| 9215 | |
| 9216 | |

| Exercice |
|----------|
| |

| Exercice |
|----------|
| |

| |
|----------|
| Exercice |
| |

RÉGIMES COMPLÉMENTAIRES DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURÉS AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS

Description succincte

Mesures prises pour en couvrir la charge

PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE À L'ENTREPRISE ELLE-MÊME

Montant estimé des engagements résultant de prestations déjà effectuées

Bases et méthodes de cette estimation

| Code | Exercice |
|------|----------|
| 9220 | |

NATURE ET IMPACT FINANCIER DES ÉVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE, NON PRIS EN COMPTE DANS LE BILAN OU LE COMPTE DE RÉSULTATS

| Exercice |
|----------|
| |

ENGAGEMENTS D'ACHAT OU DE VENTE DONT LA SOCIÉTÉ DISPOSE COMME ÉMETTEUR D'OPTIONS DE VENTE OU D'ACHAT

| Exercice |
|----------|
| |

NATURE, OBJECTIF COMMERCIAL ET CONSÉQUENCES FINANCIÈRES DES OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société

| Exercice |
|----------|
| |

AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONT CEUX NON SUSCEPTIBLES D'ÊTRE QUANTIFIÉS

Les actifs (actions, obligations ou prêts) détenus juridiquement par la société en son nom propre mais intégralement pour compte et aux risques des investisseurs (crowd, détenteurs des obligations ou " Notes Participatives " émises par la société), et les Notes Participatives émises par la société, sont présentés dans les comptes d'ordre (comptes 074 et 075 du hors-bilan), et à la page C.6.14 des comptes annuels, parmi les " autres engagements importants ".

| | Exercice |
|---|----------|
| 074000 Participation / 075000 Crowd 2houses sa (1) | 108.416 |
| 074001 Participation / 075001 Crowd 2houses sa (2) | 45.012 |
| 074002 Participation / 075002 Crowd Fear Hunters sa | 46.200 |
| 074003 Participation / 075003 Crowd Youscribe sas | 59.928 |
| 074004 Participation / 075004 Crowd Domobios sa | 87.912 |
| 074006 Participation / 075006 Crowd 2-Observe sa | 49.500 |
| 074007 Participation / 075007 Crowd Sacriana sa | 51.920 |
| 074008 Participation / 075008 Crowd Skinoo sprl | 38.632 |
| 074009 Participation / 075009 Crowd Elysia sa | 49.500 |
| 074010 Participation / 075010 Crowd Le 34 sprl | 72.248 |

| | | |
|----|-----------------|--------|
| N° | BE 0538.839.354 | C 6.14 |
|----|-----------------|--------|

| | Exercice |
|--|-----------|
| 074011 Participation / 075011 Crowd Earnieland bvba | 46.596 |
| 074012 Participation / 075012 Crowd Woke LLN sprl | 87.956 |
| 074013 Participation / 075013 Crowd MMI sa | 1.401 |
| 074014 Participation / 075014 Crowd Smart Ener | 75.164 |
| 074016 Participation / 075016 Crowd iReachm | 66.528 |
| 074017 Participation / 075017 Crowd Belgibeer/CEBUDECO | 58.168 |
| 074018 Participation / 075018 Crowd Chanvreco | 69.432 |
| 074019 Participation / 075019 Crowd Youscribe sas | 82.855 |
| 074021 Participation / 075021 Crowd Evocure/ Teonia | 110.968 |
| 074022 Participation / 075022 Crowd MyEco Invest | 44.000 |
| 074026 Participation / 075026 Crowd Powersky Energy | 131.500 |
| 074027 Participation / 075027 Crowd Powersky Energy 2 | 145.000 |
| 074031 Prêt / 075031 Crowd Belgium Fit | 99.750 |
| 074032 Participation / 075032 Crowd Arca 'up | 99.500 |
| 074033 Participation / 075033 Crowd James Link | 60.632 |
| 074034 Participation / 075034 Crowd Opinium | 87.912 |
| 074035 Participation / 075035 Crowd Book n Bike | 49.016 |
| 074036 Prêt / 075036 Crowd Santech sa | 99.750 |
| 074037 Participation / 075037 Crowd Allerinvest | 60.544 |
| 074038 Participation / 075038 Crowd Phytesia sa | 87.912 |
| 074039 Participation / 075039 Crowd Elysia sa (2) | 83.600 |
| 074040 Prêt / 075040 Crowd Smartflats | 99.800 |
| 074041 Participation / 075041 Crowd 2Observe sa (2) | 87.824 |
| 074042 Participation / 075042 Crowd Yoga Room | 87.912 |
| 074043 Participation / 075043 Crowd Drink (Zendo) | 87.912 |
| 074044 Participation / 075044 Crowd Made and More | 60.368 |
| 074045 Participation / 075045 Crowd ZenCar | 87.912 |
| 074046 Participation / 075046 Crowd Freedrive | 68.552 |
| 074047 Participation / 075047 Crowd Mymicroinvest (2) | 1.750.000 |
| 074048 Participation / 075048 Crowd Tconcept | 62.680 |
| 074049 Participation / 075049 Crowd Domoscio | 69.751 |
| 074050 Participation / 075050 Crowd Full of Good | 77.850 |
| 074051 Participation / 075051 Crowd Belgian Fan's Team | 46.464 |
| 074052 Participation / 075052 Crowd Seerus | 44.000 |
| 074053 Participation / 075053 Crowd Helpigo | 46.464 |
| 074054 Participation / 075054 Crowd Creo2 | 72.688 |
| 074055 Participation / 075055 Crowd Opinum (2) | 52.500 |
| 074056 Participation / 075056 Crowd Cebudeco II | 2.600 |
| 074057 Participation / 075057 Crowd QTH Services | 56.936 |
| 074058 Participation / 075058 Crowd Inventures II | 1.650.000 |

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES, LES ENTREPRISES ASSOCIÉES ET LES AUTRES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-------|--------------|--------------------|
| ENTREPRISES LIÉES | | | |
| Immobilisations financières | 280/1 | 1.382 | 1.382 |
| Participations | 280 | 1.382 | 1.382 |
| Créances subordonnées | 9271 | | |
| Autres créances | 9281 | | |
| Créances | 9291 | 5.052 | 5.555 |
| A plus d'un an | 9301 | | |
| A un an au plus | 9311 | 5.052 | 5.555 |
| Placements de trésorerie | 9321 | | |
| Actions | 9331 | | |
| Créances | 9341 | | |
| Dettes | 9351 | 1.470 | 193.354 |
| A plus d'un an | 9361 | | |
| A un an au plus | 9371 | 1.470 | 193.354 |
| Garanties personnelles et réelles | | | |
| Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises liées | 9381 | | |
| Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises liées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise | 9391 | | |
| Autres engagements financiers significatifs | 9401 | | |
| Résultats financiers | | | |
| Produits des immobilisations financières | 9421 | | |
| Produits des actifs circulants | 9431 | | |
| Autres produits financiers | 9441 | | |
| Charges des dettes | 9461 | | |
| Autres charges financières | 9471 | | |
| Cessions d'actifs immobilisés | | | |
| Plus-values réalisées | 9481 | | |
| Moins-values réalisées | 9491 | | |
| ENTREPRISES ASSOCIÉES | | | |
| Immobilisations financières | 9253 | | |
| Participations | 9263 | | |
| Créances subordonnées | 9273 | | |
| Autres créances | 9283 | | |
| Créances | 9293 | | |
| A plus d'un an | 9303 | | |
| A un an au plus | 9313 | | |
| Dettes | 9353 | | |
| A plus d'un an | 9363 | | |
| A un an au plus | 9373 | | |
| Garanties personnelles et réelles | | | |
| Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises associées | 9383 | | |
| Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises associées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise | 9393 | | |
| Autres engagements financiers significatifs | 9403 | | |
| AUTRES ENTREPRISES AVEC UN LIEN DE PARTICIPATION | | | |
| Immobilisations financières | 9252 | | |
| Participations | 9262 | | |
| Créances subordonnées | 9272 | | |
| Autres créances | 9282 | | |
| Créances | 9292 | | |
| A plus d'un an | 9302 | | |
| A un an au plus | 9312 | | |
| Dettes | 9352 | | |
| A plus d'un an | 9362 | | |
| A un an au plus | 9372 | | |

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES EFFECTUÉES DANS DES CONDITIONS AUTRES QUE CELLES DU MARCHÉ

Mention de telles transactions, si elles sont significatives, y compris le montant et indication de la nature des rapports avec la partie liée, ainsi que toute autre information sur les transactions qui serait nécessaire pour obtenir une meilleure compréhension de la position financière de la société

Néant

| Exercice |
|----------|
|----------|

RELATIONS FINANCIÈRES AVEC

LES ADMINISTRATEURS ET GÉRANTS, LES PERSONNES PHYSIQUES OU MORALES QUI CONTRÔLENT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT L'ENTREPRISE SANS ÊTRE LIÉES À CELLE-CI OU LES AUTRES ENTREPRISES CONTRÔLÉES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT PAR CES PERSONNES

Créances sur les personnes précitées

Conditions principales des créances, taux d'intérêt, durée, montants éventuellement remboursés, annulés ou auxquels il a été renoncé
Créances en C/C

Garanties constituées en leur faveur**Autres engagements significatifs souscrits en leur faveur**

Rémunérations directes et indirectes et pensions attribuées, à charge du compte de résultats, pour autant que cette mention ne porte pas à titre exclusif ou principal sur la situation d'une seule personne identifiable

Aux administrateurs et gérants
Aux anciens administrateurs et anciens gérants

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9500 | 5.052 |
| 9501 | |
| 9502 | |
| 9503 | 128.248 |
| 9504 | |

LE(S) COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIÉ (ILS SONT LIÉS)

Emoluments du (des) commissaire(s)

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)

Autres missions d'attestation
Missions de conseils fiscaux
Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés)

Autres missions d'attestation
Missions de conseils fiscaux
Autres missions extérieures à la mission révisoriale

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9505 | 9.945 |
| 95061 | |
| 95062 | |
| 95063 | |
| 95081 | |
| 95082 | |
| 95083 | |

Mentions en application de l'article 133, paragraphe 6 du Code des sociétés

DÉCLARATION RELATIVE AUX COMPTES CONSOLIDÉS**Informations à compléter par les entreprises soumises aux dispositions du Code des sociétés relatives aux comptes consolidés**

L'entreprise n'établit pas de comptes consolidés ni de rapport consolidé de gestion, parce qu'elle en est exemptée pour la (les) raison(s) suivante(s)

L'entreprise et ses filiales ne dépassent pas, sur base consolidée, plus d'une des limites visées à l'article 16 du Code des sociétés

L'entreprise ne possède que des entreprises filiales qui, eu égard à l'évaluation du patrimoine consolidé, de la position financière consolidée ou du résultat consolidé, ne présentent, tant individuellement que collectivement, qu'un intérêt négligeable

Informations à compléter par l'entreprise si elle est filiale ou filiale commune

Nom, adresse complète du siège et, s'il s'agit d'une entreprise de droit belge, numéro d'entreprise de l'(des) entreprise(s) mère(s) et indication si cette (ces) entreprise(s) mère(s) établit (établissent) et publie(nt) des comptes consolidés dans lesquels ses comptes annuels sont intégrés par consolidation*:

Mymicroinvest sa

BE 0837.496.614
Place Sainte Gudule, 5
1000 Bruxelles
BELGIQUE

* Si les comptes de l'entreprise sont consolidés à plusieurs niveaux, les renseignements sont donnés d'une part, pour l'ensemble le plus grand et d'autre part, pour l'ensemble le plus petit d'entreprises dont la société fait partie en tant que filiale et pour lequel des comptes consolidés sont établis et publiés.

Règles d'évaluation

Immobilisations financières :

Les actions détenues dans la rubrique " immobilisations financières sont acquises pour le bénéfice économique de Mymicroinvest Finance font l'objet de réductions de valeur en cas de moins-valeur durable.
Les actifs (actions, obligations ou prêts) détenus juridiquement par la société en son nom propre mais intégralement pour compte et aux risques des investisseurs (crowd, détenteurs des obligations ou " Notes Participatives " émises par la société), et les Notes Participatives émises par la société, sont présentés dans les comptes d'ordre (comptes 074 et 075 du hors-bilan), et à la page C.6.14 des comptes annuels, parmi les " autres engagements importants ".

Créances commerciales : à la valeur nominale.
Dettes commerciales : à la valeur nominale.

Montants en devises : écarts de conversion comptabilisées à chaque paiement. Ajustement des avoirs & dettes en devises s/ base du taux au 31/12. Comptabilisation des écarts de conversion latente négatives (créances & dettes) à la date de clôture.

Règles d'évaluation

Comptabilité par compartiment

Comme requis par l'article 28, §1er, 5° de la loi " crowdfunding " du 18 décembre 2016, chaque participation prise ou prêt accordé par la société à un même émetteur-entrepreneur est logé dans un compartiment distinct dans le patrimoine de la société, la comptabilité du véhicule étant tenue par compartiment.

Notes et actifs sous-jacents

Les actifs (actions, obligations ou prêts) détenus juridiquement par la société en son nom propre mais intégralement pour compte et aux risques des investisseurs (crowd, détenteurs des obligations ou " Notes Participatives " émises par la société), et les Notes Participatives émises par la société, sont présentés dans les comptes d'ordre (comptes 074 et 075 du hors-bilan), et à la page C.6.14 des comptes annuels, parmi les " autres engagements importants ".

Faisant application de l'article 29 de l'AR du 30 janvier 2001, le Conseil d'administration est d'avis que cette présentation hors bilan est la plus appropriée, afin de donner une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société, pour les raisons suivantes:

1) Les notes constituent des engagements de la société, liés à un ou plusieurs actifs sous-jacents. L'obligation de remboursement du capital et le paiement d'un intérêt dépend de la valeur et du rendement de ces actifs sous-jacents, de telle sorte que les notes ne constituent pas des obligations au sens du Code des Sociétés. Les actifs dans lesquels le produit de l'émission des Notes est investi, et tous les produits générés par ces actifs, forment les actifs sous-jacents des Notes. Ces actifs constituent une entité patrimoniale distincte constituée en son sein (un " compartiment ").

2) Les Notes ne confèrent à leurs titulaires aucun droit excédant les sommes que la société percevra effectivement des actifs sous-jacents correspondant aux Notes. Ceci est prévu dans les statuts de la société, et dans les " terms & conditions " des Notes. Ces dernières stipulent en effet que les droits et recours des titulaires de Notes sont limités aux seuls actifs du compte auquel ils ont souscrit, et que les titulaires de Notes renoncent aux droits qu'ils pourraient avoir d'exercer tout recours sur tout autre actif de la société et en particulier sur des titres et droits de la société dans ou contre toute autre sous-jacent que le sous-jacent correspondant aux Notes auxquelles ils ont souscrit. Ceci est également confirmé par l'article 28 § 1er, 5° de la loi " crowdfunding " du 18 décembre 2016, qui stipule que les actifs d'un compartiment déterminé répondent exclusivement des droits des investisseurs relatifs à ce compartiment.

3) Les compartiments distincts mentionnés sous le point 1 ci-dessus ne sont pas dotés d'une personnalité juridique propre, mais constituent des entités patrimoniales d'affectation reconnues par la loi " crowdfunding ". La division patrimoniale ainsi réalisée par la société en son sein est dès lors opposable aux tiers, et en particulier aux créanciers de la société qui détiendraient des créances non liées aux actifs sous-jacents. En d'autres termes, en cas de faillite de la société, les actifs sous-jacents détenus par la société, et les Notes émises, ne feraient pas partie de la masse faillite.

En sus de cette disposition légale, trois mesures protectrices ont été prises par la société :

- selon ses statuts, la société ne peut conclure de contrat avec un tiers sans obtenir le consentement de celui-ci à renoncer, dans la mesure où c'est permis par la loi, à tout droit ou recours sur les actifs sous-jacents aux Notes ;
- les frais généraux de la société sont limités du fait que la société n'a pas de personnel, et sont supportés par MyMicroInvest SA, qui est tenue contractuellement soit de supporter directement ces frais généraux, soit de les déduire de la rémunération à laquelle elle a droit. Il en résulte que la société devrait normalement avoir un résultat nul;
- enfin, MyMicroInvest SA garantit contractuellement toutes les dettes éventuelles de la société autres que les dettes correspondant aux Notes. Ces mesures permettent de réduire le risque de faillite de la société.

4) Les éventuels revenus en provenance des actifs sous-jacents (intérêts, dividendes ou capitaux résultant de la cession ou du remboursement des actifs) seront rétrocédés aux propriétaires des Notes dans un délai court (maximum 15 jours). Entre le moment où ces revenus seront perçus, et le moment où ils seront versés aux titulaires des Notes, les liquidités et les dettes correspondantes seront présentées dans le bilan.

5) Si le rendement retiré d'un actif sous-jacent excède un rendement annuel de 5%, une partie du rendement excédentaire est prélevé par la société. Cependant, ce rendement sera, le cas échéant, rétrocédé par la société à MyMicroInvest SA, de sorte qu'aucun revenu ne sera conservé par la société sur les Notes et les actifs sous-jacent correspondants.

Eu égard aux arguments qui précèdent, le conseil d'administration estime que les actifs sous-jacents sont, en substance, détenus par la société à titre fiduciaire et que, dès lors, une présentation hors-bilan des Notes et des actifs sous-jacents correspondant est appropriée.

Cette présentation hors-bilan est d'ailleurs cohérente avec la structure transparente mise en place permettant un régime de transparence fiscale, tel que confirmé par le Service de Décisions Anticipées. En effet, la société a été conseillée par le Professeur A. Haelterman qui a obtenu une déclaration du Service des Décisions Anticipée que, bien que les notes ont un champ d'application plus large que les certificats sur actions (qui sont limités aux actions belges, alors que les notes peuvent porter sur des actions non belges ou des instruments de dette), elles participent à la même approche pass-through par laquelle le détenteur de la note est réputé obtenir le revenu ou gain de l'actif sous-jacent, directement.

Les Mémoires des Notes Participatives ont été adaptés afin de refléter

- l'existence de la garantie accordée par MyMicroInvest SA,
- l'engagement de la société de transférer les produits reçus sur les actifs sous-jacent dans un délai court (15 jours),
- les effets fiscaux obtenus par la société
- et le fait que les actifs sous-jacents et les Notes sont comptabilisés hors-bilan.

De même, les statuts de la Société seront éventuellement revus afin de refléter les mesures protectrices ci-dessus.

Sommes perçues par la société, et non encore investies

Les sommes d'argent reçues par la société en vue d'être investies dans des actifs sous-jacent, mais qui ne font pas encore l'objet d'un investissement (par exemple, parce que les conditions nécessaires à un investissement ne sont pas encore réunies, ou parce que l'opération est annulée), sont susceptibles de devoir être remboursées aux investisseurs (" crowd "), et sont dès lors présentées dans le bilan, dans les rubriques 53 " dépôts à terme " et 48 " dettes diverses ". Ces rubriques font l'objet d'une décomposition par compartiment.

Estimation de l'influence de la dérogation (article 29 de l'AR du 30 janvier 2001) sur le patrimoine et la situation financière de la société
Si les Notes émises par la société et les actifs sous-jacents correspondant avaient été présentés dans le bilan, et non hors-bilan, le total des actifs et des passifs serait plus élevé de 6.769.666,01 EUR.

Rapport du commissaire à l'assemblée générale de la société MyMicroInvest Finance sa pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous faisons rapport dans le cadre de notre mandat de commissaire. Ce rapport inclut notre opinion sur le bilan au 31 décembre 2016, le compte de résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2016 et les annexes formant ensemble les « Comptes Annuels » ainsi que notre rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires.

Rapport sur les Comptes Annuels - opinion sans réserve

Nous avons procédé au contrôle des Comptes Annuels de MyMicroInvest Finance sa (la « Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, établis sur la base du référentiel comptable applicable en Belgique, dont le total du bilan s'élève à € 915.614 et dont le compte de résultats se solde par un résultat de l'exercice de € 0.

Responsabilité de l'organe de gestion relative à l'établissement des Comptes Annuels

L'organe de gestion est responsable de l'établissement des Comptes Annuels donnant une image fidèle conformément au référentiel comptable applicable en Belgique. Cette responsabilité comprend: la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement des Comptes Annuels donnant une image fidèle et ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs; le choix et l'application de règles d'évaluation appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du commissaire

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces Comptes Annuels sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (International Standards on Auditing - « ISA ») telles qu'elles ont été adoptées en Belgique. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux exigences déontologiques, ainsi que de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les Comptes Annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les Comptes Annuels. Le choix des procédures mises en œuvre relève du jugement du commissaire, y compris l'évaluation des risques que les Comptes Annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation des risques, le commissaire prend en compte le contrôle interne de l'entité relatif à l'établissement des Comptes Annuels donnant une image fidèle, cela afin de définir des procédures d'audit appropriées selon les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité.

Un audit consiste également à apprécier le caractère approprié des règles d'évaluation retenues, le caractère raisonnable des estimations comptables faites par l'organe de gestion, et l'appréciation de la présentation d'ensemble des Comptes Annuels.

Nous avons obtenu de l'organe de gestion et des préposés de l'entité, les explications et informations requises pour notre audit et nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sans réserve

A notre avis, les Comptes Annuels de la Société donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2016, ainsi que de ses résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

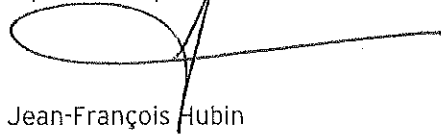
L'organe de gestion est responsable de l'établissement et du contenu du rapport de gestion sur les Comptes Annuels conformément à l'article 96 du Code des sociétés («C. Soc») du respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la tenue de la comptabilité, ainsi que du respect du C. Soc et des statuts de la Société.

Dans le cadre de notre audit et conformément à la norme Belge complémentaire aux ISA applicables en Belgique, notre responsabilité est de vérifier, dans tous les aspects significatifs, le respect de certaines obligations légales et réglementaires. Sur base du résultat de ces procédures, nous faisons les déclarations complémentaires suivantes, qui ne sont pas de nature à modifier notre opinion sur les Comptes Annuels:

- ▶ Le rapport de gestion sur les Comptes Annuels, établi conformément aux articles 95 et 96 du C. Soc et à déposer conformément à l'article 100 du C. Soc, traite, tant au niveau de la forme qu'au niveau du contenu, des mentions requises par la loi, concorde avec les Comptes Annuels et ne comprend pas d'incohérences significatives et ce par rapport aux informations dont nous avons eu connaissance dans le cadre de notre mandat.
- ▶ Sans préjudice d'aspects formels d'importance mineure, la comptabilité est tenue conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique. Nous attirons l'attention sur l'annexe C 6.19 des comptes annuels, dans laquelle le Conseil d'Administration justifie la dérogation prévue à l'article 29 de l'Arrêté Royal du 30 janvier 2001, et en estime l'influence.
- ▶ L'affectation des résultats proposée à l'assemblée générale est conforme aux dispositions légales et statutaires.
- ▶ Nous n'avons pas à vous signaler d'opération conclue ou de décision prise en violation des statuts ou du Codes des sociétés.

Bruxelles, le 13 juin 2017

Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL
Commissaire
représentée par



Jean-François Hubin
Associé*
*Agissant au nom d'une SPRL

17JFH0184

Bijlage 2 - Jaarrekeningen van Glasbro BVBA

| | | | | | | |
|------|-------------------|-----------------|------|-----|-------------|---------|
| 20 | 18/12/2017 | BE 0563.445.383 | 17 | EUR | | |
| NAT. | Datum neerlegging | Nr. | Blz. | D. | 17723.00070 | VKT 1.1 |

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG HET
WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN
DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS

Naam: **GLASBRO**

Rechtsvorm: Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid

Adres: Nederkouter Nr: 7 Bus:

Postnummer: 9000 Gemeente: Gent

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van: Gent, afdeling Gent

Internetadres:

Ondernemingsnummer BE 0563.445.383

Datum van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt. 05-12-2016

JAARREKENING IN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van 25-11-2017

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01-07-2016 tot 30-06-2017

Vorig boekjaar van 30-09-2014 tot 30-06-2016

De bedragen van het vorige boekjaar zijn niet identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:

VKT 6.2, VKT 6.5, VKT 6.6, VKT 6.7, VKT 6.9, VKT 7.1, VKT 7.2, VKT 9, VKT 11

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE****LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN**

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

KERCKHOF Brecht

Kouter 7/A103
9000 Gent
BELGIË

Begin van het mandaat: 29-09-2014 Einde van het mandaat: 30-11-2019 Zaakvoerder

DAEMS Mathieu

Schildersstraat 26
9040 Sint-Amandsberg
BELGIË

Begin van het mandaat: 29-09-2014 Einde van het mandaat: 30-11-2019 Zaakvoerder

RUBBENS Maxime

Mariakerkelaan 16
8400 Oostende
BELGIË

Begin van het mandaat: 29-09-2014 Einde van het mandaat: 30-11-2019 Zaakvoerder

DE MAESENEIRE Ulrike

Wilgenstraat 28/a
9820 Merelbeke
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Zaakvoerder

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

* Facultatieve vermelding.

| |
|---------------------|
| JAARREKENING |
|---------------------|

BALANS NA WINSTVERDELING

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|-------|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVA | | | | |
| OPRICHTINGSKOSTEN | | 20 | <u>1.500</u> | |
| VASTE ACTIVA | | 21/28 | <u>251.850</u> | <u>93.159</u> |
| Immateriële vaste activa | 6.1.1 | 21 | 495 | 1.035 |
| Materiële vaste activa | 6.1.2 | 22/27 | 246.201 | 91.129 |
| Terreinen en gebouwen | | 22 | | |
| Installaties, machines en uitrusting | | 23 | 34.564 | 24.281 |
| Meubilair en rollend materieel | | 24 | 12.502 | 4.075 |
| Leasing en soortgelijke rechten | | 25 | | |
| Overige materiële vaste activa | | 26 | 199.135 | 62.774 |
| Activa in aanbouw en vooruitbetalingen | | 27 | | |
| Financiële vaste activa | 6.1.3 | 28 | 5.155 | 995 |
| VLOTTENDE ACTIVA | | 29/58 | <u>83.662</u> | <u>44.078</u> |
| Vorderingen op meer dan één jaar | | 29 | | |
| Handelsvorderingen | | 290 | | |
| Overige vorderingen | | 291 | | |
| Vorraden en bestellingen in uitvoering | | 3 | 19.705 | 5.941 |
| Vorraden | | 30/36 | 19.705 | 5.941 |
| Bestellingen in uitvoering | | 37 | | |
| Vorderingen op ten hoogste één jaar | | 40/41 | 21.928 | 3.096 |
| Handelsvorderingen | | 40 | 18.804 | 685 |
| Overige vorderingen | | 41 | 3.125 | 2.411 |
| Geldbeleggingen | | 50/53 | | |
| Liquide middelen | | 54/58 | 38.044 | 33.124 |
| Overlopende rekeningen | | 490/1 | 3.985 | 1.918 |
| TOTAAL VAN DE ACTIVA | | 20/58 | <u>337.012</u> | <u>137.238</u> |

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|---------|-------|-----------------------|-----------------------|
| PASSIVA | | | | |
| EIGEN VERMOGEN | | 10/15 | <u>36.513</u> | <u>17.217</u> |
| Kapitaal | | 10 | 45.000 | 30.000 |
| Geplaatst kapitaal | | 100 | 45.000 | 30.000 |
| Niet-opgevraagd kapitaal | | 101 | | |
| Uitgiftepremies | | 11 | | |
| Herwaarderingsmeerwaarden | | 12 | | |
| Reserves | | 13 | | |
| Wettelijke reserve | | 130 | | |
| Onbeschikbare reserves | | 131 | | |
| Voor eigen aandelen | | 1310 | | |
| Andere | | 1311 | | |
| Belastingvrije reserves | | 132 | | |
| Beschikbare reserves | | 133 | | |
| Overgedragen winst (verlies) | (+)/(-) | 14 | -13.146 | -18.024 |
| Kapitaalsubsidies | | 15 | 4.659 | 5.241 |
| Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief | | 19 | | |
| VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN | | 16 | | |
| Voorzieningen voor risico's en kosten | | 160/5 | | |
| Pensioenen en soortgelijke verplichtingen | | 160 | | |
| Fiscale lasten | | 161 | | |
| Grote herstellings- en onderhoudswerken | | 162 | | |
| Milieuverplichtingen | | 163 | | |
| Overige risico's en kosten | | 164/5 | | |
| Uitgestelde belastingen | | 168 | | |
| SCHULDEN | | 17/49 | <u>300.500</u> | <u>120.021</u> |
| Schulden op meer dan één jaar | 6.3 | 17 | 221.906 | 91.811 |
| Financiële schulden | | 170/4 | 157.906 | 67.811 |
| Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden | | 172/3 | 157.906 | 67.811 |
| Overige leningen | | 174/0 | | |
| Handelsschulden | | 175 | | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | | 176 | | |
| Overige schulden | | 178/9 | 64.000 | 24.000 |
| Schulden op ten hoogste één jaar | 6.3 | 42/48 | 78.593 | 28.210 |
| Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen | | 42 | 28.592 | 12.346 |
| Financiële schulden | | 43 | | |
| Kredietinstellingen | | 430/8 | | |
| Overige leningen | | 439 | | |
| Handelsschulden | | 44 | 18.820 | 9.865 |
| Leveranciers | | 440/4 | 18.820 | 9.865 |
| Te betalen wissels | | 441 | | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | | 46 | | |
| Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten | | 45 | 176 | 5.980 |
| Belastingen | | 450/3 | 176 | 5.980 |
| Bezoldigingen en sociale lasten | | 454/9 | | |
| Overige schulden | | 47/48 | 31.006 | 20 |
| Overlopende rekeningen | | 492/3 | | |
| TOTAAL VAN DE PASSIVA | | 10/49 | <u>337.012</u> | <u>137.238</u> |

RESULTATENREKENING

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|-------|--------|---------------|----------------|
| Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten | | | | |
| Brutomarge (+)/(-) | | 9900 | 95.680 | 13.306 |
| Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten | | 76A | | |
| Omzet | | 70 | | |
| Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen | | 60/61 | | |
| Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-) | 6.4 | 62 | 37.150 | 6.982 |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa | | 630 | 39.767 | 17.742 |
| Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-) | | 631/4 | | |
| Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-) | | 635/8 | | |
| Andere bedrijfskosten | | 640/8 | 5.351 | 2.141 |
| Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-) | | 649 | | |
| Niet-recurrente bedrijfskosten | | 66A | | |
| Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-) | | 9901 | 13.413 | -13.559 |
| Financiële opbrengsten | 6.4 | 75/76B | 771 | 617 |
| Recurrente financiële opbrengsten | | 75 | 771 | 617 |
| Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies | | 753 | 582 | 582 |
| Niet-recurrente financiële opbrengsten | | 76B | | |
| Financiële kosten | 6.4 | 65/66B | 9.306 | 4.972 |
| Recurrente financiële kosten | | 65 | 9.306 | 4.972 |
| Niet-recurrente financiële kosten | | 66B | | |
| Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-) | | 9903 | 4.878 | -17.914 |
| Onttrekking aan de uitgestelde belastingen | | 780 | | |
| Overboeking naar de uitgestelde belastingen | | 680 | | |
| Belastingen op het resultaat (+)/(-) | | 67/77 | | 110 |
| Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-) | | 9904 | 4.878 | -18.024 |
| Onttrekking aan de belastingvrije reserves | | 789 | | |
| Overboeking naar de belastingvrije reserves | | 689 | | |
| Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-) | | 9905 | 4.878 | -18.024 |

RESULTAATVERWERKING

| | | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|----------------|-------|----------------|----------------|
| Te bestemmen winst (verlies) | (+)/(-) | 9906 | -13.146 | -18.024 |
| Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar | (+)/(-) | 9905 | 4.878 | -18.024 |
| Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar | (+)/(-) | 14P | -18.024 | |
| Onttrekking aan het eigen vermogen | | 791/2 | | |
| Toevoeging aan het eigen vermogen | | 691/2 | | |
| aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies | | 691 | | |
| aan de wettelijke reserve | | 6920 | | |
| aan de overige reserves | | 6921 | | |
| Over te dragen winst (verlies) | (+)/(-) | 14 | -13.146 | -18.024 |
| Tussenkost van de vennoten in het verlies | | 794 | | |
| Uit te keren winst | | 694/7 | | |
| Vergoeding van het kapitaal | | 694 | | |
| Bestuurders of zaakvoerders | | 695 | | |
| Werknemers | | 696 | | |
| Andere rechthebbenden | | 697 | | |

**TOELICHTING
STAAT VAN DE VASTE ACTIVA**

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-)

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

| Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|-------|------------|----------------|
| | | |
| 8059P | XXXXXXXXXX | 1.620 |
| 8029 | | |
| 8039 | | |
| 8049 | | |
| 8059 | 1.620 | |
| 8129P | XXXXXXXXXX | 585 |
| 8079 | 540 | |
| 8089 | | |
| 8099 | | |
| 8109 | | |
| 8119 | | |
| 8129 | 1.125 | |
| 21 | 495 | |

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|-------------------|----------------|
| MATERIËLE VASTE ACTIVA | | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8199P | XXXXXXXXXX | 107.552 |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa | 8169 | 193.548 | |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen | 8179 | | |
| Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-) | 8189 | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8199 | 301.100 | |
| Meerwaarden per einde van het boekjaar | 8259P | XXXXXXXXXX | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8219 | | |
| Verworven van derden | 8229 | | |
| Afgeboekt | 8239 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-) | 8249 | | |
| Meerwaarden per einde van het boekjaar | 8259 | | |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8329P | XXXXXXXXXX | 16.423 |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8279 | 38.477 | |
| Teruggenomen | 8289 | | |
| Verworven van derden | 8299 | | |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen | 8309 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-) | 8319 | | |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8329 | 54.900 | |
| NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR | 22/27 | 246.201 | |

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|--------------|---------------------|----------------|
| FINANCIËLE VASTE ACTIVA | | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8395P | XXXXXXXXXX | 995 |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Aanschaffingen | 8365 | 4.160 | |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen | 8375 | | |
| Overboekingen van een post naar een andere | (+)/(-) 8385 | | |
| Andere mutaties | (+)/(-) 8386 | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8395 | 5.155 | |
| Meerwaarden per einde van het boekjaar | 8455P | XXXXXXXXXX | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8415 | | |
| Verworven van derden | 8425 | | |
| Afgeboekt | 8435 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere | (+)/(-) 8445 | | |
| Meerwaarden per einde van het boekjaar | 8455 | | |
| Waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8525P | XXXXXXXXXX | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8475 | | |
| Teruggenomen | 8485 | | |
| Verworven van derden | 8495 | | |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen | 8505 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere | (+)/(-) 8515 | | |
| Waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8525 | | |
| Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar | 8555P | XXXXXXXXXX | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | (+)/(-) 8545 | | |
| Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar | 8555 | | |
| NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR | 28 | <u>5.155</u> | |

STAAT VAN DE SCHULDEN**UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD**

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

| Codes | Boekjaar |
|---|----------|
| 42 | 28.592 |
| 8912 | 120.781 |
| 8913 | 101.125 |
| GEWAARBORGDE SCHULDEN | |
| Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden | |
| Financiële schulden | 8921 |
| Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden | 891 |
| Overige leningen | 901 |
| Handelsschulden | 8981 |
| Leveranciers | 8991 |
| Te betalen wissels | 9001 |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 9011 |
| Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten | 9021 |
| Overige schulden | 9051 |
| Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden | 9061 |
| Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming | |
| Financiële schulden | 8922 |
| Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden | 892 |
| Overige leningen | 902 |
| Handelsschulden | 8982 |
| Leveranciers | 8992 |
| Te betalen wissels | 9002 |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 9012 |
| Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten | 9022 |
| Belastingen | 9032 |
| Bezoldigingen en sociale lasten | 9042 |
| Overige schulden | 9052 |
| Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming | 9062 |

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

GEWAARBORGDE SCHULDEN**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

Financiële schulden

Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen

Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

Overige schulden

Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming**

Financiële schulden

Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen

Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten

Belastingen

Bezoldigingen en sociale lasten

Overige schulden

Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

RESULTATEN

PERSONEEL EN PERSONEELSKOSTEN

Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

Niet-recurrente opbrengsten

Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Niet-recurrente financiële opbrengsten

Niet-recurrente kosten

Niet-recurrente bedrijfskosten

Niet-recurrente financiële kosten

FINANCIËLE RESULTATEN

Geactiveerde interesten

| Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|-------|----------|----------------|
| 9087 | 1 | |
| 76 | | |
| 76A | | |
| 76B | | |
| 66 | | |
| 66A | | |
| 66B | | |
| 6503 | | |

WAARDERINGSREGELS

SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

I. Beginsel

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels :

Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord :
Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing [gewijzigd] [niet gewijzigd]; zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op :
en heeft een [positieve] [negatieve] invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van EUR.

De resultatenrekening [wordt] [wordt niet] op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend; zo ja, dan hebben deze betrekking op :

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden :

[Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op de volgende punten aangepast] [Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet met volgende elementen rekening worden gehouden]

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen waarvan hierna sprake, onvermijdelijk aleatoir :

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming :

II. Bijzondere regels

De oprichtingskosten :

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd :

Herstructureringskosten :

Herstructureringskosten werden [geactiveerd] [niet geactiveerd] in de loop van het boekjaar; zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord :

Immateriële vaste activa :

Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings-termijn voor deze kosten en voor de goodwill belooft [meer] [niet meer] dan 5 jaar; indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als verantwoord :

Materiële vaste activa :

In de loop van het boekjaar [werden] [werden geen] materiële vaste activa geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord :

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar :

| Activa | Methode L (lineaire) D (degressieve) A (andere) | Basis NG (niet-geherwaardeerde) G (geherwaardeerde) | Afschrijvingspercentages | |
|---|--|---|--------------------------|----------------------------------|
| | | | Hoofdsom Min. - Max. | Bijkomende kosten Min. - Max. |
| 1. Oprichtingskosten | L | NG | 33.33 - 100.00 | 0.00 - 0.00 |
| 2. Immateriële vaste activa | L | NG | 33.33 - 33.33 | 0.00 - 0.00 |
| 3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen * | | | | |
| 4. Installaties, machines en uitrustingen * | L | NG | 20.00 - 20.00 | 0.00 - 0.00 |
| | L | NG | 20.00 - 33.33 | 0.00 - 0.00 |
| | L | NG | 20.00 - 20.00 | 0.00 - 0.00 |
| 5. Rollend materieel * | | | | |
| 6. Kantoor materiaal en meubilair * .. | L | NG | 33.33 - 33.33 | 0.00 - 0.00 |
| | L | NG | 20.00 - 33.33 | 0.00 - 0.00 |
| 7. Andere materiële vaste activa * .. | L | NG | 10.00 - 20.00 | 0.00 - 0.00 |

* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld.

Overschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen :

- bedrag voor het boekjaar : EUR.
- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint : EUR.

Financiële vaste activa :

In de loop van het boekjaar [werden] [werden geen] deelnemingen geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord :

Voorraden :

Voorraden worden gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde berekend volgens de (te vermelden) methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de lagere marktwaarde :

1. Grond- en hulpstoffen :
2. Goederen in bewerking - gereed product :
3. Handelsgoederen :
4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop :

Producten :

- De vervaardigingsprijs van de producten [omvat] [omvat niet] de onrechtstreekse productiekosten.
- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, [omvat] [omvat geen] financiële kosten verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer % meer dan hun boekwaarde. (deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).

Bestellingen in uitvoering :

Bestellingen in uitvoering worden geherwaardeerd [tegen vervaardigingsprijs] [tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken].

Schulden :

De passiva [bevatten] [bevatten geen] schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormale lage rente; zo ja, dan wordt op deze schulden [een] [geen] disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

Vreemde valuta :

De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen :
De resultaten uit de omrekening van de vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt :

Leasingovereenkomsten :

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft (artikel 102, §1 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.), beliepen de vergoedingen en huurgelden die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen : EUR.

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de onderneming heeft ontvangen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, artikel 631 §2 laatste lid en artikel 632 §2 laatste lid; de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, artikel 14 vierde lid; en het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten, artikel 5.

| NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de onderneming in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de maatschappelijke zetel, zo het een rechtspersoon betreft) en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft | Aangehouden maatschappelijke rechten | | | |
|---|--------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---|
| | Aard | Aantal stemrechten | | % |
| | | Verbonden aan effecten | Niet verbonden aan effecten | |
| | | | | |

JAARVERSLAG

Verslag van de zaakvoerder

Gehouden op 29/09/2017

Wij hebben het genoegen hierbij verslag uit te brengen over de situatie van onze vennootschap over het boekjaar, met aanvang op 01/07/2016 en beëindigd op 30/06/2017, dit overeenkomstig met onze statuten.

Wij sluiten dit boekjaar af met een balanstotaal van € 337.012,34 tegenover € 137.237,77 vorig boekjaar en een winst van € 4.878,22 tegenover een verlies van € 18.024,35 euro vorig boekjaar

Wij stellen u deze winst van dit boekjaar, nl.€ 4.878,22, samen met het overgedragen verlies van de voorgaande boekjaren, nl. 18.024,35 als volgt te verdelen :

- Over te dragen verlies:€ 13.146,13

De zaakvoerders stellen overeenkomstig - art 96,6° W.Venn. - vast dat uit de balans een overgedragen verlies blijkt t.b.v. € 13.146,13. Wij zijn van oordeel dat dat dit overgedragen verlies de continuïteit van de vennootschap niet in het gedrang brengt en dat de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit dan ook verantwoord is.

De waarderingsregels werden ten opzichte van vorig boekjaar qua verwoording of toepassing niet gewijzigd.

Er hebben na het einde van het boekjaar geen gebeurtenissen meer plaatsgevonden die invloed konden hebben op het resultaat van de vennootschap, noch die van aard zijn dat zij ernstig nadeel aan de vennootschap zouden berokkenen.

Ik verzoek u de jaarrekening te willen goedkeuren en mij kwijting te verlenen voor mijn mandaat over het verlopen boekjaar.

De zaakvoerders,
Rubbens Maxime

Daems Mathieu

Kerckhof Brecht

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn: 302

Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

| Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar | Codes | 1. Voltijds <i>(boekjaar)</i> | 2. Deeltijds <i>(boekjaar)</i> | 3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) <i>(boekjaar)</i> | 3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) <i>(vorig boekjaar)</i> |
|---|-------|----------------------------------|-----------------------------------|--|---|
| Gemiddeld aantal werknemers | 100 | 0,7 | 0,7 | 1 VTE | VTE |
| Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren | 101 | 1.427 | 571 | 1.998 T | 125 T |
| Personeelskosten | 102 | | | 31.267 T | 1.786 T |

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar

Aantal werknemers

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

| Codes | 1. Voltijds | 2. Deeltijds | 3. Totaal in voltijdse equivalenten |
|-------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| 105 | 1 | 1 | 1,5 |
| 110 | 1 | 1 | 1,5 |
| 111 | | | |
| 112 | | | |
| 113 | | | |
| 120 | | | |
| 1200 | | | |
| 1201 | | | |
| 1202 | | | |
| 1203 | | | |
| 121 | 1 | 1 | 1,5 |
| 1210 | | | |
| 1211 | | | |
| 1212 | 1 | | 1 |
| 1213 | | 1 | 0,5 |
| 130 | | | |
| 134 | | | |
| 132 | 1 | 1 | 1,5 |
| 133 | | | |

Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar

| Codes | 1. Voltijds | 2. Deeltijds | 3. Totaal in voltijdse equivalenten |
|--|-------------|--------------|-------------------------------------|
| <p>Ingetreden Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister</p> | 205 | 3 | 1 3,5 |
| <p>Uitgetreden Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam</p> | 305 | 2 | 2 |

Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

- Aantal betrokken werknemers
- Aantal gevolgde opleidingsuren
- Nettokosten voor de onderneming
 - waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding
 - waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen
 - waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

- Aantal betrokken werknemers
- Aantal gevolgde opleidingsuren
- Nettokosten voor de onderneming

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

- Aantal betrokken werknemers
- Aantal gevolgde opleidingsuren
- Nettokosten voor de onderneming

| Codes | Mannen | Codes | Vrouwen |
|-------|--------|-------|---------|
| 5801 | | 5811 | 1 |
| 5802 | | 5812 | |
| 5803 | | 5813 | |
| 58031 | | 58131 | |
| 58032 | | 58132 | |
| 58033 | | 58133 | |
| 5821 | | 5831 | |
| 5822 | | 5832 | |
| 5823 | | 5833 | |
| 5841 | | 5851 | |
| 5842 | | 5852 | |
| 5843 | | 5853 | |

| | | | | | | |
|------|-------------------|-----------------|------|-----|-------------|-------|
| 70 | 22/02/2019 | BE 0563.445.383 | 15 | EUR | | |
| NAT. | Datum neerlegging | Nr. | Blz. | D. | 19056.00317 | MIC 1 |

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN
NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS

Naam: **GLASBRO**

Rechtsvorm: Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid

Adres: Nederkouter Nr: 7 Bus:

Postnummer: 9000 Gemeente: Gent

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van: Gent, afdeling Gent

Internetadres:

Ondernemingsnummer BE 0563.445.383

Datum van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt. 05-12-2016

JAARREKENING IN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van

24-11-2018

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

01-07-2017

tot

30-06-2018

Vorig boekjaar van

01-07-2016

tot

30-06-2017

De bedragen van het vorige boekjaar zijn niet identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:

MIC 6.2, MIC 6.3, MIC 6.4, MIC 6.6, MIC 7.1, MIC 7.2, MIC 8, MIC 9, MIC 11

| | | | |
|-----|-----------------|--|---------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | | MIC 2.1 |
|-----|-----------------|--|---------|

| |
|---|
| <p style="text-align: center;">LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE</p> |
|---|

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

KERCKHOF Brecht

Kouter 7/A103
9000 Gent
BELGIË

Begin van het mandaat: 29-09-2014 Einde van het mandaat: 30-11-2019 Zaakvoerder

DAEMS Mathieu

Schildersstraat 26
9040 Sint-Amandsberg
BELGIË

Begin van het mandaat: 29-09-2014 Einde van het mandaat: 30-11-2019 Zaakvoerder

DE MAESENEIRE Ulrike

Wilgenstraat 28/a
9820 Merelbeke
BELGIË

Begin van het mandaat: 19-06-2015 Zaakvoerder

| | | | |
|-----|-----------------|--|---------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | | MIC 2.2 |
|-----|-----------------|--|---------|

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

* Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

| | Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVA | | | | |
| Oprichtingskosten | | 20 | 750 | 1.500 |
| Vaste activa | | 21/28 | <u>225.559</u> | <u>251.850</u> |
| Immateriële vaste activa | 6.1.1 | 21 | 495 | |
| Materiële vaste activa | 6.1.2 | 22/27 | 220.295 | 246.201 |
| Terreinen en gebouwen | | 22 | | |
| Installaties, machines en uitrusting | | 23 | 24.250 | 34.564 |
| Meubilair en rollend materieel | | 24 | 10.238 | 12.502 |
| Leasing en soortgelijke rechten | | 25 | | |
| Overige materiële vaste activa | | 26 | 185.807 | 199.135 |
| Activa in aanbouw en vooruitbetalingen | | 27 | | |
| Financiële vaste activa | 6.1.3 | 28 | 5.264 | 5.155 |
| Vlottende activa | | 29/58 | <u>58.259</u> | <u>83.662</u> |
| Vorderingen op meer dan één jaar | | 29 | | |
| Handelsvorderingen | | 290 | | |
| Overige vorderingen | | 291 | | |
| Voorraden en bestellingen in uitvoering | | 3 | 20.055 | 19.705 |
| Voorraden | | 30/36 | 20.055 | 19.705 |
| Bestellingen in uitvoering | | 37 | | |
| Vorderingen op ten hoogste één jaar | | 40/41 | 13.762 | 21.928 |
| Handelsvorderingen | | 40 | 13.762 | 18.804 |
| Overige vorderingen | | 41 | | 3.125 |
| Geldbeleggingen | | 50/53 | | |
| Liquide middelen | | 54/58 | 23.162 | 38.044 |
| Overlopende rekeningen | | 490/1 | 1.279 | 3.985 |
| TOTAAL VAN DE ACTIVA | | 20/58 | 284.568 | 337.012 |

| | | |
|-----|-----------------|---------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 3.2 |
|-----|-----------------|---------|

| Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|-------|----------------|----------------|
| | | -534 | 36.513 |
| PASSIVA | 10/15 | | |
| Eigen vermogen | 10 | 45.000 | 45.000 |
| Kapitaal | 100 | 45.000 | 45.000 |
| Geplaatst kapitaal | 101 | | |
| Niet-opgevraagd kapitaal | 11 | | |
| Uitgiftepremie | 12 | | |
| Herwaarderingsmeerwaarden | 13 | | |
| Reserves | 130 | | |
| Wettelijke reserve | 131 | | |
| Onbeschikbare reserves | 1310 | | |
| Voor eigen aandelen | 1311 | | |
| Andere | 132 | | |
| Belastingvrije reserves | 133 | | |
| Beschikbare reserves | 14 | -49.610 | -13.146 |
| Overgedragen winst (verlies) (+)/(-) | 15 | 4.077 | 4.659 |
| Kapitaalsubsidies | 19 | | |
| Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief | 16 | | |
| Voorzieningen en uitgestelde belastingen | 160/5 | | |
| Voorzieningen voor risico's en kosten | 160 | | |
| Pensioenen en soortgelijke verplichtingen | 161 | | |
| Fiscale lasten | 162 | | |
| Grote herstellings- en onderhoudswerken | 163 | | |
| Milieuverplichtingen | 164/5 | | |
| Overige risico's en kosten | 168 | | |
| Uitgestelde belastingen | 17/49 | 285.101 | 300.500 |
| Schulden | 17 | 192.686 | 221.906 |
| Schulden op meer dan één jaar | 170/4 | 128.686 | 157.906 |
| Financiële schulden | 172/3 | 128.686 | 157.906 |
| Kredietinstellingen, leasingsschulden en soortgelijke schulden | 174/0 | | |
| Overige leningen | 175 | | |
| Handelsschulden | 176 | | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 178/9 | 64.000 | 64.000 |
| Overige schulden | 42/48 | 92.415 | 78.593 |
| Schulden op ten hoogste één jaar | 42 | 29.220 | 28.592 |
| Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen | 43 | | |
| Financiële schulden | 430/8 | | |
| Kredietinstellingen | 439 | | |
| Overige leningen | 44 | 31.444 | 18.820 |
| Handelsschulden | 440/4 | 31.444 | 18.820 |
| Leveranciers | 441 | | |
| Te betalen wissels | 46 | | |
| Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen | 45 | 5.197 | 176 |
| Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten | 450/3 | 1.032 | 176 |
| Belastingen | 454/9 | 4.165 | |
| Bezoldigingen en sociale lasten | 47/48 | 26.554 | 31.006 |
| Overige schulden | 492/3 | | |
| Overlopende rekeningen | 10/49 | 284.568 | 337.012 |
| TOTAAL VAN DE PASSIVA | | | |

| | | |
|-----|-----------------|-------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 4 |
|-----|-----------------|-------|

RESULTATENREKENING

| Toel. | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|--------|----------------|----------------|
| Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten | | | |
| Brutomarge (+)/(-) | 9900 | 88.690 | 95.680 |
| Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten | 76A | | |
| Omzet | 70 | | |
| Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen | 60/61 | | |
| Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-) | 62 | 70.324 | 37.150 |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa | 630 | 41.700 | 39.767 |
| Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-) | 631/4 | | |
| Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-) | 635/8 | | |
| Andere bedrijfskosten | 640/8 | 4.471 | 5.351 |
| Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-) | 649 | | |
| Niet-recurrente bedrijfskosten | 66A | | |
| Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-) | 9901 | -27.805 | 13.413 |
| Financiële opbrengsten | 75/76B | 849 | 771 |
| Recurrente financiële opbrengsten | 75 | 849 | 771 |
| Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies | 753 | 582 | 582 |
| Niet-recurrente financiële opbrengsten | 76B | | |
| Financiële kosten | 65/66B | 9.507 | 9.306 |
| Recurrente financiële kosten | 65 | 9.507 | 9.306 |
| Niet-recurrente financiële kosten | 66B | | |
| Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-) | 9903 | -36.464 | 4.878 |
| Onttrekking aan de uitgestelde belastingen | 780 | | |
| Overboeking naar de uitgestelde belastingen | 680 | | |
| Belastingen op het resultaat (+)/(-) | 67/77 | | |
| Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-) | 9904 | -36.464 | 4.878 |
| Onttrekking aan de belastingvrije reserves | 789 | | |
| Overboeking naar de belastingvrije reserves | 689 | | |
| Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-) | 9905 | -36.464 | 4.878 |

| | | |
|-----|-----------------|-------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 5 |
|-----|-----------------|-------|

RESULTAATVERWERKING

| | | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|----------------|-------|----------------|----------------|
| Te bestemmen winst (verlies) | (+)/(-) | 9906 | -49.610 | -13.146 |
| Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar | (+)/(-) | 9905 | -36.464 | 4.878 |
| Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar | (+)/(-) | 14P | -13.146 | -18.024 |
| Onttrekking aan het eigen vermogen | | 791/2 | | |
| Toevoeging aan het eigen vermogen | | 691/2 | | |
| aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies | | 691 | | |
| aan de wettelijke reserve | | 6920 | | |
| aan de overige reserves | | 6921 | | |
| Over te dragen winst (verlies) | (+)/(-) | 14 | -49.610 | -13.146 |
| Tussenkost van de vennoten in het verlies | | 794 | | |
| Uit te keren winst | | 694/7 | | |
| Vergoeding van het kapitaal | | 694 | | |
| Bestuurders of zaakvoerders | | 695 | | |
| Werknemers | | 696 | | |
| Andere rechthebbenden | | 697 | | |

| | | |
|-----|-----------------|-----------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 6.1.1 |
|-----|-----------------|-----------|

TOELICHTING
STAAT VAN DE VASTE ACTIVA

Immateriële vaste activa

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-)

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

| Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|-------|-------------|----------------|
| 8059P | XXXXXXXXXXX | 1.620 |
| 8029 | | |
| 8039 | | |
| 8049 | | |
| 8059 | 1.620 | |
| 8129P | XXXXXXXXXXX | 1.125 |
| 8079 | 495 | |
| 8089 | | |
| 8099 | | |
| 8109 | | |
| 8119 | | |
| 8129 | 1.620 | |
| 21 | | |

| | | |
|-----|-----------------|-----------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 6.1.2 |
|-----|-----------------|-----------|

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|--|--------------|-------------|----------------|
| Materiële vaste activa | | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8199P | XXXXXXXXXXX | 301.100 |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa | 8169 | 14.550 | |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen | 8179 | | |
| Overboekingen van een post naar een andere | (+)/(-) 8189 | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8199 | 315.650 | |
| Meerwaarden per einde van het boekjaar | 8259P | XXXXXXXXXXX | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8219 | | |
| Verworven van derden | 8229 | | |
| Afgeboekt | 8239 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere | (+)/(-) 8249 | | |
| Meerwaarden per einde van het boekjaar | 8259 | | |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8329P | XXXXXXXXXXX | 54.900 |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8279 | 40.455 | |
| Teruggenomen | 8289 | | |
| Verworven van derden | 8299 | | |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen | 8309 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere | (+)/(-) 8319 | | |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8329 | 95.355 | |
| Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar | 22/27 | 220.295 | |

| | | |
|-----|-----------------|-----------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 6.1.3 |
|-----|-----------------|-----------|

| | Codes | Boekjaar | Vorig boekjaar |
|---|--------------|-------------|----------------|
| Financiële vaste activa | | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8395P | XXXXXXXXXXX | 5.155 |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Aanschaffingen | 8365 | 110 | |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen | 8375 | | |
| Overboekingen van een post naar een andere | (+)/(-) 8385 | | |
| Andere mutaties | (+)/(-) 8386 | | |
| Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar | 8395 | 5.264 | |
| Meerwaarden per einde van het boekjaar | 8455P | XXXXXXXXXXX | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8415 | | |
| Verworven van derden | 8425 | | |
| Afgeboekt | 8435 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere | (+)/(-) 8445 | | |
| Meerwaarden per einde van het boekjaar | 8455 | | |
| Waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8525P | XXXXXXXXXXX | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | | | |
| Geboekt | 8475 | | |
| Teruggenomen | 8485 | | |
| Verworven van derden | 8495 | | |
| Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen | 8505 | | |
| Overgeboekt van een post naar een andere | (+)/(-) 8515 | | |
| Waardeverminderingen per einde van het boekjaar | 8525 | | |
| Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar | 8555P | XXXXXXXXXXX | |
| Mutaties tijdens het boekjaar | (+)/(-) 8545 | | |
| Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar | 8555 | | |
| Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar | 28 | 5.264 | |

WAARDERINGSREGELS

SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

I. Beginsel

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels :
Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord :
Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing [gewijzigd] [niet gewijzigd]; zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op :
en heeft een [positieve] [negatieve] invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van EUR.

De resultatenrekening [wordt] [wordt niet] op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend; zo ja, dan hebben deze betrekking op :

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden :

[Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op de volgende punten aangepast] [Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet met volgende elementen rekening worden gehouden]

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen waarvan hierna sprake, onvermijdelijk aleatoir :

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming :

II. Bijzondere regels

De oprichtingskosten :
De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd :

Herstructureringskosten :
Herstructureringskosten werden [geactiveerd] [niet geactiveerd] in de loop van het boekjaar; zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord :

Immateriële vaste activa :
Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings- termijn voor deze kosten en voor de goodwill belooft [meer] [niet meer] dan 5 jaar; indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als verantwoord :

Materiële vaste activa :
In de loop van het boekjaar [werden] [werden geen] materiële vaste activa geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord :

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar :

| +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ | + Methode | + Basis | + Afschrijvingspercentages | | | | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
|--|----------------|----------------------|----------------------------|---------------|---------------------|---------------|---|
| + Activa | + L (lineaire) | + NG (niet- | + Hoofdsom | | + Bijkomende kosten | | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
| + D (degressieve) | + A (andere) | + G(geherwaardeerde) | + Min. - Max. | + Min. - Max. | + Min. - Max. | + Min. - Max. | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
| + 1. Oprichtingskosten | + L | + NG | + 33.33 - 100.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
| + 2. Immateriële vaste activa | + L | + NG | + 33.33 - 33.33 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
| + 3. Industriële, administratieve of + + commerciële gebouwen * | + L | + NG | + 20.00 - 20.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
| + 4. Installaties, machines en + uitrustingen * | + L | + NG | + 20.00 - 33.33 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
| + 5. Rollend materieel * | + L | + NG | + 20.00 - 20.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
| + 6. Kantoomateriaal en meubilair * + | + L | + NG | + 33.33 - 33.33 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |
| + 7. Andere materiële vaste activa * .+ | + L | + NG | + 10.00 - 20.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | + 0.00 - 0.00 | +-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+-----+ |

* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld.

Overschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen :
- bedrag voor het boekjaar : EUR.
- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint : EUR.

Financiële vaste activa :
In de loop van het boekjaar [werden] [werden geen] deelnemingen geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord :

Voorraden :
Voorraden worden gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde berekend volgens de (te vermelden) methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de lagere marktwaarde :

1. Grond- en hulpstoffen :
2. Goederen in bewerking - gereed product :
3. Handelsgoederen :
4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop :

Producten :

- De vervaardigingsprijs van de producten [omvat] [omvat niet] de onrechtstreekse productiekosten.
- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, [omvat] [omvat geen] financiële kosten

| | | |
|-----|-----------------|---------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 6.5 |
|-----|-----------------|---------|

verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer % meer dan hun boekwaarde.
(deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).

Bestellingen in uitvoering :

Bestellingen in uitvoering worden geherwaardeerd [tegen vervaardigingsprijs] [tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken].

Schulden :

De passiva [bevatten] [bevatten geen] schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormale lage rente; zo ja, dan wordt op deze schulden [een] [geen] disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

Vreemde valuta :

De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen :

De resultaten uit de omrekening van de vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt :

Leasingovereenkomsten :

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft (artikel 102, §1 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.), beliepen de vergoedingen en huurgelden die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen : EUR.

| | | |
|-----|-----------------|--------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 10 |
|-----|-----------------|--------|

JAARVERSLAG

Verslag van de zaakvoerder

Gehouden op 29/09/2018

Wij hebben het genoegen hierbij verslag uit te brengen over de situatie van onze vennootschap over het boekjaar, met aanvang op 01/07/2017 en beëindigd op 30/06/2018, dit overeenkomstig met onze statuten.

Wij sluiten dit boekjaar af met een balanstotaal van € 284.567,88 tegenover € 337.012,34 vorig boekjaar en een verlies van € 36.463,97 tegenover een winst van € 4.878,22 euro vorig boekjaar

Wij stellen u dit verlies van dit boekjaar, nl.€ 36.463,97, samen met het overgedragen verlies van de voorgaande boekjaren, nl. 13.146,13 als volgt te verdelen :

- Over te dragen verlies:€ 49.610,10

De zaakvoerders stellen overeenkomstig - art 96,6° W.Venn. - vast dat uit de balans een overgedragen verlies blijkt. Wij zijn van oordeel dat dat dit overgedragen verlies de continuïteit van de vennootschap niet in het gedrang brengt en dat de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit dan ook verantwoord is.

De waarderingsregels werden ten opzichte van vorig boekjaar qua verwoording of toepassing niet gewijzigd.

Er hebben na het einde van het boekjaar geen gebeurtenissen meer plaatsgevonden die invloed konden hebben op het resultaat van de vennootschap, noch die van aard zijn dat zij ernstig nadeel aan de vennootschap zouden berokkenen.

Ik verzoek u de jaarrekening te willen goedkeuren en mij kwijting te verlenen voor mijn mandaat over het verlopen boekjaar.

De zaakvoerders,

Daems Mathieu

Kerckhof Brecht

| | | |
|-----|-----------------|--------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 12 |
|-----|-----------------|--------|

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn:

Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

| Codes | 1. | 2. | 3. | 3P. |
|--|-------------------------------|--------------------------------|---|---|
| | Voltijds <i>(boekjaar)</i> | Deeltijds <i>(boekjaar)</i> | Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) <i>(boekjaar)</i> | Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) <i>(vorig boekjaar)</i> |
| Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar | | | | |
| Gemiddeld aantal werknemers | 100 | 1,3 | 2,2 VTE | 1 VTE |
| Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren | 101 | 2.396 | 4.019 T | 1.998 T |
| Personeelskosten | 102 | 43.916 | 69.479 T | T |

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar

Aantal werknemers

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

| | | | | |
|---|-----|---|---|---|
| Overeenkomst voor een onbepaalde tijd | 110 | 1 | 2 | 2 |
| Overeenkomst voor een bepaalde tijd | 111 | 1 | | 1 |
| Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk | 112 | | | |
| Vervangingsovereenkomst | 113 | | | |

Volgens het geslacht en het studieniveau

| | | | | |
|-----------------------------------|------|---|---|-----|
| Mannen | 120 | 1 | | 1 |
| lager onderwijs | 1200 | 1 | | 1 |
| secundair onderwijs | 1201 | | | |
| hoger niet-universitair onderwijs | 1202 | | | |
| universitair onderwijs | 1203 | | | |
| Vrouwen | 121 | 1 | 2 | 2 |
| lager onderwijs | 1210 | | 1 | 0,5 |
| secundair onderwijs | 1211 | | | |
| hoger niet-universitair onderwijs | 1212 | 1 | | 1 |
| universitair onderwijs | 1213 | | 1 | 0,5 |

Volgens de beroeps categorie

| | | | | |
|-------------------|-----|---|---|---|
| Directiepersoneel | 130 | | | |
| Bedienden | 134 | | | |
| Arbeiders | 132 | 2 | 2 | 3 |
| Andere | 133 | | | |

| | | |
|-----|-----------------|--------|
| Nr. | BE 0563.445.383 | MIC 12 |
|-----|-----------------|--------|

Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar

| Codes | 1. Voltijds | 2. Deeltijds | 3. Totaal in voltijdse equivalenten | |
|--|-------------|--------------|-------------------------------------|-----|
| Ingetreden Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister | 205 | 2 | 1 | 2,5 |
| Uitgetreden Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam | 305 | 1 | | 1 |

Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar

| | Codes | Mannen | Codes | Vrouwen |
|--|-------|--------|-------|---------|
| Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever | | | | |
| Aantal betrokken werknemers | 5801 | | 5811 | |
| Aantal gevolgde opleidingen | 5802 | | 5812 | |
| Nettokosten voor de onderneming | 5803 | | 5813 | |
| waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding | 58031 | | 58131 | |
| waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen | 58032 | | 58132 | |
| waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering) | 58033 | | 58133 | |
| Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever | | | | |
| Aantal betrokken werknemers | 5821 | | 5831 | |
| Aantal gevolgde opleidingen | 5822 | | 5832 | |
| Nettokosten voor de onderneming | 5823 | | 5833 | |
| Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever | | | | |
| Aantal betrokken werknemers | 5841 | | 5851 | |
| Aantal gevolgde opleidingen | 5842 | | 5852 | |
| Nettokosten voor de onderneming | 5843 | | 5853 | |

Bijlage 3: Financieel plan van Glasbro BVBA

| | 09/19 | 10/19 | 11/19 | 12/19 | 01/20 | 02/20 | 03/20 | 04/20 | 05/20 | 06/20 | 07/20 | 08/20 | |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Number of locations:</i> | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 5 | 6 | 6 | 7 | 7 | 8 | 8 | |
| Revenue | 82.500 | 82.500 | 110.000 | 110.000 | 137.500 | 137.500 | 172.500 | 172.500 | 186.875 | 198.375 | 240.000 | 240.000 | |
| Food&pack | 31.350 | 31.350 | 40.700 | 40.700 | 49.500 | 49.500 | 60.375 | 60.375 | 63.538 | 67.448 | 79.200 | 79.200 | |
| Labour | 21.000 | 21.000 | 28.000 | 28.000 | 35.000 | 35.000 | 42.000 | 42.000 | 45.500 | 48.300 | 56.000 | 56.000 | |
| Rent | 10.050 | 10.050 | 13.400 | 13.400 | 16.750 | 16.750 | 20.100 | 20.100 | 21.775 | 23.115 | 26.800 | 26.800 | |
| Other | 8.333 | 8.333 | 9.167 | 9.167 | 10.000 | 10.000 | 10.833 | 10.833 | 11.250 | 11.583 | 12.500 | 12.500 | |
| Management | 7.500 | 7.500 | 10.000 | 10.000 | 12.500 | 12.500 | 15.000 | 15.000 | 16.250 | 17.250 | 20.000 | 20.000 | |
| Projects | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 | |
| Depreciation (=repayment) | 6.000 | 6.000 | 8.000 | 8.000 | 10.000 | 10.000 | 12.000 | 12.000 | 13.000 | 13.800 | 16.000 | 16.000 | |
| EBITDA | -5.733 | -5.733 | -1.267 | -1.267 | -1.250 | -1.250 | 9.192 | 9.192 | 8.563 | 10.679 | 25.500 | 25.500 | |
| EBIT | -11.733 | -11.733 | -9.267 | -9.267 | -11.250 | -11.250 | -2.808 | -2.808 | -4.438 | -3.121 | 9.500 | 9.500 | |
| Investment new locations* | | 65.000 | | 65.000 | | 65.000 | | 65.000 | | 65.000 | | 65.000 | |
| Cashflow | 500.000 | -11.733 | -76.733 | -9.267 | -74.267 | -11.250 | -76.250 | -2.808 | -67.808 | -4.438 | -68.121 | 9.500 | -55.500 |
| Cumulated cashflow | 500.000 | 488.267 | 411.533 | 402.267 | 328.000 | 316.750 | 240.500 | 237.692 | 169.883 | 165.446 | 97.325 | 106.825 | 51.325 |

*simplified model where investment for new location is made in month X for opening shop in month X+1

Informatienota – GLASBRO BVBA

| | 09/20 | 10/20 | 11/20 | 12/20 | 01/21 | 02/21 | 03/21 | 04/21 | 05/21 | 06/21 | 07/21 | 08/21 | 09/21 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Number of locations:</i> | 9 | 9 | 10 | 10 | 11 | 11 | 12 | 12 | 13 | 13 | 14 | 15 | 15 |
| Revenue | 270.000 | 270.000 | 325.000 | 325.000 | 357.500 | 357.500 | 390.000 | 390.000 | 422.500 | 422.500 | 455.000 | 487.500 | 487.500 |
| Food&pack | 89.100 | 89.100 | 107.250 | 107.250 | 117.975 | 117.975 | 128.700 | 128.700 | 139.425 | 139.425 | 150.150 | 160.875 | 160.875 |
| Labour | 63.000 | 63.000 | 70.000 | 70.000 | 77.000 | 77.000 | 84.000 | 84.000 | 91.000 | 91.000 | 98.000 | 105.000 | 105.000 |
| Rent | 30.150 | 30.150 | 33.500 | 33.500 | 36.850 | 36.850 | 40.200 | 40.200 | 43.550 | 43.550 | 46.900 | 50.250 | 50.250 |
| Other | 13.333 | 13.333 | 14.167 | 14.167 | 15.000 | 15.000 | 15.833 | 15.833 | 16.667 | 16.667 | 17.500 | 18.333 | 18.333 |
| Management | 22.500 | 22.500 | 25.000 | 25.000 | 27.500 | 27.500 | 30.000 | 30.000 | 32.500 | 32.500 | 35.000 | 37.500 | 37.500 |
| Projects | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.000 | 25.001 | 25.002 | 25.003 |
| Depreciation (=repayment) | 18.000 | 18.000 | 20.000 | 20.000 | 22.000 | 22.000 | 24.000 | 24.000 | 26.000 | 26.000 | 28.000 | 30.000 | 30.000 |
| EBITDA | 26.917 | 26.917 | 50.083 | 50.083 | 58.175 | 58.175 | 66.267 | 66.267 | 74.358 | 74.358 | 82.449 | 90.540 | 90.539 |
| EBIT | 8.917 | 8.917 | 30.083 | 30.083 | 36.175 | 36.175 | 42.267 | 42.267 | 48.358 | 48.358 | 54.449 | 60.540 | 60.539 |
| Investment new locations* | | 65.000 | | 65.000 | | 65.000 | | 65.000 | | 65.000 | | 65.000 | |
| Cashflow | 8.917 | -56.083 | 30.083 | -34.917 | 36.175 | -28.825 | 42.267 | -22.733 | 48.358 | -16.642 | 54.449 | -4.460 | 60.539 |
| Cumulated cashflow | 60.242 | 4.158 | 34.242 | -675 | 35.500 | 6.675 | 48.942 | 26.208 | 74.567 | 57.925 | 112.374 | 107.914 | 168.452 |

| | 10/21 | 11/21 | 12/21 | 01/22 | 02/22 | 03/22 | 04/22 | 05/22 | 06/22 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Number of locations:</i> | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 | 16 |
| Revenue | 520.000 | 520.000 | 520.000 | 520.000 | 520.000 | 520.000 | 520.000 | 520.000 | 520.000 |
| Food&pack | 171.600 | 171.600 | 171.600 | 171.600 | 171.600 | 171.600 | 171.600 | 171.600 | 171.600 |
| Labour | 112.000 | 112.000 | 112.000 | 112.000 | 112.000 | 112.000 | 112.000 | 112.000 | 112.000 |
| Rent | 53.600 | 53.600 | 53.600 | 53.600 | 53.600 | 53.600 | 53.600 | 53.600 | 53.600 |
| Other | 19.167 | 19.167 | 19.167 | 19.167 | 19.167 | 19.167 | 19.167 | 19.167 | 19.167 |
| Management | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Projects | 25.004 | 25.005 | 25.006 | 25.007 | 25.008 | 25.009 | 25.010 | 25.011 | 25.012 |
| Depreciation (=repayment) | 32.000 | 32.000 | 32.000 | 32.000 | 32.000 | 32.000 | 32.000 | 32.000 | 32.000 |
| EBITDA | 98.629 | 98.628 | 98.627 | 98.626 | 98.625 | 98.624 | 98.623 | 98.622 | 98.621 |
| EBIT | 66.629 | 66.628 | 66.627 | 66.626 | 66.625 | 66.624 | 66.623 | 66.622 | 66.621 |
| Investment new locations* | 65.000 | | | | | | | | |
| Cashflow | 1.629 | 66.628 | 66.627 | 66.626 | 66.625 | 66.624 | 66.623 | 66.622 | 66.621 |
| Cumulated cashflow | 170.082 | 236.710 | 303.337 | 369.964 | 436.589 | 503.213 | 569.837 | 636.459 | 703.080 |