

Financieel meerjarenplan Natuurgolfbaan de Hoge Duinen Terschelling

Versie dd 31 december 2017

AANNAMES INVESTERINGEN:	ex btw
Aanleg 9 holes baan netto	€ 1.680.000
Aanleg par 3 baan	€ 415.000
Baanontwerp en adviseurs	€ 95.000
Bouwrente	€ 100.000
Onvoorzien	€ 35.000
Totaal aanleg golfbaan	€ 2.325.000
Trolley's + golfsets	€ 15.000
Hardware en software	€ 10.000
Totaal investering	€ 2.350.000

AANNAMES FINANCIERING

Totale investeringskosten	€ 2.350.000
gefinancierd middels:	
Ledencertificaten	€ 100.000
Subsidies	€ 600.000
Ledenobligaties (Stern en Birdy)	€ 250.000
Bedrijfsobligaties (Hoge Duinen A en B)	€ 200.000
toegezegde gift	€ 250.000
Bedrijfsobligatie overig	€ 950.000
Totaal financiering	€ 2.350.000

via een baanbijdrage van de leden
betreft subsidie Waddenfonds + provincie
Stern + Birdy obligaties
Hoge Duinen obligaties

Aannames	Aanleg De Hogeduinen				Exploitatie 9 holes golfbaan						
	Aanleg Par 3	Exploitatie Par 3 baan									
	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
Aantal bespeelbare dagen	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323
Aanname m.b.t onbespeelbare dagen: NGF norm: 12,2%, onze aanname 11,5%, totaal 42 dagen											
9 holes baan											
Totaal aantal greenfees 9 holes baan	0	0	0	0	9.028	9.570	10.048	10.551	11.078	11.632	11.632
aantal greenfees gem.p.d. 9 holes baan (9 holes)	0	0	0	0	28	30	31	33	34	36	36
Inkomsten greenfees 9 holes baan	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 273.205	€ 289.598	€ 304.077	€ 319.281	€ 335.245	€ 352.008	€ 352.008
Gem. greenfee-inkomsten 9-holes per dag					€ 846	€ 897	€ 942	€ 989	€ 1.038	€ 1.090	€ 1.090
Gem. greenfeeprijs 9 holes baan (9 holes)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26
Par 3 baan											
Totaal aantal greenfees (par 3 baan)	0	5.364	5.637	5.918	4.481	4.800	5.119	5.462	5.828	6.220	6.640
aantal greenfees gem.p.d (par 3 baan)	0	17	17	18	14	15	16	17	18	19	21
Inkomsten greenfees Par 3 baan	€ -	€ 74.631	€ 77.926	€ 81.291	€ 67.409	€ 72.317	€ 77.333	€ 82.711	€ 88.479	€ 94.666	€ 101.303
Gem. greenfee-inkomsten Par 3 baan per dag		€ 231	€ 241	€ 252	€ 209	€ 224	€ 239	€ 256	€ 274	€ 293	€ 314
Gem. greenfeeprijs Par 3 baan per dag	€ -	€ 13,91	€ 13,82	€ 13,74	€ 15,04	€ 15,07	€ 15,11	€ 15,14	€ 15,18	€ 15,22	€ 15,26
Totaal natuurgolfbaan											
Totaal inkomsten greenfees p.j.	€ -	€ 74.631	€ 77.926	€ 81.291	€ 340.614	€ 361.915	€ 381.410	€ 401.992	€ 423.724	€ 446.673	€ 453.311
Totaal aantal greenfees p.j.	0	5.364	5.637	5.918	13.509	14.369	15.168	16.013	16.906	17.852	18.272
Gem. totale inkomsten greenfees/dag	€ -	€ 231	€ 241	€ 252	€ 1.055	€ 1.121	€ 1.181	€ 1.245	€ 1.312	€ 1.383	€ 1.404
	€	33.592									

OVERIGE AANNAMES

Inkomsten	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
Aantal leden	120	135	150	165	175	184	193	203	213	223	235
Aantal buitenleden	90	105	120	120	140	150	155	160	165	170	175
Aantal bedrijfsleden	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jaarcontributie leden	€ -	€ 150	€ 150	€ 150	€ 550	€ 550	€ 550	€ 550	€ 550	€ 550	€ 550
Jaarcontributie buitenleden	€ -	€ 100	€ 100	€ 100	€ 375	€ 375	€ 375	€ 375	€ 375	€ 375	€ 375
Jaarcontributie bedrijfsleden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Golfbaanbijdrage leden	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350
Golfbaanbijdrage buitenleden	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350	€ 350
Golfbaanbijdrage bedrijfsleden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Aantal bespeelbare dagen	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323
Totaal aantal greenfees 9 holes baan	0	0	0	0	9.028	9.570	10.048	10.551	11.078	11.632	11.632
aantal greenfees gem.p.d. 9 holes baan (9 holes)	0	0	0	0	28	30	31	33	34	36	36
Gem. greenfeeprijs 9 holes baan (9 holes)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26
Totaal aantal greenfees (par 3 baan)	0	5.364	5.637	5.918	4.481	4.800	5.119	5.462	5.828	6.220	6.640
aantal greenfees gem.p.d (par 3 baan)	0	17	17	18	14	15	16	17	18	19	21
Gem. greenfeeprijs (par 3 baan)	€ -	€ 13,91	€ 13,82	€ 13,74	€ 15,04	€ 15,07	€ 15,11	€ 15,14	€ 15,18	€ 15,22	€ 15,26
Kosten	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
<u>Personeelskosten:</u>											
aantal fte secretariaat	0,0	1,0	1,0	1,0	1,8	2,5	3,0	3,0	3,5	3,5	3,5
Gem. loonkosten	€ -	€ -40.000	€ -40.000	€ -40.000	€ -44.286	€ -40.000	€ -38.333	€ -38.333	€ -37.143	€ -37.143	€ -37.143
Totaal Loonkosten	€ -	€ -40.000	€ -40.000	€ -40.000	€ -77.500	€ -100.000	€ -115.000	€ -115.000	€ -130.000	€ -130.000	€ -130.000
<u>Pachtkosten:</u>											
Pacht 9 holesbaan vast deel	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000
Pacht 9 holesbaan variabel deel	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -13.500	€ -13.500	€ -13.500	€ -13.500	€ -13.500	€ -13.500
Pacht Par 3 baan	€ -	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500
Totaal pacht	€ -	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -16.500	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000
<u>Onderhoudskosten golfbaan</u>	€ -	€ -35.000	€ -37.500	€ -40.000	€ -195.000	€ -195.000	€ -195.000	€ -185.000	€ -175.000	€ -175.000	€ -175.000
Gem. onderhoudskosten per hole	€ -	€ -3.889	€ -4.167	€ -4.444	€ -21.667	€ -21.667	€ -21.667	€ -20.556	€ -19.444	€ -19.444	€ -19.444
<u>Overige bedrijfskosten:</u>											
PR en marketing	€ -2.500	€ -15.000	€ -10.000	€ -10.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -10.000	€ -10.000	€ -10.000	€ -10.000	€ -10.000
Diverse bedrijfskosten	€ -2.750	€ -15.500	€ -15.500	€ -15.500	€ -48.750	€ -50.750	€ -51.750	€ -51.750	€ -51.750	€ -51.750	€ -51.750
Totaal	€ -5.250	€ -30.500	€ -25.500	€ -25.500	€ -63.750	€ -65.750	€ -61.750	€ -61.750	€ -61.750	€ -61.750	€ -61.750
<u>Vaste activa:</u>											
Investerings in golfbaan	€ 1.277.190	€ 50.150	€ 772.490	€ 92.200	€ -	€ -	€ 5.000	€ 10.000	€ 10.000	€ 15.000	€ 10.000
Afschrijvingen golfbaan	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -109.602	€ -109.602	€ -109.727	€ -110.102	€ -110.602	€ -111.227	€ -111.852
Afschrijving IT	€ -	€ -2.000	€ -2.000	€ -2.000	€ -2.000	€ -1.500	€ -1.000	€ -1.000	€ -1.000	€ -1.250	€ -1.000
Afschrijving trolley's	€ -	€ -489	€ -978	€ -1.560	€ -2.143	€ -2.143	€ -2.143	€ -2.333	€ -2.523	€ -2.523	€ -2.523
Totaal afschrijvingen	€ -	€ -2.489	€ -2.978	€ -3.560	€ -113.744	€ -113.244	€ -112.869	€ -113.434	€ -114.125	€ -115.000	€ -115.375

	Par 3 baan geopend			9 holes baan geopend							
RESULTATENREKENING	Aanleg De Hogeduinen				exploitatie 9 holes baan						
Jaarlijkse inflatie%	Aanleg Par 3	Exploitatie Par 3 baan									
	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
Inkomsten:											
1. Contributies	€ -	€ 30.750	€ 34.500	€ 36.750	€ 148.750	€ 157.313	€ 164.241	€ 171.421	€ 178.867	€ 186.592	€ 194.609
2. Greenfees (9 holes)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 273.205	€ 289.598	€ 304.077	€ 319.281	€ 335.245	€ 352.008	€ 352.008
3. Greenfees par 3 baan	€ -	€ 74.631	€ 77.926	€ 81.291	€ 67.409	€ 72.317	€ 77.333	€ 82.711	€ 88.479	€ 94.666	€ 101.303
5. Sponsoring	€ -	€ 8.000	€ 8.000	€ 8.000	€ 26.000	€ 26.000	€ 26.000	€ 26.000	€ 26.000	€ 26.000	€ 26.000
6. Verhuurtrrolley's (netto)	€ -	€ 5.284	€ 5.342	€ 5.368	€ 35.061	€ 37.315	€ 39.424	€ 41.659	€ 44.026	€ 46.534	€ 47.419
7. Horeca (netto)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Totaal inkomsten	€ -	€ 118.665	€ 125.768	€ 131.410	€ 550.425	€ 582.542	€ 611.075	€ 641.072	€ 672.617	€ 705.800	€ 721.339
Kosten:											
1. Baanonderhoud 9 holesbaan	€ -	€ -5.000	€ -7.500	€ -10.000	€ -180.000	€ -180.000	€ -180.000	€ -170.000	€ -160.000	€ -160.000	€ -160.000
Baanonderhoud Par 3 baan	€ -	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000
1. Totaal baanonderhoud	€ -	€ -35.000	€ -37.500	€ -40.000	€ -195.000	€ -195.000	€ -195.000	€ -185.000	€ -175.000	€ -175.000	€ -175.000
2. Personeelskosten	€ -	€ -40.000	€ -40.000	€ -40.000	€ -77.500	€ -100.000	€ -115.000	€ -115.000	€ -130.000	€ -130.000	€ -130.000
3.1 Vast deel pachtsom 9 holes baan	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000	€ -15.000
3.2 Variabel deel pachtsom 9 holes baan	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -13.500	€ -13.500	€ -13.500	€ -13.500	€ -13.500	€ -13.500
3.1 Pachtsom Par 3 baan	€ -	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500
3. Totaal Pacht SBB	€ -	€ -1.500	€ -1.500	€ -1.500	€ -16.500	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000	€ -30.000
4. Overige bedrijfskosten	€ -5.250	€ -30.500	€ -25.500	€ -25.500	€ -63.750	€ -65.750	€ -61.750	€ -61.750	€ -61.750	€ -61.750	€ -61.750
5. Totaal afschrijvingen	€ -	€ -2.489	€ -2.978	€ -3.560	€ -113.744	€ -113.244	€ -112.869	€ -113.434	€ -114.125	€ -115.000	€ -115.375
Totaal bedrijfskosten	€ -5.250	€ -109.489	€ -107.478	€ -110.560	€ -466.494	€ -503.994	€ -514.619	€ -505.184	€ -510.875	€ -511.750	€ -512.125
Bedrijfsresultaat	€ -5.250	€ 9.176	€ 18.290	€ 20.849	€ 83.930	€ 78.548	€ 96.455	€ 135.888	€ 161.743	€ 194.050	€ 209.214
Rentelasten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -121.254	€ -53.468	€ -47.245	€ -41.021	€ -34.798	€ -28.575	€ -22.351
Resultaat voor vpb	€ -5.250	€ 9.176	€ 18.290	€ 20.849	€ -37.324	€ 25.079	€ 49.211	€ 94.866	€ 126.945	€ 165.476	€ 186.863
vpb 20%	€ 1.050	€ -1.835	€ -3.658	€ -4.170	€ 7.465	€ -5.016	€ -9.842	€ -18.973	€ -25.389	€ -33.095	€ -37.373
Resultaat na vpb	€ -4.200	€ 7.341	€ 14.632	€ 16.679	€ -29.859	€ 20.064	€ 39.369	€ 75.893	€ 101.556	€ 132.380	€ 149.490
% naar reserve grootonderhoud		0%	0%	0%	0%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
resultaat naar reserve grootonderhoud	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 10.032	€ 19.684	€ 37.947	€ 50.778	€ 66.190	€ 74.745
resultaat naar algemene reserve	€ -4.200	€ 7.341	€ 14.632	€ 16.679	€ -29.859	€ 10.032	€ 19.684	€ 37.947	€ 50.778	€ 66.190	€ 74.745
controle	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -

BALANS

	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	1-jan
Activa											
<u>Vaste activa:</u>											
Golfbaan	€ 1.277.190	€ 1.327.340	€ 2.134.830	€ 2.227.030	€ 2.082.429	€ 1.972.827	€ 1.868.101	€ 1.767.999	€ 1.667.398	€ 1.571.171	€ 1.469.320
Hardware en software	€ 10.000	€ 8.000	€ 6.000	€ 4.000	€ 2.000	€ 5.500	€ 4.500	€ 3.500	€ 2.500	€ 3.750	€ 2.750
Trolley's en golfsets	€ -	€ 6.354	€ 5.377	€ 11.974	€ 9.831	€ 7.688	€ 5.545	€ 10.716	€ 10.193	€ 7.670	€ 5.147
Meegefinancierde bouwrente	€ 5.582	€ 19.013	€ 48.384	€ 97.970							
Totaal vaste activa	€ 1.292.772	€ 1.360.707	€ 2.194.591	€ 2.340.973	€ 2.094.259	€ 1.986.015	€ 1.878.146	€ 1.782.215	€ 1.680.090	€ 1.582.591	€ 1.477.216
<u>Volttende activa:</u>											
Debiteuren	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
overige vlottende activa	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Bank Rekening Courant (sluitpost)	€ 1.473	€ 11.467	€ 31.601	€ 52.142	€ 153.976	€ 163.326	€ 185.009	€ 226.439	€ 299.894	€ 394.726	€ 519.729
Totaal vlottende activa	€ 3.473	€ 13.467	€ 33.601	€ 54.142	€ 155.976	€ 165.326	€ 187.009	€ 228.439	€ 301.894	€ 396.726	€ 521.729
Totaal activa	€ 1.296.245	€ 1.374.174	€ 2.228.192	€ 2.395.115	€ 2.250.236	€ 2.151.341	€ 2.065.155	€ 2.010.654	€ 1.981.984	€ 1.979.317	€ 1.998.945
PASSIVA											
Golfbaanbijdragen leden golfclub	€ 73.500	€ 84.000	€ 94.500	€ 99.750	€ 110.250	€ 116.813	€ 121.778	€ 126.905	€ 132.200	€ 137.672	€ 143.331
Bijdrage Golfclub Terschelling, eigen uren	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Subsidies en toegezegde giften	€ 660.000	€ 660.000	€ 660.000	€ 760.000	€ 760.000	€ 760.000	€ 760.000	€ 760.000	€ 760.000	€ 760.000	€ 760.000
Schenkeningen van Sternobligatie	€ -	€ 15.000	€ 30.000	€ 45.000	€ 60.000	€ 75.000	€ 90.000	€ 105.000	€ 120.000	€ 135.000	€ 150.000
Reserve Grootonderhoud	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 10.032	€ 24.716	€ 52.663	€ 93.441	€ 144.631	€ 209.376
Algemene reserves	€ -4.200	€ 3.141	€ 17.773	€ 34.452	€ 4.593	€ 14.625	€ 34.310	€ 72.256	€ 123.034	€ 189.224	€ 263.969
Totaal eigen vermogen	€ 729.300	€ 762.141	€ 802.273	€ 939.202	€ 934.843	€ 976.470	€ 1.030.804	€ 1.116.823	€ 1.228.674	€ 1.366.527	€ 1.526.676
<u>Leningen:</u>											
Leden obligaties(Stern en Birdy)	€ 250.000	€ 235.000	€ 220.000	€ 205.000	€ 180.000	€ 155.000	€ 130.000	€ 105.000	€ 80.000	€ 55.000	€ 30.000
Bedrijfs-obligaties Hoge Duinen A en B	€ 207.700	€ 215.853	€ 224.327	€ 233.133	€ 209.820	€ 186.506	€ 163.193	€ 139.880	€ 116.566	€ 93.253	€ 69.940
Lening XXX	€ 105.745	€ 157.680	€ 978.092	€ 1.014.280	€ 922.072	€ 829.865	€ 737.658	€ 645.451	€ 553.243	€ 461.036	€ 368.829
Totaal Lang vreemd vermogen	€ 563.445	€ 608.533	€ 1.422.419	€ 1.452.413	€ 1.311.892	€ 1.171.372	€ 1.030.851	€ 890.330	€ 749.810	€ 609.289	€ 468.769
<u>Kortlopende schulden</u>											
Crediteuren	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500
Bank rekening courant	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Overig vlottende passiva	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Totaal vlottende passiva	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500	€ 3.500
Totaal passiva	€ 1.296.245	€ 1.374.174	€ 2.228.192	€ 2.395.115	€ 2.250.236	€ 2.151.341	€ 2.065.155	€ 2.010.654	€ 1.981.984	€ 1.979.317	€ 1.998.945

Aannames Financiering	voortraject	Waddenfonds	Westcord	Prov.Trapveldje	Totaal	
Golfbaanbijdrage leden					€ 99.750	
Subsidies en giften	€ 145.000	€ 500.000	€ 250.000	€ 10.000	€ 905.000	De Waddenfondssubsidie en de subsidie voor het trapveldje moet nog aangevraagd worden.
Rentedragende obligaties:	opnameperiode	afloperiode	rente%	waarde 1 obl.	Tot. Bedrag	
Stern obligatie	4 jaar	6 jaar	8,75%	€ 1.500	€ 150.000	rente opnameperiode meegefinancierd.
Birdy obligatie	4 jaar	6 jaar	3,25%	€ 500	€ 100.000	
Hoge Duinen obligaties A en B	4 jaar	10 jaar	3,85%	€ 5.000	€ 200.000	
Bedrijfs-obligaties	4 jaar	11 jaar	4,00%	€ 1.500	€ 1.095.250	rente opnameperiode meegefinancierd.
Totaal financiering					€ 2.250.000	

Cashflow	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	31-dec	1-jan
Bedrijfsresultaat	€ -5.250	€ 9.176	€ 18.290	€ 20.849	€ 83.930	€ 78.548	€ 96.455	€ 135.888	€ 161.743	€ 194.050	€ 209.214
Afschrijvingen	€ -	€ 2.489	€ 2.978	€ 3.560	€ 113.744	€ 113.244	€ 112.869	€ 113.434	€ 114.125	€ 115.000	€ 115.375
Cashflow voor rentelasten, aflossingen en vpb	€ -5.250	€ 11.665	€ 21.268	€ 24.410	€ 241.154	€ 191.792	€ 209.325	€ 249.322	€ 275.867	€ 309.050	€ 324.589
Rentelasten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -121.254	€ -53.468	€ -47.245	€ -41.021	€ -34.798	€ -28.575	€ -22.351
Aflossingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -115.521	€ -115.521	€ -115.521	€ -115.521	€ -115.521	€ -115.521	€ -115.521
Cashflow na rentelasten, aflossingen voor vpb	€ -5.250	€ 11.665	€ 21.268	€ 24.410	€ 4.379	€ 22.803	€ 46.560	€ 92.780	€ 125.549	€ 164.955	€ 186.717
vpb	€ 1.050	€ -1.835	€ -3.658	€ -4.170	€ 7.465	€ -5.016	€ -9.842	€ -18.973	€ -25.389	€ -33.095	€ -37.373
Vrije cashflow	€ -4.200	€ 9.830	€ 17.610	€ 20.240	€ 11.844	€ 17.787	€ 36.717	€ 73.807	€ 100.160	€ 131.859	€ 149.344

Kengetallen	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
Vrije cashflow:											
Bedrijfsresultaat+afschrijvingen (EBIT)	€ -5.250	€ 11.665	€ 21.268	€ 24.410	€ 241.154	€ 191.792	€ 209.325	€ 249.322	€ 275.867	€ 309.050	€ 324.589
Financieringslasten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -236.774	€ -168.989	€ -162.765	€ -156.542	€ -150.319	€ -144.095	€ -137.872
vpb	€ 1.050	€ -1.835	€ -3.658	€ -4.170	€ 7.465	€ -5.016	€ -9.842	€ -18.973	€ -25.389	€ -33.095	€ -37.373
Vrije cashflow	€ -4.200	€ 9.830	€ 17.610	€ 20.240	€ 11.844	€ 17.787	€ 36.717	€ 73.807	€ 100.160	€ 131.859	€ 149.344
Langlopende leningen/Totale passiva	43%	44%	64%	61%	58%	54%	50%	44%	38%	31%	23%
Eigen vermogen/Totale passiva	56%	55%	36%	39%	42%	45%	50%	56%	62%	69%	76%

BTW	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
Ex btw:											
Jaarcontributie leden ex btw	€ -	€ 150,00	€ 150,00	€ 150,00	€ 550,00	€ 550,00	€ 550,00	€ 550,00	€ 550,00	€ 550,00	€ 550,00
Jaarcontributie buitenleden	€ -	€ 100,00	€ 100,00	€ 100,00	€ 375,00	€ 375,00	€ 375,00	€ 375,00	€ 375,00	€ 375,00	€ 375,00
Gem. greenfeeprijs 9 holes baan (1x9 holes)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26	€ 30,26
Gem. greenfeeprijs Par 3 baan (dagkaart)	€ -	€ 13,91	€ 13,82	€ 13,74	€ 15,04	€ 15,07	€ 15,11	€ 15,14	€ 15,18	€ 15,22	€ 15,26
Incl, btw:											
Jaarcontributie leden incl. btw		€ 163,50	€ 163,50	€ 163,50	€ 599,50	€ 599,50	€ 599,50	€ 599,50	€ 599,50	€ 599,50	€ 599,50
Jaarcontributie buitenleden		€ 109,00	€ 109,00	€ 109,00	€ 408,75	€ 408,75	€ 408,75	€ 408,75	€ 408,75	€ 408,75	€ 408,75
Gem. greenfeeprijs 9 holes baan (1x9 holes)		€ -	€ -	€ -	€ 32,98	€ 32,98	€ 32,98	€ 32,98	€ 32,98	€ 32,98	€ 32,98
Gem. greenfeeprijs Par 3 baan (dagkaart)		€ 15,17	€ 15,07	€ 14,97	€ 16,40	€ 16,42	€ 16,47	€ 16,51	€ 16,55	€ 16,59	€ 16,63

SPINOFF VOOR TERSCHELLING

	jaar 1	jaar 2	jaar 3	jaar 4	jaar 5	jaar 6	jaar 7	jaar 8	jaar 9	jaar 10	jaar 11
Aantal extra gasten voor Terschelling	0	1.155	1.155	1.248	6.652	7.051	7.404	7.774	8.162	8.571	7.270
Gem. verblijfsduur per `golfgast	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Spinoff voor hotels	€ -	€ 103.964	€ 103.964	€ 112.281	€ 598.670	€ 634.590	€ 666.319	€ 699.635	€ 734.617	€ 771.348	€ 654.312
Spinoff voor Doeksen	€ -	€ 34.655	€ 34.655	€ 37.427	€ 199.557	€ 211.530	€ 222.106	€ 233.212	€ 244.872	€ 257.116	€ 218.104
Spinoff voor horeca	€ -	€ 103.964	€ 103.964	€ 112.281	€ 598.670	€ 634.590	€ 666.319	€ 699.635	€ 734.617	€ 771.348	€ 654.312
Spinoff voor winkeliers	€ -	€ 69.309	€ 69.309	€ 74.854	€ 399.113	€ 423.060	€ 444.213	€ 466.424	€ 489.745	€ 514.232	€ 436.208
Spinoff voor fietsenverhuur	€ -	€ 4.621	€ 4.621	€ 4.990	€ 26.608	€ 28.204	€ 29.614	€ 31.095	€ 32.650	€ 34.282	€ 245.367
Spinoff voor gemeente	€ -	€ 3.928	€ 3.928	€ 4.242	€ 22.616	€ 23.973	€ 25.172	€ 26.431	€ 27.752	€ 29.140	€ 24.718
Overige spinoff (OV, taxi's, musea etc)	€ -	€ 13.862	€ 13.862	€ 14.971	€ 79.823	€ 84.612	€ 88.843	€ 93.285	€ 97.949	€ 102.846	€ 87.242
Totaal spinoff voor Terschelling	€ -	€ 334.303	€ 334.303	€ 361.047	€ 1.925.055	€ 2.040.559	€ 2.142.587	€ 2.249.716	€ 2.362.202	€ 2.480.312	€ 2.320.264
Totaal spin-off per golfgast			€ 289	€ 289	€ 289	€ 289	€ 289	€ 289	€ 289	€ 289	€ 319
Spin-off per golfgast/dag			€ 144,70	€ 144,70	€ 144,70	€ 144,70	€ 144,70	€ 144,70	€ 144,70	€ 144,70	€ 159,58

Totale spin-off in 10 jaar	aantal extra golfgasten	Gem. besteed bedrag	Totaal besteed bedrag
Totale spin-off in 10 jaar	49.171	€ 289	€ 14.230.083

<i>De spin-off is excl. inkomsten golfbaan</i>	Spin-off over het 1e jaar				Totaal spin-off over 10 jaar		
	Spin-off Totaal jaar 5	spin-off per gast	Spin-off/gast per dag	% van totaal	Spin-off Totaal in 10 jaar	aantal golfgasten	Spin-off/gast per dag
Uitsplitsing spin-off 1e jaar							
Aantal extra gasten voor Terschelling	6.652						
Gem. verblijfsduur per `golfgast	2,00						
Spinoff voor hotels	€ 598.670	€ 90,00	€ 45,00	31%	€ 6.722.428	74.694	€ 90,00
Spinoff voor Doeksen	€ 199.557	€ 30,00	€ 15,00	10%	€ 2.240.809	74.694	€ 30,00
Spinoff voor horeca	€ 598.670	€ 90,00	€ 45,00	31%	€ 6.722.428	74.694	€ 90,00
Spinoff voor winkeliers	€ 399.113	€ 60,00	€ 30,00	21%	€ 4.481.619	74.694	€ 60,00
Spinoff voor fietsenverhuur	€ 26.608	€ 4,00	€ 2,00	1%	€ 4.606.331	74.694	€ 61,67
Spinoff voor gemeente	€ 22.616	€ 3,40	€ 1,70	1%	€ 253.958	74.694	€ 3,40
Overige spinoff (OV, taxi's, musea etc)	€ 79.823	€ 12,00	€ 6,00	4%	€ 896.324	74.694	€ 12,00
TOTAAL SPIN-OFF Terschelling	€ 1.925.055	€ 289,40	€ 144,70	100%	€ 25.923.898	74.694	€ 347,07
Totaal spin-off per golfgast	€ 289						
Spin-off per golfgast/dag	€ 144,70						