

Dit document geeft een gedetailleerd overzicht van de beoogde investeringen en van de verwachte financiële prestaties van Estano over de periode 2025 tot 2028.

Budget investeringen

Estano zal de opbrengsten van de obligatie-uitgifte investeren in:

- **Werkkapitaal:** Extra werkkapitaal stelt ons in staat om onze taken efficiënter en sneller uit te voeren. Een grotere financiële speelruimte draagt bij aan het verbeteren van onze werkprestaties.
- **Uitbreiding capaciteit:** Door een strategische investering in de capaciteit van ons bedrijf, creëren we de mogelijkheid om meer klanten te bedienen en toekomstige groei te waarborgen.
- **Marketing:** Het is ons doel om een breed publiek te bereiken zodat ons bedrijf herkend en gevonden wordt. Onze doordachte groeistrategie stelt ons in staat om specifiek en effectief onze doelgroep te bereiken.

Doelen Investeringsen		
Werkkapitaal	€	210.000
Investerings in wijn & olie	€	160.000
Crediteuren	€	50.000
Uitbreiding capaciteit	€	132.000
Vaten eik, acacia, amfora en rvs	€	45.000
Tractor plus accessoires	€	45.000
Aankoop extra land	€	35.000
Koelsysteem amfora	€	7.000
Marketing	€	150.000
Marketing / Events / etc.	€	150.000
Totaal	€	492.000

Recente ontwikkelingen

Sinds eind 2024 heeft Estano intensief gewerkt aan het opbouwen van een sterk distributienetwerk. De verkoop aan toprestaurants is waardevol, maar door de beperkte afname per restaurant en lange doorlooptijden hebben we onze strategie aangescherpt.

We hebben een distributieovereenkomst gesloten met Fratelli Mazza uit Ragusa, een wereldwijde speler met verkoopkanalen in onder andere China en de VS. Daarnaast hebben we een distributeur voor Nederland aangetrokken die Estano-wijnen bij haar klanten introduceert.

Om ons marktaandeel te vergroten, hebben we samen met lokale boeren de Malpasso Reserva ontwikkeld—een kwalitatieve huiswijn voor restaurants (€4-5 per glas). Deze wijn richt zich exclusief op de Benelux en genereert extra inkomsten voor lokale boeren. Vanaf het eerste kwartaal is deze wijn ook online verkrijgbaar voor circa €8 per fles.

Door deze strategische keuzes verwachten we een stijging in omzet en resultaat, ondanks een iets lagere marge per fles. Bovendien verkleinen we risico's zoals klimaatgerelateerde oogstfluctuaties en realiseren we lagere transportkosten door bulkverzending naar Nederland.

Parallel hieraan breiden we onze markt uit:

- **USA:** directe verkoop via een webplatform.
- **Verenigd Koninkrijk:** deelname aan een prestigieus wijnconcours in Londen.
- **Brussel:** inschrijving bij een gerenommeerd concours.
- **Olijfolie:** inschrijving bij topconcoursen, waaronder in Tokio, om internationale erkenning te versterken. Via de olijfolie verwachten we ook nieuwe afzetmarkten voor de wijnen te ontginnen.

Estano combineert hoogwaardige producten met een slimme distributiestrategie en sterke groeiperspectieven. We zijn klaar voor de volgende fase en open voor investeerders die willen meebouwen aan deze internationale expansie.

Toelichting op de Prognose Winst- en Verliesrekening 2025 - 2028

De prognose omvat de verwachte omzetgroei, subsidie-inkomsten, en de dekking van de rente- en aflossingsverplichtingen voor de obligatielening.

Omzet en Inkomsten

Estano verwacht een aanzienlijke omzetgroei, oplopend naar €700.000 in 2028.

Deze groei weerspiegelt de strategie om de marktpositie uit te breiden en het klantbereik te vergroten.

De toename in omzet biedt een solide basis om de rente- en aflossingsverplichtingen van de obligatielening na te komen, waardoor Estano zijn financiële stabiliteit en toewijding aan investeerders kan waarborgen.

Subsidies

Naast de groei in omzet zijn diverse subsidies opgenomen in de prognose. Deze omvatten overheidsbijdragen en subsidies specifiek voor promotie en reclame.

De subsidie-inkomsten bieden extra financiële ruimte om marketingcampagnes te ondersteunen en de merkbekendheid te vergroten, wat indirect bijdraagt aan de middelen voor rente en aflossing van de obligatielening.

Obligatielening en Aandeelhoudersgarantie

De planning omvat niet alleen de dekking van de operationele kosten, maar ook de planning om rente en aflossingen op de obligatielening tijdig te voldoen.

Daarnaast staat de aandeelhouder/holding garant voor de betaling van de rente en aflossingsverplichtingen aan de obligatiehouders.

Deze garantie versterkt de financiële zekerheid voor de obligatiehouders en weerspiegelt de toewijding van Estano aan de continuïteit en betrouwbaarheid van de onderneming.

Garantie

Onderstaande balans komt uit het vastgestelde jaarverslag 2023 van Handelsonderneming Estano.nl B.V. Deze geeft inzicht in de financiële positie van de onderneming en de middelen die ter beschikking staan om de gezochte investeringen te dekken.



1. BALANS PER 31 DECEMBER 2023

(in €)

	31-12-2023	31-12-2022
ACTIEF		
VASTE ACTIVA		
Financiële vaste activa (1)		
Deelnemingen	4.522.965	4.222.965
Leningen u/g	-	-
Overige vorderingen	-	-
	<u>4.522.965</u>	<u>4.222.965</u>
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorderingen (2)		
Debiteuren	27.028	-
Rekening-courant aandeelhouders en gelieerde ondernemingen	-	-
Belastingen	-	994
Overige vorderingen	201.678	-
	<u>228.706</u>	<u>994</u>
Liquide middelen	<u>17.869</u>	<u>26.263</u>
Totaal	<u><u>4.769.540</u></u>	<u><u>4.250.222</u></u>
	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
PASSIEF		
EIGEN VERMOGEN		
Geplaatst kapitaal	-606.135	-606.135
Agio reserve	9.878.607	9.878.607
Overige reserves	-5.267.829	-5.783.564
	<u>4.004.643</u>	<u>3.488.908</u>
KORTLOPENDE SCHULDEN		
Aflossingsverplichtingen volgend boekjaar	-	-
Schulden aan kredietinstellingen	-	-
Crediteuren	-	-
Belastingen	-	-
Rekening-courant aandeelhouders en gelieerde ondernemingen	734.852	731.312
Overige schulden en overlopende passiva	30.045	30.002
	<u>764.897</u>	<u>761.314</u>
Totaal	<u><u>4.769.540</u></u>	<u><u>4.250.222</u></u>



Strategische Doelen en Toekomstperspectief

De positieve cashflow en strategische inzet van inkomsten maken het mogelijk om te investeren in verdere groei, marketing en de uitbreiding van activiteiten. De combinatie van groeiende omzet, gerichte subsidies, en de garantie van de aandeelhouder biedt een stevige basis voor een gezonde financiële toekomst.

Conclusie

Deze financiële prognose voor 2025-2028 laat een gezonde groei zien, ondersteund door voldoende middelen om operationele kosten en financiële verplichtingen, zoals de obligatielening, te dekken. Estano blijft goed gepositioneerd om zijn groeistrategie te realiseren en duurzame waarde te creëren voor investeerders en stakeholders.



Bijlage: forecast Estano 2025 – 2028

Winst- en verliesrekening	2024 gerealiseerd	2025	2026	2027	2028
<i>Omzet & inkomsten</i>					
Omzet	€ 30.000	€ 300.000	€ 385.000	€ 570.000	€ 700.000
Subsidies overheid	€ 22.700	€ 20.000	€ 44.000	€ 27.000	€ 20.000
<i>Totale Omzet</i>	€ 52.700	€ 320.000	€ 429.000	€ 597.000	€ 720.000
<i>Kostprijs van de omzet</i>	€ -15.000	€ -180.000	€ -231.000	€ -342.000	€ -420.000
<i>Bruto marge</i>	€ 37.700	€ 140.000	€ 198.000	€ 255.000	€ 300.000
<i>Kosten</i>					
Afschrijvingen	€ -	€ -10.000	€ -40.000	€ -40.000	€ -40.000
Overige kosten	€ -10.000	€ -40.000	€ -40.000	€ -40.000	€ -49.000
Rente obligaties	€ -5.000	€ -25.000	€ -40.000	€ -32.000	€ -24.000
<i>Totaal kosten</i>	€ -15.000	€ -75.000	€ -120.000	€ -112.000	€ -113.000
Operationeel resultaat	€ 12.700	€ 65.000	€ 78.000	€ 143.000	€ 187.000
<i>Cash Flow</i>					
Operationeel resultaat	€ 12.700	€ 65.000	€ 78.000	€ 143.000	€ 187.000
Afschrijvingen	€ -	€ 10.000	€ 40.000	€ 40.000	€ 40.000
Voorraad	€ 15.000	€ 180.000	€ 120.000	€ -	€ -
Aflossing	€ -	€ -12.500	€ -75.000	€ -100.000	€ -100.000
Resultaat	€ 27.700	€ 242.500	€ 163.000	€ 83.000	€ 127.000