

H4 LEASE B.V.
DEVENTER
JAARREKENING 2018

Inhoudsopgave

	Pagina
1. ACCOUNTANTSRAPPORT	
1.1 Samenstellingsverklaring van de accountant	3
1.2 Resultaten	4
1.3 Financiële positie	7
1.4 Grafische weergaven	9
1.5 Fiscale positie	12
2. JAARREKENING	
2.1 Balans per 31 december 2018	15
2.2 Winst-en-verliesrekening over 2018	17
2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	18
2.4 Toelichting op de balans	22
2.5 Toelichting op de winst-en-verliesrekening	31

1. ACCOUNTANTSRAPPORT

H4 Lease B.V.
Ter attentie van E.H.M. Geerts
Finstestraat 1
7418 AN Deventer

Enschede 18 oktober 2019
113746

Geachte heer Geerts,

Hierbij bieden wij u het rapport aan inzake de jaarstukken over 2018 van H4 Lease B.V. te Deventer.

1.1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

De jaarrekening van H4 Lease B.V. te Deventer is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2018 en de winst-en-verliesrekening over 2018 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van H4 Lease B.V.. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook vanuit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring.

1.2 RESULTATEN

BESPREKING VAN DE RESULTATEN

	2018		2017	
	€	%	€	%
NETTO-OMZET	10.200.749	100,0	9.744.348	100,0
Inkoopwaarde van de omzet	-5.934.880	-58,2	-5.787.745	-59,4
BRUTOWINST	4.265.869	41,8	3.956.603	40,6
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	235.636	2,3	279.323	2,9
Afschrijvingen materiële vaste activa	3.476.842	34,1	3.127.582	32,1
Overige waardeveranderingen van immateriële en materiële vaste activa	-134.121	-1,3	-71.699	-0,7
Overige bedrijfskosten	582.294	5,7	515.426	5,2
TOTAAL VAN SOM DER KOSTEN	4.160.651	40,8	3.850.632	39,5
TOTAAL VAN BEDRIJFSRESULTAAT	105.218	1,0	105.971	1,1
Financiële baten en lasten	24.532	0,2	23.684	0,2
TOTAAL VAN RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	129.750	1,2	129.655	1,3
Belastingen over de winst of het verlies	33.454	0,3	-22.471	-0,2
TOTAAL VAN RESULTAAT NA BELASTINGEN	163.204	1,5	107.184	1,1

RESULTAATANALYSE

	<u>2018</u>	
	€	€
RESULTAATVERHOGENDE		
Hogere brutowinst	309.266	
Lagere lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	43.687	
Lagere overige waardeveranderingen van immateriële en materiële vaste activa	62.422	
Hogere financiële baten en lasten	848	
Lagere belastingen over de winst of het verlies	55.925	
	<hr/>	472.148
RESULTAATVERLAGENDE		
Hogere afschrijvingen materiële vaste activa	349.260	
Hogere overige bedrijfskosten	66.868	
	<hr/>	416.128
VERBETERING TOTAAL VAN NETTO RESULTAAT		56.020
		<hr/> <hr/>

ANALYSE VAN DE PERSONEELSKOSTEN

	<u>2018</u>	
	€	€
Lagere lonen	-48.740	
Lagere sociale lasten en pensioenlasten	-3.379	
Hogere overige personeelsbeloningen	8.432	
	<hr/>	-43.687
		<hr/> <hr/>

ANALYSE VAN DE OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN

Hogere huisvestingskosten	35.432	
Lagere verkoopkosten	-14.564	
Hogere autokosten	28.067	
Hogere algemene kosten	17.933	
	<hr/>	66.868
		<hr/> <hr/>

De omzet en de ontwikkeling van het resultaat laat een vrij stabiel beeld zien. De verwachte groeidoelstelling is in 2018 niet gerealiseerd. Het aantal ingezette lease-objecten over 2018 is vrijwel gelijk aan het aantal in 2017. De technologische ontwikkeling van de elektrisch aangedreven auto's en andere vormen van aandrijftechniek, in combinatie met de daarvoor stimulerende maatregelen door de overheid, hebben ertoe geleid dat beslissingen worden uitgesteld. In de jaarcijfers van 2018 is dit zichtbaar. Een groot deel van de (uitgestelde) leasecontracten lopen in 2019 eruit. Het uitstellen van het beslissingsmoment heeft ertoe geleid dat met de huidige lease-objecten meer kilometers is gereden. Hiervoor zijn in 2018 meer kosten gemaakt. Ter compensatie wordt aan het einde van de onderhavige lease contracten een bedrag in rekening gebracht voor de meer gereden kilometers. In 2018 is hiervoor een bedrag opgenomen als te ontvangen vergoeding voor meer gereden kilometers.

Als gevolg van de inzet van elektrische auto's is in 2018 voor een groot aantal lease-objecten een milieu-investeringsaftrek aangevraagd en verkregen. Hierdoor is in 2018 een aanzienlijk bedrag aan milieu-investeringsaftrek verkregen, wat heeft geleid in een hoog compensabel fiscaal verlies. Hiervoor is een latente vennootschapsbelastingvordering opgenomen. Hierdoor was er in 2018 sprake van een positieve belastingdruk.

1.3 FINANCIËLE POSITIE

Ter verkrijging van een inzicht in de financiële positie van de vennootschap verstrekken wij u de navolgende overzichten. Deze zijn gebaseerd op de gegevens uit de jaarrekening. Wij geven hierna een opstelling van de balans per 31 december 2018 in verkorte vorm.

FINANCIËLE STRUCTUUR

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	€	%	€	%
ACTIVA				
Materiële vaste activa	11.907.575	76,5	11.744.623	85,1
Financiële vaste activa	767.330	4,9	801.996	5,8
Vorraden	1.456.445	9,4	360.784	2,6
Vorderingen	1.099.182	7,0	712.946	5,2
Liquide middelen	339.340	2,2	181.275	1,3
	<u>15.569.872</u>	<u>100,0</u>	<u>13.801.624</u>	<u>100,0</u>
PASSIVA				
Eigen vermogen	1.417.224	9,1	1.479.020	10,7
Vorzieningen	-	-	4.943	-
Langlopende schulden	7.515.960	48,3	10.720.078	77,7
Kortlopende schulden	6.636.688	42,6	1.597.583	11,6
	<u>15.569.872</u>	<u>100,0</u>	<u>13.801.624</u>	<u>100,0</u>

ANALYSE VAN DE FINANCIËLE POSITIE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
OP KORTE TERMIJN BESCHIKBAAR		
Vorderingen	1.099.182	712.946
Liquide middelen	339.340	181.275
	1.438.522	894.221
Kortlopende schulden	-6.636.688	-1.597.583
Liquiditeitssaldo	-5.198.166	-703.362
Voorraden	1.456.445	360.784
Werkkapitaal	-3.741.721	-342.578
VASTGELEGD OP LANGE TERMIJN		
Materiële vaste activa	11.907.575	11.744.623
Financiële vaste activa	767.330	801.996
	12.674.905	12.546.619
GEFINANCIERD MET OP LANGE TERMIJN BESCHIKBARE MIDDELEN	8.933.184	12.204.041
FINANCIERING		
Eigen vermogen	1.417.224	1.479.020
Voorzieningen	-	4.943
Langlopende schulden	7.515.960	10.720.078
	8.933.184	12.204.041

Uit vorenstaande overzicht blijkt dat de kortlopende schulden aanzienlijk zijn gestegen. Dit houdt verband met de in 2019 aflopende contracten. Een bedrag van ruim € 3.400.000 aan verplichtingen uit hoofde van financieringen van lopende lease-objecten loopt in 2019 af. In 2019 zijn hiervoor nieuwe lease-contracten gesloten. Bovendien is de tijdelijke financiering van de lease-objecten opgenomen onder de kortlopende schulden, deze waren eind 2018 nog onder de voorraad opgenomen. In 2019 zijn nieuwe langlopende lease-contracten gesloten, waardoor in feite een groot deel van de kortlopende schulden weer zijn omgezet in nieuwe lease-contracten.

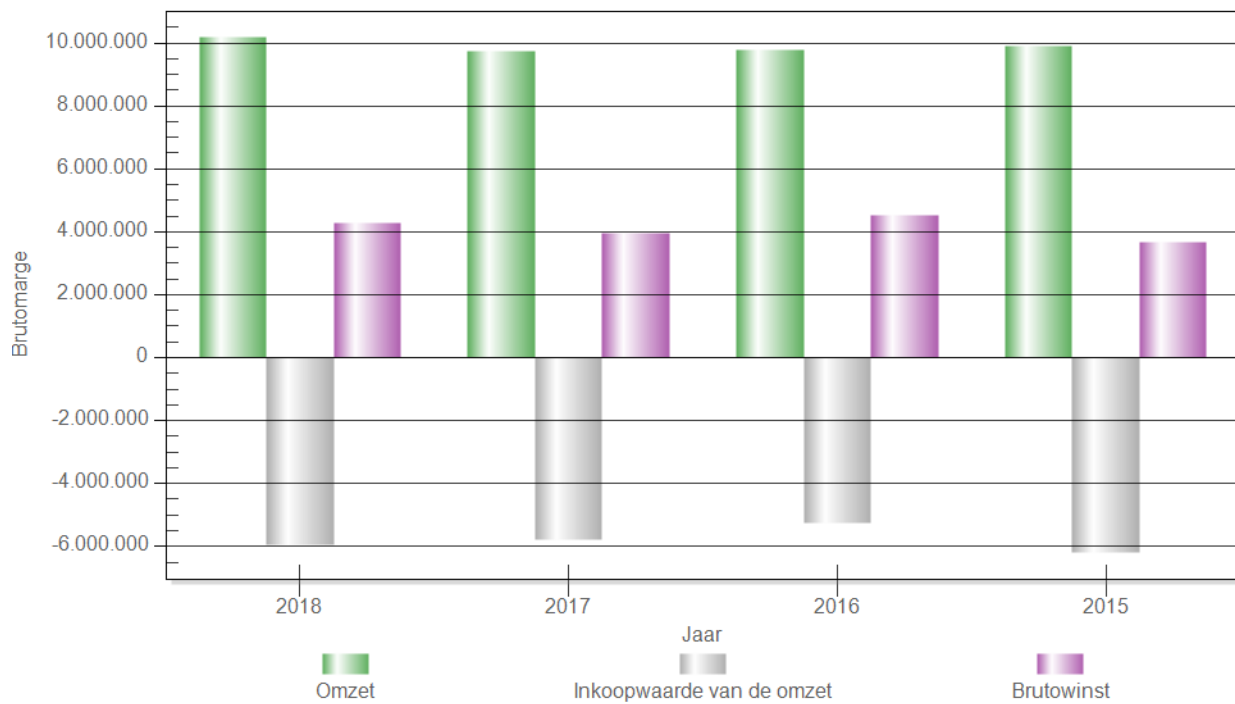
1.4 GRAFISCHE WEERGAVEN

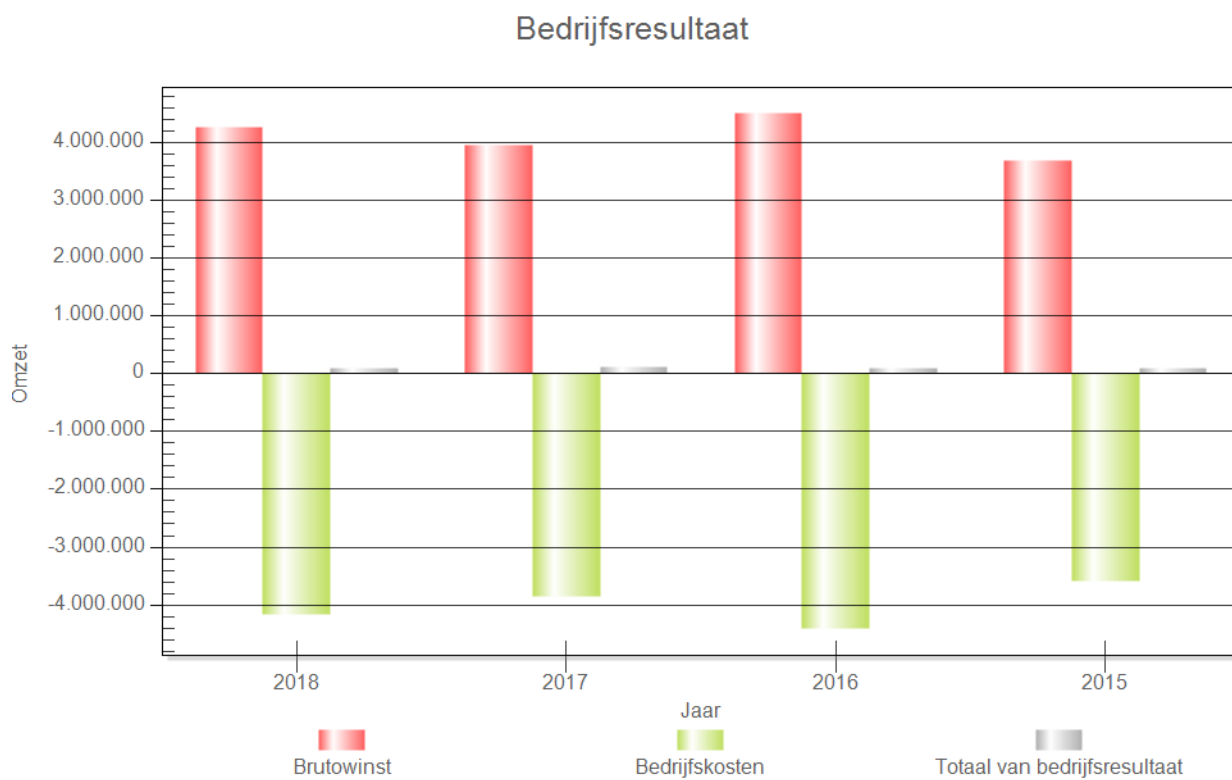
OMZETONTWIKKELING



BRUTOMARGE-ONTWIKKELING

Brutomarge-ontwikkeling



ONTWIKKELING BEDRIJFSRESULTAAT


1.5 FISCALE POSITIE

	<u>2018</u>	
	€	€
BEREKENING BELASTBAAR BEDRAG		
Totaal van resultaat voor belastingen		129.750
Bij:		
Fiscaal lagere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa		24.716
		<u>154.466</u>
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen		4.500
		<u>158.966</u>
Investeringsregelingen		
Kleinschaligheidsinvesteringsaftrek	-2.832	
Milieu-investeringsaftrek	-327.239	
Desinvesteringsbijtelling	28.562	
	<u> </u>	<u>-301.509</u>
BELASTBAAR BEDRAG		<u><u>-142.543</u></u>

LATENTE BELASTINGEN

Berekening latente belastingvorderingen:
De berekening van de actieve belastinglatentie is als volgt:

	<u>2018</u>
	€
Verrekenbare verliezen	248.057
Latente belastingvorderingen: 20,0% van € 248.057	49.611
	<u><u> </u></u>

VERLIESCOMPENSATIE

Jaar	Nog te compenseren begin boek- jaar	Compensa- tie in jaar 2018	Nog te com- penseren einde boek- jaar
	€	€	€
2014	-	-	-
2017	105.514	-	105.514
2018			142.543
	105.514	-	248.057

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,

MAZARS N.V.

drs. F.H.G. Nitert AA

2. JAARREKENING

2.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2018

(na voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA

		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
		€	€	€	€
VASTE ACTIVA					
MATERIËLE VASTE ACTIVA					
	1				
Inventarissen		32.310		36.132	
Vervoermiddelen		132.580		361.929	
Leasewagenpark		<u>11.742.685</u>		<u>11.346.562</u>	
			11.907.575		11.744.623
FINANCIËLE VASTE ACTIVA					
	2				
Vorderingen gelieerde vennootschappen		75.000		75.000	
Latente belastingvorderingen	3	49.614		21.103	
Overige vorderingen	4	<u>642.716</u>		<u>705.893</u>	
			767.330		801.996
VLOTTENDE ACTIVA					
VOORRADEN					
			1.456.445		360.784
VORDERINGEN					
Vorderingen op handelsdebiteuren	5	912.520		629.725	
Vorderingen op groepsmaatschap- pijn	6	16.000		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7	11.458		5.658	
Overige vorderingen en overlopen- de activa	8	<u>159.204</u>		<u>77.563</u>	
			1.099.182		712.946
LIQUIDE MIDDELEN					
	9		339.340		181.275
			<u>15.569.872</u>		<u>13.801.624</u>

PASSIVA

		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
		€	€	€	€
EIGEN VERMOGEN	10				
Gestort en opgevraagd aandelenka- pitaal	11	900.000		900.000	
Overige reserve	12	517.224		579.020	
			1.417.224		1.479.020
VOORZIENINGEN					
Latente belastingverplichtingen	13		-		4.943
LANGLOPENDE SCHULDEN	14				
Schulden aan banken			7.515.960		10.720.078
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Schulden aan banken	15	5.596.289		1.095.842	
Schulden aan leveranciers en han- delskredieten	16	842.468		151.550	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	17	11.211		24.407	
Overige schulden en overlopende passiva	18	186.720		325.784	
			6.636.688		1.597.583
			<u>15.569.872</u>		<u>13.801.624</u>

2.2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2018

		2018		2017	
		€	€	€	€
NETTO-OMZET	19	10.200.749		9.744.348	
Inkoopwaarde van de omzet	20	-5.934.880		-5.787.745	
BRUTOWINST			4.265.869		3.956.603
Lasten uit hoofde van personeels- beloningen	21	212.464		264.583	
Afschrijvingen materiële vaste acti- va	22	3.476.842		3.127.582	
Overige waardeveranderingen van immateriële en materiële vaste acti- va		-134.121		-71.699	
Overige bedrijfskosten	23	605.466		530.166	
TOTAAL VAN SOM DER KOSTEN			4.160.651		3.850.632
TOTAAL VAN BEDRIJFSRESULTAAT			105.218		105.971
Financiële baten en lasten	24		24.532		23.684
TOTAAL VAN RESULTAAT VOOR BELAS- TINGEN			129.750		129.655
Belastingen over de winst of het verlies			33.454		-22.471
TOTAAL VAN RESULTAAT NA BELASTIN- GEN			163.204		107.184

2.3 GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

INFORMATIE OVER DE RECHTSPERSOON

VESTIGINGSADRES EN INSCHRIJFNUMMER HANDELSREGISTER

H4 Lease B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Finsestraat 1, 7418 AN te Deventer en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 06040823.

ALGEMENE TOELICHTING

DE BELANGRIJKSTE ACTIVITEITEN VAN DE RECHTSPERSOON

De activiteiten van H4 Lease B.V. bestaan voornamelijk uit de operational lease van personenauto's en lichte bedrijfsauto's en het fungeren als assurantietussenpersoon.

INFORMATIEVERSCHAFFING OVER GROEPSVERHOUDINGEN

H4 Lease B.V. behoort tot een groep. Aan het hoofd van deze groep staat H4 Groep B.V. te Deventer.

INFORMATIEVERSCHAFFING OVER SCHATTINGEN

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van H4 Lease B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR VERSLAGGEVING

DE STANDAARDEN OP BASIS WAARVAN DE JAARREKENING IS OPGESTELD

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

GRONDSLAGEN

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa worden, tenzij anders aangegeven, gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Het leasewagenpark wordt gewaardeerd op aanschafwaarde, verminderd met annuïtaire afschrijvingen welke worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend rekening houdend met een eventuele restwaarde. Onder de aanschafwaarde worden mede begrepen eventuele (overhead)-kosten welke benodigd waren voor het inzet klaar maken van de auto's.

Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN VAN MATERIËLE VASTE ACTIVA

Met ingang van 2016 zijn de afwaarderingen van de lease-objecten als gevolg van meer gereden kilometers in de jaarrekening als afzonderlijk onderdeel gepresenteerd bij het leasewagenpark. De waardevermindering wordt niet separaat geregistreerd per lease-object maar verwerkt op basis van een reservering voor additionele kosten als gevolg van de meergereden kilometers. De mutatie van de waardevermindering per 31 december van het boekjaar ten opzichte van het vorige boekjaar worden in de winst- en verliesrekening verantwoord als mutatie waardervermindering lease-objecten.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde. Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

VOORRADEN

De voorraad nieuwe leasewagens worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De voorraad leasewagens die terugkomen uit de lease zijn gekomen en waaraan op balansdatum geen contract is gekoppeld worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde, zijnde de aanschafwaarde, verminderd met annuïtaire afschrijvingen welke worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend rekeninghoudend met een eventuele restwaarde.

VORDERINGEN

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

VOORZIENINGEN VOOR BELASTINGVERPLICHTINGEN

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

OMZETVERANTWOORDING

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

BELASTINGEN OVER DE WINST OF HET VERLIES

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

2.4 TOELICHTING OP DE BALANS

VASTE ACTIVA

1 MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Inventaris- sen €	Vervoermid- delen €	Lease- wagenpark €	Totaal €
Stand per 1 januari 2018				
Verkrijgings- of vervaardi- gingsprijs	111.920	378.054	18.438.331	18.928.305
Cumulatieve afschrijvingen	-75.788	-16.125	-6.433.306	-6.525.219
Cumulatieve waardevermin- dering in verband met meer gereden kilometers	-	-	-658.463	-658.463
Boekwaarde per 1 januari 2018	36.132	361.929	11.346.562	11.744.623
Mutaties				
Investerings	10.114	2.192	4.944.120	4.956.426
Afschrijvingen	-13.936	-6.138	-3.456.768	-3.476.842
Mutatie waardevermindering in verband met minder gereden kilometers	-	-	7.060	7.060
Terugneming waardevermin- deringen	-	-	127.061	127.061
Desinvesteringen	-	-225.403	-3.863.010	-4.088.413
Afschrijvingen op desinveste- ringen	-	-	2.637.660	2.637.660
Saldo mutaties	-3.822	-229.349	396.123	162.952
Stand per 31 december 2018				
Verkrijgings- of vervaardi- gingsprijs	122.034	154.843	19.519.441	19.796.318
Cumulatieve afschrijvingen	-89.724	-22.263	-7.252.414	-7.364.401
Cumulatieve waardevermin- dering in verband met meer gereden kilometers	-	-	-524.342	-524.342
Boekwaarde per 31 december 2018	32.310	132.580	11.742.685	11.907.575
Afschrijvingspercentages	20	10-20	variabel	

Informatieverschaffing over materiële vaste activa

Van het leasewagenpark en de vervoermiddelen heeft de vennootschap niet het juridisch eigendom.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

2 VORDERINGEN GELIEERDE VENNOOTSCHAPPEN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
LENING U/G MYTRIPPER B.V.		
Boekwaarde per 1 januari	75.000	-
Verstrekking in boekjaar	-	75.000
Boekwaarde per 31 december	<u>75.000</u>	<u>75.000</u>

Dit betreft een aan MyTripper B.V. verstrekte geldlening. Het jaarlijkse rentepercentage bedraagt 5%. Als wijziging van de strategie is de lening omzet naar een middellange lening. Deze lening wordt in vijf jaarlijkse gelijke termijnen van € 15.000 afgelost. De eerste aflossing zal in 2020 plaatsvinden. Er zijn geen zekerheden overeengekomen.

3 LATENTE BELASTINGVORDERINGEN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
ACTIEVE BELASTINGLATENTIE		
Stand per 1 januari	21.103	46.087
Mutatie boekjaar	28.511	-24.984
Stand per 31 december	<u>49.614</u>	<u>21.103</u>

4 OVERIGE VORDERINGEN

Lening u/g Amber Holding B.V.	-	125.000
Achtergestelde lening Care4Lease B.V.	642.716	580.893
	<u>642.716</u>	<u>705.893</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
LENING U/G AMBER HOLDING B.V.		
Boekwaarde per 1 januari	125.000	125.000
Aflossing in boekjaar	-125.000	-
Boekwaarde per 31 december	<u>-</u>	<u>125.000</u>

Dit betreft een aan Amber Holding B.V. verstrekte geldlening. Het jaarlijkse rentepercentage bedraagt 2%. De aflossing en rente worden in onderling overleg geregeld. Er zijn geen zekerheden overeengekomen.

De lening is begin 2018 middels een dividenduitkering in zijn geheel afgelost.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
ACHTERGESTELDE LENING CARE4LEASE B.V.		
Boekwaarde per 1 januari	580.893	652.349
Verstrekking in boekjaar (per saldo)	61.823	-
Aflossing in boekjaar (per saldo)	-	-71.456
Boekwaarde per 31 december	<u>642.716</u>	<u>580.893</u>

Care4Lease B.V. is vanaf 2016 de financier van de leaseobjecten. Als financieringsvoorwaarde heeft Care4Lease B.V. bedongen dat door H4 Lease B.V. een deel van de leaseobjecten zelf wordt gefinancierd. De achtergestelde lening Care4Lease B.V. is de uitwerking van onderhavige voorwaarde, waarbij door H4 Lease B.V. een achtergestelde lening aan Care4Lease B.V. verstrekt. Deze achtergestelde lening is gelijk aan 5% van de boekwaarde van de voertuigen die gedurende de looptijd van de financiering van de leaseobjecten door Care4Lease B.V.

De rente is gelijk aan de gemiddeld gewogen rente die H4 Lease B.V. verschuldigd is aan Care4Lease B.V. uit hoofde van de leaseovereenkomst. De finale aflossing vindt plaats na beëindiging van de leaseovereenkomst tussen beide partijen.

VLOTTENDE ACTIVA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
GEREED PRODUCT EN HANDELSGOEDEREN		
Voorraad leasewagenpark	<u>1.456.445</u>	<u>360.784</u>

VORDERINGEN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
5 VORDERINGEN OP HANDELSDEBITEUREN		
Vorderingen op handelsdebiteuren	1.024.199	812.740
Voorziening dubieuze vorderingen op handelsdebiteuren	-111.679	-183.015
	<u>912.520</u>	<u>629.725</u>

De voorziening oninbaarheid is op basis van individuele beoordeling van de debiteurvorderingen vastgesteld.

Onder de debiteuren per 31 december 2018 zijn vorderingen aan verbonden partijen begrepen welke als volgt kunnen worden gespecificeerd:

- New Generation Mobility B.V. ad € 33.379;
- MyTripper B.V. ad € 54.926;
- NL2GO B.V. ad € 139.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
6 VORDERINGEN OP GROEPSMAATSCHAPPIJEN		
Rekening-courant H4 Groep B.V.	16.000	-
	<u>16.000</u>	<u>-</u>
REKENING-COURANT H4 GROEP B.V.		
Stand per 1 januari	-	-
Mutaties gedurende het boekjaar	16.000	-
Stand per 31 december	<u>16.000</u>	<u>-</u>

Over de rekening-courantverhouding is in 2018 geen rente berekend. Er zijn geen zekerheden noch aflossingsverplichtingen overeengekomen.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
7 BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN		
Pensioenen	8.579	5.658
Omzetbelasting	2.879	-
	<u>11.458</u>	<u>5.658</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
8 OVERIGE VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA		
Te factureren bedragen met betrekking tot meer gereden kilometers		
	75.000	-
Nog te ontvangen houderschapsbelasting	31.921	30.829
Vooruitbetaalde assurantiepemie	9.393	8.050
Nog te ontvangen leasetermijnen	6.949	6.687
Te vorderen rente lening u/g	2.917	2.917
Nog te ontvangen facturen	31.760	349
Nog te ontvangen schadeuitkeringen	-	22.124
Vooruitbetaalde bedragen	-	4.297
Vooruitbetaalde GPS Units	-	1.463
Overige vorderingen	1.264	847
	<u>159.204</u>	<u>77.563</u>

9 LIQUIDE MIDDELEN

ABN AMRO Bank N.V.	<u>339.340</u>	<u>181.275</u>
--------------------	----------------	----------------

10 EIGEN VERMOGEN

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	Gestort en opgevraagd aandelen- kapitaal	Overige re- serve	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2018	900.000	579.020	1.479.020
Uit resultaatverdeling	-	163.204	163.204
Dividenduitkering	-	-225.000	-225.000
Stand per 31 december 2018	<u>900.000</u>	<u>517.224</u>	<u>1.417.224</u>

11 GESTORT EN OPGEVRAAGD AANDELENKAPITAAL

Informatieverschaffing over aandelenkapitaal

Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt € 900.000 verdeeld in 100.000 gewone aandelen ad € 1 en 800.000 cumulatief preferente aandelen (6%) van nominaal € 1. De gewone aandelen zijn verdeeld in 22.650 aandelen A en 77.350 aandelen B. Op de cumulatief

preferente aandelen is nog geen dividend uitgekeerd.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
12 OVERIGE RESERVE		
Stand per 1 januari	579.020	471.836
Uit resultaatverdeling	163.204	107.184
Dividenduitkering ten laste van overige reserve	-225.000	-
Stand per 31 december	<u>517.224</u>	<u>579.020</u>
VOORZIENINGEN		
13 LATENTE BELASTINGVERPLICHTINGEN		
Stand per 1 januari	4.943	7.456
Afnamen	-4.943	-2.513
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>4.943</u>

LANGLOPENDE SCHULDEN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
LENINGEN O/G		
Lease funding Care4Lease B.V. / Bovemij	7.515.960	10.720.078
	<u>7.515.960</u>	<u>10.720.078</u>
LEASE FUNDING CARE4LEASE B.V. / BOVEMIJ		
Saldo per 1 januari	11.810.473	13.089.392
Verhoging	2.650.342	349.722
Aflossing in boekjaar	-1.354.965	-1.628.641
	<u>13.105.850</u>	<u>11.810.473</u>
Kortlopend deel	-5.589.890	-1.090.395
Saldo per 31 december	<u>7.515.960</u>	<u>10.720.078</u>

De rente en looptijd van de Lease funding wordt per gefinancierd leaseobject overeengekomen. De looptijd van de financiering is gelijk aan de looptijd van het leasecontract dat ten aanzien van het leaseobject met derden wordt gesloten en wordt rekening houdend met de restwaarde van het leaseobject in maandelijkse annuïteiten afgelost. De rente wordt eveneens per gefinancierd leaseobject vastgesteld en is afhankelijk van de marktrente en de looptijd. De rente varieert in 2018 tussen de 3,0 en de 4,45 procent en komt voor 2018 gemiddeld uit op 3,76 procent. In 2017 varieerde de rente tussen de 3,55 en de 3,95 procent en kwam de rente gemiddeld uit op 3,7 procent.

Door Care4Lease B.V./Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. is geen maximum gesteld aan de financieringsfaciliteit. Als zekerheid gelden de desbetreffende voertuigen.

KORTLOPENDE SCHULDEN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
15 SCHULDEN AAN BANKEN		
Schulden aan banken	6.399	5.447
Aflossingsverplichtingen Lease funding Care4Lease B.V./Bovemij	5.589.890	1.090.395
	<u>5.596.289</u>	<u>1.095.842</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
16 SCHULDEN AAN LEVERANCIERS EN HANDELSKREDIETEN		
Crediteuren	842.468	151.550
	<u>842.468</u>	<u>151.550</u>

Onder de crediteuren per 31 december 2018 zijn vorderingen aan verbonden partijen begrepen welke als volgt kunnen worden gespecificeerd:
- H4 Groep B.V. ad € 7.865.

17 SCHULDEN TER ZAKE VAN BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
Loonheffing	11.211	9.398
Omzetbelasting	-	15.009
	<u>11.211</u>	<u>24.407</u>

18 OVERIGE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA

Nog te verwachten kosten inzake leasewagenpark	48.617	103.072
Waarborgsommen	99.392	120.992
Vooruitontvangen omzet als gevolg van contractwijziging	-	78.000
Nog te betalen brandstoffacturen	12.396	6.907
Vakantiegeld	9.362	11.307
Accountantskosten	7.335	5.505
Voorziening schade	5.518	-
Geregistreerde facturen	2.791	1
Nettolonen	1.309	-
	<u>186.720</u>	<u>325.784</u>

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN, VERPLICHTINGEN EN REGELINGEN

INFORMATIEVERSCHAFFING OVER NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

Het jaarlijkse bedrag van met derden aangegane huurverplichtingen van onroerende zaken bedraagt in totaal € 78.000. De overeenkomst loopt tot en met 31 augustus 2020.

Ook is de vennootschap een leaseverplichting aangegaan met betrekking tot het gebruik van een vrachtwagen. De leaseverplichting bedraagt € 11.880 per jaar en is aangegaan tot en met 22 augustus 2022.

VOORSTEL RESULTAATVERWERKING

De leiding van de vennootschap stelt voor het resultaat de volgende bestemming te geven:

Het resultaat over 2018 ad € 163.204 wordt geheel toegevoegd aan de overige reserves.

Dit voorstel dient nog te worden vastgesteld door de Algemene Vergadering, maar vooruitlopend hierop is de voorgestelde resultaatverdeling reeds verwerkt in de jaarrekening 2018 van de vennootschap.

2.5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
19 NETTO-OMZET		
Omzet lease	8.530.744	8.397.335
Omzet verkoop	1.670.005	1.347.013
	<u>10.200.749</u>	<u>9.744.348</u>
20 INKOOPWAARDE OMZET		
Inkoop	4.400.529	4.562.797
Kostprijs verkoop	1.554.351	1.224.948
	<u>5.954.880</u>	<u>5.787.745</u>
Kortingen en bonussen	-20.000	-
	<u>5.934.880</u>	<u>5.787.745</u>
21 LASTEN UIT HOOFDE VAN PERSONEELSBELONINGEN		
Lonen	151.621	200.361
Sociale lasten en pensioenlasten	60.843	64.222
	<u>212.464</u>	<u>264.583</u>
LONEN		
Salarissen	257.659	291.672
Ontvangen ziekingeld	-33.083	-8.751
	<u>224.576</u>	<u>282.921</u>
Doorberekende lonen gelieerde vennootschappen	-72.955	-82.560
	<u>151.621</u>	<u>200.361</u>
GEMIDDELD AANTAL WERKNEMERS		
2018		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		5,40
2017		<u>Aantal</u>
Gemiddeld aantal werknemers		6,80

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>SOCIALE LASTEN EN PENSIOENLASTEN</i>		
Sociale lasten	42.695	45.494
Pensioenpremies	18.148	18.728
	<u>60.843</u>	<u>64.222</u>
<i>22 AFSCHRIJVINGEN MATERIËLE VASTE ACTIVA</i>		
Leasewagenpark	3.456.768	3.094.555
Inventarissen	13.936	16.174
Vervoermiddelen	6.138	16.853
	<u>3.476.842</u>	<u>3.127.582</u>
<i>OVERIGE WAARDEVERANDERINGEN MATERIËLE VASTE ACTIVA</i>		
Mutatie afwaardering in verband met meer gereden kilometers	-134.121	-71.699
<i>23 OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN</i>		
Overige personeelsbeloningen	23.172	14.740
Huisvestingskosten	111.711	76.279
Verkoopkosten	65.711	80.275
Autokosten	149.586	121.519
Algemene kosten	255.286	237.353
	<u>605.466</u>	<u>530.166</u>
<i>OVERIGE PERSONEELSBELONINGEN</i>		
Ziekteverzuimverzekering	12.558	4.694
Kantinekosten	4.398	4.174
Ongevallenverzekering	255	71
Overige personeelskosten	5.961	5.801
	<u>23.172</u>	<u>14.740</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>HUISVESTINGSKOSTEN</i>		
Betaalde huur	84.000	49.180
Gas, water en elektra	8.894	8.500
Schoonmaakkosten	5.623	5.020
Onderhoud gebouwen	3.699	7.174
Overige huisvestingskosten	9.495	6.405
	<u>111.711</u>	<u>76.279</u>
<i>VERKOOPKOSTEN</i>		
Kosten sponsoring	25.738	13.687
Reclame- en advertentiekosten	16.938	8.268
Relatiegeschenken	11.354	3.901
Reis- en verblijfkosten	7.312	7.750
Afboeking dubieuze vorderingen op handelsdebiteuren	4.237	45.147
Vracht en expeditie	132	1.522
	<u>65.711</u>	<u>80.275</u>
<i>AUTOKOSTEN</i>		
Huur, brandstof, en onderhoud auto's	145.428	116.888
BTW op privé-gebruik auto's	4.158	4.631
	<u>149.586</u>	<u>121.519</u>
<i>ALGEMENE KOSTEN</i>		
Managementvergoeding	130.000	130.000
Advieskosten	36.400	38.577
Kosten automatisering	27.713	22.003
Incassokosten	14.234	5.907
Kantoorbenodigdheden	8.836	5.629
Accountantskosten	8.370	7.835
Abonnementen en contributies	7.812	10.489
Porti	1.560	1.126
Drukwerk	215	1.160
Overige algemene kosten	20.146	14.627
	<u>255.286</u>	<u>237.353</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
24 FINANCIËLE BATEN EN LASTEN		
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	26.186	25.895
Rentelasten en soortgelijke kosten	-1.654	-2.211
	<u>24.532</u>	<u>23.684</u>
	<u><u>24.532</u></u>	<u><u>23.684</u></u>
ANDERE RENTEBATEN EN SOORTGELIJKE OPBRENGSTEN		
Rente achtergestelde lening Care4Lease B.V.	22.436	23.066
Rente lening u/g MYTripper B.V.	3.750	-
Overige rentebaten	-	2.829
	<u>26.186</u>	<u>25.895</u>
	<u><u>26.186</u></u>	<u><u>25.895</u></u>
OVERIGE RENTEBATEN		
Betalingsverschillen	-	2.829
	<u>-</u>	<u>2.829</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>2.829</u></u>
RENTELASTEN EN SOORTGELIJKE KOSTEN		
Betaalde bankrente	1.644	2.198
Overige rentelasten	10	13
	<u>1.654</u>	<u>2.211</u>
	<u><u>1.654</u></u>	<u><u>2.211</u></u>

Informatieverschaffing over belastingen over de winst of het verlies

De belastingdruk wordt in belangrijke mate positief beïnvloed door de toepassing van de fiscale investeringsfaciliteiten voor milieu-investeringen. Hierdoor kwam de belastingdruk over 2018 negatief uit.

Deventer, 18 oktober 2019

H4 Lease B.V.

H4 Groep B.V.
Vertegenwoordigd door:
E.H.M. Geerts
Directeur