

H4 LEASE B.V.
DEVENTER
JAARREKENING 2019

Inhoudsopgave

	Pagina
1. ACCOUNTANTSRAPPORT	
1.1 Samenstellingsverklaring van de accountant	3
1.2 Algemeen	5
1.3 Resultaten	6
1.4 Financiële positie	9
1.5 Grafische weergaven	11
1.6 Fiscale positie	14
2. JAARREKENING	
2.1 Balans per 31 december 2019	17
2.2 Winst-en-verliesrekening over 2019	19
2.3 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	20
2.4 Toelichting op de balans	24
2.5 Toelichting op de winst-en-verliesrekening	32

1. ACCOUNTANTS RAPPORT

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

Enschede, 23 april 2020
113746

Geachte heer Geerts,

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 2019 en de winst-en-verliesrekening over 2019 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.

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel “Gebeurtenissen na balansdatum” op bladzijde 31 van de toelichting op de jaarrekening waarin het management van H4 Lease B.V. toelicht wat haar inschatting is ten aanzien van de gevolgen van de Corona-crisis op H4 Lease B.V.

1.2 ALGEMEEN

ACTIVITEITEN

In het boekjaar is de structuur van de salesactiviteit gewijzigd. De organisatie heeft wijzigingen doorgevoerd waarbij de focus van de salesactiviteiten meer is gaan liggen op de online dienst- en lease aanbieding. Tevens is het werkkterrein verruimd en is een manager aangetrokken die op basis van provisie salesactiviteiten uitvoert.

AAANDELENTTRANSACTIE

In 2019 is een salesmanager aangenomen die de gelegenheid heeft gekregen om te participeren in de vennootschap. Van deze gelegenheid is gebruik gemaakt. In 2019 is door de vennootschap voor nominaal € 100.000 cumulatief preferente aandelen uitgegeven en door de aandeelhouder H4 Groep B.V. is in dit kader een belang van 10% in het door haar gehouden gewone aandelenkapitaal verkocht.

MANAGEMENT

In 2018 en in 2019 is de organisatorische structuur en de strategie van de vennootschap geanalyseerd. Uit deze analyse kwam naar voren dat op directieniveau afwijkende gedachten waren ten aanzien van het benaderen van de markt. Het verschil van de visie en mede het achterblijven van de sales prestaties van een manager heeft ertoe geleid dat in 2019 wijzigingen zijn doorgevoerd.

In onderling goed overleg is de arbeidsovereenkomst met de manager in 2019 beëindigd. Ook is een contract met een buitendienst medewerker niet voortgezet. De focus is gelegd op een salesactiviteit gericht op het online aanbieden van de lease-objecten in combinatie van een op basis van provisie inhuren van een salesmanager die in 2019 een participatie heeft verkregen in de vennootschap. De verwachting is dat door de benoemde maatregelen meer aansluiting wordt verkregen met de doelgroep(en) en de salestargets voor de komende jaren zullen worden behaald.

BOEKENONDERZOEK BEKASTINGDIENST

In het boekjaar 2019 is een algeheel boekenonderzoek gestart van de belastingdienst. De jaren 2016 en 2017 zijn door de belastingdienst gecontroleerd van H4 Lease B.V., H4 Vastgoed B.V., H4 Groep B.V. en Amber Holding B.V. De controle zag op de loonbelasting, omzetbelasting en de vennootschapsbelasting. Het boekenonderzoek is begin 2020 afgerond en de conclusie van de belastingdienst was dat met uitzondering van enkele kleine onvolkomenheden de administratie juist is gevoerd en de aangiften en afdrachten van de onderhavige belastingen van de benoemde vennootschappen juist heeft plaatsgevonden.

1.3 RESULTATEN

BESPREKING VAN DE RESULTATEN

	2019		2018	
	€	%	€	%
BRUTOMARGE	4.122.869	36,3	4.265.869	41,8
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	300.748	2,7	235.636	2,3
Afschrijvingen materiële vaste activa	3.587.403	31,6	3.476.842	34,1
Overige waardeveranderingen materiële vaste activa	-285.079	-2,5	-134.121	-1,3
Overige bedrijfskosten	676.730	5,9	582.294	5,7
TOTAAL VAN SOM DER KOSTEN	4.279.802	37,7	4.160.651	40,8
TOTAAL VAN BEDRIJFSRESULTAAT	-156.933	-1,4	105.218	1,0
Financiële baten en lasten	32.437	0,3	24.532	0,2
TOTAAL VAN RESULTAAT VOOR BELASTINGEN	-124.496	-1,1	129.750	1,2
Belastingen over de winst of het verlies	130.386	1,1	33.454	0,3
TOTAAL VAN RESULTAAT NA BELASTINGEN	5.890	-	163.204	1,5

RESULTAATANALYSE

	<u>2019</u>	
	€	€
RESULTAATVERHOGENDE		
Lagere overige waardeveranderingen materiële vaste activa	150.958	
Hogere financiële baten en lasten	7.905	
Lagere belastingen over de winst of het verlies	96.932	
	<hr/>	255.795
RESULTAATVERLAGEND		
Lagere brutowinst	143.000	
Hogere lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	65.112	
Hogere afschrijvingen materiële vaste activa	110.561	
Hogere overige bedrijfskosten	94.436	
	<hr/>	413.109
VERSLECHTERING TOTAAL VAN NETTO RESULTAAT		<hr/> 157.314 <hr/>

ANALYSE VAN DE PERSONEELSKOSTEN

	<u>2019</u>	
	€	€
Hogere lonen	54.116	
Hogere sociale lasten en pensioenlasten	5.686	
Hogere overige personeelsbeloningen	5.310	
	<hr/>	65.112 <hr/>

ANALYSE VAN DE OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN

Lagere huisvestingskosten	-15.452	
Hogere verkoopkosten	15.984	
Hogere autokosten	67.262	
Hogere algemene kosten	26.642	
HOGERE OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN	<hr/>	94.436 <hr/>

Het resultaat over 2019 is nadelig beïnvloed door een aantal beleidstechnische aangelegenheden. In verband met organisatorische wijzigingen zijn personele maatregelen getroffen. Het afvloeien van personeelsleden heeft in 2019 geleid tot additionele personele kosten van afgerond € 55.000. Ook zijn er in 2019 hiervoor en voor de begeleiding van het boekenonderzoek van de belastingdienst en de wijzigingen van de interne organisatie advieskosten gemaakt. De hiermee verband houdende kosten bedragen circa € 35.000. Bovendien is ultimo 2019 een bedrag van € 45.000 afgewaardeerd op de aanwezige voorraadauto's.

Indien het resultaat over 2019 wordt genormaliseerd met vorenbenoemde bedragen resteert over 2019 een resultaat voor belastingen van positief € 11.000. Het geringe resultaat wordt mede verklaard door de geringe salesbijdragen in de afgelopen jaren van de verantwoordelijke manager. In 2019 zijn de maatregelen getroffen en is de salesactiviteit meer gericht op een online salesorganisatie. De verwachting is dat de doorgevoerde wijzigingen positieve effecten zullen hebben op zowel de groei van de lease-portefeuille als het resultaat.

Voor de realisatie van de groei zijn in 2020 door een van de aandeelhouders financiële middelen beschikbaar gesteld. Ook zijn in 2020 de mogelijkheden onderzocht om door middel van financiële participaties in H4 Lease B.V. de groei van de lease-portefeuille mogelijk te maken. Ook zal dit bijdragen tot een positieve ontwikkeling van het resultaat.

1.4 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 2019 in verkorte vorm.

FINANCIËLE STRUCTUUR

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	€	%	€	%
ACTIVA				
Materiële vaste activa	14.593.779	82,1	11.907.575	76,5
Financiële vaste activa	961.811	5,4	767.330	4,9
Vorraden	999.196	5,6	1.456.445	9,4
Vorderingen	1.125.328	6,3	1.099.182	7,0
Liquide middelen	105.091	0,6	339.340	2,2
	<u>17.785.205</u>	<u>100,0</u>	<u>15.569.872</u>	<u>100,0</u>
PASSIVA				
Eigen vermogen	1.469.114	8,3	1.417.224	9,1
Langlopende schulden	9.228.518	51,9	7.515.960	48,3
Kortlopende schulden	7.087.573	39,8	6.636.688	42,6
	<u>17.785.205</u>	<u>100,0</u>	<u>15.569.872</u>	<u>100,0</u>

ANALYSE VAN DE FINANCIËLE POSITIE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
OP KORTE TERMIJN BESCHIKBAAR		
Vorderingen	1.125.328	1.099.182
Liquide middelen	105.091	339.340
	1.230.419	1.438.522
Kortlopende schulden	-7.087.573	-6.636.688
Liquiditeitssaldo	-5.857.154	-5.198.166
Vorraden	999.196	1.456.445
Werkkapitaal	-4.857.958	-3.741.721
VASTGELEGD OP LANGE TERMIJN		
Materiële vaste activa	14.593.779	11.907.575
Financiële vaste activa	961.811	767.330
	15.555.590	12.674.905
GEFINANCIERD MET OP LANGE TERMIJN BESCHIKBARE MIDDELEN	10.697.632	8.933.184
FINANCIERING		
Eigen vermogen	1.469.114	1.417.224
Langlopende schulden	9.228.518	7.515.960
	10.697.632	8.933.184

Uit vorenstaande overzicht blijkt dat de kortlopende schulden aanzienlijk zijn. Dit houdt verband met de aflopende contracten in het volgende boekjaar. De aflossingverplichting van de lease-objecten is geheel als kortlopende verplichting opgenomen terwijl de objecten waaruit de opbrengsten worden gerealiseerd zijn verantwoord onder de materiële vaste activa. Daarnaast is de tijdelijke financiering van de lease-objecten die eind van het boekjaar nog niet zijn gekoppeld aan een lease-contract (en daardoor waren opgenomen onder de voorraad), als kortlopende schuld verantwoord. In het volgende boekjaar worden nieuwe langlopende lease-contracten gesloten, waardoor in feite een groot deel van de kortlopende schulden weer zijn omgezet in nieuwe lease-contracten.

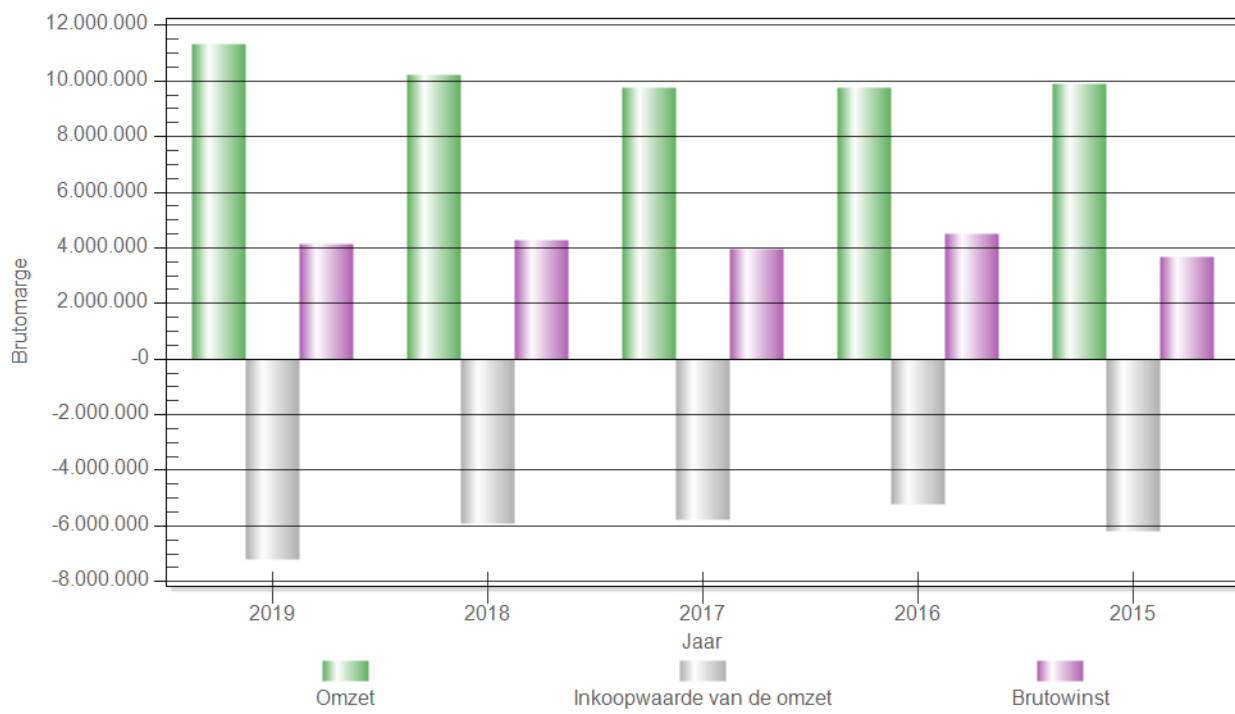
1.5 GRAFISCHE WEERGAVEN

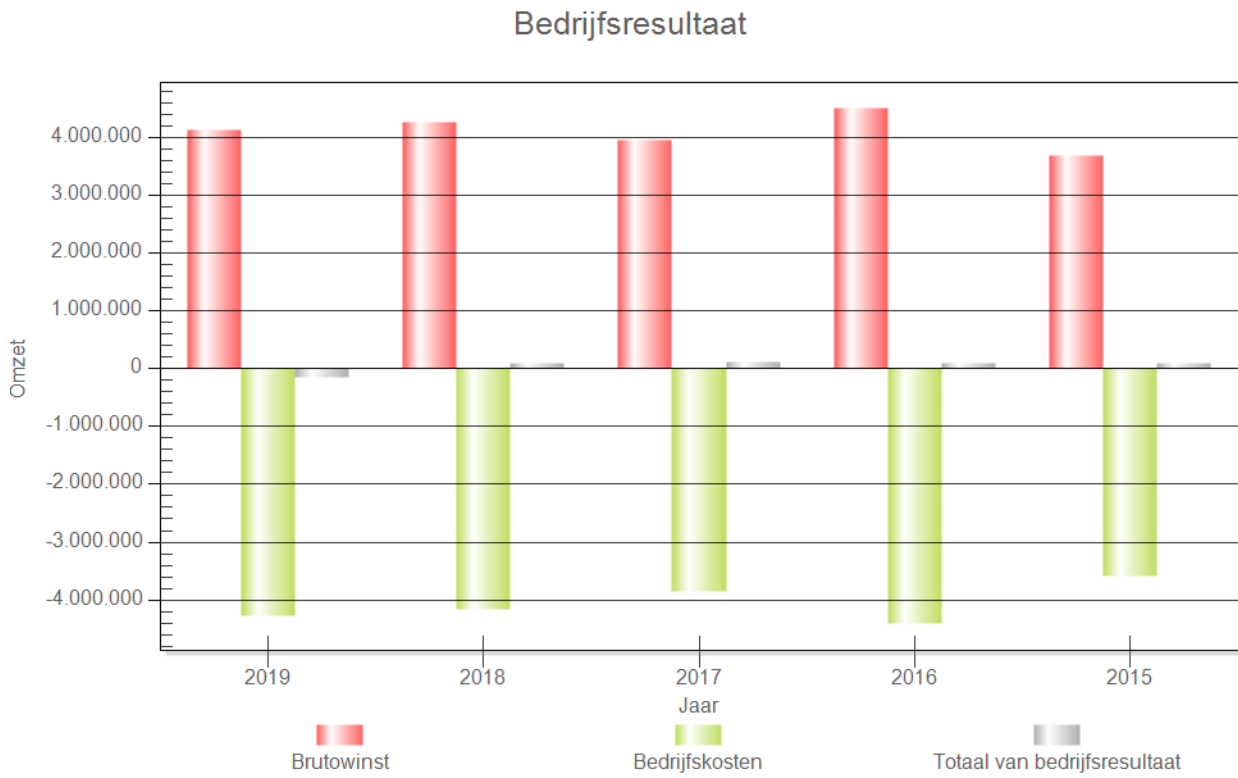
OMZETONTWIKKELING



BRUTOMARGE-ONTWIKKELING

Brutomarge-ontwikkeling



ONTWIKKELING BEDRIJFSRESULTAAT


1.6 FISCALE POSITIE

	<u>2019</u>	
	€	€
BEREKENING BELASTBAAR BEDRAG		
Totaal van resultaat voor belastingen		-124.496
Gedeeltelijk aftrekbare bedragen		2.963
		<u>-121.533</u>
Investeringsregelingen		
Kleinschaligheidsinvesteringsaftrek	-4.093	
Milieu-investeringsaftrek	-1.316.222	
Desinvesteringsbijtelling	18.581	
		<u>-1.301.734</u>
BELASTBAAR BEDRAG		<u><u>-1.423.267</u></u>

LATENTE BELASTINGEN

Berekening latente belastingvorderingen:

De berekening van de actieve belastinglatentie is als volgt:

	<u>2019</u>
	€
Verrekenbare verliezen	1.200.000
Latente belastingvorderingen: 15,0% van € 1.200.000	<u>180.000</u>

Er is op basis van een verwachting van de toekomstig positief belastbare bedragen voor de vennootschapsbelasting een latente belastingvordering opgenomen uit hoofde van de compensabele verliezen.

VERLIESCOMPENSATIE

Jaar	Nog te compenseren begin boek- jaar	Compensa- tie in jaar 2019	Nog te com- penseren einde boek- jaar
	€	€	€
2014	-	-	-
2017	105.514	-	105.514
2018	142.550	-	142.550
2019			1.423.267
	248.064	-	1.671.331

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 2019

(na voorstel resultaatbestemming)

ACTIVA

		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		€	€	€	€
VASTE ACTIVA					
MATERIËLE VASTE ACTIVA					
	1				
Inventarissen		30.465		32.310	
Vervoermiddelen		887.893		132.580	
Leasewagenpark		13.675.421		11.742.685	
		<u> </u>	14.593.779	<u> </u>	11.907.575
FINANCIËLE VASTE ACTIVA					
	2				
Vorderingen gelieerde vennootschappen		75.000		75.000	
Latente belastingvorderingen	3	180.000		49.614	
Overige vorderingen	4	706.811		642.716	
		<u> </u>	961.811	<u> </u>	767.330
VLOTTENDE ACTIVA					
VOORRADEN					
			999.196		1.456.445
VORDERINGEN					
Vorderingen op handelsdebiteuren	5	961.350		912.520	
Vorderingen op groepsmaatschap- pijn	6	18.425		16.000	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7	10.364		11.458	
Overige vorderingen en overlopen- de activa	8	135.189		159.204	
		<u> </u>	1.125.328	<u> </u>	1.099.182
LIQUIDE MIDDELEN					
	9		105.091		339.340
			<u> </u>	<u> </u>	
			<u>17.785.205</u>	<u>15.569.872</u>	

PASSIVA

		2019		2018	
		€	€	€	€
EIGEN VERMOGEN	10				
Gestort en opgevraagd aandelenka- pitaal	11	1.000.000		900.000	
Overige reserve		469.114		517.224	
			1.469.114		1.417.224
LANGLOPENDE SCHULDEN	12				
Schulden aan banken			9.228.518		7.515.960
KORTLOPENDE SCHULDEN					
Schulden aan banken	13	6.019.532		5.596.289	
Schulden aan leveranciers en han- delskredieten	14	909.962		842.468	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	15	21.378		11.211	
Overige schulden en overlopende passiva	16	136.701		186.720	
			7.087.573		6.636.688
			<u>17.785.205</u>		<u>15.569.872</u>

2.2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
		€	€	€
BRUTOMARGE	17		4.122.869	4.265.869
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	18	272.266		212.464
Afschrijvingen materiële vaste activa	19	3.587.403		3.476.842
Overige waardeveranderingen materiële vaste activa	20	-285.079		-134.121
Overige bedrijfskosten	21	705.212		605.466
TOTAAL VAN SOM DER KOSTEN			<u>4.279.802</u>	<u>4.160.651</u>
TOTAAL VAN BEDRIJFSRESULTAAT			-156.933	105.218
Financiële baten en lasten	22		32.437	24.532
TOTAAL VAN RESULTAAT VOOR BELASTINGEN			<u>-124.496</u>	<u>129.750</u>
Belastingen over de winst of het verlies			130.386	33.454
TOTAAL VAN RESULTAAT NA BELASTINGEN			<u><u>5.890</u></u>	<u><u>163.204</u></u>

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 micro- en 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 waarderinggrondslag 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.

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 2019				
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 1 januari 2019	32.310	132.580	11.742.685	11.907.575
Mutaties				
Investerings	14.618	784.518	7.388.724	8.187.860
Afschrijvingen	-16.463	-29.205	-3.541.735	-3.587.403
Mutatie waardevermindering in verband met minder gereden kilometers	-	-	207.610	207.610
Terugneming waardevermin- deringen	-	-	77.469	77.469
Desinvesteringen	-	-	-6.439.678	-6.439.678
Afschrijvingen op desinveste- ringen	-	-	4.109.733	4.109.733
Terugneming van waardever- minderingen	-	-	130.613	130.613
Saldo mutaties	-1.845	755.313	1.932.736	2.686.204
Stand per 31 december 2019				
Verkrijgings- of vervaardi- gingsprijs	70.547	939.361	20.468.487	21.478.395
Cumulatieve afschrijvingen	-40.082	-51.468	-6.684.417	-6.775.967
Cumulatieve waardevermin- dering in verband met meer gereden kilometers	-	-	-108.649	-108.649
Boekwaarde per 31 december 2019	30.465	887.893	13.675.421	14.593.779
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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
2 VORDERINGEN GELIEERDE VENNOOTSCHAPPEN		
Lening u/g MyTripper B.V.	75.000	75.000
	<u>75.000</u>	<u>75.000</u>

Dit betreft een aan MyTripper B.V. verstrekte geldlening. Het jaarlijkse rentepercentage bedraagt 5%. Het betreft hier 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>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
ACTIEVE BELASTINGLATENTIE		
Stand per 1 januari	49.614	21.103
Mutatie boekjaar	130.386	28.511
Stand per 31 december	<u>180.000</u>	<u>49.614</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
4 OVERIGE VORDERINGEN		
Achtergestelde lening Care4Lease B.V.	706.811	642.716
	<u>706.811</u>	<u>642.716</u>
ACHTERGESTELDE LENING CARE4LEASE B.V.		
Boekwaarde per 1 januari	642.716	580.893
Verstrekking in boekjaar (per saldo)	64.095	61.823
	<u>706.811</u>	<u>642.716</u>
Boekwaarde per 31 december	<u>706.811</u>	<u>642.716</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>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
GEREED PRODUCT EN HANDELSGOEDEREN		
Voorraad leasewagenpark	999.196	1.456.445
	<u>999.196</u>	<u>1.456.445</u>

Van de totale voorraad leasewagenpark heeft de rechtspersoon geen juridisch eigendom.

VORDERINGEN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
5 VORDERINGEN OP HANDELSDEBITEUREN		
Vorderingen op handelsdebiteuren	1.077.520	1.024.199
Voorziening dubieuze vorderingen op handelsdebiteuren	-116.170	-111.679
	<u>961.350</u>	<u>912.520</u>

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

Onder de debiteuren per 31 december 2019 zijn vorderingen aan verbonden partijen begrepen welke als volgt kunnen worden gespecificeerd:

- New Generation Mobility B.V. ad € 32.500;
- MyTripper B.V. ad € 11.847;
- H4 Groep B.V. ad € 4.021.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
6 VORDERINGEN OP GROEPSMAATSCHAPPIJEN		
Rekening-courant H4 Groep B.V.	<u>18.425</u>	<u>16.000</u>
REKENING-COURANT H4 GROEP B.V.		
Stand per 1 januari	16.000	-
Mutaties gedurende het boekjaar	2.000	16.000
	<u>18.000</u>	<u>16.000</u>
Rente boekjaar	425	-
Stand per 31 december	<u>18.425</u>	<u>16.000</u>

Over de rekening-courantverhouding is in 2019 2,5% (2018: geen) rente berekend. Er zijn geen zekerheden noch aflossingsverplichtingen overeengekomen.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
7 BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN		
Pensioenen	10.364	8.579
Omzetbelasting	-	2.879
	<u>10.364</u>	<u>11.458</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
8 OVERIGE VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA		
Te factureren bedragen meer gereden kilometers	50.000	75.000
Nog te ontvangen facturen en creditfacturen	29.000	31.760
Nog te ontvangen houderschapsbelasting	27.339	31.921
Vooruitbetaalde assurantiepremie	12.623	9.393
Te ontvangen compensatie transitievergoeding UWV	10.000	-
Overige vorderingen	6.227	11.130
	<u>135.189</u>	<u>159.204</u>

9 LIQUIDE MIDDELEN

ABN AMRO Bank N.V.	98.595	339.340
Tussenrekening Care4Lease	6.496	-
	<u>105.091</u>	<u>339.340</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 2019	900.000	517.224	1.417.224
Uit resultaatverdeling	-	5.890	5.890
Uitgifte van aandelen	100.000	-	100.000
Dividenduitkering	-	-54.000	-54.000
Stand per 31 december 2019	<u>1.000.000</u>	<u>469.114</u>	<u>1.469.114</u>

11 GESTORT EN OPGEVRAAGD AANDELENKAPITAAL

Door de vennootschap is in 2019 voor nominaal € 100.000 aan cumulatief preferente aandelen uitgegeven. Ultimo 2019 bestaat het geplaatst en gestort aandelenkapitaal uit nominaal € 100.000 gewone aandelen en € 900.000 cumulatief preferenet aandelen.

LANGLOPENDE SCHULDEN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
LENINGEN O/G		
Lease funding Care4Lease B.V. / Bovemij	9.228.518	7.515.960
	<u>9.228.518</u>	<u>7.515.960</u>
LEASE FUNDING CARE4LEASE B.V. / BOVEMIJ		
Saldo per 1 januari	13.105.850	11.810.473
Verhoging	9.688.932	6.969.328
Aflossing in boekjaar	-7.552.132	-5.673.951
	<u>15.242.650</u>	<u>13.105.850</u>
Kortlopend deel	-6.014.132	-5.589.890
Saldo per 31 december	<u>9.228.518</u>	<u>7.515.960</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 2019 tussen de 3,30 en de 4,45 procent en komt voor 2019 gemiddeld uit op 3,81 procent. In 2018 varieerde de rente tussen de 3,0 en de 4,45 procent en kwam de rente gemiddeld uit op 3,76 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>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
13 SCHULDEN AAN BANKEN		
Aflossingsverplichtingen Lease funding Care4Lease B.V./Bovemij	6.014.132	5.589.890
Schulden aan banken	5.400	6.399
	<u>6.019.532</u>	<u>5.596.289</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
14 SCHULDEN AAN LEVERANCIERS EN HANDELSKREDIETEN		
Crediteuren	909.962	842.468
	<u>909.962</u>	<u>842.468</u>

Onder de crediteuren per 31 december 2019 zijn schulden aan verbonden partijen begrepen welke als volgt kunnen worden gespecificeerd:

- H4 Groep B.V. ad € 25.410;
- New Generation Mobility B.V. ad € 14.967.

15 SCHULDEN TER ZAKE VAN BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Loonheffing	12.212	11.211
Omzetbelasting	9.166	-
	<u>21.378</u>	<u>11.211</u>

16 OVERIGE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA

Waarborgsommen	74.517	99.392
Accountantskosten	20.004	7.335
Nog te verwachten kosten inzake leasewagenpark	15.416	48.617
Nog te betalen kosten	13.449	-
Te betalen rente 6% cumulatief preferente aandelen	6.000	-
Vakantiegeld	4.013	9.362
Nog te betalen brandstoffacturen	2.151	12.396
Overige schulden	1.151	9.618
	<u>136.701</u>	<u>186.720</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.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Het uitbreken van het Corona-virus en de preventieve maatregelen genomen door de overheid zorgen voor grote economische onzekerheid op tenminste de korte termijn en waarschijnlijk ook de langere termijn. Voor H4 Lease B.V. zal de Corona-crisis mogelijk consequenties kunnen hebben op de invordering van de leasetermijnen en daarmee op de liquiditeitspositie.

De ontwikkelingen zijn op dit moment echter zeer onzeker en onderhevig aan veranderingen. Aangezien deze situatie niet kon worden voorzien op balansdatum is de eventuele impact hiervan op de onderneming niet verwerkt in de cijfers van de jaarrekening per 31 december 2019.

Gegeven de hoge mate van onzekerheid over de ontwikkeling van de Corona-crisis is het niet mogelijk een redelijke schatting te geven van de totale impact hiervan op H4 Lease B.V. Wel verwachten wij nadelige effecten als gevolg van betaaldedrag van de debiteuren.

VOORSTEL RESULTAATVERWERKING

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

Het resultaat over 2019 ad € 5.890 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 2019 van de vennootschap.

2.5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
17 BRUTOMARGE		
Netto-omzet	11.344.417	10.200.749
Inkoopwaarde van de omzet	-7.221.548	-5.934.880
Brutowinst	<u>4.122.869</u>	<u>4.265.869</u>
NETTO-OMZET		
Omzet lease	8.838.399	8.530.744
Omzet verkoop	2.506.018	1.670.005
	<u>11.344.417</u>	<u>10.200.749</u>
INKOOPWAARDE OMZET		
Inkoop	5.014.116	4.400.529
Kostprijs verkoop	2.296.712	1.554.351
	<u>7.310.828</u>	<u>5.954.880</u>
Kortingen en bonussen	-89.280	-20.000
	<u>7.221.548</u>	<u>5.934.880</u>
18 LASTEN UIT HOOFDE VAN PERSONEELSBELONINGEN		
Lonen	205.737	151.621
Sociale lasten en pensioenlasten	66.529	60.843
	<u>272.266</u>	<u>212.464</u>
LONEN		
Salarissen	281.037	257.659
Ontvangen ziekengeld	-25.820	-33.083
Compensatie transitievergoeding UWV	-10.000	-
	<u>245.217</u>	<u>224.576</u>
Doorberekende lonen gelieerde vennootschappen	-39.480	-72.955
	<u>205.737</u>	<u>151.621</u>

GEMIDDELD AANTAL WERKNEMERS

2019

Gemiddeld aantal werknemers
2018

Aantal
5,45

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal
5,40

2019	2018
€	€

SOCIALE LASTEN EN PENSIOENLASTEN

Sociale lasten
Pensioenpremies

46.526	42.695
20.003	18.148
<u>66.529</u>	<u>60.843</u>

19 AFSCHRIJVINGEN MATERIËLE VASTE ACTIVA

Leasewagenpark
Vervoermiddelen
Inventarissen

3.541.735	3.456.768
29.205	6.138
16.463	13.936
<u>3.587.403</u>	<u>3.476.842</u>

20 OVERIGE WAARDEVERANDERINGEN MATERIËLE VASTE ACTIVA

Mutatie afwaardering in verband met meer gereden kilometers

<u>-285.079</u>	<u>-134.121</u>
-----------------	-----------------

21 OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN

Overige personeelsbeloningen
Huisvestingskosten
Verkoopkosten
Autokosten
Algemene kosten

28.482	23.172
96.259	111.711
81.695	65.711
216.848	149.586
281.928	255.286
<u>705.212</u>	<u>605.466</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>OVERIGE PERSONEELSBELONINGEN</i>		
Ziekteverzuimverzekering	10.589	12.558
Kantinekosten	4.320	4.398
Ongevallenverzekering	954	255
Overige personeelskosten	12.619	5.961
	<u>28.482</u>	<u>23.172</u>
<i>HUISVESTINGSKOSTEN</i>		
Betaalde huur	65.075	84.000
Onderhoud gebouwen	10.749	3.699
Schoonmaakkosten	8.699	5.623
Gas, water en elektra	8.112	8.894
Overige huisvestingskosten	3.624	9.495
	<u>96.259</u>	<u>111.711</u>
<i>VERKOOPKOSTEN</i>		
Afboeking dubieuze vorderingen op handelsdebiteuren	39.020	4.237
Reclame- en advertentiekosten	26.828	16.938
Kosten sponsoring	8.980	25.738
Reis- en verblijfkosten	5.303	7.312
Relatiegeschenken	1.564	11.354
Vracht en expeditie	-	132
	<u>81.695</u>	<u>65.711</u>
<i>AUTOKOSTEN</i>		
Huur, brandstof, en onderhoud auto's	212.075	145.428
BTW op privé-gebruik auto's	4.773	4.158
	<u>216.848</u>	<u>149.586</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
ALGEMENE KOSTEN		
Managementvergoeding	130.000	130.000
Advieskosten	43.373	36.400
Accountantskosten	38.171	8.370
Kosten automatisering	28.973	27.713
Abonnementen en contributies	9.721	7.812
Licentiekosten C4L	8.400	-
Kantoorbenodigdheden	2.816	8.836
Incassokosten	6.277	14.234
Porti	-	1.560
Drukwerk	-	215
Overige algemene kosten	14.197	20.146
	<u>281.928</u>	<u>255.286</u>
	<u><u>281.928</u></u>	<u><u>255.286</u></u>
 22 FINANCIËLE BATEN EN LASTEN		
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	34.522	26.186
Rentelasten en soortgelijke kosten	-2.085	-1.654
	<u>32.437</u>	<u>24.532</u>
	<u><u>32.437</u></u>	<u><u>24.532</u></u>
 ANDERE RENTEBATEN EN SOORTGELIJKE OPBRENGSTEN		
Rente achtergestelde lening Care4Lease B.V.	30.347	22.436
Rente vorderingen groepsmaatschappijen	4.175	3.750
	<u>34.522</u>	<u>26.186</u>
	<u><u>34.522</u></u>	<u><u>26.186</u></u>
 RENTE VORDERINGEN GROEPSMAATSCHAPPIJEN		
Rente lening u/g MyTripper B.V.	3.750	3.750
Rente rekening-courant H4 Groep B.V.	425	-
	<u>4.175</u>	<u>3.750</u>
	<u><u>4.175</u></u>	<u><u>3.750</u></u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<i>RENTELASTEN EN SOORTGELIJKE KOSTEN</i>		
Betaalde bankrente	2.055	1.644
Overige rentelasten	30	10
	<u>2.085</u>	<u>1.654</u>
	<u><u>2.085</u></u>	<u><u>1.654</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 2019 uit op een aanzienlijke bate.

Deventer, 23 april 2020

H4 Lease B.V.

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