

Jaarrekening 2015  
Tuk Tuk Holding B.V  
Diemen

## **INHOUDSOPGAVE**

**Pagina**

### **JAARVERSLAG**

1	Algemeen	3
2	Resultaat	4
3	Financiële positie	5
4	Kengetallen	6
5	Fiscale positie	8

<b>1</b>	<b>JAARVERSLAG VAN DE DIRECTIE</b>	<b>9</b>
----------	------------------------------------	----------

### **JAARREKENING**

1	Geconsolideerde balans per 31 december 2015	12
2	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2015	13
3	Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	14
4	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2015	20
5	Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2015	26
6	Enkelvoudige balans per 31 december 2015	31
7	Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2015	32
8	Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	33
9	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2015	34
10	Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2015	36

### **OVERIGE GEGEVENS**

1	Statutaire regeling winstbestemming	37
2	Bestemming van de winst 2015	37
3	Opdracht	37

Aan de directie van  
*Tuk Tuk Holding B.V*  
Verrijn Stuartweg 22p  
1112 AX Diemen

## **1 ALGEMEEN**

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2015 van uw besloten vennootschap Tuk Tuk Holding B.V te Diemen , waarin begrepen de enkelvoudige balans met tellingen van € 244.859, de geconsolideerde balans met tellingen van € 1.427.361 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 76.051, samengesteld.

Wij vertrouwen erop hiermede aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Capelle aan den IJssel, 18 maart 2016

Dosign Admin  
D. Duarte Santos  
Administratieconsulent

N. Chara  
Administratieconsulent

## 2 RESULTAAT

### 2.1 Vergelijkend overzicht

Het geconsolideerde resultaat na belastingen over 2015 bedraagt € 76.051 tegenover € 16.374 over 2014. De geconsolideerde resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2015		2014		Vershil
	€	%	€	%	€
<b>Netto-omzet</b>	2.534.009	100,0	1.647.794	100,0	886.215
Kostprijs van de omzet	1.780.902	70,3	1.123.440	68,2	657.462
<b>Bruto-omzetresultaat</b>	753.107	29,7	524.354	31,8	228.753
<b>Brutomarge</b>	753.107	29,7	524.354	31,8	228.753
<b>Kosten</b>					
Personeelskosten	310.435	12,3	261.256	15,9	49.179
Afschrijvingen	42.803	1,7	43.050	2,6	-247
Overige bedrijfskosten	110.250	4,3	174.032	10,5	-63.782
	463.488	18,3	478.338	29,0	-14.850
<b>Bedrijfsresultaat</b>	289.619	11,4	46.016	2,8	243.603
Financiële baten en lasten	-24.396	-1,0	-35.625	-2,2	11.229
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	265.223	10,4	10.391	0,6	254.832
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-	-	-	-	-
	265.223	10,4	10.391	0,6	254.832
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>	265.223	10,4	10.391	0,6	254.832
Buitengewone baten	2.005	0,1	5.983	0,4	-3.978
Buitengewone lasten	-191.177	-7,5	-	-	-191.177
Buitengewoon resultaat	-189.172	-7,5	5.983	0,4	-195.155
<b>Resultaat na belastingen</b>	76.051	3,0	16.374	1,0	59.677

### 2.2 Netto-omzet en bruto-omzetresultaat

De netto-omzet steeg met 53,8% tot € 2.534.009. Het bruto-omzetresultaat steeg met 43,6% tot € 753.107.

### 3 FINANCIËLE POSITIE

Uit de geconsolideerde balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
<b>Beschikbaar op lange termijn:</b>		
Eigen vermogen	244.859	168.810
Langlopende schulden	175.000	275.000
	<u>419.859</u>	<u>443.810</u>
<b>Waarvan vastgelegd op lange termijn:</b>		
Immateriële vaste activa	148.362	187.429
Materiële vaste activa	27.249	38.606
Financiële vaste activa	10.033	10.035
	<u>185.644</u>	<u>236.070</u>
Werkkapitaal	<u>234.215</u>	<u>207.740</u>
Dit bedrag is als volgt aangewend:		
Voorraden	85.091	60.176
Vorderingen	662.737	433.248
Liquide middelen	493.889	53.109
	<u>1.241.717</u>	<u>546.533</u>
Af: kortlopende schulden	1.007.502	338.793
Werkkapitaal	<u>234.215</u>	<u>207.740</u>

## 4 KENGETALLEN

### 4.1 Omzet en rentabiliteit

De rentabiliteit geeft het rendement aan dat de onderneming in het boekjaar heeft behaald.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Omzetontwikkeling <i>Indexgetal (2014=100)</i>	153,78	100,00
Brutomarge <i>Bruto-omzetresultaat/netto-omzet</i>	29,72	31,82
Nettowinstmarge <i>Resultaat na belastingen/netto-omzet</i>	3,00	0,99
Rentabiliteit totaal vermogen <i>Bedrijfsresultaat/totale vermogen</i>	20,29	5,88
Rentabiliteit eigen vermogen <i>Resultaat na belastingen/eigen vermogen</i>	31,06	9,70

### 4.2 Liquiditeit

De liquiditeit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op korte termijn aan haar verplichtingen te voldoen. De liquiditeitspositie geeft de toestand op 31 december weer.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Current ratio <i>Vlottende activa/kortlopende schulden</i>	1,23	1,61
Quick ratio <i>Vlottende activa - voorraden/kortlopende schulden</i>	1,15	1,44
Betalingstermijn debiteuren <i>Debiteuren/netto-omzet x 365 dagen</i>	17	5
Betalingstermijn crediteuren <i>Crediteuren/kostprijs van de omzet x 365 dagen</i>	30	18

### 4.3 Solvabiliteit

De solvabiliteit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op langere termijn aan haar verplichtingen (rente en aflossing) te voldoen. De solvabiliteitspositie geeft de toestand op 31 december weer.

	2015	2014
Solvabiliteit eerste niveau <i>Eigen vermogen/balanstotaal</i>	17,15	21,57
Solvabiliteit tweede niveau <i>Eigen vermogen/vreemd vermogen</i>	20,71	27,50
Solvabiliteit derde niveau <i>Vreemd vermogen/balanstotaal</i>	82,85	78,43

## 5 FISCALE POSITIE

### 5.1 Berekening belastbaar bedrag 2015

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2015 is als volgt berekend:

	2015
	€
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	265.223
Buitengewoon resultaat	-189.172
	<u>76.051</u>
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Niet aftrekbare kosten	927
Vrijgestelde winstbestanddelen	-1.231
	<u>-304</u>
<b>Fiscaal resultaat 2015</b>	75.747
Compensabele verliezen	-86.953
<b>Belastbaar bedrag 2015</b>	<u><u>-11.206</u></u>

Over het belastbare bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

### 5.2 Te verrekenen verliezen

Per 31 december 2015 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 789.521.

De verliezen kunnen binnen een termijn van negen jaar worden verrekend met toekomstige winsten.

Voor deze compensabele verliezen is een latente belastingvordering opgenomen die is gewaardeerd tegen het nominale belastingtarief van 20%.

#### 5.2.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2015	Verlies in 2015	Compensatie in 2015	Compensabele aanspraak per 31 december 2015
	€	€	€	€
2013	858.373	-	-86.953	771.420
2014	6.895	-	-	6.895
2015	-	11.206	-	11.206
	<u>865.268</u>	<u>11.206</u>	<u>-86.953</u>	<u>789.521</u>



## **JAARVERSLAG VAN DE DIRECTIE**

### **Directieverslag**

In 2015, despite very challenging market circumstances, Tuk Tuk Holding performed above business plan expectations.

#### **Finance**

Group turnover increased to EUR 2.534.009, representing an increase of 54% versus 2014. Turnover was 5% above target of EUR 2.400.000. EBITDA was EUR 332.423,--, well above expectation in 2015, vs EUR 89.066,-- in 2014. EBITDA improved by 273%. or EUR 243.357,--.

In 2015 a total of 164 TukTuks have been delivered, vs 112 in 2014. This represents a growth of 256% with respect to 2013, and 46% compared to 2014.

Operational costs were slightly lower than in 2014 for TukTuk Holding. The operational costs for TTF Thailand increased by 29%, largely due to higher rental costs and the the exchange rate impact. In Thai Baht the operational cost increased less than 7%. The total operational costs as percentage of turnover dropped 31%.

Average gross margin (GM) on the vehicle (parts procured, excl Thai factory costs ) decreased from 32% to 30%. However, the gross margin was not constant during the year. The first 2 quarters of 2015 GM averaged 19%. After a price increase, successful procurement efforts, and the devaluation of THB, GM increased to EUR 528.724,--, or 39% in 2nd half of 2015.

In the bookyear 2015 Tuk Tuk Factory absorbed EUR 191.164,--costs from 2013.(i) Bottom line results was therefore in line with expectation.

#### **Sales**

In 2015 Retail Selling Prices (RSPs) for in EUR and in USD were set up, for Europe and the rest of the world respectively. RSPs in EUR increased by an average 1500 EUR because of the weak Euro. Nevertheless, the TTF sales team sold 203 vehicles (3 above target) in 2015, vs 134 in 2014. TTF secured 6 new dealers and distributors in e.g. Spain, Sweden, France, and Brasil. In addition, multinationals like Google placed their first orders. On top of that, TTF is finally starting to benefit from (local) governmental deregulation of ICE (Internal Combustion Engine) vehicles in historic city centres.

#### **Production**

TTF Thailand benefitted from the larger production area. Further efficiency improvement was reached through implementation of rolling frames (flexible frames suitable for various build-ups). Cost reduction schemes paid off, including the possibility to stack 6 to 8 e-Tuk Limos in 1 45' container. The percentage of OTIF (On Time In Full) deliveries increased from 41% to 92% over the course of 2015.

#### **Development**

TTF set up a consortium with New Electric, Betronic and Stevest to secure a MIT (Topsectoren) subsidy for the development of the new vehicle. The application was successful, and the prototype is expected to be ready for a test drive in June 2016

#### **Organization**

TTF managed to grow revenue with 54% without growing team size significantly. 2015 was the first year where the team was driven by targets. TTF attracted a new accountant Dosiign and a hired full time financial manager. 2015 was used to clear financial discrepancies from the past.

**Directieverslag vervolg**

Financial markets

Financial markets were extremely volatile in 2015. The Euro plummeted more than 20% with respect to the USD, increasing the Cost of Goods Sold to 17% and operational cost in Thailand by EUR 47.903,-- or 29%. Though the Euro is stable at a lower rate, the THB devalued significantly in the second half of 2015.

Activities in Tripp Car BV were very limited during 2015.

Tuk Tuk Factory foresees continued growth and profitability in 2016. Further margin improvements and reduction of operational expenses as a percentage of turnover are feasible.

Diemen, 18 maart 2016

R.T. Vos

## **GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2015**

**Geconsolideerde balans per 31 december 2015**

**Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2015**

**Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling**

**Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2015**

**Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2015**

**1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2015**

(na winstbestemming)

	31 december 2015		31 december 2014	
	€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>				
<b>Vaste activa</b>				
<b>Immateriële vaste activa</b>	(1)			
Kosten van onderzoek en ontwikkeling		132.362		163.429
Goodwill		16.000		24.000
		<u>148.362</u>		<u>187.429</u>
<b>Materiële vaste activa</b>	(2)			
Machines en installaties		5.349		6.744
Inventaris		4.261		5.484
Vervoermiddelen		17.639		26.378
		<u>27.249</u>		<u>38.606</u>
<b>Financiële vaste activa</b>	(3)		10.033	10.035
		<u>185.644</u>		<u>236.070</u>
<b>Vlottende activa</b>				
<b>Voorraden</b>	(4)		85.091	60.176
<b>Vorderingen</b>	(5)			
Handelsdebiteuren		107.472		23.556
Omzetbelasting		-		26.266
Loonheffing		18.675		-
Overige vorderingen		341.034		338.283
Overlopende activa		195.556		45.143
		<u>662.737</u>		<u>433.248</u>
<b>Liquide middelen</b>	(6)		493.889	53.109
		<u>1.241.717</u>		<u>546.533</u>
		<u>1.427.361</u>		<u>782.603</u>

	31 december 2015		31 december 2014	
	€	€	€	€
<b>PASSIVA</b>				
<b>Groepsvermogen</b>	(7)	244.859		168.810
<b>Garantievermogen</b>		<u>244.859</u>		<u>168.810</u>
<b>Langlopende schulden</b>	(8)	175.000		275.000
<b>Kortlopende schulden</b>	(9)			
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		100.000		60.000
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		144.525		54.271
Omzetbelasting		1.630		-
Loonheffing		-		5.897
Overige schulden		24.974		-
Overlopende passiva		<u>736.373</u>		<u>218.625</u>
		1.007.502		338.793
		<u>1.427.361</u>		<u>782.603</u>

2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2015

		2015		2014	
		€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	(10,11)	2.534.009		1.647.794	
Kostprijs van de omzet	(12)	1.780.902		1.123.440	
<b>Bruto-omzetresultaat</b>			753.107		524.354
			753.107		524.354
<b>Kosten</b>					
Personeelskosten	(13)	310.435		261.256	
Afschrijvingen	(14)	42.803		43.050	
Overige bedrijfskosten	(15)	110.250		174.032	
			463.488		478.338
<b>Bedrijfsresultaat</b>			289.619		46.016
Financiële baten en lasten	(16)		-24.396		-35.625
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>			265.223		10.391
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			-		-
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>			265.223		10.391
Buitengewone baten	(17)	2.005		5.983	
Buitengewone lasten	(18)	-191.177		-	
<b>Buitengewoon resultaat</b>			-189.172		5.983
<b>Resultaat na belastingen</b>			76.051		16.374

### 3 GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

#### ALGEMEEN

#### Activiteiten

#### Consolidatie

In de jaarrekening van Tuk Tuk Holding B.V zijn de financiële gegevens geconsolideerd van Tuk Tuk Holding B.V en de volgende groepsmaatschappijen:

Tuk Tuk Factory B.V.  
Tripp Car B.V.

#### LIJST MET KAPITAALBELANGEN

Tuk Tuk Holding B.V te Diemen staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

Naam, statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal	Opgenomen in consolidatie
	%	
Tuk Tuk Factory B.V. Diemen	100,00	Ja
Tripp Car B.V. Diemen	100,00	Ja

#### Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Tuk Tuk Holding B.V zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Tuk Tuk Holding B.V.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

De resultaten van nieuw verworven groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen rechtspersonen en vennootschappen worden geconsolideerd vanaf de overnamedatum. Op die datum worden de activa, voorzieningen en schulden gewaardeerd tegen de reële waarden. De betaalde goodwill wordt geactiveerd en afgeschreven over de economische levensduur. De resultaten van afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie verwerkt tot het tijdstip waarop de groepsband wordt verbroken.

## **ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

De geconsolideerde jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde.

Winsten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

### **Vergelijking met voorgaand jaar**

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar, met uitzondering van de toegepaste stelselwijzigingen zoals opgenomen in de desbetreffende paragrafen.

### **Omrekening van vreemde valuta's**

Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de koers per balansdatum. Koerswinsten en -verliezen worden via de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta's gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

De buitenlandse groepsmaatschappijen en niet-geconsolideerde deelnemingen kwalificeren als bedrijfsuitoefening in het buitenland met een andere functionele valuta dan die van de vennootschap. Voor de omrekening van de jaarrekening van deze bedrijfsuitoefening in het buitenland wordt de koers op balansdatum gehanteerd voor de balansposten en de wisselkoersen op de transactiedata voor de posten van de winst-en-verliesrekening. De omrekeningsverschillen die optreden, worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van het groepsvermogen gebracht.



## GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

### Algemeen

#### Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

#### Afschrijving

Actief

	%
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	10
Goodwill	10

#### Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Voor de kosten van periodiek groot onderhoud wordt een voorziening gevormd. Deze voorziening is opgenomen onder de overige voorzieningen aan de passiefzijde van de balans.

#### Financiële vaste activa

Deelnemingen waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. Deelnemingen waarin deze invloed ontbreekt, worden opgenomen tegen verkrijgingsprijs, rekeninghoudend met een voorziening voor waardeverminderingen. De vennootschap staan onvoldoende gegevens ter beschikking om de nettovermogenswaarde van deelneming Tuk Tuk Thailand Ltd te bepalen en aldus is de waarde van de deelneming, waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, gesteld op verkrijgingsprijs.

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

## **Vorraden**

Vorraden grond- en hulpstoffen en handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgings-prijs of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

## **Vorderingen en overlopende activa**

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

## **Liquide middelen**

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

## **Langlopende en kortlopende schulden**

Opgenomen leningen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

## **GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING**

### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en verrichte diensten enerzijds, en anderzijds de kosten en andere lasten van het jaar, gewaardeerd tegen historische kostprijzen.

### **Resultaatbepaling**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en de kosten en andere lasten van het verslagjaar met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

### **Netto-omzet**

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Opbrengsten voortvloeiend uit de verkoop van goederen worden verantwoord op het moment dat alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's zijn overgegaan op de koper. De kostprijs van deze goederen wordt aan dezelfde periode toegerekend.

### **Kostprijs van de omzet**

De kostprijs van de omzet omvat de kostprijs van de verkochte en geleverde goederen, bestaande uit het directe materiaalverbruik, de directe loon- en machinekosten en de overige directe en indirecte kosten die aan de vervaardiging kunnen worden toegerekend.

### **Brutomarge**

De brutomarge bestaat uit het verschil tussen de netto-omzet en de kostprijs van de omzet, alsmede uit de overige bedrijfsopbrengsten.

### **Exploitatiesubsidies**

Exploitatiesubsidies worden ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht in het jaar ten laste waarvan de gesubsidieerde uitgaven komen/waarin de opbrengsten zijn gederfd/waarin het exploitatietekort zich heeft voorgedaan.

### **Afschrijvingen**

De afschrijvingen op de immateriële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de verkrijgingsprijs respectievelijk de kosten van onderzoek en ontwikkeling.

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen, boekwinsten echter alleen voor zover de boekwinsten niet in mindering zijn gebracht op vervangende investeringen.

### **Financiële baten en lasten**

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

### **Aandeel in het resultaat van deelnemingen**

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de vennootschap toekomende aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij Tuk Tuk Holding B.V geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

### **Belastingen**

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

**Buitengewone baten en lasten**

Onder buitengewone baten en lasten worden verstaan baten en lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die duidelijk te onderscheiden zijn van de activiteiten in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening en derhalve naar verwachting zelden zullen voorkomen.

4 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2015

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van onderzoek en ontwikkeling	Goodwill	Totaal
	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2015</i>			
Verkrijgingsprijs	208.406	80.000	288.406
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-54.884	-56.000	-110.884
	<u>153.522</u>	<u>24.000</u>	<u>177.522</u>
<i>Mutaties</i>			
Afschrijvingen	-21.160	-8.000	-29.160
	<u>-21.160</u>	<u>-8.000</u>	<u>-29.160</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2015</i>			
Verkrijgingsprijs	208.406	80.000	288.406
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-76.044	-64.000	-140.044
	<u>132.362</u>	<u>16.000</u>	<u>148.362</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>			%
Kosten van onderzoek en ontwikkeling			10
Goodwill			10

## 2. Materiële vaste activa

	Machines en installaties	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2015</i>				
Aanschaffingswaarde	6.977	8.559	83.619	99.155
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-233	-3.075	-57.241	-60.549
	<u>6.744</u>	<u>5.484</u>	<u>26.378</u>	<u>38.606</u>
<i>Mutaties</i>				
Investeringsen	-	2.286	-	2.286
Afschrijvingen	-1.395	-3.509	-8.739	-13.643
	<u>-1.395</u>	<u>-1.223</u>	<u>-8.739</u>	<u>-11.357</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2015</i>				
Aanschaffingswaarde	6.977	10.845	83.619	101.441
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-1.628	-6.584	-65.980	-74.192
Boekwaarde per 31 december 2015	<u>5.349</u>	<u>4.261</u>	<u>17.639</u>	<u>27.249</u>
<i>Afschrijvingspercentages</i>				
				%
Machines en installaties				20
Inventaris				20
Vervoermiddelen				20

## 3. Financiële vaste activa

### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	2015	2014
	€	€
<i>TTF Thailand</i>		
Stand per 1 januari	15	15
Stand per 31 december	<u>15</u>	<u>15</u>

In november 2011 is Tuk Tuk Thailand opgericht als 100% deelneming. Het oprichtingskapitaal bedraagt € 15.

**Overige vorderingen**

	Stand per 1 januari 2015
	€
Borgsommen	10.020

**VLOTTENDE ACTIVA**

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
<b>4. Voorraden</b>		
Onderdelen	47.566	48.944
Halffabrikaat	37.525	11.232
	<u>85.091</u>	<u>60.176</u>

De voorraad en halffabrikaten zijn gewaardeerd door de directie. Een voorziening voor incourantheid wordt niet noodzakelijk geacht.

De mutatie in de voorraad onderdelen heeft betrekking op een reclassificatie van de voorraad internationale onderdelen.

**5. Vorderingen**

**Handelsdebiteuren**

Debiteuren	115.377	24.344
	<u>115.377</u>	<u>24.344</u>
Voorziening dubieuze debiteuren	-7.905	-788
	<u>107.472</u>	<u>23.556</u>

## Tuk Tuk Holding B.V te Diemen

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
<b>Overige belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	-	26.266
Loonheffing	18.675	-
	<u>18.675</u>	<u>26.266</u>
<b>Overige vorderingen</b>		
Rekening-courant TTF Thailand	287.155	330.345
Rekening-courant Green Wheel Thailand	27.109	7.938
CA TTF NL /TTF TH (eTuk USA WC)	26.770	-
	<u>341.034</u>	<u>338.283</u>
<b>Overlopende activa</b>		
Huur	3.150	-
Rente	222	-
Verzekeringen	209	-
Nog te ontvangen goederen	151.241	45.143
Vooruitbetaalde adviseringskosten	27.758	-
Gerealiseerde MIT subsidie	12.976	-
	<u>195.556</u>	<u>45.143</u>
<b>6. Liquide middelen</b>		
Rabobank	8.192	9.871
Bedrijfsspaarrekening	337.858	25.092
Rabobank USD Bankrekening	147.839	18.146
	<u>493.889</u>	<u>53.109</u>



**PASSIVA**

**7. Groepsvermogen**

Voor een toelichting op het groepsvermogen verwijzen wij u naar de toelichting op het eigen vermogen van de enkelvoudige balans op pagina 35 van dit rapport.

**8. Langlopende schulden**

**Schulden aan kredietinstellingen**

**Leningen o/g**

	2015	2014
	€	€
<i>Lening Fonds 1818</i>		
Stand per 1 januari	335.000	335.000
Bijgeschreven rente	21.174	-
Aflossing	-81.174	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-100.000	-60.000
Langlopend deel per 31 december	<u>175.000</u>	<u>275.000</u>

De lening ad € 335.000 betreft een lening van Stichting fonds 1818 aan Tuk Tuk Holding B.V.. Aflossing vindt plaats in hoogstens 53 maandelijks termijnen, waarvan de eerste 26 termijnen € 5.000 per maand zal worden afgelost en de volgende 27 termijnen € 10.000. Het rentepercentage bedraagt 7% per jaar. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 31.

Alle kapitaalgoederen en alle intellectuele eigendom op de balans zijn als zekerheden gesteld aan de geldverstrekker.

De nieuw gevormde vennootschappen zijn allen hoofdelijk aansprakelijk voor de lening (Tuk Tuk Holding B.V., Tuk Tuk Factory B.V. en Tripp Car B.V.).

**9. Kortlopende schulden**

	31-12-2015	31-12-2014
	€	€
<b>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</b>		
Lening Fonds 1818	100.000	60.000
<b>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</b>		
Crediteuren	144.525	54.271
<b>Overige belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	1.630	-
Loonheffing	-	5.897
	1.630	5.897
<b>Overige schulden</b>		
CA TTF NL /TTF TH (eTuk USA WC)	24.974	-
<b>Overlopende passiva</b>		
Vakantiegeld	10.255	8.696
Accountantskosten	-	460
Rente- en bankkosten	387	353
Nettoloon	-	2.181
Ontvangen voorschotten	401.571	21.560
Autokosten	-	400
Vooruit Ontvangen Subsidies	166.486	131.847
Nog te betalen rente	-	12.162
Nog te betalen kosten TT Thailand	-	40.966
Nog te betalen kosten	2.718	-
PSI Subsidy received to be paid to partner	126.978	-
PSI Subsidy received in advance	27.978	-
	736.373	218.625

**5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2015**

**10. Netto-omzet**

De netto-omzet is in 2015 ten opzichte van 2014 met 53,8% gestegen.

	2015	2014
	€	€
<b>11. Netto-omzet</b>		
Omzet verkoop voertuigen	2.365.537	1.549.816
Overige omzet	88.373	69.472
Subsidies	125.878	28.506
Discount	-45.779	-
	<u>2.534.009</u>	<u>1.647.794</u>

**12. Kostprijs van de omzet**

Onderdelen/ Opties Tuks	67.202	66.233
Kosten Tuks, Opties, Parts	1.375.298	820.450
Kosten Werkplaats NL	16.381	13.956
Logistiek - en transportkosten	147.191	96.640
Operationele kosten Thailand	208.221	160.318
Mutatie voorraad	-5.323	-33.310
Betalingskorting/ prijsverschillen	-28.068	-847
	<u>1.780.902</u>	<u>1.123.440</u>

**13. Personeelskosten**

*Lonen en salarissen*

Bruto lonen	308.522	169.204
Mutatie voorziening vak.geld (Mutation holiday al	20.448	14.897
Doorbelasting salariskosten	-	69.059
Subsidie loonkostenvermindering	-4.000	-
WBSO	-	-63.219
	<u>324.970</u>	<u>189.941</u>

*Sociale lasten*

Sociale lasten	<u>-37.665</u>	<u>46.168</u>
----------------	----------------	---------------

*Overige personeelskosten*

Reis- en verblijfkosten	14.377	9.526
Onkostenvergoedingen	6.948	16.112
Kantinekosten	181	31
Opleidingskosten	1.481	252
Overige personeelskosten	143	-774
	<u>23.130</u>	<u>25.147</u>

## Tuk Tuk Holding B.V te Diemen

---

### Personeelsleden

Bij de groep waren in 2015 gemiddeld 9 personeelsleden werkzaam (2014: -).

### 14. Afschrijvingen

	2015	2014
	€	€
<i>Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>		
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	21.160	23.003
Goodwill	8.000	8.000
	<u>29.160</u>	<u>31.003</u>
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Machines en installaties	1.395	233
Inventaris	3.509	3.075
Vervoermiddelen	8.739	8.739
	<u>13.643</u>	<u>12.047</u>
<b>15. Overige bedrijfskosten</b>		
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huurkosten	38.002	36.927
Energiekosten	5.791	5.149
Onderhoud onroerende zaak	35	-
Onroerendezaakbelasting	730	503
Overige huisvestingskosten	827	1.217
	<u>45.385</u>	<u>43.796</u>
<i>Kantoorkosten</i>		
Kantoorbehoefte	601	750
Automatiseringskosten	5.779	5.896
Telefoon	3.891	4.921
Overige kantoorkosten	462	397
	<u>10.733</u>	<u>11.964</u>
<i>Autokosten</i>		
Brandstoffen	549	321
Leasekosten	-	1.364
Verzekering	1.324	79
Motorrijtuigenbelasting	748	869
Kosten Servicewagen	957	1.278
Boetes	154	1.641
Overige autokosten	11	-
	<u>3.743</u>	<u>5.552</u>

## Tuk Tuk Holding B.V te Diemen

	2015	2014
	€	€
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	-	6.021
Representatiekosten	3.318	662
Reis- en verblijfkosten	7.156	6.123
Provisies	3.073	73.458
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	7.350	127
Marketing kosten	899	3.040
Kosten website	5.193	784
	<u>26.989</u>	<u>90.215</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Administratiekosten	10.386	16.759
Advieskosten	9.657	2.800
Juridische kosten	1.585	-
Verzekeringen	-	-454
Bankkosten	1.715	3.400
Overige algemene kosten	57	-
	<u>23.400</u>	<u>22.505</u>
<b>16. Financiële baten en lasten</b>		
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente Rabobank	<u>221</u>	<u>1.248</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Rente fiscus	-	436
Koersverschillen	3.443	11.107
Rente lening o/g	21.174	25.330
	<u>24.617</u>	<u>36.873</u>

**Tuk Tuk Holding B.V te Diemen**

---

**Buitengewoon resultaat**

**17. Buitengewone baten**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Incidentele baten	1.965	1.294
Diverse baten	<u>40</u>	<u>4.689</u>
	<u>2.005</u>	<u>5.983</u>

**18. Buitengewone lasten**

Diverse lasten	<u>191.177</u>	<u>-</u>
----------------	----------------	----------

**Ondertekening van de jaarrekening**

Diemen, 18 maart 2016

R.T. Vos

**ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2015**

**Enkelvoudige balans per 31 december 2015**

**Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2015**

**Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening**

**Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2015**

**Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2015**

**6 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2015**

(na winstbestemming)

		31 december 2015		31 december 2014	
		€	€	€	€
<b>ACTIVA</b>					
<b>Vaste activa</b>					
Financiële vaste activa	(19)		208.625		132.394
<b>Vlottende activa</b>					
Vorderingen	(20)		36.234		36.414
			<u>244.859</u>		<u>168.808</u>

---



---

**PASSIVA**

**Eigen vermogen**

(21)

Geplaatst kapitaal

38.180

38.180

Agio

903.508

903.508

Overige reserves

-696.829

-772.880

244.859

168.808

244.859

168.808

7 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2015

	2015		2014	
	€	€	€	€
<b>Kosten</b>				
Overige bedrijfskosten		180		-
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		-180		-
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		-		-
		-180		-
Aandeel in het resultaat van deelnemingen (23)		76.231		16.374
<b>Resultaat na belastingen</b>		76.051		16.374

## **8 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING**

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

### **Financiële vaste activa**

Deelnemingen in groepsmaatschappijen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van Tuk Tuk Holding B.V.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, wordt een voorziening gevormd, primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het resterende aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de vennootschap ten behoeve van deze deelnemingen.

**9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2015**

**ACTIVA**

**VASTE ACTIVA**

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
<b>19. Financiële vaste activa</b>		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	<u>208.625</u>	<u>132.394</u>

	<u>Stand per 1 januari 2015</u>	<u>Aandeel in het resultaat</u>	<u>Stand per 31 december 2015</u>
	€	€	€
Tuk Tuk Factory B.V.	45.287	87.257	132.544
Tripp Car B.V.	87.107	-11.026	76.081
	<u>132.394</u>	<u>76.231</u>	<u>208.625</u>

**VLOTTENDE ACTIVA**

**20. Vorderingen**

**Vorderingen op groepsmaatschappijen**

	<u>Stand per 1 januari 2015</u>	<u>Af</u>	<u>Stand per 31 december 2015</u>
	€	€	€
Tuk Tuk Factory B.V.	<u>36.414</u>	<u>-180</u>	<u>36.234</u>

**PASSIVA**

**21. Eigen vermogen**

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	€	€
<b>Geplaatst kapitaal</b>		
Geplaatst en volgestort zijn 3.818 gewone aandelen nominaal € 10,00	38.180	38.180
	<u>38.180</u>	<u>38.180</u>
Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 90.000.		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
<b>Agio</b>		
Stand per 1 januari	903.508	903.508
Stand per 31 december	903.508	903.508
	<u>903.508</u>	<u>903.508</u>
<b>Overige reserves</b>		
Stand per 1 januari	-772.880	-789.254
Resultaatbestemming boekjaar	76.051	16.374
Stand per 31 december	-696.829	-772.880
	<u>-696.829</u>	<u>-772.880</u>

**10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2015**

**Overige bedrijfskosten**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
<b>22. Algemene kosten</b>		
Administratiekosten	180	-
	<u>180</u>	<u>-</u>
<b>23. Aandeel in het resultaat van deelnemingen</b>		
Aandeel resultaat Tuk Tuk Factory B.V.	87.257	23.269
Aandeel resultaat Tripp Car B.V.	-11.026	-6.895
	<u>76.231</u>	<u>16.374</u>

**Ondertekening van de jaarrekening**

Diemen, 18 maart 2016

R.T. Vos

## **OVERIGE GEGEVENS**

### **1 Statutaire regeling winstbestemming**

Op grond van artikel 15 van de statuten staat de winst ter beschikking van de algemene vergadering.

### **2 Bestemming van de winst 2015**

De directie stelt voor om de winst over 2015 ad € 76.051 toe te voegen aan de overige reserves. Vooruitlopend op de vaststelling door de algemene vergadering is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

### **3 Opdracht**

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2015 van uw besloten vennootschap Tuk Tuk Holding B.V te Diemen , waarin begrepen de enkelvoudige balans met tellingen van € 244.859, de geconsolideerde balans met tellingen van € 1.427.361 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 76.051, samengesteld.

Verantwoordelijkheid van de directie

Kenmerkend voor onze opdracht is, dat wij ons baseren op de door directie van de vennootschap verstrekte gegevens. De verantwoordelijkheid voor de juistheid en de volledigheid van die gegevens en voor de daarop gebaseerde jaarrekening berust bij de directie van de vennootschap.

Bevestiging

Op basis van de ons verstrekte gegevens hebben wij de jaarrekening samengesteld in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Deze jaarrekening is gebaseerd op de aan de administratie ontleende gegevens en overige mondelinge en schriftelijke informatie. De jaarrekening hebben wij getoetst aan de daarvoor wettelijk geldende bepalingen. Deze werkzaamheden hebben plaatsgevonden in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor de uitvoering van samenstellingsopdrachten.

De aard van de opdracht houdt in dat op deze jaarrekening geen accountantscontrole is toegepast.

Vertrouwende u hiermede van dienst te zijn geweest, verblijven wij.

Hoogachtend,  
Ddesign Admin B.V.