

VD HEEM NV

VERSLAG 1957

NAAMLIOZE VENNOOTSCHAP
VAN DER HEEM N.V.

*

Agenda

VAN DE JAARLIJKE ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS

te houden op

23 MEI 1958 DES NAMIDDAGS TE 16 UUR

ten kantore der vennootschap, Maanweg 156, 's-Gravenhage

*

1. Opening.
 2. Verslag van de Directie.
 3. Vaststelling van de Balans per 31 december 1957 en de Winst- en Verliesrekening over het tijdvak 1 januari—31 december 1957.
 4. Vaststelling van het dividend over het boekjaar 1957.
 5. Verkiezing van een Commissaris wegens het periodiek aftreden van Mevrouw C. G. VAN DER HEEM-HEMMES VAN ZOETENDAAL, die terstond herkiesbaar is.
- Ingevolge artikel 14 sub. 6 der statuten is door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen voor deze vacature een bindende voordracht samengesteld, bevattende de namen van:
1. C. G. VAN DER HEEM-HEMMES
VAN ZOETENDAAL.
 2. J. GUSSENHOVEN-VAN DER HEEM.
6. Rondvraag.
 7. Sluiting.

NAAMLIOZE VENNOOTSCHAP
VAN DER HEEM N.V.

GEVESTIGD TE 'S-GRAVENHAGE, MAANWEG 120—170

FABRIEKEN

MAANWEG — REGULUSWEG, DEN HAAG
LAAKWEG, DEN HAAG
ABSTEDERDIJK, UTRECHT
KEULSEKADE, UTRECHT

MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL f 15.024.000,—

WAARVAN GEPLAATST EN VOLGESTORT
GEWONE AANDELEN f 9.000.000,—
PRIORITEITSAANDELEN f 24.000,—

RAAD VAN COMMISSARISSEN

J. VAN RANDWIJK, DORDRECHT
C. G. VAN DER HEEM-HEMMES VAN ZOETENDAAL,
VOORBURG

DIRECTIE

L. W. VAN DER HEEM, PRESIDENT-DIRECTEUR
A. CRONHEIM, DIRECTEUR
L. C. M. J. GUSSENHOVEN, DIRECTEUR
Ir. P. G. ZAAIJER, DIRECTEUR

ACCOUNTANTS

EERSTE NEDERLANDSCHE ACCOUNTANTSKANTOOR VAN 1883
MORET & STARKE

PRAE-ADVIES VAN COMMISSARISSEN

Aan Aandeelhouders

INGEVOLGE de bepalingen van artikel 34 der statuten hebben wij de eer U hierbij aan te bieden de door de Directie opgemaakte en door ons onderzochte Balans per 31 december 1957 en de Winst- en Verliesrekening over het tijdvak 1 januari — 31 december 1957.

Conform artikel 35 der statuten delen wij U mede, dat wij ons kunnen verenigen met de door de Directie nodig geoordeelde afschrijvingen, extra afschrijvingen en voorzieningen ten laste van het resultaat over 1957.

De Balans en de Winst- en Verliesrekening zijn gecontroleerd door het Eerste Nederlandsche Accountantskantoor van 1883 Moret & Starke te 's-Gravenhage; de desbetreffende verklaring is op pagina 16 van dit verslag opgenomen.

Verder bieden wij U hierbij aan het verslag van de Directie, bedoeld in artikel 25 der statuten, onttrent de gang van zaken van de vennootschap en het gevoerde beheer in het afgelopen boekjaar.

In de op 3 mei 1957 gehouden jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders werd de Heer J. VAN RANDWIJK als commissaris herbenoemd.

Volgens rooster treedt dit jaar af C. G. VAN DER HEEM - HEMMES VAN ZOETENDAAL.

Conform artikel 14, sub 6 der statuten zijn door de Vergadering van Houders van Prioriteits aandelen voor voorziening in deze vacature voorgedragen:

1. C. G. VAN DER HEEM - HEMMES VAN ZOETENDAAL.
2. J. GUSSENHOVEN - VAN DER HEEM.

Wij adviseren U te besluiten:

1. De Balans en de Winst- en Verliesrekening ongewijzigd vast te stellen, waardoor aan de Directie décharge wordt verleend voor haar handelingen gedurende het



afgelopen boekjaar en aan de Raad van Commissarissen voor het daarop gehouden toezicht;

2. Het dividend op de prioriteitsaandelen, conform artikel 35 sub 6 der statuten op 4 % en het dividend op de gewone aandelen op 10 % vast te stellen.

Wij besluiten dit praec-advies met een woord van dank aan allen, die met ons hebben meegewerkt aan het verkrijgen van de resultaten over het afgelopen boekjaar.

De Raad van Commissarissen:

J. VAN RANDWIJK.

C. G. VAN DER HEEM—

HEMMES VAN ZOETENDAAI.

's-Gravenhage, 1 mei 1958.

VERSLAG VAN DE DIRECTIE

Aan Commissarissen

IN ons vorig jaarverslag is reeds het overlijden herdacht van de heer JAN VAN DER HEEM, directeur onzer vennootschap, die in begin 1957 van ons heenging.

Ter voorziening in deze vacature zijn op 15 februari 1957 de heren A. CRONHEIM, L. C. M. J. GUSSENHOVEN en ir P. G. ZAALJER tot directeur benoemd. Met de president-directeur, de heer L. W. VAN DER HEEM, bestaat het directorium thans uit vier personen.

Ingevolge artikel 34 der statuten brengen wij u hierbij verslag uit over de gang van zaken in onze onderneming en het gevoerde beheer over het afgelopen boekjaar. Tevens leggen wij u voor:

De geconsolideerde balans per 31 december 1957;

De geconsolideerde winst- en verliesrekening over het tijdvak 1 januari 1957 tot en met 31 december 1957;

De toelichting op de balans, vereist ingevolge artikel 42 van het Wetboek van Koophandel.

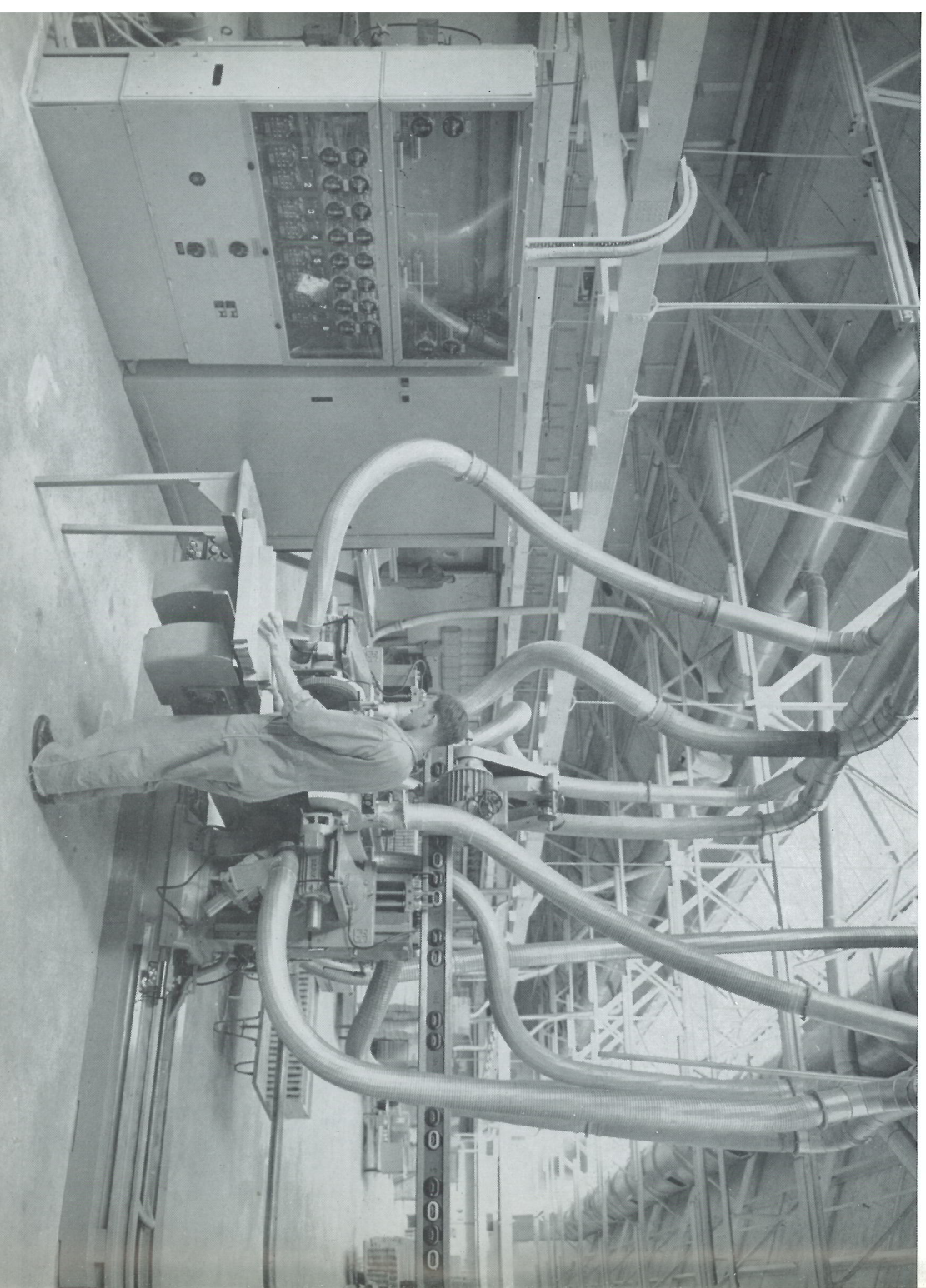
In deze stukken zijn dit jaar opgenomen de cijfers van de naamloze vennootschap Eerste Nederlandse Autorijwiel-fabriek N.V., waarvan onze onderneming sedert begin 1957 het gehele aandelenkapitaal in handen heeft, zodat wij thans over een geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening spreken.

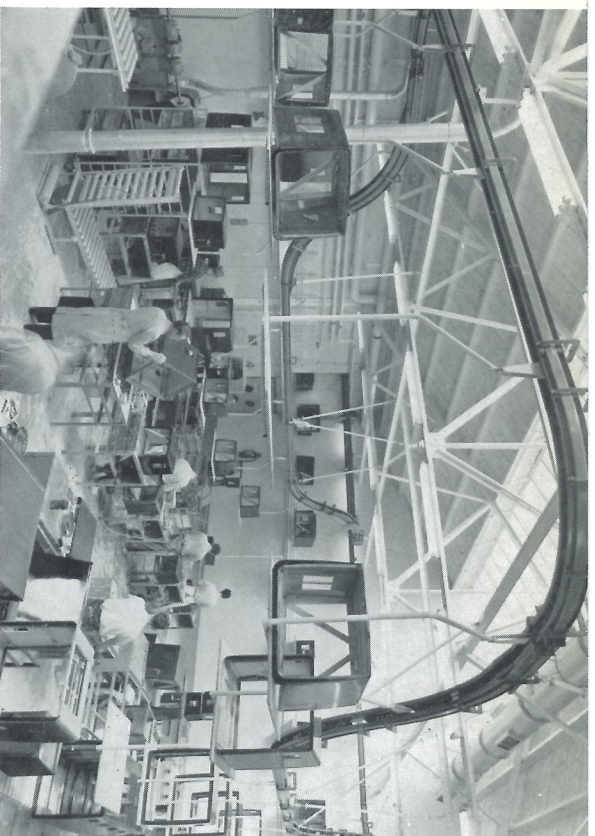
Het verheugt ons u te kunnen mededelen, dat — ondanks bestedingsbeperking en conjunctuurrecessie — onze vennootschap in 1957 wederom met gunstig resultaat gewerkt heeft. Na ruime afschrijvingen en reserveringen, welke naar onze mening voldoende zijn om de te voorziene risico's te dekken, laat het financieel resultaat over het thans tot f 9.000.000.— verhoogde gewone aandelenkapitaal een ongewijzigd dividend van 10 % toe.

De geldomzet is in 1957 met ruim 11 % gestegen ten opzichte van 1956 (beide jaren gerekend met inbegrip van de omzet van de Eerste Nederlandse Autorijwiel-fabriek N.V.).

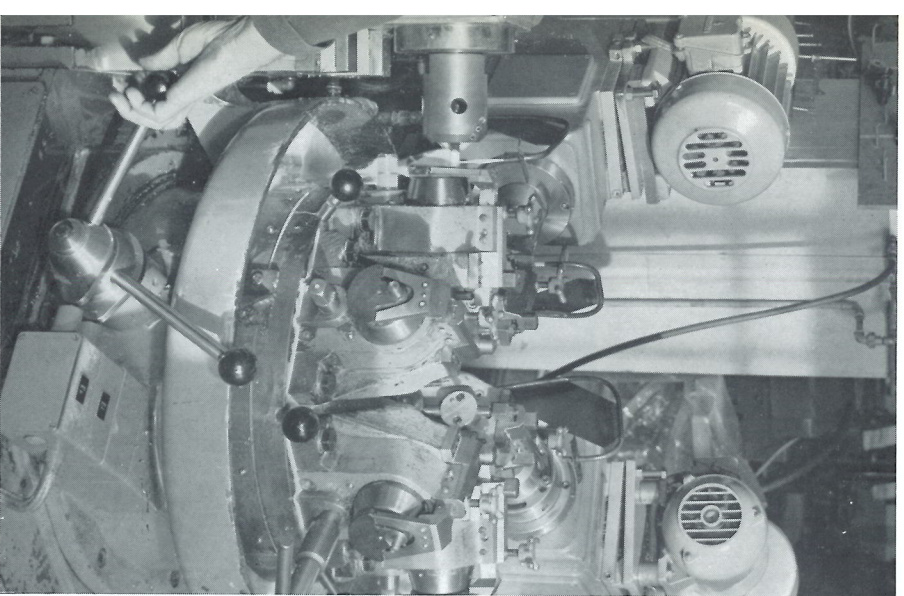
Hiertoe heeft de verkoop van ERRES-televisietoestellen veel bijgedragen. Niet-tegenstaande de regelmatig toenemende produktie kon nog niet geregeld aan de vraag worden voldaan. De hoge investeringen verbonden aan de toevoeging van dit artikel aan ons fabricageprogramma beginnen thans vruchten af te werpen.

De omzet van ERRES-radiotoestellen werd niet nadelig beïnvloed door de sterk stijgende televisie-omzet.

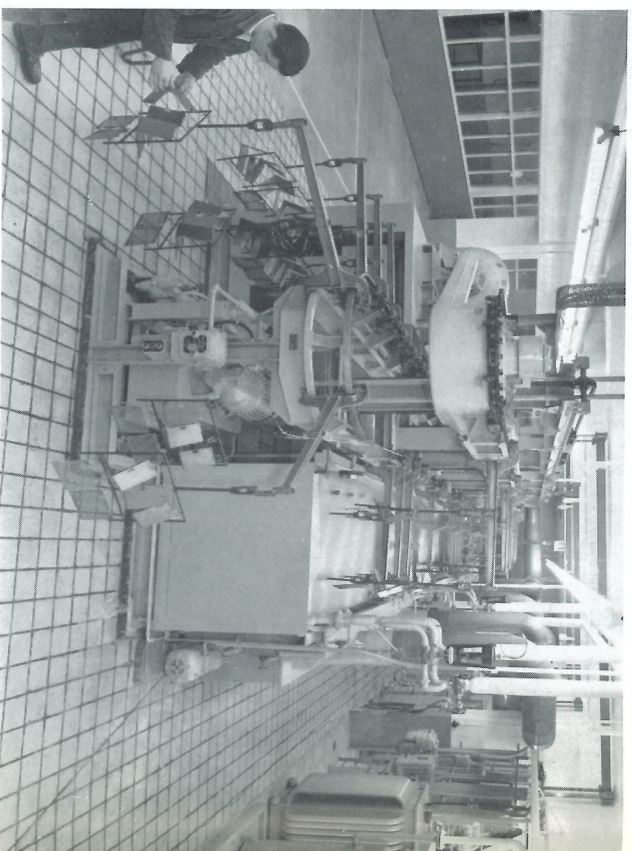




*Mechanisatie van het transport
in de kastenfabriek.*

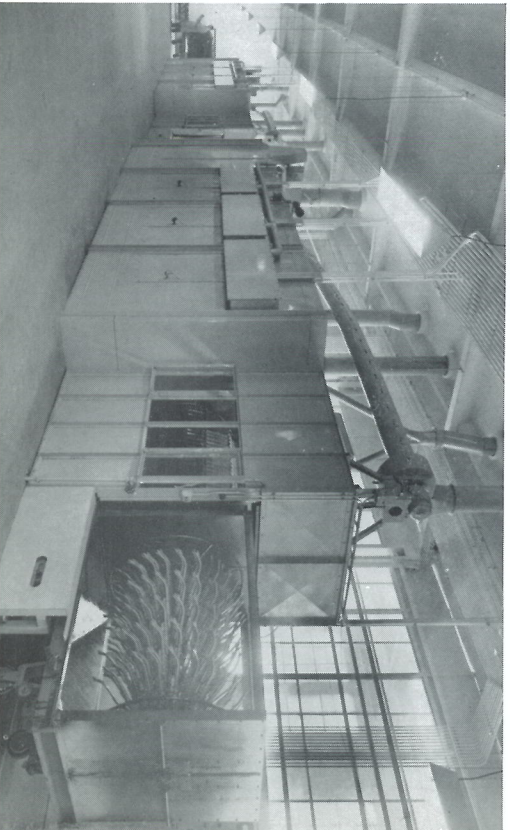


*Meerzijdige, automatische kottermachine
met draaifijfel voor het bewerken van
Solex-motoronderdelen.*



Automaat voor het gelaniseerd verzinken.

ENIGE IN 1957 IN BEDRIJF GENOMEN INSTALLATIES.



*Installatie voor automatisch labelen van
Solex-Framenonderdelen.*

In de sector Elektrische Huishoudelijke Apparaten werd een opmerkelijk succes behaald met een nieuw model STOFZUGGER, welke zeer goed ontvangen is en waarvan de omzet zich gunstig blijft ontwikkelen.

Hoewel, zoals algemeen bekend is, de afzet van bromfietzen in Nederland in 1957 een teruggang vertoonde, kunnen wij er ons in verheugen dat dit voor onze veilige en goedkope SOLEX niet het geval was.

Naast de produktie van de genoemde artikelen voor particulier verbruik, spelen de ontwikkeling en produktie van apparatuur op het gebied van telecommunicatie en elektronica een belangrijke rol in onze activiteiten.

In het verstreken boekjaar werden weer vele orders uitgevoerd. Voorzichtigheids-halve worden de winsten op deze opdrachten eerst geboekt op het moment, dat levering definitief heeft plaats gevonden. Aan het einde van het verslagjaar zijn enkele belangrijke orders in uitvoering, welke in 1958 en later afgeleverd zullen worden. De orderportefeuille voor dergelijke opdrachten is redelijk, terwijl de vooruitzichten voor nieuwe orders gunstig zijn.

In het verslagjaar hebben de voorbereidende studies voor de vervaardiging van transistoren tot resultaten geleid en is een afdeling voor de fabricage van deze half-geleiders ingericht; nog in 1957 hebben afleveringen plaats gehad.

Mede door leveranties op het gebied van de elektronica aan buitenlandse opdrachtgevers kon de export zich in het verslagjaar handhaven.

De sterke groei van de uitvoer gedurende de laatste jaren is echter tot stilstand gekomen. Internationale spanningen, daling van de koopkracht op exportmarkten en grotere buitenlandse concurrentie bemoeilijkten onze export.

Het voor Nederland in voorafgaande jaren wellicht bestaande voordeel van een laag kostpeil is geleidelijk aan sterk verminderd. Daarenboven is de buitenlandse concurrentiekracht toegenomen door exportbevorderende overheidsmaatregelen en gunstiger fiscaal klimaat dan in Nederland.

Deze buiten onze invloedssfeer liggende omstandigheden dwingen ons in produktie- en verkoopmethoden de uiterste efficiency te betrachten. Daarnaast blijft ons krachtigste wapen in de strijd om de exportmarkten de uitstrekende kwaliteit van onze produkten.

Waar voor onze onderneming de afzet in Indonesië reeds geruime tijd te verwaarlozen is, heeft de betreuenwaardige gang van zaken aldaar voor ons geen rechtstreekse gevolgen.

De stijging van het kostpeil kwam in 1957 nog niet tot stilstand: looncompensatie voor het gestegen huurpeil, stijging van de rentevoet, verhoging van tarieven voor gebruik van overheidsdiensten, energie en dergelijke, drukten zwaar op ons kostencijfer. Daartegenover staat een daling in het tweede halfjaar 1957 van het verloop onder het personeel; onze personeelsbezetting werd stabiel, waardoor niet alleen de hoge kosten verbonden aan het werven van personeel verminderden, doch ook de vele werkzaamheden verband houdende met het inleren en het instrueren van nieuw personeel.

Bovendien verbeterde het peil van geoefendheid onzer werknemers. Hierdoor en

door verder voortgaande mechanisatie is de hogere produktie gerealiseerd met een langzaam dalende personeelsbezetting. Eenzelfde tendens verwachten wij voor het komende boekjaar.

De in ons vorig jaarverslag vermelde uitbreidingen van ons fabriekscomplex zijn in de loop van 1957 gereed gekomen en de nieuwe werkruimten inmiddels in bedrijf gesteld.

Zowel de nieuwe montage-afdeling voor stofzuigers — inclusief magazijnen — als de radio- en televisiekastfabriek, voldoen geheel aan de gestelde eisen.

Door deze uitbreidingen zijn wij in staat de produktie van televisietoestellen en stofzuigers te verhogen en aan te passen aan de vraag.

Veel tijdelijk uitbestede werkzaamheden kunnen thans weer in eigen bedrijf verricht worden.

In Utrecht is onze tweede fabriek geheel verbouwd en volledig in bedrijf voor de montage van elektrische huishoudelijke apparaten.

Naast deze uitbreiding van fabricage ruimten zijn grote investeringen in machines en installaties gedaan, zoals in een automatische verzinkinstallatie, een geautomatiseerde lak- en bonderinstallatie voor Solex-rijwielen, een geautomatiseerde bewerking van cilinders, krukassen en andere Solex-onderdelen, verdere automatisering van het wikkelen van spoelen en dergelijke.

Ten einde onze service-organisatie aan te passen aan de eisen, die de sterk stijgende omzet van televisietoestellen stelt, werd een aantal nieuwe service-filialen opgericht en werden bestaande uitgebreid. Dit vergde aanzienlijke kosten en investeringen. Wij zijn hierdoor echter in staat voor dit technisch zo ingewikkelde artikel op vlugge en doelmatige wijze service aan de gebruikers te verlenen en de handelaren technische bijstand te geven.

De verplaatsing van de kastenfabriek zal in het komende jaar nog enkele interne verhuizingen ten gevolge hebben. Hiervoor zijn in 1956 en 1957 voorzieningen getroffen, zodat de daaraan verbonden kosten het resultaat over 1958 niet zullen beïnvloeden.

Evenals in 1956 zijn deze voorzieningen in de resultatenrekening opgenomen onder het hoofd: overige lasten.

Belangrijke uitgaven voor nieuwe investeringen zijn voorlopig niet te verwachten.

Hoewel behorende tot het boekjaar 1957, is in het vorige jaarverslag reeds vermeld de overname van 480 aandelen groot *f* 1.000,—, benevens alle winstbewijzen, van de naamloze vennootschap Eerste Nederlandse Autorijwielfabriek N.V. te 's-Gravenhage. Deze onderneming betreft van onze vennootschap de motoren en onderdelen van de Solex, fabriceert zelf het rijwielgedeelte en brengt de complete Solex in de handel.

Door deze transactie verkreeg onze vennootschap het gehele aandelenkapitaal. Voor de financiering van deze overname is het geplaatste en volgestorte kapitaal van onze vennootschap begin 1957 ondershands met *f* 1.024.000,— verhoogd tot *f* 6.024.000,—.

Het bij deze uitgifte behaalde agio is op de agioreserve geboekt, welke thans *f* 558.629,— bedraagt.

Voor een goed inzicht in de gang van zaken zijn in de gepubliceerde balans en verlies- en winstrekening de jaarcijfers van de naamloze vennootschap Eerste Nederlandse Autorijwielfabriek N.V. gevoegd bij de betreffende cijfers van VAN DER HEEM N.V.

Ten einde tijdig over voldoende middelen te kunnen beschikken voor een ongestoorde financiering van onze zich zo krachtig ontwikkelende vennootschap, werd op 8 mei 1957 de inschrijving opengesteld op *f* 3.000.000,— gewone aandelen in stukken van *f* 1.000,—, tot de koers van 105 %, ten volle delende in de resultaten van 1957 en volgende jaren, uitsluitend voor houders van reeds uitstaande gewone aandelen.

Het geplaatste en volgestorte aandelenkapitaal is hierdoor gestegen tot *f* 9.024.000,—, waarvan *f* 24.000,— prioriteitsaandelen.

Het financiële resultaat, berekend op de gebruikelijke voorzichtigte wijze, bedraagt vóór reserveringen en afschrijvingen *f* 4.910.317,—.

In verband met de vele aanschaffingen stellen wij u voor het bedrag van afschrijvingen op de vaste activa vast te stellen op *f* 2.222.833,— en bovendien een extra afschrijving ten laste van de resultatenrekening te brengen van *f* 326.524,—. In deze afschrijvingen zijn de fiscaal toelaatbare vervroegde afschrijvingen begrepen.

Hierna resteert een winst van *f* 2.360.960,—, waarvan eerst *f* 1.100.000,— voor verschuldigde belastingen in mindering wordt gebracht.

Ter beschikking van de Algemene vergadering van aandeelhouders blijft dan een bedrag van *f* 1.260.960,—.

Wij adviseren u de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te stellen de op pagina 15 opgenomen winstverdeling goed te keuren, waardoor over 1957 op de gewone aandelen een dividend van 10 % en op de prioriteitsaandelen een dividend van 4 % zal worden vastgesteld.

Ons veelzijdig fabricageprogramma biedt talrijke mogelijkheden. Na de tot stand gekomen uitbreidingen beschikt onze onderneming over een modern en uitstekend geoutilleerd productieapparaat.

Verder kunnen wij bogen op goed geschoold personeel en een staf van bekwaame medewerkers, die in goede harmonie samenwerken.

Met deze feiten voor ogen en in aanmerking nemende hetgeen in de jaren van ons bestaan is tot stand gebracht, mogen wij de komende — wellicht moeilijker — jaren met gepast vertrouwen tegemoet zien.

Wij willen dit jaarverslag niet besluiten zonder het uitspreken van onze grote waardering aan allen, die hebben medegewerkt tot hetgeen in het afgelopen boekjaar is bereikt.

De Directie:

L. W. VAN DER HEEM.

A. CRONHEIM.

L. C. M. J. GUSSENHOVEN.

Ir P. G. ZAAIJER.

's-Gravenhage, 2 april 1958.

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 1957¹⁾

ACTIVA

Vaste Activa	per 31-12-1957	per 1-1-1957 ²⁾
GEBOUWEN EN TERREINEN:		
Aanschaffingswaarde	f 8.823.600	
Afschrijvingen	" 4.040.094	
Boekwaarde	f 4.783.506	f 3.948.308
LEIDINGEN, INSTALLATIES, MACHINES, AUTO'S, E.D.:		
Aanschaffingswaarde	f 14.008.509	
Afschrijvingen	" 9.671.949	
Boekwaarde	" 4.336.560	" 2.322.641
GEREEDSCHAPPEN, MEETAPPARATUUR, E.D.:		
Aanschaffingen 1957	" 616.531	
Afschrijvingen 1957	" 616.525	
Boekwaarde	" 6	" 6
Deelnemingen	" 25.000	" 25.000
Initiale kosten	" 2	" 2
Magazijnvoorraden	" 6.441.707	" 6.852.016
Orders in bewerking	" 6.279.613	" 6.041.864
Gereed product	" 3.094.795	" 2.707.920
Debiteuren	" 6.350.265	" 4.779.538
Geldmiddelen	" 571.713	" 1.169.718
Transitorische posten	" 207.601	" 278.082
	f 32.090.768	f 28.125.095

³⁾s-Gravenhage, 2 april 1958.

De Raad van Commissarissen:
 J. VAN RANDWIJK.
 C. G. VAN DER HEEM—
 HENNES VAN ZOETENDAAL.

¹⁾ De door de Raad van Commissarissen voorgestelde winstverdeling is in de balans verwerkt.
²⁾ Aannemende, dat per 1 januari 1957 reeds het gehele kapitaal van de Eerste Nederlandse Auto-tijwielafabriek N.V. eigendom van VAN DER HEEM N.V. zou zijn geweest.

PASSIVA

Kapitaal:	per 31-12-1957	per 1-1-1957 ²⁾
Gewone aandelen	f 9.000.000	f 6.000.000
Prioriteitsaandelen	" 24.000	" 24.000
Algemene reserve	" 2.555.235	" 2.555.235
Dividendreserve	" 600.000	" 600.000
Agioreserve	" 558.629	" 558.629
Voorzieningen	" 1.416.741	" 1.281.918
Hypothecaire leningen	" 5.953.946	" 4.460.099
Schulden op langere termijn	" —	" 300.000
Contractuele verplichtingen op langere termijn	" 383.720	" 365.833
Ontvangen vooruitbetalingen op te leveren goederen	" 3.140.518	" 3.682.598
Crediteuren en belastingen	" 4.867.281	" 5.471.193
Transitorische posten	" 2.689.738	" 2.183.030
Te betalen dividenden	" 900.960	" 642.560
	f 32.090.768	f 28.125.095

Nagezien en accoord bevonden.

³⁾s-Gravenhage, 29 april 1958.
Eerste Nederlandse Accountantskantoor
 van 1883
 MORET & STARKE
 w.g. H. GERRITSEN. Mr. J. MORET.

De Directie:
 L. W. VAN DER HEEM.
 A. CRONHEIM.
 L. C. M. J. GUSSENHOVEN.
 Ir. P. G. ZAAIJER.

TOELICHTING OP DE ACTIVA

Gebouwen en terreinen: f 4.783.506.

Aangeschaft werd in 1957 voor een bedrag van f 1.476.607, afgeschreven werd een bedrag van f 604.467.

De terreinen zijn gewaardeerd tegen aankoopprijs.

De verzekerde waarde van onze gebouwen exclusief fundering bedraagt rond f 12.000.000.

Leidingsen, Installaties, Machines, Auto's e.d.: f 4.336.560.

In 1957 is aangekocht voor een bedrag van f 3.410.194, afgeschreven werd een bedrag van f 1.328.365.

De verzekerde waarde volgens vaste taxatie bedraagt voor deze balanspost rond f 18.000.000.

Gereedschappen, Meetapparatuur e.d.: f 6.

In verband met de zeer speciale gebruiksmogelijkheden worden alle kosten in het jaar van aanschaffing afgeschreven. Deze uitgaven bedroegen in 1957 f 616.525.

Deelnemingen: f 25.000.

Minderheidsbelang, gewaardeerd tegen 100 %.

Initiale kosten: f 1.

Dit betreft alle kosten, verbonden aan de ontwikkeling en het in fabricage nemen van onze producten.

Magazijnvoorraden: f 6.441.707.

Onze magazijnvoorraden zijn voorzichtig gewaardeerd; de wijze van waardering biedt voldoende zekerheid voor het opvangen van normale prijsrisico's. Speculatieve voorraden worden niet aangehouden, terwijl onder het hoofd „Voorzieningen” een extra voorziening voor mogelijk incurant worden van gewaardeerde voorraden is opgenomen.

Orders in bewerking: f 6.279.613.

De in bewerking zijnde artikelen zijn gewaardeerd tegen de kostende prijs onder aftrek van wenselijk geachte voorzieningen.

Gereed product: f 3.094.795.

De waardering van de voorradige eindproducten biedt voldoende marge ten opzichte van de geldende verkoopprijzen. Voor mogelijk incurant zijn van eindproducten is voldoende gereserveerd.

Debiteuren: f 6.350.265.

De debiteuren zijn opgenomen voor de nominale waarde. Debiteuren in vreemde valuta tegen de koersen per ultimo december 1957.

Geldmiddelen: f 571.713.

Kas, Bank en Giro zijn opgenomen voor de nominale waarde.

Transitorische posten: f 207.601.

Hieronder zijn opgenomen de tot ultimo 1957 betaalde kosten, voorzover deze behoren te drukken op volgende jaren.

De Raad van Commissarissen:

J. VAN RANDWIJK.

C. G. VAN DER HEEM-

HEMMES VAN ZOETENDAAL.

De Directie:

L. W. VAN DER HEEM.

A. CRONHEIM.

L. C. M. J. GUSSENHOVEN.

Ir. P. G. ZAAIJER.

's-Gravenhage, 2 april 1958.

OVERZICHT VASTE ACTIVA

(in duizenden guldens)

	1952	1953	1954	1955	1956	1957 *)
Aanschaffingen in het boekjaar	2.997	1.190	1.889	2.240	3.251	5.503
Afschrijvingen in het boekjaar	1.659	1.777	1.823	1.643	1.970	2.549
Aanschafwaarde einde boekjaar	11.932	12.695	13.622	15.303	17.878	23.449
Boekwaarde einde boekjaar . . .	4.887	4.284	4.099	4.678	5.938	9.120
Boekwaarde in % van de aanschafwaarde	41 %	34 %	30 %	31 %	33 %	39 %
Verzekerde waarde excl. terreinen en fundering	16.000	18.000	17.000	19.000	23.000	30.000

*) 1957 inclusief Eerste Nederlandse Autorijwielafabriek N.V.

WINST- EN VERLIESREKENING

over het jaar 1957

Baten

exploitatiealdo exclusief afschrijvingen	f 5.171.909
overige baten	„ 271.703
Totaal baten	<u>f 5.443.612</u>

Lasten

afschrijvingen op vaste activa	f 2.222.833
extra afschrijving op vaste activa	„ 326.524
belastingen	„ 1.100.000
overige lasten	„ 533.295
Totaal lasten	<u>f 4.182.652</u>
Zuivere winst	<u><u>f 1.260.960</u></u>

Door de overname van de Eerste Nederlandse Autorijwielabriek N.V. is het niet mogelijk, een vergelijking met de resultaten over 1956 te publiceren.

's-Gravenhage, 2 april 1958.

De Raad van Commissarissen:

J. VAN RANDWIJK.
C. G. VAN DER HEEM-
HEMMES VAN ZOETENDAAL.

De Directie:

L. W. VAN DER HEEM.
A. CRONHEIM.
L. C. M. J. GUSSENHOVEN.
Ir. P. G. ZAAIJER.

Nagezien en accoord bevonden.

's-Gravenhage, 29 april 1958.

Eerste Nederlandsche Accountantskantoor

van 1883

MORET & STARKE

w.g. H. GERRITSEN. MR. J. MORET.

WINSTVERDELING

Conform artikel 35 der statuten

Zuivere winst volgens winst- en verliesrekening f 1.260.960

Aan houders van gewone aandelen:

4 % van het gestorte kapitaal ad f 9.000.000,— is . . . f 360.000

Aan houders van prioriteitsaandelen:

4 % van het gestorte kapitaal ad f 24.000,— is . . . „ 960

„ 360.960

Restant: f 900.000

Ingevolge art 35 sub 2 der statuten 40 % „ 360.000

Tot beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders . . . f 540.000

Voor de houders van gewone aandelen is in totaal beschikbaar:

4 % van het gestorte kapitaal f 360.000

60 % van de zuivere winst na aftrek van 4 % over het totaal gestorte kapitaal „ 540.000

„ 540.000

Totaal beschikbaar voor aandeelhouders: f 900.000

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgesteld

uit dit bedrag een dividend uit te keren van 10 %, zijnde f 900.000

„ 900.000

ACCOUNTANTSVERKLARING

's-Gravenhage, 29 april 1958.

*Aan Commissarissen van
Van der Heem N.V.,
's-Gravenhage.*

Mijne Heren,

Hierbij delen wij U mede, dat wij ingevolge Uw opdracht de accountantsontrôle over het boekjaar 1957 bij Uw Vennootschap, bij de N.V. „Verkoopkantoor van der Heem N.V.” en bij de „Eerste Nederlandse Autorijwielafabriek N.V.” hebben uitgevoerd.

De geconsolideerde Balans per 31 December 1957 en de geconsolideerde Verlies- en Winstrekening over 1957, de laatste sluitende met een winstsaldo van f 1.260.960,—, hebben wij accoord bevonden. De voorgestelde winstverdeling is reeds in de balans verwerkt.

Wij verklaren, dat naar onze overtuiging, gegronnd op ons onderzoek en de verkregen inlichtingen, de door ons mede ondertekende geconsolideerde Balans en geconsolideerde Verlies- en Winstrekening een betrouwbaar beeld geven van de financiële toestand der Vennootschappen per 31 December 1957, respectievelijk van de resultaten over het boekjaar 1957.

Hoogachtend,

Eerste Nederl. Accountantskantoor
van 1883

MORET & STARKE

w.g. H. GERRITSEN. Mr. J. MORET.