

JAARREKENING 2016

Perfo Tec B.V.

INHOUDSOPGAVE

Pagina

ACCOUNTANTSRAPPORT

1	Opdracht	2
2	Beoordelingsverklaring van de onafhankelijke accountant	2
3	Algemeen	3
4	Resultaat	4
5	Financiële positie	7
6	Kengetallen	8
7	Fiscale positie	10

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2016	13
2	Winst-en-verliesrekening over 2016	14
3	Kasstroomoverzicht 2016	15
4	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	16
5	Toelichting op de balans per 31 december 2016	21
6	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2016	30

OVERIGE GEGEVENS

1	Mededeling omtrent het ontbreken van een controleverklaring	36
2	Statutaire regeling winstbestemming	36
3	Bestemming van de winst 2016	36

ACCOUNTANTSRAPPORT

Aan de aandeelhouders en bestuur van
Perfo Tec B.V.
Klompemakersweg 16
3449 JB Woerden

<i>Kenmerk</i>	<i>Behandeld door</i>	<i>Datum</i>
6583801	DdK	13 oktober 2017

Geachte directie,

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2016 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van € 2.646.211 en de winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 329.775, beoordeeld.

2 BEOORDELINGSVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2016 van Perfo Tec B.V. te Woerden beoordeeld. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2016 en de winst-en-verliesrekening over 2016 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een conclusie over de jaarrekening op basis van onze beoordeling. Wij hebben onze beoordeling verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 2400, 'Opdrachten tot het beoordelen van financiële overzichten'. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze beoordeling zodanig plannen en uitvoeren dat wij in staat zijn te concluderen dat ons niet is gebleken dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat.

Een beoordeling in overeenstemming met de Nederlandse Standaard 2400 resulteert in een beperkte mate van zekerheid. De in dit kader uitgevoerde werkzaamheden bestonden in hoofdzaak uit het inwinnen van inlichtingen bij het management en overige functionarissen van de entiteit, het uitvoeren van cijferanalyses met betrekking tot de financiële gegevens alsmede het evalueren van de verkregen informatie.

Westplein 11
3016 BM Rotterdam
Tel: 010-8008001

Zuideinde 37
2991 LJ Barendrecht
Tel: 0180-820243

Apollolaan 171
1077 AS Amsterdam
Tel: 020-8004009

De werkzaamheden uitgevoerd in het kader van een beoordelingsopdracht zijn aanzienlijk beperkter dan die uitgevoerd in het kader van een controleopdracht verricht in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden. Derhalve brengen wij geen controleoordeel tot uitdrukking.

Conclusie

Op grond van onze beoordeling is ons niets gebleken op basis waarvan wij zouden moeten concluderen dat de jaarrekening geen getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Perfo Tec B.V. per 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

3 ALGEMEEN**3.1 Activiteiten**

De activiteiten van de vennootschap in 2016 bestonden uit de verkoop van kapitaalgoederen bestemd voor de food-industrie, alsmede uit de serviceverlening inzake die kapitaalgoederen.

3.2 Bestuur

Per balansdatum wordt de directie gevoerd (door Green Mountain B.V., in de persoon van) de heer B.R.A. Groeneweg

4 RESULTAAT**4.1 Vergelijkend overzicht**

Het resultaat na belastingen over 2016 bedraagt € 330.000 tegenover € 359.000 over 2015. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2016		2015		Vershil
	x € 1.000	%	x € 1.000	%	x € 1.000
Netto-omzet	2.953	100,0	3.016	100,0	-62
Kostprijs van de omzet	1.071	36,2	1.263	41,7	-192
Bruto-omzetresultaat	1.882	63,8	1.753	58,3	130
Overige bedrijfsopbrengsten	50	1,7	744	24,7	-694
Brutomarge	1.932	65,5	2.497	83,0	-564
Kosten					
Personeelskosten	639	21,7	524	17,4	115
Afschrijvingen immateriële vaste activa	29	1,0	311	10,3	-282
Afschrijvingen materiële vaste activa	30	1,0	23	0,8	7
Overige personeelskosten	66	2,2	119	4,0	-53
Huisvestingskosten	56	1,9	49	1,6	8
Exploitatiekosten	9	0,3	6	0,2	3
Kantoorkosten	63	2,1	50	1,7	13
Autokosten	135	4,6	109	3,6	26
Verkoopkosten	228	7,7	374	12,4	-146
Algemene kosten	242	8,2	440	14,6	-198
	1.497	50,7	2.005	66,6	-507
Bedrijfsresultaat	435	14,8	492	16,4	-57
Financiële baten en lasten	-37	-1,3	-62	-2,1	25
Resultaat voor belastingen	398	13,5	430	14,3	-32
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-68	-2,3	-71	-2,4	3
Resultaat na belastingen	330	11,2	359	11,9	-29

Bij de cijfermatige vergelijking tussen de hier getoonde boekjaren kan de volgende toelichting worden gegeven:

1. De omzet stabiliseerde, maar door een toename van de omzet diensten verbeterde de procentuele brutomarge.
2. In 2015 is een rechtszaak positief afgesloten, waardoor er in 2015 sprake was van een incidentele bate welke onder de 'Overige bedrijfsopbrengsten' is opgenomen. Hiermee samenhangend zijn in 2015 incidenteel hoge advocaatkosten gemaakt, welke zijn verantwoord onder de post 'Algemene kosten'. Voortvloeiend uit deze rechtszaak is in 2015 een eerder bedrag betaald aan goodwill versneld geheel afgeschreven, waardoor de post 'Afschrijving immateriële vaste activa' in dat jaar incidenteel hoog was.
3. De vaste personeelslasten zijn in 2016 toegenomen, echter moet dit in samenhang worden gezien met de daling van de post uitzendkrachten welke onder de 'Overige personeelskosten' is begrepen.
4. De post 'Verkoopkosten' was in 2015 incidenteel hoog in verband met de vorming van een garantievoorziening.
5. In 2015 heeft een bancaire herfinanciering plaatsgevonden waardoor in dat jaar de rentelasten incidenteel van grotere omvang zijn geweest.

4.2 Resultaat over de afgelopen vijf jaren

	2016	2015	2014	2013	2012
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Netto-omzet	2.953	3.016	2.493	1.777	2.099
Mutatie onderhanden projecten	-	-	256	-62	-1
Kostprijs van de omzet	1.071	1.263	1.256	756	999
Bruto-omzetresultaat	1.882	1.753	1.493	959	1.099
Overige bedrijfsopbrengsten	50	744	-	-	73
Brutomarge	1.932	2.497	1.493	959	1.172
Kosten					
Personeelskosten	639	524	401	237	224
Afschrijvingen immateriële vaste activa	29	311	27	4	4
Afschrijvingen materiële vaste activa	30	23	46	64	60
Overige personeelskosten	66	119	67	3	5
Huisvestingskosten	56	49	24	25	26
Exploitatiekosten	9	6	2	1	3
Kantoorkosten	63	50	34	26	41
Autokosten	135	109	66	38	32
Verkoopkosten	228	374	205	177	172
Algemene kosten	242	440	296	187	153
Bijzondere baten en lasten	-	-	-	-	-36
	1.497	2.005	1.168	762	684
Bedrijfsresultaat	435	492	325	197	488
Financiële baten en lasten	-37	-62	-20	-23	-30
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	398	430	305	174	458
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-68	-71	-44	-31	-85
Resultaat na belastingen	330	359	261	143	373

5 FINANCIËLE POSITIE

Uit de balans is de volgende financieringsstructuur af te leiden:

	31-12-2016		31-12-2015	
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen	1.241		912	
Voorzieningen	128		116	
Langlopende schulden	544		656	
		1.913		1.684
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Immateriële vaste activa	370		24	
Materiële vaste activa	107		91	
Financiële vaste activa	-2		-	
		475		115
Werkkapitaal		1.438		1.569
Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorraden	1.218		1.173	
Vorderingen	461		411	
Liquide middelen	491		1.091	
		2.169		2.675
Af: kortlopende schulden		733		1.106
Werkkapitaal		1.437		1.569

6 KENGETALLEN**6.1 Omzet en rentabiliteit**

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

	2016	2015	2014	2013
Omzetontwikkeling <i>Indexgetal (2013=100)</i>	166,21	169,73	140,28	100,00
Brutomarge <i>Bruto-omzetresultaat/netto-omzet</i>	63,76	58,15	59,89	53,92
Nettowinstmarge <i>Resultaat na belastingen/netto-omzet</i>	11,17	11,90	10,46	8,05
Rentabiliteit eigen vermogen <i>Resultaat na belastingen/eigen vermogen</i>	26,57	39,37	47,17	48,98

6.2 Personeel

Gemiddeld aantal werknemers <i>Uitgedrukt in FTE</i>	8,77	7,00	4,00	2,00
Gemiddelde loonkosten per werknemer <i>Loonkosten/aantal werknemers (in duizenden euro's)</i>	73	75	100	119
Netto-omzet per werknemer <i>Netto-omzet/aantal werknemers (in duizenden euro's)</i>	337	431	623	888

6.3 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; er is dus sprake van een momentopname.

	2016	2015	2014	2013
Current ratio <i>Vlottende activa/kortlopende schulden</i>	2,96	2,42	1,37	1,42
Quick ratio <i>Vlottende activa - voorraden/kortlopende schulden</i>	1,30	1,36	0,78	1,23

6.4 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; er is dus sprake van een momentopname.

	2016	2015	2014	2013
Solvabiliteit eerste niveau				
<i>Eigen vermogen/balanstotaal</i>	46,91	32,68	24,12	16,51
Interest coverage ratio				
<i>Bedrijfsresultaat/interestlasten (per saldo)</i>	11,79	7,91	13,55	8,03

7 FISCALE POSITIE**7.1 Fiscale eenheid**

Perfo Tec B.V. vormt tezamen met haar moedermaatschappij Perfo Knowledge B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met ingang van 27 april 2012, zijnde de oprichtingsdatum van de moedermaatschappij.

Aangezien de vennootschap deel uitmaakt van een fiscale eenheid met Green Mountain B.V. is zij niet zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn en wordt in rekening-courant met Green Mountain B.V. verrekend.

7.2 Berekening belastbaar bedrag 2016

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2016 is als volgt berekend:

	2016	
	€	€
Resultaat voor belastingen		397.581
<i>Fiscale verschillen:</i>		
Niet aftrekbare kosten	5.065	
RDA-aftrek	47.800	
Investeringsaftrek	-12.963	
Innovatiebox	-126.254	
		<u>-86.352</u>
Belastbaar bedrag 2016		<u><u>311.229</u></u>

Berekening vennootschapsbelasting

De over het belastbaar bedrag verschuldigde vennootschapsbelasting bedraagt:

	2016
	€
Eerste schijf: 20,0% over € 200.000	40.000
Derde schijf: 25,0% over € 111.225	27.806
Verschuldigde vennootschapsbelasting 2016	<u><u>67.806</u></u>

7.3 Specificatie niet aftrekbaar deel van de kosten

	%	Basisbedrag €	Niet aftrekbaar deel €
Forfait bedrag berekend per DGA			4.500
Boetes	100,0 %	565	565
			5.065

7.4 Specificatie investeringsaftrek

Voor bepaalde investeringen in de materiële vaste activa kan aanspraak worden gemaakt op investeringsaftrek.

	%	Basisbedrag €	Aftrek / Bijstelling €
De investeringsaftrek is als volgt:			
Machines en inventaris	28 %	30.750	8.610
Inventaris	28 %	15.547	4.353
		46.297	12.963

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
ABC-Kwakernaat B.V.

JAARREKENING

Balans per 31 december 2016

Winst-en-verliesrekening over 2016

Kasstroomoverzicht 2016

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Toelichting op de balans per 31 december 2016

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2016

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2016

(na resultaatbestemming)

	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa (1)				
Octrooirechten		370.068		24.081
Materiële vaste activa (2)				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	10.037		13.219	
Machines en installaties	38.594		15.515	
Inventaris	58.136		62.110	
		106.767		90.844
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorraden (3)				
Gereed product en handelsgoederen		1.217.913		1.173.154
Vorderingen (4)				
Handelsdebiteuren	328.897		326.793	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	60.682		23.509	
Overlopende activa	71.019		60.299	
		460.598		410.601
Liquide middelen (5)		490.865		1.091.109
		<u>2.646.211</u>		<u>2.789.789</u>

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2016

		2016		2015	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(10)	2.953.309		3.015.804	
Kostprijs van de omzet	(11)	1.070.283		1.261.993	
Bruto-omzetresultaat			1.883.026		1.753.811
Overige bedrijfsopbrengsten	(12)		50.000		743.765
Brutomarge			1.933.026		2.497.576
Kosten					
Lonen en salarissen	(13)	365.121		290.234	
Sociale lasten	(14)	87.775		65.523	
Pensioenlasten	(15)	36.378		18.369	
Beheervergoeding	(16)	150.000		150.000	
Afschrijvingen	(17)	59.387		334.476	
Overige personeelskosten	(18)	66.041		119.181	
Huisvestingskosten	(19)	56.411		48.526	
Exploitatiekosten	(20)	8.996		6.120	
Kantoorkosten	(21)	63.009		49.892	
Autokosten	(22)	135.207		108.982	
Verkoopkosten	(23)	227.968		374.205	
Algemene kosten	(24)	242.309		440.219	
			1.498.602		2.005.727
Bedrijfsresultaat			434.424		491.849
Financiële baten en lasten	(25)		-36.843		-62.209
Resultaat voor belastingen			397.581		429.640
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	(26)		-67.806		-70.734
Resultaat na belastingen			329.775		358.906

3 KASSTROOMOVERZICHT 2016

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2016	
	x € 1.000	x € 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	434	
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	59	
Mutatie voorzieningen	12	
Veranderingen in het werkkapitaal:		
Mutatie voorraden	-45	
Mutatie vorderingen	-50	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	-373	
	-373	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		38
Niet-gerealiseerde waardeveranderingen vastgoedportefeuille	1	
Rentelasten	-37	
Vennootschapsbelasting	-68	
	-68	
		-104
Kasstroom uit operationele activiteiten		-67
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investeringen in immateriële vaste activa	-375	
Investeringen in materiële vaste activa	-46	
	-46	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-421
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Aflossing schulden aan kredietinstellingen		-112
		-112
		-600
Samenstelling geldmiddelen		
	2016	
	x € 1.000	x € 1.000
Geldmiddelen per 1 januari		1.091
Mutatie liquide middelen		-600
		-600
Liquide middelen per 31 december		491

4 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

Verbonden partijen

Tot de verbonden partijen van Perfo Tec B.V. behoren de volgende rechtspersonen:

- de aandeelhouder/rechtspersoon, zijnde de vennootschap Perfo Knowledge B.V. te Mijdrecht;
- de gelieerde vennootschappen, zijnde Green Mountain B.V., gevestigd te Rockanje en SJB Participations B.V., gevestigd te Brielle.
- de aandeelhouder/natuurlijk persoon, de heer M.W. de Bruin, woonachtig te Kockengen.

Vorderingen op en schulden aan tot de verbonden partijen behorende (rechts)personen zijn in de toelichting op de jaarrekening steeds afzonderlijk gepresenteerd. Dit geldt tevens voor onderlinge doorbelastingen aan en van verbonden partijen.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Raad voor de Jaarverslaggeving.

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

Personeelsleden

Bij de vennootschap waren in 2016 gemiddeld 9 personeelsleden werkzaam (2015: 7).

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar paragraaf 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar de desbetreffende paragraaf.

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

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

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

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst-en-verliesrekening als interestlast verwerkt.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Daar waar geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde.

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.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot balansdatum in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening. De kostprijs van deze diensten 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.

Brutobedrijfsresultaat

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

Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Financiële baten en lasten

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

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.

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, de kortlopende schulden aan kredietinstellingen en de vlottende effecten.

De effecten kunnen worden beschouwd als zeer liquide beleggingen.

Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers.

Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Octrooirechten	Goodwill	Totaal
	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2016</i>			
Verkrijgingsprijs	40.107	330.000	370.107
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-16.026	-330.000	-346.026
	<u>24.081</u>	<u>-</u>	<u>24.081</u>
<i>Mutaties</i>			
Investerings	375.000	-	375.000
Afschrijvingen	-29.013	-	-29.013
	<u>345.987</u>	<u>-</u>	<u>345.987</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2016</i>			
Verkrijgingsprijs	415.107	330.000	745.107
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-45.039	-330.000	-375.039
	<u>370.068</u>	<u>-</u>	<u>370.068</u>

Dit betreft octrooirechten voor perforation, packaging en focus-laser, welke lineair worden afgeschreven in 10 jaar.

Daarnaast is in 2014 een machine aan een afnemer geleverd waarbij is afgesproken dat de betaling achterwege zal blijven ter compensatie van het verkrijgen van een 10-jarig contract inzake exclusieve leveringen. Wegens contractbreuk is er geen sprake meer van exclusieve leveringen. Als gevolg daarvan is gedurende het boekjaar 2015 de resterende goodwill geheel ten laste van het resultaat gebracht.

In 2016 zijn de intellectuele eigendomsrechten van AMAP Technologie afgekocht, waarbij het juridisch eigendom in 2018 na voldoening van de laatste betaling zal worden overgedragen.

JAARREKENING

Perfo Tec B.V.

te Woerden

Afschrijvingspercentages

	%
Octrooirechten	10
Goodwill	10

2. Materiële vaste activa

	Bedrijfs- gebouwen en - terreinen	Machines en installaties	Inventaris	Totaal
	€	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2016</i>				
Aanschaffingswaarde	15.909	47.915	123.814	187.638
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-2.690	-32.400	-61.704	-96.794
	<u>13.219</u>	<u>15.515</u>	<u>62.110</u>	<u>90.844</u>
<i>Mutaties</i>				
Investeringsen	-	30.750	15.547	46.297
Afschrijvingen	-3.182	-7.671	-19.521	-30.374
	<u>-3.182</u>	<u>23.079</u>	<u>-3.974</u>	<u>15.923</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2016</i>				
Aanschaffingswaarde	15.909	78.665	139.361	233.935
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-5.872	-40.071	-81.225	-127.168
Boekwaarde per 31 december 2016	<u>10.037</u>	<u>38.594</u>	<u>58.136</u>	<u>106.767</u>

Afschrijvingspercentages

	%
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	20
Machines en installaties	20
Inventaris	20

VLOTTENDE ACTIVA

3. Voorraden

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Gereed product en handelsgoederen		
Voorraad lasers loods	228.415	72.238
Voorraad respiratiemeters loods	93.830	109.969
Voorraad onderdelen loods	216.524	123.238
Voorraad lasers bij derden	319.985	480.295
Voorraad respiratiemeters bij derden	205.582	315.460
Voorraad Linerbags	131.451	51.008
Voorraad gas analysers loods	6.213	11.723
Voorraad gas analysers bij derden	15.913	9.223
	<u>1.217.913</u>	<u>1.173.154</u>

4. Vorderingen

Handelsdebiteuren

Debiteuren	329.105	331.333
Voorziening dubieuze debiteuren	-208	-4.540
	<u>328.897</u>	<u>326.793</u>

	2016	2015
	€	€

Voorziening dubieuze debiteuren

Stand per 1 januari	4.540	19.129
Dotatie	-4.332	-14.589
Stand per 31 december	<u>208</u>	<u>4.540</u>

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	57.628	22.477
Pensioenen	3.054	1.032
	<u>60.682</u>	<u>23.509</u>

JAARREKENING

Perfo Tec B.V.

te Woerden

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Overlopende activa		
Nog te factureren omzet	2.045	-
Vooruitbetaalde huisvestingskosten	3.150	2.833
Vooruitbetaalde verzekeringen	2.715	8.556
Vooruitbetaalde beurskosten	-	7.835
Nog te ontvangen subsidie	1.824	6.090
Vooruitbetaalde kosten	57.857	31.557
Waarborgsommen	3.428	3.428
	<u>71.019</u>	<u>60.299</u>
5. Liquide middelen		
Rabobank	90.274	1.090.792
Rabo Bedrijfsspaarrekening	400.000	-
Kas	591	317
	<u>490.865</u>	<u>1.091.109</u>

De onderneming kan beschikken over een rekening-courant faciliteit bij de Rabobank met een limiet van € 200.000,-. De rente bedraagt 6,5% op jaarbasis. Thans wordt van het krediet geen gebruik gemaakt.

PASSIVA

6. Eigen vermogen

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Geplaatst kapitaal		
52 Gewone aandelen nominaal € 450,-	23.400	23.400
3 Prioriteitsaandelen nominaal € 45,-	135	135
	23.535	23.535

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 112.500,-.

	2016	2015
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	150.000	150.000
Stand per 31 december	150.000	150.000

Overige reserves

Stand per 1 januari	738.079	379.173
Resultaatbestemming boekjaar	329.775	358.906
Stand per 31 december	1.067.854	738.079

7. Voorzieningen

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Overige voorzieningen		
Garantieplichtingen	127.916	116.000

	2016	2015
	€	€
<i>Garantieverblijvingen</i>		
Stand per 1 januari	116.000	-
Dotatie	11.916	116.000
Stand per 31 december	127.916	116.000

Er is een garantievoorziening gevormd inzake de vervanging van onderdelen in de bij derden geplaatste apparatuur.

8. Langlopende schulden

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Rabobank 35.02.92.76.69	330.001	385.000
Rabobank 35.02.92.76.42	214.050	271.130
	544.051	656.130

	2016	2015
	€	€
<i>Rabobank 35.02.92.76.69</i>		
Stand per 1 januari	440.000	-
Opgenomen gelden	-	440.000
Aflossing	-54.999	-
Stand per 31 december	385.001	440.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-55.000	-55.000
Langlopend deel per 31 december	330.001	385.000

De langlopende lening ad € 440.000 is verstrekt ter financiering van de groei in het werkkapitaal. Aflossing vindt plaats over een periode van 6 jaar. Het rentepercentage bedraagt 3,2% en staat 3 jaar vast. De aflossing per kwartaal bedraagt € 18.333,- ingaand vanaf 30 juni 2016. Het aantal resterende kwartaaltermijnen bedraagt 21.

JAARREKENING
Perfo Tec B.V.
te Woerden

	2016	2015
	€	€
<i>Rabobank 35.02.92.76.42</i>		
Stand per 1 januari	328.210	-
Opgenomen gelden	-	371.020
Aflossing	-57.080	-42.810
Stand per 31 december	271.130	328.210
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-57.080	-57.080
Langlopend deel per 31 december	214.050	271.130

De langlopende lening ad € 371.020 is verstrekt ter financiering van de aflossing van de lening aan de ABN Amro Bank. Aflossing vindt plaats over een periode van 6,5 jaar. Het rentepercentage bedraagt 3,2% en staat 3 jaar vast. De aflossing per kwartaal bedraagt € 14.270,-. Het aantal resterende kwartaaltermijnen bedraagt 19.

9. Kortlopende schulden

	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
ABN Amrobank, rekening-courant .115	-	20
Gelden onderweg	-	181
	-	201
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		
Borgstellingskrediet	112.080	112.080
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	201.066	337.183
Schulden aan participanten en aan maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Perfo Knowledgy B.V.	166.970	139.439

Over de schulden wordt 4% rente berekend.

JAARREKENING

Perfo Tec B.V.

te Woerden

	2016	2015
	€	€
<i>Perfo Knowledgey B.V.</i>		
Stand per 1 januari	139.439	50.423
Mutaties boekjaar	22.159	87.546
	161.598	137.969
Rente	5.372	1.470
Stand per 31 december	166.970	139.439
	31-12-2016	31-12-2015
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	-23.360	-
Loonheffing	56.826	40.421
	33.466	40.421
Overige schulden		
Investeringsverplichting	150.000	-
Overlopende passiva		
Vakantiegeld	26.139	21.177
Accountantskosten	13.500	22.798
Rente- en bankkosten	1.074	5.168
Nettoloon	8.460	-
Vooruitgefactureerde bedragen	-	339.679
Nog te ontvangen facturen	20.100	87.899
	69.273	476.721

Zekerheden

Voor zowel de lening als de faciliteit in rekening-courant, verstrekt door de bankier zijn de volgende zekerheden gesteld:

- pandrecht op voorraden;
- pandrecht op bedrijfsinventaris;
- pandrecht op vorderingen;
- pandrecht op intellectuele eigendomsrechten;
- borgstelling van € 250.000,- te vermeerderen met rente en kosten door de heer B.R.A. Groeneweg.

Inzake de beide langlopende leningen heeft de Nederlandse Staat een borgtocht afgegeven.

Verder is overeen gekomen dat de onderneming geen dividend zal uitkeren zolang het bancaire bepaalde garantievermogen lager is dan 30% van het gecorrigeerde balanstotaal. Bij een nettowinst van minimaal € 100.000,- mag een rendement van maximaal 6% worden uitgekeerd aan Perfo Knowledge B.V.

GreenMountain B.V. heeft zich verplicht om haar aandeel in dat eventuele dividend terug te lenen aan de onderneming, welke lening achtergesteld is op vorderingen van de bank.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN**Voorwaardelijke verplichtingen***Fiscale eenheid*

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van Green Mountain B.V. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Meerjarige financiële verplichtingen*Leaseverplichtingen*

Door de vennootschap zijn huur en operationeel leaseverplichtingen aangegaan tot en met 2020, waarvan de verplichtingen op jaarbasis ongeveer € 75.000,- bedragen.

Huurverplichtingen onroerende zaken

Door de vennootschap zijn meerjarige financiële verplichtingen aangegaan terzake van huur van bedrijfsruimte, waarvan de verplichtingen op jaarbasis ongeveer € 38.000,- bedragen.

6 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2016

	2016	2015
	€	€
10. Netto-omzet		
Omzet lasers	1.072.056	1.682.695
Omzet respiratiemeters	377.356	261.424
Omzet gas-analysers	31.371	24.024
Omzet liners	260.207	69.274
	<u>1.740.990</u>	<u>2.037.417</u>
Omzet verhuur lasers	56.057	82.051
Omzet verhuur respiratiemeters	67.342	65.995
Omzet metervergoedingen	395.715	177.840
Omzet installatie	236.900	223.188
Omzet service en reparatie	418.366	385.270
	<u>1.174.380</u>	<u>934.344</u>
Doorberekende vrachtkosten	37.939	44.043
	<u>2.953.309</u>	<u>3.015.804</u>
11. Kostprijs van de omzet		
Inkoop lasers	435.847	610.894
Inkoop respiratiemeters	298.557	253.224
Inkoop gas-analysers	23.652	16.250
Inkoop liners	183.338	71.636
	<u>941.394</u>	<u>952.004</u>
Ontwikkelingskosten software	25.149	47.188
Commissies	38.880	180.282
Door te belasten kosten	5.722	25.688
Vrachtkosten	36.189	34.022
Verpakkingskosten	22.949	22.809
	<u>128.889</u>	<u>309.989</u>
	<u>1.070.283</u>	<u>1.261.993</u>
12. Overige bedrijfsopbrengsten		
Ontvangen subsidies	50.000	33.333
Schadeclaim juridische procedure	-	710.432
	<u>50.000</u>	<u>743.765</u>

JAARREKENING

Perfo Tec B.V.

te Woerden

Personeelskosten

	2016	2015
	€	€
13. Lonen en salarissen		
Bruto lonen	399.228	322.030
Vakantietoelage	4.962	8.656
Overige personeelskosten	6.432	5.191
	<u>410.622</u>	<u>335.877</u>
Ontvangen ziekengelduitkeringen	-3.272	-9.103
Ontvangen subsidies	-42.229	-36.540
	<u>365.121</u>	<u>290.234</u>
14. Sociale lasten		
Premies sociale verzekeringswetten	69.318	50.702
Werkgevers bijdrage ZVW	18.457	14.821
	<u>87.775</u>	<u>65.523</u>
15. Pensioenlasten		
Pensioenlasten	<u>36.378</u>	<u>18.369</u>
16. Beheervergoeding		
Management fee Green Mountain B.V.	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
17. Afschrijvingen		
<i>Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>		
Octrooirechten	4.013	4.013
Goodwill	25.000	307.000
Totaal	<u>29.013</u>	<u>311.013</u>
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	3.182	2.690
Machines en installaties	7.671	4.103
Inventaris	19.521	16.670
	<u>30.374</u>	<u>23.463</u>

JAARREKENING

Perfo Tec B.V.

te Woerden

Overige bedrijfskosten

	2016	2015
	€	€
18. Overige personeelskosten		
Uitzendkrachten	60.276	114.329
Onbelaste vergoedingen	5.049	3.542
Kantinekosten	716	1.310
	<u>66.041</u>	<u>119.181</u>
19. Huisvestingskosten		
Huur onroerende zaak	36.270	31.123
Huur loods	506	1.425
Elektra	6.287	5.967
Vaste lasten onroerend goed	1.079	59
Verzekering pand	2.006	992
Onderhoudskosten	186	1.532
Schoonmaakkosten	5.888	5.208
Overige huisvestingskosten	4.189	2.220
	<u>56.411</u>	<u>48.526</u>
20. Exploitatiekosten		
Aanschaf klein materiaal	8.996	6.120
	<u>8.996</u>	<u>6.120</u>
21. Kantoorkosten		
Kantoorbehoeften	3.786	5.460
Drukwerk	1.049	4.275
Onderhoud inventaris	4.510	3.774
Automatiseringskosten	11.849	14.437
Telefoon	14.905	14.055
Porti en vrachtkosten	18.158	1.668
Contributies & abonnementen	8.752	6.223
	<u>63.009</u>	<u>49.892</u>
22. Autokosten		
Brandstoffen	18.376	19.333
Onderhoud	114	135
Leasekosten	75.532	68.652
Verzekering	85	22
BTW-privégebruik auto	4.445	3.684
Overige autokosten	3.116	1.809
Parkeerkosten	4.132	6.489
Kilometervergoeding	29.407	8.858
	<u>135.207</u>	<u>108.982</u>

JAARREKENING

Perfo Tec B.V.

te Woerden

	2016	2015
	€	€
23. Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	6.999	39.560
Representatiekosten	4.236	3.946
Dotatie garantievoorziening	11.916	116.000
Reis-en verblijfkosten	159.245	157.397
Beurskosten	49.904	42.130
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	-4.332	5.672
Marketingskosten	-	9.500
	<u>227.968</u>	<u>374.205</u>
24. Algemene kosten		
Accountantskosten	11.133	22.150
Juridische kosten	24.154	126.084
Consultancy	139.902	151.375
Verzekeringen	11.182	10.022
Octrooikosten (verlengingen)	36.500	94.427
Advieskosten	8.412	19.924
Doorbelaste kosten octrooien Perfo Knowledgey B.V.	15.000	15.000
Overige algemene kosten	-3.974	1.237
	<u>242.309</u>	<u>440.219</u>
25. Financiële baten en lasten		
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-36.843</u>	<u>-62.209</u>
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten</i>		
Rente en kosten bank	3.890	15.622
Koersverschillen	4.731	3.096
Rente rekening-courant Perfo Knowledgey B.V.	5.372	1.470
Rente lening ABN-Amrobank	-	8.125
Rente lening Rabobank	22.850	33.896
	<u>36.843</u>	<u>62.209</u>
26. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		
Vennootschapsbelasting	<u>-67.806</u>	<u>-70.734</u>

Ondertekening van de jaarrekening

Vaststelling jaarrekening

De jaarrekening is aldus opgemaakt en vastgesteld door het bestuur c.q. de Algemene Vergadering.

Woerden, 13 oktober 2017

Perfo Knowledgey B.V.
Namens deze,

B.R.A. Groeneweg

OVERIGE GEGEVENS

OVERIGE GEGEVENS

1 Mededeling omtrent het ontbreken van een controleverklaring

Op grond van artikel 2:396 lid 1 BW is de besloten vennootschap vrijgesteld van de verplichting tot controle van de jaarrekening door een accountant. Op grond daarvan is geen opdracht tot accountantscontrole verstrekt. Derhalve ontbreekt een controleverklaring.

2 Statutaire regeling winstbestemming

Op grond van artikel 20 van de statuten staat de winst ter beschikking van de vergadering van houders van prioriteitsaandelen.

3 Bestemming van de winst 2016

De directie stelt voor om de winst over 2016 ad € 329.775 geheel toe te voegen aan de overige reserves van de vennootschap.

Vooruitlopend op een daartoe strekkend besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is dit voorstel reeds in de jaarrekening verwerkt.

De jaarrekening werd vastgesteld en goedgekeurd te Mijdrecht op 13 oktober 2017.

Namens Perfo Knowledgy B.V.
B.R.A. Groeneweg (Green Mountain B.V.)

Namens Perfo Knowledgy B.V.
C. Brouwer-Laurysen (SJB Participations B.V.)

M. de Bruin