

DirAct It B.V.  
 Versterkerstraat 12  
 1322 AP ALMERE

## Financieel verslag over het boekjaar 2017

### Inhoudsopgave

	<b>Pagina</b>
<b>Accountantsrapport</b>	
Opdracht	3
Samenstellingsverklaring van de accountant	3
Algemeen	5
Bedrijfsresultaat	6
Financiële positie	8
Fiscale positie	9
<b>Bestuursverslag</b>	11
<b>Jaarrekening</b>	
Balans per 31 december 2017	13
Winst-en-verliesrekening over 2017	15
Kasstroomoverzicht 2017	16
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	17
Toelichting op de balans per 31 december 2017	21
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2017	30
Toelichting op de kasstromen	34
<b>Bijlagen</b>	
Bestuursverslag	

## **Accountantsrapport**

Aan het bestuur van  
DirAct It B.V.  
Versterkerstraat 12  
1322 AP Almere

Meeuwenlaan 8  
Postbus 432  
8000 AK Zwolle  
telefoon 088 23 69 600  
e-mail zwolle@flynth.nl

Kenmerk  
458081000

Behandeld door  
E.D. (Erwin) Draaijer AA

Datum  
6 juni 2018

Onderwerp  
Financieel verslag over het boekjaar 2017

Geacht bestuur,

Hierbij treft u aan het financieel verslag over het boekjaar 2017 bestaande uit het accountantsrapport, de jaarstukken en de bijlagen.

De accountantsrapportage geeft u nadere informatie over algemene zaken, het bedrijfsresultaat, de financiële positie en de fiscale positie.  
Verder treft u kengetallen aan ten behoeve van de analyse.

De cijfers opgenomen in de accountantsrapportage zijn ontleend aan de door ons samengestelde jaarrekening en zijn niet gecontroleerd of beoordeeld.  
Derhalve wordt ten aanzien van de informatie opgenomen in de accountantsrapportage geen zekerheid verstrekt. De aan deze rapportage toegevoegde jaarstukken bestaan uit het jaarverslag van de directie, de jaarrekening en de overige gegevens.

## Opdracht

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2017 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de balans met tellingen van € 2.854.792 en de winst-en-verliesrekening sluitende met een negatief resultaat na belastingen van € 302.188, samengesteld.

## Samenstellingsverklaring van de accountant

Deze jaarrekening van DirAct It B.V. te Almere is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2017 en de winst-en-verliesrekening over 2017 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichtingen is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

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

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

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

## **Algemeen**

### ***Bedrijfsgegevens***

De activiteiten van DirAct It B.V. bestaan voornamelijk uit het ontwikkelen van en het exploiteren van software alsmede het geven van adviezen en consultancy op het gebied van software ontwikkeling of implementatie alsmede het detacheren van personeel ten behoeve van software ontwikkeling, consultancy of projectmanagement.

### ***Bestuur***

Per balansdatum wordt het bestuur gevoerd door BIP IT B.V.

### ***Oprichting besloten vennootschap***

Bij notariële akte d.d. 21 februari 2008 verleden voor notaris mr. T.F.H. Reijnen te Haarlemmermeer is opgericht de besloten vennootschap DirAct It B.V. De activiteiten worden met ingang van voornoemde datum / respectievelijk eerdere datum gedreven voor rekening en risico van de besloten vennootschap DirAct It B.V. Bij oprichting is voor een bedrag van € 18.000 aan aandelen geplaatst.

### ***Kamer van Koophandel***

DirAct It B.V. is ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 39100950.

### ***Weergave bedragen***

Alle bedragen in dit rapport zijn in euro's, tenzij anders vermeld.

### ***Stimuleringsubsidie***

De stimuleringsubsidie van de Overheid in de vorm van WBSO bedroeg € 135.232 (2016: € 107.725). Deze subsidie is als bate opgenomen in de winst-en verliesrekening als vermindering van de sociale lasten.

## Bedrijfsresultaat

Onderstaand volgt een analyse van het bedrijfsresultaat. Naast de bedragen en procenten van deze periode en die van de vorige periode zijn de verschillen weergegeven.

### Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen over 2017 bedraagt negatief € 302.188 tegenover € 21.219 over 2016. De resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2017		2016		Verschil
		%		%	
Netto-omzet	3.235.306	100,0	3.921.054	100,0	-685.748
Kostprijs van de omzet	218.027	6,7	261.151	6,7	-43.124
<b>Bruto-marge</b>	<b>3.017.279</b>	<b>93,3</b>	<b>3.659.903</b>	<b>93,3</b>	<b>-642.624</b>
Lonen en salarissen	1.120.759	34,7	1.335.162	33,9	-214.403
Sociale lasten en pensioenlasten	234.307	7,2	344.489	8,8	-110.182
Beheervergoeding	318.000	9,8	318.000	8,1	-
Ingehuurd personeel	532.743	16,5	646.896	16,5	-114.153
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	188.817	5,8	152.251	3,9	36.566
<i>Overige bedrijfskosten:</i>					
Overige personeelskosten	76.612	2,4	55.433	1,4	21.179
Huisvestingskosten	101.391	3,1	73.312	1,9	28.079
Kosten machines installaties en inventaris	57	-	1.784	0,1	-1.727
Kosten vervoermiddelen	325.656	10,1	335.537	8,6	-9.881
Kantoor- en administratiekosten	200.573	6,2	231.475	5,9	-30.902
Verkoopkosten	124.635	3,9	91.775	2,3	32.860
Algemene kosten	48.081	1,5	8.809	0,2	39.272
<b>Som der kosten</b>	<b>3.271.631</b>	<b>101,2</b>	<b>3.594.923</b>	<b>91,6</b>	<b>-323.292</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>-254.352</b>	<b>-7,9</b>	<b>64.980</b>	<b>1,7</b>	<b>-319.332</b>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.117	0,1	2.538	0,1	-421
Rentelasten en soortgelijke kosten	-127.096	-4,0	-30.749	-0,9	-96.347
	-124.979	-3,9	-28.211	-0,8	-96.768
<b>Resultaat voor belasting</b>	<b>-379.331</b>	<b>-11,8</b>	<b>36.769</b>	<b>0,9</b>	<b>-416.100</b>
Belastingen resultaat	77.143	2,4	-15.550	-0,4	92.693
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>-302.188</b>	<b>-9,4</b>	<b>21.219</b>	<b>0,5</b>	<b>-323.407</b>

**Resultaat over de afgelopen vijf jaren**

	2017	2016	2015	2014	2013
Netto-omzet	3.235.306	3.921.054	3.755.176	3.167.592	3.051.643
Kostprijs van de omzet	218.027	261.151	268.022	216.632	22.333
Brutowinst	3.017.279	3.659.903	3.487.154	2.950.960	3.029.310
<b>Kosten</b>					
Lonen en salarissen	1.120.759	1.335.162	1.143.577	934.500	1.021.540
Sociale lasten	132.813	217.330	202.205	161.440	198.445
Pensioenlasten	101.494	127.159	72.327	68.991	89.587
Beheervergoeding	318.000	318.000	318.000	225.600	168.027
Ingehuurd personeel	532.743	646.896	695.227	798.881	716.230
Afschrijvingen	188.817	152.251	164.794	94.108	70.037
Overige personeelskosten	76.612	55.433	102.914	84.390	64.609
Huisvestingskosten	101.391	73.312	100.355	88.863	103.058
Kosten machines installaties en inventaris	57	1.784	2.034	-	26
Kantoor- en administratiekosten	200.573	231.475	203.675	136.633	151.876
Kosten vervoermiddelen	325.656	335.537	265.120	235.282	230.402
Verkoopkosten	124.635	91.775	113.133	139.598	99.739
Algemene kosten	48.081	8.809	7.002	27.804	39.889
	3.271.631	3.594.923	3.390.363	2.996.090	2.953.465
Bedrijfsresultaat	-254.352	64.980	96.791	-45.130	75.845
<b>Financiële baten en lasten</b>					
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-	-	7.500	-	-
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.117	2.538	53.624	614	-
Rentelasten en soortgelijke kosten	-127.096	-30.749	-32.191	-38.767	-8.131
	-124.979	-28.211	28.933	-38.153	-8.131
Resultaat voor belastingen	-379.331	36.769	125.724	-83.283	67.714
Belastingen resultaat	77.143	-15.550	-4.462	-31.522	-11.480
Resultaat na belastingen	-302.188	21.219	121.262	-114.805	56.234

## Financiële positie

De financieringsstructuur blijkt uit de onderstaande verkorte balans. Deze opstelling geeft een beeld van welke activa voor korte dan wel voor lange termijn vastgelegd zijn en of deze gefinancierd zijn met middelen welke op korte dan wel lange termijn beschikbaar zijn.

### Financieringsstructuur

	31-12-2017		31-12-2016	
		%		%
<b>Activa</b>				
<b>Op lange termijn vastgelegde middelen</b>				
Immateriële vaste activa	1.355.617	47,5	1.150.135	60,9
Materiële vaste activa	36.213	1,3	1.836	0,1
Financiële vaste activa	208.288	7,3	87.783	4,6
	<u>1.600.118</u>	<u>56,1</u>	<u>1.239.754</u>	<u>64,7</u>
<b>Op korte termijn vastgelegde middelen</b>				
Vorderingen	547.794	19,2	675.892	35,3
Liquide middelen	706.880	24,7	256	-
	<u>1.254.674</u>	<u>43,9</u>	<u>676.148</u>	<u>35,3</u>
	<u><u>2.854.792</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>1.915.902</u></u>	<u><u>100,0</u></u>
<b>Passiva</b>				
<b>Gefinancierd met lange termijn middelen</b>				
Eigen vermogen	520.033	18,2	822.221	42,9
Voorzieningen	266.784	9,4	223.422	11,7
Langlopende schulden	1.500.000	52,5	90.000	4,7
	<u>2.286.817</u>	<u>80,1</u>	<u>1.135.643</u>	<u>59,3</u>
<b>Gefinancierd met korte termijn middelen</b>				
Kortlopende schulden	567.975	19,9	780.259	40,7
	<u>567.975</u>	<u>19,9</u>	<u>780.259</u>	<u>40,7</u>
	<u><u>2.854.792</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>1.915.902</u></u>	<u><u>100,0</u></u>



## Fiscale positie

### Berekening belastbaar bedrag 2017

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2017 is als volgt berekend:

	2017
Resultaat voor belastingen	-379.331
<b>Waarderingsverschillen:</b>	
Fiscale aanpassing afschrijvingen	173.675
Activering Ontwikkeling Software	-390.486
	-216.811
<b>Fiscale verschillen:</b>	
Niet aftrekbare kosten	4.245
Investeringsaftrek	-10.694
	-6.449
<b>Belastbaar bedrag 2017</b>	<b>-602.591</b>

Per balansdatum bedraagt de vennootschapsbelasting € -. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2017
Stand per 1 januari	-8.364
Op openstaande aanslagen is betaald	8.364
<b>Stand per 31 december</b>	<b>-</b>

De ten gunste van het resultaat gebrachte vennootschapsbelasting 2017 is als volgt te specificeren:

### Vennootschapsbelasting

Mutatie latente belastingen	77.143
	77.143

### Latente belastingverplichtingen

Deze voorziening heeft betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de waardering in de jaarrekening en de fiscale waardering van activa en passiva.

De latentie is berekend naar een belastingtarief van 20%.

	Boekwaarde bedrijfs- economisch	Boekwaarde fiscaal	Verschil	%	Bedrag latentie
Ontwikkeling Software	1.346.049	12.127	1.333.922	20,0	266.784

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Stand per 1 januari	-135.639	-120.089
Dotatie	-43.362	-51.766
Stand per 31 december	<u>-179.001</u>	<u>-171.855</u>

### Vennootschapsbelasting

Bij het uitbrengen van dit rapport zijn de aangiften vennootschapsbelasting tot en met 2016 definitief geregeld.

### Te verrekenen verliezen

Per 31 december 2017 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 1.041.505.

De verliezen kunnen binnen een termijn van negen jaar worden verrekend met toekomstige winsten. Verliezen uit het jaar 2017 kunnen over een periode van 9 jaar worden verrekend.

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

### Compensabele verliezen

	<u>Compensabele aanspraak per 1 januari 2017</u>	<u>Verlies in 2017</u>	<u>Compensabele aanspraak per 31 december 2017</u>
2014	257.835	-	257.835
2016	181.079	-	181.079
2017	-	602.591	602.591
	<u>438.914</u>	<u>602.591</u>	<u>1.041.505</u>

Wij vertrouwen erop u hiermee van dienst te zijn. Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij steeds graag bereid.

Hoogachtend,  
Flynth adviseurs en accountants B.V.

E.D. (Erwin) Draaijer AA

## **Bestuursverslag**

Het verslag is opgenomen als bijlage in dit rapport.

## **Jaarrekening**

## Balans per 31 december 2017

(na resultaatbestemming)

### Activa

		31 december 2017	31 december 2016
<b>Vaste activa</b>			
<b>Immateriële vaste activa</b> (1)			
Kosten van ontwikkeling		1.346.048	1.137.797
Applicatiesoftware		9.569	12.338
		<u>1.355.617</u>	<u>1.150.135</u>
<b>Materiële vaste activa</b> (2)			
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		10.711	-
Inventaris		25.502	1.836
		<u>36.213</u>	<u>1.836</u>
<b>Financiële vaste activa</b> (3)			
Overige vorderingen		208.288	87.783
<b>Vlottende activa</b>			
<b>Vorderingen</b> (4)			
Handelsdebiteuren		323.700	318.314
Vorderingen op groepsmaatschappijen		39.540	152.219
Belastingen en premies sociale verzekeringen		-	8.364
Overige vorderingen en overlopende activa		184.554	196.995
		<u>547.794</u>	<u>675.892</u>
<b>Liquide middelen</b> (5)			
Rekening-courant bank		706.880	256
		<u>2.854.792</u>	<u>1.915.902</u>

**Passiva**

		<u>31 december 2017</u>	<u>31 december 2016</u>
<b>Eigen vermogen</b>	(6)		
Geplaatst kapitaal		18.000	18.000
Wettelijke reserves		1.346.048	1.137.797
Overige reserves		<u>-844.015</u>	<u>-333.576</u>
		520.033	822.221
<b>Voorzieningen</b>	(7)		
Latente belastingverplichtingen		266.784	223.422
<b>Langlopende schulden</b>	(8)		
Onderhandse leningen		1.500.000	90.000
<b>Kortlopende schulden</b>	(9)		
Schulden aan kredietinstellingen		1.402	158.839
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		-	60.000
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		172.349	170.694
Schulden aan groepsmaatschappijen		43.860	22.364
Belastingen en premies sociale verzekeringen		151.350	209.657
Overige schulden en overlopende passiva		<u>199.014</u>	<u>158.705</u>
		567.975	780.259
		<u><u>2.854.792</u></u>	<u><u>1.915.902</u></u>

## Winst-en-verliesrekening over 2017

		2017	2016
<b>Netto-omzet</b>	(10,11)	3.235.306	3.921.054
Kostprijs van de omzet	(12)	218.027	261.151
<b>Brutomarge</b>		3.017.279	3.659.903
Personeelskosten	(13)	2.205.809	2.644.547
Afschrijvingen	(14)	188.817	152.251
Overige bedrijfskosten	(15)	877.005	798.125
<b>Som der bedrijfslasten</b>		3.271.631	3.594.923
<b>Bedrijfsresultaat</b>		-254.352	64.980
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(16)	2.117	2.538
Rentelasten en soortgelijke kosten	(17)	-127.096	-30.749
<b>Financiële baten en lasten</b>		-124.979	-28.211
<b>Resultaat voor belastingen</b>		-379.331	36.769
Belastingen resultaat	(18)	77.143	-15.550
<b>Resultaat na belastingen</b>		-302.188	21.219

## Kasstroomoverzicht 2017

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2017	2016
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat	-254.352	64.980
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	188.817	152.251
Mutatie voorzieningen	43.362	44.388
Veranderingen in het werkkapitaal:		
Mutatie vorderingen	128.098	-174.725
Mutatie kortlopende schulden (excl. schulden aan kredietinstellingen en aflossingsverplichtingen)	5.153	38.918
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	111.078	125.812
Ontvangen wegens rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.117	2.538
Betaald wegens rentelasten en soortgelijke kosten	-127.096	-30.749
Betaalde winstbelasting	77.143	-15.550
	-47.836	-43.761
Kasstroom uit operationele activiteiten	63.242	82.051
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings in immateriële vaste activa	-391.530	-360.048
Investerings in materiële vaste activa	-37.146	-
Mutaties overige financiële vaste activa	-120.505	121.162
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-549.181	-238.886
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Mutatie wettelijke en statutaire reserve	208.251	213.379
Dotatie wettelijke reserve uit overige reserve	-208.251	-213.380
Overige mutaties overige reserve	-	36.890
Mutatie langlopende schulden	1.350.000	-180.000
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	1.350.000	-143.111
Mutatie geldmiddelen	864.061	-299.946



## Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

### Algemeen

#### Identificatiegegevens

Naam	DirAct It B.V.
Rechtsvorm	Besloten vennootschap
Statutaire zetel	Almere
Nummer Kamer van Koophandel	39100950

#### Activiteiten

De activiteiten van DirAct It B.V. bestaan voornamelijk uit het ontwikkelen en exploiteren van software alsmede het geven van adviezen en consultancy op het gebied van software ontwikkeling of implementatie alsmede het detacheren van personeel ten behoeve van software ontwikkeling, consultancy of projectmanagement.

#### Geldeenheid

Voor zover niet anders vermeld zijn de bedragen in dit rapport weergegeven in euro's.

#### Personeelsleden

Bij de vennootschap waren in 2017 gemiddeld 33 personeelsleden werkzaam (2016: 38).

#### Groepsverhoudingen

De onderneming DirAct It B.V. maakt deel uit van een economische eenheid.  
Aan het hoofd staat BIP IT B.V. gevestigd te Almere.

### Algemene grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW.

Het jaarrekeningregime voor kleine rechtspersonen als bedoeld in artikel 2:396 BW is op de rechtspersoon van toepassing.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten.

Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

## **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

### **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 hieronder is gespecificeerd bij de grondslagen voor bepaling van het resultaat. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. Op terreinen wordt niet afgeschreven. 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 restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

### **Financiële vaste activa**

Onder de financiële vaste activa zijn actieve belastinglatenties opgenomen, indien en voor zover het waarschijnlijk is dat realisatie van de belastingclaim te zijner tijd zal kunnen plaatsvinden. Deze actieve latenties zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, berekend op basis van het geldende belastingtarief en hebben overwegend een langlopend karakter. Bedragen die binnen één jaar verrekenbaar zullen zijn, zijn opgenomen tegen nominale waarde onder de post belastingen en premies onder de vlottende activa.

### **Liquide middelen**

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Liquide middelen bestaan uit tegoeden op bankrekeningen, kasmiddelen, gelden onderweg, wissels en cheques en direct opeisbare deposito's. Bij de waardering wordt rekening gehouden met middelen die niet ter vrije beschikking staan. Indien liquide middelen naar verwachting langer dan één jaar niet ter beschikking staan worden deze gepresenteerd onder de financiële vaste activa.

### **Voorzieningen**

#### **Latente belastingen**

Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met 20%.

## **Grondslagen voor resultaatbepaling**

### **Algemeen**

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

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**

Onder de kostprijs van de omzet wordt verstaan de directe aan de verkochte en geleverde goederen en diensten toe te rekenen kosten.

### **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.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

De afschrijvingspercentages bedragen voor:

Kosten van ontwikkeling	10 %
Applicatiesoftware	10 %
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	20 %
Inventaris	20 %

### **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 kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen.

Winstbelastingen, ontvangen en betaalde interest worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Ontvangen dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten en betaalde dividenden onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Transacties waarbij geen ruil van geldmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, worden niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract wordt voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

## Toelichting op de balans per 31 december 2017

### Activa

#### Vaste activa

Voor een gedetailleerd overzicht van de immateriële en materiële vaste activa verwijzen wij naar een bijlage.

#### 1. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling	Applicatie- software	Totaal
<b>Boekwaarde per 1 januari 2017</b>			
Aanschafwaarde	1.688.726	18.056	1.706.782
Cumulatieve afschrijvingen	-550.929	-5.718	-556.647
Boekwaarde beginbalans	<u>1.137.797</u>	<u>12.338</u>	<u>1.150.135</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>			
Investeringen	390.486	1.044	391.530
Afschrijvingen lopend jaar	-182.235	-3.813	-186.048
Saldo van mutaties	<u>208.251</u>	<u>-2.769</u>	<u>205.482</u>
<b>Boekwaarde per 31 december 2017</b>			
Aanschafwaarde	2.079.212	19.100	2.098.312
Cumulatieve afschrijvingen	-733.164	-9.531	-742.695
Boekwaarde eindbalans	<u>1.346.048</u>	<u>9.569</u>	<u>1.355.617</u>

#### 2. Materiële vaste activa

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Inventaris	Totaal
<b>Boekwaarde per 1 januari</b>			
Aanschafwaarde	-	26.469	26.469
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-	-24.633	-24.633
Boekwaarde beginbalans	<u>-</u>	<u>1.836</u>	<u>1.836</u>
<b>Mutaties in het boekjaar</b>			
Investeringen	10.725	26.421	37.146
Afschrijvingen	-14	-2.755	-2.769
Saldo van mutaties	<u>10.711</u>	<u>23.666</u>	<u>34.377</u>

	Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	Inventaris	Totaal
<b>Boekwaarde per 31 december</b>			
Aanschafwaarde	10.725	52.890	63.615
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-14	-27.388	-27.402
	<u>10.711</u>	<u>25.502</u>	<u>36.213</u>

### 3. Financiële vaste activa

		Overige vorderingen
Stand per 1 januari 2017		87.783
Mutatie boekjaar		120.505
Stand per 31 december 2017		<u>208.288</u>

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Overige vorderingen</b>		
Latente belastingen	<u>208.288</u>	<u>87.783</u>

#### Latente belasting

Stand per 1 januari	87.783	58.945
Correctie eerdere boekjaren	-	-7.378
Mutatie boekjaar	120.505	36.216
Stand per 31 december	<u>208.288</u>	<u>87.783</u>

### Vlottende activa

#### 4. Vorderingen

Handelsdebiteuren	323.700	318.314
Vorderingen op groepsmaatschappijen	39.540	152.219
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	8.364
Overige vorderingen en overlopende activa	184.554	196.995
	<u>547.794</u>	<u>675.892</u>

#### Handelsdebiteuren

Debiteuren	323.700	332.330
Voorziening dubieuze vorderingen	-	-14.016
	<u>323.700</u>	<u>318.314</u>

Een voorziening voor mogelijke oninbaarheid is niet opgenomen.



## Vorderingen op groepsmaatschappijen

### BiP IT B.V.

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Stand per 1 januari	152.219	98.486
Mutatie in boekjaar	-114.500	51.195
Rente	1.821	2.538
Stand per 31 december	<u>39.540</u>	<u>152.219</u>

Over de vordering wordt 2,04% rente berekend.

### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Vennootschapsbelasting	<u>-</u>	<u>8.364</u>
------------------------	----------	--------------

### Overige vorderingen en overlopende activa

Nog te factureren	183.982	207.747
Overlopende activa	572	-10.752
	<u>184.554</u>	<u>196.995</u>

Onder de opgenomen vorderingen bevinden zich geen posten met een looptijd van meer dan één jaar.

## 5. Liquide middelen

### Rekening-courant bank

Rabobank NL50 RABO 0135 1036 65	706.880	-
Rabobank NL50 RABO 0171 2685 63	-	256
	<u>706.880</u>	<u>256</u>



## Passiva

	31-12-2017	31-12-2016
<b>6. Eigen vermogen</b>		
Geplaatst kapitaal	18.000	18.000
Wettelijke reserves	1.346.048	1.137.797
Overige reserves	-844.015	-333.576
	<u>520.033</u>	<u>822.221</u>
<b>Geplaatst kapitaal</b>		
Geplaatst en volgestort zijn 18.000 gewone aandelen nominaal € 1,00	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
Het gestorte kapitaal onderging in het verslagjaar geen wijziging.		
<b>Wettelijke reserves</b>		
<b>Reserve voor kosten van ontwikkeling</b>		
Stand per 1 januari	1.137.798	924.418
Dotatie	390.486	360.048
Onttrekking	-182.236	-146.669
Stand per 31 december	<u>1.346.048</u>	<u>1.137.797</u>
<b>Overige reserves</b>		
Stand per 1 januari	-333.576	-178.305
Uit voorstel resultaatbestemming	-302.188	21.219
Mutatie wettelijke reserve	-208.251	-213.380
Correctie BAS Group 2015	-	36.890
Stand per 31 december	<u>-844.015</u>	<u>-333.576</u>
<b>Aansprakelijk vermogen</b>		
Eigen vermogen	520.033	822.221
Obligatielening NPEX	1.500.000	-
	<u>2.020.033</u>	<u>822.221</u>

Het aansprakelijk vermogen is een combinatie van eigen vermogen en componenten van het vreemd vermogen, welke componenten zijn achtergesteld ten opzichte van alle andere componenten van het vreemd vermogen.

## 7. Voorzieningen

De voorzieningen hebben overwegend een langlopend karakter.

### Latente belastingverplichtingen

Deze voorziening heeft betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de waardering in de jaarrekening en de fiscale waardering van activa en passiva.

De voorziening is berekend naar een belastingtarief van 20%.

	Boekwaarde bedrijfs- economisch	Boekwaarde fiscaal	Vershil	%	Bedrag voorziening
Ontwikkeling Software	1.346.049	12.127	1.333.922	20,0	266.784

## 8. Langlopende schulden

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Onderhandse leningen</b>		
Obligatielening NPEX	1.500.000	-
Lening BIP IT B.V. I	-	90.000
	1.500.000	90.000

Op 6 oktober 2017 is bovenstaande obligatielening afgesloten via het platform van NPEX. Houder van deze obligatielening is Stichting NPEX Bewaarbedrijf, welke deze als certificaten weer heeft uitgegeven aan de rechthebbende rekeninghouders. Met betrekking tot deze lening gelden onder andere de volgende voorwaarden:

- Lening is achtergesteld bij alle andere schulden
- Aflossing geschiedt volledig na 5 jaar
- Vanaf het 3e jaar kan er vervroegd afgelost worden
- Er is een jaarlijkse rente van 8% over de hoofdsom verschuldigd.
- De onderneming zal gedurende de looptijd van de lening geen dividend uitkeren
- De onderneming zal gedurende de looptijd van de lening geen aflossingen doen op de rekening courant met Van Rijn Informatiemanagement B.V.
- Voor deze lening zijn geen zekerheden gesteld

### Lening BIP IT B.V. I

Stand per 1 januari	150.000	180.000
Aflossing	-150.000	-30.000
Stand per 31 december	-	150.000
Af te lossen in volgend boekjaar	-	-60.000
Langlopend deel eindbalans	-	90.000

Over de lening wordt 5,00% rente berekend.  
Er zijn geen zekerheden gesteld.

Aflossingsverplichtingen binnen 12 maanden na afloop van het boekjaar zijn opgenomen onder de kortlopende schulden.

	Waarvan langer dan één jaar	Waarvan langer dan vijf jaar	Waarvan langer dan één jaar	Waarvan langer dan vijf jaar
<b>Langlopende schulden</b>				
Onderhandse leningen	1.500.000	-	90.000	-

## 9. Kortlopende schulden

### Schulden aan kredietinstellingen

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
Rabobank NL50 RABO 0135 1036 65	-	158.839
Creditcard 1	1.383	-
Creditcard 2	19	-
	<u>1.402</u>	<u>158.839</u>

### Aflossingsverplichtingen langlopende schulden

Lening BIP IT B.V. I	-	60.000
----------------------	---	--------

### Schulden aan leveranciers en handelskredieten

Crediteuren	<u>172.349</u>	<u>170.694</u>
-------------	----------------	----------------

### Schulden aan groepsmaatschappijen

#### BiP IT B.V.

Stand per 1 januari	-	-
Crediteurenpositie	11.253	-
Rente	-	-
Stand per 31 december	<u>11.253</u>	<u>-</u>

Over de schuld wordt 0,00% rente berekend.

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Rekening-courant Van Rijn Informatiemanagement B.V.</b>		
Stand per 1 januari	22.364	19.185
Mutatie	9.724	2.758
Rente	519	421
Stand per 31 december	<u>32.607</u>	<u>22.364</u>

Over de schuld wordt 2,04% rente berekend.

Er zijn geen zekerheden gesteld.

Zolang de NPEX obligatielening, zoals vermeld onder de langlopende schulden, niet is afbetaald zal er niet worden afgelost op deze rekening-courant.

#### **Belastingen en premies sociale verzekeringen**

Omzetbelasting	61.928	127.425
Loonheffing	77.422	82.232
Pensioenen	12.000	-
	<u>151.350</u>	<u>209.657</u>

#### **Omzetbelasting**

Te ontvangen omzetbelasting failliete debiteur	-1.981	-2.193
Aangifte 4e kwartaal	56.991	120.347
Correctie teruggaaf BAS Group	9.805	9.805
Suppletie lopend boekjaar	-2.887	-534
	<u>61.928</u>	<u>127.425</u>

#### **Pensioenen**

Pensioenen	<u>12.000</u>	<u>-</u>
------------	---------------	----------

#### **Overige schulden en overlopende passiva**

Te ontvangen facturen	67.382	21.552
Overige schulden op korte termijn	7.018	7.018
Nettolonen	3.714	1.926
Reservering vakantiegeld	63.976	72.447
Reservering vakantiedagen	51.825	50.664
Kantoor- en administratiekosten	2.503	2.502
Algemene kosten	2.596	2.596
	<u>199.014</u>	<u>158.705</u>

Onder de opgenomen kortlopende schulden bevinden zich geen posten met een looptijd van meer dan één jaar.

#### **Kortlopende schulden en overlopende passiva**

Met betrekking tot de kortlopende schulden ten bedrage van € 567.975 per 31 december zijn geen zekerheden gesteld.

## **Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen**

### **Meerjarige financiële verplichtingen**

#### **Leaseverplichtingen**

De vennootschap heeft meerdere lopende operationele lease-contracten voor auto's. Deze lease-contracten hebben een looptijd van 4 of 5 jaar.

#### **Huurverplichtingen onroerende zaken**

De vennootschap is meerjarige financiële verplichtingen aangegaan tot en met 2021 terzake van huur van bedrijfsruimte (€ 88.003 in 2017) voor de kantoorruimte gelegen aan de Versterkerstraat 12 te Almere. De totale verplichting bedraagt minimaal € 440.015, waarvan € 88.003 een looptijd van minder dan 1 jaar heeft. De huur zal jaarlijks per 1 januari geïndexeerd worden. Derhalve zal de totale verplichting hoger uitvallen dan de hier genoemde bedragen.

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2017

### 10. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2017 ten opzichte van 2016 met 17,5% gedaald.

### 11. Netto-omzet

	2017	2016
<b>Omzet handel</b>		
Omzet Projecten	750.392	722.942
Omzet Development en Support	1.808.331	2.468.743
Omzet SLA	214.678	126.029
Omzet Hardware	18.180	38.253
Omzet Hosting	182.831	184.903
Omzet Licenties en Maintenance Fees	230.982	256.550
Omzet Overig	29.912	123.634
	<u>3.235.306</u>	<u>3.921.054</u>

### 12. Kostprijs van de omzet

#### Inkopen

Inkopen	8.596	1.362
Inkopen Buitenland	12.363	37.170
Inkopen Diensten	-	938
Inkopen Hosting	189.153	227.443
Inkopen Licenties	7.915	-5.762
	<u>218.027</u>	<u>261.151</u>

### 13. Personeelskosten

Lonen en salarissen	1.120.759	1.335.162
Sociale lasten	132.813	217.330
Pensioenlasten	101.494	127.159
Beheervergoeding	318.000	318.000
Ingehuurd personeel	532.743	646.896
	<u>2.205.809</u>	<u>2.644.547</u>

#### Lonen en salarissen

Brutolonen	1.552.346	1.687.461
Af: activering ontwikkelingskosten	-390.486	-360.048
Mutatie reservering vakantietoeslag	-8.471	10.597
Belaste reiskostenvergoedingen	2.006	1.619
Overige belaste vergoedingen	7.107	8.350
Reservering vakantiedagen etc.	1.161	15.602
Ontvangen ziekgelduitkeringen	-42.904	-28.419
	<u>1.120.759</u>	<u>1.335.162</u>

	2017	2016
<b>Sociale lasten</b>		
Sociale verzekeringspremies	153.789	173.815
Ontvangen WBSO subsidie	-135.232	-107.725
Premiekorting WAO/WIA	-6.222	-
Bijdrage Zorgverzekeringswet	99.179	110.520
Kosten ziekengeldverzekering	21.299	40.720
	<u>132.813</u>	<u>217.330</u>
<b>Pensioenlasten</b>		
Pensioenlasten	<u>101.494</u>	<u>127.159</u>
<b>Beheervergoeding</b>		
Managementvergoeding	<u>318.000</u>	<u>318.000</u>
<b>Ingehuurd personeel</b>		
Uitzendkrachten	<u>532.743</u>	<u>646.896</u>
<b>14. Afschrijvingen</b>		
Immateriële vaste activa	186.048	150.280
Materiële vaste activa	2.769	1.971
	<u>188.817</u>	<u>152.251</u>
<b>Afschrijvingen immateriële vaste activa</b>		
Kosten van ontwikkeling	182.235	146.669
Applicatiesoftware	3.813	3.611
	<u>186.048</u>	<u>150.280</u>
<b>Afschrijvingen materiële vaste activa</b>		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	14	-
Inventaris	2.755	1.971
	<u>2.769</u>	<u>1.971</u>
<b>15. Overige bedrijfskosten</b>		
Overige personeelskosten	76.612	55.433
Huisvestingskosten	101.391	73.312
Kosten machines installaties en inventaris	57	1.784
Kosten vervoermiddelen	325.656	335.537
Kantoor- en administratiekosten	200.573	231.475
Verkoopkosten	124.635	91.775
Algemene kosten	48.081	8.809
	<u>877.005</u>	<u>798.125</u>

	2017	2016
<b>Overige personeelskosten</b>		
Reis- en verblijfkosten	30.576	32.273
Studie- en opleidingskosten	33.302	15.728
Overige onkostenvergoedingen	3.592	3.178
Kantinekosten	526	326
Werving en selectie personeel	500	-
Kosten personeelsactiviteiten	7.002	4.835
Overige personeelskosten	1.114	-907
	<u>76.612</u>	<u>55.433</u>
<b>Huisvestingskosten</b>		
Huur	90.503	63.961
Belastingen en zakelijke lasten	4.500	-
Schoonmaakkosten	4.901	4.365
Service- en parkeerkosten	21	-
Kosten infrastructuur (netwerk)	1.142	127
Overige huisvestingskosten	324	4.859
	<u>101.391</u>	<u>73.312</u>
<b>Kosten machines installaties en inventaris</b>		
Kleine aanschaffingen	57	1.733
Gereedschappen	-	51
	<u>57</u>	<u>1.784</u>
<b>Kosten vervoermiddelen</b>		
Brandstoffen	26.727	51.766
Reparatie en onderhoud	1.163	3.185
Leasekosten	261.071	262.098
Verzekering/ schade/ eigen risico	410	-
Boetes	1.327	286
Overige autokosten	13.364	456
Privé-gebruik btw afdracht	21.594	17.746
	<u>325.656</u>	<u>335.537</u>
<b>Kantoor- en administratiekosten</b>		
Kantoorbehoefte	5.143	2.722
Automatiseringskosten	66.113	76.883
Telecommunicatie	28.207	30.366
Porti	96	155
Kosten inzake WBSO	13.118	15.403
Accountantskosten	23.333	11.651
Administratiekosten	53.084	68.192
Kosten werkplek medewerker	11.479	26.103
	<u>200.573</u>	<u>231.475</u>



	2017	2016
<b>Verkoopkosten</b>		
Reclame en advertenties	35.177	29.324
Representatiekosten	1.936	3.635
Drukwerk en folders	1.630	2.666
Beurzen	35.628	20.600
Reis- en verblijfkosten	12.738	6.738
Verteerkosten	9.315	10.396
Dotatie voorziening dubieuze debiteuren	5.841	14.016
Inhuur voor verkoopactiviteiten	22.370	4.400
	<u>124.635</u>	<u>91.775</u>
<b>Algemene kosten</b>		
Advieskosten	22.000	8.377
Juridische kosten	35	-
Verzekeringen	24.599	11.446
Contributie en abonnementen	71	147
Overige algemene kosten	1.376	-11.161
	<u>48.081</u>	<u>8.809</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>16. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Kredietbeperking	1.502	-
Rente rekeningen-courant groepsmaatschappijen	615	2.538
	<u>2.117</u>	<u>2.538</u>
<b>17. Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Rente rekening-courant bankiers	19.383	12.328
Rente NPEX Obligatielening	20.010	-
Rente lening BIP IT B.V.	1.838	18.000
Kosten financiering NPEX	85.865	-
Rente schuld Van Rijn Informatiemanagement B.V.	-	421
	<u>127.096</u>	<u>30.749</u>
<b>18. Belastingen resultaat</b>		
Mutatie latente belastingen	<u>-77.143</u>	<u>15.550</u>

## Toelichting op de kasstromen

### Samenstelling geldmiddelen

	2017	2016
Liquide middelen per 1 januari	256	141.363
Kortlopend krediet rekening-courant banken per 1 januari	<u>-158.839</u>	<u>-</u>
Geldmiddelen per 1 januari	-158.583	141.363
Mutatie geldmiddelen	<u>864.061</u>	<u>-299.946</u>
Liquide middelen per 31 december	706.880	256
Kortlopend krediet rekening-courant banken per 31 december	<u>-1.402</u>	<u>-158.839</u>
Geldmiddelen per 31 december	<u><u>705.478</u></u>	<u><u>-158.583</u></u>

### Ondertekening van de jaarrekening

#### *Vaststelling jaarrekening*

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

Almere, 04-06-2018.

BIP IT B.V.  
Namens deze,

A.G. van Rijn

R.R. Reeskamp

## **Bijlagen**

## Directieverslag bij de jaarrekening 2017

### Gang van zaken – algemeen

#### Uitvoering strategie

Onze strategische doelstelling is voortgaande omzetgroei met onze Ceyenne software oplossingen en het daarmee creëren van toenemende terugkerende inkomstenstroom (Ceyenne licenties, hosting en service level overeenkomsten).

Onze groeistrategie kent vier speerpunten, waaraan verder gebouwd kan worden dankzij de in oktober 2017 gerealiseerde groeifinanciering via de NPEX in de vorm van een obligatielening van € 1.5 mln af te lossen 1 oktober 2022.

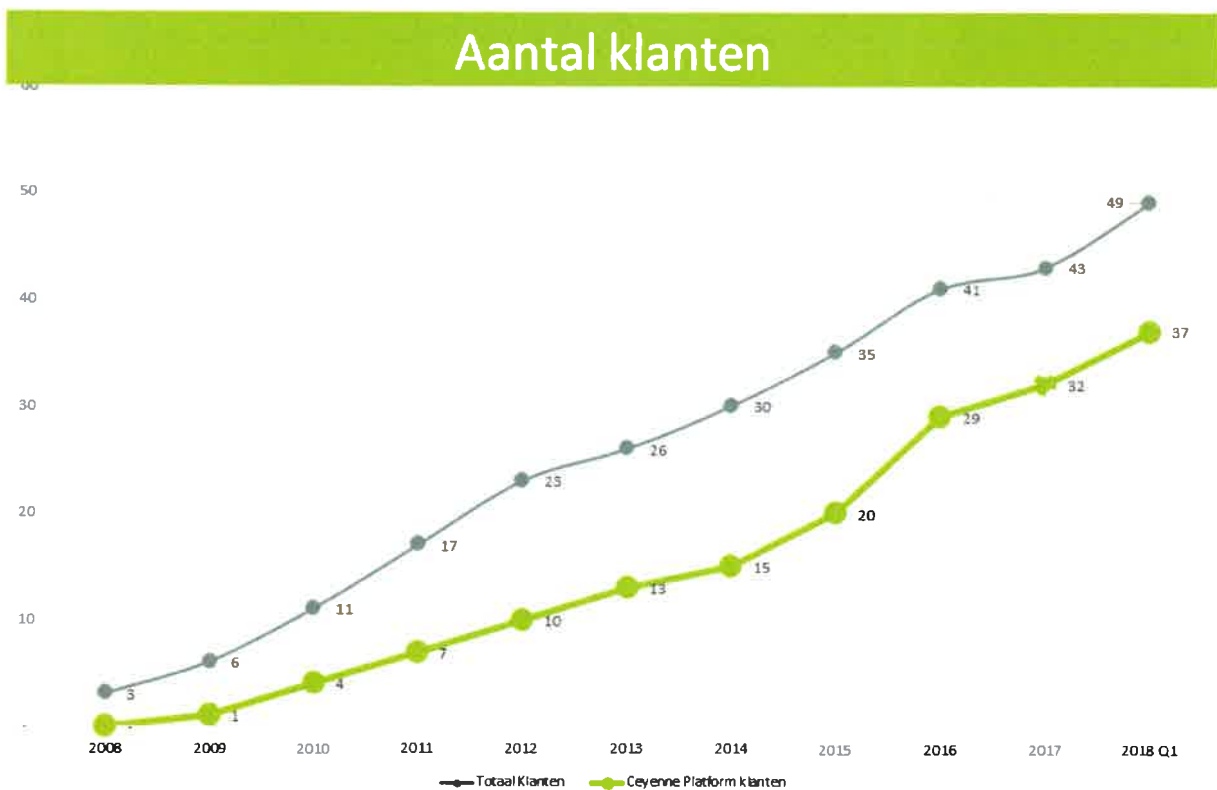
De opbrengst van deze obligatielening zal worden aangewend om te investeren in deze vier aandachtsgebieden: verkoop & marketing, werving & selectie, training & opleiding en product development.

De plannen zoals ook toegelicht in de beleggersprospectus, zijn inmiddels uitgewerkt en reeds in het vierde kwartaal van 2017 in uitvoering gezet. In de financiële paragraaf wordt dit verder toegelicht.

#### Klanten ontwikkeling

In 2017 werden er 5 nieuwe klanten binnengehaald, waarvan 4 Ceyenne klanten.

De ontwikkeling van aantal actieve klanten vanaf 2008 tot april 2018 is hieronder weergegeven:

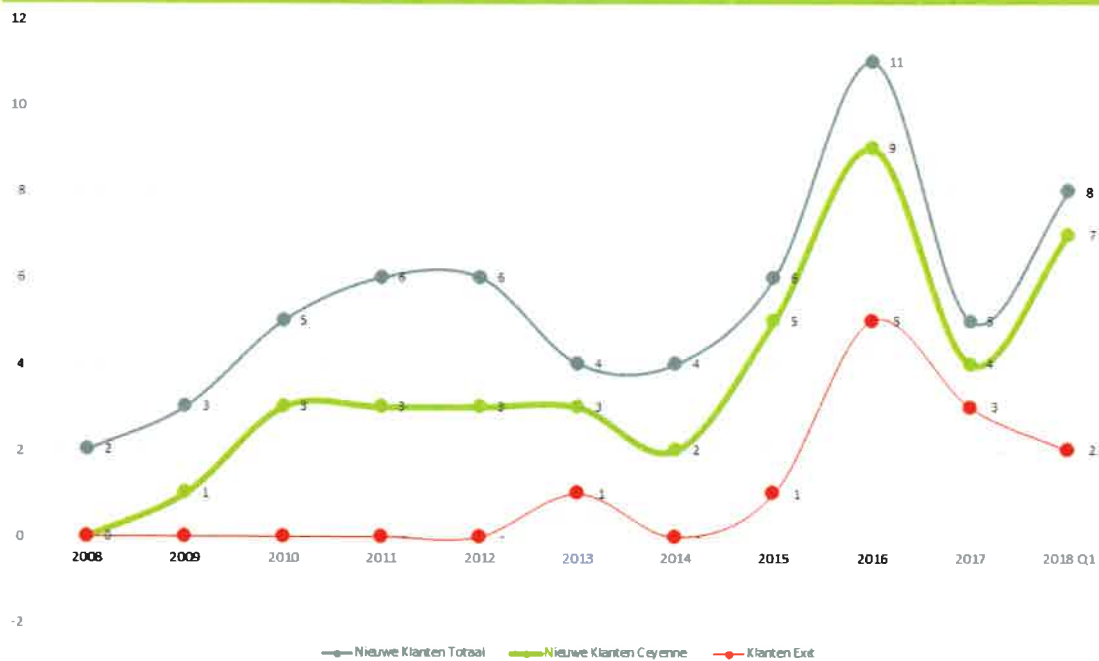


Door een langere conversietijd van offertes tot contract is het aantal nieuwe klanten en daarmee ook de omzet in de tweede jaarhelft van 2017 achtergebleven bij de verwachtingen.

Contracten en start van implementatie verschoven zo van het derde en vierde kwartaal van 2017 naar het eerste kwartaal 2018.

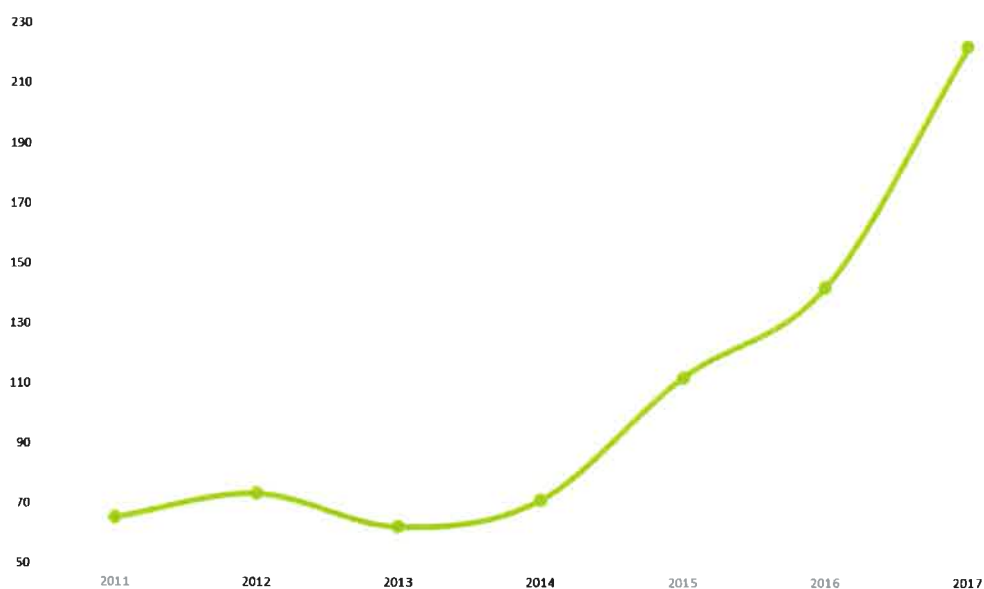
In het eerste kwartaal verwelkomden we 8 nieuwe klanten, waarvan 7 Ceyenne klanten.

## Aantal nieuwe klanten per jaar



Hieronder is de ontwikkeling van de leads-portefeuille vanaf 2011 weergegeven:

## Nieuwe Leads



De leads-portefeuille nam in 2017 met 165 % toe van 79 tot 211 leads.

Verhoging van de conversie is een belangrijke doelstelling. In de tweede helft van 2017 zijn we verschillende activiteiten gestart om hier invulling aan te geven. Een belangrijk onderdeel is het intensief trainen van onze sales force en onze pré-sales medewerkers. Ook hebben we het verkoop team uitgebreid met een binnendienst medewerker om betere opvolging aan de bestaande en nieuwe leads te kunnen geven. De ondersteunende materialen die gebruikt worden voor de generatie en conversie van leads, zoals de website, presentaties, folders, websites van partners, zijn eveneens aangepast. In het laatste kwartaal van 2017 hebben we als onderdeel van onze groeistrategie de samenwerking met 4 partners geformaliseerd, wat bijdraagt aan zowel de generatie van nieuwe leads, als aan conversie.

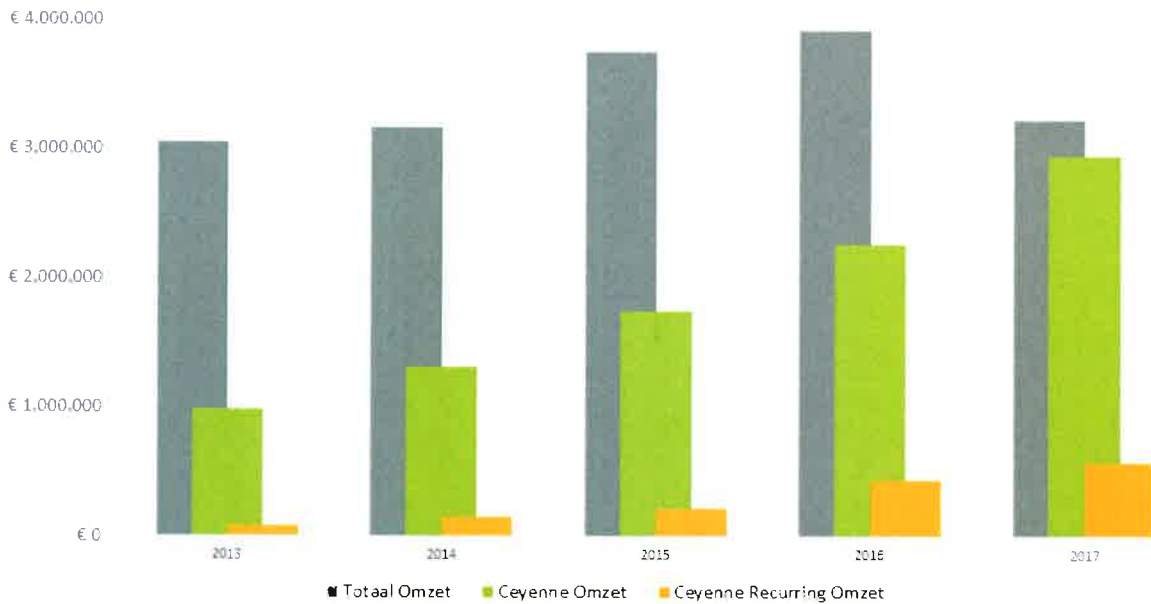
## Financieel

In onderstaande winst- en verliesrekening zijn de groei-investeringskosten, zoals deze zijn opgenomen in de jaarcijfers, eruit gelicht, waarmee tevens inzicht wordt gegeven in de genormaliseerde resultatenontwikkeling.

Voorts hebben we de omzetontwikkeling van Ceyenne weergegeven, met daarbij de groei van de recurring revenues uit Ceyenne.

	2017	% omzet	2016	% omzet	2015	% omzet	2014	% omzet
<b>Netto-omzet</b>	3.235.306	100%	3.921.054	100%	3.755.176	100%	3.167.592	100%
Kostprijs van de omzet	218.027	7%	261.151	7%	268.022	7%	216.632	7%
<b>Brutomarge</b>	3.017.279	93%	3.659.903	93%	3.487.154	93%	2.950.960	93%
Personeelskosten	2.163.014	67%	2.644.547	67%	2.431.336	65%	2.048.202	65%
<i>Personeelskosten - groei inv. Kosten</i>	42.731							
Overige bedrijfskosten	818.255	25%	798.125	20%	794.233	21%	853.780	27%
<i>Overige bedrijfskosten - groei inv. Kosten</i>	58.750							
Afschrijvingen	188.817	6%	152.251	4%	164.794	4%	94.108	3%
<b>Som der bedrijfslasten</b>	3.271.567	101%	3.594.923	92%	3.390.363	90%	2.996.090	95%
<b>Bedrijfsresultaat</b>	-254.288	-8%	64.980	2%	96.791	3%	-45.130	-1%
<b>Bedrijfsresultaat excl. Groei inv. Kosten</b>	-152.807		64.980		96.791		-45.130	
Overige financiële baten en lasten	0	0%	0	0%	59.370	2%	0	0%
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	2.117	0%	2.538	0%	1.754	0%	614	0%
Rentelasten en soortgelijke kosten	-41.232	-1%	-30.749	-1%	-32.191	-1%	-38.767	-1%
<i>Rentelasten en soortgelijke kosten - groei inv. Kosten</i>	-85.865							
Financiële baten en lasten	-124.979	-4%	-28.211	-1%	28.933	1%	-38.153	-1%
<b>Resultaat voor belastingen</b>	-379.267	-12%	36.769	1%	125.724	3%	-83.283	-3%
<b>Resultaat voor belastingen excl. Groei inv. Kosten</b>	-191.922							
Belastingen	77.143	2%	-15.550	0%	-4.462	0%	-31.522	-1%
<b>Resultaat na belastingen</b>	-302.124	-9%	21.219	1%	121.262	3%	-114.805	-4%
		% omzet		% omzet		% omzet		% omzet
Bedrijfsresultaat (EBIT)	-254.288	-7,9%	64.980	1,7%	96.791	2,6%	-45.130	-1,4%
Terugstelling Afschrijvingen	188.817	5,8%	152.251	3,9%	164.794	4,4%	94.108	3,0%
<b>EBITDA</b>	<b>-65.471</b>	<b>-2,0%</b>	<b>217.231</b>	<b>5,5%</b>	<b>261.585</b>	<b>7,0%</b>	<b>48.978</b>	<b>1,5%</b>
<b>EBITDA excl. Groei inv. Kosten</b>	<b>36.010</b>							

## Omzet ontwikkeling



De Ceyenne omzet nam met 26% toe, en de terugkerende inkomsten (recurring revenues) uit Ceyenne met 30%.

Bij de gedaalde totaal omzet, welke het gevolg was van de voorziene afname in de niet Ceyenne gerelateerde dienstverlening, waren we in staat de personeelskosten zodanig te reduceren dat deze als percentage van de omzet constant bleven op 67%. Dit met behoud van zowel kwantiteit als kwaliteit van ons medewerkersbestand gericht op de Ceyenne dienstverlening

Het omzetaandeel van Ceyenne in de totale omzet steeg van 57% in 2016 naar 87% in 2017.

De overige bedrijfskosten namen licht toe, met name door gestegen huisvestingskosten, als gevolg van een nieuw huisvestingscontract voor vijf jaar, en extra investeringen in verkoop en marketing.

### Medewerkers

In 2017 waren er gemiddeld 33 personeelsleden bij ons werkzaam (2016: 38).

De toenemende schaarste in de Nederlandse arbeidsmarkt voor ICT personeel (en in het bijzonder: software developers) is voelbaar in onze operatie, welke op dit moment ook zijn weerslag heeft op onze capaciteit om alle klantvraag voor onze Ceyenne software oplossing te kunnen invullen op de vaak door de klant gewenste korte termijn.

Wij hebben inmiddels een recruitment plan uitgewerkt en in gang gezet, bij de uitvoering waarvan wij ook intern veel tijd en aandacht besteden.

Voorts is de samenwerking met onze geassocieerde partner Beluga IT in Sofia, Bulgarije verder ontwikkeld.

Onderstaand zijn verloop en samenstelling van ons personeelsbestand weergegeven:

<b>werknemers (fte's*) - gemiddeld</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
in dienst excl. directie	33,4	38,4	34,4
inhuur NL	2,8	3,4	6,8
inhuur BUL	5,4	3,1	-
<b>totaal</b>	<b>41,6</b>	<b>44,9</b>	<b>41,2</b>
medewerkers toename / (afname) in %	-7,3%	9,0%	9,0%
gemiddelde p.kosten / fte (€ x 1.000)	52	59	59
	-12%	0%	8,9%

### **Groei-investeringen:**

In het vierde kwartaal van 2017 was er sprake van onderstaande ten tijde van het realiseren van de groeifinanciering geplande groei-investeringen:

<b>Groei investeringen</b>	<b>4e kwartaal 2017</b>
Bedrijfskosten	101.481
Financieringskosten excl. Rentelasten	85.865
Investeringen (geactiveerd)	113.716
<b>Totaal groeikosten en groei investeringen</b>	<b>301.061</b>

De in de bedrijfskosten opgenomen groei-investeringen betroffen werving- en selectie, training en opleiding, beurskosten, en onze eerste operationeel consultant (ervaren warehouse manager die kan adviseren bij de inrichting van logistieke processen).

De financieringskosten betroffen hoofdzakelijk NPEX emissie- en administratiekosten, en de juridische kosten voor het opstellen van de NPEX emissie prospectus.

De investeringen bestonden hoofdzakelijk uit geactiveerde productontwikkeling.