VAN DEN BROEK
accountants

Uitgebracht aan de directie van
PFM Global Holding B.V.
te Alphen a/d Rijn

Jaarbericht 2020/2021

Van den Broek Accountants B.V.
Vondellaan 51A 2332 AA Leiden
T: +31(0) 71 3649990
info@vdbroekaccountants.nl
IBAN:NL91 RABO 0346 8911 75
KvK: 28066010

VAN DEN BROEK
accountants

INHOUDSOPGAVE

		Pagina
ACCOUNTANTSRAPPORT		
1	Samenstellingsverklaring van de accountant	2
2	Algemeen	3
3	Resultaat	4
4	Financiële positie	6
5	Fiscale positie	7
FINANCIEEL VERSLAG		
JAARREKENING 2020/2021		
1	Geconsolideerde balans per 31 augustus 2021	11
2	Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020/2021	12
3	Grondslagen voor geconsolideerde waardering en resultaatbepaling	13
4	Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 augustus 2021	18
5	Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020/2021	29
6	Enkelvoudige balans per 31 augustus 2021	35
7	Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020/2021	36
8	Algemene grondslagen voor opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	37
9	Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 augustus 2021	38
10	Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020/2021	48
11	Overige toelichting	50

VAN DEN BROEK
accountants

ACCOUNTANTSRAPPORT

Van den Broek Accountants B.V.
Vondellaan 51A 2332 AA Leiden
T: +31(0) 71 3649990
info@vdbroekaccountants.nl
IBAN:NL91 RABO 0346 8911 75
KvK: 28066010

VAN DEN BROEK
accountants

Aan de directie van
PFM Global Holding B.V.
Postbus 2065
2400 CB Alphen a/d Rijn

1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

De jaarrekening van PFM Global Holding B.V. te Alphen a/d Rijn is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 augustus 2021 en de winst-en-verliesrekening over 2020/2021 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

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

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van PFM Global Holding 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.

Benadrukking van bepaalde aangelegenheden

Het coronavirus heeft ook invloed op PFM Global Holding B.V.. Op pagina 51 van de toelichting op de jaarrekening heeft u toegelicht wat de impact van het virus op de vennootschap reeds is geweest en met wat voor impact u nog rekening houdt. Ook heeft u toegelicht welke maatregelen u al genomen heeft en welke maatregelen u overweegt nog te nemen, waarbij ook is aangegeven van welke door de regering beschikbaar gestelde faciliteiten u verwacht gebruik te maken. Uit de toelichting blijkt ook dat er nog steeds grote onzekerheden blijven bestaan. U geeft daarbij aan dat er sprake is van onzekerheid met betrekking tot de continuïteit van de onderneming. Wij zijn het met u eens dat de jaarrekening in deze situatie op grond van de regels in het verslaggevingsstelsel opgemaakt kan worden op grond van de continuïteits-veronderstelling. Dat neemt niet weg dat er onzekerheden blijven bestaan.

VAN DEN BROEK
accountants

2 ALGEMEEN

2.1 Bedrijfsgegevens

De activiteiten van PFM Global Holding B.V. (geregistreerd onder KvK-nummer 57340196), statutair gevestigd te Alphen a/d Rijn bestaan voornamelijk uit het oprichten, verkrijgen en vervreemden van vennootschappen en ondernemingen, het verkrijgen en vervreemden van belangen daarin en het beheren of doen beheren, en het voeren of doen voeren van bestuur over vennootschappen en ondernemingen en het financieren of doen financieren daarvan.

2.2 Resultaat

Het boekjaar 2020/2021 sloot met een winstsaldo van € 2.335 na boeking van een bedrag van € 588.994 aan afschrijvingen op immateriële vaste activa na boeking van een bedrag van € 211.384 aan afschrijvingen op materiële vaste activa en na verwerking van een bate van € 8.116 aan belastingen over het resultaat.

Het boekjaar 2019/2020 sloot met een verliessaldo van € 123.752 na boeking van een bedrag van € 326.757 aan afschrijvingen op immateriële vaste activa na boeking van een bedrag van € 182.448 aan afschrijvingen op materiële vaste activa en na verwerking van een bate van € 28.698 aan belastingen over het resultaat.

2.3 Vaststelling jaarrekening voorgaand boekjaar

De verliesverwerking over het jaar 2019/2020 is, conform het directievoorstel, door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 29 januari 2021 vastgesteld. Het verlies ad € 123.752 is in mindering gebracht op de overige reserves.

VAN DEN BROEK accountants

3 RESULTAAT

3.1 Vergelijkend overzicht

Het geconsolideerde resultaat na belastingen over 2020/2021 bedraagt € 2.335 tegenover negatief € 123.752 over 2019/2020. De geconsolideerde resultaten over beide jaren kunnen als volgt worden samengevat:

	2020/2021		2019/2020	
	€	%	€	%
Netto-omzet	10.627.149	100,0	6.373.512	100,0
Kostprijs van de omzet	4.499.094	42,3	2.718.327	42,6
Bruto-omzetresultaat	6.128.055	57,7	3.655.185	57,4
Kosten				
Lonen, salarissen en sociale lasten	3.209.969	30,2	2.287.253	35,9
Afschrijvingen immateriële vaste activa	588.994	5,5	326.757	5,1
Afschrijvingen materiële vaste activa	211.384	2,0	182.448	2,9
Overige bedrijfskosten	1.801.220	17,0	975.759	15,4
	5.811.567	54,7	3.772.217	59,3
Bedrijfsresultaat	316.488	3,0	(117.032)	-1,9
Financiële baten en lasten	(295.595)	-2,8	(35.418)	-0,6
Resultaat voor belastingen	20.893	0,2	(152.450)	-2,5
Belastingen	8.116	0,1	28.698	0,5
Aandeel van derden in het groepsresultaat	(26.674)	-0,3	-	-
Resultaat na belastingen	2.335	-	(123.752)	-2,0

VAN DEN BROEK
accountants

3.2 Resultaatanalyse

De ontwikkeling van het geconsolideerde resultaat 2020/2021 ten opzichte van 2019/2020 kan als volgt worden geanalyseerd:

	2020/2021	
	€	€
Factoren waardoor het resultaat toeneemt:		
Toename bruto-omzetresultaat		2.472.870
Factoren waardoor het resultaat afneemt:		
Toename lonen, salarissen en sociale lasten	922.716	
Toename afschrijvingen immateriële vaste activa	262.237	
Toename afschrijvingen materiële vaste activa	28.936	
Toename overige bedrijfskosten	825.461	
Afname rentebaten en soortgelijke opbrengsten	3.662	
Toename rentelasten en soortgelijke kosten	256.515	
Toename belastingen over het resultaat	20.582	
Toename aandeel van derden	26.674	
		2.346.783
Toename resultaat na belastingen		126.087

VAN DEN BROEK
accountants

4 FINANCIËLE POSITIE

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

	31-8-2021		31-8-2020	
	€	€	€	€
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen	1.507.372		1.383.147	
Aandeel derden	154.993		-	
Voorzieningen	1.030.645		169.768	
Langlopende schulden	4.025.013		427.012	
		6.718.023		1.979.927
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Immateriële vaste activa	5.109.328		1.152.433	
Materiële vaste activa	1.254.417		1.101.396	
Financiële vaste activa	97.850		64.292	
		6.461.595		2.318.121
Werkkapitaal		256.428		(338.194)
Dit bedrag bestaat uit:				
Voorraden	1.368.896		1.093.899	
Onderhanden projecten	142.194		-	
Vorderingen	2.749.611		1.574.456	
Liquide middelen	499.896		402.745	
		4.760.597		3.071.100
Af: kortlopende schulden		4.504.169		3.409.294
Werkkapitaal		256.428		(338.194)

5 FISCALE POSITIE

5.1 Fiscale eenheid

PFM Global Holding B.V. vormt tezamen met haar dochtermaatschappijen PFM Netherlands B.V. en FRCE B.V. vanaf 1 september 2013 een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

De vennootschapsbelasting bij de dochtermaatschappijen wordt berekend alsof zij zelfstandig belastingplichtig zijn. Eventuele verschillen als gevolg van de fiscale eenheid worden verantwoord bij de moedermaatschappij.

5.2 Berekening belastbaar bedrag 2020/2021

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2020/2021 is als volgt berekend:

	2020/2021	
	€	€
Resultaat voor belastingen	20.893	
Aandeel in het resultaat van deelnemingen niet in fiscale eenheid	(344.018)	
		(323.125)
Waarderingsverschillen:		
Afschrijving fiscaal niet toelaatbare goodwill		154.750
Fiscale verschillen:		
Niet aftrekbare kosten	2.697	
Investeringsaftrek	(2.113)	
		584
Belastbaar bedrag 2020/2021		(167.791)

Over het negatieve belastbare bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

De ten gunste van het resultaat gebrachte vennootschapsbelasting 2020/2021 is als volgt te specificeren:

Vennootschapsbelasting	
Vennootschapsbelasting	(33.558)
Buitenlandse belastingen	25.442
	(8.116)

5.3 Vennootschapsbelasting

Per 31 augustus 2021 is per saldo € 26.111 verschuldigd inzake buitenlandse vennootschapsbelasting. Voor het negatieve belastbare bedrag in Nederland is een latente belastingvordering opgenomen ad € 83.070.

Bij het uitbrengen van dit rapport zijn de aanslagen vennootschapsbelasting tot en met 2019 definitief opgelegd.

5.4 Te verrekenen verliezen

Per 31 augustus 2021 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 415.353. Verliezen kunnen binnen een termijn van zes jaar worden verrekend met toekomstige winsten.

Voor deze compensabele verliezen is een latente belastingvordering opgenomen.

5.4.1 Compensabele verliezen

	Compensabel verlies per 01-09-2020	Verlies in 2020/2021	Compensabel verlies per 31-08-2021
	€	€	€
2019/2020 (verrekenbaar t/m 2025/2026)	247.562	-	247.562
2020/2021 (verrekenbaar t/m 2026/2027)	-	167.791	167.791
	247.562	167.791	415.353

Leiden, 27 juni 2022

Van den Broek Accountants B.V.

ValidSigned door René Kammenga
op 28-06-2022

drs. A.R. Kammenga RA

FINANCIEEL VERSLAG

-Jaarrekening

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2020/2021

PFM Global Holding B.V.
te Alphen a/d Rijn

1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 AUGUSTUS 2021
(na winstbestemming)

		31 augustus 2021		31 augustus 2020	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	(1)		5.109.328		1.152.433
Materiële vaste activa	(2)				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		238.778		231.336	
Machines en installaties		267.992		287.328	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		745.523		579.468	
Verbouwing kantoor		2.124		3.264	
			1.254.417		1.101.396
Financiële vaste activa	(3)				
Overige vorderingen			97.850		64.292
Vlottende activa					
Voorraden	(4)		1.368.896		1.093.899
Onderhanden projecten	(5)		142.194		-
Vorderingen	(6)				
Handelsdebiteuren		2.183.108		975.497	
Vorderingen op groepsmaatschappijen		(151.594)		-	
Vorderingen op verbonden maatschappijen		30.949		30.709	
Vennootschapsbelasting		-		7.309	
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		527		-	
Overige vorderingen en overlopende activa		686.621		560.941	
			2.749.611		1.574.456
Liquide middelen	(7)		499.896		402.745
			11.222.192		5.389.221

		31 augustus 2021		31 augustus 2020	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Groepsvermogen	(8)				
Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen		1.507.372		1.383.147	
Aandeel derden		154.993		-	
			1.662.365		1.383.147
Voorzieningen	(9)				
Latente belastingverplichtingen		81.429		38.232	
Overige voorzieningen		949.216		131.536	
			1.030.645		169.768
Langlopende schulden	(10)				
Schulden aan kredietinstellingen		3.727.407		427.012	
Belastingen en premies sociale verzekeringen		297.606		-	
			4.025.013		427.012
Kortlopende schulden	(11)				
Schulden aan kredietinstellingen		-		85.174	
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		739.526		160.368	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		1.520.599		1.233.886	
Schulden aan groepsmaatschappijen		(151.594)		-	
Schulden aan verbonden maatschappijen		43.967		51.093	
Vennootschapsbelasting		26.111		62.372	
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		439.470		483.109	
Overige schulden en overlopende passiva		1.886.090		1.333.292	
			4.504.169		3.409.294
			11.222.192		5.389.221

2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020/2021

		2020/2021		2019/2020	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(12)	10.627.149		6.373.512	
Kostprijs van de omzet		4.499.094		2.718.327	
Bruto-omzetresultaat			6.128.055		3.655.185
Kosten					
Lonen, salarissen en sociale lasten	(13)	3.209.969		2.287.253	
Afschrijvingen	(14)	800.378		509.205	
Overige bedrijfskosten	(15)	1.801.220		975.759	
			5.811.567		3.772.217
Bedrijfsresultaat			316.488		(117.032)
Financiële baten en lasten	(16)		(295.595)		(35.418)
Resultaat voor belastingen			20.893		(152.450)
Belastingen			8.116		28.698
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen			29.009		(123.752)
Aandeel van derden in het groepsresultaat	(17)		(26.674)		-
Resultaat na belastingen			2.335		(123.752)

3 GRONDSLAGEN VOOR GECONSOLIDEERDE WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Activiteiten

De activiteiten van PFM Global Holding B.V., (geregistreerd onder KvK-nummer 57340196), statutair gevestigd te Alphen a/d Rijn bestaan voornamelijk uit het oprichten, verkrijgen en vervreemden van vennootschappen en ondernemingen, het verkrijgen en vervreemden van belangen daarin en het beheren of doen beheren, en het voeren of doen voeren van bestuur over vennootschappen en ondernemingen en het financieren of doen financieren daarvan.

Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van PFM Global Holding B.V. samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin PFM Global Holding B.V. direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

PFM Global Holding B.V. te Alphen a/d Rijn staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

Naam	Statutaire zetel	Aandeel geplaatst kapitaal
		%
PFM Global Holding B.V.	Alphen a/d Rijn	100,00
PFM Netherlands B.V.	Alphen a/d Rijn	100,00
FRCE B.V.	Alphen a/d Rijn	100,00
PFM Deutschland GmbH	Geesthacht	100,00
PFM UK Holding Ltd.	Corby	79,70
PFM Communications Ltd.	Corby Northans	100,00
Counting Solutions Ltd.	Northhamptonshire	100,00

De geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld met toepassing van de grondslagen van de waardering en resultaatbepaling van PFM Global Holding B.V.. Via PFM UK Holding Ltd. worden 100% belangen in PFM Communication Ltd., Counting Solutions Ltd. en Coretech Solutions Ltd. gehouden.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen worden volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van onderlinge verhoudingen en transacties.

Grondslagen voor de consolidatie

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

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

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

Continuïteitsveronderstelling inzake Covid-19

De uitbraak van het coronavirus gedurende 2020 heeft grote gevolgen op de wereldwijde economie. De vennootschap heeft ook te kampen gehad met de gevolgen van het coronavirus. De ondernemingsleiding heeft deze situatie onderkend en heeft maatregelen genomen om deze situatie het hoofd te bieden zoals uitgebreid toegelicht onder gebeurtenissen na balansdatum. Deze maatregelen zijn voor het bestuur reden om te vertrouwen op duurzame voortzetting van de ondernemingsactiviteiten.
Derhalve is de jaarrekening opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen die uitgegeven zijn door 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 gemeld, tegen nominale waarde.
Winsten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.
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.

Omrekening van vreemde valuta's

Transacties, vorderingen en schulden

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening, tenzij hedge-accounting wordt toegepast.

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

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

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 waardevermindering. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

Materiële vaste activa

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

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Deelnemingen waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde. Deelnemingen waarin deze invloed ontbreekt, worden opgenomen tegen verkrijgingsprijs, rekening houdend met een voorziening voor waardeverminderingen.

Voorraden

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

Het onderhanden werk wordt gewaardeerd tegen de directe productiekosten, vermeerderd met een opslag voor indirecte kosten en winst onder aftrek van de gedeclareerde termijnen en een voorziening voor te verwachten verliezen. Winstneming op het onderhanden werk geschiedt naar rato van de verrichte prestaties bij de uitvoering van het werk.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Aandeel derden

Het aandeel van derden in het groepsvermogen betreft het minderheidsbelang van derden in het eigen vermogen van geconsolideerde maatschappijen. Het aandeel van derden in het resultaat van geconsolideerde maatschappijen wordt in de winst-en-verliesrekening in mindering gebracht op het groepsresultaat.

Voorzieningen

Algemeen

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.

Latente belastingverplichtingen

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

Overige voorzieningen

Garantievoorziening

De voorziening garantieverplichtingen wordt opgenomen voor de geschatte kosten die naar verwachting voortvloeien uit de per balansdatum lopende garantieverplichtingen uit hoofde van geleverde goederen en diensten. Ten laste van de voorziening komen de kosten die voortvloeien uit het honoreren van garantieclaims.

De voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter.

GRONDSLAGEN VOOR RESULTAATBEPALING

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.

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.

Afschrijvingen

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

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

Aandeel in het resultaat van deelnemingen

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

Belastingen

De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare kosten.

4 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 AUGUSTUS 2021

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van onderzoek en ontwikkeling	Software	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 september 2020	33.786	831.958	286.689	1.152.433
Omrekeningsverschillen	-	-	243.698	243.698
Investeringen	38.855	103.873	4.159.463	4.302.191
In gebruik genomen kosten van onderzoek en ontwikkeling	(33.786)	33.786	-	-
Afschrijvingen	-	(198.046)	(390.948)	(588.994)
Boekwaarde per 31 augustus 2021	38.855	771.571	4.298.902	5.109.328
Verkrijgingsprijs	38.855	1.724.071	5.836.738	7.599.664
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-	(952.500)	(1.537.836)	(2.490.336)
Boekwaarde per 31 augustus 2021	38.855	771.571	4.298.902	5.109.328

Afschrijvingspercentages

	%
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	12,5-20
Software	12,5-20
Goodwill	10

2. Materiële vaste activa

	Bedrijfs-gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs-middelen	Verbouwing kantoor	Totaal
	€	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 september 2020	231.336	287.328	579.468	3.264	1.101.396
Omrekeningsverschillen	7.442	8.758	3.508	-	19.708
Investeringen	-	142.530	190.723	-	333.253
Desinvesteringen	-	-	(19.254)	-	(19.254)
Afschrijving desinvesteringen	-	-	17.436	-	17.436
Nieuwe consolidaties aanschafwaarde	-	-	51.489	-	51.489
Afschrijvingen	-	(170.624)	(39.620)	(1.140)	(211.384)
Nieuwe consolidaties cumulatieve afschrijvingen	-	-	(38.227)	-	(38.227)
Boekwaarde per 31 augustus 2021	238.778	267.992	745.523	2.124	1.254.417
Aanschaffingswaarde	246.727	976.673	919.296	15.639	2.158.335
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(7.949)	(708.681)	(173.773)	(13.515)	(903.918)
Boekwaarde per 31 augustus 2021	238.778	267.992	745.523	2.124	1.254.417

Afschrijvingspercentages

	%
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	0 - 20
Machines en installaties	15
Andere vaste bedrijfsmiddelen	15 - 20
Verbouwing kantoor	20

3. Financiële vaste activa

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Overige vorderingen		
Latente belastingvorderingen	83.070	49.512
Lening u/g The Retail Factory BVBA	14.780	14.780
	97.850	64.292

Per 31 augustus 2021 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 415.353.

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Lening u/g The Retail Factory BVBA		
Stand per 1 september	14.780	27.448
Aflossing	-	(12.668)
Langlopend deel per 31 augustus	14.780	14.780

De lening u/g The Retail Factory BVBA heeft een looptijd van 4 jaar.

VLOTTENDE ACTIVA

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€

4. Voorraden

Grond- en hulpstoffen en gereed product	1.201.571	1.071.535
Onderhanden werk	167.325	22.364
	1.368.896	1.093.899

5. Onderhanden projecten

Onderhanden projecten	142.194	-

6. Vorderingen

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	2.248.396	1.029.894
Voorziening dubieuze debiteuren	(65.288)	(54.397)
	2.183.108	975.497
Vorderingen op verbonden maatschappijen		
Dutch Sensor Technologie B.V.	22.708	22.708
RTI Sports B.V.	8.241	8.001
	30.949	30.709

Over de vorderingen op verbonden maatschappijen wordt 3% rente berekend.

Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	527	-
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	18.160	8.375
Overlopende activa	668.461	552.566
	686.621	560.941

Overige vorderingen		
Vooruitbetaalde inkopen	9.827	-
Waarborgsommen	8.333	8.375
	18.160	8.375

Overlopende activa

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Nog te factureren omzet	229.795	284.240
Huur	5.000	5.217
Overige huisvestingskosten	370	540
Verzekeringen	14.153	18.838
Autokosten	76	178
Voorschotten personeel	471	471
Leasekosten kopieermachine	-	749
Hostingkosten	9.928	-
Diversen	18.650	3.961
Vooruitbetaalde kosten	317.500	194.192
Vooruitbetalingen inkopen	72.518	37.085
Nog te ontvangen NOW	-	7.095
	668.461	552.566

7. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.	107.554	117.552
HSBC	387.867	279.777
Kreiss Sparkasse	3.856	4.811
Kas	619	605
	499.896	402.745

PASSIVA

8. Groepsvermogen

Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen

Voor een toelichting op het aandeel van de rechtspersoon in het groepsvermogen verwijzen wij u naar de toelichting op het eigen vermogen van de enkelvoudige balans op pagina 43 van dit rapport.

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Aandeel derden		
Stand per 1 september	-	-
Dotatie	154.993	-
Stand per 31 augustus	154.993	-

Het aandeel derden heeft betrekking op de belangen van derden (20,3%) in PFM Holding UK Ltd.

9. Voorzieningen

Latente belastingverplichtingen

Stand per 1 september	38.232	83.147
Mutaties	43.197	(44.915)
Stand per 31 augustus	81.429	38.232

Dit betreft een voorziening latente vennootschapsbelasting gevormd bij deelneming Counting Solutions Ltd. in de UK.

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Overige voorzieningen		
Garantievoorziening	135.203	131.536
Voorziening deelnemingen	814.013	-
	949.216	131.536

De voorziening deelnemingen betreft de uitgestelde earn-out verplichting als gevolg van de overname Coretech Solutions Ltd. in de UK.

10. Langlopende schulden

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Financial lease	392.854	427.012
Financieringen	3.334.553	-
	3.727.407	427.012

Financial lease

Financial lease BEEQUIP B.V. I	117.993	139.510
Financial lease BEEQUIP B.V. II	103.711	123.762
Financial lease BEEQUIP B.V. III	114.758	136.511
Financial lease BEEQUIP B.V. IV	23.108	27.229
Financial lease BEEQUIP B.V. V	33.284	-
	392.854	427.012

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Financial lease BEEQUIP B.V. I		
Stand per 1 september	160.133	-
Opgenomen gelden	-	163.485
Aflossing	(20.623)	(3.352)
Stand per 31 augustus	139.510	160.133
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(21.517)	(20.623)
Langlopend deel per 31 augustus	117.993	139.510

Deze lening ad € 163.485 is verstrekt ter financiering van de mobiele opbouw van een vrachtwagen inclusief wagen met oplaadkraan. Aflossing vindt plaats over een periode van 7 jaar. Het rentepercentage bedraagt 4,25%. De maandelijkse annuïteit bedraagt € 2.252. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 82.
Van het restant van de lening per 31 augustus 2021 heeft een bedrag van € 17.608 een looptijd langer dan vijf jaar.

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Financial lease BEEQUIP B.V. II		
Stand per 1 september	142.980	-
Opgenomen gelden	-	150.750
Aflossing	(19.218)	(7.770)
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(20.051)	(19.218)
Langlopend deel per 31 augustus	103.711	123.762

Deze lening ad € 150.750 is verstrekt ter financiering van een vrachtwagen Mercedes-Benz. Aflossing vindt plaats over een periode van 7 jaar. Het rentepercentage bedraagt 4,25%. De maandelijkse annuïteit bedraagt € 2.077 met een slottermijn van € 100. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 79.
Van het restant van de lening per 31 augustus 2021 heeft een bedrag van € 14.432 een looptijd langer dan vijf jaar.

Financial lease BEEQUIP B.V. III		
Stand per 1 september	157.360	-
Opgenomen gelden	-	164.115
Aflossing	(20.849)	(6.755)
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(21.753)	(20.849)
Langlopend deel per 31 augustus	114.758	136.511

Deze lening ad € 164.115 is verstrekt ter financiering van een wagen met oplaadkraan (Effer). Aflossing vindt plaats over een periode van 7 jaar. Het rentepercentage bedraagt 4,25%. De maandelijkse annuïteit bedraagt € 2.261 met een slottermijn van € 100. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 80.
Van het restant van de lening per 31 augustus 2021 heeft een bedrag van € 17.802 een looptijd langer dan vijf jaar.

Financial lease BEEQUIP B.V. IV		
Stand per 1 september	31.178	-
Opgenomen gelden	-	31.500
Aflossing	(3.949)	(322)
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(4.121)	(3.949)
Langlopend deel per 31 augustus	23.108	27.229

Deze lening ad € 31.500 is verstrekt ter financiering van interieur vrachtwagen met oplegger. Aflossing vindt plaats over een periode van 7 jaar. Het rentepercentage bedraagt 4,25%. De maandelijkse annuïteit bedraagt € 433. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 83.
Van het restant van de lening per 31 augustus 2021 heeft een bedrag van € 3.372 een looptijd langer dan vijf jaar.

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Financial lease BEEQUIP B.V. V		
Stand per 1 september	-	-
Opgenomen gelden	41.750	-
Aflossing	(3.049)	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(5.417)	-
Langlopend deel per 31 augustus	33.284	-

Deze lening ad € 41.750 is verstrekt ter financiering van Pacton Trailer. Aflossing vindt plaats over een periode van 6 jaar. Het rentepercentage bedraagt 4,50% Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 71.

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Financieringen		
Vendor loan	1.778.998	-
Lening OHV Institutional Asset Management B.V.	1.555.555	-
	3.334.553	-

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Vendor loan		
Stand per 1 september	-	-
Opgenomen gelden	1.701.066	-
Bijgeschreven rente	32.319	-
Koersverschillen	45.613	-
Langlopend deel per 31 augustus	1.778.998	-

Deze financiering ad € 1.701.066 is verstrekt ter financiering van de aankoop van Coretech Solutions Ltd. in de UK. De aflossing vindt plaats na 4 jaar. Het rentepercentage bedraagt 6,00%. Hiervan wordt 3,00% betaald en 3,00% doorgerold.

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Lening OHV Institutional Asset Management B.V.		
Stand per 1 september	-	-
Opgenomen gelden	2.500.000	-
Aflossing	(277.778)	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(666.667)	-
Langlopend deel per 31 augustus	1.555.555	-

Deze financiering ad € 2.500.000 is oorspronkelijk verstrekt door Amsterdam Trade Bank ter financiering vande aankoop van Coretech Solutions Ltd. in de UK. De lening loop tot en met 15 december 2024. Het rentepercentage bedraagt 7,00%.De maandelijkse aflossing bedraagt € 55.556. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 39.

In verband met het faillissement van Amsterdam Trade Bank N.V. is de geldlening overeenkomst op 6 mei 2022 overgedragen aan OHV Institutional Asset Management B.V.. De Voorwaarden zijn ongewijzigd voortgezet.

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	297.606	-

Voor de belastingaanslagen mei 2020 t/m oktober 2020 is bijzonder uitstel van betaling aangevraagd. Hiervoor geldt een betalingsregeling van 60 maanden. De eerste betaling zal in oktober 2022 plaatsvinden.

11. Kortlopende schulden

Schulden aan kredietinstellingen

ABN AMRO Bank N.V.	-	85.174

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		
Hypotheek I HSBC Bank plc	-	95.729
Financial lease BEEQUIP B.V. I-IV	72.859	64.639
Lening OHV Institutional Asset Management B.V.	666.667	-
	739.526	160.368
Schulden aan verbonden maatschappijen		
BPJ Beheer B.V.	43.967	51.093

Over de schulden aan verbonden maatschappijen wordt 3% rente berekend.

Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	390.042	153.944
Loonheffing	32.361	325.986
Pensioenen	17.067	3.179
	439.470	483.109
Overige schulden en overlopende passiva		
Overlopende passiva	1.886.090	1.333.292

Overlopende passiva

Vakantiegeld	14.816	15.467
Accountantskosten	10.823	10.824
Ontvangen voorschotten	104.607	85.394
Nog te betalen bonus	25.446	47.173
Vooruitgefactureerde bedragen	1.240.134	970.097
Nog te ontvangen inkoopfacturen	219.056	138.970
Nog te betalen aan personeel	27.671	18.039
Vooruitbetaalde termijn lening u/g The Retail Factory BVBA	-	2.317
Terug te betalen NOW	57.567	-
Diversen	185.970	45.011
	1.886.090	1.333.292

5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020/2021

12. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2020/2021 ten opzichte van 2019/2020 met 66,7% gestegen.

	2020/2021	2019/2020
	€	€
13. Lonen, salarissen en sociale lasten		
Lonen en salarissen	2.573.990	1.731.851
Sociale lasten	327.303	270.209
Pensioenlasten	170.676	147.193
Beheervergoeding	138.000	138.000
	3.209.969	2.287.253
Lonen en salarissen		
Bruto lonen	2.510.373	1.809.021
Mutatie vakantiegeldverplichting	85.071	85.101
Ontvangen NOW	(13.023)	(143.262)
	2.582.421	1.750.860
Ontvangen ziekengelduitkeringen	(8.431)	(19.009)
	2.573.990	1.731.851
Beheervergoeding		
Beheervergoeding BPJ Beheer B.V.	138.000	138.000

Personeelsleden

Bij de vennootschappen waren in 2020/2021 gemiddeld 79 personeelsleden werkzaam (2019/2020: 47).

14. Afschrijvingen

Immateriële vaste activa	588.994	326.757
Materiële vaste activa	211.384	182.448
	800.378	509.205

	2020/2021	2019/2020
	€	€
15. Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	279.533	42.256
Huisvestingskosten	236.888	149.574
Kantoorkosten	344.941	272.561
Autokosten	402.729	260.454
Verkoopkosten	78.802	84.840
Algemene kosten	458.327	166.074
	1.801.220	975.759

Overige personeelskosten

Uitzendkrachten	84.367	-
Reis- en verblijfkosten	39.978	1.094
Onkostenvergoedingen	5.279	8.125
Kantinekosten	5.049	11.516
Bedrijfskleding	2.213	2.163
Opleidingskosten	8.046	9.200
Bedrijfsfitness	215	341
Ziekengeldverzekering	28.158	-
OTIB Vergoeding	(2.560)	(1.485)
Bonus verkrijging Coretech Solutions Ltd.	25.500	-
Overige personeelskosten	83.288	11.302
	279.533	42.256

Huisvestingskosten

Huur onroerende zaak	119.908	63.410
Gas water licht	33.728	19.952
Onderhoud onroerende zaak	4.009	7.547
Onroerendezaakbelasting	11.065	10.706
Verzekering	47.736	38.295
Schoonmaakkosten	6.110	5.246
Kosten vuilafvoer	2.495	2.366
Overige huisvestingskosten	11.837	2.052
	236.888	149.574

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Kantoorkosten		
Drukwerk	1.133	1.724
Kopieerkosten	10.462	8.864
Kosten ICT	266.391	204.461
Telefoon	47.956	38.215
Porti	344	259
Contributies en abonnementen	14.241	14.903
Kopieerkosten	2.406	3.672
Kosten ICT	46	290
Kantoorapparatuur	1.962	173
	344.941	272.561
Autokosten		
Brandstoffen	116.024	67.782
Onderhoud	4.132	-
Leasekosten	237.203	170.289
Overige autokosten	29.844	8.082
	387.203	246.153
Privégebruik	15.526	14.301
	402.729	260.454
Verkoopkosten		
Reclame- en advertentiekosten	42.982	23.378
Representatiekosten	-	1.300
Beurskosten	6.385	1.860
Reis- en verblijfkosten	16.023	14.255
Winkel-, verpakkings- en etalagekosten	-	245
Mutatie voorziening dubieuze debiteuren	11.071	25.463
Uitgaande vrachtkosten	-	18.067
Vrijval ontvangen voorschotten	1.797	(1.073)
Overige verkoopkosten	544	1.345
	78.802	84.840

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Algemene kosten		
Accountantskosten	94.923	26.888
Administratiekosten	45.539	18.835
Advieskosten	189.350	107.484
Juridische kosten	59.046	-
Verzekeringen	40.821	1.918
Abonnementen	995	-
Overige algemene kosten	27.653	10.949
	458.327	166.074

16. Financiële baten en lasten

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	544	4.206
Rentelasten en soortgelijke kosten	(296.139)	(39.624)
	(295.595)	(35.418)

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rente lening The Retail Factory BVBA	-	499
Rente bank	9	2
Koersverschillen	-	3.305
Rente vordering RTI Sports B.V.	240	233
Rente vordering BPJ Beheer B.V.	295	167
	544	4.206

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rente schuld BPJ Beheer B.V.	(443)	(3.910)
Rente en bankkosten	(9.430)	(12.104)
Rente krediet ABN AMRO	(19.773)	(12.956)
Rente langlopende lening	(138.738)	-
Rente Vendor Loan Agreement	(64.465)	-
Rente lease	(296)	-
Koersverschillen	(45.185)	-
Rente hypotheek	(722)	(2.475)
Rente financiële leasing	(4.608)	(3.170)
Overige rentelasten	(12.479)	(5.009)
	(296.139)	(39.624)

	2020/2021	2019/2020
	€	€
17. Aandeel van derden in het groepsresultaat		
Aandeel derden PFM UK Holding Ltd.	(26.674)	-

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2020/2021

6 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 AUGUSTUS 2021
(na resultaatbestemming)

		31 augustus 2021		31 augustus 2020	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	(18)				
Goodwill			331.020		286.689
Materiële vaste activa	(19)				
Andere vaste bedrijfsmiddelen			40.445		-
Financiële vaste activa	(20)				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		1.292.291		1.161.764	
Vorderingen op groepsmaatschappijen		3.243.516		-	
Overige vorderingen		83.070		49.512	
			4.618.877		1.211.276
Vlottende activa					
Vorderingen	(21)				
Vorderingen op groepsmaatschappijen		711.360		39.031	
Vennootschapsbelasting		-		7.309	
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		14.294		5.623	
Overige vorderingen en overlopende activa		253.522		339.274	
			979.176		391.237
Liquide middelen	(22)		40.288		25.942
			6.009.806		1.915.144

		31 augustus 2021		31 augustus 2020	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen	(23)				
Geplaatst kapitaal		57.000		55.000	
Cumulatief preferente agioreserve		1.636.901		1.704.401	
Agio reserve		248.000		-	
Wettelijke reserves		96.180		127	
Overige reserves		(379.115)		(376.381)	
			1.658.966		1.383.147
Voorzieningen			119.893		126.531
Langlopende schulden	(24)				
Schulden aan kredietinstellingen			3.367.837		-
Kortlopende schulden	(25)				
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		672.084		-	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		126.438		122.815	
Schulden aan groepsmaatschappijen		6.566		219.800	
Schulden aan verbonden maatschappijen		45.629		59.350	
Overige schulden en overlopende passiva		12.393		3.501	
			863.110		405.466
			6.009.806		1.915.144

7 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020/2021

		2020/2021		2019/2020	
		€	€	€	€
Managementvergoedingen	(26)		93.600		93.600
Kosten					
Beheervergoeding	(27)	138.000		138.000	
Afschrijvingen immateriële vaste activa	(28)	154.750		143.362	
Afschrijvingen materiële vaste activa	(29)	1.305		-	
Overige bedrijfskosten	(30)	142.378		76.784	
			436.433		358.146
Bedrijfsresultaat			(342.833)		(264.546)
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	(31)	144.553		4.900	
Rentelasten en soortgelijke kosten	(32)	(227.147)		(4.069)	
Financiële baten en lasten			(82.594)		831
Resultaat voor belastingen			(425.427)		(263.715)
Belastingen			47.328		17.710
			(378.099)		(246.005)
Resultaat deelnemingen	(33)		380.434		122.253
Resultaat na belastingen			2.335		(123.752)

8 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en luidt in euro's.

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

9 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 AUGUSTUS 2021

ACTIVA

VASTE ACTIVA

18. Immateriële vaste activa

	Goodwill
	€
Boekwaarde per 1 september 2020	286.689
Investeringen	199.081
Afschrijvingen	(154.750)
Boekwaarde per 31 augustus 2021	331.020
Verkrijgingsprijs	1.632.658
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	(1.301.638)
Boekwaarde per 31 augustus 2021	331.020

Afschrijvingspercentages

	%
Goodwill	10

Per 1 september 2012 (het overgangstijdstip) is goodwill verkregen bij de inbreng tegen commerciële waarde van 100% van de aandelen van PFM Netherlands B.V., Counting Solutions Ltd. en PFM Global Ltd. in de vennootschap.

De investering in het lopende boekjaar betreft de goodwill als gevolg van de aankoop van Coretech Solutions Ltd. en de herstructurering van de groep.

19. Materiële vaste activa

	Andere vaste bedrijfs-middelen
	€
Boekwaarde per 1 september 2020	-
Investeringen	41.750
Afschrijvingen	(1.305)
Boekwaarde per 31 augustus 2021	40.445
Aanschaffingswaarde	41.750
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	(1.305)
Boekwaarde per 31 augustus 2021	40.445

Afschrijvingspercentages

	%
Andere vaste bedrijfsmiddelen	15 - 20

20. Financiële vaste activa

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
PFM Netherlands B.V. te Alphen a/d Rijn (100%)	432.254	457.357
FRCE B.V. te Alphen a/d Rijn (100%)	251.519	289.478
PFM Deutschland GmbH te Geesthacht (100%)	-	-
PFM UK Holding Ltd. te Corby (79,7%)	608.518	335
PFM Communications Ltd. te Corby Northans (100%)	-	99.291
Counting Solutions Ltd. te Northhamptonshire (100%)	-	315.303
	1.292.291	1.161.764

	2020/2021	2019/2020
	€	€
PFM Netherlands B.V.		
Stand per 1 september	457.357	736.081
Aandeel in het resultaat	(25.103)	(278.724)
Stand per 31 augustus	432.254	457.357
FRCE B.V.		
Stand per 1 september	289.478	111.069
Aandeel in het resultaat	113.635	178.409
Dividend	(151.594)	-
Stand per 31 augustus	251.519	289.478
PFM Deutschland GmbH		
Stand per 1 september	(126.531)	(158.756)
Aandeel in het resultaat	6.638	32.225
	(119.893)	(126.531)
Voorziening	119.893	126.531
Stand per 31 augustus	-	-

Voor de negatieve waarde van de deelneming is een voorziening gevormd.

PFM UK Holding Ltd.		
Stand per 1 september	335	-
Investeringen	435.190	335
Desinvesteringen	(68)	-
Aandeel in rechtstreekse vermogensmutatie	68.336	-
Aandeel in het resultaat	104.725	-
Stand per 31 augustus	608.518	335

	2020/2021	2019/2020
	€	€
PFM Communications Ltd.		
Stand per 1 september	99.291	54.907
Desinvesteringen	(123.121)	-
Omrekeningsverschillen	-	(1.772)
Aandeel in het resultaat	40.434	113.117
Dividend	(16.604)	(66.961)
Stand per 31 augustus	-	99.291
Counting Solutions Ltd.		
Stand per 1 september	315.303	369.649
Desinvesteringen	(422.199)	-
Omrekeningsverschillen	-	2.349
Aandeel in het resultaat	140.105	77.226
Dividend	(33.209)	(133.921)
Stand per 31 augustus	-	315.303

Vorderingen op groepsmaatschappijen

PFM UK Holding Ltd.		
Stand per 1 september	-	-
Verstrekking lening	3.402.132	-
Koersverschillen	95.595	-
Aflossing boekjaar	(254.211)	-
Stand per 31 augustus	3.243.516	-

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Overige vorderingen		
Latente belastingvorderingen	83.070	49.512

Per 31 augustus 2021 bedraagt de omvang van de nog te verrekenen verliezen € 415.353.

VLOTTENDE ACTIVA

21. Vorderingen

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Vorderingen op groepsmaatschappijen		
PFM Netherlands B.V.	207.649	-
FRCE B.V.	-	39.031
PFM UK Holding Ltd.	455.656	-
Counting Solutions Ltd.	48.055	-
	711.360	39.031

Over de vorderingen op groepsmaatschappijen is 3% rente berekend.

Overige belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	14.294	5.623

Overige vorderingen en overlopende activa		
Overlopende activa	253.522	339.274

Overlopende activa		
Nog te ontvangen dividend Counting Solutions Ltd	-	78.121
Nog te ontvangen dividend PFM Communications Ltd	-	66.961
Vooruitbetaalde kosten	253.522	194.192
	253.522	339.274

22. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.	40.288	25.942

PASSIVA

23. Eigen vermogen

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 7.000 gewone aandelen nominaal € 1,00	7.000	5.000
1 Prioriteitsaandeel nominaal € 1,00	1	1
49.999 Cumulatief preferente stemrechtloze aandelen € 1,00	49.999	49.999
	57.000	55.000

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Cumulatief preferente agioreserve		
Stand per 1 september	1.704.401	1.744.401
Aflossing	(67.500)	(40.000)
Stand per 31 augustus	1.636.901	1.704.401

Agio reserve		
Stand per 1 september	-	-
Dotatie	248.000	-
Stand per 31 augustus	248.000	-

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Wettelijke reserves		
Reserve voor kosten van ontwikkeling	38.855	33.786
Reserve omrekeningsverschillen	57.325	(33.659)
	96.180	127

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Reserve voor kosten van ontwikkeling		
Stand per 1 september	33.786	182.300
Mutatie	5.069	(148.514)
Stand per 31 augustus	38.855	33.786
Reserve omrekeningsverschillen		
Stand per 1 september	(33.659)	(34.236)
Mutatie	90.984	577
Stand per 31 augustus	57.325	(33.659)

Overige reserves

Stand per 1 september	(376.381)	(401.143)
Resultaatbestemming boekjaar	2.335	(123.752)
Mutatie wettelijke reserve	(5.069)	148.514
Stand per 31 augustus	(379.115)	(376.381)

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Overige voorzieningen		
Voorziening deelnemingen	119.893	126.531
Voorziening deelnemingen		
PFM Deutschland GmbH	119.893	126.531

24. Langlopende schulden

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Financial lease BEEQUIP B.V. V	33.284	-
Vendor loan	1.778.998	-
Lening OHV Institutional Asset Management B.V.	1.555.555	-
	3.367.837	-

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Financial lease BEEQUIP B.V. V		
Stand per 1 september	-	-
Opgenomen gelden	41.750	-
Aflossing	(3.049)	-
Stand per 31 augustus	38.701	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(5.417)	-
Langlopend deel per 31 augustus	33.284	-

Deze lening ad € 41.750 is verstrekt ter financiering van Pacton Trailer. Aflossing vindt plaats over een periode van 6 jaar. Het rentepercentage bedraagt 4,50% Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 71.

Vendor loan		
Stand per 1 september	-	-
Opgenomen gelden	1.701.066	-
Bijgeschreven rente	32.319	-
Koersverschillen	45.613	-
Langlopend deel per 31 augustus	1.778.998	-

Deze financiering ad € 1.701.066 is verstrekt ter financiering van de aankoop van Coretech Solutions Ltd. in de UK. De aflossing vindt plaats na 4 jaar. Het rentepercentage bedraagt 6,00%. Hiervan wordt 3,00% betaald en 3,00% doorgerold.

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Lening OHV Institutional Asset Management B.V.		
Stand per 1 september	-	-
Opgenomen gelden	2.500.000	-
Aflossing	(277.778)	-
Stand per 31 augustus	2.222.222	-
Aflossingsverplichting komend boekjaar	(666.667)	-
Langlopend deel per 31 augustus	1.555.555	-

Deze financiering ad € 2.500.000 is oorspronkelijk verstrekt door Amsterdam Trade Bank ter financiering vande aankoop van Coretech Solutions Ltd. in de UK. De lening loop tot en met 15 december 2024. Het rentepercentage bedraagt 7,00%.De maandelijkse aflossing bedraagt € 55.556. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 39.

In verband met het faillissement van Amsterdam Trade Bank N.V. is de geldlening overeenkomst op 6 mei 2022 overgedragen aan OHV Institutional Asset Management B.V.. De Voorwaarden zijn ongewijzigd voortgezet.

25. Kortlopende schulden

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		
Financial lease BEEQUIP B.V. I-IV	5.417	-
Lening OHV Institutional Asset Management B.V.	666.667	-
	672.084	-
Schulden aan groepsmaatschappijen		
PFM Netherlands B.V.	-	149.515
PFM Deutschland GmbH	6.566	6.566
PFM UK Holding Ltd.	-	335
PFM Communications Ltd.	-	110
Counting Solutions Ltd.	-	63.274
	6.566	219.800

Over de schulden aan groepsmaatschappijen wordt 3% rente berekend.

	31-8-2021	31-8-2020
	€	€
Schulden aan verbonden maatschappijen		
BPJ Beheer B.V.	45.629	59.350

Over de schulden aan verbonden maatschappijen wordt 3% rente berekend.

Overige schulden en overlopende passiva

Overlopende passiva	12.393	3.501

Overlopende passiva

Accountantskosten	3.500	3.501
Nog te ontvangen inkoopfacturen	8.893	-
	12.393	3.501

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Fiscale eenheid

De vennootschap is opgericht per 27 februari 2013. Met ingang van deze datum is sprake van een fiscale eenheid voor de omzetbelasting die bestaat uit de volgende maatschappijen: PFM Global Holding B.V., PFM Netherlands B.V. en FRCE B.V..
Van 27 februari tot en met 31 augustus 2013 is de vennootschap zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Met ingang van 1 september 2013 is er sprake van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting die bestaat uit de volgende maatschappijen: PFM Global Holding B.V., PFM Netherlands B.V. en FRCE B.V..

Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de diverse fiscale eenheden als geheel.

Financiering

Voor de financiering verstrekt door Amsterdam Trade Bank N.V. aan PFM Global Holding B.V. ad € 2.500.000 is de vennootschap hoofdelijk mede aansprakelijk samen met FRCE B.V., PFM Netherlands B.V., PFM UK Holding Ltd., Counting Solutions Ltd., PFM Communications Ltd. en Coretech Solutions Ltd.

In verband met het faillissement van Amsterdam Trade Bank N.V. is de geldlening overeenkomst op 6 mei 2022 overgedragen aan OHV Institutional Asset Management B.V.. De Voorwaarden zijn ongewijzigd voortgezet.

10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020/2021

	2020/2021	2019/2020
	€	€
26. Managementvergoedingen		
Doorberekend aan PFM Netherlands B.V.	93.600	93.600
27. *Beheervergoeding*		
Beheervergoeding BPJ Beheer B.V.	138.000	138.000

Personeelsleden

Bij de vennootschap was in 2020/2021 geen sprake van personeel.

Afschrijvingen

28. *Afschrijvingen immateriële vaste activa*		
Goodwill	154.750	143.362
29. *Afschrijvingen materiële vaste activa*		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1.305	-
	1.305	-
30. Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	25.500	-
Autokosten	8.967	-
Algemene kosten	107.911	76.784
	142.378	76.784
Overige personeelskosten		
Bonus verkrijging Coretech Solutions Ltd.	25.500	-

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Autokosten		
Leasekosten	8.400	-
Overige autokosten	567	-
	8.967	-
Algemene kosten		
Accountantskosten	10.999	12.977
Advieskosten	94.852	62.742
Verzekeringen	1.065	1.065
Abonnementen	995	-
	107.911	76.784

Financiële baten en lasten

31. *Rentebaten en soortgelijke opbrengsten*

Koersverschillen	-	1.070
Rente vordering PFM Netherlands B.V.	4.143	3.830
Rente vordering PFM UK Holding Ltd.	140.410	-
	144.553	4.900

32. *Rentelasten en soortgelijke kosten*

Rente schuld BPJ Beheer B.V.	(443)	(3.910)
Rente en bankkosten	(216)	(159)
Rente langlopende lening	(138.738)	-
Rente Vendor Loan Agreement	(64.465)	-
Rente lease	(296)	-
Koersverschillen	(21.017)	-
Rente schuld FRCE B.V.	(1.972)	-
	(227.147)	(4.069)

33. Resultaat deelnemingen

	2020/2021	2019/2020
	€	€
Aandeel resultaat PFM Netherlands B.V.	(25.103)	(278.724)
Aandeel resultaat FRCE B.V.	113.635	178.409
Aandeel resultaat PFM Deutschland GmbH	6.638	32.225
Aandeel resultaat PFM UK Holding Ltd.	104.725	-
Aandeel resultaat PFM Communications Ltd.	40.434	113.117
Aandeel resultaat Counting Solutions Ltd.	140.105	77.226
	380.434	122.253

OVERIGE TOELICHTING

Gebeurtenissen na balansdatum

In januari heeft de PFM Groep een overname in het Verenigd Koninkrijk afgerond. Deze overname is mede gefinancieerd met vreemd vermogen bestaande uit een achtergestelde lening en een langlopend bankkrediet waarbij PFM Global Holding B.V. de leningnemer is. De aangetrokken financieringen hebben een looptijd van 4 jaar. Voor het bankkrediet zijn convenanten afgesproken onder andere met betrekking tot de verhouding uitstaand bankkrediet ten opzichte van EBITDA, kasstromen en solvabiliteit. Tevens zijn pandrechten verstrekt op aandelen, bedrijfsinventaris, intellectuele eigendommen, voorraden en vorderingen. Het bankkrediet is afgesloten op basis van hoofdelijk medeschuldenaarstelling. Als gevolg van het bankkrediet zijn de per balansdatum geldende faciliteiten bij ABN AMRO en HSBC opgeheven.

PFM Global Holding B.V.
te Alphen a/d Rijn

Toelichting Coronacrisis

De uitbraak van het coronavirus in 2020 heeft grote gevolgen op de wereldwijde economie. Door de uitbraak van het coronavirus en de ontstane coronacrisis zijn de resultaten van het boekjaar 2019/2020 en 2020/2021 gedaald ten opzichte van hetgeen was begroot. Deze daling heeft zich met name voorgedaan vanaf maart 2020. De impact betrof met name uitstel van projecten. Voor een klein gedeelte is de omzetderving op uitgestelde projecten gecompenseerd door nieuwe projecten die juist gericht zijn op het uitvoeren van coronamaatregelen.

De invloed van afboekingen debiteuren in verband met faillissementen, met name in de retailsector, is erg beperkt gebleven als gevolg van strak debiteurenbeheer.

Ten tijde van het uitbreken van het virus heeft de directie direct actie ondernomen om eventuele liquiditeitsrisico's te voorkomen en de impact op de winstgevendheid van de onderneming te beperken; wel met behoud van de werkgelegenheid als uitgangspunt. Voorbeelden hiervan zijn het aanvragen van overheidssteun (zowel in Nederland als in het Verenigd Koninkrijk), het aanvragen van uitstel van belastingbetalingen, (tijdelijk) verlagen van investeringen en het stopzetten van betalingen aan aandeelhouders. De combinatie van maatregelen heeft ertoe geleid dat de onderneming geen moment in liquiditeitsproblemen is geweest en beschikt over een meer dan voldoende financiële positie.

Op het moment van opstellen van de jaarrekening heeft de directie voldoende zicht op de marktontwikkelingen om voor in ieder geval 12 maanden na opstellen van de jaarrekening een prognose op te stellen. De directie constateert dat de markt in Nederland nog niet is hersteld maar wel stabiliseert. Onze activiteiten in het Verenigd Koninkrijk hebben zich zeer sterk hersteld met een zeer goed gevulde orderportefeuille. De directie is dan ook per saldo positief over de verwachtingen voor het boekjaar 2021/2022. Gezien de huidige verwachtingen is dat voor de directie voldoende zekerheid om de jaarrekening op basis van het continuïteitsbeginsel op te stellen.

Alphen a/d Rijn, 27 juni 2022

Directie:

BPJ Beheer B.V.
Namens deze,

ValidSigned door B.P.J. Schmitz
op 11-07-2022

B.P.J. Schmitz

Dutch Sensor Technologie (DST) Beheer B.V.
Namens deze,

ValidSigned door P.P.J. Schmitz
op 11-07-2022

P.P.J. Schmitz