

Jaarverslag raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2021

Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening

Vooreerst geven we graag duiding bij de achterliggende boekhoudkundige verwerkingsprincipes van de geconsolideerde jaarrekening, waartoe er diverse technieken zijn:

Bij **integrale consolidatie** worden activa, passiva, kosten en opbrengsten, rechten en verplichtingen van een entiteit integraal opgenomen met eliminatie van de intragroepssaldi en -transacties.

Bij **evenredige of proportionele consolidatie** worden activa, passiva, kosten en opbrengsten, rechten en verplichtingen van een entiteit allen voor het evenredige deel van het belangenpercentage opgenomen met eliminatie van intragroepssaldi en -transacties van datzelfde evenredige deel.

Anders dan de integrale en proportionele consolidatiemethode is de **vermogensmutatiemethode** eerder een waarderingsmethode dan een consolidatiemethode. Bij toepassing van deze methode wordt een deelneming als financieel vast actief in de geconsolideerde balans opgenomen voor het bedrag dat overeenkomt met het aandeel van de groep in het eigen vermogen van de betrokken onderneming, inclusief het resultaat van het boekjaar. De boekwaarde van de deelneming wordt jaarlijks aangepast aan de wijzigingen in het eigen vermogen van de betrokken onderneming wat het aandeel van de groep betreft.

In de geconsolideerde jaarrekening van Cipal DV wordt Cipal NV integraal, dus voor de volle 100%, geconsolideerd. De participatie in Poolstok CVBA wordt in de geconsolideerde jaarrekening van Cipal DV opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode. Cipal Schaubroeck NV en Woonpartners NV worden, rekening houdende met een 50% aandeel van Cipal NV, proportioneel meegenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Cipal DV samen met Green Valley Belgium NV, Flow Pilots NV, Asaitec en A&S Solutions BV. Remmicom NV is proportioneel voor 24 % meegenomen en Fairville NV voor 16 %. Brocade Library Services South Africa en Citizenlab NV worden volgens de vermogensmutatiemethode verwerkt.

1

Balans

Activa

Het totaal van de activa bedraagt op balansdatum 54.291 k euro tegenover 53.373 k euro op eind 2020. De vaste activa bedragen 18.320 k euro en de vlottende activa 35.971 k euro .

Vaste Activa

De immateriële vaste activa bedragen op balansdatum 3.543 k euro tegenover 4.054 k euro op eind 2020. Deze immateriële vaste activa bestaan hoofdzakelijk uit software, hetzij door aanschaffing van softwarelicenties, hetzij door eigen ontwikkeling van software. De afname heeft voornamelijk te maken met de geboekte afschrijvingen die in 2021 hoger liggen dan de bijkomende investeringen.

De positieve consolidatieverschillen bedragen 3.330 k euro.

Het totaal van de materiële vaste activa is 9.265 k euro en neemt derhalve toe met 131 k euro ten opzichte van vorig jaar. Deze toename is vooral toe te schrijven aan de vernieuwingen van de serverinfrastructuur in het datacenter. Het totaal van de financiële vaste activa is 2.181 k euro tegenover 2.475 k euro op eind 2020. Deze daling heeft enerzijds te maken met de wijziging van de consolidatiemethode voor Fairville NV, waar Cipal DV onrechtstreeks voor 1/6 in participeert, en anderzijds met de toevoeging aan de deelnemingswaarde van het proportioneel aandeel in de winst van het boekjaar van Poolstok CVBA. Ook de gestorte borgtochten voor klantenopdrachten nemen af met 192 k euro.

Vlottende activa

In de vlottende activa zien we een stijging met 1.200 k euro. Deze stijging vinden we terug in de overige vorderingen die toenemen van 489 k euro op eind 2020 naar 2.699 k euro op eind 2021.

Onder de overige vorderingen op meer dan een jaar vinden we op balansdatum een bedrag van 1.295 k euro. Het betreft met name de nog te ontvangen bedragen van de provincie Antwerpen als bijdrage in het sociaal passief n.a.v. de decretaal verplichte uittreding van de provincie uit Cipal DV (185 k euro per jaar voor de komende 7 jaar).

De voorraden en bestellingen in uitvoering bedragen 171 k euro . Het betreft een momentopname die voornamelijk samenhangt met de voorraad apparatuur bestemd voor projecten die op balansdatum in uitvoering waren.

De handelsvorderingen bedragen op balansdatum 8.082 k euro en de overige vorderingen 2.699 k euro. De vorderingen op ten hoogste één jaar nemen bijgevolg toe met in totaal 2.677 k euro.

De geldbeleggingen en liquide middelen nemen af van 24.393 k euro op eind 2020 naar 23.046 k euro op eind 2021.

Overlopende rekeningen

De overlopende rekeningen bedragen 678 k euro op balansdatum 31-12-2021.

Passiva

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bedraagt 16.689 k euro . Het kapitaal nam licht toe in 2021 naar 1.039 k euro.

De geconsolideerde reserves bedragen op balansdatum 15.259 k euro. De negatieve consolidatieverschillen ten bedrage van 391 k euro betreffen het procentueel aandeel in het balansmatig eigen vermogen van Poolstok CVBA op het moment dat Cipal DV haar participatie heeft verworven voor het deel dat de betaalde aankoopprijs van de aandelen overtreft. De belangen van derden bedragen 1.275 k euro en betreffen hoofdzakelijk het belang van de minderheidsaandeelhouder in het eigen vermogen van Cipal NV en van Asaitec.

Voorzieningen

De voorzieningen voor risico's en kosten bedragen op balansdatum 16.050 k euro, waarvan 15.387 k euro voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen.

Schulden

De schulden op meer dan één jaar vertegenwoordigen op balansdatum 6.033 k euro. Hierin zit een bedrag vevat van 1.110 k euro en betreft het met de provincie Antwerpen overeengekomen afbetalingsplan m.b.t de aankoop van het terrein waar het Technologiehuis zich bevindt (Cipalstraat 3, Geel) a rato van 185 k euro per jaar voor een resterende looptijd van 7 jaar, waarvan 1 jaar (185 k euro) is opgenomen in de schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen. Cipal Schaubroeck NV ging een krediet met een looptijd van 5 jaar aan in het kader van een herschikkingsoperatie van de aandelen, waardoor Cipal Schaubroeck NV nu 100% van de aandelen van Green Valley verkreeg, wat dan ook de verklaring is voor de toename van de schulden op meer dan één jaar ten opzichte van kredietinstellingen.

De schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen bedragen 902 k euro . De toename met 249 k euro ten opzichte van 2020 wordt verklaard door de hogervermelde lening van Cipal Schaubroeck NV, en anderzijds door de toegenomen leasingschulden waardoor ook het deel dat in 2022 vervalt is toegenomen.

De financiële schulden op balansdatum bedragen 1.621 k euro en nemen daarbij af met 4.795 k euro. De handelsschulden bedragen 3.988 k euro en de schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten 5.289 k euro .

De overlopende rekeningen op het passief van de balans bedragen 2.284 k euro .

Resultatenrekening

Bedrijfsopbrengsten

In 2021 bedragen de bedrijfsopbrengsten 45.439 k euro waarbij een omzet van 41.459 k euro werd opgetekend.

Binnen de rubriek geproduceerde vaste activa werd in 2021 een totaal van 597 k euro geboekt, met name inzake de ontwikkeling van softwaretoepassingen. Dit bedrag is beduidend hoger dan in 2020 doordat er meer ontwikkelingskosten werden geactiveerd.

De andere bedrijfsopbrengsten voor 2021 zijn 3.433 k euro. Terugbetaling van schade door de verzekering, recuperatie voordelen van alle aard en dergelijke worden standaard ook onder de post ‘andere bedrijfsopbrengsten’ geregistreerd.

Bedrijfskosten

Het totaal van de bedrijfskosten in 2021 bedraagt 44.141 k euro .

De kosten van aankopen van handelsgoederen zijn 8.110 k euro. De kosten voor diensten en diverse goederen bedragen 11.908 k euro en de kosten van bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen bedragen 19.968 k euro .

In 2021 bedragen de afschrijvingen op oprichtingskosten, immateriële en materiële vaste activa 2.394 k euro en zijn voornamelijk toe te schrijven aan de afschrijving van voorheen geactiveerde investeringsprojecten.

In 2021 werden voorzieningen voor risico's en kosten geboekt voor in totaal 964 k euro. Dit betreft hoofdzakelijk de herberekening van de voorziening voor de in de toekomst door CIPAL DV verschuldigde responsabiliseringsbijdragen (zie meer uitleg in het onderdeel “Risico's en onzekerheden”).

De afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen bedragen 525 k euro.

Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat bedraagt 1.298 k euro.

Financiële en uitzonderlijke opbrengsten en kosten

De financiële opbrengsten bedragen 1.877 k euro, tegenover financiële kosten ten bedrage van 288 k euro .

Nettoresultaat

Na belastingen (t.b.v. 565 k euro) wordt een geconsolideerd resultaat gerealiseerd van 2.353 k euro in 2021.

Vooruitzichten

De groep beschikt over een sterke kaspositie, die de financiële schulden in belangrijke mate overtreft en dit ondanks de belangrijke investeringstrajecten die nog verder lopen. Een groot gedeelte van de inkomsten hebben een “recurrent”, of “semi-recurrent” karakter, wat zich typisch in meer stabiele kasstromen vertaalt. Daardoor kan de groep ook blijven investeren in de toekomst wat noodzakelijk is aangezien de sector wordt gekenmerkt door steeds grotere investeringen onder meer gedreven door nieuwe regelgeving en/of nieuwe technologische ontwikkelingen.

Werkzaamheden van onderzoek en ontwikkeling

Behalve de continue verbetering aan de bestaande softwaretoepassingen werd ook verder gewerkt aan tal van nieuwe ontwikkelingen die toekomstige inkomstenstromen moeten ondersteunen. We denken hierbij onder meer aan verdere ontwikkelingen binnen 'HR & Payroll'.

Personeelsbeleid

Het gemiddeld aantal personeelsleden bedroeg 257 VTE in 2021. Hierbij worden evenredig geconsolideerde ondernemingen slechts voor hun procentueel aandeel meegeteld. Dit cijfer maakt tevens abstractie van het personeel dat tewerkgesteld wordt in entiteiten die volgens de vermogensmutatiemethode verwerkt worden.

Kapitaalverhogingen/uitgifte van converteerbare obligaties of warrants

Gedurende het afgelopen boekjaar werden toetredingen van 4 vennoten geregistreerd waardoor het kapitaal toenam met 6 k euro.

Er werden geen converteerbare obligaties of warrants uitgegeven.

Waarderingsregels in de boekhoudkundige materie

De waarderingsregels, die bij de jaarrekening gevoegd zijn, bleven behouden.

De jaarrekening 2021 is opgesteld in de veronderstelling van verderzetting van de activiteiten van de onderneming. In 2021 werd een bedrijfswinst gerealiseerd van 1.298 k euro. De continuïteit van de onderneming komt niet in het gedrang gezien voornoemde sterke kaspositie van Cipal DV en de te verwachten financiële inkomsten vanuit de onderliggende participaties.

Risico's en onzekerheden

De responsabiliseringsbijdrage is het deficit tussen enerzijds de jaarlijkse pensioenlast en anderzijds de wettelijke jaarlijkse basispensioenbijdrage, vermenigvuldigd met de vigerende responsabiliseringscoëfficiënt. Deze coëfficiënt bedraagt tot eind 2021 50 %, maar wordt daarna jaar per jaar vastgelegd door de Federale Pensioendienst in de loop van het jaar na het jaar waarop de bijdragen betrekking hebben op basis van de goedgekeurde rekeningen van de RSZ. Zoals hieronder ook aangehaald, zal blijken dat omtrent deze voorziening nog verschillende onzekere elementen zijn. Zo zal de responsabiliseringscoëfficiënt in de toekomst wijzigen, maar vanaf wanneer en met hoeveel is nog niet bekend. Onder meer daardoor is de aan te leggen voorziening voor de pensioenbijdrage moeilijk in te schatten.

De responsabiliseringsbijdrage is van toepassing op lokale en provinciale besturen, die statutair benoemden tewerkstellen of tewerkgesteld hebben.

Onderstaande benadering betreft de waarderingsregel zoals deze tot op vandaag werd toegepast bij Cipal DV. De huidige waarderingsregel houdt bijgevolg nog geen rekening met de voorstellen die momenteel circuleren om bij de intergemeentelijke samenwerkingsverbanden tevens de BBC-methodiek te gebruiken, zoals deze bij de vennoten van Cipal DV gehanteerd wordt. Een bepaling van de aan te leggen voorzieningen volgens de BBC-methodiek, conform de wijze waarop lokale besturen dit gebruiken, zou in de huidige omstandigheden mogelijks een daling van de voorzieningen met ongeveer 9 miljoen euro tot gevolg hebben (of, met andere woorden, een stijging van het resultaat met 9 miljoen euro tot gevolg hebben).

Sedert 2015 werd bij Cipal DV gestart met het aanleggen van voorzieningen voor de responsabiliseringsbijdrage verschuldigd inzake de pensioenverplichtingen voor de huidige populatie van gepensioneerde gewezen statutaire personeelsleden. Voor de opmaak van de jaarrekening 2019 werd beslist om de aangroei tot het maximumpunt volledig ten laste te nemen van het boekjaar 2019, waarbij de responsabiliseringscoëfficiënt voorlopig op 50 % blijft. Aan de basis van de bepaling van het maximumpunt ligt een studie van een verzekeraar die vertrouwd is met de publieke sector. In 2021 werd een herberekening uitgevoerd op basis van recentere gegevens. Deze herberekening heeft geleid tot een verhoging van de voorzieningen met een bedrag van ongeveer 1 miljoen euro. Hierbij werd rekening gehouden met een responsabiliseringscoëfficiënt van 50%

in 2021 en ook in 2022. In overeenstemming met de waarderingsregels wordt de voorziening aangelegd vanaf het moment dat een statutair personeelslid (die ooit of nog steeds bij Cipal DV werkt) op pensioen gaat. De provisie houdt derhalve geen rekening met de reeds verworven pensioenrechten van de nog actieve statutaire medewerkers, al dan niet nog actief bij Cipal DV. Ter info geven we mee dat er zo'n 19 actieve en 14 gewezen medewerkers zijn, terwijl er reeds 66 gepensioneerden zijn. Gewezen medewerkers worden ook wel "slapers" genoemd, omdat Cipal DV hiervoor nu geen basispensioenbijdrage betaalt, maar zij wel recht blijven hebben op een pensioen dat deels in rekening wordt gebracht voor de bepaling van de responsabiliseringsbijdrage van Cipal DV. De voorziening die is vermeld op de balans houdt reeds rekening met diegenen die in pensioen gaan tot en met 2024.

De hoogte van de voorziening voor de responsabiliseringsbijdrage is sterk afhankelijk van eventuele toekomstige wijzigingen in de gevoerde politiek van Cipal DV inzake nieuwe statutaire benoemingen, wijzigingen in de betreffende wetgeving omtrent de bepaling van de hoogte van de responsabiliseringsbijdrage, het eventuele verhaalrecht op andere werkgevers, ... zodat de werkelijke impact op vandaag zeer moeilijk kan ingeschat worden. De Federale Pensioendienst maakt jaarlijks een raming van de te betalen responsabiliseringsbijdragen. Voor Cipal DV schatte zij volgens haar meest recente raming deze kosten tot 2026 in op 5,6 miljoen euro.

Op basis van de gegevens waarover wij tot op heden beschikken is de provisie die op 31 december 2021 in balans is opgenomen, naar onze mening toereikend om onze verplichtingen in dit verband tot minstens eind 2027 te kunnen voldoen, zijnde de datum waarop de vennoten dienen te beslissen over een verlenging van de dienstverlenende vereniging.

We voegen er aan toe dat op basis van een interne berekening de bijkomende kost voor enkel de reeds verworven pensioenrechten voor de reeds gepresteerde dienstjaren van de nog actieve statutaire medewerkers, die niet zijn opgenomen in de aangelegde provisie, wordt geraamd op zo'n 7,9 miljoen euro met inbegrip van de bedragen aan responsabiliseringsbijdrage die pas verschuldigd zullen worden na 2027 (enkel voor betrokken personen), in de hypothese dat de responsabiliseringscoëfficiënt behouden blijft op 50%. Ook deze berekening werd in de loop van 2021 geactualiseerd op basis van recentere gegevens.

Voor alle overige gekende risico's werden eveneens de nodige voorzieningen opgezet.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er werden geen belangrijke gebeurtenissen na balansdatum vastgesteld die een belangrijke impact zouden hebben in de cijfers zoals opgenomen in de jaarrekening.

De cijfers van 2021 bevestigen bovendien dat de groep geen significante impact heeft gekend van de coronacrisis en alle ondernemingen succesvol zijn kunnen overschakelen op maximaal telewerk.

Financiële instrumenten

Cipal DV heeft voldoende kasmiddelen ter dekking van het liquiditeitsrisico. Op het gebied van het solvabiliteitsrisico heeft Cipal DV de voorbije jaren een voldoende groot eigen vermogen kunnen opbouwen. De vereniging beperkt de risico's op het gebied van liquiditeiten, kasstromen, enz. door een regelmatige opvolging van openstaande vorderingen, beperking van de duurtijd van beleggingen en contractuele bescherming tegen belangrijke prijsschommelingen.

Goedkeuring jaarrekening en kwijting

Wij vragen de algemene vergadering om kennis te nemen van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten per 31/12/2021. In overeenstemming met de wettelijke bepalingen vragen wij aan de algemene vergadering eveneens kwijting te willen verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris van de dienstverlenende vereniging voor het uitoefenen van hun opdracht tijdens het afgelopen boekjaar.