

Jaarverslag raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening.

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. Het belang van 5 % van Nuhma in Cipal NV wordt getoond in de rubriek 'Belangen van Derden' op het passief van de balans. De participatie in Poolstok CVBA wordt in de geconsolideerde jaarrekening van Cipal DV opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode. Cipal Schaubroeck NV wordt, rekening houdende met een 50% aandeel van Cipal NV, proportioneel meegenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Cipal DV samen met Green Valley Belgium NV, Woonpartners NV, Asaitec en A&S Solutions BV. Remmicom NV is proportioneel voor 25 % meegenomen en Fairville NV voor 16,67 %. Citizen Connect (voorheen Brocade Library Services South Africa) en Citizenlab NV worden volgens de vermogensmutatiemethode verwerkt.

1

Balans

Activa

Het totaal van de activa bedraagt op balansdatum 55.292 k euro tegenover 54.062 k euro op eind 2022. De vaste activa bedragen 16.384 k euro en de vlottende activa 38.907 k euro.

Vaste Activa

De immateriële vaste activa bedragen op balansdatum 2.992 k euro tegenover 3.268 k euro op eind 2022. 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 2023 hoger liggen dan de bijkomende investeringen.

De positieve consolidatieverschillen bedragen 2.075 k euro.

Het totaal van de materiële vaste activa is 8.538 k euro en daalt ten opzichte van vorig jaar (9.251 k euro eind 2022). Het totaal van de financiële vaste activa is 2.780 k euro tegenover 2.587 k euro op eind 2022. Deze stijging heeft enerzijds te maken met een kapitaalsverhoging en het aandeel in het verlies van Citizenlab, en anderzijds met de toevoeging aan de deelnemingswaarde van het proportioneel aandeel in de winst van Poolstok CVBA. De gestorte borgtochten voor klantenopdrachten nemen toe met 25 k euro tot 419 k euro einde 2023.



Flottende activa

In de flottende activa zien we een stijging met 2.761 k euro tot 38.907 k euro op eind 2023.

Onder de overige vorderingen op meer dan een jaar vinden we op balansdatum een bedrag van 925 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 5 jaar).

De voorraden en bestellingen in uitvoering bedragen 245 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 11.580 k euro en de overige vorderingen 575 k euro. De vorderingen op ten hoogste één jaar nemen bijgevolg toe met in totaal 3.290 k euro.

De geldbeleggingen en liquide middelen nemen licht af van 25.266 k euro op eind 2022 naar 24.795 k euro op eind 2023.

Overlopende rekeningen

De overlopende rekeningen bedragen 787 k euro op balansdatum 31-12-2023.

Passiva

Het totaal van de passiva bedraagt op balansdatum 55.292 k euro.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bedraagt 2.168 k euro op eind 2023. Het kapitaal nam licht toe in 2023 naar 1.063 k euro.

De geconsolideerde reserves bedragen op balansdatum 648 k euro. De negatieve consolidatieverschillen ten bedrage van 457 k euro betreffen de meerwaarden op de aandelen (386 k euro van Poolstok CVBA, 66 k euro van Asaitec en 5 k euro vanwege Remmicom NV). De belangen van derden bedragen 1.213 k euro en betreffen het belang van de minderheidsaandeelhouder in het eigen vermogen van Cipal NV.

Voorzieningen

De voorzieningen voor risico's en kosten bedragen op balansdatum 33.077 k euro, waarvan 31.856 k euro voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen.

Schulden

De schulden op meer dan één jaar vertegenwoordigen op balansdatum 4.738 k euro. Hierin zit een bedrag vervat van 740 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, 2440 Geel) a rato van 185 k euro per jaar voor een resterende looptijd van 5 jaar, waarvan 1 jaar (185 k euro) is opgenomen in de schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen.

De schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen bedragen 1.041 k euro.

De financiële schulden op balansdatum bedragen 28 k euro. De handelsschulden bedragen 6.109 k euro en de schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten 5.078 k euro.

De overlopende rekeningen op het passief van de balans bedragen 1.648 k euro.

Resultatenrekening

Bedrijfsopbrengsten

In 2023 bedragen de bedrijfsopbrengsten 57.348 k euro waarbij een omzet van 53.291 k euro werd opgetekend.

Binnen de rubriek geproduceerde vaste activa werd in 2023 een totaal van 1.130 k euro geboekt, met name inzake de ontwikkeling van softwaretoepassingen. Dit bedrag is hoger dan in 2022 doordat er meer ontwikkelingskosten werden geactiveerd.

De andere bedrijfsopbrengsten voor 2023 zijn 2.979 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 2023 bedraagt 56.394 k euro.

De kosten van aankopen van handelsgoederen zijn 13.096 k euro. De kosten voor diensten en diverse goederen bedragen 14.509 k euro en de kosten van bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen bedragen 24.926 k euro.

In 2023 bedragen de afschrijvingen op oprichtingskosten, immateriële en materiële vaste activa 2.689 k euro en zijn voornamelijk toe te schrijven aan de afschrijving van voorheen geactiveerde investeringsprojecten.

In 2023 werden voorzieningen voor risico's en kosten geboekt voor in totaal 140 k euro. Dit betreft hoofdzakelijk een afname ten belope van 419 k euro door 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") en voorzieningen voor operationele risico's die bijkomend werden aangelegd (559 k euro).

De afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen bedragen 557 k euro.

Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat bedraagt 954 k euro.

Financiële en uitzonderlijke opbrengsten en kosten

De financiële opbrengsten bedragen 509 k euro, tegenover financiële kosten ten bedrage van 271 k euro .

Nettoresultaat

Na belastingen (t.b.v. 1.227 k euro) wordt een geconsolideerd resultaat gerealiseerd van 32 k euro in 2023.

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 289,5 VTE in 2023. 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 2 vennoten geregistreerd waardoor het kapitaal toenam met 1 k euro.

Er werden geen converteerbare obligaties of warrants uitgegeven.

Waarderingsregels in de boekhoudkundige materie

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

4

De jaarrekening 2023 is opgesteld in de veronderstelling van verderzetting van de activiteiten van de onderneming. 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

Cipal DV en haar dochterondernemingen zijn omwille van de aard van de activiteiten en klanten, lokale overheden, in grote mate afhankelijk van de mate waarin de begrotingsdoelstellingen van deze overheden toelaten om alle voorgenomen projecten ook effectief zonder vertraging in uitvoering te brengen. Indien besparingsmaatregelen bij deze besturen aanleiding geven tot het uitstellen of schrappen van bepaalde projecten kan het geconsolideerd resultaat van Cipal DV voor de komende periode hierdoor nadelig beïnvloed worden.

De responsabiliseringsbijdrage is het deficit tussen enerzijds de jaarlijkse pensioenlast en anderzijds de wettelijke jaarlijkse basispensioenbijdrage, vermenigvuldigd met de vigerende responsabiliseringscoëfficiënt. Deze coëfficiënt bedroeg tot eind 2021 50 %, 51,34 % in 2022 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 er nog verschillende onzekere elementen zijn, waaronder het percentage dat in de toekomst verder zal wijzigen, maar vanaf wanneer en met hoeveel is nog niet bekend. Dit wijst op de eerder moeilijke inschatbaarheid van deze voorziening.

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

De onderstaande benadering betreft de waarderingsregel zoals deze tot op vandaag werd toegepast.

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 (rekening houdend met een responsabiliseringscoëfficiënt van 50 %). Aan de basis van de bepaling van het maximumpunt lag een studie van een verzekeraar die vertrouwd is met de publieke sector. Wijzigingen van de voorziening die in de komende jaren dienen te gebeuren zijn telkens tot aan het maximumpunt. Aangezien conform de voorgeschreven regels de responsabiliseringscoëfficiënt in 2021 nog steeds 50% bleef, werd slechts een bijkomende voorziening aangelegd ten belope van ongeveer 1 miljoen euro, ten gevolge van een herberekening van de voorziening op basis van recentere data die in de loop van 2021 werden bekomen. De aangelegde voorzieningen zijn berekend 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.

De bijkomend aangelegde voorziening in 2022 ten bedrage van 16,9 miljoen euro houdt rekening met een stijgende responsabiliseringscoëfficiënt tot 85% (in 2022 gestegen van 50,00 % naar 51,34 %) en anderzijds met de reeds opgebouwde pensioenrechten van de actieve statutaire personeelsleden (die ooit of nog steeds bij Cipal DV werken). De berekening is uitgevoerd door een extern consultant gespecialiseerd in pensioenen. De op die wijze berekende toekomstig verschuldigde responsabiliseringsbijdrage werd vervolgens verdisconteerd à rato van de te verwachten inflatievoet.

De hoogte van de voorziening voor de responsabiliseringsbijdrage blijft 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 nog steeds zo goed als onmogelijk kan ingeschat worden.

Op basis van de gegevens waarover wij tot op heden beschikken is de provisie die op 31 december 2023 in balans is opgenomen, naar onze mening toereikend om onze verplichtingen in dit verband tot eind 2050 te kunnen voldoen. Niettemin dient elk boekjaar een update te gebeuren rekening houdende met onder andere de dan geldende responsabiliseringscoëfficiënt, een extra jaar opgebouwde pensioenrechten van de actieve personeelsleden, inflatie en dergelijke meer.

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.

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 31/12/2023. 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.

Lawrence VANCRAEYENEST
Ondervoorzitter

Paul VERBEECK
Voorzitter