

Jaarverslag raad van bestuur over de enkelvoudige jaarrekening

Toelichting bij de jaarrekening

De dienstverlenende vereniging Cipal ("Cipal DV") werkt voor Vlaamse steden en gemeenten, OCMW's, intergemeentelijke samenwerkingsverbanden, hulpverleningszones, welzijnsverenigingen en stadsregio's en telt op balansdatum 31-12-2025 in totaal 269 vennoten. Cipal DV voert haar activiteiten onder de naam "C-smart".

Balans

Activa

Het totaal van de activa bedraagt 52.907.250 euro op balansdatum 31-12-2025 waarvan 38.206.362 euro voor de vaste activa en 14.700.888 euro voor de vlottende activa.

Vaste Activa

De boekwaarde van de terreinen en gebouwen neemt licht af met 209.123 euro omwille van de geboekte afschrijvingen van het boekjaar en bedraagt nog 4.912.833 euro op balansdatum.

De andere materiële vaste activa bedragen samen 42.216 euro onder andere te maken hebben met aankopen in het kader van de huur van kantoren in het 4Wings-gebouw in Westerlo.

Het totaal van de financiële vaste activa bedraagt 33.251.312 euro en is met 9.420 euro gestegen ten opzichte van vorig boekjaar.

Vlottende activa

Onder de overige vorderingen op meer dan een jaar vinden we op balansdatum een bedrag van 555.000 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 (185.000 euro per jaar voor de komende 3 jaar).

De handelsvorderingen bedroegen op balansdatum 31-12-2025 1.039.523 euro. De overige vorderingen stijgen met 725.063 euro naar 1.473.106 euro. Hiervan is 1.350.000 euro afkomstig van het toegekend tussentijds dividend vanwege Cipal NV.

Het totaal der geldbeleggingen en liquide middelen bedraagt einde boekjaar 11.563.765 euro ten opzichte van 12.388.059 euro vorig boekjaar. 6.500.959 euro van dit bedrag werd ondergebracht in meerdere termijnbeleggingen.

Overlopende rekeningen

Het totaal van de overlopende rekeningen bedraagt einde boekjaar 69.494 euro. Het is een combinatie van over te dragen kosten en toe te rekenen opbrengsten.

Passiva

Het totaal van de passiva bedraagt op balansdatum 52.907.250 euro.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bedraagt 16.222.568 euro op balansdatum 31-12-2025, een stijging van 447.237 euro ten opzichte van vorig boekjaar.

Het kapitaal stijgt licht naar 1.069.000 euro.

De statutair onbeschikbare reserves werden verhoogd naar 106.900 euro. De overgedragen winst/verlies einde boekjaar bedraagt -12.751.736 euro.

Voorzieningen

De voorzieningen voor risico's en kosten bedragen 31.866.356 euro op balansdatum 31-12-2025, een lichte afname van 14.238 euro. De (pensioen)voorzieningen die werden aangelegd voor de in de toekomst verschuldigde responsabiliseringsbijdragen werden herberekend op basis van de gegevens die werden bekomen in de loop van 2025 en de ondertussen betaalde bijdragen. We verwijzen tevens naar de titel "Risico's en onzekerheden" verderop in de tekst van dit jaarverslag.

Schulden

De financiële schulden op meer dan één jaar bedragen 2.828.872 euro en betreffen enerzijds het met de provincie Antwerpen overeengekomen afbetalingsplan m.b.t de aankoop van het terrein waar het Technologiehuis zich bevindt a rato van 185.000 euro per jaar voor een resterende looptijd van 3 jaar, waarvan 1 jaar is opgenomen onder de schulden op ten hoogste één jaar, en anderzijds de hypothecaire lening die Cival DV is aangegaan bij Belfius Bank voor de financiering van de aankoop van het Technologiehuis, en waarvan 2.458.872 euro vervalt op meer dan een jaar na balansdatum.

De handelsschulden bedragen 440.349 euro en de schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten bedragen 547.093 euro op balansdatum 31-12-2025.

Overlopende rekeningen

Het totaal van de overlopende rekeningen op het passief van de balans bedraagt 555.000 euro op 31-12-2025, het betreft de overgedragen opbrengsten van de bijdrage in het sociaal passief vanwege de provincie Antwerpen de komende 3 jaar.

Resultatenrekening

Bedrijfsopbrengsten

De bedrijfsopbrengsten in 2025 bedragen 3.789.751 euro.

De omzet van 2025 bedraagt 2.561.663 euro wat 1.202.924 euro lager is dan vorig boekjaar. Deze daling staat in verband met de overdracht van de bedrijfstak 'Backoffice toepassingen en ICT-activiteiten van Cival DV naar Cival Schaubroeck NV. De andere bedrijfsopbrengsten bedragen 1.228.088 euro. Deze bedrijfsopbrengsten betreffen voornamelijk het ter beschikking stellen van Cival DV personeel aan haar rechtstreekse dochter en de huuroopbrengsten van het Technologiehuis. Er werd ook een bedrag van 185.000 euro opgenomen als bijdrage van de provincie Antwerpen en 67.800 euro als bijdrage van de provincie Limburg in het sociaal passief voor het jaar 2025.

Bedrijfskosten

De bedrijfskosten vertegenwoordigen in totaal 5.858.741 euro. De kosten voor handelsgoederen en onderaannemingen zijn gedaald naar 370.985 euro. Dit in samenhang met de gedaalde bedrijfsomzet.

Het totaal van de personeelskosten bedraagt 3.807.021 euro in 2025 waarvan 1.406.419 euro aan betaalde responsabiliseringsbijdrage.

De kosten voor diensten en diverse goederen bedragen 1.514.641 euro. De andere bedrijfskosten bedragen 85.469 euro in 2025.

De afschrijvingen bedragen 212.463 euro, de aangelegde waardeverminderingen op handelsvorderingen konden teruggenomen worden in 2025 wat een positief effect heeft van 117.600 euro.

Het totaal van de voorzieningen voor risico's en kosten neemt licht af met 14.238 euro. De voorzieningen voor uitstapregelingen en aanverwante personeelsaangelegenheden werden met 450.719 euro afgebouwd terwijl de voorziening voor responsabiliseringsbijdrage werd opgetrokken met 436.481 euro.

Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat van Cipal DV bedraagt -2.068.989 euro in 2025.

Financiële en uitzonderlijke opbrengsten en kosten

Het totaal van de financiële kosten is 74.586 euro, tegenover financiële opbrengsten ten bedrage van 2.587.302 euro. Hiervan is 2.395.340 euro afkomstig van dividend uit Poolstok CV (144.686 euro), Cipal NV (900.000 euro ontvangen en 1.350.000 euro verkregen) en EthiasCo BV (654 euro).

Nettoresultaat

Na belastingen, bedraagt de winst van het boekjaar van Cipal DV 441.362 euro. Rekening houdende met het overgedragen verlies van het vorige boekjaar van -13.192.510 euro, is het te bestemmen resultaat een verlies van -12.751.149 euro. Voorgesteld wordt om -12.750.561 euro over te dragen naar het volgende boekjaar en 588 euro toe te voegen aan de statutair onbeschikbare reserves.

Vooruitzichten

Cipal DV beschikt over een sterk eigen vermogen en een voldoende sterke kaspositie naar de toekomst toe.

Werkzaamheden van onderzoek en ontwikkeling

Cipal DV voert zelf geen werkzaamheden van onderzoek en ontwikkeling uit.

Personeelsbeleid

Het gemiddeld aantal werknemers in 2025 bedroeg 19,8 VTE.

Bijkantoren

De zetel van Cipal DV is gevestigd te 2440 Geel, Cipalstraat 3. Vanaf het jaar 2025 worden tevens kantoren gehuurd in het 4Wings-gebouw, Nijverheidsstraat 13 te 2260 Westerlo.

Kapitaalverhogingen/uitgifte van converteerbare obligaties of warrants

Gedurende het afgelopen boekjaar werden 2 nieuwe vennoten geregistreerd, stad Ronse en stad Zoutleeuw. Door de fusie van Borsbeek met Stad Antwerpen verdween hun deelname.

Er werden geen converteerbare obligaties of warrants uitgegeven.

Waarderingsregels in de boekhoudkundige materie

De waarderingsregels, die bij de jaarrekening gevoegd zijn, bleven ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande boekjaar.

De jaarrekening 2025 is opgesteld in de veronderstelling van verderzetting van de activiteiten van de vereniging. De continuïteit van de vereniging 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 wordt jaarlijks vastgelegd door het Beheerscomité van de pensioenen van de provinciale en plaatselijke besturen bij 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. De aangelegde voorziening ten bedrage van 31,46 miljoen euro houdt rekening met een stijgende responsabiliseringscoëfficiënt tot 85% met in de eerstkomende jaren een coëfficiënt overeenkomstig de verwachtingen van de Federale Pensioendienst en met de pensioenrechten van de actieve statutaire personeelsleden (die ooit of nog steeds bij Cipal DV werken). De berekening is uitgevoerd door een extern consulent 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 2025 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.

In het eerste kwartaal van 2026 werd een openbare aanbesteding uitgeschreven voor de externalisering van dit pensioenrisico. De uitkomst hiervan zal pas gekend zijn in de loop van het tweede of derde kwartaal van 2026 en de schattingen van de totale uiteindelijke kost lopen sterk uiteen. In een worst case scenario kan het te

betalen bedrag voor de externalisering oplopen tot meer dan 50 miljoen euro. Teneinde dit risico zo veel als mogelijk financieel af te dekken is een dividenduitkering voorzien vanuit de dochteronderneming Cival NV, waarbij Cival DV in de loop van 2026 een dividenduitkering mag verwachten van 49,5 miljoen euro, bovenop het tussentijds dividend dat in december 2025 reeds werd beslist ten belope van 1,35 miljoen euro voor de 90 % van de aandelen in het bezit van Cival DV.

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

Gebeurtenissen na balansdatum

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

Financiële instrumenten

Cival DV heeft voldoende kasmiddelen ter dekking van het liquiditeitsrisico. Op het gebied van het solvabiliteitsrisico heeft Cival DV een voldoende groot eigen vermogen. 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.

Belangenconflict

In de loop van het boekjaar per 31 december 2025 hebben zich geen verrichtingen voorgedaan die aanleiding kunnen geven tot een belangenconflict overeenkomstig artikel 6:64 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Inkoop eigen aandelen

De vereniging heeft in het voorbije boekjaar geen eigen aandelen verworven.

Goedkeuring jaarrekening en kwijting

Wij vragen de algemene vergadering om de jaarrekening afgesloten per 31/12/2025 goed te keuren. 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 vereniging voor het uitoefenen van hun opdracht tijdens het afgelopen boekjaar.

Lawrence Vancraeyenest

Ondervoorzitter

Johan Sauwens

Voorzitter