

Enabling Cadac

Jaarverslag 2019

Microsoft Partner
Gold - Application Development
Gold - Collaboration and Content
Silver - Learning

AUTODESK
Platinum Partner

Inhoudsopgave

	Pagina
Accountantsrapportage	
1 Opdracht	4
2 Resultaat	5
3 Financiële positie	6
4 Kengetallen	8
5 Fiscale positie	9
Financieel verslag	
1 Bestuursverslag	13
Jaarrekening	
1 Geconsolideerde balans per 31 december 2019	38
2 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019	40
3 Geconsolideerd kasstroom overzicht 2019	41
4 Geconsolideerde grondslagen voor waarderingen resultaatbepaling	43
5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2019	51
6 Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019	59
7 Enkelvoudige balans per 31 december 2019	66
8 Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019	68
9 Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	69
10 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2019	70
11 Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019	79
12 Overige toelichting	83
Overige gegevens	
1 Statutaire bepalingen omtrent resultaatbestemming	86
2 Vaststelling jaarrekening 2018	86
3 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	87

ACCOUNTANTS RAPPORTAGE

Aan de directie van
Cadac Group Holding BV
Nieuw Eyckholt 282
6419 DJ Heerlen

Referentie: 311500

Valkenburg a/d Geul, 8 juli 2020

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over het boekjaar 2019 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2019 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de enkelvoudige balans met tellingen van € 10.056.634, de geconsolideerde balans met tellingen van € 16.716.552 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 2.213.657, gecontroleerd.

Voor de controleverklaring verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Overige gegevens" op pagina 85 van dit rapport.

2 RESULTAAT

2.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen is ten opzichte van het boekjaar 2018 met € 623.000 toegenomen tot € 2.214.000. Een vergelijking tussen de beide boekjaren geeft het volgende beeld. De cijfers zijn ontleend aan de geconsolideerde winst-en-verliesrekening.

	2019		2018	
	x € 1.000	%	x € 1.000	%
Netto-omzet	48.833	100,0	38.182	100,0
Inkoopwaarde van de omzet	26.438	54,1	17.601	46,1
Brutomarge	22.395	45,9	20.582	53,9
Personeelskosten	13.683	28,1	12.879	33,7
Afschrijvingen	1.997	4,1	1.905	5,0
Overige bedrijfskosten	3.596	7,4	3.473	9,1
Som der bedrijfskosten	19.276	39,6	18.257	47,8
Bedrijfsresultaat	3.119	6,3	2.324	6,1
Financiële baten en lasten	-8	-	-17	-0,1
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	3.111	6,3	2.307	6,0
Belastingen	-801	-1,6	-544	-1,4
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	-	-	-42	-0,1
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen	2.310	4,7	1.721	4,5
Aandeel van derden in het groepsresultaat	-96	-0,2	-130	-0,3
Resultaat na belastingen	2.214	4,5	1.591	4,2

3 FINANCIËLE POSITIE

Ter analyse van de financiële positie dient de volgende opstelling, welke is gebaseerd op de gegevens uit de geconsolideerde balansen:

	31-12-2019		31-12-2018	
	x € 1.000	%	x € 1.000	%
ACTIVA				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa	3.343	20,0	3.319	24,2
Materiële vaste activa	3.631	21,7	3.490	25,4
Financiële vaste activa	228	1,4	242	1,8
	<u>7.202</u>	<u>43,1</u>	<u>7.051</u>	<u>51,4</u>
Vlottende activa				
Vorderingen	8.315	49,7	6.012	43,8
Liquide middelen	1.200	7,2	652	4,8
	<u>9.516</u>	<u>56,9</u>	<u>6.665</u>	<u>48,6</u>
	<u>16.717</u>	<u>100,0</u>	<u>13.715</u>	<u>100,0</u>
PASSIVA				
Eigen vermogen	8.881	53,1	8.377	61,1
Aandeel van derden in het groepsvermogen	143	0,9	297	2,2
Voorzieningen	147	0,9	161	1,2
Langlopende schulden	310	1,9	452	3,3
Kortlopende schulden				
Schulden aan kredietinstellingen	1.561	9,3	536	3,9
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	120	0,7	120	0,9
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.228	7,3	790	5,8
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.534	9,2	912	6,7
Overige schulden en overlopende passiva	2.793	16,7	2.070	14,9
	<u>7.236</u>	<u>43,2</u>	<u>4.428</u>	<u>32,2</u>
	<u>16.717</u>	<u>100,0</u>	<u>13.715</u>	<u>100,0</u>

3.1 Analyse van beschikbare middelen

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

	31-12-2019		31-12-2018	
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen	8.881		8.377	
Aandeel van derden in het groepsvermogen	143		297	
Voorzieningen	147		161	
Langlopende schulden	308		449	
		9.479		9.284
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Immateriële vaste activa	3.343		3.319	
Materiële vaste activa	3.630		3.489	
Financiële vaste activa	228		242	
		7.201		7.050
Werkkapitaal		2.278		2.234
Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	8.315		6.012	
Liquide middelen	1.200		652	
		9.515		6.664
Af: kortlopende schulden		7.236		4.429
Werkkapitaal		2.280		2.236

4 KENGETALLEN

4.1 Omzet en rentabiliteit

De rentabiliteit geeft het rendement aan dat de onderneming in het boekjaar heeft behaald.

	2019	2018
Omzetontwikkeling		
Indexgetal (2018=100)	127,89	100,00
Nettowinstmarge		
Resultaat na belastingen/netto-omzet	4,53	4,17
Rentabiliteit totaal vermogen		
Bedrijfsresultaat/totale vermogen	18,66	16,94
Rentabiliteit eigen vermogen		
Resultaat na belastingen/eigen vermogen	24,93	18,99

4.2 Personeel

Gemiddeld aantal werknemers

Uitgedrukt in FTE	193,22	187,71
-------------------	--------	--------

4.3 Liquiditeit

De liquiditeit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op korte termijn aan haar verplichtingen te voldoen. De liquiditeitspositie geeft de toestand op 31 december weer; er is dus sprake van een momentopname.

	2019	2018
Current ratio		
Vlottende activa/kortlopende schulden	1,32	1,50

4.4 Solvabiliteit

De solvabiliteit geeft de mate aan waarin de onderneming in staat is op langere termijn aan haar verplichtingen (rente en aflossing) te voldoen. De solvabiliteitspositie geeft de toestand op 31 december weer; er is dus sprake van een momentopname.

	2019	2018
Solvabiliteit eerste niveau		
Eigenvermogen/balanstotaal	53,98	63,24

5 FISCALE POSITIE

5.1 Fiscale eenheid

Cadac Group Holding BV is als moedermaatschappij opgenomen in de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting.

Er wordt rekening gehouden met zogenaamde intercompany vennootschapsbelasting, als ware de vennootschap zelfstandig belastingplichtig. Hierbij wordt voorzover mogelijk rekening gehouden met onderlinge verliescompensatie. Eventuele tariefsvoordelen of -nadelen komen geheel ten gunste/ten laste van de moedermaatschappij.

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 2019

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2019 is als volgt berekend:

	2019
	€
Resultaat voor belastingen	3.111.047
Aandeel in het resultaat van deelnemingen niet in fiscale eenheid	-1.128.155
	1.982.892
Waarderingsverschillen:	
Afschrijving fiscaal niet toelaatbare goodwill	265.122
Verschil fiscaal/bedrijfsec. afschrijving	-65.829
	199.293
Fiscale verschillen:	
Niet aftrekbare kosten	26.547
Fiscaal resultaat 2019	2.208.732
Compensabele verliezen	-3.059
Belastbaar bedrag 2019	2.205.673

Berekening vennootschapsbelasting

Over het volgens fiscale richtlijnen berekende belastbare bedrag ad € 2.205.673 is het navolgende bedrag aan vennootschapsbelasting verschuldigd:

	2019
	€
19,0% over €200.000	38.000
25,0% over € 2.005.670	501.417
Verschuldigde vennootschapsbelasting 2019	539.417

Per balansdatum bedraagt de verschuldigde vennootschapsbelasting € 428.766. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2019	
	€	€
Stand per 1 januari	28.073	
Vennootschapsbelasting 2019	539.417	
		567.490
Op voorlopige aanslag is betaald	-110.670	
Ontvangen bedragen vpb voorgaande jaren	-28.054	
		-138.724
Stand per 31 december		428.766

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Valkenburg a/d Geul, 8 juli 2020

Hoogachtend,

HLB Van Daal Audit B.V.

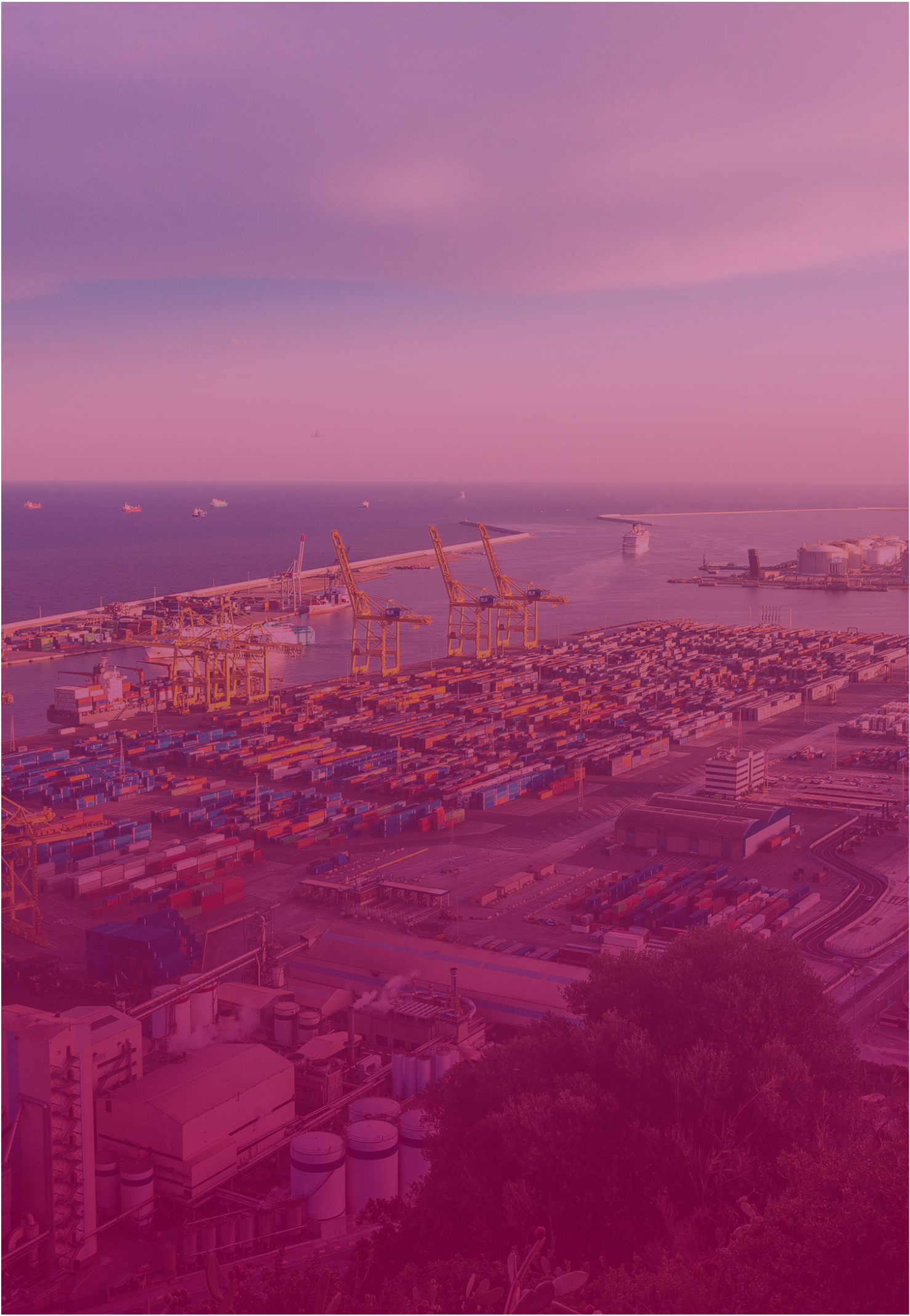
Drs. A.G.J.M. Koopmans RA





FINANCIEEL VERSLAG

- Bestuursverslag



De manier waarop u ontwerpt, fabriceert en producten gebruikt verandert radicaal. In de maakindustrie, de bouw en bij de overheid is de digitalisering in volle gang. De experts van Cadac helpen u deze digitale transformatie te omarmen. We stellen u in staat een nieuwe fase van groei in te gaan. Zodat u klaar bent voor de toekomst. Wat die ook brengt.

Integrated Design

Geïntegreerd digitaal ontwerp vormt nog altijd de oorsprong van onze dienstverlening. Daaromheen ontstaan elke dag nieuwe, interactieve toepassingen. De transitie van document- naar modelgebaseerd werken, vormt hiervoor de basis. Generative design; Configure, Price, Quote solutions en Augmented & Virtual Reality brengen uw ontwerpmogelijkheden in een stroomversnelling.

Make Anything

De digitaliseringslag verandert ook de manier waarop u ontwerpen realiseert. 'Design for Manufacturing' en 'Design to Build' zijn geen trends. Het zijn ontwikkelingen die zoveel efficiëntie en foutkostenreductie brengen, dat ze uw organisatie dwingen na te denken over een totale digitale transformatie. In ons Cadac Lab ontwikkelen we nieuwe manieren om product configuratoren en nieuwe modulaire ontwerpmogelijkheden praktisch toepasbaar te maken. We verkennen samen met u de ongekende mogelijkheden van generative design in combinatie met 3D-printing, alles kan gemaakt worden.

Use to Learn

Tijdens het gebruik leren we u om te leren van uw ontwerpen. Onze visie op Internet of Things is dat elk ontwerp praktische data oplevert om producten en diensten te verbeteren. We adviseren en helpen bij het vertalen van die data naar nuttige inzichten. Daarmee kunt u nog betere producten maken.

Is dit toekomst? Nee, we zien elke dag meer bedrijven die digitalisering omarmen. Om morgen nog een rol van betekenis te spelen, is het meer dan duidelijk dat u ook een uiterst scherpe visie op de ontwikkeling van uw bedrijfsproces nodig heeft. En een duidelijke roadmap, of digitale agenda, om die visie waar te maken.

Hoe bepaalt u wat er op die agenda komt? Welke innovaties zijn relevant voor uw design-, maak- en gebruiksproces? Hoe bepaalt u de prioriteiten? Hoe integreert en implementeert u die technieken in uw manier van werken? En welk digitaal landschap heeft uw organisatie nodig om klaar te zijn voor deze transformatie? Cadac leidt u de weg in het duizelingwekkende woud vol buzz-words en hypes met specialisten die echt weten hoe het zit. Samen bepalen we de roadmap, of digitale agenda waarmee duidelijk wordt welke stappen uw organisatie moet nemen. We helpen uw digitale transformatie daadwerkelijk te realiseren.

Met onze ervaren en scherpe consultants, onnavolgbare ontwikkelaars en de krachtige software oplossingen, zorgen we ervoor dat u klaar bent voor een nieuwe digitale wereld waarin u alles kunt maken. We leiden uw medewerkers op en stellen onze specialisten beschikbaar om u verder te helpen. Maar in alles wat we doen, staat voorop dat we uw organisatie in staat stellen de ideale digitale agenda te ontwikkelen en te realiseren.

PERSONALIA

CADAC GROUP HOLDING B.V.

Nieuw Eyckholt 282

6419 DJ HEERLEN

Telefoon 088 9322 322

Directie



Ing. J.J.M. Baggen

Raad van commissarissen



F.J.A.M. Pistorius RA
(voorzitter)



Drs. Th.M.A.J. Verhagen



Ir. D.A.J. Kersten

VESTIGINGEN



HEERLEN (Hoofdkantoor)

Nieuw Eyckholt 282
6419 DJ Heerlen

MEPPEL

Blankenstein 134
7943 PE Meppel

HASSELT

Luikersteenweg 167 Bus 2
3500 Hasselt
Belgium

FRANKFURT

Friedrich-Ebert-Anlage 36
60325 Frankfurt
Germany

PARIJS (01-09-2020)

5 place de la Pyramide
92088 Paris
France

SEVILLA

Avenida de Eduardo Dato 69
41005 Seville
Spain

ZURICH (01-09-2020)

Hotelstrasse 1
8058 Zurich
Switzerland

STOCKHOLM (01-09-2020)

Engelbrektsgatan 9-11
114 32 Stockholm
Sweden

HOUSTON

4801 Woodway drive, ste 300E
Houston, TX 77056-1820
United States



VIANEN

Laanakkerweg 6-8
4131 PA Vianen

AMSTERDAM (01-09-2020)

Evert van de eekstraat 1-104
1118 CL Schiphol Airport

GENT

Coupure Rechts 88
9000 Gent
Belgium

LONDEN

Bressenden Place
SW1E 5RS London
United Kingdom

WENEN (01-09-2020)

Handelskai 94 - 96
1200 Vienna
Austria

FARO (01-08-2020)

Buganvilia plaza 1
8135-013 Loulé
Portugal 1/8

COPENHAGEN (01-09-2020)

Raadhuspladsen 16
1550 Copenhagen
Denmark

OSLO (01-09-2020)

Biskop Gunnerus Gate 14
0185 Oslo
Norway

SYDNEY

Level 39 2 Park ST
Sydney NSW 2000
Australia



VERSLAG VAN DE DIRECTIE

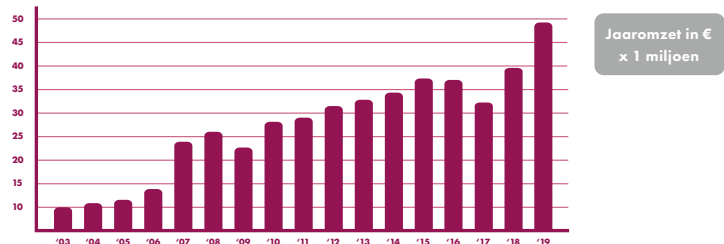
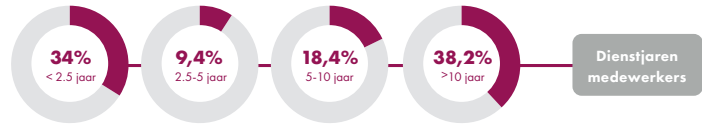
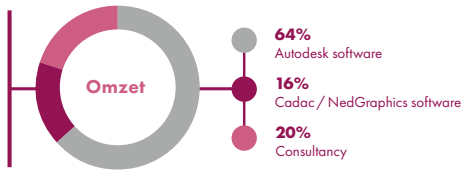
ALGEMEEN

Het operationele bedrijfsresultaat (EBITDA) van Cadac Group Holding is in 2019 toegenomen met circa 0.9 miljoen euro tot 5.1 miljoen euro, meer dan 20 procent hoger dan het operationele bedrijfsresultaat in 2018. Het resultaat na belasting bedraagt in 2019 circa 2,2 miljoen euro, 40 procent meer dan het resultaat na belasting in 2018. De omzet van De Cadac Group is met 11 miljoen euro toegenomen tot circa 49 miljoen euro.

Autodesk heeft vanaf 2015 haar licentie model gewijzigd, de laatste wijzigingen op dit oude model zijn medio 2017 doorgevoerd. De prognoses van Autodesk voor wat betreft cashflow ontwikkeling zijn allemaal uitgekomen, zowel de voorspelde daling in 2017 alsook de sterke omzetgroei vanaf 2018. De Autodesk software omzet is in 2017 gedaald, enerzijds omdat veel van onze relaties hun contract op advies van Cadac Group voor meerdere jaren al verlengd hadden, anderzijds omdat de omzet gekoppeld aan de verkoop van een huurlicentie initieel veel lager is. Na de voorspelde daling van de Autodesk software omzet, is de Autodesk software omzet vanaf 2018 weer sterk toegenomen, in 2019 heeft deze omzet groei verstrekt doorgezet.

Autodesk voorspelde voorafgaand aan de wijziging van het licentiemodel een terugval in omzet (Valley of Tears), deze daling zou gevolgd worden door een periode van sterke groei. Vanaf medio 2019 heeft Cadac Group kunnen profiteren van de positieve effecten als gevolg van het gewijzigde licentiemodel. De Autodesk software omzet in 2019 was circa 10 miljoen hoger dan in 2018. Deze groei wordt gecontinueerd in het eerste kwartaal van 2020, waarin Cadac zelfs procentueel sterker groeit dan Autodesk. Vanaf medio maart is als gevolg van de Coronacrisis deze omzet groei, ultimo juni, volledig verdampt.

Kerncijfers 2019



Eigen vermogen	€ 9.0 miljoen	EBITDA	€ 5.1 miljoen
Geconsolideerd resultaat voor belastingen	€ 3.1 miljoen	Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	54%
Resultaat na belastingen	€ 2.2 miljoen	Dun & Bradstreet rating	2A
		Creditsafe rating	A

TOEKOMST

Wij hebben met de introductie van de Cadac Store een enorme efficiency slag gerealiseerd bij onze interne processen en zijn hierdoor goed voorbereid op de geprognostiseerde omzetgroei. De komende drie jaar verwacht Autodesk jaarlijks telkens circa 10-20 procent te groeien. Cadac heeft vanaf januari 2020 tot medio maart 2020 een groei gerealiseerd van 17,5 procent voor wat betreft Autodesk software omzet. Als gevolg van de coronacrisis is de groei medio juni volledig afgevlakt. De verwachting is dat deze krimp tijdens de zomer van 2020 zal aanhouden. Er wordt pas weer op groei van de Autodesk omzet gerekend vanaf het laatste kwartaal in 2020. In 2018 heeft Cadac haar e-commerce activiteiten gelanceerd, in 2019 is dit uitgroeid tot een van de meest strategische pijlers van het gehele verkoopproces. Tijdens de jaarlijkse kick-off in januari 2019 heeft de directie aangekondigd dat naast software ook diensten via het platform verkocht gaan worden. Deze diensten bestaan uit standaard services zoals het geven van support en training, maar ook uit de mogelijkheid om online consultants in te huren. Tijdens kick-off in januari 2020 heeft de directie aangekondigd de investeringen op het gebied van e-commerce te verhogen, de Cadac Store en de Cadac Corporate website zullen samen gevoegd worden tot een digitaal platform en onze producten en diensten zullen in



heel Europa aangeboden gaan worden. Op het hoofdkantoor te Heerlen wordt een meertalige backoffice ingericht, die onze klanten zowel op commercieel alsook op technisch vlak te woord kan staan. Mede door de coronacrisis zijn mensen anders tegen remote werken aan gaan kijken. Het lijkt erop dat de algemene consensus is dat dit meer en meer geaccepteerd gaat worden. Dit was daarom ook de belangrijkste reden waarom Cadac juist nu heeft gekozen om haar verkoop activiteiten verder te digitaliseren, onze diensten verregaand te standaardiseren en vervolgens remote en internationaal aan te bieden.

De business units veranderen voor wat betreft marktbenadering definitief van product- naar marktgeoriënteerd. Door de efficiënte afhandeling van software verkopen bij de Cadac Store ontstaat er "ruimte" bij onze verkopers, hierdoor kan de verkoop aandacht verlegd worden van het verkopen van software naar het verkopen van dienstverlening. Onze verkopers dienen over meer branche- en systeemkennis te beschikken en meer in de rol van "trusted advisor" dan van "hardcore sales" te kruipen. Hierdoor kunnen wij beter anticiperen op de gewijzigde klantvraag die steeds complexer wordt en vaak binnen een organisatie meerdere vakgebieden betreft. In 2019 hebben wij moeten vaststellen dat niet iedereen van het bestaande team op deze verandering heeft kunnen anticiperen en daarom de Cadac Group heeft verlaten. Wij hebben in 2019 en in het eerste halfjaar van 2020 veel nieuwe collegae aangenomen. Het personeelsbestand is met circa 35 FTE's toegenomen in de periode lopend van vanaf januari 2019 t/m juni 2020. Het betreft hier vervanging en uitbreiding van bestaande functies alsook invulling van nieuwe functies zoals Product Services Managers, Data Analisten en meertalige backoffice medewerkers.

STRATEGIE

- Missie: Cadac stelt de maakindustrie, bouw en overheid in staat, haar digitale agenda te ontwikkelen en realiseren. CADAC ENABLING DIGITAL.
- Visie: Cadac wil met gedreven experts, excellente producten, diensten en haar online platform invulling geven aan de digitale agenda van haar klanten.



CADAC ENABLING DIGITAL & CADAC GROUP UNITED

Tijdens de jaarlijkse Kick-Off in januari 2018 heeft de Cadac Group haar nieuwe slogan "**Cadac Enabling Digital**" gecommuniceerd. Cadac richt zich op het automatiseren van het ontwerpproces (DESIGN), het productieproces (MAKE) en het onderhoudsproces (USE). Enabling Digital, het digitale mogelijk maken door onze relaties te helpen met

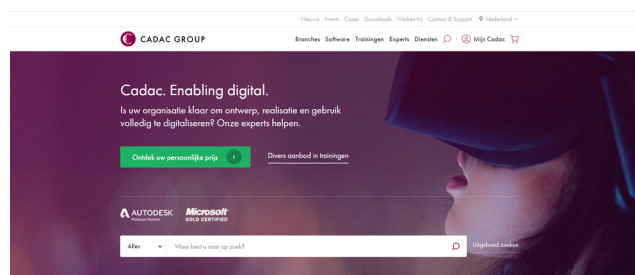
het ontwikkelen en realiseren van hun digitale agenda. Cadac heeft overigens zelf ook een digitale agenda die veel overeenkomsten vertoont met die van haar klanten.

Na het thema *lekken dicht* in 2018 door met name in te zetten op digitalisering, stond 2019 vooral in het teken van het verder professionaliseren van onze dienstverlening en het *oplossingen bouwen*. Vanaf 2020 is het motto: *leiding nemen*. Hier zullen wij alleen in slagen als wij de kennis en kunde binnen de Cadac Group holding nog efficiënter gaan gebruiken. Tijdens de jaarlijkse Kick-Off in januari 2020 heeft de Cadac Group daarom haar nieuwe interne slogan “**Cadac Group United**” gecommuniceerd. Wij kunnen alleen de leiding nemen als wij één breed gedragen visie op succes hebben en hierdoor nog beter als één team functioneren.

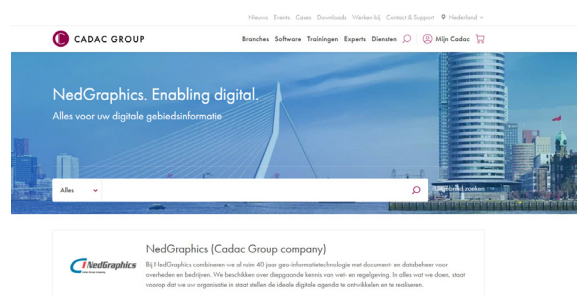
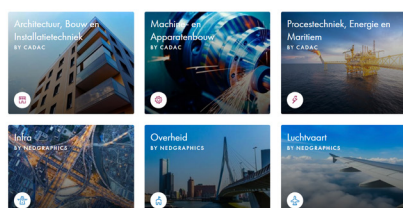
KERNCOMPETENTIES

De Cadac Group is opgericht in 1986 en is in 34 jaar uitgegroeid tot een internationaal opererende onderneming met circa tweehonderdvijftig experts. Als Platinum Reseller behoren wij tot de wereldwijde top van het Autodesk Partner Channel. Met name door het ontwikkelen van eigen software suites en add-ons gebaseerd op Autodesk en Microsoft technologie creëren wij veel meerwaarde voor onze klanten. Cadac is een van de meest vooruitstrevende partners van Autodesk indien wij spreken over ontwikkelingen op het gebied van e-commerce, cloud technologie en het Autodesk Forge platform.

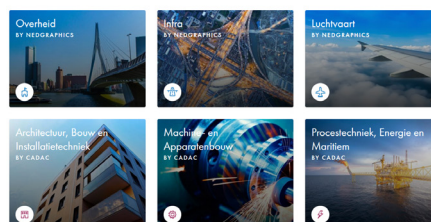
Cadac Group heeft als eerste en veel diepgaander dan haar concurrentie ingezet op haar digitale transformatie. Alle primaire processen van de Cadac Group zijn geëvalueerd waarbij als richtlijn gold dat alles wat geautomatiseerd kon worden, geautomatiseerd diende te worden. Tevens hebben wij daar waar mogelijk alle overbodige huisregels geschrapt en meer bevoegdheden aan de individuele medewerker gegeven. Hierdoor hebben onze medewerkers meer invloed op hun eigen succes. Wij hebben onze KPI's opnieuw geijkt en beter inzichtelijk gemaakt. Hierdoor kunnen al onze medewerkers hun doelstellingen dagelijks spiegelen met hun persoonlijke targets. De toegevoegde waarde van ons bedrijf zit vooral verankerd bij onze medewerkers. Zij hebben de kennis van de segmenten, systeemintegraties, Autodesk software en de nuchterheid om de essentie van onze oplossingen aan de klanten te laten zien. Door de kennis en ervaring van onze medewerkers is Cadac in staat de digitale agenda van haar klanten te realiseren.



Oplossingen voor diverse branches



Ontdek onze specifieke expertise en oplossingen voor uw industrie



KERNWAARDEN CADAC GROUP



Trustworthy

Trustworthy betekent voor Cadac Group dat we oprecht geïnteresseerd zijn in alles om ons heen. Dat we overtuigd zijn van onze keuzes en antwoorden. We adviseren alleen waar we in geloven. Dit maakt ons betrouwbaar, maar dit vereist ook doortastendheid. We zorgen dat we weten hoe het echt zit, want dat zorgt dat we digitale agenda's kunnen realiseren op Europees topniveau.



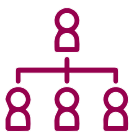
Committed

Bij Cadac Group gaan we er vol voor. Voor leiderschap, voor kennisverrijking, voor het binnenhalen van de beste deals en voor het allerbelangrijkste: het realiseren van digitale agenda voor onze klanten. Dan is het essentieel dat we elkaar uitdagen beter te presteren. Dat we elkaar dwingen commitment te tonen. Dat een ja een ja is en een nee een nee. Dat we vasthoudend zijn. Altijd.



Smart

We zijn als Cadac Group enorm nieuwsgierig, willen voorop lopen, dus we weten waar de markt zich heen beweegt. Die nieuwsgierigheid komt uit oprechte interesse, maar ook uit denkracht. We hebben kennis en ervaring, gevoed door onze gezamenlijke intelligentie en de wil om te weten hoe het echt zit. We spelen het spel slim, waardoor we altijd de beste keuzes maken. Voor onszelf en voor de klant.



Leading

Leading betekent voor Cadac Group dat zij actief kiest, bepaalt en stuurt. Dat we mensen en organisaties in staat stellen om excelleren. Door ze te helpen de scherpste keuzes te maken. Het betekent dat we strijdbaar zijn, voorop willen lopen en de trend op de huid zitten, soms zelfs bepalen. Partijen om ons heen kijken naar ons en houden rekening met ons. Dat schept verwachtingen.

DOELEN / BHAG



John F. Kennedy

This nation should commit itself to achieving the goal, before this decade is out, of landing a man on the moon and returning him safely to the earth.

Nike (in de jaren '60)

Crush Adidas!

Microsoft

A computer on every desk and in every home.

Volvo

By 2020 no one should be killed or seriously injured in a new Volvo.

BHAG CADAC GROUP - 2025

Cadac Group is de 'Partner of Choice' voor de beste integrale Autodesk dienstverlening in Europa.

- ✓ Met 300 collega's (fte)
- ✓ 25% profit bijdrage uit Autodesk licentieverkoop
- ✓ 75% profit bijdrage uit eigen IP & diensten
- ✓ Met een omzet van ca. € 70 miljoen
- ✓ Met een profit van ca. € 10 miljoen

Globale BHAG Strategie



Future proof ideeën

- Initiëren
- Start-up thinking: itereren
- Geen vendor lock-in creëren
- Schaalbaar door weinig maatwerk
- Rendabel in alles



Future proof mensen

- Cultuur herdefiniëren
- Regie in eigen handen: zelfstandige professionals
- 'Nee' durven zeggen
- Nuchter blijven
- Forget the buzz > lead the way
- Internationaal



Excellente uitvoering

- Verantwoordelijkheid geven & nemen
- Autodesk (Forge) & Microsoft (Azure) als basis
- Markstandaarden boven maatwerk
- Best Practices > blijven leren
- Lekken dichten: niets laten gebeuren

Organisatiestructuur Business Units

De Cadac Group bestaat uit een holding organisatie met daaronder diverse business units die zelfstandig een marktsegment van de Cadac Group benaderen. Een business unit met een duidelijke focus op een marktsegment blijft een belangrijk uitgangspunt voor de organisatiestructuur van de Cadac Group. Echter door de gewijzigde klantvraag, die steeds complexer en vaak binnen een organisatie meerdere vakgebieden betreft, is het noodzakelijk dat Cadac Business units gezamenlijk optrekken bij een klant. Ervaring leert ons dat het voor veel klanten onduidelijk/onwenselijk is als zij met diverse business units van Cadac Group dienen te communiceren. Daarom hebben wij besloten dat gelijktijdig met het live gaan van de Cadac Store er een centraal facturatie adres komt op naam van Cadac Group BV, waaraan alle klanten dienen te betalen. In het kader van Cadac Group United zullen ook alle klanten die nu nog een directe relatie hebben met NedGraphics BV vanaf 2020 gefactureerd worden op naam van Cadac Group BV. Vanuit Cadac Group BV worden vervolgens alle kosten en baten automatisch verrekend met de business units.

Overzicht Vennootschappen (per 1 juli 2020)

Holding

• Cadac Group Holding BV	100%
• Cadac Group Beheer BV	100%

Machine en Apparatenbouw

• Cadac Group MFG BV	100%
• Cadac Group PLM Solutions BV	100%
• Cadac Group NV	100%
• Cadac Group Digital Fabrication BV.	100%

Procestechniek, Energie en Maritiem

• Cadac Group PP&M BV	100%
-----------------------	------

Architectuur, Bouw en Installatietechniek

• Cadac Group AEC BV	100%
• Cadac Itannex Corporation BV	50%

Overheid, Infra en Aviation

• NedGraphics BV	97%
------------------	-----

Detachering en verhuur systemen

• Cadac Group Prof. Resources BV	100%
----------------------------------	------

Centrale Diensten

• Cadac Group ISV BV	100%
• Cadac Group Labs BV	100%
• Cadac Group Services BV	100%
• Cadac Group BV	100%
• Cadac Store BV	100%

Internationaal

• Cadac Group Americas Inc.	100%
• Cadac Group APAC Pty Ltd.	100%
• Cadac Group EMEA BV.	100%

In 2019 heeft Cadac Group 6% van de NedGraphics aandelen gekocht. Hierdoor is het aandeel van Cadac Group in NedGraphics gegroeid van 86% naar 92%. Medio juni 2020 zal Cadac Group opnieuw 5% van de aandelen van NedGraphics aankopen. Op één januari 2018 heeft Cadac Group alle aandelen van Cadac Group AEC BV die in het bezit waren bij NedGraphics BV overgenomen. Cadac Itannex Corporation BV is in 2019 opgericht om samen met de Autodesk Reseller Itannex aan de branche organisatie de Uniforme Objecten Bibliotheek aan te bieden en te ontwikkelen.



Cadac Group | Machine en Apparatenbouw

Cadac Group Machine en Apparatenbouw heeft in 2019 conform begroting gepresteerd. Met name door de groei van de verkoop van Autodesk software en de daaraan gelieerde diensten is in 2019 de omzet en marge zodanig gestegen dat de gestelde targets gerealiseerd konden worden.

Ondanks het feit dat de financiële targets gerealiseerd zijn is een van onze belangrijkste doelstellingen niet gerealiseerd: het omvormen van ons verkoopteam, van product- naar oplossing georiënteerd verkopen, een veranderingsproces waarmee wij al in 2016 gestart zijn heeft in 2019 wederom veel tijd en geld gekost en uiteindelijk niet tot het gewenste resultaat geleid. Medio september hebben wij daarom besloten ons commercieel en operationeel management te vervangen en veel aandacht te schenken aan het opstellen van profielen waaraan het nieuwe management dient te voldoen. In het tweede kwartaal van 2020 is de nieuwe directie in dienst getreden waarmee wij hopen dit veranderingsproces wel te realiseren. Tevens hebben wij geconcludeerd dat wij behoefte hadden aan de invulling van een nieuwe functie, de Product Services Manager. De Product Services Manager dient succesvolle product-marktcombinaties binnen de Cadac Group te herkennen, te documenteren en zodanig te standaardiseren dat deze via het online platform aangeboden kunnen worden. Ondanks onze tijdelijke problemen met de aansturing van het

team en de invulling van nieuwe functies ervaren wij dat de vraag naar Autodesk software en diensten groot is en zelfs toeneemt. Vanaf medio 2020 beginnen wij te merken dat onze verkopers en consultants ook daadwerkelijk veranderen en ook beter uitgerust zijn om complexere dienstverleningsopdrachten te verwerven en uit te voeren. De “MAKE” activiteiten binnen de Cadac Group hebben in 2019 hun doelstellingen niet gerealiseerd. De oorzaak hiervan is vooral te wijten aan het ontbreken van strategische leiding over deze activiteit. In december van 2019 heeft Cadac Group een nieuwe Manager Digital Fabrication aangeworven waardoor de verwachting gerechtvaardigd is dat vanaf 2020 deze activiteit ook nauwer betrokken wordt in het totale aanbod van de Cadac Group.



Cadac Group | Procestechniek, Energie en Maritiem

Cadac Group Procestechniek, Energie en Maritiem is enerzijds ontstaan als afsplitsing van Cadac Group Machine en Apparatenbouw en anderzijds door alle Cadac Organic activiteiten (commercieel & consultancy) samen te voegen en op globaal niveau te laten samen werken.

Met name door de groei van de verkoop van Autodesk software en de daaraan gelieerde diensten is in 2019 de omzet en marge zodanig gestegen dat de gestelde targets gerealiseerd konden worden. Het overall succes van Cadac Group Procestechniek, Energie en Maritiem is gekoppeld aan het niveau van de olieprijs. In 2019 was deze redelijk stabiel waardoor onze klanten budgetten vrij maakten om te investeren in ICT projecten. De negatieve impact van de olie- en coronacrisis in de eerste helft van 2020 is daarom juist bij deze business unit het meest ingrijpend.

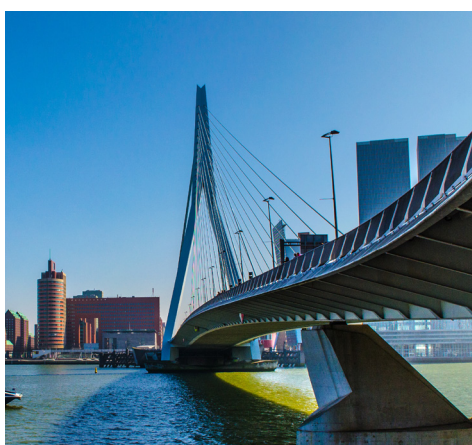


Cadac Group | Architectuur, Bouw en Installatietechniek

Cadac Group Architectuur, Bouw en Installatietechniek heeft in 2019 conform begroting gepresteerd. Met name door de groei van de verkoop van Autodesk software en de daaraan gelieerde diensten is in 2019 de omzet en marge zodanig gestegen dat de gestelde targets gerealiseerd konden worden.

Ondanks het feit dat de financiële targets gerealiseerd zijn is een van onze belangrijkste doelstellingen niet gerealiseerd: het omvormen van ons verkoopteam, van product- naar oplossing georiënteerd verkopen, een veranderingsproces waarmee wij al in 2016 gestart zijn heeft in 2019 wederom veel tijd en geld gekost en uiteindelijk niet tot het gewenste resultaat geleid. Medio september hebben wij daarom besloten ons commercieel en operationeel management te vervangen en veel aandacht te schenken aan het opstellen van profielen waaraan het nieuwe management dient te voldoen. In het tweede kwartaal van 2020 is de nieuwe directie in dienst getreden waarmee wij hopen dit veranderingsproces wel te realiseren. Tevens hebben wij geconcludeerd dat wij behoefte hadden aan de invulling van een nieuwe functie, de Product Services Manager. De Product Services Manager dient succesvolle product-markt-combinaties binnen de Cadac Group te herkennen, te documenteren en zodanig te standaardiseren dat deze via het online platform aangeboden kunnen worden. Ondanks onze tijdelijke problemen met de aansturing van het team en de invulling van nieuwe functies ervaren wij dat de vraag naar Autodesk software en diensten groot is en zelfs toeneemt. Vanaf medio 2020 beginnen wij te merken dat onze verkopers en consultants ook daadwerkelijk veranderen en ook beter uitgerust zijn om complexere dienstverleningsopdrachten te verwerven en uit te voeren.

Medio juni 2020 is de Uniforme Objecten Bibliotheek live gegaan. De UOB biedt de mogelijkheid om in iedere CAD-applicatie, ETIM-MC gestructureerde fabrikantdata samen te voegen met template objecten tot lichte, rijke en gestandaardiseerde 3D-objecten. Dankzij de achterliggende open standaarden zijn modellen waarin deze objecten worden gebruikt ook echt uitwisselbaar. Engineers kunnen straks vanuit hun CAD-applicatie nagenoeg ieder (installatietechnisch) product zoeken via de zoekmachine in de UOB. Dit product wordt met alle juiste technische en geometrische kenmerken en een template object teruggegeven aan de CAD-applicatie en samengevoegd tot een functioneel 3D-object. Snel, foutloos en compleet uitwisselbaar. Zo werkt de volgende schakel in de keten met exact hetzelfde model op basis van exact dezelfde objecten. Bovendien worden straks automatisch producten geselecteerd en gevalideerd op basis van de leveranciersvoorkeuren van je bedrijf. Zo wordt ook de kwaliteit van het inkoopproces vergroot. Veel routinematig werk vervalt en professionals kunnen hun aandacht richten op kwaliteit en toegevoegde waarde. Cadac Group heeft een voortrekkers rol vervuld bij de realisatie van de UOB en heeft haar TheModus software als eerste UOB “proof” gemaakt.



NedGraphics | Overheid, Infra en Aviation

De economische groei heeft in 2019 doorgezet. De overheid heeft ook in 2019 een procyclisch begrotingsbeleid gevoerd en daarmee de economische groei ondersteund. Door de hoogconjunctuur was er ook in 2019 een krapte op de arbeidsmarkt. Dit heeft in 2019 geresulteerd in hoge kosten voor werving en selectie. Traditiegetrouw hebben strategische productontwikkeling, Customer Intimacy en kwaliteitsborging onze aandacht, maar hebben we in 2019 in het kader van de Cadac United ook tijd en geld geïnvesteerd in de verdere integratie van NedGraphics in Cadac Group.

Alle klanten van NedGraphics hebben in 2019 geprofiteerd van de huidige economische groei. Een belangrijke aanjager was de geweldige groei in de woningbouw, maar ook de grond-, weg-, en waterbouw is nu aangehaakt. Ook de overheid heeft geprofiteerd van de huidige economische voorspoed. Zo zagen ook in 2019 een groot aantal gemeenten hun inkomsten uit de bouwgrondexploitatie en WOZ-aanslagen toenemen. De semioverheden ontwikkelen zich ook positief, zoals waterbedrijven, havenbedrijven (toename overslag van containers) en luchtvaardiens (toename van het aantal door passagiers afgelegde kilometers).



NedGraphics heeft de afgelopen jaren de investeringen in innovatie flink opgeschroefd en hiermee de commerciële slagkracht vergroot. Zo zijn de laatste jaren meer software producten ontwikkeld dan ooit tevoren, waaronder ook bedrijf kritische oplossingen en diensten voor nieuwe klantgroepen. Echter, omdat al deze nieuwe producten niet vanuit nieuwe wet- en regelgeving worden voorgeschreven, zal de verkoop slechts langzaam opgang komen. De verwachting is echter wel dat in 2020 de verkoop van eigen software een licht herstel laat zien. NedGraphics heeft veel maatregelen genomen om veilige software te ontwikkelen en we laten onze software ook regelmatig

testen door ethische hackers, dit ook in het kader van ISO 27001. In 2019 is het project ISO 27001 tijdelijk op ‘hold’ gezet, omdat door het project Cadac United de infrastructuur die we waren aan het beschrijven fundamenteel veranderde. Echter, omdat ISO 27001 vaak een vereiste is bij aanbestedingen, is NedGraphics op dit besluit moeten terugkomen en gaan we in 2020 alsnog een ISO 27001 certificaat aanvragen. Customer Intimacy blijft NedGraphics aandacht



hebben. Het is een langetermijnstrategie, gericht op het ontwikkelen, opbouwen en onderhouden van de relatie met haar klanten. Een essentieel onderdeel van wie we zijn en wat we doen. Kloppend hart van NedGraphics dienstverlening is haar Helpdesk Portaal. Klanten weten de weg er naartoe goed te vinden. Ze treffen nieuwe versies van de software aan, nieuws over producten en kunnen er hun meldingen registreren en volgen. Verder, vragen we de gebruikers bij iedere service call, wat ze vinden van de aangedragen oplossingen en service. Op deze wijze wordt de door NedGraphics geleverde kwaliteit voortdurend bewaakt. In het kader van het integratieproject

Cadac United zal NedGraphics uiterlijk per 1 januari 2021 overstappen op het Helpdesk systeem dat door Cadac Group wordt gebruikt.

Voor alle NedGraphics branche specifieke software producten, generieke producten en dienstverlening geldt, dat ze streeft naar de hoogst mogelijke kwaliteit. Dit wordt door externe partijen vastgesteld conform ISO 9001:2015. De NedGraphics klanten hechten steeds meer waarde aan de vertrouwelijkheid van hun gegevens en daarom is NedGraphics in 2017 ook gestart met het investeren in een informatiebeveiligingsmanagementsysteem conform ISO 27001:2013.

Op 1 januari 2020 was de verwachting met betrekking tot omzet en resultaat voor het komende jaar gunstig, echter bij het schrijven van dit verslag hebben we te maken met de coronacrisis, waardoor het beeld op de toekomst minder scherp is. De verwachting is nu dat, inkomsten voor de overheid lager en de uitgaven hoger zullen uitvallen. Door de huidige crisis is de arbeidsmarkt voor NedGraphics verbeterd.



Cadac Group | Online Xperts on Demand

Cadac's BHAG doelstelling is de Partner of Choice te worden als het gaat over de beste integrale Autodesk dienstverlening in Europa. Cadac dient haar services te hervormen door meer focus op adviesdiensten te hebben. In het verleden bestonden deze advies diensten vooral uit kortlopende projecten (cursussen, installaties en detacheringen). De bedoeling is dat wij ons meer gaan richten op systeemintegraties en het ontwikkelen van eigen software. Cadac streeft ernaar om de marge uit diensten en IP te laten toenemen ten opzichte van de marge op Autodesk software.

Om onze doelstellingen te realiseren op het gebied van dienstverlening dienen wij daarom eerst ons bestaande consultancy team te hervormen en vervolgens dit team de komende jaren voor wat betreft "head-count" aanzienlijk uit te breiden. Het uitbreiden van onze "headcount" realiseren wij op twee manieren. Enerzijds door actief te werven voor consultants in vaste dienst bij Cadac Group in de Benelux. Anderzijds door de lancering van Cadac Xperts. Cadac Xperts is een online platform om vraag en aanbod van Autodesk gerelateerde kennis efficiënt aan elkaar te verbinden. Op dit Platform verschijnen onze eigen consultants aangevuld met freelancers uit de Benelux, Verenigd Koninkrijk en Duitsland. Digitaal, zonder fysiek kantoor en administratie. Alle experts op dit platform zijn baas over hun eigen agenda. Zo hebben zij de kans om dichterbij de klant te staan, meer verantwoordelijkheden op zich te nemen, extra inkomen te genereren als referral partner op software verkoop en zichzelf verder te ontwikkelen.

Dagelijks werken onze Cadac experts om onze Enabling Digital missie vorm te geven. Als een van de meest gerespecteerde partners van Autodesk-producten hebben wij de beschikking over een online platform waarop wij circa 200 Autodesk experts en klanten met elkaar verbinden. Op dit platform kunnen Cadac consultants en zelfstandige Autodesk experts zich aanbieden, zonder dat zij daarvoor een hoop administratieve handelingen moeten verrichten. Zo kunnen onze klanten zelf passende experts vinden en vanaf het laatste kwartaal in 2019 gemakkelijk online boeken. Het platform is momenteel beschikbaar in de Benelux, DACH (Deutschland, Austria, sCHweitz) en het Verenigd Koninkrijk. (Nederlands, Duits en Engelstalig) Vanaf september 2020 breiden wij de activiteiten uit naar de rest van Europa. De Cadac website zal dan tevens in de Franse, Spaanse en Portugese taal beschikbaar zijn.



Cadac Group | Detachering en verhuur systemen | Cadac Group Creators

Cadac Group, detachering en verhuur systemen speelt op het gebied van werving en selectie een centrale rol binnen de Cadac Group. Voor jonge talenten is het bovendien een goede leerschool om eerst middels detachering ervaring op te doen alvorens zij als consultant bij een van de business units aan de slag gaan. Het aantal gedetacheerde medewerkers dient aanzienlijk te groeien in de periode 2018 - 2020. Omdat wij hier tot op heden nog niet in geslaagd zijn hebben wij besloten om voor de activiteit Cadac

Professional Resources in 2019 een rebrandingstraject op te starten. Vanaf 2020 heet Cadac Professional Resources Cadac Creators. Bij Cadac Creators willen wij technische talenten op HBO en WO niveau aan ons proberen te binden door het aanbieden van een twee jaar durend opleidingstraject. Dit doen we door het aanbieden van trainingen en workshops in zowel soft- als hard skills door onze eigen professionals. Hierbij krijgen de Cadac Creators de kans om hun persoonlijke kwaliteiten verder te ontdekken en ontwikkelen. Bij Cadac Creators krijgen technische talenten de mogelijkheid om hun carrière als engineer, bouwprofessional of geo-ICT'er een kickstart te geven.

Het verhuren van hard- software is vanaf medio 2019 volledig geautomatiseerd en wordt door de Cadac Store verwerkt. Het ligt in de lijn der verwachting dat indien klanten voor 'n maand Autodesk software huren hier ook vaker via de Cadac Store aanvullende hardware bij huren. Vanaf medio 2020 wordt het zelfs mogelijk om Autodesk software per uur te gebruiken. Door het toepassen van Azure VDI kan Cadac Group overal waar snel internet beschikbaar is geavanceerde Autodesk werkplekken realiseren. Dit biedt ongekennde mogelijkheden voor het leveren van remote training en consultancy services in geheel Europa door onze Autodesk experts.



Cadac Group | Enable yourself.

Ontwikkel jezelf bij Europa's beste Autodesk specialist.

Bij Cadac bepaal je zelf hoe ver je komt. De beste experts in je vakgebied, gave projecten voor toonaangevende klanten en de nieuwste tools en inzichten. Maar je krijgt vooral echt de ruimte om jezelf te ontwikkelen tot een senior consultant in jouw interessegebied. Je leert hoe het echt zit. Dat verrijkt je leven en je carrière altijd.

Wat wij doen? Enabling Digital!

Door trends zoals robotisering, 3D printen, Virtual & Augmented Reality, Internet of Things en Big Data verandert de manier waarop bedrijven werken fundamenteel. Automatisering is daarom essentieel. Wij stellen de maakindustrie, bouw en overheid in staat haar digitale agenda te ontwikkelen en te realiseren. Met bijna 35 jaar ervaring kunnen wij dat als geen ander!

Intensieve begeleiding naar de top

Na de selectie, ben je binnen! Direct beginnen als consultant of anders de eerste twee jaar jezelf ontwikkelen als Cadac Creator bij onze klanten. We begeleiden je intensief en bieden je een geweldig trainingsprogramma met onder andere innovatieve workshops in ons hypermoderne Cadac Lab. Van 3D-printing, Generative Design, BIM tot Augmented en Virtual Reality. Dit wil je leren, want dit is dé toekomst.

En dan?

Hierna stroom je door, afhankelijk van jouw kwaliteiten en ambities. We hebben hierbij twee stromingen:

1. Consultancy functie binnen Cadac met verdere specialisatie
2. Project specialisatie bij een van onze klanten

Wat heeft Cadac Group jou te bieden?

Wij hebben een ambitieus groeiscenario naar het jaar 2025 opgesteld. Via een aantal 'basecamps' gaan wij in 2025 de top bereiken. Dit willen wij samen met onze collega's doen want zij zijn onze toegevoegde waarde! Om deze klim naar de top te realiseren, zijn wij op zoek naar toppers die samen met ons deze reis willen maken!



Cadac Group | Services

Cadac Group Services verzorgt een aantal werkzaamheden/taken ten behoeve van de marktgerichte business units. Door deze werkzaamheden / taken vanuit een servicecenter aan te bieden aan de business units kunnen wij een schaalgrootte en kwaliteit realiseren die niet mogelijk is indien elke business unit dit afzonderlijk dient in te vullen. Omdat Cadac business units steeds vaker gezamenlijk optrekken bij een klant hebben wij besloten dat er een centraal aan-

en verkoopadres komt op naam van Cadac Group BV. Dit is voor onze klanten veel makkelijker en het biedt ons meer mogelijkheden om processen eenvoudiger te automatiseren. In 2020 zal in het kader van het Cadac United programma een verdere integratie van de activiteiten tussen Cadac en NedGraphics plaatsvinden. Vanaf 2021 is het de bedoeling dat alle interne en externe processen binnen de Holding volledig op elkaar afgestemd zijn.



Cadac Group | Administratie, Marketing, E-commerce en verkoopbinnendienst

De markt waarin Cadac Group Holding opereert verandert snel. Onze klanten vragen ons steeds vaker om complexe problemen op te lossen die vaak multidisciplinair van aard zijn. Cadac speelt hierop in omdat uiteindelijk het oplossen van complexe en multidisciplinaire vraagstukken de succesfactor voor Cadac's toekomst is. Om onze continuïteit te borgen hebben wij in de afgelopen jaren veel aandacht geschonken aan het automatiseren van onze verkoopactiviteiten.

De administratie, marketing, E-commerce en verkoopbinnendienst hebben bij dit veranderingstraject een centrale rol gespeeld. Wij hebben met de introductie van dit digitale Cadac landschap een enorme efficiency slag gerealiseerd bij onze interne processen. In 2020 zullen in het kader van Cadac United programma een veranderingsproces opstarten zodat ook alle NedGraphics activiteiten op het gebied van administratie, marketing, e-commerce en verkoopbinnendienst centraal aangestuurd worden.



Cadac Group | Lab

Cadac Group vertegenwoordigd sinds het laatste kwartaal van 2019 de producten van Autodesk Manufacturing in de Benelux. De opkomst van generatieve ontwerp technieken vraagt om nieuwe ontwerp- en productiemethoden waarbij onder andere additieve (3D printing) en subtractieve (CNC) productiemethoden toegepast worden. Wij gaan onze klanten helpen deze deels nieuwe ontwerp- en productiemethoden binnen hun productontwikkelingsproces toe te passen.

In ons hoofdkantoor te Heerlen is een werkplaats ingericht waar onze consultants en klanten hun ontwerpen op maakbaarheid en kwaliteit kunnen toetsen. In deze innovatieve, inspirerende werkplaats, Cadac Group Labs, hebben wij onder andere de beschikking over een professionele 3D- kunststofprinter, een Faro 3D-laserscanner voor reverse engineering toepassingen, een Kuka Robot, een metaal laser en een state-of-the-art 5-assige Haas CNC-machine.



Cadac Group | Internationaal

Cadac Group is in 2017 gestart met het zoeken naar een organisatie die de Cadac Organice activiteiten in de Verenigde Staten wil overnemen. In het eerste kwartaal van 2018 hebben wij overeenstemming bereikt met de Kinsman Group. Zij hebben onze medewerkers en activiteiten in de Verenigde Staten per één april 2018 overgenomen. Cadac heeft nu in elke regio (EMEA/ US/APAC) waar zij Cadac Organice software wenst te verkopen een partner waarmee zij samenwerkt. Door samen te werken met partners minimaliseert Cadac haar financiële risico's en profiteert

daarnaast van de lokale marktkennis en/of schaalgrootte van haar partners. Alle Autodesk gerelateerde activiteiten wil Cadac Group in Europa leveren via haar digitale platform. Vanaf het laatste kwartaal in 2020 is Cadac Group bereikbaar vanaf meer dan 15 locaties in Europa en ondersteund zij vanaf haar kantoor te Heerlen in zes talen alle internationale activiteiten op zowel technisch als ook commercieel vlak.



Specialization
Product Design & Manufacturing
Product Lifecycle Management
Civil Infrastructure
Advanced Construction
Advanced MEP
Building
Process & Power
Simulation

Value Added Services
Consulting Specialized
Product Support Specialized
Authorized Developer
Authorized Training Center

Cadac Group | Autodesk Platinum Partner

Cadac Group is in 2013 benoemd tot de eerste Platinum Partner van het Amerikaanse softwarebedrijf Autodesk in de Benelux. Daarmee treden wij vanaf één februari 2013 toe tot het selecte gezelschap van de circa twintig beste partners van Autodesk wereldwijd, van wie een tiental in Europa. Autodesk met haar hoofdkantoor in California levert wereldwijd via circa duizend partners. De beste partners kunnen de Platinum status verwerven. Daarvoor is behalve een bepaalde, voortdurend toenemende minimumomzet, certificeringen en de klanttevredenheid bepalend. Middels de Platinum status erkent Autodesk de cruciale rol van Cadac Group bij het leveren van toonaangevende ontwerp oplossingen, producten en diensten.



INNOVATIE

In de maakindustrie, de bouw en bij de overheid is de digitalisering in volle gang. Door deze digitalisering verandert de wijze waarop bedrijven ontwerpen, fabriceren en producten gebruiken radicaal. Geïntegreerd digitaal ontwerp, design for manufacturing, design to build, generative design, augmented, virtual reality en internet of things brengen deze ontwikkelingen in een stroomversnelling. Cadac ontwikkelt nieuwe software om deze digitaliseringsslag voor haar klanten praktisch toepasbaar te maken waardoor de transformatie en groei daadwerkelijk kan worden gerealiseerd.

Voor het maken van digitale 3D-modellen en technische tekeningen zijn een aantal software leveranciers op de markt. Eén van de grote partijen is Autodesk. Echter, het maken van de modellen of tekeningen is slechts een beperkt onderdeel van het gehele proces van digitaliseren. Cadac heeft software ontwikkeld, die aansluit bij bestaande software, maar die ziet op het gehele proces van digitaliseren: van conceptidee tot uiteindelijke exploitatie, het optimaliseren en automatiseren van engineering processen, het beheren en delen van engineering data voor een goede samenwerking en de transitie van concept naar productie.

Cadac Group beschikt over een eigen R&D-team dat zich richt op de ontwikkeling van vernieuwende software-producten. Dit R&D-team wordt aangestuurd door de CTO die verantwoordelijk is voor de innovatiestrategie. Momenteel heeft dit R&D-team een omvang van circa 35 FTE. Vanwege het strategische belang van R&D voor de onderneming zou Cadac haar R&D-afdeling graag willen uitbreiden. Zij wordt hierbij echter beperkt door de beschikbaarheid van goed gekwalificeerde ICT'ers in de regio Limburg. Het doel is om de inhuur van externe R&D-medewerkers tot een minimum te beperken en deze activiteiten door interne medewerkers te laten vervullen.

De strategische richting voor Cadac Group wordt bepaald door een tweetal behoeftes die Cadac Group in de markt waarneemt:

De behoefte om lerende organisatie te worden:

- Product: Het standaardiseren en modulariseren van producten en diensten.
- Proces: Meer CTO (Configure to order) dan ETO (Engineer to order) en een professioneel change management proces.
- Organisatorisch: Meer ruimte voor innovatie creëren, ook buiten projecten.

De behoefte aan integratie en Inzicht:

- Proces: de behoefte om over disciplines en bedrijfsgrenzen heen te kijken en te komen tot een integrale projectaanpak.
- Technisch: de behoefte om applicaties te integreren en processen meer datagedreven te kunnen maken.
- Organisatorisch: denken in klantwaarde, alles wat geen klantwaarde toevoegt automatiseren.

Deze strategische richting zal tot een aantal S&O ontwikkelingen leiden:

1. Het nog verder technisch integreren van applicaties middels een iPaas oplossing (Integration Platform As A Service).
2. Het maken van onderdelen, met name rondom visualisatie van 3D modellen, voor de Digital Twin infrastructuur van de klanten.
3. Het middels data analyses en machine learning ontdekken van standaards en modules in historische data zodat het standaardisatieproces bij de klanten versneld kan worden.

Innovaties 2019

De Cadac Group heeft, naast de reguliere productontwikkeling, in 2019 gewerkt aan een aantal innovatie ontwikkelingen/onderzoeken:



Onderzoek naar Machine Learning en Predictive Maintenance

In het kader van een onderzoek naar de mogelijkheden van Machine Learning en Predictive Maintenance is bij Cadac Group het idee ontstaan een showcase te realiseren waarin wordt gedemonstreerd of en hoe het mogelijk is, door middel van het verzamelen van data, een voorspelling te doen over het gedrag van een te onderzoeken systeem. Om dit te onderzoeken is Cadac al in 2018 gestart met het project "Big Data Machine". Het enige doel van de Big Data Machine is het op kleine schaal simuleren van een machine, zoals

onze klanten die bouwen, voorzien van een groot aantal sensoren en een onderdeel, in dit geval een motor, dat onder invloed van de werking van de machine uiteindelijk defect zal gaan. Alle sensoren in de machine staan constant in verbinding met een cloud service, zodat data realtime kan worden opgenomen en geanalyseerd.

De gemeten rotatiesnelheid, remtemperatuur, luchtvochtigheid, stroomsterkte, vibratie en vermogen zijn factoren waarop men kan voorspellen wanneer de motor een kritische temperatuur gaat bereiken. Door de vanuit het model voorspelde waarde te vergelijken met de daadwerkelijk gemeten motortemperatuur was het model in staat steeds nauwkeuriger het moment te voorspellen waarop de kritische grens bereikt zou gaan worden. Dit onderzoek heeft

naast belangrijke kennis ook de basis gelegd voor een nieuwe dienst van de Cadac Group waarbij Cadac haar klanten aan de hand van een concrete case kan meenemen in de mogelijkheden van IoT en Machine Learning. Vlog: <https://www.cadac.com/nieuws/big-data-machine-predictive-maintenance/>

Onderzoek naar het automatisch ontdekken van modulariteit uit bestaande data

Een grote uitdaging voor de industrie is de transitie van Engineer-To-Order naar Configure-To-Order waardoor sneller, tegen lagere kosten een beter product naar de markt gebracht kan worden. Grote uitdaging hierbij, is het bepalen van de modulaire structuur van de producten die onze klanten bouwen. Vaak zijn producten niet vanaf het begin modulaair ontworpen, maar “ontdekken” onze klanten gedurende vele jaren de modulariteit in hun product.

Cadac heeft onderzocht of deze ontdekkingstocht versneld kan worden door ondersteuning met Machine Learning technologie waarbij een groot aantal stuklijsten van al gerealiseerde producten de input vormen voor algoritmen die zoeken naar gelijksoortige patronen in deze stuklijsten. De output van deze algoritmen zijn suggesties voor modules die weer door mensen beoordeeld kunnen worden. Cadac zal in 2020 de gebouwde algoritmen gaan testen op echte data van haar klanten en hoopt in 2021 een eerste versie van een marktrijp product te kunnenannonceren.

MARKTSITUATIE

Cadac ervaart dat de markt sterk verandert. Enerzijds verandert het verkoopproces van de Autodesk software aanzienlijk doordat wij veel meer kleinere transacties dienen te offreren en te verwerken. Hierop hebben wij geanticipeerd door dit proces met behulp van de Cadac Store volledig te automatiseren. Naast de vereiste efficiency verbetering van ons verkoop en daaropvolgende logistieke proces beschikken wij nu tevens over een internationaal geautomatiseerd verkoopkanaal. Anderzijds dienen onze senior verkopers te veranderen van productgerichte verkopers naar marktgerichte verkopers. Door de efficiënte afhandeling van software verkopen door de Cadac Store ontstaat er ‘ruimte’ bij onze verkopers, hierdoor kan de verkoop aandacht verlegd worden van software verkopen naar het verkopen van dienstverlening. De opkomst van generatieve ontwerp technieken vraagt om nieuwe ontwerp- en productiemethoden waarbij onder andere additieve (3D printing) en subtractieve (CNC) productiemethoden toegepast worden. In ons hoofdkantoor in Heerlen is een werkplaats ingericht waar onze consultants en klanten hun ontwerpen op maakbaarheid en kwaliteit kunnen toetsen. Hierdoor kunnen wij beter anticiperen op de gewijzigde klantvraag die steeds complexer en vaak binnen een organisatie meerdere vakgebieden betreft. Cadac wil alle software via de Cadac Store verkopen en met haar senior verkopers de dienstverlening op het gebied van CAD/CAM/CEA uitbreiden. De directie van Cadac is van mening dat door haar beleidswijzingen en investeringen in de afgelopen twee jaar zij een zeer gedegen fundament voor de toekomst heeft gerealiseerd. Zij verwacht daarom sterker dan haar concurrenten te kunnen profiteren van de groei binnen haar marktsegmenten.

RESULTAAT EN OMZET ANALYSE

Het resultaat na belastingen bedraagt € 2.214.000. De omzet 2019 bedraagt € 48.833.000 en is in 2019 met € 10.651.000 toegenomen ten opzichte van 2018. Splitsen wij de omzet in product- en diensten verkoop dan valt duidelijk de omzetsijging bij de verkoop van Autodesk software op. Eerder in dit hoofdstuk is een toelichting gegeven op deze stijging in de omzet. De omzet eigen software blijft min of meer gelijk. De oplossingen die de Cadac Group verkoopt worden steeds veelzijdiger. Daarnaast worden de oplossingen voor onze klanten steeds bedrijf kritischer (bijv. Cadac Organice). Klanten verlangen daarom van ons een aanzienlijke pre sales inspanning. Ten opzichte van voorgaande jaren is in 2019 evenals in 2018 de balans tussen pre sales en sales beter in verhouding.

Het eigen vermogen per balansdatum bedraagt € 9.024.000, zijnde 55% van het balanstotaal.

Het niveau van de afschrijvingen is in 2019 gestegen met circa € 92.000 tot € 1.997.000. De investeringen in 2019 betreffen investeringen in eigen beheer ontwikkelde software, deelnemingen, de IT infrastructuur (waaronder de website, het CRM systeem en de webwinkel) alsmede het wagenpark tezamen voor een bedrag van € 2.202.000. De personeelskosten zijn in 2019 licht gestegen en bedragen € 13.683.000.

Cadac monitort voortdurend het werkkapitaal teneinde belangrijke en voorgenomen transacties zelf te kunnen blijven financieren alsmede tijdig in te kunnen spelen op liquiditeits- en kasstroomrisico's. De kasstromen die worden gegenereerd hebben Cadac in de voorbije jaren in staat gesteld (de groei van) haar activiteiten zelf te financieren.

Cadac Group Holding heeft haar doelstellingen niet gerealiseerd voor wat betreft omzet verdeling. Wij streefden in 2019 naar minimaal een gelijke verhouding tussen de marges van Autodesk software, Cadac/NedGraphics software en dienstverlening. Met name omzet en marge groei op het gebied van dienstverlening en Cadac/NedGraphics software is strategisch van groot belang. Momenteel bedraagt het aandeel van Cadac/NedGraphics software aangevuld met dienstverlening circa 50 procent van de totale marge. Het was onze ambitie om dit percentage te laten groeien naar circa 75% echter doordat wij met de Cadac Store meer en meer Autodesk software gaan verkopen is het niet realistisch dit doel te blijven nastreven.

CORONACRISIS

Tijdens het schrijven van het directieverslag werd de wereld getroffen door de coronacrisis. Deze crisis is ook aan Cadac Group niet ongemerkt voorbij gegaan. De omzetgroei uit de eerste twee maanden is in de loop van het tweede kwartaal verdampt. Een beperkte omzetsdaling op jaarbasis ten opzichte van 2019 is mogelijk. De directie is er echter van overtuigd dat ondanks alle problemen die door crisis ontstaan Cadac Group 2020 winstgevend zal afsluiten en dat de continuïteit van de organisatie op basis van de huidige ervaringen nooit in gevaar zal komen. Deze crisis zal ook weer voorbij gaan en op dat moment bereidt Cadac zich voor door te investeren in het Cadac United programma, nieuwe collega's aan te nemen en nog meer in te zetten op remote services, digitalisering en internationalisering.

VERWACHTINGEN 2020

De directie ziet 2017-2018 als overgangsjaren waarbij de manier van software en dienstverlening verkopen volledig anders georganiseerd wordt. In 2019 is aangetoond dat de doorgevoerde veranderingen hebben gewerkt. De Cadac Store in Nederland is nu meer dan 2,5 jaar live en wij merken een aanzienlijke afname van de interne logistieke werkzaamheden. De Duits- en Engelstalige Cadac Store zijn medio 2017 gelijktijdig live gegaan met de Nederlandse versie. In het najaar van 2020 breidt de Cadac Store uit naar de rest van Europa. In Heerlen wordt een call center ingericht waar in zes verschillende talen, klanten op zowel technisch alsook commercieel gebied geholpen kunnen worden. Wij verwachten dat wij onze Autodesk software omzet en services met deze uitbreiding in de andere regio's aanzienlijk kunnen verhogen.

Wij dienen onze interne organisatie continu verder te professionaliseren. Uit onze klant- en medewerker tevredenheidsonderzoeken zijn een aantal aspecten blootgelegd waarop wij nog beter en klantvriendelijker kunnen handelen. In 2019 hebben wij weer een aantal strategische bedrijfsprocessen verbeterd. Wij hebben onze e-commerce website verder geïntegreerd met de Cadac Group (mobile)website en het CRM/ERP systeem. In 2018 hebben wij onze ICT infrastructuur vernieuwd en geplaatst in een extern datacenter. De performance en bedrijfszekerheid is hierdoor aanzienlijk verhoogd. In de eerste helft van 2018 is een nieuw planning en helpdesksysteem live gegaan en medio 2019 is de functionaliteit van de Cadac Store weer aanzienlijk uitgebreid. In 2020 wordt de Cadac Store samengevoegd met de Cadac corporate website. Hierdoor zal de vindbaarheid op het internet significant toenemen en is bovendien de verwachting dat het aantal transacties zal toenemen. Op de Autodesk University te Londen vond medio juni 2019 de lancering van het Cadac Xperts Platform plaats. Cadac Xperts is een online platform om vraag en aanbod van Autodesk gerelateerde kennis efficiënt aan elkaar te verbinden. Cadac Group wil middels de introductie van het Cadac Xperts Platform een extra impuls geven aan het leveren van services en internationale verkoop van de Autodesk software. In het tweede kwartaal van 2019 hebben wij opdracht gegeven voor een rebrandingstraject van Cadac Professional Resources. Dit heeft geleid tot Cadac Creators en is in het eerste kwartaal van 2020 gelanceerd.

De Cadac Group producten (Cadac Organice, TheModus, NXTdim, Modules en NedInfra) en de daarmee samenhangende proceskennis voor het optimaliseren van bouwkundige, werktuigbouwkundige en civiel technisch georiënteerde bedrijven hebben Cadac Group, breder dan andere Autodesk partners, binnen deze doelgroep gepositioneerd. Door het internationale netwerk dat Cadac Group momenteel aan het opbouwen is verwacht zij naast Cadac Organice software in de toekomst ook andere Cadac software aangevuld met proceskennis via de Cadac Store internationaal te verkopen.

De hiermee gepaard gaande investeringen zullen met eigen middelen worden gefinancierd. Door op deze manier te anticiperen op de toekomstige ontwikkelingen verwachten we het positieve rendement te behouden dan wel te vergroten.

De schaalgrootte waarover de Cadac Group beschikt, de kennis van de bedrijfsprocessen in de verschillende vakgebieden en het vermogen om hierop te anticiperen met onze Cadac consultants zijn een uitstekende waarborg voor de continuïteit en verdere groei van de Cadac Group Holding BV.

Heerlen, 8 juli 2020

Chief Executive Officer
Ing. J.J.M. Baggen

BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De Raad heeft de begroting 2019 goedgekeurd en heeft toezicht uitgeoefend op het beleid in 2019.

De Raad heeft in deze verslagperiode regelmatig vergaderd met de directie. Vaste punten op de agenda waren de ontwikkeling van de resultaten ten opzichte van de begroting, de algemene gang van zaken, organisatorische aanpassingen en omgevingsfactoren zoals marktontwikkelingen en de arbeidsmarkt. Daarnaast is aandacht besteed aan mogelijke besparingen.

Wij bieden u hierbij het opgemaakte jaarverslag over het jaar 2019 van de Cadac Group Holding B.V. aan.

Aan de jaarrekening is toegevoegd de verklaring van HLB van Daal Audit BV. HLB van Daal Audit BV heeft de jaarrekening gecontroleerd en heeft deze van een goedkeurende controleverklaring voorzien.

De Raad heeft de jaarrekening in zijn vergadering van 9 juli 2020 besproken en goedgekeurd en legt deze aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor ter vaststelling. De vaststelling zal tevens strekken tot decharge van de Directie voor het door haar in 2019 gevoerde beleid en tot decharge van de Raad van Commissarissen voor het door haar uitgeoefende toezicht.

De Raad van Commissarissen kan zich vinden in het door de directie gedane voorstel tot resultaatbestemming.

Gaarne spreken wij onze waardering uit jegens de directie en medewerkers voor de over 2019 geleverde prestaties.

Heerlen, 9 juli 2020

De Raad van Commissarissen

F.J.A.M. Pistorius RA (voorzitter)

Drs. Th.M.A.J. Verhagen

D.A.J. Kersten

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2019

- Geconsolideerde balans per 31 december 2019
- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019
- Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2019
- Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling
- Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2019
- Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019

1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

(voor resultaatbestemming)

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa (1)		3.343.165		3.318.785
Materiële vaste activa (2)		3.630.042		3.489.204
Financiële vaste activa (3)				
Andere deelnemingen		100		-
Overige vorderingen		227.677		242.335
		<u>227.777</u>		<u>242.335</u>
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen (4)				
Handelsdebiteuren		7.007.219		4.973.378
Belastingen en premies sociale verzekeringen		-		36.279
Overige vorderingen en overlopende activa		1.308.046		1.002.471
		<u>8.315.265</u>		<u>6.012.128</u>
Liquide middelen (5)		1.200.303		652.382
		<u>16.716.552</u>		<u>13.714.834</u>

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
PASSIVA				
GROEPSVERMOGEN ⁽⁶⁾				
Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen	8.880.670		8.377.246	
Aandeel van derden in het groepsvermogen	<u>142.843</u>		<u>296.513</u>	
		9.023.513		8.673.759
VOORZIENINGEN ⁽⁷⁾				
Overige voorzieningen		146.992		160.800
LANGLOPENDE SCHULDEN ⁽⁸⁾				
Overige langlopende schulden		310.049		451.520
KORTLOPENDE SCHULDEN ⁽⁹⁾				
Schulden aan kredietinstellingen	1.560.729		536.176	
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	120.000		120.000	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.227.582		790.287	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.534.332		911.817	
Overige schulden en overlopende passiva	<u>2.793.355</u>		<u>2.070.475</u>	
		7.235.998		4.428.755
		<u>16.716.552</u>		<u>13.714.834</u>

2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

	2019		2018	
	€	€	€	€
Netto-omzet (10,11)	48.832.811		38.182.309	
Inkoopwaarde van de omzet (12)	26.438.306		17.600.655	
Bruto-omzetresultaat		22.394.505		20.581.654
Personeelskosten (13)	13.682.852		12.880.407	
Afschrijvingen immateriële vaste activa (14)	895.093		924.985	
Afschrijvingen materiële vaste activa (15)	1.101.415		980.183	
Overige bedrijfskosten (16)	3.595.665		3.472.553	
		19.275.025		18.258.128
Bedrijfsresultaat		3.119.480		2.323.526
Financiële baten en lasten (17)		-8.433		-17.337
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		3.111.047		2.306.189
Belastingen (18)		-801.280		-543.575
		2.309.767		1.762.614
Aandeel in het resultaat van deelnemingen (19)		-		-41.762
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		2.309.767		1.720.852
Aandeel van derden in het groepsresultaat (20)		-96.110		-130.023
Resultaat na belastingen		2.213.657		1.590.829

3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2019

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

(bedragen x €1.000)

	2019		2018	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat	3.119		2.324	
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	2.000		1.945	
Mutatie voorzieningen	-14		-31	
Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie voorraden	-		18	
Mutatie vorderingen	-2.303		-596	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	2.807		-601	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		5.609		3.059
Interest	-8		-17	
Vennootschapsbelasting	-801		-544	
Overige resultaten uit deelnemingen	-		-42	
Aandeel van derden in het groepsresultaat	-96		-130	
		-		
		-905		-733
Kasstroom uit operationele activiteiten		4.702		2.326
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Afname financiële vaste activa	16		119	
Investerings in immateriële vaste activa	-919		-947	
Investerings in materiële vaste activa	-1.283		-1.562	
Desinvesteringen in materiële vaste activa	38		80	
Desinvesteringen deelnemingen	-		160	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-2.148		-2.269

Kasstroom uit financieringsactiviteiten

Betaalbaar gesteld dividend	-1.713	-753
Mutatie aandeel derden	-154	-203
Opgenomen schulden aan kredietinstellingen	-141	600
Aflossing schulden aan kredietinstellingen	-	-131
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>-2.008</u>	<u>-340</u>
Mutatie liquide middelen boekjaar	548	-283

Samenstelling geldmiddelen

	2019	2018
	€	€
Liquide middelen per 1 januari	652	935
Mutatie liquide middelen boekjaar	548	-283
Liquide middelen per 31 december	<u>1.200</u>	<u>652</u>

4 GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

4.1 Algemeen

Met ingang van 1 januari 1998 participeert N.V. Industriebank LIOF voor 25 % in de Cadac Group Holding B.V. Sedert 1 januari 1998 participeert de oude groepsholding als Twinport Geleendal Beheer B.V. nog voor 75 % in de Cadac Group Holding B.V. In 2001 heeft Twinport Geleendal Beheer B.V. 30.000 aandelen om niet aan NV Industriebank LIOF overgedragen en 95.000 aandelen om niet overgedragen aan Cadac Group Holding B.V.. Deze laatste aandelen zijn bedoeld ten behoeve van uitgifte om niet aan sleutelfunctionarissen.

De huidige aandelenverhouding is als volgt :

- | | |
|-----------------|--------------------------------|
| ■ 625.000 stuks | Twinport Geleendal Beheer B.V. |
| ■ 280.000 stuks | NV Industriebank LIOF |
| ■ 73.700 stuks | Cadac Personeel |
| ■ 21.300 stuks | Aandelen in portefeuille |

Activiteiten

De activiteiten van Cadac Group Holding BV (geregistreerd onder KvK-nummer 14042905), statutair gevestigd te Heerlen, en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

Cadac Group is al 30 jaar gespecialiseerd in automatiseringsoplossingen voor het creëren, beheren en delen van digitale ontwerpinformatie.

Daarnaast ontwikkelt Cadac Group zelfstandig en onafhankelijk software voor het verbeteren en optimaliseren van ontwerpprocessen, documentbeheer en projectcommunicatie. Met ca. 200 medewerkers en meer dan 11 vestigingen wereldwijd is Cadac Group voor haar klanten een betrouwbare en pragmatische partner. Cadac Group is Autodesk en Microsoft Partner.

Vestigingsadres

Cadac Group Holding BV (geregistreerd onder KvK-nummer 14042905) is feitelijk gevestigd op Nieuw Eyckholt 282 te Heerlen.

Consolidatie

In de jaarrekening van Cadac Group Holding BV (groepshoofd) zijn de financiële gegevens geconsolideerd van Cadac Group Holding BV en de volgende groepsmaatschappijen:

- Cadac Group Beheer BV
- Cadac Group MFG BV
- Cadac Group NV (België)
- Cadac Group AEC BV
- Cadac Group PLM Solutions BV
- Cadac Group BV
- Cadac Store BV
- Cadac Group Services BV
- Cadac Group Professional Resources BV
- Cadac Group ISV BV
- Cadac Group PP&M BV
- Cadac Group Emea BV
- Cadac Group America's Inc (USA)
- Cadac Group APAC Pty Ltd (Australië)
- Cadac Group Digital Fabrication BV
- Cadac Group Labs BV
- Nedgraphics BV

Cadac Group Beheer BV maakt als tussenholding gebruik van de vrijstelling voor het opstellen van een geconsolideerde jaarrekening.

Lijst met kapitaalbelangen

Cadac Group Holding BV te Heerlen 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 in hetgeplaatste kapitaal %	Opgenomen inconsolidatie
Cadac Group Beheer BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group MFG BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group NV Hasselt (België)	100,00	Ja
Cadac Group AEC BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group PLM Solutions BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Store BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group Services BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Professional Resources BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group ISV BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group PP&M BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group Emea BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group Americas Inc Houston (USA)	100,00	Ja
Cadac Group APAC Pty Ltd Sydney (Australië)	100,00	Ja
Cadac Group Digital Fabrication BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group Labs BV Heerlen	100,00	Ja
Nedgraphics BV Vianen	92,00	Ja
Cadac Itannex Cooperation BV Heerlen	50,00	Nee

Verbonden partijen

Naast de maatschappijen die onder de financiële vaste activa zijn vermeld, zijn nog de volgende partijen verbonden met de rechtspersoon:

- NV Industriebank Liof
- Twinport Geleendal Beheer BV en haar dochtervennootschappen:
- Twinport B.V.
- Twinport Services B.V.
- Twinport Technohouse B.V.
- Landgoed Kunderhorst B.V.

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Cadac Group Holding BV 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 Cadac Group Holding BV.

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.

4.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. Met toepassing van de stellige uitspraken van de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De geconsolideerde jaarrekening is opgemaakt op basis van historische kostprijs. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders is vermeld, tegen nominale waarde.

Winsten worden toegerekend aan de periode waarin ze zijn gerealiseerd. Verliezen worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Cadac Group Holding BV zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen.

Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Vreemde valuta

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 de datum van de 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 zowel de balansposten alsook voor de posten van de winst-en-verliesrekening. De omrekeningsverschillen die optreden, worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van het groepsvermogen gebracht.

4.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar paragraaf 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

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

De deelnemingen in groepsmaatschappijen zijn gewaardeerd tegen netto-vermogenswaarde, berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening.

Deelnemingen met een negatieve netto-vermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor de schulden van de betreffende deelneming, wordt een voorziening gevormd, primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de vennootschap ten behoeve van deze deelnemingen.

De vorderingen op en leningen aan deelnemingen alsmede de overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

De latente belastingvordering uit hoofde van het compensabel verlies en uit fiscaal/bedrijfseconomische verschillen is gewaardeerd tegen het nominale belastingtarief.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingsverlies wordt direct als last verwerkt in de winst- en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen. De vorderingen en overlopende activa hebben een looptijd van maximaal één jaar.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Aandeel van derden in het groepsvermogen

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

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, zijnde de verwachte afwikkelwaarde.

Overige voorzieningen

Voorziening jubileum

Betreft een voorziening voor toegezegde toekomstige jubileumuitkeringen.

De voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Daar waar geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde.

4.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

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.

Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd c.q. de diensten zijn verricht. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Inkoopwaarde van de omzet

De inkoopwaarde van de omzet omvat de inkoopwaarde van de verkochte en geleverde goederen.

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.

Financiële baten en lasten

De rentebaten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en -lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

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 Cadac Group Holding BV geldende grondslagen voor waardering en resultaatbepaling.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

Doorbelasting van vennootschapsbelasting aan de in de fiscale eenheid opgenomen vennootschappen vindt plaats als waren de deelnemingen zelfstandig belastingplichtig.

4.5 Grondslagen voor de opstelling van het geconsolideerd kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen en de kortlopende schulden aan kredietinstellingen.

Kasstroomen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden.

De in de verworven groepsmaatschappij aanwezige geldmiddelen zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht.

Transacties waarbij geen ruil van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financial leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betaling van de lease termijnen uit hoofde van het financial lease contract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2019</u>				
Verkrijgingsprijs	7.631.429	1.675.000	2.355.123	11.661.552
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-6.579.607	-1.172.500	-590.660	-8.342.767
	<u>1.051.822</u>	<u>502.500</u>	<u>1.764.463</u>	<u>3.318.785</u>
<u>Mutaties</u>				
Investeringsen	327.274	-	592.199	919.473
Afschrijvingen	-462.471	-167.500	-265.122	-895.093
	<u>-135.197</u>	<u>-167.500</u>	<u>327.077</u>	<u>24.380</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2019</u>				
Verkrijgingsprijs	7.958.703	1.675.000	2.947.322	12.581.025
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-7.042.078	-1.340.000	-855.782	-9.237.860
	<u>916.625</u>	<u>335.000</u>	<u>2.091.540</u>	<u>3.343.165</u>

De post 'kosten van ontwikkeling' betreft interne ontwikkelkosten die zijn opgenomen op basis van de interne kosten die samenhangen met de ontwikkeling van nieuwe producten alsmede de verwachte terugverdienperiode gebaseerd op de beste schatting van het management. Ten aanzien van de verwachte terugverdienperiode is rekening gehouden met relatief snelle economische veroudering (door ontwikkelingen in de branche). Voor deze post is een wettelijke reserve gevormd.

<u>Afschrijvingspercentages</u>	%
Kosten van ontwikkeling	20 - 33,33
Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	10
Goodwill	10

2. Materiële vaste activa

	IT-Infra- structuur	Inventaris	Vervoermiddelen	Totaal
	€	€	€	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2019</u>				
Aanschaffingswaarde	6.449.062	1.726.338	2.871.392	11.046.792
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-4.715.819	-1.364.102	-1.477.667	-7.557.588
	<u>1.733.243</u>	<u>362.236</u>	<u>1.393.725</u>	<u>3.489.204</u>
<u>Mutaties</u>				
Investerings	826.077	166.738	290.254	1.283.069
Desinvesteringen	-	-	-117.768	-117.768
Afschrijving desinvesteringen	-	-	80.199	80.199
Afschrijvingen	-633.983	-136.793	-333.886	-1.104.662
	<u>192.094</u>	<u>29.945</u>	<u>-81.201</u>	<u>140.838</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2019</u>				
Aanschaffingswaarde	7.275.139	1.893.076	3.043.878	12.212.093
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-5.349.802	-1.500.895	-1.731.354	-8.582.051
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>1.925.337</u>	<u>392.181</u>	<u>1.312.524</u>	<u>3.630.042</u>
<u>Afschrijvingspercentages</u>				%
IT-Infrastructuur				20
Inventaris				20
Vervoermiddelen				20

3. Financiële vaste activa

Andere deelnemingen

	2019	2018
	€	€
<u>Cadac Itannex Cooperation B.V. te Heerlen (50%)</u>		
Stand per 1 januari	-	-
Investerings	<u>100</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>100</u>	<u>-</u>

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Overige vorderingen</u>		
Latente belastingvorderingen	57.914	72.572
Lening u/g aandeelhouders	169.763	169.763
	<u>227.677</u>	<u>242.335</u>
	2019	2018
	€	€
<u>Latente belastingvorderingen</u>		
Stand per 1 januari	72.572	191.544
Mutatie boekjaar	-14.658	-118.972
Stand per 31 december	<u>57.914</u>	<u>72.572</u>
<u>Lening u/g aandeelhouders</u>		
Stand per 1 januari	169.763	169.763
Langlopend deel per 31 december	<u>169.763</u>	<u>169.763</u>

De rente over deze leningen bedraagt 2,5 %.

VLOTTENDE ACTIVA

4. Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Handelsdebiteuren</u>		
Debiteuren	7.108.209	4.981.854
Voorziening dubieuze debiteuren	-100.990	-8.476
	<u>7.007.219</u>	<u>4.973.378</u>
Onder de debiteuren zijn vorderingen op verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 179.024		
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Vennootschapsbelasting	-	36.279
<u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
Overlopende activa	<u>1.308.046</u>	<u>1.002.471</u>

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Overlopende activa</u>		
Nog te factureren bedragen	387.710	122.999
Verzekeringen	27.510	1.956
Waarborgsommen	13.002	10.377
Overige vorderingen	326.716	443.683
Vooruitbetaalde kosten	553.108	423.456
	<u>1.308.046</u>	<u>1.002.471</u>

5. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.	63.483	284
Rabobank	678.586	159.507
KBC Bank België	390.368	404.967
Bank Cadac USA	47.733	69.906
Bank Cadac Apac	15.253	15.135
Kas	835	776
Gelden onderweg	4.045	1.807
	<u>1.200.303</u>	<u>652.382</u>

Een bedrag van € 157.606 staat niet ter vrije beschikking.

6. 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 74 van dit rapport.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Aandeel van derden in het groepsvermogen</u>		
Stand per 1 januari	296.513	499.133
Aandeel van derden in het groepsresultaat	<u>-153.670</u>	<u>-202.620</u>
Stand per 31 december	<u>142.843</u>	<u>296.513</u>

7. Voorzieningen

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	€	€
<u>Overige voorzieningen</u>		
Jubileumuitkering	<u>146.992</u>	<u>160.800</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
<u>Jubileumuitkering</u>		
Stand per 1 januari	160.800	191.303
Dotatie	<u>-13.808</u>	<u>-30.503</u>
Stand per 31 december	<u>146.992</u>	<u>160.800</u>

Deze voorziening heeft betrekking op toekomstige uit te keren jubileumbonussen voor personeel. De voorziening heeft overwegend een langlopend karakter.

8. Langlopende schulden

	2019	2018
	€	€
<u>Lening Rabobank inzake wagenpark</u>		
Stand per 1 januari	490.000	-
Opgenomen gelden	-	600.000
Aflossing	-120.000	-110.000
Stand per 31 december	370.000	490.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-120.000	-120.000
Langlopend deel per 31 december	250.000	370.000

Deze lening ad € 600.000 is verstrekt ter financiering van de vernieuwing van het wagenpark. Aflossing vindt plaats over een periode van 5 jaar. Het rentepercentage bedraagt 1,90% vast tot en met 2023. De maandelijkse aflossing bedraagt € 10.000. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 37.

Van het restant van de lening per 31 december 2019 heeft een bedrag van € nihil een looptijd langer dan vijf jaar.

<u>Vooruitontvangen huurkorting</u>		
Stand per 1 januari	81.520	102.991
Aflossing	-21.471	-21.471
Langlopend deel per 31 december	60.049	81.520

Deze schuld heeft betrekking op de vooruitontvangen huurkorting. De vooruitontvangen huurkorting wordt verdeeld over de looptijd van het huurcontract, die 10 jaar bedraagt.

Per balansdatum heeft een bedrag van € 21.471 een kortlopend karakter. Dit bedrag zal in de komende jaren worden verrekend met de huurtermijnen. Per balansdatum heeft een bedrag van nihil een looptijd van langer dan 5 jaar.

9. Kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Schulden aan kredietinstellingen</u>		
Rabobank	1.560.729	536.176
<u>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</u>		
Leningen	120.000	120.000
<u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	1.227.582	790.287

Onder de crediteuren zijn schulden aan verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 176.106.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Vennootschapsbelasting	389.994	-
Omzetbelasting	745.676	555.307
Loonheffing	398.662	356.510
	<u>1.534.332</u>	<u>911.817</u>
 <u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
<u>Overlopende passiva</u>		
Vakantiegeld	422.227	373.654
Vakantiedagen	277.431	261.415
Nettoloon	16.990	9.688
Vooruitgefactureerde bedragen	1.259.836	1.017.115
Voorziening bonussen	130.702	118.869
Nog te betalen kosten	686.169	289.734
	<u>2.793.355</u>	<u>2.070.475</u>

ZEKERHEDEN

Schulden aan kredietinstellingen

Als zekerheid geldt een pandrecht op de vorderingen. Daarnaast geldt als zekerheid een pandrecht op de vervoermiddelen; de boekwaarde van deze vervoermiddelen bedraagt € 794.886.

Zolang voor zover het garantievermogen van de groep kleiner is dan 30% van het balanstotaal zullen er geen winstuitkeringen in welke vorm dan ook worden gedaan.

Ultimo 2019 is het rekening-courantkrediet aangesproken, voor € 1.560.729. Ultimo 2019 is voor een bedrag van € 157.606 bankgaranties verstrekt.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Voorwaardelijke verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting van Cadac Group Holding BV; op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

De volgende vennootschappen zijn opgenomen in de fiscale eenheid:

- Cadac Group Holding BV
- Cadac Group Beheer BV
- Cadac Group MFG BV
- Cadac Group AEC BV
- Cadac Group PLM Solutions BV
- Cadac Group BV
- Cadac Store BV
- Cadac Group Services BV
- Cadac Group Professional Resources BV
- Cadac Group ISV BV
- Cadac Group PP & M BV
- Cadac Group Emea BV
- Cadac Group Digital Fabrication BV
- Cadac Group Labs BV

Bankgaranties

Per 31 december 2019 zijn bankgaranties afgegeven voor een totaalbedrag van € 138.801 ten behoeve van opdrachtgevers.

Meerjarige financiële verplichtingen

Leaseverplichtingen

Door de vennootschap zijn operational leaseverplichtingen aangegaan waarvan de gemiddelde looptijd per ultimo boekjaar 19 maanden bedraagt. De totale leaseverplichting bedraagt € 49.053. De leaseverplichting voor 2020 bedraagt € 29.318.

Huurverplichtingen onroerende zaken

Door tot de groep behorende vennootschappen zijn meerjarige financiële verplichtingen aangegaan terzake van huur van bedrijfsruimte met een gemiddelde looptijd per ultimo boekjaar van 2 jaar. De huurprijs van het gehuurde bedraagt op jaarbasis € 854.991. De totale huurverplichting van de contracten welke een langere looptijd hebben dan één jaar bedraagt € 1.441.158.

Deze huurverplichting ziet grotendeels op een verplichting jegens een buiten de groep staande verbonden partij.

Pensioenregeling

De pensioenregelingen van Cadac Group Holding B.V. en haar dochtervennootschappen zijn ondergebracht bij een verzekeringsmaatschappij. Deze regeling is naar haar aard een toegezegde bijdrageregeling.

6 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

10. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2019 ten opzichte van 2018 met 27,9% gestegen.

11. Netto-omzet

	2019	2018
	€	€
Omzet software derden	31.215.804	21.219.039
Omzet eigen ontwikkelde software	7.490.667	7.545.181
Omzet dienstverlening	9.722.775	8.968.931
Overige omzet / bedrijfsopbrengsten	403.565	449.158
	<u>48.832.811</u>	<u>38.182.309</u>

12. Inkoopwaarde van de omzet

Inkoopwaarde van de omzet software derden	25.130.879	16.283.733
Inkoopwaarde van de omzet eigen ontwikkelde software	354.781	302.122
Inkoopwaarde van de omzet dienstverlening	715.542	861.267
Inkoopwaarde van de omzet overige omzet	237.104	153.533
	<u>26.438.306</u>	<u>17.600.655</u>

13. Personeelskosten

Lonen en salarissen	10.550.742	9.768.943
Sociale lasten	1.738.418	1.598.751
Pensioenlasten	417.162	397.691
Beheervergoeding	-	30.575
Overige personeelskosten	976.530	1.084.447
	<u>13.682.852</u>	<u>12.880.407</u>

Lonen en salarissen

Bruto lonen	11.035.440	10.251.353
Mutatie vakantiegeldverplichting	58.443	29.530
Mutatie vakantiedagenverplichting	-16.288	-18.557
Geactiveerde loonkosten	-437.313	-442.927
Ontvangen ziekengelduitkeringen	-25.906	-14.368
Ontvangen subsidies	-63.634	-36.088
	<u>10.550.742</u>	<u>9.768.943</u>

Sociale lasten

Sociale lasten werkgever	<u>1.738.418</u>	<u>1.598.751</u>
--------------------------	------------------	------------------

	2019	2018
	€	€
<u>Pensioenlasten</u>		
Pensioenlasten	402.747	383.935
Premie ZW	2.016	1.942
Overige pensioenlasten	12.399	11.814
	<u>417.162</u>	<u>397.691</u>
<u>Beheervergoeding</u>		
Managementfee	-	30.575
<u>Overige personeelskosten</u>		
Uitzendkrachten	437.743	675.188
Reis- en verblijfkosten	167.782	142.185
Onkostenvergoedingen	96.689	99.060
Kantinekosten	41.785	43.927
Opleidingskosten	18.251	29.459
Kosten arbodienst	7.527	10.545
Wervingskosten	161.016	53.922
Eigen bijdrage privé gebruik auto	-20.536	-18.505
Overige personeelskosten	66.273	48.666
	<u>976.530</u>	<u>1.084.447</u>

Personeelsleden

Bij de groep waren in 2019 gemiddeld 193 personeelsleden werkzaam (2018: 188).

	2019	2018
<u>Onderverdeeld naar:</u>		
Directie	3	3
Sales & marketing	50	52
Consultant & ontwikkeling	99	98
Detachering	22	16
Administratie & receptie & automatisering	17	16
Bedrijfsbureau	2	2
	<u>193</u>	<u>188</u>
	2019	2018
	€	€

14. Afschrijvingen immateriële vaste activa

Kosten van ontwikkeling	462.471	551.025
Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	167.500	167.500
Goodwill	265.122	206.460
	<u>895.093</u>	<u>924.985</u>

15. Afschrijvingen materiële vaste activa

	2019	2018
	€	€
IT-Infrastructuur	633.983	555.825
Inventaris	136.793	123.531
Vervoermiddelen	333.886	340.627
	1.104.662	1.019.983
Boekresultaat	-3.247	-39.800
	1.101.415	980.183

16. Overige bedrijfskosten

Huisvestingskosten	1.174.896	1.152.851
Exploitatiekosten	453.973	477.797
Kantoorkosten	362.295	370.853
Autokosten	761.492	776.259
Verkoopkosten	539.880	377.384
Algemene kosten	303.129	317.409
	3.595.665	3.472.553
<u>Huisvestingskosten</u>		
Huur	835.392	832.713
Gas, water en elektra	50.076	42.368
Onderhoud gebouwen	67.184	64.528
Servicekosten	132.064	134.247
Overige huisvestingskosten	90.180	78.995
	1.174.896	1.152.851
<u>Exploitatiekosten</u>		
IT-Infrastructuur	422.485	457.474
Kleine aanschaffingen	31.488	20.323
	453.973	477.797
<u>Kantoorkosten</u>		
Kantoorbehoeften	55.503	53.361
Drukwerk	10.795	16.826
Telefoon	155.682	158.680
Porti	6.897	8.423
Contributies en abonnementen	127.389	130.778
Overige kantoorkosten	6.029	2.785
	362.295	370.853

	2019	2018
	€	€
<u>Autokosten</u>		
Brandstoffen	240.147	266.370
Onderhoud	133.922	114.757
Leasekosten	51.537	77.808
Verzekering	80.674	74.567
Motorrijtuigenbelasting	152.717	152.885
Autohuur Extern	58.338	52.641
Overige autokosten	-875	1.097
Privégebruik	45.032	36.134
	<u>761.492</u>	<u>776.259</u>
<u>Verkoopkosten</u>		
Reclame- en advertentiekosten	100.068	70.817
Representatie-/relatiekosten	48.907	30.108
Beurskosten	57.198	71.611
Reis- en verblijfkosten	125.770	82.038
Kantinekosten cursisten	18.464	17.111
Afboeking oninbare debiteuren	85.952	35.877
Verpakkingskosten	10.106	10.926
Dealer bijdrage licenties	26.695	34.002
Opleidingskosten tbv verkoop	61.576	21.126
Overige verkoopkosten	5.144	3.768
	<u>539.880</u>	<u>377.384</u>
<u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	96.689	75.790
Advieskosten accountant	-	38.032
Advieskosten	56.206	72.289
Notariskosten	-	2.880
Verzekeringen	88.010	82.505
Onderhoud inventarissen	-	1.296
Ingehuurd personeel	19.920	20.579
Overige algemene kosten	42.304	24.038
	<u>303.129</u>	<u>317.409</u>

17. Financiële baten en lasten

	2019	2018
	€	€
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	17.011	4.461
Rentelasten en soortgelijke kosten	-25.444	-21.798
	-8.433	-17.337
<u>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u>		
Overige rentebaten	2.353	-
Rente lening aandeelhouders	14.658	4.461
	17.011	4.461
<u>Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Rente- en bankkosten	33.686	22.924
Rente lening Rabobank	8.375	10.353
Koersverschillen	-17.136	-12.448
Rente belastingdienst	519	969
	25.444	21.798

18. Belastingen

Vennootschapsbelasting	786.500	419.781
Mutatie belastinglatentie	14.780	123.794
	801.280	543.575

19. Aandeel in het resultaat van deelnemingen

Aandeel resultaat Cadac Group Digital Fabrication BV	-	-41.762
--	---	---------

20. Aandeel van derden in het groepsresultaat

Aandeel derden NedGraphics BV	-96.110	-130.023
-------------------------------	---------	----------



ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2019

- Enkelvoudige balans per 31 december 2019
- Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019
- Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening
- Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2019
- Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019
- Overige toelichtingen

7 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

(voor resultaatbestemming)

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa (21)				
Kosten van ontwikkeling		883.381		921.741
Materiële vaste activa (22)				
IT-Infrastructuur	1.815.755		1.597.940	
Inventaris	381.169		349.846	
Vervoermiddelen	794.886		852.044	
		2.991.810		2.799.830
Financiële vaste activa (23)				
Andere deelnemingen	30.957		28.472	
Overige vorderingen	220.742		237.200	
		251.699		265.672
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen (24)				
Handelsdebiteuren	179.024		75.422	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2.848.515		1.501.057	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	19.149		22.952	
Overige vorderingen en overlopende activa	146.266		160.253	
		3.192.954		1.759.684
Liquide middelen (25)		2.736.790		3.464.323
		<u>10.056.634</u>		<u>9.211.250</u>

	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN (26)				
Geplaatst kapitaal	453.780		453.780	
Agio	1.593.079		1.593.079	
Wettelijke reserves	929.431		1.062.142	
Overige reserves	3.690.723		3.677.416	
Onverdeelde winst	2.213.657		1.590.829	
		8.880.670		8.377.246
LANGLOPENDE SCHULDEN (27)				
Overige langlopende schulden		250.000		370.000
KORTLOPENDE SCHULDEN (28)				
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	120.000		120.000	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	309.684		257.415	
Schulden aan groepsmaatschappijen	336		765	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	428.768		28.073	
Overlopende passiva	67.176		57.751	
		925.964		464.004
		10.056.634		9.211.250

8 ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

	2019		2018	
	€	€	€	€
Netto-omzet (29,30)	1.772.278		1.706.081	
Inkoopwaarde van de omzet (31)	-37.627		-281.036	
Bruto-omzetresultaat		1.809.905		1.987.117
Personeelskosten (32)	36.128		49.695	
Afschrijvingen (33)	1.254.611		1.125.970	
Overige bedrijfskosten (34)	629.287		525.531	
		1.920.026		1.701.196
Bedrijfsresultaat		-110.121		285.921
Financiële baten en lasten (35)		21.048		14.883
Resultaat voor belastingen		-89.073		300.804
Belastingen (36)		-116.364		-144.783
		-205.437		156.021
Aandeel in het resultaat van deelnemingen (37)		2.419.094		1.434.808
Resultaat na belastingen		2.213.657		1.590.829

9 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

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.

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van Cadac Group Holding BV.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, wordt een voorziening gevormd, primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het resterende aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de vennootschap ten behoeve van deze deelnemingen.

10 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2019

ACTIVA

VASTE ACTIVA

21. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling
	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2019</u>	
Verkrijgingsprijs	2.842.241
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-1.920.500
	<u>921.741</u>
<u>Mutaties</u>	
Investeringsen	327.274
Afschrijvingen	-365.634
	<u>-38.360</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2019</u>	
Verkrijgingsprijs	3.169.515
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-2.286.134
	<u>883.381</u>

De post 'kosten van ontwikkeling' betreft interne ontwikkelkosten die zijn opgenomen op basis van de interne kosten die samenhangen met de ontwikkeling van nieuwe producten alsmede de verwachte terugverdienperiode gebaseerd op de beste schatting van het management. Ten aanzien van de verwachte terugverdienperiode is rekening gehouden met relatief snelle economische veroudering (door ontwikkelingen in de branche). Voor deze post is een wettelijke reserve gevormd.

Afschrijvingspercentages

	%
Kosten van ontwikkeling	20 -33,33

22. Materiële vaste activa

	IT-Infra- structuur	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2019</u>				
Aanschaffingswaarde	5.918.133	1.144.661	1.891.869	8.954.663
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-4.320.193	-794.815	-1.039.825	-6.154.833
	<u>1.597.940</u>	<u>349.846</u>	<u>852.044</u>	<u>2.799.830</u>
<u>Mutaties</u>				
Investeringsen	786.742	161.912	152.788	1.101.442
Desinvesteringen	-	-	-19.485	-19.485
Afschrijving desinvesteringen	-	-	2.365	2.365
Afschrijvingen	-568.927	-130.589	-192.826	-892.342
	<u>217.815</u>	<u>31.323</u>	<u>-57.158</u>	<u>191.980</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2019</u>				
Aanschaffingswaarde	6.704.875	1.306.573	2.025.172	10.036.620
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-4.889.120	-925.404	-1.230.286	-7.044.810
Boekwaarde per 31 december 2019	<u>1.815.755</u>	<u>381.169</u>	<u>794.886</u>	<u>2.991.810</u>
<u>Afschrijvingspercentages</u>				%
IT-Infrastructuur				20
Inventaris				20
Vervoermiddelen				20

23. Financiële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Andere deelnemingen</u>		
Cadac Group Beheer BV te Heerlen (100%)	<u>30.957</u>	<u>28.472</u>
	2019	2018
	€	€
<u>Cadac Group Beheer BV</u>		
Stand per 1 januari	28.472	19.748
Omrekeningsverschillen	2.485	8.724
Aandeel in het resultaat	2.419.094	1.434.808
Dividend	-2.419.094	-1.434.808
Stand per 31 december	<u>30.957</u>	<u>28.472</u>

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Overige vorderingen</u>		
Latente belastingvorderingen	50.979	67.437
Lening u/g aandeelhouders	169.763	169.763
	<u>220.742</u>	<u>237.200</u>
	2019	2018
	€	€
<u>Latente belastingvorderingen</u>		
Stand per 1 januari	67.438	84.842
Mutatie boekjaar	-16.459	-17.405
Stand per 31 december	<u>50.979</u>	<u>67.437</u>
<u>Lening u/g aandeelhouders</u>		
Stand per 1 januari	169.763	169.763
Langlopend deel per 31 december	<u>169.763</u>	<u>169.763</u>

De rente over deze leningen bedraagt 2,5 %.

VLOTTENDE ACTIVA

24. Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Handelsdebiteuren</u>		
Debiteuren	<u>179.024</u>	<u>75.422</u>

Onder de debiteuren zijn vorderingen op verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 179.024 .

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Cadac Group MFG BV	108.191	93.425
Cadac Group Services BV	2.162	638
Cadac Professional Resources BV	27.441	35.132
Cadac Store BV	66.872	-
Cadac Group AEC BV	132.954	62.517
Cadac Group PP&M BV	148.531	-
Cadac Group PLM Solutions BV	-	434
Cadac Group Emea BV	27.576	21.628
Cadac Group ISV BV	124	-
Cadac Group Beheer BV	<u>2.334.664</u>	<u>1.287.283</u>
	<u>2.848.515</u>	<u>1.501.057</u>

Over de vorderingen en schulden opgenomen in de balans wordt geen rente berekend.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Omzetbelasting	19.149	22.952
<u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
<u>Overlopende activa</u>		
Nog te factureren bedragen	11.889	28.764
Overige vorderingen	4.632	48.269
Vooruitbetaalde kosten	129.745	83.220
	146.266	160.253
25. Liquide middelen		
Rabobank	2.736.790	3.464.323

PASSIVA

26. Eigen vermogen

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 1.000.000 gewone (geletterde) aandelen nominaal € 0,45	453.780	453.780

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 2.268.901.

De gewone aandelen bestaan uit 905.000 gewone aandelen A, 59.500 gewone aandelen B en 35.500 gewone aandelen C, deze aandelen hebben zowel stemrecht als volledige winstrechten waarbij de aandelen B en C slechts kunnen worden gehouden door de vennootschap, door een houder van A-aandelen en door natuurlijke personen die op basis van een arbeidsovereenkomst of een overeenkomst van opdracht werkzaam zijn voor de vennootschap of voor één van haar groepsmaatschappijen.

Hierbij wordt gebruik gemaakt van de mogelijkheid van artikel 2:178c BW om de tegenwaarde van de guldenbedragen in Euro te vermelden tot ten hoogste twee cijfers achter de komma.

	2019	2018
	€	€
<u>Agio</u>		
Stand per 1 januari	1.593.079	1.593.079
Stand per 31 december	1.593.079	1.593.079

De agioreserve is ontstaan uit het omzetten van de langlopende schulden met Twinport Geleendal Beheer B.V. en Industriebank LIOF N.V. in 2001 alsmede de overdracht van de lening personeel om niet door Twinport Geleendal Beheer B.V. aan Cadac Group Holding B.V. in 2001.

De aandeelhouders zijn overeengekomen om na twee winstjaren die gepaard zijn gegaan met dividenduitkering het door de aandeelhouders gestorte agio zodanig geheel of gedeeltelijk pro rata van het aandelenbezit van aandeelhouders uit te keren, dat het risicodragend vermogen, zijnde het balansintensiek vermogen, vermeerderd met eventuele achtergestelde leningen na bedoelde agio-uitkering ten minste gelijk zal zijn aan 45% van het (geconsolideerd) balanstotaal aan het eind van betreffende boekjaar.

Wettelijke reserves

Reserve voor kosten van ontwikkeling

Stand per 1 januari	1.051.822	1.236.542
Mutatie	-135.197	-184.720
Stand per 31 december	916.625	1.051.822

	2019	2018
	€	€
<i>Reserve valuta-omrekeningsverschillen</i>		
Stand per 1 januari	10.320	1.596
Mutatie	2.486	8.724
Stand per 31 december	12.806	10.320

Overige reserves

Stand per 1 januari	3.677.416	3.539.021
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	1.590.829	687.701
Mutatie wettelijke reserves	135.197	184.720
Betaalbaar gesteld dividend	-1.750.000	-750.000
Overige mutaties overige reserve	37.281	15.974
Stand per 31 december	3.690.723	3.677.416

De eigen gehouden aandelen in Cadac Group Holding B.V. zijn om niet verkregen van de participant Twinport Geleendal Beheer B.V. in samenhang met het aandeelhoudersbesluit uit november 2001. Deze aandelen zijn bestemd voor uitgifte om niet aan huidige of toekomstige sleutelfunctionarissen. Gezien bovenstaande zijn de aandelen op nihil gewaardeerd.

Aandeelhouders zijn overeengekomen jaarlijks minimaal 50% van de vastgestelde geconsolideerde winst na belastingen op de aandelen uit te keren, mits het risicodragend vermogen, zijnde het balansintrinsiek vermogen, vermeerderd met eventuele achtergestelde leningen na bedoelde dividenduitkering tenminste gelijk zal zijn aan 37,5% van het (geconsolideerde) balanstotaal van het betreffende boekjaar.

In het boekjaar is een bruto dividend uitgekeerd ten bedrage van € 1.750.000. Daar 21.300 aandelen van de vennootschap in eigen portefeuille worden gehouden, vindt voor een deel (21.300/1.000.000) geen werkelijke dividenduitkering plaats. Dit deel vloeit derhalve terug naar de overige reserves (overige mutaties overige reserve). In 2019 bedraagt dit bedrag € 37.281.

Onverdeelde winst

Stand per 1 januari	1.590.829	687.701
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	-1.590.829	-687.701
Onverdeeld resultaat boekjaar	2.213.657	1.590.829
Stand per 31 december	2.213.657	1.590.829

27. Langlopende schulden

Overige langlopende schulden

Leningen o/g

	2019	2018
	€	€
<u>Lening Rabobank inzake wagenpark</u>		
Stand per 1 januari	490.000	-
Opgenomen gelden	-	600.000
Aflossing	-120.000	-110.000
Stand per 31 december	370.000	490.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-120.000	-120.000
Langlopend deel per 31 december	250.000	370.000

Deze lening ad € 600.000 is verstrekt ter financiering van de vernieuwing van het wagenpark. Aflossing vindt plaats over een periode van 5 jaar. Het rentepercentage bedraagt 1,90% vast tot en met 2023. De maandelijkse aflossing bedraagt € 10.000. Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 37.

Van het restant van de lening per 31 december 2019 heeft een bedrag van € nihil een looptijd langer dan vijf jaar.

28. Kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</u>		
Leningen	120.000	120.000
<u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	309.684	257.415

Onder de crediteuren zijn schulden aan verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 176.106.

	31-12-2019	31-12-2018
	€	€
<u>Schulden aan groepsmaatschappijen</u>		
Cadac Group PP&M BV	-	609
Cadac Group PLM Solutions BV	203	-
Cadac Group Labs BV	133	156
	<u>336</u>	<u>765</u>
Over de schulden wordt geen rente berekend.		
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Vennootschapsbelasting	<u>428.768</u>	<u>28.073</u>
<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
<u>Overlopende passiva</u>		
Vooruitgefactureerde bedragen	21.240	19.057
Nog te betalen kosten	45.936	38.694
	<u>67.176</u>	<u>57.751</u>

ZEKERHEDEN

Schulden aan kredietinstellingen

Als zekerheid geldt een pandrecht op de vorderingen. Daarnaast geldt als zekerheid een pandrecht op de vervoermiddelen; de boekwaarde van deze vervoermiddelen bedraagt € 794.886.

Zolang voor zover het garantievermogen van de groep kleiner is dan 30% van het balanstotaal zullen er geen winstuitkeringen in welke vorm dan ook worden gedaan.

Ultimo 2019 is het rekening-courantkrediet aangesproken, voor € 1.560.729. Ultimo 2019 is voor een bedrag van € 157.606 bankgaranties verstrekt.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Voorwaardelijke verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap staat aan het hoofd van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Meerjarige financiële verplichtingen

Huurverplichtingen onroerende zaken

Door tot de groep behorende vennootschappen zijn meerjarige financiële verplichtingen aangegaan terzake van huur van bedrijfsruimte met een gemiddelde looptijd per ultimo boekjaar van 2 jaar. De huurprijs van het gehuurde bedraagt op jaarbasis € 854.991. De totale huurverplichting van de contracten welke een langere looptijd hebben dan één jaar bedraagt € 1.441.158.

Deze huurverplichting ziet grotendeels op een verplichting jegens een buiten de groep staande verbonden partij.

11 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2019

29. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2019 ten opzichte van 2018 met 3,9% gestegen.

2019	2018
€	€

30. Netto-omzet

Omzet eigen ontwikkelde software	444.711	397.408
Omzet doorbelaste kosten	1.324.870	1.282.050
Overige omzet / bedrijfsopbrengsten	2.697	26.623
	<u>1.772.278</u>	<u>1.706.081</u>

31. Inkoopwaarde van de omzet

Inkoopwaarde van de omzet software derden	170	3.645
Inkoopwaarde van de omzet eigen ontwikkelde software	22.556	13.500
Inkoopwaarde van de omzet dienstverlening	44.160	53.304
Inkoopkortingen	-104.513	-351.485
	<u>-37.627</u>	<u>-281.036</u>

32. Personeelskosten

Lonen en salarissen	32.000	32.000
Overige personeelskosten	4.128	17.695
	<u>36.128</u>	<u>49.695</u>

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2019 waren geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2018: -).

33. Afschrijvingen

Afschrijvingen immateriële vaste activa

Kosten van ontwikkeling	<u>365.634</u>	<u>352.328</u>
-------------------------	----------------	----------------

Afschrijvingen materiële vaste activa

IT-Infrastructuur	568.927	486.867
Inventaris	130.589	116.038
Vervoermiddelen	192.826	189.232
Boekresultaat	-3.365	-18.495
	<u>888.977</u>	<u>773.642</u>

34. Overige bedrijfskosten

	2019	2018
	€	€
Huisvestingskosten	27.209	64.815
Exploitatiekosten	122.411	101.702
Kantoorkosten	10.502	6.491
Autokosten	283.202	258.865
Verkoopkosten	124.512	24.416
Algemene kosten	61.451	69.242
	<u>629.287</u>	<u>525.531</u>
<u>Huisvestingskosten</u>		
Huur	8.916	37.197
Servicekosten	-	13.019
Overige huisvestingskosten	5.341	873
Doorbelaste huisvestingskosten Cadac Group Services B.V.	12.952	13.726
	<u>27.209</u>	<u>64.815</u>
<u>Exploitatiekosten</u>		
IT-Infrastructuur	92.372	85.230
Kleine aanschaffingen	30.039	16.472
	<u>122.411</u>	<u>101.702</u>
<u>Kantoorkosten</u>		
Kantoorbehoeften	4.968	456
Drukwerk	701	692
Telefoon	206	299
Porti	3	-
Contributies en abonnementen	4.624	5.044
	<u>10.502</u>	<u>6.491</u>
<u>Autokosten</u>		
Brandstoffen	53	-
Onderhoud	90.956	73.430
Verzekering	75.682	69.843
Motorrijtuigenbelasting	108.358	106.489
Overige autokosten	-891	106
Doorbelaste autokosten Cadac Group Services B.V.	9.044	8.997
	<u>283.202</u>	<u>258.865</u>

	2019	2018
	€	€
<u>Verkoopkosten</u>		
Reclame- en advertentiekosten	45.616	5.604
Representatie-/relatiekosten	4.469	1.923
Beurskosten	-	25
Reis- en verblijfkosten	25.113	9.892
Verpakkingskosten	313	681
Opleidingskosten tbv verkoop	46.344	3.345
Overige verkoopkosten	439	-
Doorbelaste verkoopkosten Cadac Group Services B.V.	2.218	2.946
	<u>124.512</u>	<u>24.416</u>

<u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	51.286	35.000
Advieskosten accountant	-	37.634
Advieskosten	8.543	7.996
Notariskosten	-	962
Verzekeringen	42.842	35.869
Onderhoud inventarissen	-	1.296
Ingehuurd personeel	19.919	20.580
Doorbelaste loonkosten Cadac Group Services B.V.	57.026	55.825
Overige algemene kosten	569	891
Doorbelaste algemene kosten	-118.734	-126.811
	<u>61.451</u>	<u>69.242</u>

35. Financiële baten en lasten

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	31.104	27.356
Rentelasten en soortgelijke kosten	-10.056	-12.473
	<u>21.048</u>	<u>14.883</u>

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rentebate op banktegoeden	26.643	22.895
Rente lening aandeelhouders	4.461	4.461
	<u>31.104</u>	<u>27.356</u>

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rente- en bankkosten	1.681	2.120
Rente lening Rabobank	8.375	10.353
	<u>10.056</u>	<u>12.473</u>

36. Belastingen

Vennootschapsbelasting	99.906	127.378
Mutatie belastinglatentie	16.458	17.405
	<u>116.364</u>	<u>144.783</u>

37. Aandeel in het resultaat van deelnemingen

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	€	€
Aandeel resultaat Cadac Group Beheer BV	<u>2.419.094</u>	<u>1.434.808</u>

12 OVERIGE TOELICHTING

Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Ten tijde van het opmaken van de jaarrekening heerst in Nederland en haar omringende landen alsmede in meerdere delen van de wereld het Coronavirus COVID-19. Inmiddels worden er overheidsmaatregelen getroffen en is het waarschijnlijk dat er nog meer overheidsmaatregelen zullen worden getroffen teneinde de gevolgen van dit virus zo veel als mogelijk te minimaliseren. We kunnen niet uitsluiten dat de economische impact van het Coronavirus, mede onder invloed van voornoemde overheidsmaatregelen, ertoe zal leiden dat de bedrijfsvoering van de onderneming voor enige tijd ernstig zal worden belemmerd waardoor de financiële positie van de onderneming (ernstig) in gevaar kan komen.

Bestemming van de winst 2019

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om uit het resultaat van 2019 ad € 2.213.657 een dividend uit te keren van € 2.000.000 en het restant toe te voegen aan de overige reserves.

In 2019 is er reeds een interim dividend uitgekeerd van € 1.500.000 waardoor er nog een slotdividend resteert van € 500.000, dit zal in 2020 worden uitgekeerd.

In afwachting van de goedkeuring door de Algemene Vergadering zijn deze voorstellen nog niet in de jaarrekening verwerkt.

Bezoldiging van (voormalige) bestuurders en commissarissen

Op grond van artikel 2:383 lid 1 BW wordt geen melding gemaakt van de bezoldiging van bestuurder aangezien de opgave is te herleiden tot één enkele natuurlijk persoon.

De bezoldiging aan commissarissen bedraagt € 32.000 (2018: € 32.000).

Ondertekening van de jaarrekening

Vaststelling jaarrekening

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

Heerlen, 8 juli 2020

Twinport Geleendal Beheer BV



OVERIGE GEGEVENS

OVERIGE GEGEVENS

1 Statutaire bepalingen omtrent resultaatbestemming

De bestemming van het resultaat is verwerkt conform de statuten van de vennootschap.

2 Vaststelling jaarrekening 2018

Door de Algemene Vergadering gehouden op 12 juni 2019 is de jaarrekening van 2018 vastgesteld. Het voorstel winstverdeling zoals verwerkt in de jaarrekening 2018 werd onveranderd goedgekeurd.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders en de raad van commissarissen van Cadac Group Holding B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van Cadac Group Holding B.V. te Heerlen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Cadac Group Holding B.V. te Heerlen per 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2019;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2019; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlandse recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Cadac Group Holding B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Benadrukking van aangelegenheden

Wij vestigen de aandacht op hetgeen vermeld onder 'Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum' inzake de Coronacrisis (COVID-19) als onderdeel van de overige toelichting van de jaarrekening 2019. Deze situatie doet geen afbreuk aan onze verklaring.

B. Verklaring over de in het verslagjaar opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaarden 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voorzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate, maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

1. Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
2. Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
3. Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
4. Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven
5. Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
6. Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en de omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de met governance belaste personen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Valkenburg, 8 juli 2020

HLB Van Daal Audit B.V.

w.g. Drs. A.G.J.M. Koopmans RA



