

Enabling Cadac

Jaarverslag 2020

 **AUTODESK**
Platinum Partner

Gold
Microsoft Partner



INHOUDSOPGAVE

1. Opdracht	2
Accountantsrapportage	
2. Resultaat	5
3. Financiële positie	6
4. Kengetallen	8
5. Fiscale positie	9
Financieel verslag	
1. Profiel	15
2. Personalia	16
3. Vestigingen	17
4. Verslag van de directie	18
5. Bericht van de raad van commissarissen	36
Jaarrekening	
1. Geconsolideerde balans per 31 december 2020	38
2. Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020	40
3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020	41
4. Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	43
5. Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2020	52
6. Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020	60
7. Enkelvoudige balans per 31 december 2020	66
8. Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020	68
9. Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	69
10. Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2020	70
11. Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020	78
12. Overige toelichting	81
Overige gegevens	
1. Statutaire bepalingen omtrent resultaatbestemming	83
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	84

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

Referentie: 311500
Valkenburg a/d Geul, 21 juli 2021

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over het boekjaar 2020 met betrekking tot uw besloten vennootschap

1. OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2020 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de enkelvoudige balans met tellingen van € 11.753.783, de geconsolideerde balans met tellingen van € 17.883.426 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 2.401.626, gecontroleerd.

Voor de controleverklaring verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Overige gegevens" op pagina 84 van dit rapport.

ACCOUNTANTS RAPPORTAGE



2. RESULTAAT

2.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen is ten opzichte van het boekjaar 2019 met € 188.000 toegenomen tot € 2.402.000. Een vergelijking tussen de beide boekjaren geeft het volgende beeld. De cijfers zijn ontleend aan de geconsolideerde winst-en-verliesrekening.

	2020		2019	
	x 1.000%		x 1.000%	
Netto-omzet	43.342	100,0	48.833	100,0
Inkoopwaarde van de omzet	21.867	50,4	26.438	54,1
Brutomarge	21.475	49,6	22.395	45,9
Personeelskosten	12.744	29,4	13.683	28,1
Afschrijvingen	2.119	4,9	1.994	4,1
Overige bedrijfskosten	3.538	8,2	3.596	7,4
Som der bedrijfskosten	18.401	42,5	19.273	39,6
Bedrijfsresultaat	3.074	7,1	3.122	6,3
Financiële baten en lasten	-24	-0,1	-11	-
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	3.050	7,0	3.111	6,3
Belastingen	-598	-1,4	-801	-1,6
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen	2.452	5,6	2.310	4,7
Aandeel van derden in het groepsresultaat	-50	-0,1	-96	-0,2
Resultaat na belastingen	2.402	5,5	2.214	4,5

3. FINANCIËLE POSITIE

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

	31-12-2020		31-12-2019	
	x € 1.000 %		x € 1.000%	
ACTIVA				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa	3.497	19,6	3.343	20,0
Materiële vaste activa	3.552	19,8	3.630	21,6
Financiële vaste activa	212	1,2	228	1,4
	<u>7.261</u>	<u>40,6</u>	<u>7.201</u>	<u>43,0</u>
Vlottende activa				
Vorderingen	8.176	45,7	8.348	49,8
Liquide middelen	2.446	13,7	1.200	7,2
	<u>10.622</u>	<u>59,4</u>	<u>9.548</u>	<u>57,0</u>
	<u>17.883</u>	<u>100,0</u>	<u>16.749</u>	<u>100,0</u>
PASSIVA				
Eigen vermogen	10.788	60,3	8.881	53,0
Aandeel van derden in het groepsvermogen	44	0,3	143	0,9
Voorzieningen	130	0,7	147	0,9
Langlopende schulden	169	0,9	310	1,9
Kortlopende schulden				
Schulden aan kredietinstellingen	-	-	1.561	9,3
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	120	0,7	120	0,7
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.495	8,4	1.228	7,3
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.864	10,4	1.534	9,2
Overige schulden en overlopende passiva	3.273	18,3	2.825	16,8
	<u>6.752</u>	<u>37,8</u>	<u>7.268</u>	<u>43,3</u>
	<u>17.883</u>	<u>100,0</u>	<u>16.749</u>	<u>100,0</u>

3.1 Analyse van beschikbare middelen

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

	31-12-2020		31-12-2019	
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen	10.788		8.881	
Aandeel van derden in het groepsvermogen	44		143	
Voorzieningen	130		147	
Langlopende schulden	169		309	
		11.131		9.480
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Immateriële vaste activa	3.497		3.343	
Materiële vaste activa	3.552		3.630	
Financiële vaste activa	212		228	
		7.261		7.201
Werkkapitaal		3.870		2.279
 Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	8.176		8.348	
Liquide middelen	2.446		1.200	
		10.622		9.548
Af: kortlopende schulden		6.752		7.269
Werkkapitaal		3.870		2.280

4. KENGETALLEN

4.1 Omzet en rentabiliteit

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

	2020	2019
Omzetontwikkeling		
Indexgetal (2019=100)	88,76	100,00
Nettowinstmarge		
Resultaat na belastingen/netto-omzet	5,54	4,53
Rentabiliteit totaal vermogen		
Bedrijfsresultaat/totale vermogen	17,18	18,64
Rentabiliteit eigen vermogen		
Resultaat na belastingen/eigen vermogen	22,26	24,93

4.2 Personeel

Gemiddeld aantal werknemers

Uitgedrukt in FTE	198,35	193,22
-------------------	--------	--------

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.

	2020	2019
Current ratio		
Vlottende activa/kortlopende schulden	1,57	1,31

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.

	2020	2019
Solvabiliteit eerste niveau		
Eigen vermogen/balanstotaal	60,57	53,87

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 2020

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

	2020
	€
Resultaat voor belastingen	3.048.964
Aandeel in het resultaat van deelnemingen niet in fiscale eenheid	-1.086.228
	1.962.736
<i>Waarderingsverschillen:</i>	
Afschrijving fiscaal niet toelaatbare goodwill	322.740
Verschil fiscaal/bedrijfsec. afschrijving	-66.026
	256.714
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Niet aftrekbare kosten	8.419
Investeringsaftrek	-7.274
Octrooibox WBSO	-301.082
	-299.937
Fiscaal resultaat 2020	1.919.513
Compensabele verliezen	-71.786
Belastbaar bedrag 2020	1.847.727

Berekening vennootschapsbelasting

Over het volgens fiscale richtlijnen berekende belastbare bedrag ad € 1.847.726 is het navolgende bedrag aan vennootschapsbelasting verschuldigd:

	<u>2020</u>
	€
16,5% over € 200.000	33.000
25,0% over € 1.647.725	<u>411.931</u>
Verschuldigde vennootschapsbelasting 2020	<u><u>444.931</u></u>

Per balansdatum bedraagt de verschuldigde vennootschapsbelasting € 419.137.

De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	<u>2020</u>	
	€	€
Stand per 1 januari	428.768	
Vennootschapsbelasting 2020	<u>444.931</u>	
		873.699
Op voorlopige aanslag 2019 is betaald	-327.349	
Op voorlopige aanslag 2020 is betaald	-30.434	
Aanpassing innovatiebox (2018 en 2019)	<u>-96.779</u>	
		-454.562
Stand per 31 december		<u><u>419.137</u></u>

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Valkenburg a/d Geul, 21 juli 2021

Hoogachtend,

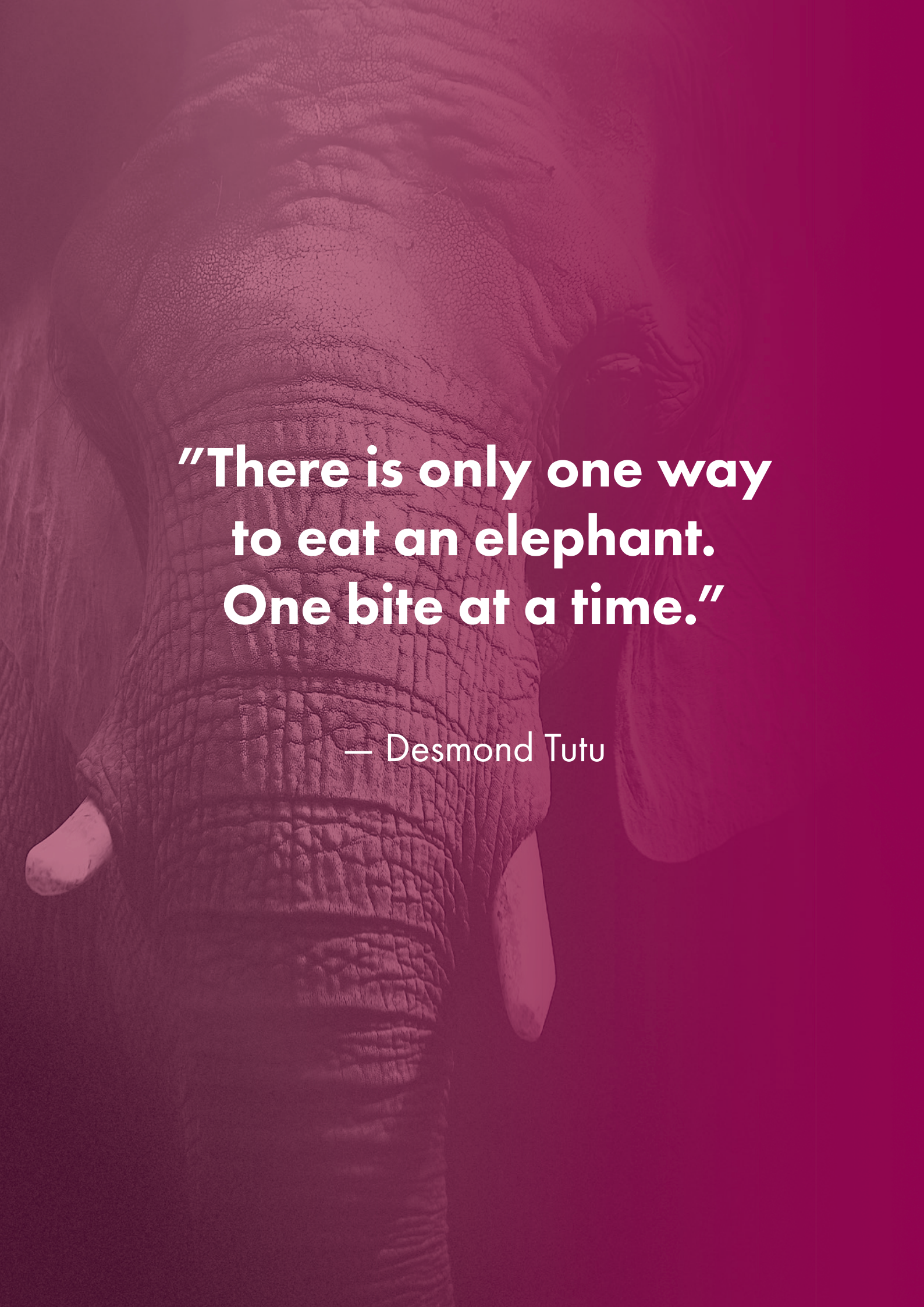
HLB Van Daal Audit B.V.

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



FINANCIEEL VERSLAG

- Profiel
- Personalia
- Vestigingen
- Verslag van de directie
- Bericht van de raad van commissarissen



**"There is only one way
to eat an elephant.
One bite at a time."**

— Desmond Tutu

1. PROFIEL



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. Daarom heet ontstaan elke dag nieuwe, interactieve toepassingen. De transitie van document- naar modelgebaseerd werken, vormt hiervoor de basis. Systeem Integratie; 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 ongekennde 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.

2. 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



Drs. Th.M.A.J. Verhagen
(voorzitter)



Ir. D.A.J. Kersten



D.J.G. Linnartz

3. 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

5 place de la Pyramide
92088 Paris
France

SEVILLA

Avenida de Eduardo Dato 69
41005 Seville
Spain

ZURICH

Hotelstrasse 1
8058 Zurich
Switzerland

STOCKHOLM

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

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

Handelskai 94 - 96
1200 Vienna
Austria

FARO

Buganvilia plaza 1
8135-013 Loulé
Portugal 1/8

COPENHAGEN

Raadhuspladsen 16
1550 Copenhagen
Denmark

OSLO

Biskop Gunnerus Gate 14
0185 Oslo
Norway

SYDNEY

Level 39 2 Park ST
Sydney NSW 2000
Australia



Onze visie leidt tot één heldere koers

4. VERSLAG VAN DE DIRECTIE

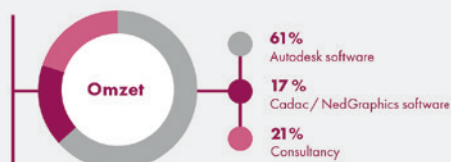
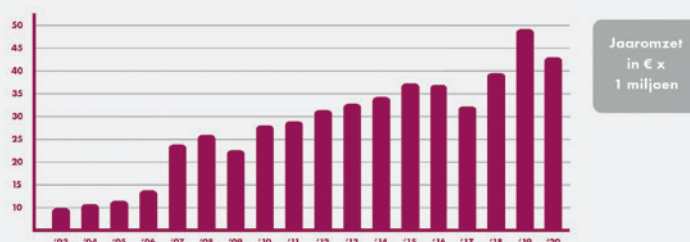
4.1 Algemeen

Het operationele bedrijfsresultaat (EBITDA) van Cadac Group Holding is in 2020 toegenomen met 0,1 miljoen euro tot 5,2 miljoen euro, ongeveer 1,5 procent hoger dan het operationele bedrijfsresultaat in 2019. Het resultaat na belasting bedraagt in 2020 2,4 miljoen euro, 8,5 procent meer dan het resultaat na belasting in 2019. De omzet van De Cadac Group is met 6 miljoen euro afgenomen tot circa 43 miljoen euro.

Cadac Group is in 2020 goed gestart, de groei die zo kenmerkend was voor het boekjaar 2019 werd in de eerste 2 maanden van 2020 voortgezet. In maart werd de gehele wereld geraakt door de gevolgen van de Corona pandemie. Voor Cadac Group betekende dit dat veel van haar klanten direct stopten met het afnemen van services, het verzorgen van klassikale opleidingen was bijvoorbeeld van de ene op de andere dag niet meer mogelijk. Investerings in software werden direct stopgezet omdat veel bedrijven onzeker waren ten aanzien van een gunstig toekomstperspectief.

Vanaf medio maart hanteert de Nederlandse overheid de richtlijn dat medewerkers van bedrijven en overheidsinstellingen, indien mogelijk, thuis moeten werken. Doordat de automatiseringsgraad binnen Cadac Group erg hoog is, hebben wij eenvoudig op deze voorwaarde kunnen inspelen. In de tweede helft van 2020 toen de Corona besmettingscijfers aanzienlijk daalden nam ook de omzet software en services weer toe. Cadac Group heeft in de periode april 2020 t/m oktober 2020 gebruik gemaakt van de NOW-regelingen I en II. De omzet is in deze periode ongeveer 26 procent lager geweest dan gemiddelde maandomzet in 2019. Wij hadden kort voor aanvang van de Corona pandemie veel nieuwe medewerkers aangenomen. Dankzij de NOW-regeling heeft Cadac Group het aangedurfd om alle medewerkers in dienst te houden en zelfs haar groeiambitie vol te houden.

Kerncijfers 2020



Eigen vermogen	€ 10,8 miljoen	EBITDA	€ 5,2 miljoen
Geconsolideerd resultaat voor belastingen	€ 3,0 miljoen	Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	61%
Resultaat na belastingen	€ 2,4 miljoen	Dun & Bradstreet rating	2A
		Creditsafe rating	A



Op 11 juli 2020 hebben wij bij NedGraphics in het kader van Cadac Group United een ambitieuzere koers aangekondigd. Hiervoor is niet alleen een uniforme bedrijfsvoering nodig, de markt dwingt ons bovendien om ideeën en ambities scherper neer te zetten en te versnellen. Een toenemende marktvraag verlangt meer innovatie en flexibiliteit. Wij hebben onze ambitie verwoord in ook een BHAG voor NedGraphics: #1 in Geo Objectenbeheer en Data-ontsluiting in 2025.

Wij hebben in 2020 niet alle doelstellingen kunnen realiseren in het kader van het Cadac Group United programma. Met name de invoering van een bedrijf breed financieel systeem en de in het digitale platform geïntegreerde helpdesk zijn niet opgeleverd voor de jaarwisseling. Dit heeft echter geen operationele problemen opgeleverd en beide systemen zijn in de eerste helft van 2021 live gegaan.

4.2 Toekomst

Wij hebben met de afronding van de laatste functionaliteit, de helpdesk integratie, bij de Cadac Store overall een enorme efficiency slag gerealiseerd. Onze interne processen zijn hierdoor optimaal voorbereid op de geprognoseerde omzetgroei, niet alleen in de Benelux, maar ook daarbuiten. Vanaf oktober 2020 hebben wij een internationaal sales- en supportteam opgebouwd dat vanaf april 2021 al onze klanten bediend. Onze marketing is inmiddels volledig digitaal en afgestemd op het gebruik van de website en de software. Met de introductie van "the wallet" hebben wij een zeer klantvriendelijk loyaliteit systeem gelanceerd dat de afname van services via het digitale platform moet versnellen.

De komende jaren verwacht Autodesk jaarlijks telkens ongeveer 10-20 procent te groeien. Dit groeiscenario heeft serieuze vertraging opgelopen tijdens de corona pandemie. Vanaf november 2020 lijkt de groei weer terug te keren naar het oude niveau. De omzet in de eerste vier maanden van 2021 was gelijk aan 2019 waarbij opgemerkt dat het aandeel services aanmerkelijk hoger was. De Autodesk omzet heeft in de eerste vier maanden van 2021 een "BOOST" gekregen door eenmalige acties van Autodesk. De hoge omzet services is vooral te danken aan de enorme vraag uit de markt op het gebied van digitalisering. Mede door de Corona pandemie is veel ondernemers duidelijk geworden dat het



beschikken over een goed geautomatiseerd bedrijf een absolute noodzaak is om te overleven. De keerzijde van dit succes is het grote aantal vacatures dat wij momenteel dienen in te vullen om te voldoen aan de vraag uit de markt. De Cadac business units veranderen voor wat betreft marktbenadering definitief van product- naar marktgeoriënteerd. Door de efficiënte afhandeling van software en services via het digitale platform ontstaat er “ruimte” bij onze verkopers. 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. Voor het verkoopteam van NedGraphics geldt ook dat zij vanaf 2020 dienen aan te sluiten bij de werkwijzen van Cadac Group nu ook NedGraphics software en services verkocht kunnen worden via het digitale platform. Hierdoor zal bij dit verkoopteam ook ruimte ontstaan om met name aanvullende software en services bij hun bestaande klanten aan te bieden. Vanaf 2022 zullen beide organisaties volledig voor wat betreft werkwijze, cultuur en backoffice United zijn.

Wij hebben in 2020 en in het eerste halfjaar van 2021 veel nieuwe collega’s aangenomen. Het personeelsbestand is met ongeveer 20 consultants en IT-professionals toegenomen in de periode lopend van vanaf januari 2020 t/m juni 2021. Het betreft hier vervanging en uitbreiding van bestaande functies alsook invulling van nieuwe functies zoals Product Services Managers, Data Analisten en meertalige backoffice medewerkers. Bij Cadac Creators hebben wij juist een afname van het aantal medewerkers waargenomen, mede als gevolg van de Corona crisis hebben wij minder medewerkers een goede detachering- werkervaringsplek kunnen aanbieden.

4.3 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.

4.4 Cadac Boost



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 dichten 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 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. Wij hebben niet alle “United” doelstellingen gerealiseerd die wij gepland hadden in 2020, toch is dit geen belemmering om de realisatie van onze BHAG weer na te jagen. Alles staat weer in het teken van de leiding nemen, hiervoor dienen wij vanaf 2021 alle activiteiten te laten groeien; Cadac BOOST.

4.5 Kerncompetenties



De Cadac Group is opgericht in 1986 en is in 35 jaar uitgegroeid tot een internationaal opererende onderneming met ongeveer tweehonderdvijftig experts. Als Autodesk Platinum Partner 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 als 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. Ook 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 performance indicatoren 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 marktsegmenten, 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.

4.6 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.



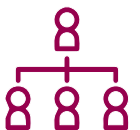
Committed

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 denkkraft. 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.

Big Hairy Audacious Goal



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.

4.7 Doelen / BHAG

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

BHAG NedGraphics - 2025

NedGraphics is #1 in Geo-Objectenbeheer en Data-ontsluiting in Nederland

- ✓ Vraag naar integrale data » Samenhangende Object Registratie.
- ✓ Groeiend gebruik data voor werkprocessen
- ✓ Ontzorgen: SaaS-oplossingen tenzij...
- ✓ Omgevingswet komende jaren belangrijke driver
- ✓ Behoeftte aan breder portfolio BIM & Infra

4.8 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

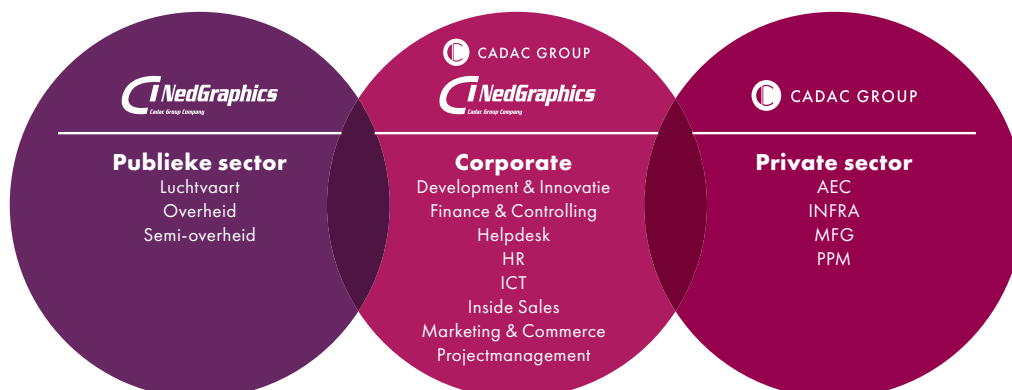


Excellente uitvoering

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

4.9 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 "adres" komt op naam van Cadac Group BV, waarmee alle relaties zakendoen. In het kader van Cadac Group United zullen ook alle klanten die nu nog een directe relatie hebben met NedGraphics BV vanaf 2021 ook zaken gaan doen met Cadac Group BV. Vanuit Cadac Group BV worden vervolgens alle kosten en baten automatisch verrekend met de verschillende business units, waardoor elke business unit gekoppeld aan een vennootschap een objectieve winst- en verliesrekening heeft.



Overzicht Vennootschappen (per 1 juli 2021)

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 (Cadac Group GOV & AVI BV; 1-1-2022)	100%
---	------

Detachering, werving en selectie

• Cadac Group Professional 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

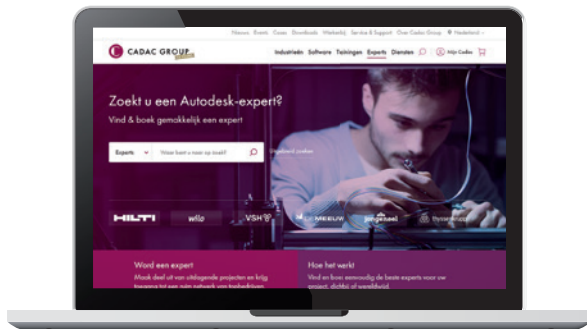
• Cadac Group Americas Inc.	100%
• Cadac Group APAC Pty Ltd.	100%
• Cadac Group EMEA BV.	100%
• Cadac Group Ltd.	100%

De Cadac Group Holding hanteert op dit moment nog twee handelsnamen waaronder een aantal marktsegmenten vallen. Onder Cadac Group vallen de business units: Machine en Apparatenbouw; Procestechniek, Energie & Maritiem; Architectuur, Bouw & Installatietechniek. Onder NedGraphics vallen de business units Overheid; Infra en Luchtvaart. Met ingang van 2021 valt de business unit Infra onder Cadac Group om op deze manier meer synergie te realiseren met de andere Cadac business units die de Private markt bedienen. Hierdoor realiseren wij een duidelijke scheiding tussen de Private en Publieke markt die elk een eigen benaderingswijze vereisen.

Met ingang van 2022 gaan alle activiteiten, ook de Publieke, die tot op heden onder NedGraphics vlag worden uitgevoerd onder de vlag van Cadac Group uitgevoerd worden. De naam van de vennootschap NedGraphics BV zal gewijzigd worden. Wij spreken vanaf 2022 over Cadac Group GOV & AV BV. De naam NedGraphics zal gehandhaafd blijven als naam voor de software die specifiek voor de overheid en luchtvaart is gemaakt.

In 2021 heeft Cadac Group de resterende 3% van de NedGraphics aandelen gekocht. Hierdoor is het aandeel van Cadac Group in NedGraphics gegroeid van 97% naar 100%. De beide aandeelhouders en directieleden Zuidema en Goossens hebben de NedGraphics organisatie verlaten. Cadac Itannex Corporation BV is in 2019 opgericht om samen met de Autodesk partner Itannex aan de brancheorganisatie de Uniforme Objecten Bibliotheek aan te bieden en te ontwikkelen. Na de Brexit in 2021 hebben wij Cadac Group Ltd. opgericht. Deze vennootschap was noodzakelijk om de verkoop van Autodesk software in het Verenigd Koninkrijk te continueren.

4.10 Cadac Group | Online Experts on Demand

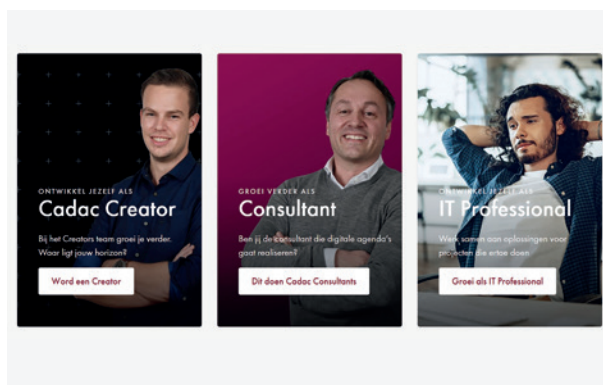


Cadac's BHAG-doelstelling is de Partner of Choice te worden als het gaat over de beste integrale Autodesk dienstverlening in Europa. Cadac dient haar services te hervormen door meer focus op adviesdiensten te hebben. In het verleden bestonden deze adviesdiensten vooral uit kortlopende projecten (cursussen, 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 "Intellectual Property" (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 "headcount" 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 Experts. Cadac Experts 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 heel Europa. 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 ongeveer 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 hebben wij de activiteiten uitgebreid naar de rest van Europa. De Cadac website is vanaf dat moment ook in de Franse, Spaanse en Portugese taal beschikbaar.

4.11 Cadac Group | Creators



Cadac Group, Creators speelt op het gebied van werving en selectie een centrale rol binnen de Cadac Group. Voor jonge talenten is het een goede leerschool om eerst via detachering ervaring op te doen alvorens zij als consultant bij een van de business units aan de slag gaan. Het aantal gedetacheerde medewerkers diende aanzienlijk te groeien in de periode 2018 - 2020. Omdat wij hier niet in slaagden hebben wij in 2019 een rebrandingstraject opgestart voor Cadac Professional Resources. 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. Door de gevolgen van de Corona pandemie hebben wij veel minder mogelijkheden gehad om geschikte werkervaringsplaatsen te vinden voor onze Creators waardoor de gewenste groei van het team niet heeft plaatsgevonden. Wel zijn wij erin geslaagd om Creators te laten doorstromen naar interne afdelingen bij de Cadac Group zoals Inside Sales, Support en Consultancy.

Medio 2021 breiden wij onze scope uit voor wat betreft het type Creators dat wij werven om vervolgens te plaatsen bij onze relaties en uiteindelijk een carrière bij de Cadac Group aan te bieden. Tot op heden was onze focus vooral gericht op het werven van infra, werktuig- en bouwkundige engineers, dit gaat vanaf medio 2021 veranderen. Naast infra, werktuig- en bouwkundige engineers zullen wij ons steeds meer gaan richten op het werven van bachelors en masters met een opleiding Informatietechnologie of bedrijfskunde. Door onze Enabling Digital visie hebben wij naast engineers steeds meer behoefte aan medewerkers die onze projecten kunnen ondersteunen met it-dienstverlening in plaats van engineering.

Het verhuren van hard- en software is vanaf medio 2019 volledig geautomatiseerd en wordt door de Cadac Store verwerkt. Het ligt in de lijn der verwachting dat als klanten voor 'n maand Autodesk software huren hier ook vaker via de Cadac Store aanvullende hardware bij huren. Vanaf heden is 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.

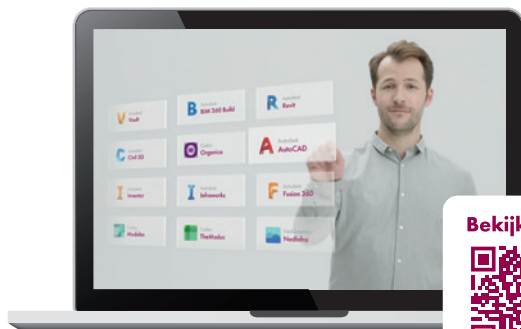
4.12 Cadac Group | Services



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 heeft in het kader van het Cadac United programma een verdere integratie van de activiteiten tussen Cadac en NedGraphics plaats gevonden. Vanaf 2021 is het de bedoeling dat alle interne en externe processen binnen de Holding volledig op elkaar afgestemd zijn.

4.13 Cadac Group | Administratie, Marketing, E-commerce en Inside Sales



Bekijk hier:



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. Vanaf 2020 zullen wij in het kader van het Cadac United programma een veranderingsproces opstarten zodat ook alle NedGraphics activiteiten op het gebied van administratie, marketing, e-commerce en verkoopbinnendienst centraal aangestuurd worden. Wij verwachten dit veranderingsproces af te ronden medio 2021.

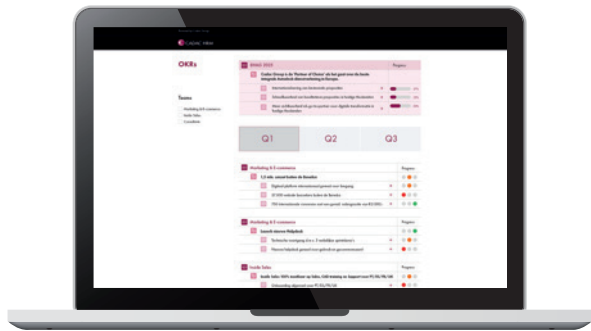
4.14 Cadac Group | Labs



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. Het Cadac Group Labs begeleid jaarlijks een tiental stagiaires en afstudeerders, een gedeelte van de afstudeerders start vervolgens als Creator bij Cadac.

4.15 Object Key Results (OKR - methode)



Intel, Google, Amazon, Samsung en Spotify: al deze grote merken werken met de OKR-methode. Een methode om doelstellingen van een organisatie te koppelen aan meetbare resultaten. OKR's helpen om snel veranderingen te implementeren, ideaal voor bedrijven in snel veranderende branches.

Toen we ons bij Cadac Group ongeveer een jaar geleden realiseerden dat onze manier van werken niet optimaal was om onze BHAG te realiseren, kwamen we uit bij OKR's. Een BHAG realiseren in kleine stappen.

We leveren sinds de start met OKR's aanzienlijk meer output. Met het constant veranderende karakter van de markt waarin we opereren moesten we een manier vinden om sneller op kansen in te kunnen spelen. Daarom zijn we begonnen met het werken volgens de OKR-methode. Het helpt ons intern bij het creëren van de juiste focus, waardoor we snel veranderingen kunnen implementeren zonder onze strategische doelen uit het oog te verliezen.

OKR staat voor Objectives and Key Results. Kort samengevat zorgt de OKR-methode ervoor dat wij als organisatie de doelstellingen kunnen koppelen aan meetbare resultaten. Daarbij wordt een werkwijze gebruikt die zich focust op betere samenwerkingen tussen afdelingen en medewerkers. Het wordt eenvoudiger om de strategische doelen intern te communiceren, waardoor alle medewerkers zich in één uniforme richting bewegen.

De doelen voor 2021

Zichtbaarheid

Gamechanging concepten met groeiend aantal top-consultants.

Claimen thought leadership
Innovaties en integraties
SOR, NedGlobe

Schaalbaarheid

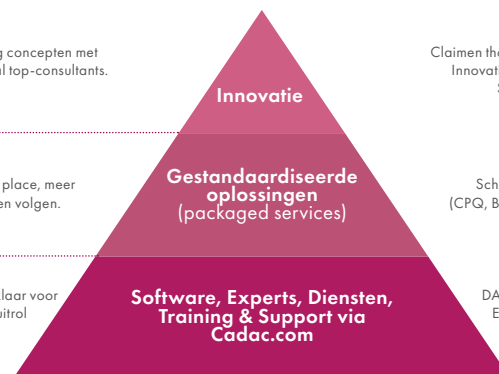
PSM-ers zijn in place, meer concepten zullen volgen.

Schaalbare services
(CPQ, BIM, PDM, CAM)

Internationalisering

Cadac.com is klaar voor internationale uitrol

DACH, UK, France,
España, Portugal,
Scandinavië



Om doelstellingen te kunnen koppelen aan meetbare resultaten die richting geven, worden OKR's altijd op drie niveaus gedefinieerd: bedrijfsniveau, teamniveau en persoonlijk niveau. De methode stelt in principe twee vragen: wat willen wij bereiken en hoe weten we of de doelen zijn bereikt?

OKR's hebben tot doel om:

- De belangrijkste doelstellingen per afdeling of discipline te verduidelijken.
- Duidelijk te communiceren en te focussen op wat belangrijk is.
- Te zorgen voor transparantie en het vereenvoudigen van grote ideeën.
- Indicatoren op te stellen voor het meten van vooruitgang.
- Inspanningen te concentreren.

4.16 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 softwareleveranciers 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 ook het gehele proces van digitaliseren bestrijkt: van concept idee 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 softwareproducten. 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 40 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 data-gedreven te kunnen maken.
- Organisatorisch: denken in klantwaarde, alles wat geen klantwaarde toevoegt automatiseren.

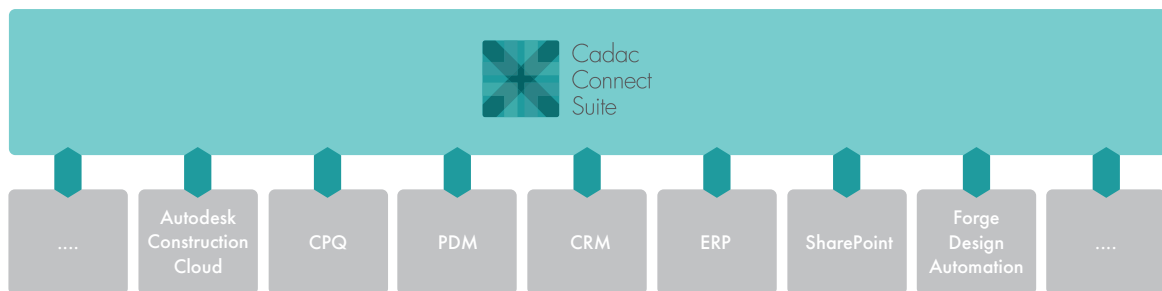
Deze strategische richting zal tot een aantal S&O ontwikkelingen leiden:

1. Het nog verder technisch integreren van applicaties middels een iPaas oplossing (Cadac Connect: 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.



Cadac start met de ontwikkeling van Cadac Connect: de bruggenbouwer van het applicatielandschap. In de complexe wereld van korte tijdlijnen en beheersbare kosten, nemen de verwachtingen van klanten toe op gebied van technologie en duurzaamheid. Het gevolg? IT-investeringen rijzen de pan uit en men heeft waarschijnlijk nog steeds niet alle informatie op tijd om aan de verwachtingen van de klant te voldoen.

Dit is opmerkelijk, in een tijd waar cloud-oplossingen ten overvloede beschikbaar zijn en de behoefte aan modulariteit toeneemt. Diverse afdelingen, verschillende stakeholders, data en de groeiende behoefte aan realtime informatie vereisen meerdere applicaties die met elkaar moeten communiceren. Vergelijk het met een stekkerdoos, die ongeacht het aantal stekkers en gekoppelde apparaten de juiste energie levert, dankzij één druk op een knop. In een ideale wereld beschikt men over één systeem dat, met minimale aanpassingen, eenvoudig bewerkt of uitgebreid kan worden. Helaas weten we allemaal dat dit soort alleskunnens niet bestaan of onvoldoende flexibel zijn om aangepast te worden aan onze wensen.



In plaats van één systeem dat alles kan, lijkt er eerder een wildgroei aan verschillende applicaties te zijn ontstaan. Deze applicaties op elkaar afstemmen is iedere keer opnieuw een uitdaging en of deze applicaties samenwerken zoals men wilt, is dan nog maar de vraag. Handmatige processen lijken onvermijdbaar. Als koploper in de digitalisering staat het automatiseren van handmatige processen hoog op onze digitale agenda. Daarom heeft Cadac een iPaas-platform (Integration Platform as a Service) ontwikkeld waarmee robuuste en schaalbare integraties kunnen worden gebouwd, specifiek toegespitst op de wensen van de bouw- en maakindustrie. In de maakindustrie willen klanten het volledige proces van offerte tot levering automatiseren. Hiervoor zullen applicaties als CPQ, CRM, PDM, PLM, ERP en MES met elkaar geïntegreerd moeten worden. In de bouwindustrie wil men meer controle over de projectrisico's door de toepassing van BIM. BIM is geen systeem op zich, maar een groot aantal deelsystemen die naadloos moeten samenwerken. De uitdaging? Alle data van verschillende applicaties zo effectief en efficiënt mogelijk integreren.



Strategie blijft ongewijzigd

Deze uitdaging heeft Cadac ertoe gebracht om een cloud-gebaseerd applicatie-integratieplatform te bouwen, primair gericht op bouw- en maakindustrie. We introduceren: Cadac Connect. Cadac Connect is een gebruiksvriendelijk low code-platform dat de meest gebruikte systemen in deze industrie naadloos integreert. Dit platform kan binnen een korte tijd ingezet worden, zonder onnodig dure installatiekosten. Met Cadac Connect beantwoorden we de groeiende vraag naar geïntegreerde applicaties. Vaak zijn deze oplossingen omslachtig, duur en onbetrouwbaar. Door over te schakelen naar een cloud-gebaseerd applicatie op basis van Microsoft Azure is het mogelijk systemen en data veilig te koppelen. Heel eenvoudig, met enkel een internetconnectie sluiten wij al uw in-huis en cloud-gebaseerde applicaties aan. Monitoring kan centraal worden uitgevoerd en dankzij de grote verscheidenheid aan gekoppelde applicaties is het niet meer nodig om individuele applicatie API's te beheersen. Dat kunt u namelijk allemaal beheren via het Cadac Connect-platform.

In samenwerking met vooraanstaande “launching customers” hebben we tijdens de ontwikkeling van Cadac Connect een groot aantal applicaties met elkaar verbonden. Daarbij hebben we voor een van deze klanten hun CPQ-software direct gekoppeld aan PDM, CRM, ERP en SharePoint. Hiermee kan deze klant gebouwen in de ontwerpfase eenvoudig configureren. Ontwerptekeningen worden bijna gelijktijdig geproduceerd, de offerte staat klaar in CRM en de productie wordt in gang gezet.

4.17 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 offren en te verwerken. Hierop hebben wij geanticipeerd door dit proces met behulp van de Cadac Store volledig te automatiseren. Naast de vereiste efficiencyverbetering van ons verkoop en daaropvolgende logistieke proces beschikken wij nu ook 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 jaren 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.

4.18 Resultaat en omzet analyse

Het resultaat na belastingen bedraagt € 2.402.000. De omzet 2020 bedraagt € 43.342.000 en is in 2020 met € 5.491.000 afgenomen ten opzichte van 2019. Splitsen wij de omzet in product- en diensten verkoop dan valt duidelijk de omzetsdaling bij de verkoop van Autodesk software op. Eerder in dit hoofdstuk is een toelichting gegeven op deze daling van de omzet, vooral door de Corona pandemie. 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, Cadac Connect). Klanten verlangen daarom van ons een aanzienlijke presales inspanning. Ten opzichte van voorgaande jaren is in 2020 evenals in 2019 de balans tussen presales en sales beter in verhouding.

Het eigen vermogen per balansdatum bedraagt € 10.833.000, zijnde 60% van het balanstotaal.

Het niveau van de afschrijvingen is in 2020 gestegen met circa € 125.000 tot € 2.119.000. De investeringen in 2020 betreffen investeringen in eigen beheer ontwikkelde software, deelnemingen, IT infrastructuur en het uitbreiden van ons digitale platform alsmede het wagenpark tezamen voor een bedrag van € 2.270.000. De salariskosten zijn in 2020 licht gestegen echter de totale personeelskosten zijn gedaald als gevolg van bijdragen vanuit coronasteunmaatregelen en bedragen € 12.745.000.

Cadac monitort voortdurend het werkkapitaal om 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 2020 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 40 procent van de totale marge. Het was onze ambitie om dit percentage te laten groeien naar ongeveer 75% echter doordat wij met de Cadac Store meer en meer Autodesk software gaan verkopen is het niet realistisch dit doel te blijven nastreven.

4.19 Coronacrisis

Tijdens het schrijven van het directieverslag is de wereld nog steeds getroffen door de coronacrisis. Deze crisis is ook aan Cadac Group niet ongemerkt voorbijgegaan. De omzetgroei uit de eerste twee maanden is in de loop van het tweede en derde kwartaal in 2020 verdampt. Cadac Group heeft in de periode april 2020 t/m oktober 2020 gebruik gemaakt van de NOW-regelingen I en II. De omzet is in deze periode ongeveer 26 procent lager geweest dan gemiddelde maandomzet in 2019. In de tweede helft van 2020 toen de Corona besmettingscijfers aanzienlijk daalden nam ook de omzet software en services weer toe. Wij hadden kort voor aanvang van de Corona pandemie veel nieuwe medewerkers aangenomen. Dankzij de NOW-regeling heeft Cadac Group het aangedurfd om alle medewerkers in dienst te houden en zelfs haar groeiambitie vol te houden.

De omzetsdaling op jaarbasis ten opzichte van 2019 is hierdoor te verklaren. De directie is er echter van overtuigd dat ondanks alle problemen die door crisis zijn ontstaan, Cadac Group goed op koers is gebleven om haar BHAG-ambities te realiseren. Men zou zelfs kunnen stellen dat door de corona pandemie de noodzaak van een goede automatisering bij veel ondernemers duidelijker is geworden, hetgeen uiteindelijk leidt tot een grotere vraag uit de markt naar onze software en diensten. Het lijkt erop, ten tijde van het schrijven van dit verslag, dat deze crisis op haar retour is, de dagelijkse Coronacijfers dalen dagelijks en het inenten loopt voorspoedig. Cadac blijft investeren om de omzet en winst de komende jaren te "BOOST- en". Veel nieuwe collega's aannemen, investeren in IP-ontwikkeling en nog meer in te zetten op remote services, digitalisering en internationalisering.

4.20 Verwachtingen 2021

De directie ziet 2017-2018 als overgangsjaren waarbij de manier van software en dienstverlening verkopen volledig anders georganiseerd wordt. Vanaf 2019 is aangetoond dat de doorgevoerde veranderingen hebben gewerkt. De Cadac Store in Nederland is nu meer dan drie jaar live en wij merken een aanzienlijke afname van de interne logistieke werkzaamheden. De Duits- en Engelstalige Cadac Store zijn medio 2018 gelijktijdig live gegaan met de Nederlandse versie. In het najaar van 2020 is de Cadac Store uitgebreid uit naar de rest van Europa. In Heerlen is een callcenter 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 2020 hebben wij 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 de eerste helft van 2018 is een nieuw planning en helpdesksysteem live gegaan en in 2019 is de basisfunctionaliteit van de Cadac Store aanzienlijk uitgebreid. In 2020 is de Cadac Store samengevoegd met de Cadac corporate website. Hierdoor is de vindbaarheid op het internet significant toegenomen en is bovendien het aantal transacties verder toegenomen. Op de Autodesk University te Londen hebben wij medio 2019 het Cadac Experts Platform gelanceerd. Cadac Experts 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 Experts Platform een extra impuls geven aan het leveren van services en internationale verkoop van de Autodesk software. In het laatste kwartaal van 2020 hebben wij opdracht gegeven voor nieuwe manier van internet marketing. De betrokkenheid van al onze collega's om actief te worden op sociale media in combinatie met de presentatie van een videocommercial zijn hierbij het meest in het oog springend.

Cadac Group investeert veel in nieuwe producten. Naast de bestaande softwareproducten van Cadac en NedGraphics zijn wij in 2020 gestart met de ontwikkeling van Cadac Connect. Daarnaast hebben wij CPQ-software van KBmax in ons assortiment opgenomen, een beslissing die direct heeft geleid tot een aantal strategische opdrachten die veel bijdragen aan de zichtbaarheid van Cadac als de automatiseringspartner voor dit soort probleemstellingen. Om de BHAG van NedGraphics te realiseren is het noodzakelijk dat er een versnelling wordt gerealiseerd op het gebied van innovatie en softwareontwikkeling bij de software ten behoeve van de Publieke sector. Met name het ver“SAAS”en van de software is hierbij van strategisch belang. 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.

4.21 Cadac Group 35 jaar

Het jaar 2021 is een jubileumjaar voor Cadac Group want op 16 mei 2021 bestonden wij 35 jaar. Het liefst hadden wij dit heuglijke feit direct groots willen vieren, maar dat was vanwege Corona natuurlijk niet mogelijk. Tijdens de presentatie van onze resultaten gedurende de eerste periode van 2021 hebben wij een film gepresenteerd waarin de geschiedenis van Cadac Group wordt weergegeven. Het gegeven dat wij als automatiseringsbedrijf al 35 jaar succesvol ondernemen zullen wij prominent vermelden op onze uitingen.



Heerlen, 21 juli 2021

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

5. BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De Raad heeft de begroting 2020 goedgekeurd en heeft toezicht uitgeoefend op het beleid in 2020.

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 de impact van de coronacrisis en mogelijke besparingen.

Wij bieden u hierbij het opgemaakte jaarverslag over het jaar 2020 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 21 juli 2021 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 2020 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 2020 geleverde prestaties.

Heerlen, 21 juli 2021

De Raad van Commissarissen

Drs. Th.M.A.J. Verhagen (voorzitter)

Ir. D.A.J. Kersten

D.J.G. Linnartz

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2020

- Geconsolideerde balans per 31 december 2020
- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020
- Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020
- Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling
- Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2020
- Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020

1. GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020

(voor resultaatbestemming)

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa (1)		3.497.448		3.343.165
Materiële vaste activa (2)		3.551.741		3.630.042
Financiële vaste activa (3)				
Andere deelnemingen	100		100	
Overige vorderingen	212.043		227.677	
		212.143		227.777
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen (4)				
Handelsdebiteuren	5.808.601		7.007.219	
Vorderingen op overige verbonden maatschappijen	1.000.000		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	1.367.548		1.340.598	
		8.176.149		8.347.817
Liquide middelen (5)		2.445.945		1.200.303
		<u>17.883.426</u>		<u>16.749.104</u>

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
PASSIVA				
GROEPSVERMOGEN ⁽⁶⁾				
Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen	10.788.192		8.880.670	
Aandeel van derden in het groepsvermogen	44.355		142.843	
		10.832.547		9.023.513
VOORZIENINGEN ⁽⁷⁾				
Overige voorzieningen		130.175		146.992
LANGLOPENDE SCHULDEN ⁽⁸⁾				
Overige langlopende schulden		168.576		310.049
KORTLOPENDE SCHULDEN ⁽⁹⁾				
Schulden aan kredietinstellingen	-		1.560.729	
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	120.000		120.000	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.494.921		1.227.579	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.864.183		1.534.332	
Overige schulden en overlopende passiva	3.273.024		2.825.910	
		6.752.128		7.268.550
		17.883.426		16.749.104

2. GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
Netto-omzet ^(10,11)	43.341.605		48.832.811	
Inkoopwaarde van de omzet ⁽¹²⁾	21.866.187		26.438.289	
Bruto-omzetresultaat		21.475.418		22.394.522
Personeelskosten ⁽¹³⁾	12.745.323		13.682.852	
Afschrijvingen immateriële vaste activa ⁽¹⁴⁾	884.071		895.093	
Afschrijvingen materiële vaste activa ⁽¹⁵⁾	1.235.324		1.099.062	
Overige bedrijfskosten ⁽¹⁶⁾	3.537.549		3.595.680	
		18.402.267		19.272.687
Bedrijfsresultaat		3.073.151		3.121.835
Financiële baten en lasten ⁽¹⁷⁾		-24.187		-10.785
Resultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening voor belastingen		3.048.964		3.111.050
Belastingen ⁽¹⁸⁾		-597.745		-801.280
Resultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening na belastingen		2.451.219		2.309.770
Aandeel van derden in het groepsresultaat ⁽¹⁹⁾		-49.593		-96.110
Resultaat na belastingen		2.401.626		2.213.660

3. GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2020

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2020		2019	
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat	3.073		3.122	
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	2.144		2.000	
Mutatie voorzieningen	-17		-14	
Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie vorderingen	172		-2.336	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	-516		2.840	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		4.856		5.612
Ontvangen interest	4		4	
Betaalde interest	-28		-17	
Vennootschapsbelasting	-598		-801	
Overige resultaten uit deelnemingen	1		1	
Aandeel van derden in het groepsresultaat	-50		-96	
		-671		-909
Kasstroom uit operationele activiteiten		4.185		4.703
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings in immateriële vaste activa	-1.038		-919	
Investerings in materiële vaste activa	-1.232		-1.283	
Desinvesteringen materiële vaste activa	50		38	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-2.220		-2.165
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Afname overige vorderingen	16		15	
Nog te betalen dividend	-		-1.175	
Overige mutaties overige reserve	5		45	
Betaalbaar gesteld dividend	-500		-581	
Mutatie aandeel derden	-98		-154	
Aflossing schulden aan kredietinstellingen	-142		-141	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-719		-1.991
		1.246		548

Samenstelling geldmiddelen

	2020		2019	
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Geldmiddelen per 1 januari		1.200		652
Mutatie liquide middelen		1.246		548
Geldmiddelen per 31 december		<u>2.446</u>		<u>1.200</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 het ontwikkelen, produceren en uitgeven van software en de advisering en ondersteuning op het gebied van informatietechnologie.

Impact van Corona

De gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de continuïteitsveronderstelling. De uitbraak van het Coronavirus ten tijde van het opmaken van deze jaarrekening heeft een geringe impact op de continuïteit van de onderneming.

De huidige ontwikkeling van het Coronavirus is omgeven met onzekerheden. De veronderstellingen die wij hanteren bij het toepassen van de continuïteitsveronderstelling zijn gebaseerd op de momenteel beschikbare informatie maar bevatten als gevolg van voornoemde inherente onzekerheden

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Cadac Group Holding BV is feitelijk en statutair gevestigd op Nieuw Eyckholt 282 te Heerlen en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 14042905.

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.

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 Labs BV
- Nedgraphics BV
- Cadac Group Digital Fabrication 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 het geplaatste kapitaal	Opgenomen in consolidatie
	%	
Cadac Group NV Hasselt (België)	100,00	Ja
Cadac Group BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group Services BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Professional Resources BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Store BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group AEC BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group PP&M BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group PLM Solutions BV Heerlen	100,00	Ja
Nedgraphics BV Vianen	97,00	Ja
Cadac Group Emea BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group ISV BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group Beheer 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
Cadac Itannex Cooperation BV Heerlen	50,00	Nee

Verbonden partijen

Naast de maatschappijen die onder de financiële vaste activa zijn vermeld, zijn o.a. 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.

4.2 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.

4.3 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.

Vreemde valuta

Transacties, vorderingen en schulden

De buitenlandse groepsmaatschappijen en niet-geconsolideerde deelnemingen kwalificeren als bedrijfsuitoefening in het buitenland met een andere functionele valuta dan die van de vennootschap. Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum. De omrekeningsverschillen die optreden, worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van het groepsvermogen gebracht.

Groepsmaatschappijen

De activa en passiva van in de consolidatie opgenomen deelnemingen met een functionele valuta anders dan de presentatievaluta, worden omgerekend tegen de slotkoers op balansdatum; de baten en lasten tegen de gemiddelde koersen gedurende het boekjaar. Goodwill en de aanpassingen naar reële waarde van identificeerbare activa en passiva worden gezien als een onderdeel van deze deelnemingen en worden per balansdatum eveneens omgerekend tegen de koers op balansdatum. De hieruit resulterende omrekeningsverschillen worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van het eigen vermogen gebracht in de wettelijke reserve omrekeningsverschillen.

4.4 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.

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.

Indien belangrijke bestanddelen van een materieel vast actief van elkaar te onderscheiden zijn en verschillen in gebruiksduur of verwachte gebruikspatroon, worden deze afzonderlijk afgeschreven. De kosten van groot onderhoud worden verwerkt volgens de componentenmethode op het moment van verwerving. Het groot onderhoud aan deze componenten loopt hiermee, gelijk aan de verwachte gebruiksduur van het component.

Financiële vaste activa

Deelnemingen

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.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde (zie verder de paragraaf "Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa"); afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Vorderingen op 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.

Latente belastingvorderingen

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Overige vorderingen

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

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

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.

De post onderhanden projecten in opdracht van derden bestaat uit het saldo van gerealiseerde projectkosten, toegerekende winst, en indien van toepassing, verwerkte verliezen en reeds gedeclareerde termijnen. Hierbij wordt de percentage of completion methode gehanteerd. Onderhanden projecten worden afzonderlijk in de balans onder vlottende activa gepresenteerd. Indien het een creditstand vertoont worden deze gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

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

Algemeen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde, 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 de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

4.5 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Opbrengstverantwoording

Algemeen

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.

Pensioenen

Cadac Group Holding BV heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord. Er zijn geen andere lasten dan die welke zijn verwerkt in de jaarrekening.

Hiernaar wordt ook verwezen voor wat betreft pensioenregelingen van dochterondernemingen in het buitenland.

Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur. Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

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

Koersverschillen

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van monetaire posten worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Resultaat 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.

4.6 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. Kasstromen 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.

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 2020

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2020</u>				
Verkrijgingsprijs	7.958.703	1.675.000	2.947.322	12.581.025
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-7.042.076	-1.340.000	-855.782	-9.237.858
	916.627	335.000	2.091.540	3.343.167
<u>Mutaties</u>				
Investerings	478.192	-	560.160	1.038.352
Afschrijvingen	-393.831	-167.500	-322.740	-884.071
	84.361	-167.500	237.420	154.281
<u>Boekwaarde per 31 december 2020</u>				
Verkrijgingsprijs	8.436.895	1.675.000	3.507.482	13.619.377
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-7.435.907	-1.507.500	-1.178.522	-10.121.929
	1.000.988	167.500	2.328.960	3.497.448

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
Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	10
Goodwill	10

2. Materiële vaste activa

	IT-Infra- structuur	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2020</u>				
Aanschaffingswaarde	7.176.238	1.535.691	3.041.300	11.753.229
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-5.250.902	-1.143.512	-1.728.777	-8.123.191
	<u>1.925.336</u>	<u>392.179</u>	<u>1.312.523</u>	<u>3.630.038</u>
<u>Mutaties</u>				
Investeringen	610.522	153.158	468.377	1.232.057
Desinvesteringen	-	-	-160.468	-160.468
Afschrijving desinvesteringen	-	-	110.024	110.024
Afschrijvingen	-746.698	-146.120	-367.092	-1.259.910
	<u>-136.176</u>	<u>7.038</u>	<u>50.841</u>	<u>-78.297</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2020</u>				
Aanschaffingswaarde	7.786.760	1.688.849	3.349.209	12.824.818
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-5.997.600	-1.289.632	-1.985.845	-9.273.077
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>1.789.160</u>	<u>399.217</u>	<u>1.363.364</u>	<u>3.551.741</u>
				%
<u>Afschrijvingspercentages</u>				
IT-Infrastructuur				20
Inventaris				20
Vervoermiddelen				20

3. Financiële vaste activa

Andere deelnemingen

	2020	2019
	€	€
<u>Cadac Itannex Cooperation B.V. te Heerlen (50%)</u>		
Stand per 1 januari	100	-
Investeringen	-	100
Stand per 31 december	<u>100</u>	<u>100</u>

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Overige vorderingen</u>		
Latente belastingvorderingen	42.280	57.914
Lening u/g aandeelhouders	169.763	169.763
	<u>212.043</u>	<u>227.677</u>

De belastinglatentie heeft betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de waardering in de jaarrekening en de fiscale waardering van activa en passiva. De voorziening is berekend naar het nominale belastingtarief van 25%.

De rente over de lening u/g aandeelhouders bedraagt 2,5 %. Er is geen looptijd en geen zekerheden overeengekomen.

	2020	2019
	€	€
<u>Latente belastingvorderingen</u>		
Stand per 1 januari	57.915	72.572
Mutatie boekjaar	-15.635	-14.658
Stand per 31 december	<u>42.280</u>	<u>57.914</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>

VLOTTENDE ACTIVA

4. Vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Handelsdebiteuren</u>		
Debiteuren	5.810.601	7.108.209
Voorziening dubieuze debiteuren	-2.000	-100.990
	<u>5.808.601</u>	<u>7.007.219</u>

Onder de debiteuren zijn vorderingen op verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 2.285.

Vorderingen op overige verbonden maatschappijen

Rekening-courant Twinport Geleendal Beheer B.V.	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>
---	------------------	----------

Over de vordering wordt 0,5% rente berekend. Ten aanzien van de aflossing is overeengekomen dat de vordering per 31 december 2021 geheel is afgelost.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
Overlopende activa	1.367.548	1.340.598
<u>Overlopende activa</u>		
Nog te factureren bedragen	183.110	387.710
Verzekeringen	27.432	27.510
Waarborgsommen	17.329	13.002
Overige vorderingen	623.183	326.716
Vooruitbetaalde kosten	516.494	585.660
	1.367.548	1.340.598
5. Liquide middelen		
ABN AMRO Bank N.V.	1.221	63.483
Rabobank	2.156.326	857.368
KBC Bank België	164.436	211.586
Bank Cadac USA	37.469	47.733
Bank Cadac Apac	76.251	15.253
Kas	447	835
Gelden onderweg	9.795	4.045
	2.445.945	1.200.303

Een bedrag van € 138.801 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>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
<u>Aandeel van derden in het groepsvermogen</u>		
Stand per 1 januari	142.843	296.513
Aandeel van derden in het groepsresultaat	-98.488	-153.670
Stand per 31 december	<u>44.355</u>	<u>142.843</u>

7. Voorzieningen

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<u>Overige voorzieningen</u>		
Jubileumuitkering	<u>130.175</u>	<u>146.992</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
<u>Jubileumuitkering</u>		
Stand per 1 januari	146.992	160.800
Dotatie	-16.817	-13.808
Stand per 31 december	<u>130.175</u>	<u>146.992</u>

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

8. Langlopende schulden

	2020	2019
	€	€
<u>Lening Rabobank inzake wagenpark</u>		
Stand per 1 januari	370.000	490.000
Aflossing	-120.000	-120.000
Stand per 31 december	250.000	370.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-120.000	-120.000
Langlopend deel per 31 december	130.000	250.000

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 25.

Van het restant van de lening per 31 december 2020 heeft een bedrag van € - een looptijd langer dan vijf jaar.

<u>Vooruitontvangen huurkorting</u>		
Stand per 1 januari	60.049	81.520
Aflossing	-21.473	-21.471
Langlopend deel per 31 december	38.576	60.049

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

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Schulden aan kredietinstellingen</u>		
Rabobank	-	1.560.729
<u>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</u>		
Leningen	120.000	120.000
<u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	1.494.921	1.227.579

Onder de crediteuren zijn schulden aan verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 6.101.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Vennootschapsbelasting	611.158	389.994
Omzetbelasting	800.153	745.676
Loonheffing	452.474	398.662
Pensioenen	398	-
	<u>1.864.183</u>	<u>1.534.332</u>
<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
<u>Overige schulden</u>		
Ontslagkosten	<u>146.589</u>	<u>-</u>
<u>Overlopende passiva</u>		
Vakantiegeld	457.378	422.227
Vakantiedagen	287.031	277.431
Nettoloon	15.838	16.990
Onderhanden projecten en vooruitgefactureerde bedragen	1.171.038	980.253
Vooruitgefactureerde bedragen	666.149	629.584
Voorziening bonussen	101.320	130.702
Nog te betalen kosten	427.681	368.722
	<u>3.126.435</u>	<u>2.825.909</u>

ZEKERHEDEN

Schulden aan kredietinstellingen

Als zekerheid voor de lening inzake wagenpark geldt een pandrecht op de vorderingen. Daarnaast geldt als zekerheid een pandrecht op de vervoermiddelen; de boekwaarde van deze vervoermiddelen bedraagt € 728.810.

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.

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 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 Labs BV
- Cadac Group AEC BV
- Cadac Group Digital Fabrication BV

Bankgaranties

Per 31 december 2020 zijn bankgaranties afgegeven voor een totaalbedrag van € 138.801.

Meerjarige financiële verplichtingen

Leaseverplichtingen

Door de vennootschap zijn operational leaseverplichtingen aangegaan waarvan de gemiddelde looptijd per ultimo boekjaar 12 maanden bedraagt. De leaseverplichting voor 2020 bedraagt € 63.129. De totale leaseverplichting bedraagt € 95.671.

Huurverplichtingen onroerende zaken

Door tot de groep behorende vennootschappen zijn meerjarige financiële verplichtingen aangegaan terzake van huur van bedrijfsruimte met een resterende looptijd per ultimo boekjaar van 1-5 jaar. De huurprijs van het gehuurde bedraagt op jaarbasis € 827.362. De totale huurverplichting van de contracten bedraagt € 1.899.947.

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 2020

10. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2020 ten opzichte van 2019 met 11,2% gedaald.

11. Netto-omzet

	2020	2019
	€	€
Omzet software derden	26.606.993	31.215.804
Omzet eigen ontwikkelde software	7.425.737	7.490.667
Omzet dienstverlening	8.887.865	9.926.384
Overige omzet/bedrijfsopbrengsten	421.010	199.956
	<u>43.341.605</u>	<u>48.832.811</u>

12. Inkoopwaarde van de omzet

Inkoopwaarde van de omzet software derden	20.607.228	25.044.791
Inkoopwaarde van de omzet eigen ontwikkelde software	383.254	371.253
Inkoopwaarde van de omzet dienstverlening	636.382	715.542
Inkoopwaarde van de omzet overige omzet	239.323	306.703
	<u>21.866.187</u>	<u>26.438.289</u>

13. Personeelskosten

Lonen en salarissen	9.045.333	10.275.197
Sociale lasten	1.748.069	1.738.418
Pensioenlasten	693.312	417.162
Beheervergoeding	250.149	243.545
Overige personeelskosten	1.008.460	1.008.530
	<u>12.745.323</u>	<u>13.682.852</u>

Lonen en salarissen

Bruto lonen	11.239.724	10.759.895
Mutatie vakantiegeldverplichting	79.337	58.443
Mutatie vakantiedagenverplichting	-18.409	-16.288
Geactiveerde loonkosten	-458.021	-437.313
Ontvangen ziekengelduitkeringen	-16.508	-25.906
Ontvangen subsidies	-1.780.790	-63.634
	<u>9.045.333</u>	<u>10.275.197</u>

Sociale lasten

Sociale lasten werkgever	<u>1.748.069</u>	<u>1.738.418</u>
--------------------------	------------------	------------------

	2020	2019
	€	€
<u>Pensioenlasten</u>		
Pensioenlasten	677.020	402.747
Premie ZW	2.980	2.016
Overige pensioenlasten	13.312	12.399
	<u>693.312</u>	<u>417.162</u>
<u>Beheervergoeding</u>		
Managementfee	<u>250.149</u>	<u>243.545</u>
<u>Overige personeelskosten</u>		
Uitzendkrachten	413.172	437.743
Reis- en verblijfkosten	163.436	167.782
Onkostenvergoedingen	97.658	96.689
Kantinekosten	25.753	41.785
Opleidingskosten	32.778	18.251
Kosten arbodienst	10.941	7.527
Wervingskosten	216.547	161.016
Eigen bijdrage privé gebruik auto	-17.614	-20.536
Bezoldiging commissarissen	32.000	32.000
Overige personeelskosten	33.789	66.273
	<u>1.008.460</u>	<u>1.008.530</u>

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2020 waren 198 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2019: 193).

In 2020 waren 7 medewerkers werkzaam buiten Nederland.

	2020	2019
Onderverdeeld naar:		
Directie	2	3
Sales & marketing	52	50
Consultant & ontwikkeling	101	99
Detachering	23	22
Administratie & receptie & automatisering	19	17
Bedrijfsbureau	2	2
	<u>198</u>	<u>193</u>

14. Afschrijvingen immateriële vaste activa

	2020	2019
	€	€
Kosten van ontwikkeling	393.831	462.471
Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	167.500	167.500
Goodwill	322.740	265.122
	<u>884.071</u>	<u>895.093</u>

15. Afschrijvingen materiële vaste activa

	2020	2019
	€	€
IT-Infrastructuur	746.698	633.983
Inventaris	146.120	136.793
Vervoermiddelen	367.092	333.886
	1.259.910	1.104.662
Boekresultaat	-24.586	-5.600
	1.235.324	1.099.062

16. Overige bedrijfskosten

Huisvestingskosten	1.262.515	1.174.896
Exploitatiekosten	608.673	453.973
Kantoorkosten	289.031	362.295
Autokosten	642.496	761.492
Verkoopkosten	446.390	539.896
Algemene kosten	288.444	303.128
	3.537.549	3.595.680

Huisvestingskosten

Huur	865.078	835.392
Gas, water en elektra	46.649	50.076
Onderhoud gebouwen	110.945	72.525
Servicekosten	138.707	132.064
Overige huisvestingskosten	101.136	84.839
	1.262.515	1.174.896

Exploitatiekosten

IT-Infrastructuur	577.192	422.485
Kleine aanschaffingen	31.481	31.488
	608.673	453.973

Kantoorkosten

Kantoorbehoeften	29.164	55.503
Drukwerk	9.380	10.795
Telefoon	102.542	155.685
Porti	7.068	6.894
Contributies en abonnementen	131.523	127.389
Overige kantoorkosten	9.354	6.029
	289.031	362.295

	2020	2019
	€	€
<u>Autokosten</u>		
Brandstoffen	156.980	240.147
Onderhoud	117.878	133.922
Leasekosten	100.437	109.944
Verzekering	78.101	80.674
Motorrijtuigenbelasting	148.660	152.717
Overige autokosten	-5.929	-944
Privégebruik	46.369	45.032
	<u>642.496</u>	<u>761.492</u>
<u>Verkoopkosten</u>		
Reclame- en advertentiekosten	197.388	100.068
Representatie-/relatiekosten	28.925	48.907
Beurskosten	3.690	57.198
Reis- en verblijfkosten	53.850	125.770
Kantinekosten cursisten	12.315	18.464
Afboeking oninbare debiteuren	-35.749	85.952
Verpakkingskosten	7.765	10.106
Dealer bijdrage licenties	27.913	26.695
Opleidingskosten tbv verkoop	144.771	61.576
Overige verkoopkosten	5.522	5.160
	<u>446.390</u>	<u>539.896</u>
<u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	115.601	96.689
Advieskosten	45.352	56.206
Verzekeringen	89.130	88.010
Ingehuurd personeel	19.572	19.919
Overige algemene kosten	18.789	42.304
	<u>288.444</u>	<u>303.128</u>
17. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	4.461	4.461
Rentelasten en soortgelijke kosten	-28.648	-15.246
	<u>-24.187</u>	<u>-10.785</u>
<u>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u>		
Rente lening aandeelhouders	<u>4.461</u>	<u>4.461</u>

	2020	2019
	€	€
<u>Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Rente- en bankkosten	24.669	23.488
Rente lening Rabobank	6.082	8.375
Koersverschillen	-2.105	-17.136
Rente belastingdienst	2	519
	<u>28.648</u>	<u>15.246</u>

18. Belastingen

Vennootschapsbelasting	582.678	786.500
Mutatie belastinglatentie	15.067	14.780
	<u>597.745</u>	<u>801.280</u>

Het effectieve belastingtarief in 2020 is 24,7% (2019: 25,3%). Afwijkingen ten opzichte van het nominale tarief komen tot stand door verschillen in fiscale en commerciële afschrijvingen, investeringsaftrek, niet aftrekbare kosten en compensabele verliezen. Het nominale belastingtarief is in 2020: 16,5-25% (2019: 19-25%). Het nominale belastingtarief wordt gewogen door de toepasselijke belastingschalen conform de Nederlandse wetgeving.

19. Aandeel van derden in het groepsresultaat

Aandeel derden NedGraphics BV	<u>-49.593</u>	<u>-96.110</u>
-------------------------------	----------------	----------------

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2020

- Enkelvoudige balans per 31 december 2020
- Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020
- Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening
- Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2020
- Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020
- Overige toelichtingen

7. ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2020

(voor resultaatbestemming)

	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa (20)				
Kosten van ontwikkeling		1.000.988		883.381
Materiële vaste activa (21)				
IT-Infrastructuur	1.651.220		1.815.755	
Inventaris	388.823		381.169	
Vervoermiddelen	728.810		794.886	
		2.768.853		2.991.810
Financiële vaste activa (22)				
Andere deelnemingen	2.348.741		30.957	
Overige vorderingen	204.236		220.742	
		2.552.977		251.699
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen (23)				
Handelsdebiteuren	94.998		179.024	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2.805.985		2.848.515	
Vorderingen op overige verbonden maatschappijen	1.000.000		-	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	30.455		19.149	
Overige vorderingen en overlopende activa	297.373		146.266	
		4.228.811		3.192.954
Liquide middelen (24)		1.202.154		2.736.790
		11.753.783		10.056.634

8. ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020

	2020		2019	
	€	€	€	€
Netto-omzet (28,29)	2.206.031		1.772.278	
Inkoopwaarde van de omzet (30)	<u>26.273</u>		<u>-37.627</u>	
Bruto-omzetresultaat		2.179.758		1.809.905
Personeelskosten (31)	112.691		36.128	
Afschrijvingen (32)	1.367.989		1.254.611	
Overige bedrijfskosten (33)	<u>637.885</u>		<u>629.287</u>	
		2.118.565		1.920.026
Bedrijfsresultaat		61.193		-110.121
Financiële baten en lasten (34)		<u>15.785</u>		<u>21.048</u>
Resultaat voor belastingen		76.978		-89.073
Belastingen (35)		<u>2.110</u>		<u>-116.364</u>
		79.088		-205.437
Resultaat deelnemingen (36)		<u>2.322.538</u>		<u>2.419.094</u>
Resultaat na belastingen		<u><u>2.401.626</u></u>		<u><u>2.213.657</u></u>

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 2020

ACTIVA

20. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling
	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2020</u>	
Verkrijgingsprijs	3.169.515
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-2.286.133
	883.382
<u>Mutaties</u>	
Investeringsen	478.192
Afschrijvingen	-360.586
	117.606
<u>Boekwaarde per 31 december 2020</u>	
Verkrijgingsprijs	3.647.707
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-2.646.719
	1.000.988

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

21. Materiële vaste activa

	IT-Infra- structuur	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2020</u>				
Aanschaffingswaarde	6.704.874	1.306.573	2.022.595	10.034.042
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-4.889.120	-925.405	-1.227.709	-7.042.234
	<u>1.815.754</u>	<u>381.168</u>	<u>794.886</u>	<u>2.991.808</u>
<u>Mutaties</u>				
Investeringsen	516.625	149.616	166.620	832.861
Desinvesteringen	-	-	-44.249	-44.249
Afschrijving desinvesteringen	-	-	20.043	20.043
Afschrijvingen	-681.159	-141.961	-208.490	-1.031.610
	<u>-164.534</u>	<u>7.655</u>	<u>-66.076</u>	<u>-222.955</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2020</u>				
Aanschaffingswaarde	7.221.499	1.456.189	2.144.966	10.822.654
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-5.570.279	-1.067.366	-1.416.156	-8.053.801
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>1.651.220</u>	<u>388.823</u>	<u>728.810</u>	<u>2.768.853</u>
<u>Afschrijvingspercentages</u>				%
IT-Infrastructuur				20
Inventaris				20
Vervoermiddelen				20

22. Financiële vaste activa

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Andere deelnemingen</u>		
Cadac Group Beheer BV te Heerlen (100%)	<u>2.348.741</u>	<u>30.957</u>
	2020	2019
	€	€
<u>Cadac Group Beheer BV</u>		
Stand per 1 januari	30.957	28.472
Omrekeningsverschillen	-4.754	2.485
Aandeel in het resultaat	2.322.538	2.419.094
Dividend	-	-2.419.094
Stand per 31 december	<u>2.348.741</u>	<u>30.957</u>

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Overige vorderingen</u>		
Latente belastingvorderingen	34.473	50.979
Lening u/g aandeelhouders	169.763	169.763
	<u>204.236</u>	<u>220.742</u>

De belastinglatentie heeft betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de waardering in de jaarrekening en de fiscale waardering van activa en passiva. De voorziening is berekend naar het nominale belastingtarief van 25%.

De rente over de lening u/g aandeelhouders bedraagt 2,5 %. Er is geen looptijd en geen zekerheden overeengekomen.

	2020	2019
	€	€
<u>Latente belastingvorderingen</u>		
Stand per 1 januari	50.979	67.438
Mutatie boekjaar	-16.506	-16.459
Stand per 31 december	<u>34.473</u>	<u>50.979</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>

VLOTTENDE ACTIVA

23. Vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Handelsdebiteuren</u>		
Debiteuren	<u>94.998</u>	<u>179.024</u>

Onder de debiteuren zijn vorderingen op verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 92.899.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Vorderingen op groepsmaatschappijen</u>		
Cadac Group MFG BV	94.723	108.191
Cadac Group Services BV	29	2.162
Cadac Professional Resources BV	-	27.441
Cadac Store BV	73.886	66.872
Cadac Group AEC BV	121.141	132.954
Cadac Group PP&M BV	175.587	148.531
Cadac Group Emea BV	24.870	27.576
Cadac Group ISV BV	-	124
Cadac Group Beheer BV	2.315.749	2.334.664
	<u>2.805.985</u>	<u>2.848.515</u>

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

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>30.455</u>	<u>19.149</u>
----------------	---------------	---------------

Overige vorderingen en overlopende activa

Overlopende activa

Nog te factureren bedragen	40.705	11.889
Waarborgsommen	1.769	-
Overige vorderingen	185.980	4.632
Vooruitbetaalde kosten	68.919	129.745
	<u>297.373</u>	<u>146.266</u>

24. Liquide middelen

Rabobank	<u>1.202.154</u>	<u>2.736.790</u>
----------	------------------	------------------

PASSIVA

25. Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
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.

	2020	2019
	€	€
<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.

Uit de agioreserve hebben in het verleden nog nooit onttrekkingen plaatsgevonden. In het kader van de ontvangen NOW-gelden zal dit over het boekjaar 2020 eveneens niet het geval zijn.

Wettelijke reserves

Reserve voor kosten van ontwikkeling

Stand per 1 januari	916.625	1.051.822
Mutatie	84.363	-135.197
Stand per 31 december	1.000.988	916.625

	2020	2019
	€	€
<u>Reserve valuta-omrekeningsverschillen</u>		
Stand per 1 januari	12.806	10.320
Mutatie	-4.754	2.486
Stand per 31 december	8.052	12.806
Overige reserves		
Stand per 1 januari	3.690.723	3.677.416
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	2.213.657	1.590.829
Mutatie wettelijke reserves	-84.363	135.197
Betaalbaar gesteld dividend	-500.000	-1.750.000
Overige mutaties overige reserve	10.650	37.281
Stand per 31 december	5.330.667	3.690.723

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 aan het van het betreffende boekjaar.

In het boekjaar is een bruto dividend uitgekeerd ter bedrage van € 500.000. Dit betreft een slotdividend over boekjaar 2019 conform de resultaatbestemming zoals opgenomen in de notulen van de Algemene Vergadering d.d. 9 juli 2020. 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 2020 bedraagt dit bedrag € 10.650.

In het kader van de ontvangen NOW-gelden zal er over het boekjaar 2020 geen dividenduitkering plaatsvinden.

Onverdeelde winst

Stand per 1 januari	2.213.657	1.590.829
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	-2.213.657	-1.590.829
	-	-
Onverdeeld resultaat boekjaar	2.401.626	2.213.657
Stand per 31 december	2.401.626	2.213.657

26. Langlopende schulden

	2020	2019
	€	€
<u>Leningen o/g</u>		
<u>Lening Rabobank inzake wagenpark</u>		
Stand per 1 januari	370.000	490.000
Aflossing	-120.000	-120.000
Stand per 31 december	250.000	370.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-120.000	-120.000
Langlopend deel per 31 december	130.000	250.000

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 25.

Van het restant van de lening per 31 december 2020 heeft een bedrag van € - een looptijd langer dan vijf jaar.

27. Kortlopende schulden

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</u>		
Leningen	120.000	120.000
<u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	185.786	309.684

Onder de crediteuren zijn schulden aan verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 58.266.

Schulden aan groepsmaatschappijen

Cadac Professional Resources BV	21.231	-
Cadac Group PLM Solutions BV	170	203
Cadac Group Labs BV	124	133
	21.525	336

Over de schulden wordt geen rente berekend.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Vennootschapsbelasting	419.137	428.768
------------------------	---------	---------

Overige schulden en overlopende passiva

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<u>Overlopende passiva</u>		
Vooruitgefactureerde bedragen	20.171	21.240
Nog te betalen kosten	68.972	45.936
	<u>89.143</u>	<u>67.176</u>

ZEKERHEDEN

Schulden aan kredietinstellingen

Als zekerheid voor de lening inzake wagenpark geldt een pandrecht op de vorderingen. Daarnaast geldt als zekerheid een pandrecht op de vervoermiddelen; de boekwaarde van deze vervoermiddelen bedraagt € 728.810.

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.

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 € 905.078. De totale huurverplichting van de contracten welke een langere looptijd hebben dan één jaar bedraagt 2.033.520.

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

11. TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020

28. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2020 ten opzichte van 2019 met 24,5% gestegen.

29. Netto-omzet

	2020	2019
	€	€
Omzet eigen ontwikkelde software	495.476	444.711
Omzet doorbelaste kosten	1.415.852	1.325.545
Overige omzet / bedrijfsopbrengsten	294.703	2.022
	<u>2.206.031</u>	<u>1.772.278</u>

30. Inkoopwaarde van de omzet

Inkoopwaarde van de omzet software derden	-	170
Inkoopwaarde van de omzet eigen ontwikkelde software	40.750	22.556
Inkoopwaarde van de omzet dienstverlening	41.070	44.160
Inkoopkortingen	-70.587	-104.513
Inkoopwaarde van de omzet overige omzet	15.040	-
	<u>26.273</u>	<u>-37.627</u>

31. Personeelskosten

Overige personeelskosten	<u>112.691</u>	<u>36.128</u>
--------------------------	----------------	---------------

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2020 waren geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2019:-).

32. Afschrijvingen

Afschrijvingen immateriële vaste activa

Kosten van ontwikkeling	<u>360.586</u>	<u>365.634</u>
-------------------------	----------------	----------------

Afschrijvingen materiële vaste activa

IT-Infrastructuur	681.159	568.927
Inventaris	141.961	130.589
Vervoermiddelen	208.490	192.826
Boekresultaat	<u>-24.207</u>	<u>-3.365</u>
	<u>1.007.403</u>	<u>888.977</u>

33. Overige bedrijfskosten

	2020	2019
	€	€
Huisvestingskosten	56.518	27.209
Exploitatiekosten	122.721	122.411
Kantoorkosten	4.237	10.502
Autokosten	261.678	283.202
Verkoopkosten	136.444	124.512
Algemene kosten	56.287	61.451
	<u>637.885</u>	<u>629.287</u>
<u>Huisvestingskosten</u>		
Huur	18.321	8.916
Onderhoud gebouwen	23.254	5.341
Overige huisvestingskosten	969	-
Doorbelaste huisvestingskosten Cadac Group Services B.V.	13.974	12.952
	<u>56.518</u>	<u>27.209</u>
<u>Exploitatiekosten</u>		
IT-Infrastructuur	98.919	92.372
Kleine aanschaffingen	23.802	30.039
	<u>122.721</u>	<u>122.411</u>
<u>Kantoorkosten</u>		
Kantoorbehoeften	954	4.968
Drukwerk	712	701
Telefoon	-	209
Contributies en abonnementen	2.571	4.624
	<u>4.237</u>	<u>10.502</u>
<u>Autokosten</u>		
Brandstoffen	-	53
Onderhoud	82.769	90.956
Leasekosten	377	69
Verzekering	72.117	75.682
Motorrijtuigenbelasting	103.815	108.358
Overige autokosten	-6.025	-960
Doorbelaste autokosten Cadac Group Services B.V.	8.625	9.044
	<u>261.678</u>	<u>283.202</u>

	2020	2019
	€	€
<u>Verkoopkosten</u>		
Reclame- en advertentiekosten	4.539	45.616
Representatie-/relatiekosten	9.795	4.469
Reis- en verblijfkosten	9.478	25.113
Verpakkingskosten	567	313
Opleidingskosten tbv verkoop	98.700	46.344
Overige verkoopkosten	4.166	439
Doorbelaste verkoopkosten Cadac Group Services B.V.	9.199	2.218
	<u>136.444</u>	<u>124.512</u>
<u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	64.414	51.286
Advieskosten	703	8.543
Verzekeringen	44.376	42.842
Ingehuurd personeel	19.572	19.919
Doorbelaste loonkosten Cadac Group Services B.V.	53.251	57.026
Overige algemene kosten	273	569
Doorbelaste algemene kosten	-126.302	-118.734
	<u>56.287</u>	<u>61.451</u>
34. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	23.771	31.104
Rentelasten en soortgelijke kosten	-7.986	-10.056
	<u>15.785</u>	<u>21.048</u>
<u>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</u>		
Rentebate op banktegoeden	19.310	26.643
Rente lening aandeelhouders	4.461	4.461
	<u>23.771</u>	<u>31.104</u>
<u>Rentelasten en soortgelijke kosten</u>		
Rente- en bankkosten	1.904	1.681
Rente lening Rabobank	6.082	8.375
	<u>7.986</u>	<u>10.056</u>
35. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	-18.616	99.906
Mutatie belastinglatentie	16.506	16.458
	<u>-2.110</u>	<u>116.364</u>
36. Resultaat deelnemingen		
Aandeel resultaat Cadac Group Beheer BV	<u>2.322.538</u>	<u>2.419.094</u>

12. OVERIGE TOELICHTING

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2019

Door de Algemene Vergadering gehouden op 9 juli 2020 is de jaarrekening van 2019 vastgesteld. Het voorstel winstverdeling zoals verwerkt in de jaarrekening 2019 werd onveranderd goedgekeurd.

Bestemming van de winst 2020

De directie stelt voor om de winst over 2020 ad € 2.401.626 toe te voegen aan de overige reserves. In afwachting van de goedkeuring van de algemene vergadering is dit voorstel 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 (2019: € 32.000).

Ondertekening van de jaarrekening

Vaststelling jaarrekening

De geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening is aldus opgemaakt en vastgesteld door het bestuur en de Raad van Commissarissen tijdens de Algemene Vergadering.

Heerlen, 21 juli 2021

Twinport Geleendal Beheer BV



OVERIGE GEGEVENS

1 Statutaire bepalingen omtrent resultaatbestemming

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

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 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 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 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2020; 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 in de passage 'Impact van Corona' inzake de Coronacrisis (COVID-19) als onderdeel van de 'geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling' van de jaarrekening 2020. 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 voorstellenvan 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 gerede 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, 21 juli 2021

HLB Van Daal Audit B.V.

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





