

Cadac Boost

Jaarverslag 2021





Inhoudsopgave

Accountantsrapportage

1. Opdracht	4
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	38

Geconsolideerde jaarrekening

1. Geconsolideerde balans per 31 december 2021	40
2. Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021	42
3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2021	43
4. Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	45
5. Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2021	54
6. Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021	62

Enkelvoudige jaarrekening

7. Enkelvoudige balans per 31 december 2021	68
8. Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021	70
9. Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	71
10. Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2021	72
11. Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021	80
12. Overige toelichting	82

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	84
---	----



Pro
Bo
Arc
De
Ma
Vol
Ph
Ap
► B
Cer
► M
► I

ACCOUNTANTS RAPPORTAGE

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

Referentie: 311500 Valkenburg a/d Geul, 20 juli 2022

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over het boekjaar 2021 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1. OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2021 van uw besloten vennootschap, waarin begrepen de eenvoudige balans met tellingen van € 14.837.644, de geconsolideerde balans met tellingen van € 22.029.389 en de geconsolideerde en eenvoudige winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 3.163.357, gecontroleerd.

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

2. RESULTAAT

2.1 Vergelijkend overzicht

Het resultaat na belastingen is ten opzichte van het boekjaar 2020 met € 762.000 toegenomen tot € 3.163.000. Een vergelijking tussen de beide boekjaren geeft het volgende beeld. De cijfers zijn ontleend aan de geconsolideerde winst-en-verliesrekening.

	2021		2020	
	x € 1.000	%	x € 1.000	%
Netto-omzet	51.947	100,0	43.342	100,0
Inkoopwaarde van de omzet	26.726	51,4	21.867	50,4
Brutomarge	25.221	48,6	21.475	49,6
Personeelskosten	13.391	25,8	11.736	27,
Afschrijvingen	2.331	4,5	2.119	4,9
Overige bedrijfskosten	5.437	10,5	4.546	10,5
Som der bedrijfskosten	21.159	40,8	18.401	42,5
Bedrijfsresultaat	4.062	7,8	3.074	7,1
Financiële baten en lasten	-9	-	-24	-0,1
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	4.053	7,8	3.050	7,0
Belastingen	-887	-1,7	-598	-1,4
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen	3.166	6,1	2.452	5,6
Aandeel van derden in het groepsresultaat	-3	-	-50	-0,1
Resultaat na belastingen	3.163	6,1	2.402	5,5

3. FINANCIËLE POSITIE

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

	31-12-2021		31-12-2020	
	x € 1.000	%	x € 1.000	%
ACTIVA				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa	4.631	21,0	3.497	19,6
Materiële vaste activa	2.932	13,4	3.552	19,8
Financiële vaste activa	185	0,8	212	1,2
	<u>7.748</u>	<u>35,2</u>	<u>7.261</u>	<u>40,6</u>
Vlottende activa				
Vorderingen	10.404	47,2	8.176	45,7
Liquide middelen	3.877	17,6	2.446	13,7
	<u>14.281</u>	<u>64,8</u>	<u>10.622</u>	<u>59,4</u>
	<u>22.029</u>	<u>100,0</u>	<u>17.883</u>	<u>100,0</u>
PASSIVA				
Eigen vermogen	13.955	63,4	10.788	60,3
Aandeel van derden in het groepsvermogen	-	-	44	0,3
Voorzieningen	117	0,5	130	0,7
Langlopende schulden Kortlopende schulden	10	0,1	147	0,8
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	137	0,6	141	0,8
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.620	7,4	1.495	8,4
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.790	8,1	1.864	10,4
Overige schulden en overlopende passiva	4.400	19,9	3.274	18,3
	<u>7.947</u>	<u>36,0</u>	<u>6.774</u>	<u>37,9</u>
	<u>22.029</u>	<u>100,0</u>	<u>17.883</u>	<u>100,0</u>

3.1 Analyse van beschikbare middelen

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

	31-12-2021		31-12-2020	
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Beschikbaar op lange termijn:				
Eigen vermogen	13.955		10.788	
Aandeel van derden in het groepsvermogen	-		44	
Voorzieningen	117		130	
Langlopende schulden	11		147	
		14.083		11.109
Waarvan vastgelegd op lange termijn:				
Immateriële vaste activa	4.631		3.497	
Materiële vaste activa	2.933		3.552	
Financiële vaste activa	185		212	
		7.749		7.261
Werkkapitaal		6.334		3.848
Dit bedrag is als volgt aangewend:				
Vorderingen	10.404		8.176	
Liquide middelen	3.877		2.446	
		14.281		10.622
Af: kortlopende schulden		7.947		6.774
Werkkapitaal		6.334		3.848

4. KENGETALLEN

4.1. Omzet en rentabiliteit

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

	2021	2020
Omzetontwikkeling		
Indexgetal (2020=100)	119,86	100,00
Nettowinstmarge		
Resultaat na belastingen/netto-omzet	6,09	5,54
Rentabiliteit totaal vermogen		
Bedrijfsresultaat/totale vermogen	18,44	17,18
Rentabiliteit eigen vermogen		
Resultaat na belastingen/eigen vermogen	22,67	22,26

4.2. Personeel

Gemiddeld aantal werknemers

Uitgedrukt in FTE	197,26	198,35
-------------------	--------	--------

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.

	2021	2020
Current ratio		
Vlottende activa/kortlopende schulden	1,80	1,57

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.

	2021	2020
Solvabiliteit eerste niveau		
Eigen vermogen/balanstotaal	63,35	60,57

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 2021

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2021 is als volgt berekend:

	2021
	€
Resultaat voor belastingen	4.053.872
Aandeel in het resultaat van deelnemingen niet in fiscale eenheid	-896.704
	3.157.168
<i>Waarderingsverschillen:</i>	
Afschrijving fiscaal niet toelaatbare goodwill	369.198
Verschil fiscaal/bedrijfsec. afschrijving	-117.943
	251.255
<i>Fiscale verschillen:</i>	
Niet aftrekbare kosten	2.921
Investeringsaftrek	-15.201
Octrooi- en WBSO	-538.378
	-550.658
Fiscaal resultaat 2021	2.857.765
Compensabele verliezen	-3.444
	2.854.321
Belastbaar bedrag 2021	

Berekening vennootschapsbelasting

Over het volgens fiscale richtlijnen berekende belastbare bedrag ad € 2.854.321 is het navolgende bedrag aan vennootschapsbelasting verschuldigd:

	2021
	€
15,0% over € 245.000	36.750
25,0% over € 2.609.320	652.330
Verschuldigde vennootschapsbelasting 2021	<u>689.080</u>

Per balansdatum bedraagt de verschuldigde vennootschapsbelasting € 428.663. De samenstelling van dit bedrag is als volgt:

	2021	2020
	€	€
Stand per 1 januari	419.137	
Vennootschapsbelasting 2021	<u>689.080</u>	
		1.108.217
Op voorlopige aanslag 2020 is betaald	-452.566	
Op voorlopige aanslag 2021 is betaald	-223.493	
Aanpassing innovatiebox	<u>-3.495</u>	
		-679.554
Stand per 31 december		<u>428.663</u>

5.3 Aansluiting balanspost geconsolideerde jaarrekening

De balanspost vennootschapsbelasting bedraagt € 408.958 te betalen. Hiervan ziet € 428.663 te betalen op de fiscale eenheid Cadac Group Holding BV, € 35.347 te ontvangen ziet op NedGraphics BV, € 7.650 te betalen ziet op Cadac Group NV (België) en € 7.992 te betalen ziet op Cadac Group Ltd (VK).

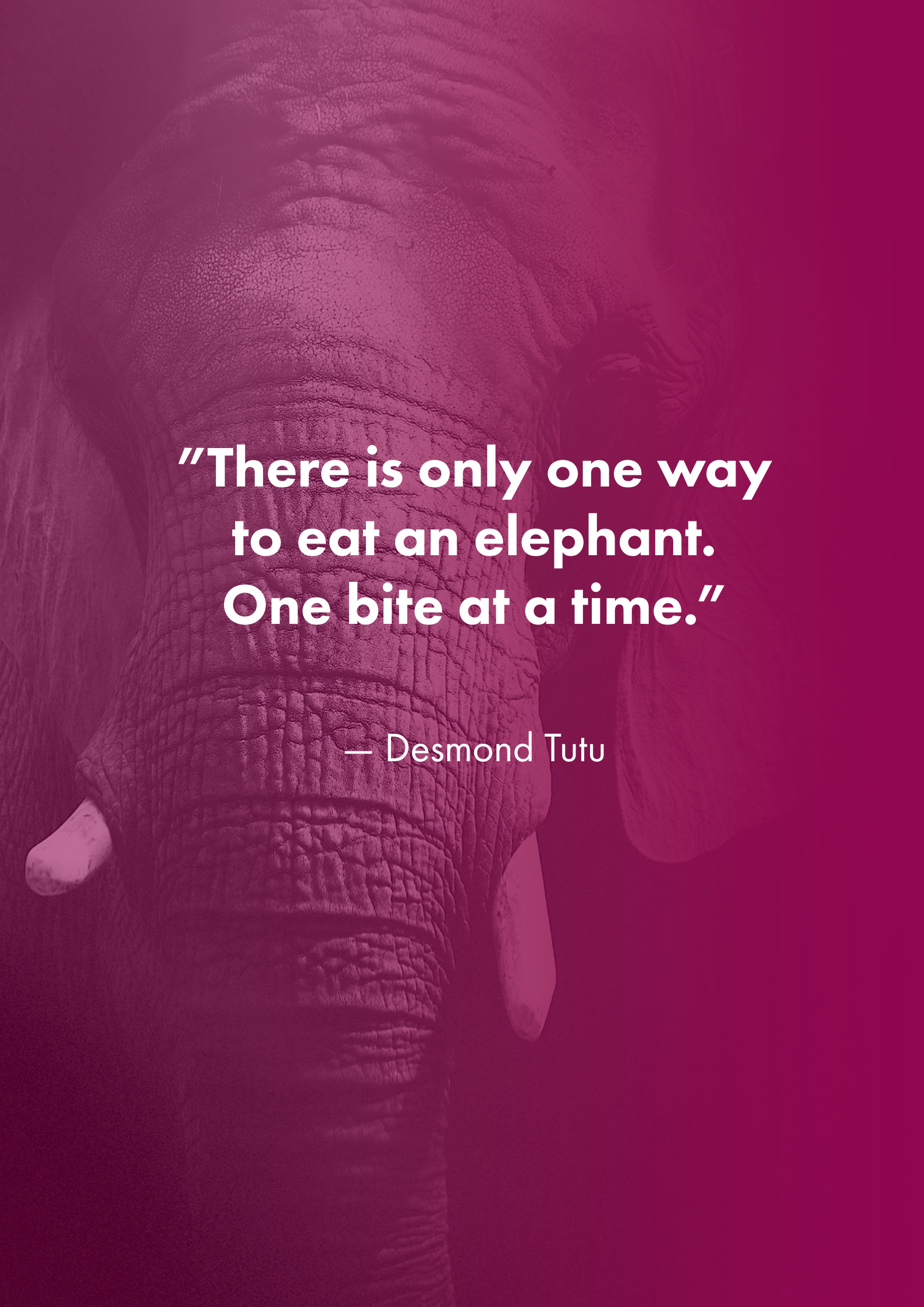
†





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 Group 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. Daar omheen 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 ontwerp mogelijkheden 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 ontwerp mogelijkheden praktisch toepasbaar te maken. We verkennen samen met u de ongekende mogelijkheden van generative design in combinatie met 3D-printing, alles kan gemaakt worden.

Use to Learn

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

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

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

Met onze ervaren en scherpe consultants, onnavolgbare ontwikkelaars en de krachtige softwareoplossingen, 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



Jan Baggen
CEO



Paul Smeets
CTO

Raad van commissarissen



Jérôme Verhagen
(voorzitter)



Daan Kersten



Denis Linnartz

3. VESTIGINGEN



HEERLEN (Hoofdkantoor)

Nieuw Eyckholt 282
6419 DJ Heerlen

MEPPEL

Blankenstein 134
7943 PE Meppel

HASSELT

Koning Boudewijnlaan 20a
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

The Circle 6
8058 Zurich
Switzerland

STOCKHOLM

Östermalmstorg 1
114 42 Stockholm
Sweden

HOUSTON

1980 Post Oak Blvd. suite 100
TX 77056 Houston
United States



VIANEN

Laanakkerweg 6
4131 PA Vianen

AMSTERDAM -SCHIPHOL

Ontvangsthal 4
1118 AX Schiphol

GENT

Coupure Rechts 88
9000 Gent
Belgium

LONDEN

52 Grosvenor Gardens
SW1W 0AU London
United Kingdom

WENEN

Handelskai 94 - 96
1200 Vienna
Austria

FARO

Buganvilia plaza 1
8135-013 Loulé
Portugal

COPENHAGEN

Rådhuspladsen 16
1550 Copenhagen
Denmark

OSLO

Biskop Gunnerus Gate 14
0185 Oslo
Norway

SYDNEY

Level 39 2 Park ST
NSW 2000 Sydney
Australia



CADAC GROUP

35 YEARS

4. VERSLAG VAN DE DIRECTIE

4.1 Algemeen

Het operationele bedrijfsresultaat (EBITDA) van Cadac Group Holding is in 2021 toegenomen met 1,2 miljoen euro tot 6,4 miljoen euro, meer dan twintig procent hoger dan het operationele bedrijfsresultaat in 2020. Het resultaat na belasting bedraagt in 2021 3,2 miljoen euro, circa dertig procent meer dan het resultaat na belasting in 2020. De omzet van De Cadac Group is met 8,6 miljoen euro gestegen tot ongeveer 52 miljoen euro.

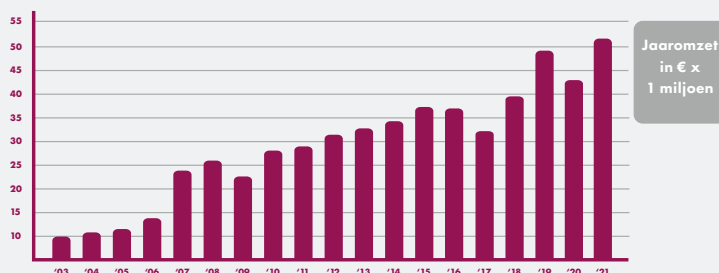
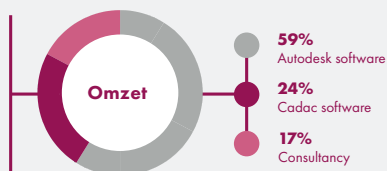
Cadac Group is in 2021 goed gestart, de groei die zo kenmerkend was voor de eerste vier maanden van het boekjaar 2020 werd in de eerste vier maanden van 2021 opnieuw gerealiseerd, alleen hebben wij in tegenstelling tot 2020 deze groei weten te continueren in met name het laatste quadrimester. Het hele dagelijkse leven stond nog steeds sterk in het teken van de Corona pandemie. Maar van een schokeffect zoals dat optrad in het begin van de Corona pandemie in 2020 is geen sprake meer. Er zijn diensten zoals klassikale opleidingen die niet meer doorgaan, maar de meeste dienstverlening kan door onze consultants worden geleverd met in achtneming van de Corona regels. Investerings in software zijn in 2020 achtergebleven omdat veel bedrijven onzeker waren ten aanzien van een gunstig toekomstperspectief, maar in 2021 was er sprake van een inhaalslag. Alleen in het tweede quadrimester van 2021 lopende vanaf mei tot en met augustus viel de omzet terug, maar niet zodanig dat NOW-ondersteuning vereist was. Met name in het eerste en derde quadrimester heeft Cadac Group geprofiteerd van haar gekozen beleid. Door strategisch in kennis te investeren is de omzet dienstverlening aanzienlijk toegenomen evenals de Autodesk software omzet die door de steeds efficiëntere en klantvriendelijke werking van Cadac's digitale platform over een enorme groeipotentie beschikt. In 2021 hebben wij de CadacStore ook voor het eerst in Portugal, Spanje en Frankrijk gelanceerd. Om onze potentiële klanten te faciliteren hebben wij de volledige website vertaald en "native speakers" aangenomen om onze klanten te woord te staan. Het is ons doel om de Cadac Group omzet buiten de Benelux elk jaar minimaal te verdubbelen.

Medio 2020 hebben wij bij NedGraphics in het kader van Cadac Group United een ambitieuzere koers aangekondigd. Hiervoor was niet alleen een uniforme bedrijfsvoering nodig, de markt dwingt ons bovendien om ideeën en ambities scherper

Kerncijfers 2021



Cadac software gebruikers: 15446



Eigen vermogen	€ 14 miljoen	EBITDA	€ 6.5 miljoen
Geconsolideerd resultaat voor belastingen	€ 4.0 miljoen	Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	63%
Resultaat na belastingen	€ 3.2 miljoen	Dun & Bradstreet rating	2A
		Creditsafe rating	A



neer te zetten en te versnellen. Een toenemende marktvraag verlangt meer innovatie en flexibiliteit. Wij hadden onze ambitie verwoord in ook een BHAG voor NedGraphics: #1 in Geo-Objectenbeheer en Data-ontsluiting.

Gaandeweg in 2021 werd echter duidelijk dat als wij het Cadac United programma succesvol wilden afronden het noodzakelijk was om het volledige directieteam van Cadac Group Overheid (NedGraphics) op te heffen. Na de commercieel directeur die de organisatie al in 2020 had verlaten volgden medio 2021 de statutair directeur en controller, onlangs hebben ook de operations directeur en directeur innovatie en software ontwikkeling Cadac Group Overheid (NedGraphics) verlaten.

Ook werd ons duidelijk dat als wij echt één Cadac United doelstelling nastreven het niet logisch is als wij voor één organisatie twee BHAG's hanteren. Daarom hebben wij gekozen voor één nieuwe BHAG die de BHAG van Cadac Group en NedGraphics met ingang vanaf 2022 volledig vervangt. Onze nieuwe BHAG luidt: "In 2025 zijn we de digital twin enabler voor onze klanten". Met het vaststellen van deze nieuwe BHAG, één handelsnaam voor alle activiteiten, één directieteam voor de volledige Cadac Group en het afstemmen van talloze processen hebben wij de ultieme integratie van Cadac Group en NedGraphics gerealiseerd.

4.2 Toekomst

Wij hebben met de afronding van dit integratieproces 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 2021 hebben wij een internationaal sales- en supportteam opgebouwd. 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 coronapandemie. Vanaf 2022 lijkt de groei weer terug te keren naar het oude niveau. De Cadac Group omzet was in de eerste vier maanden van 2022 ongeveer 12,5% hoger dan 2021. Toch durft momenteel niemand prognoses te doen voor de toekomst. De oorlog in Oekraïne, de krapte op de arbeidsmarkt, de hoge inflatie, een



sluimerende Corona pandemie, stuk voor stuk thema's die ons in een recessie kunnen doen landen. De enige troost is dat Cadac Group goed is opgesteld voor de toekomst, een recessie biedt ook altijd weer nieuwe kansen.

De Cadac business units zijn voor wat betreft marktbenadering definitief van product- naar marktgeoriënteerd veranderd. Door de efficiënte afhandeling van software en services via het digitale platform is er ruimte ontstaan 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 dat zij momenteel volledig aansluiten bij de werkwijzen van Cadac Group, onder leiding van één verkoopdirecteur.

Wij hebben in 2021 veel nieuwe collega's aangenomen. Het personeelsbestand is met ongeveer 20 consultants en IT-professionals toegenomen. Het betreft hier vervanging en uitbreiding van bestaande functies alsook invulling van nieuwe functies zoals Product Services Managers, Data Analisten en meertalige backoffice medewerkers. De activiteit Cadac Creators hebben wij opgeheven. Als gevolg van de Corona pandemie hebben wij minder medewerkers een goede detachering-werkervaringsplek kunnen aanbieden. Bovendien strookt het profiel van CAD-engineer steeds minder met het ideale profiel van een Cadac consultant. Alle medewerkers die werkzaam waren bij Cadac Creators zijn doorgestroomd binnen de Cadac Group naar een nieuwe functie of in dienst getreden bij de werkgever waar ze door ons gedetacheerd waren.

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.

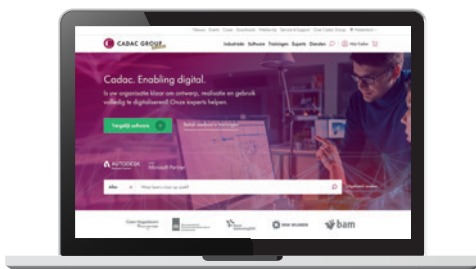
4.4 Cadac Boost²



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 voor 2020, toch was dit geen belemmering om de realisatie van onze BHAG na te streven. Daarom stond 2021 in het teken van de leiding nemen, hiervoor dienen wij vanaf 2021 alle activiteiten te laten groeien; Cadac BOOST. Ondanks dat de omzet in 2021 met ongeveer 8,6 miljoen euro is “geBOOST” hebben wij naar onze mening nog niet optimaal gepresteerd. De oorzaak hiervan is gelegen in het feit dat het ons niet gelukt is de integratie van Cadac Group en NedGraphics volledig in 2020 af te ronden. In 2021 hebben wij te veel last gehad van interne discussies, waardoor wij onze management aandacht hebben moeten verdelen. Wij gaan daarom in 2022 voor een herkansing Cadac BOOST2 en werken toe naar minimaal een gelijke omzet groei als in 2021.

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 voortgang 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



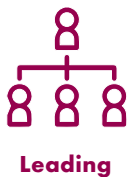
Trustworthy betekent voor Cadac Group dat we oprecht geïnteresseerd zijn in alles om ons heen. Dat we overtuigd zijn van onze keuzes en antwoorden. We adviseren alleen waar we in geloven. Dit maakt ons betrouwbaar, maar dit vereist ook doortastendheid. We zorgen dat we weten hoe het echt zit, want dat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



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.



We zijn als Cadac Group enorm nieuwsgierig, willen vooroplopen, 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 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: een nieuwe BHAG voor Cadac Group

4.7.1. 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

4.7.2. Wat waren de BHAG's van Cadac Group en NedGraphics in 2021?

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

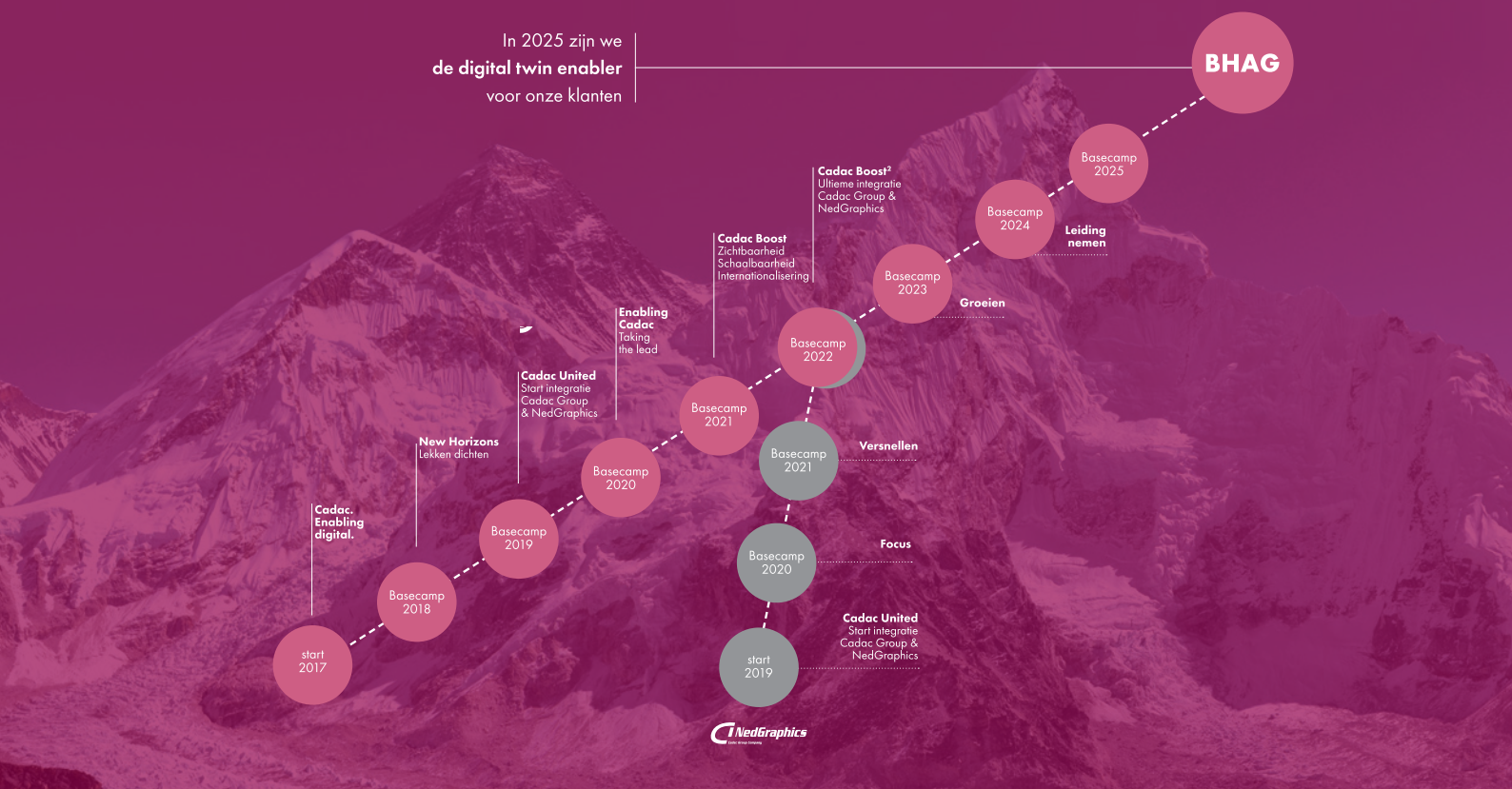
Wij waren goed op koers de oude BHAG's te halen. Op het gebied van omzet- en winstgroei ligt Cadac Group goed op koers. Het lukt ons goed om invulling te geven aan onze strategische doelstellingen. De enige afwijking op onze plannen daterend uit 2018 zijn op het gebied van de omzetverdeling. Wij hadden verwacht dat het aandeel "Cadac" software en dienstverlening een groter aandeel zou hebben in de omzetverdeling dan momenteel het geval is. Voor Cadac Group Overheid (NedGraphics) geldt dat zij een unieke positie in de markt heeft maar dat wij strategische besluiten hebben genomen om een integrale visie op GeoBIM aan onze klanten te presenteren. Om deze nieuwe visie te realiseren is een optimale integratie en een gezamenlijk doelstelling cruciaal, zonder dat hierbij onze onderliggende gezamenlijke koers van Cadac Group dient te veranderen.

4.7.3. Waarom een nieuwe BHAG?



Voor een optimale integratie van Cadac Group en NedGraphics is het niet logisch als wij voor één organisatie twee BHAG's hanteren. Daarom hebben wij gekozen voor één nieuwe BHAG die de BHAG van Cadac Group en NedGraphics met ingang vanaf 2022 volledig vervangt. Naast voorgaand argument voor één nieuwe BHAG speelden nog een aantal andere overwegingen. Cadac Group heeft het streven om onafhankelijker te worden van Autodesk, ook een reden om de naam van deze belangrijke partner niet meer op te nemen in onze BHAG. In de praktijk leidt dit streven naar meer onafhankelijkheid ten opzichte van Autodesk overigens juist tot een groei van de Autodesk omzet

omdat wij door de markt meer als een objectieve gespecialiseerde servicepartner gezien worden. Onze nieuwe BHAG dient alle activiteiten en specialiteiten te vertegenwoordigen waarbij de grootste kansen in de markt aanwezig zijn op het vlak van integratie van de softwareoplossingen bij onze klanten. De BHAG de digital twin enabler voor onze klanten voldoet aan alle door Cadac Group gestelde criteria en opportuniteiten.



Ondanks het feit dat de naam Autodesk niet meer in onze BHAG voorkomt is het wel van strategisch belang om aan te sluiten op de strategie van Autodesk. Haar MORE | LESS | BETTER strategie onderschrijft Cadac Group volledig en is ook volledig in lijn met het belang van digital twins bij de relaties van Cadac Group. Het is opmerkelijk om te zien hoeveel van onze huidige klanten al dagelijks spreken over het nut van digital twins. Deze nieuwe BHAG sluit ook perfect aan bij het motto van Cadac Group: Cadac stelt de maakindustrie, bouw en overheid in staat, haar digitale agenda te ontwikkelen en realiseren. CADAC ENABLING DIGITAL "TWINS"

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 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 zakendoen 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.

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

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 Cooperation 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

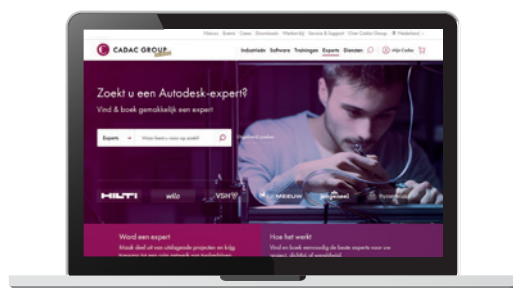
• Cadac Group ISV BV	100%
• Cadac Group Labs BV	100%
• Cadac Group Services BV	100%
• Cadac Group BV	100%
• Cadac Store BV	100%

Internationaal

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

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 uitvoeren. De naam van de vennootschap NedGraphics BV zal gewijzigd worden. Wij spreken vanaf 2022 over Cadac Group Overheid & Luchtvaart. De naam NedGraphics zal alleen gehandhaafd blijven als naam voor de software die specifiek voor de overheid en luchtvaart is gemaakt.

4.10 Cadac Group | Online Experts on Demand



Om Cadac's BHAG-doelstelling te realiseren en de digital twin enabler voor onze klanten te zijn, dienen wij onze services te hervormen. 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 Xperts. Cadac Xperts is een online platform om vraag en aanbod van Autodesk gerelateerde kennis efficiënt aan elkaar te verbinden. Op dit platform verschijnen onze eigen consultants aangevuld met freelancers uit 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 2020 gemakkelijk online boeken. Het platform is beschikbaar in de Benelux, DACH (Deutschland, Austria, sCHweitz) en het Verenigd Koninkrijk. (Nederlands, Duits en Engelstalig) Vanaf 2021 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. In het najaar van 2022 gaat Italië live.

4.11 Cadac Group | Creators



Cadac Group, Creators speelde op het gebied van werving en selectie een centrale rol binnen de Cadac Group. Voor jonge talenten was 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 - 2021. Omdat wij hier niet in slaagden hebben wij in 2019 een rebrandingstraject opgestart voor Cadac Professional Resources. Vanaf 2020 heette 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. 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. Uiteindelijk hebben wij vastgesteld dat Cadac Group niet de ideale werkgever is voor een opleiding als constructeur of ontwerper. Daarnaast kwam het profiel van onze ideale consultant niet overeen met de ambities van een constructeur of ontwerper. De ideale consultant voor Cadac Group is steeds vaker een softwareontwikkelaar of bedrijfskundige met affiniteit voor techniek. De activiteit Cadac Creators hebben wij daarom opgeheven. Alle medewerkers die werkzaam waren bij Cadac Creators zijn doorgestroomd binnen de Cadac Group naar een nieuwe functie of in dienst getreden bij de werkgever waar ze door ons gedetacheerd waren.

Het verhuren van hard- en software door Cadac Creators is vanaf 2022 beëindigd en wordt momenteel door de CadacStore verwerkt. Het ligt in de lijn der verwachting dat als klanten incidenteel Autodesk software wensen te gebruiken zij gebruik gaan maken van het Autodesk Flex programma. Tokens voor het gebruik van Autodesk software zijn eenvoudig te bestellen. 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.

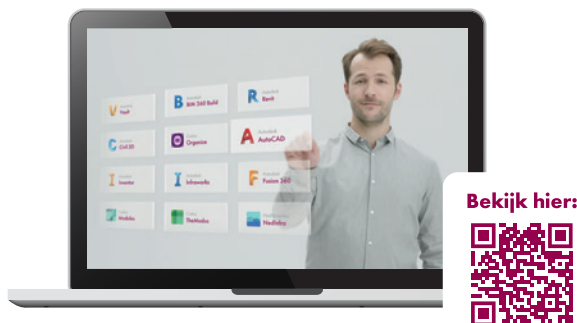
4.12 Cadac Group | Services



Cadac Group Services verzorgt een aantal taken ten behoeve van de marktgerichte business units. Door deze taken vanuit een servicecenter aan te bieden aan de business units kunnen wij een schaalgrootte en kwaliteit realiseren die niet mogelijk is als 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. In het eerste quadrimester van 2022 is het de bedoeling dat alle interne en externe processen binnen de Holding volledig op elkaar afgestemd zijn, waarbij opgemerkt dat door voortschrijdend inzicht altijd weer nieuwe kansen ontstaan om werkzaamheden beter te organiseren of af te stemmen.

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



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 hebben dit veranderingsproces afgerond voor aanvang van 2022.

4.14 Cadac Group | Labs

Cadac Group vertegenwoordigt 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 printen) 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 Lab begeleid jaarlijks een tiental stagiaires en afstudeerders, een gedeelte van de afstudeerders start vervolgens als consultant bij Cadac.

4.15 Zo gaan wij onze nieuwe BHAG realiseren

Om als Cadac Group gezien te worden als de digital twin enabler voor onze klanten moeten wij aan een aantal randvoorwaarden voldoen. Wij dienen een voortdurend lerende organisatie te zijn waarbij zowel in- als externe processen worden geoptimaliseerd. Denken vanuit circulariteit, evenals data gedreven werken spelen steeds vaker een cruciale rol bij het definiëren van onze oplossingen. Oplossingen die ook al steeds complexer worden omdat steeds meer domeinen samensmelten (bijv. Geo en BIM). Onze lighthouse projecten zijn die projecten waarbij wij oplossingen bieden voor het definiëren en integreren van complexe applicatielandschappen bij onze relaties. Gelukkig is dit alles geen toekomstmuziek, we zijn al begonnen, dit wordt onder andere zichtbaar bij de definitie van onze OKR's.

4.16 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 nieuwe OKR's

GeoBIM & Systeemintegratie

Elk expertise team zorgt voor schaalbaarheid (2 proposities)

€ 2,5 miljoen EUR new business buiten Benelux



Om doelstellingen te kunnen koppelen aan meetbare resultaten die richting geven, worden OKR's altijd op drie niveaus gedefinieerd: bedrijfsniveau, teamniveau en op 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.

4.17 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 ongeveer 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.

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 ontwikkelingen leiden:

- Het nog verder technisch integreren van applicaties via een iPaas oplossingen (Cadac Connect: Integration Platform as a Service).
- Het ontwikkelen van een tweede generatie NedGraphics software waarbij gebruik gemaakt wordt van Esri en Safe technologie. (Make or Buy)
- Het door ontwikkelen van het Cadac Digitaal Platform ten behoeve van onze klanten, medewerkers en partners.

4.18 Innovaties 2021

4.18.1. Cadac Connect

Cadac is in 2020 gestart 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.

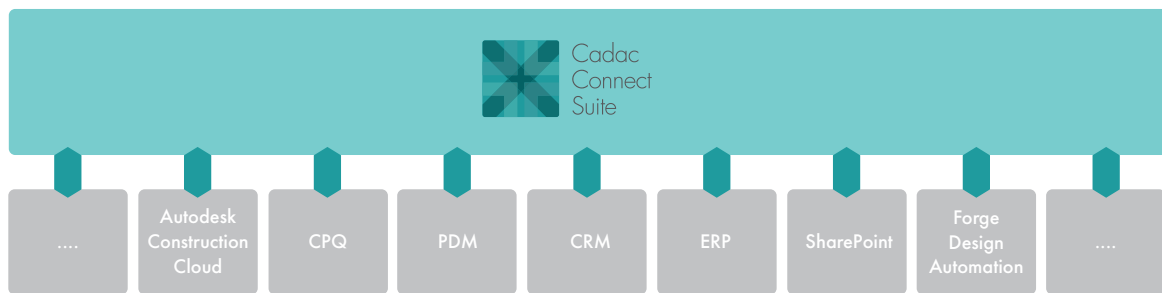
Dit is opmerkelijk, in een tijd waar cloud-oplossingen ten overvloede beschikbaar zijn en de behoefte aan modulariteit toeneemt. Diverse afdelingen, verschillende stakeholders, data en de groeiende behoefte aan real-time informatie vereisen meerdere applicaties die met elkaar moeten communiceren. Vergelijk 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 alleskunnners 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 wil, 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.

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.



4.18.2. GeoBIM

GeoBIM biedt u het juiste inzicht bij het maken van complexe ruimtelijke beslissingen. In de wereld wordt steeds meer aan geografische objectregistratie gedaan zowel in 2D als in 3D. Ook vinden objectenregistratie, ontwerp en beheer vaak op verschillende plekken plaats binnen organisaties en gemeentes. Het maken van de juiste ruimtelijke beslissingen wordt hierdoor steeds complexer. Om toch het juiste inzicht te bieden brengt het GeoBIM-platform twee technologische systemen samen waar ze elkaar versterken.

Trends in de huidige Geo en BIM-wereld zijn met elkaar verweven en bieden mogelijkheden om API-strategieën te adopteren en 3D data te bundelen tot één wereld. In de huidige wereld blijkt al te vaak dat data gedreven processen niet data-technisch goed op elkaar zijn aangesloten. In het GeoBIM-platform zal een Common Ground gevonden worden om multidisciplinair met partners en de leefomgeving te communiceren. Met de ondersteuning van Linked Data zal de gehele Lifecycle van een object worden ondersteund, van ontwerp tot hergebruik.

Daarom heeft Cadac een PaaS-platform (Platform as a Service) ontwikkeld waarmee robuuste en schaalbare GeoBIM-integraties kunnen worden gebouwd, specifiek toegespitst op de wensen van de overheid en bouw. Met GeoBIM kunnen overheden gebruik maken van een modern IT-landschap waarmee zij digitale oplossingen aan burgers en bedrijven kunnen leveren, en krijgen bouwbedrijven meer controle over projectrisico's dankzij een optimale ondersteuning van het BIM-proces.

De unieke voordelen van GeoBIM:

- Integraal platform waarin alle ruimtelijke informatie is samengebracht
- Naadloze integratie met Microsoft Azure-technologie
- Ruimtelijke koppelingen via API-standaarden ter ondersteuning bij werkprocessen
- Publiceren van uw digital twin en visualisatie van ruimtelijke voorstellen in 3D
- Dashboarding op basis van beschikbare (geografische-) data
- Naadloze integratie van alle Cadac- en Autodesk-producten binnen uw GeoBIM-omgeving

GeoBIM is een nieuw concept dat aansluit bij de transitie van onze klanten, de digitale tweeling. Alle ruimtelijke informatie van onze klanten is wijdverspreid aanwezig in het gemeentelijke IT-landschap, denk hierbij aan de wettelijke registratieve gegevens van panden, personen en eigendommen.

GeoBIM voor overheden:

Gemeentes zijn verantwoordelijk voor alle veranderingen in de leefomgeving. De constante wijzigingen in het ruimtelijke domein zijn in landelijke verplichtingen vastgelegd zodat er altijd een actueel beeld is van de huidige situatie. Het gevolg van alle verplichtingen is een toenemend complexer wordend informatielandschap. Daarnaast zijn het de samenwerkingsverbanden en ondersteuning van dienstverleners die de complexiteit verder zal vergroten. Met principes zoals Common Ground en de landelijke API-strategie zal registratieve en ruimtelijke informatie steeds belangrijker en essentiëler worden. 'De GeoBIM-oplossing is de ruimtelijke verbinder die het primaire werkproces van uw gemeente ondersteunt.'

Eén wereld met Geo en BIM:

Tachtig procent van alle informatie in de wereld heeft een geografisch relatie, met andere woorden: locatie gebonden data kan altijd op een kaart worden weergegeven. Het detail niveau van geografische gebonden informatie loopt uit van een puntje op de kaart tot gedetailleerde ruimtelijke 3D modellen. Met name het transformeren, verrijken en visualiseren van ruimtelijke informatie leidt tot nieuwe inzichten en is waardevol voor eindgebruikers en de leefomgeving. Door het verrijken van de informatie biedt het ook de mogelijkheid om ruimtelijke analyses uit te voeren ter ondersteuning bij het oplossen van complexe ruimtelijke vraagstukken.

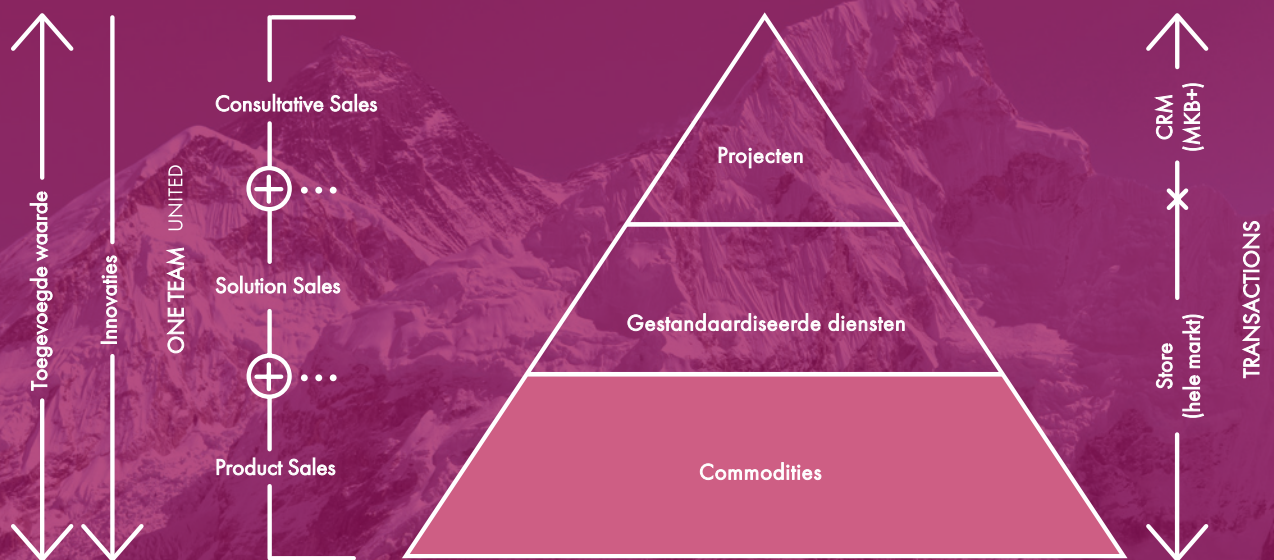
Het strategisch partnerschap tussen ESRI en Autodesk biedt Cadac de mogelijkheid om procesondersteuning te bieden bij alle wijzigingen in het ruimtelijke domein. Zo kan een assetmanager alle aspecten over beheer en onderhoud inzien terwijl de civieltechnisch ontwerper kan aansluiten op bestaande assets.

4.19 Marktsituatie

Cadac ervaart dat de markt sterk verandert. Enerzijds verandert het verkoopproces van de Autodesk software aanzienlijk doordat wij veel meer kleinere transacties dienen te offreren en te verwerken. Hierop hebben wij geanticipeerd door dit proces met behulp van de Cadac Store volledig te automatiseren. Naast de vereiste 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 printen) 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 CadacStore 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.

4.20 Resultaat en omzet analyse

Het resultaat na belastingen bedraagt €3.163.000. De omzet 2021 bedraagt € 51.947.000 en is in 2021 met € 8.605.000 toegenomen ten opzichte van 2020. Splitten wij de omzet in product- en diensten verkoop dan vallen duidelijk de omzetstijging bij de verkoop van Autodesk software en services op. Eerder in dit hoofdstuk is een toelichting gegeven op deze stijging van de omzet. De groei van de Autodesk omzet is vooral een gevolg van de inhaalslag veroorzaakt door de Corona pandemie en de groei van dienstenverkoop is vooral te danken aan onze strategische keuze om ons te focussen op het leveren van hoogwaardige dienstverlening. De omzet eigen software is licht toegenomen. 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, NedGraphics software suite). Klanten verlangen daarom van ons een aanzienlijke presales inspanning, waarbij een gedegen en strategische toekomstvisie van eminent belang zijn. Ten opzichte van voorgaande jaren is in 2021 evenals in 2020 de balans tussen presales en de daadwerkelijke verkopen beter in verhouding.



Strategie blijft ongewijzigd

Het eigen vermogen per balansdatum bedraagt € 13.955.000, zijnde 63% van het balanstotaal.

Het niveau van de afschrijvingen is in 2021 gestegen met circa € 212.000 tot € 2.331.000. De investeringen in 2021 betreffen investeringen in eigen beheer ontwikkelde software, IT infrastructuur en het uitbreiden van ons digitale platform alsmede het upgraden en vernieuwen van het wagenpark tezamen voor een bedrag van € 2.160.000. De personeelskosten zijn in 2021 gestegen ten opzichte van 2020 en bedragen € 13.391.000. In 2020 waren de personeelskosten eenmalig verlaagd door de NOW - bijdrage.

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 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 CadacStore meer en meer Autodesk software gaan verkopen is het niet realistisch dit doel te blijven nastreven.

4.19 Corona en overige crisissen

Tijdens het schrijven van het directieverslag is de wereld nog steeds herstellende van de gevolgen door de coronacrisis. Er is een tekort aan arbeidskrachten en materialen omdat er een enorme vraag ontstond na de afloop van de coronacrisis. Het is overigens nog maar de vraag of de coronacrisis echt voorbij is, de coronacijfers lopen inmiddels wereldwijd weer sterk op en iedereen vreest het ergste voor de herfst- en winterperiode van 2022.



Wij hadden kort voor aanvang van de Coronapandemie 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 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 coronapandemie 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 wij in reeks opeenvolgende crisissen als onderneming terecht zijn gekomen. Na afloop van de coronacrisis ontstonden enorme tekorten aan materialen en arbeidskrachten, hetgeen leidde tot een enorme inflatie. De stijging van de inflatie wordt momenteel zelfs verstrekt door de hoge energieprijzen als gevolg van de "militaire operatie" in Oekraïne. Op zonne-energie overstappen is niet mogelijk omdat ons elektriciteitsnet overbelast is. Daarbovenop is er een stikstofcrisis die verlangt dat boerenbedrijven stoppen of anderszins wordt de bouw getroffen doordat er geen nieuwbouwvergunningen meer worden verstrekt.

Desondanks blijft Cadac 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 2022

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 is 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 was een jubileumjaar voor Cadac Group want op 16 mei 2021 bestonden wij 35 jaar. Het liefst hadden wij dit heuglijke feit in 2021 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 hebben wij prominent vermeld op onze uitingen. Het uitgestelde feest is inmiddels op 21 mei 2022 ingehaald, nu zijn wij op weg naar ons 50-jarig jubileum!



Heerlen, 20 juli 2022

Chief Executive Officer
Jan Baggen



5. BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De Raad heeft de begroting 2021 goedgekeurd en heeft toezicht uitgeoefend op het door de directie gevoerde beleid in 2021.

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.

Bijzondere thema's die aan de orde zijn gesteld zijn de vorming van Cadac United en de daaraan gekoppelde organisatieontwikkeling en strategy review. Ook de verdere expansie in Europa is enkele malen besproken.

Wij bieden u hierbij het opgemaakte jaarverslag over het jaar 2021 van de Cadac Group Holding B.V. aan.

Aan de jaarrekening is toegevoegd de verklaring van HLB Witlox Van den Boomen. HLB Witlox Van den Boomen heeft de jaarrekening gecontroleerd en heeft deze van een goedkeurende controleverklaring voorzien.

De Raad heeft de jaarrekening in zijn vergadering van 20 juli 2022 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 2021 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 2021 geleverde prestaties. Wij zijn trots op de directie en alle medewerkers die iedere dag weer met volle energie bijdragen aan de tevredenheid van klanten en de groei van Cadac Group.

Heerlen, 20 juli 2022

De Raad van Commissarissen

Jérôme Verhagen (voorzitter)

Daan Kersten

Denis Linnartz

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2021

- Geconsolideerde balans per 31 december 2021
- Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021
- Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2021
- Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling
- Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2021
- Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021

1. GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021 (voor resultaatbestemming)

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa (1)		4.630.795		3.497.448
Materiële vaste activa (2)		2.932.694		3.551.741
Financiële vaste activa (3)				
Andere deelnemingen	100		100	
Overige vorderingen	184.632		212.043	
		184.732		212.143
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen (4)				
Handelsdebiteuren	7.572.408		5.808.601	
Vorderingen op participanten	1.457.063		1.000.000	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	28.409		36.374	
Overige vorderingen en overlopende activa	1.346.360		1.331.174	
		10.404.240		8.176.149
Liquide middelen (5)		3.876.928		2.445.945
		<u>22.029.389</u>		<u>17.883.426</u>

2. GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

	2021		2020	
	€	€	€	€
Netto-omzet (10,11)	51.947.102		43.341.605	
Inkoopwaarde van de omzet (12)	26.725.995		21.866.187	
Bruto-omzetresultaat		25.221.107		21.475.418
Personeelskosten (13)	13.390.844		11.736.863	
Afschrijvingen immateriële vaste activa (14)	1.013.348		884.071	
Afschrijvingen materiële vaste activa (15)	1.317.483		1.235.324	
Overige bedrijfskosten (16)	5.436.681		4.546.008	
		21.158.356		18.402.266
Bedrijfsresultaat		4.062.751		3.073.152
Financiële baten en lasten (17)		-8.879		-24.188
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		4.053.872		3.048.964
Belastingen (18)		-887.347		-597.745
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		3.166.525		2.451.219
Aandeel van derden in het groepsresultaat (19)		-3.168		-49.593
Resultaat na belastingen		3.163.357		2.401.626

3. GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2021

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2021		2020	
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat	4.063		3.073	
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen	2.346		2.144	
Mutatie voorzieningen	-13		-17	
Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie vorderingen	-2.228		172	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kortlopend deel van de langlopende schulden)	1.182		-516	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		5.350		4.856
Ontvangen interest	12		4	
Betaalde interest	-22		-28	
Vennootschapsbelasting	-887		-598	
Overige resultaten uit deelnemingen	-		1	
Aandeel van derden in het groepsresultaat	-3		-50	
		-900		-671
Kasstroom uit operationele activiteiten		4.450		4.185
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investeringsactiviteiten				
Investeringsactiviteiten in immateriële vaste activa	-2.160		-1.038	
Investeringsactiviteiten in materiële vaste activa	-805		-1.232	
Desinvesteringen immateriële vaste activa	14		-	
Desinvesteringen materiële vaste activa	91		50	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-2.861		-2.220
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Financieringsactiviteiten				
Toename latente belastingvordering(en)	27		16	
Overige mutaties overige reserve	-		5	
Betaalbaar gesteld dividend	-		-500	
Mutatie aandeel derden	-44		-98	
Aflossing schulden aan kredietinstellingen	-142		-142	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-159		-719
		1.431		1.246

Samenstelling geldmiddelen

	2021		2020	
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Geldmiddelen per 1 januari		2.446		1.200
Mutatie liquide middelen		1.431		1.246
Geldmiddelen per 31 december		<u>3.877</u>		<u>2.446</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.

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 grondbeginselen 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 Ltd (GBR)

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 Heelen	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	100,00	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 Itannex Cooperation BV Heerlen	50,00	Nee
Cadac Group Labs BV Heerlen	100,00	Ja
Cadac Group Ltd Londen (GBR)	100,00	Ja

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.

Vergelijkende cijfers

Ten behoeve van vergelijkingsdoeleinden zijn de vergelijkende cijfers aangepast. Deze aanpassing heeft geen invloed op het eigen vermogen en het resultaat van de vennootschap.

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.

Uitgaven voor ontwikkelingsprojecten worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat het project commercieel en technisch succesvol zal zijn (dat wil zeggen: als het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald) en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Voor de geactiveerde ontwikkelingskosten is een wettelijke reserve onder het eigen vermogen gevormd ter hoogte van het geactiveerde bedrag. De afschrijving van de geactiveerde ontwikkelingskosten vangt aan zodra de commerciële productie is gestart en vindt plaats over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Onderzoekskosten worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

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.

Projectopbrengsten en projectkosten

Voor onderhanden projecten, waarvan het resultaat op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de projectopbrengsten en de projectkosten verwerkt als netto-omzet en kosten in de winst- en verliesrekening naar rato van de verrichte prestaties per balansdatum (de 'Percentage of Completion'-methode, ofwel de PoC-methode).

De voortgang van de verrichte prestaties wordt bepaald op basis van de tot de balansdatum gemaakte projectkosten in verhouding tot de geschatte totale projectkosten. Als het resultaat (nog) niet op betrouwbare wijze kan worden ingeschat, dan worden de opbrengsten als netto-omzet verwerkt in de winst- en verliesrekening tot het bedrag van de gemaakte projectkosten dat waarschijnlijk kan worden verhaald; de projectkosten worden dan verwerkt in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin ze zijn gemaakt.

Zodra het resultaat wel op betrouwbare wijze kan worden bepaald, vindt opbrengstverantwoording plaats volgens de PoC-methode naar rato van de verrichte prestaties per balansdatum.

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de projectopbrengsten en projectkosten.

Projectopbrengsten zijn de contractueel overeengekomen opbrengsten en opbrengsten uit hoofde van meer- en minderwerk, claims en vergoedingen indien en voor zover het waarschijnlijk is dat deze worden gerealiseerd en ze betrouwbaar kunnen worden bepaald. Projectkosten zijn de direct op het project betrekking hebbende kosten, die in het algemeen aan projectactiviteiten worden toegerekend en toegewezen kunnen worden aan het project, en andere kosten die contractueel aan de opdrachtgever kunnen worden toegerekend.

Indien het waarschijnlijk is dat de totale projectkosten de totale projectopbrengsten overschrijden, dan worden de verwachte verliezen onmiddellijk in de winst- en verliesrekening verwerkt. Dit verlies wordt verwerkt in de kostprijs van de omzet.

De voorziening voor het verlies maakt deel uit van de post onderhanden projecten op de balans.

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-afrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingsschulden 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 2021

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling	Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	Goodwill	Totaal
	€	€	€	€
<i><u>Boekwaarde per 1 januari 2021</u></i>				
Verkrijgingsprijs	6.612.437	1.675.000	3.507.482	11.794.919
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-5.611.449	-1.507.500	-1.178.522	-8.297.471
	<u>1.000.988</u>	<u>167.500</u>	<u>2.328.960</u>	<u>3.497.448</u>
<i><u>Mutaties</u></i>				
Investeringsen	1.791.294	-	369.001	2.160.295
Desinvesteringen	-13.600	-	-	-13.600
Afschrijvingen	-476.650	-167.500	-369.198	-1.013.348
	<u>1.301.044</u>	<u>-167.500</u>	<u>-197</u>	<u>1.133.347</u>
<i><u>Boekwaarde per 31 december 2021</u></i>				
Verkrijgingsprijs	8.390.131	1.675.000	3.876.483	13.941.614
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-6.088.099	-1.675.000	-1.547.720	-9.310.819
	<u>2.302.032</u>	<u>-</u>	<u>2.328.763</u>	<u>4.630.795</u>

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

Met ingang van boekjaar 2021 zijn ook de kosten van ontwikkeling bij deelneming NedGraphics B.V. geactiveerd. De totale investering in 2021 bij NedGraphics B.V. bedraagt € 1.200.030. In boekjaar 2020 bedroeg het totaal aan kosten van ontwikkeling € 526.549. In boekjaar 2020 is dit bedrag in de kosten genomen.

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 2021</u>				
Aanschaffingswaarde	3.379.145	435.182	2.927.404	6.741.731
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-1.589.985	-35.965	-1.564.040	-3.189.990
	<u>1.789.160</u>	<u>399.217</u>	<u>1.363.364</u>	<u>3.551.741</u>
<u>Mutaties</u>				
Investeringen	358.465	89.687	356.926	805.078
Desinvesteringen	-	-	-207.936	-207.936
Afschrijving desinvesteringen	-	-	116.942	116.942
Afschrijvingen	-721.040	-175.930	-436.161	-1.333.131
	<u>-362.575</u>	<u>-86.243</u>	<u>-170.229</u>	<u>-619.047</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2021</u>				
Aanschaffingswaarde	3.737.610	524.869	3.076.394	7.338.873
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-2.311.025	-211.895	-1.883.259	-4.406.179
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>1.426.585</u>	<u>312.974</u>	<u>1.193.135</u>	<u>2.932.694</u>

Geen van de materiële vaste activa is gefinancierd door middel van financial lease.

Afschrijvingspercentages

	%
IT-Infrastructuur	20
Inventaris	20
Vervoermiddelen	20

3. Financiële vaste activa

Andere deelnemingen

	2021	2020
	€	€
<u>Cadac Itannex Cooperation BV</u>		
Stand per 1 januari	100	100
Stand per 31 december	<u>100</u>	<u>100</u>

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Overige vorderingen</u>		
Latente belastingvorderingen	14.869	42.280
Lening u/g aandeelhouders	169.763	169.763
	<u>184.632</u>	<u>212.043</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.

	2021	2020
	€	€
<u>Latente belastingvorderingen</u>		
Stand per 1 januari	42.280	57.915
Mutatie boekjaar	-27.411	-15.635
Stand per 31 december	<u>14.869</u>	<u>42.280</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

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Handelsdebiteuren</u>		
Debiteuren	7.602.408	5.810.601
Voorziening dubieuze debiteuren	-30.000	-2.000
	<u>7.572.408</u>	<u>5.808.601</u>

Onder de debiteuren zijn vorderingen op verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 628 (2020: € 2.285).

Vorderingen op participanten

Rekening-courant Twinport Geleendal Beheer B.V.	<u>1.457.063</u>	<u>1.000.000</u>
---	------------------	------------------

Over de vordering wordt 0,5% rente berekend. Ten aanzien van de aflossing is overeengekomen dat de vordering per 31 december 2022 geheel is afgelost.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Pensioenen	28.409	36.374
	<u>28.409</u>	<u>36.374</u>
<u>Overige vorderingen en overlopende activa</u>		
Overlopende activa	1.346.360	1.331.174
	<u>1.346.360</u>	<u>1.331.174</u>
<u>Overlopende activa</u>		
Nog te factureren bedragen	1.775	183.110
Verzekeringen	26.184	27.432
Waarborgsommen	20.326	17.329
Overige vorderingen	810.476	586.809
Vooruitbetaalde kosten	487.599	516.494
	<u>1.346.360</u>	<u>1.331.174</u>

5. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.	1.350	1.221
Rabobank	3.514.942	2.156.326
KBC Bank België	98.111	164.436
Bank of America	33.452	37.469
National Australia Bank Ltd	160.558	76.720
Paypall account	68.127	-
Kas	388	447
Gelden onderweg	-	9.326
	<u>3.876.928</u>	<u>2.445.945</u>

Een bedrag van € 138.801 staat niet ter vrije beschikking.

Per balansdatum heeft men de beschikking over een kredietfaciliteit in rekening-courant bij de Rabobank, tot een bedrag van € 1.850.000.

6. Groepsvermogen

Aandeel van rechtspersoon in het groepsvermogen

Voor een toelichting op het groepsvermogen verwijzen wij u naar de toelichting op het eigen vermogen van de enkelvoudige balans op pagina 74 van dit rapport.

	2021	2020
	€	€
<u>Aandeel van derden in het groepsvermogen</u>		
Stand per 1 januari	44.355	142.843
Aandeel van derden in het groepsresultaat	-	-98.488
Onttrekking	-44.355	-
Stand per 31 december	-	44.355

7. Voorzieningen

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Overige voorzieningen</u>		
Jubileumuitkering	117.123	130.175

	2021	2020
	€	€
<u>Jubileumuitkering</u>		
Stand per 1 januari	130.175	146.992
Dotatie	-13.052	-16.817
Stand per 31 december	117.123	130.175

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

8. Langlopende schulden

	2021	2020
	€	€
<u>Lening Rabobank inzake wagenpark</u>		
Stand per 1 januari	250.000	370.000
Aflossing	-120.000	-120.000
Stand per 31 december	130.000	250.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-120.000	-120.000
Langlopend deel per 31 december	10.000	130.000

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 13.

Van het restant van de lening per 31 december 2021 heeft een bedrag van nihil een looptijd langer dan vijf jaar.

Vooruitontvangen huurkorting

Stand per 1 januari	38.576	60.049
Aflossing	-21.471	-21.473
Stand per 31 december	17.105	38.576
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-17.105	-21.471
Langlopend deel per 31 december	-	17.105

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 € 17.105 een kortlopend karakter. Dit bedrag zal in het komende jaar worden verrekend met de huurtermijnen. Per balansdatum heeft een bedrag van nihil een looptijd van langer dan 1 jaar.

9. Kortlopende schulden

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</u>		
Leningen	120.000	120.000
Vooruitontvangen huurkorting	17.105	21.471
	137.105	141.471
<u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	1.620.321	1.494.921

Onder de crediteuren zijn schulden aan verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 2.012 (2020:€ 6.101).

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Belastingen en premies sociale verzekeringen</u>		
Vennootschapsbelasting	408.958	611.158
Omzetbelasting	975.858	800.153
Loonheffing	404.748	452.474
Pensioenen	-	398
	<u>1.789.564</u>	<u>1.864.183</u>
<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
<u>Overige schulden</u>		
Ontslagkosten	-	146.589
<u>Overlopende passiva</u>		
Vakantiegeld	459.672	457.378
Vakantiedagen	235.785	287.031
Accountantskosten	9.166	-
Nettoloon	22.146	15.838
Onderhanden projecten en vooruitgefactureerde bedragen	1.787.292	1.837.187
Voorziening bonussen	195.620	101.320
Nog te betalen bedragen	<u>1.690.387</u>	<u>427.681</u>
	<u>4.400.068</u>	<u>3.126.435</u>

De post vooruitgefactureerde termijnen is gesaldeerd met de OHP. De post ziet voor een totaal ad 802.121 op projecten. Hiervan zijn 78 (31-12-2020: 29) positieve onderhanden projecten met een saldo van € 175.793 (31-12-2020: € 142.989) en 231 (31-12-2020: 206) onderhanden projecten met een negatief saldo van € 977.914 (31-12-2020: € 1.104.056). Er wordt naar rato van de voortgang van de omzet, resultaat verantwoord.

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 € 688.609.

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 belastingsschuld 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 2021 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 10 maanden bedraagt. De totale leaseverplichting bedraagt € 81.855. De totale leaseverplichting met een looptijd korter dan 1 jaar bedraagt € 37.356. De totale leaseverplichting met een looptijd langer dan 1 jaar en korter dan 5 jaar bedraagt € 44.499. Er is geen leaseverplichting met een looptijd langer dan 5 jaar.

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 1-4 jaar. De totale huurverplichting van de contracten bedraagt € 1.363.599. De totale huurverplichting van het gehuurde met een looptijd korter dan 1 jaar bedraagt € 822.141. De totale huurverplichting met een looptijd langer dan 1 jaar en korter dan 5 jaar bedraagt € 541.458. Er is geen huurverplichting met een looptijd langer dan 5 jaar. 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 2021

10. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2021 ten opzichte van 2020 met 19,9% gestegen.

11. Netto-omzet

	2021	2020
	€	€
Omzet software derden	32.361.525	26.606.993
Omzet eigen ontwikkelde software	7.665.436	7.425.737
Omzet dienstverlening	11.316.874	8.887.865
Overige omzet / bedrijfsopbrengsten	603.267	421.010
	<u>51.947.102</u>	<u>43.341.605</u>

12. Inkoopwaarde van de omzet

Inkoopwaarde van de omzet software derden	25.176.714	20.607.228
Inkoopwaarde van de omzet eigen ontwikkelde software	336.219	383.254
Inkoopwaarde van de omzet dienstverlening	936.972	636.382
Inkoopwaarde van de omzet overige omzet	276.090	239.323
	<u>26.725.995</u>	<u>21.866.187</u>

13. Personeelskosten

Lonen en salarissen	10.586.948	9.045.333
Sociale lasten	1.835.509	1.748.069
Pensioenlasten	712.823	693.312
Beheervergoeding	255.564	250.149
	<u>13.390.844</u>	<u>11.736.863</u>

Lonen en salarissen

Bruto lonen	11.641.777	11.239.724
Mutatie vakantiegeldverplichting	10.316	79.337
Mutatie vakantiedagenverplichting	-44.968	-18.409
Geactiveerde loonkosten	-957.362	-458.021
Ontvangen ziekengelduitkeringen	-	-16.508
Ontvangen subsidies	-62.815	-1.780.790
	<u>10.586.948</u>	<u>9.045.333</u>

Sociale lasten

Sociale lasten werkgever	<u>1.835.509</u>	<u>1.748.069</u>
--------------------------	------------------	------------------

	2021	2020
	€	€
<u>Pensioenlasten</u>		
Pensioenlasten	712.823	693.312

Beheervergoeding

Managementfee	255.564	250.149
---------------	---------	---------

Bovenstaande managementfee betreft de bezoldiging van de bestuurder.

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2021 waren 197 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2020: 198). In 2021 waren 7 medewerkers werkzaam buiten Nederland.

	2021	2020
<u>Onderverdeeld naar:</u>		
Directie	2	2
Sales & marketing	47	52
Consultant & ontwikkeling	112	101
Detachering	18	23
Administratie & receptie & automatisering	17	19
Bedrijfsbureau	2	2
	197	198

14. Afschrijvingen immateriële vaste activa

	2021	2020
	€	€
Kosten van ontwikkeling	476.650	393.831
Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom	167.500	167.500
Goodwill	369.198	322.740
	1.013.348	884.071

15. Afschrijvingen materiële vaste activa

	2021	2020
	€	€
IT-Infrastructuur	721.040	746.698
Inventaris	175.930	146.120
Vervoermiddelen	436.161	367.092
	<u>1.333.131</u>	<u>1.259.910</u>
Boekresultaat	-15.648	-24.586
	<u>1.317.483</u>	<u>1.235.324</u>

16. Overige bedrijfskosten

Overige personeelskosten	1.100.360	1.028.032
Huisvestingskosten	1.288.781	1.265.157
Exploitatiekosten	1.179.490	608.673
Kantoorkosten	298.998	281.268
Autokosten	766.845	642.496
Verkoopkosten	428.929	446.390
Algemene kosten	373.278	273.992
	<u>5.436.681</u>	<u>4.546.008</u>

Overige personeelskosten

Ingehuurd personeel	422.547	432.744
Reiskostenvergoedingen	235.581	163.436
Onkostenvergoedingen	120.115	97.658
Opleidingskosten	18.270	32.778
Wervingskosten	194.388	216.547
Kantinekosten	6.384	25.753
Kosten Arbodienst	13.230	10.941
Eigen bijdrage privé gebruik auto	-26.338	-17.614
Bezoldiging commissarissen	32.000	32.000
Overige personeelskosten	84.183	33.789
	<u>1.100.360</u>	<u>1.028.032</u>

Huisvestingskosten

Huur	904.399	867.721
Gas, water en elektra	51.262	46.649
Onderhoud gebouwen	133.513	155.018
Servicekosten	138.764	138.707
Overige huisvestingskosten	60.843	57.062
	<u>1.288.781</u>	<u>1.265.157</u>

Exploitatiekosten

IT-Infrastructuur	1.150.387	577.192
Kleine aanschaffingen	29.103	31.481
	<u>1.179.490</u>	<u>608.673</u>

	2021	2020
	€	€
<u>Kantoorkosten</u>		
Kantoorbehoeften	15.390	24.044
Drukwerk	5.423	9.380
Telefoon	105.052	102.542
Porti	5.276	7.068
Contributies en abonnementen	167.857	128.880
Overige kantoorkosten	-	9.354
	<u>298.998</u>	<u>281.268</u>
<u>Autokosten</u>		
Brandstoffen	192.169	156.980
Onderhoud	241.392	117.878
Leasekosten	95.267	100.437
Verzekering	89.299	78.101
Motorrijtuigenbelasting	73.050	148.660
Overige autokosten	327	-5.929
Privégebruik	75.341	46.369
	<u>766.845</u>	<u>642.496</u>
<u>Verkoopkosten</u>		
Reclame- en advertentiekosten	87.061	197.388
Representatie-/relatiekosten	12.962	28.925
Beurskosten	-	3.690
Reis- en verblijfkosten	52.486	53.850
Kantinekosten cursisten	27.037	12.315
Afboeking oninbare debiteuren	28.000	-35.749
Verpakkingskosten	3.031	7.765
Dealer bijdrage licenties	22.650	27.913
Opleidingskosten tbv verkoop	195.598	144.771
Overige verkoopkosten	104	5.522
	<u>428.929</u>	<u>446.390</u>
<u>Algemene kosten</u>		
Accountantskosten	158.023	120.721
Advieskosten	85.388	45.352
Verzekeringen	92.580	89.130
Overige algemene kosten	37.287	18.789
	<u>373.278</u>	<u>273.992</u>
17. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	11.524	4.461
Rentelasten en soortgelijke kosten	-20.403	-28.649
	<u>-8.879</u>	<u>-24.188</u>

	2021	2020
	€	€
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente lening aandeelhouders	11.524	4.461

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rente- en bankkosten	38.983	24.670
Rente lening Rabobank	3.751	6.082
Koersverschillen	-22.331	-2.105
Rente belastingdienst	-	2
	20.403	28.649

18. Belastingen

Vennootschapsbelasting	859.359	582.678
Mutatie belastinglatentie	27.988	15.067
	887.347	597.745

Het effectieve belastingtarief in 2021 is 23,4% (2020: 24,7%). 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 2021 15-25% (2020: 16,5-25%). Het nominale belastingtarief ten aanzien van de Nederlandse vennootschapsbelasting wordt gewogen door de toepasselijke belastingschalen conform de Nederlandse wetgeving. Naast de Nederlandse vennootschapsbelasting is er ook sprake van Belgische, Engelse, Amerikaanse en Australische vennootschapsbelasting.

19. Aandeel van derden in het groepsresultaat

Aandeel derden NedGraphics BV	-3.168	-49.593
-------------------------------	--------	---------

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2021

- Enkelvoudige balans per 31 december 2021
- Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021
- Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening
- Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2021
- Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021
- Overige toelichtingen

7. ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021 (voor resultaatbestemming)

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa (20)				
Kosten van ontwikkeling		1.184.182		1.000.988
Materiële vaste activa (21)				
IT-Infrastructuur	1.329.478		1.651.220	
Inventaris	292.584		388.823	
Vervoermiddelen	688.609		728.810	
		2.310.671		2.768.853
Financiële vaste activa (22)				
Andere deelnemingen	5.136.971		2.348.741	
Overige vorderingen	174.750		204.236	
		5.311.721		2.552.977
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen (23)				
Handelsdebiteuren	333.092		94.998	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3.338.664		2.805.985	
Vorderingen op participanten	1.457.063		1.000.000	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	26.636		30.455	
Overige vorderingen en overlopende activa	131.966		297.373	
		5.287.421		4.228.811
Liquide middelen (24)		743.649		1.202.154
		<u>14.837.644</u>		<u>11.753.783</u>

	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN (25)				
Geplaatst kapitaal	453.780		453.780	
Agio	1.593.079		1.593.079	
Wettelijke reserves	2.313.884		1.009.040	
Overige reserves	6.431.108		5.330.667	
Onverdeelde winst	3.163.357		2.401.626	
		13.955.208		10.788.192
LANGLOPENDE SCHULDEN (26)				
Overige langlopende schulden		10.000		130.000
KORTLOPENDE SCHULDEN (27)				
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	120.000		120.000	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	95.562		185.786	
Schulden aan groepsmaatschappijen	46.457		21.525	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	428.663		419.137	
Overige schulden en overlopende passiva	181.754		89.143	
		872.436		835.591
		14.837.644		11.753.783

8. ENKELVOUDIGE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

	2021		2020	
	€	€	€	€
Netto-omzet (28,29)	2.560.291		2.206.031	
Inkoopwaarde van de omzet (30)	-9.308		26.273	
Bruto-omzetresultaat		2.569.599		2.179.758
Afschrijvingen (31)	1.464.339		1.367.989	
Overige bedrijfskosten (32)	658.086		750.576	
		2.122.425		2.118.565
Bedrijfsresultaat		447.174		61.193
Financiële baten en lasten (33)		37.613		15.785
Resultaat voor belastingen		484.787		76.978
Belastingen (34)		-105.849		2.110
		378.938		79.088
Resultaat deelnemingen (35)		2.784.419		2.322.538
Resultaat na belastingen		3.163.357		2.401.626

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 2021

ACTIVA

20. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling
	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2021</i>	
Verkrijgingsprijs	1.823.249
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-822.261
	<u>1.000.988</u>
<i>Mutaties</i>	
Investerings	591.264
Afschrijvingen	-408.070
	<u>183.194</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2021</i>	
Verkrijgingsprijs	2.414.513
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-1.230.331
	<u>1.184.182</u>

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

Afschrijvingspercentages

	%
Kosten van ontwikkeling	20

21. Materiële vaste activa

	IT-Infra- structuur	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
	€	€	€	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2021</u>				
Aanschaffingswaarde	3.159.745	388.824	1.851.324	5.399.893
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-1.508.525	-	-1.122.513	-2.631.038
	<u>1.651.220</u>	<u>388.824</u>	<u>728.811</u>	<u>2.768.855</u>
<u>Mutaties</u>				
Investerings	358.680	72.659	197.900	629.239
Desinvesteringen	-	-	-48.159	-48.159
Afschrijving desinvesteringen	-	-	30.847	30.847
Afschrijvingen	-680.422	-168.899	-220.790	-1.070.111
	<u>-321.742</u>	<u>-96.240</u>	<u>-40.202</u>	<u>-458.184</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2021</u>				
Aanschaffingswaarde	3.518.425	461.483	2.001.065	5.980.973
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-2.188.947	-168.899	-1.312.456	-3.670.302
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>1.329.478</u>	<u>292.584</u>	<u>688.609</u>	<u>2.310.671</u>

Geen van de materiële vaste activa is gefinancierd door middel van financial lease.

Afschrijvingspercentages

	%
IT-Infrastructuur	20
Inventaris	20
Vervoermiddelen	20

22. Financiële vaste activa

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Andere deelnemingen</u>		
Cadac Group Beheer BV te Heerlen (100%)	<u>5.136.971</u>	<u>2.348.741</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<u>Cadac Group Beheer BV</u>		
Stand per 1 januari	2.348.741	30.957
Omrekeningsverschillen	3.811	-4.754
Aandeel in het resultaat	2.784.419	2.322.538
Stand per 31 december	<u>5.136.971</u>	<u>2.348.741</u>

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Overige vorderingen</u>		
Latente belastingvorderingen	4.987	34.473
Lening u/g aandeelhouders	169.763	169.763
	<u>174.750</u>	<u>204.236</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.

	2021	2020
	€	€
<u>Latente belastingvorderingen</u>		
Stand per 1 januari	34.473	50.979
Mutatie boekjaar	-29.486	-16.506
Stand per 31 december	<u>4.987</u>	<u>34.473</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

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Handelsdebiteuren</u>		
Debiteuren	<u>333.092</u>	<u>94.998</u>

Onder de debiteuren zijn vorderingen op verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 328.630 (2020: € 94.998).

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Vorderingen op groepsmaatschappijen</u>		
Cadac Group MFG BV	211.087	94.723
Cadac Group Services BV	252.819	29
Cadac Store BV	26.442	73.886
Cadac Group AEC BV	428.107	121.141
Cadac Group PP&M BV	64.837	175.587
Cadac Group Emea BV	40.998	24.870
Cadac Group Beheer BV	2.242.350	2.315.749
Cadac Group Digital Fabrication BV	3.668	-
	<u>3.338.664</u>	<u>2.805.985</u>

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

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	<u>26.636</u>	<u>30.455</u>
----------------	---------------	---------------

Overige vorderingen en overlopende activa

Overlopende activa

Nog te factureren bedragen	275	40.705
Waarborgsommen	1.769	1.769
Overige vorderingen	80.938	185.980
Vooruitbetaalde kosten	48.984	68.919
	<u>131.966</u>	<u>297.373</u>

24. Liquide middelen

Rabobank	<u>743.649</u>	<u>1.202.154</u>
----------	----------------	------------------

Per balansdatum heeft men de beschikking over een kredietfaciliteit in rekening-courant bij de Rabobank, tot een bedrag van € 1.850.000.

PASSIVA

25. Eigen vermogen

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 1.000.000 gewone (geletterde) aandelen nominaal € 0,45	453.780	453.780

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 2.268.901.

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

	2021	2020
	€	€
<u>Agio</u>		
Stand per 1 januari	1.593.079	1.593.079
Stand per 31 december	1.593.079	1.593.079

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

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

Wettelijke reserves

Reserve voor kosten van ontwikkeling

Stand per 1 januari	1.000.988	916.625
Mutatie	1.301.044	84.363
Stand per 31 december	2.302.032	1.000.988

Reserve valuta-omrekeningsverschillen

Stand per 1 januari	8.052	12.806
Mutatie	3.800	-4.754
Stand per 31 december	11.852	8.052

	2021	2020
	€	€
Overige reserves		
Stand per 1 januari	5.330.667	3.690.723
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	2.401.626	2.213.657
Mutatie wettelijke reserves	-1.301.044	-84.363
Betaalbaar gesteld dividend	-	-500.000
Overige mutaties overige reserve	-141	10.650
Stand per 31 december	6.431.108	5.330.667

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 kader van de ontvangen NOW-gelden heeft er in 2021 geen dividenduitkering plaatsgevonden.

Onverdeelde winst

Stand per 1 januari	2.401.626	2.213.657
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	-2.401.626	-2.213.657
	-	-
Onverdeeld resultaat boekjaar	3.163.357	2.401.626
Stand per 31 december	3.163.357	2.401.626

26. Langlopende schulden

Leningen o/g

	2021	2020
	€	€
<u>Lening Rabobank inzake wagenpark</u>		
Stand per 1 januari	250.000	370.000
Aflossing	-120.000	-120.000
Stand per 31 december	130.000	250.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-120.000	-120.000
Langlopend deel per 31 december	10.000	130.000

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 13.

Van het restant van de lening per 31 december 2021 heeft een bedrag van nihil een looptijd langer dan vijf jaar.

27. Kortlopende schulden

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Aflossingsverplichtingen langlopende schulden</u>		
Leningen	120.000	120.000
<u>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</u>		
Crediteuren	95.562	185.786

Onder de crediteuren zijn schulden aan verbonden partijen opgenomen voor een bedrag van € 19.080 (2020: € 58.266).

Schulden aan groepsmaatschappijen

Cadac Professional Resources BV	18.522	21.231
Cadac Group PLM Solutions BV	166	170
Cadac Group ISV BV	27.640	-
Cadac Group Labs BV	129	124
	46.457	21.525

Over de schulden wordt geen rente berekend.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Vennootschapsbelasting	428.663	419.137
------------------------	---------	---------

Overige schulden en overlopende passiva

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<u>Overlopende passiva</u>		
Onderhanden projecten en vooruitgefactureerde bedragen	161.387	20.171
Nog te betalen bedragen	20.367	68.972
	<u>181.754</u>	<u>89.143</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 € 688.609.

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 maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting van Cadac Group Holding BV. 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 2021

28. Netto-omzet

De netto-omzet is in 2021 ten opzichte van 2020 met 16,1% gestegen.

2021	2020
€	€

29. Netto-omzet

Omzet eigen ontwikkelde software	804.687	495.476
Omzet doorbelaste kosten	1.422.573	1.415.852
Overige omzet / bedrijfsopbrengsten	333.031	294.703
	<u>2.560.291</u>	<u>2.206.031</u>

30. Inkoopwaarde van de omzet

Inkoopwaarde van de omzet eigen ontwikkelde software	18.680	40.750
Inkoopwaarde van de omzet dienstverlening	40.298	41.070
Inkoopkortingen	-83.366	-70.587
Inkoopwaarde van de omzet overige omzet	15.080	15.040
	<u>-9.308</u>	<u>26.273</u>

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2021 waren geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2020:-).

31. Afschrijvingen

Afschrijvingen immateriële vaste activa

Kosten van ontwikkeling	<u>408.070</u>	<u>360.586</u>
-------------------------	----------------	----------------

Afschrijvingen materiële vaste activa

IT-Infrastructuur	680.422	681.159
Inventaris	168.899	141.961
Vervoermiddelen	220.790	208.490
Boekresultaat	-13.842	-24.207
	<u>1.056.269</u>	<u>1.007.403</u>

32. Overige bedrijfskosten

	2021	2020
	€	€
Overige personeelskosten	127.506	132.263
Huisvestingskosten	27.056	56.518
Exploitatiekosten	71.313	122.721
Kantoorkosten	4.432	4.237
Autokosten	182.612	261.678
Verkoopkosten	130.115	136.444
Algemene kosten	115.052	36.715
	<u>658.086</u>	<u>750.576</u>

33. Financiële baten en lasten

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	44.949	23.771
Rentelasten en soortgelijke kosten	-7.336	-7.986
	<u>37.613</u>	<u>15.785</u>

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rentebate op banktegoeden	33.425	19.310
Rente lening aandeelhouders	11.524	4.461
	<u>44.949</u>	<u>23.771</u>

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rente- en bankkosten	3.576	1.904
Rente lening Rabobank	3.751	6.082
Koersverschillen	9	-
	<u>7.336</u>	<u>7.986</u>

34. Belastingen

Vennootschapsbelasting	76.363	-18.616
Mutatie belastinglatentie	29.486	16.506
	<u>105.849</u>	<u>-2.110</u>

35. Resultaat deelnemingen

Aandeel resultaat Cadac Group Beheer BV	<u>2.784.419</u>	<u>2.322.538</u>
---	------------------	------------------

12. OVERIGE TOELICHTING

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2020

Door de Algemene Vergadering gehouden op 21 juli 2021 is de jaarrekening van 2020 vastgesteld. Het voorstel winstverdeling zoals verwerkt in de jaarrekening 2020 werd onveranderd goedgekeurd.

Bestemming van de winst 2021

De directie stelt voor om de winst over 2021 ad € 3.163.357 toe te voegen aan de overige reserves. Vooruitlopend op de vaststelling door 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 van de commissarissen bedraagt € 32.000 (2020: € 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, 20 juli 2022

Twinport Geleendal Beheer BV

OVERIGE GEGEVENS

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 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 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 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2021;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021; en
- 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.

B. Verklaring over de in het verslagjaar opgenomen andere informatie

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

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

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

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

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaarden 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening. Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

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

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

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

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

1. Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
2. Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
3. Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
4. Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor 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, 20 juli 2022

HLB Witlox Van den Boomen Audit N.V.

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



