

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE NAAMLOZE VENNOOTSCHAP "COLRUYT GROUP SERVICES", GEVESTIGD TE 1500 HALLE, EDINGENSESTEENWEG 196, BTW BE-0880.364.278 AAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS, TE HOUDEN OP 29 MAART 2024 OM 14U00 OP HET ADRES VAN DE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP

Geachte Aandeelhouders,

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen brengen wij U hiermee verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar 2023.

1. Wij hebben de eer de jaarrekening over het boekjaar 2023 aan uw goedkeuring voor te leggen.

2. Bestemming van het resultaat:

Winst vóór belasting van het afgesloten boekjaar:	12.161.179,20	EUR
Overboeking/ Onttrekking uitgestelde belastingen:	0,00	EUR
Belastingen op het resultaat:	1.871.686,26	EUR
Onttrekking aan de belastingvrije reserves:	0,00	EUR
Te bestemmen winst van het boekjaar:	10.289.492,94	EUR
Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	70.840.832,64	EUR
Te verdelen winst:	81.130.325,58	EUR
<u>Wij stellen U voor dit winstsaldo als volgt te bestemmen:</u>		
Toevoeging wettelijke reserve:	0,00	EUR
Uitkering dividend:	0,00	EUR
Onttrekking aan de reserves:	749.999,44	EUR
Overdracht naar volgend boekjaar:	81.880.325,02	EUR
Totaal:	81.880.325,02	EUR

De raad van bestuur maakt melding van het feit dat de NV "Colruyt Group", moederbedrijf van Colruyt Group, waartoe NV Colruyt Group Services behoort en waarmee NV Colruyt Group Services op datum van afsluiting van het boekjaar fuseert, in september 2024 een winstparticipatie, in het kader van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal van de vennootschappen en tot instelling van een winstpremie voor de werkhemers alsook de CAO van 30 juni 2023 afgesloten op groepsniveau, kan uitkeren aan de personeelsleden van Belgische vennootschappen van Colruyt Group.

Die winstparticipatie zal, indien van toepassing, cash uitbetaald worden.

Bovendien kan, in het kader van de nationale CAO 90, gewijzigd door CAO 90bis van 21 december 2010, door 90/3 van 27 november 2018 en door 90/4 van 22 februari 2022 betreffende de niet-recurrente resultaatsgebonden voordelen, een bonus in geld worden toegekend.

3. Commentaar op de jaarrekening

A. Bespreking van de activa:

De vaste activa zijn met 3,3 miljoen EUR gestegen van 147,0 miljoen EUR naar 150,3 miljoen EUR. Deze stijging situeert zich voornamelijk bij de immateriële vaste activa als gevolg van activatie van eigen ontwikkelde software.

De vaste activa bedragen 57% van het balanstotaal.

De vlottende activa nemen af met 77,1 miljoen EUR van 188,5 miljoen EUR naar 111,4 miljoen EUR. Deze wijziging is hoofdzakelijk te verklaren door een daling van de handelsvorderingen met 80,4 miljoen EUR, een daling van de overige vorderingen met 0,6 miljoen EUR en licht gecompenseerd door een toename van de voorraden met 3,4 miljoen EUR.

De over te dragen kosten nemen toe met 0,5 miljoen EUR, als gevolg van vooruitbetaalde over te dragen kosten. De vlottende activa bedragen 43% van het balanstotaal.

B. Bespreking van de passiva:

Het eigen vermogen van 93,7 miljoen EUR is in hoofdzaak toegenomen door het resultaat van het boekjaar. Het eigen vermogen bedraagt 36% van het balanstotaal.

Tijdens dit boekjaar zijn de schulden op meer dan één jaar afgenomen met 2,5 miljoen EUR. Dit betreft een leasingschuld die werd overgeboekt van lange termijn naar korte termijn. De schulden op meer dan één jaar bedragen 3% van het balanstotaal.

De schulden op ten hoogste 1 jaar dalen met 81,4 miljoen EUR van 239,4 miljoen EUR naar 157,9 miljoen EUR. Dit kan in hoofdzaak verklaard worden door een afname van de financiële schulden met 62,7 miljoen EUR. Verder een stijging van de schulden inzake bezoldigingen en sociale lasten (met 3,5 miljoen EUR) en een daling van de handelsschulden met 21,9 miljoen EUR. Verder kent de belastingschuld een toename van 0,1 miljoen EUR en nemen de ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen af met 0,4 miljoen EUR. De schulden op ten hoogste 1 jaar bedragen 60% van het balanstotaal.

De in de overlopende rekeningen opgenomen bedragen (2,0 miljoen EUR) blijven status quo en hebben betrekking op toe te rekenen interest- en verzekeringskosten en over te dragen opbrengsten. De overlopende rekeningen bedragen 1% van het balanstotaal.

C. Bespreking van de resultaten:

Het boekjaar 2023 heeft slechts betrekking op 6 maanden. Voor de meeste varianties is dit dan ook de verklaring.

Het voorbije boekjaar zijn de totale bedrijfsopbrengsten met 298,4 miljoen EUR afgenomen van 596,2 miljoen EUR tot 297,9 miljoen EUR wat kan verklaard worden door de halvering van het boekjaar.

Het omzetcijfer van de vennootschap is gedaald met 290,2 miljoen EUR. Dit betreft een daling van 551,6 miljoen EUR naar 261,5 miljoen EUR of een daling met 53%. De daling van de omzet houdt verband met de doorrekening van prestaties naar de dochtervennootschappen van de groep.

De rubriek "Andere bedrijfsopbrengsten" stijgt met 1,2 miljoen euro tot 25,9 miljoen EUR. Hieronder vallen onder andere de doorfacturaties naar andere vennootschappen binnen de groep, waaronder ook de licentievergoedingen voor het gebruik van innovatie- en veranderingsprojecten.

De bedrijfskosten dalen met 297,4 miljoen EUR van 581,8 miljoen EUR vorig boekjaar naar 284,4 miljoen EUR dit boekjaar. Dit is een daling van 51%.

De diensten en diverse goederen dalen met 178,1 miljoen EUR of 52%. De totaliteit van de diensten en diverse goederen bedraagt nu 166,7 miljoen EUR.

De personeelskosten zijn gedaald met 93,3 miljoen EUR van 191,3 miljoen EUR vorig boekjaar naar 98,0 miljoen EUR in het huidige boekjaar. De daling van 49% is hoofdzakelijk het gevolg van het verkorte boekjaar van 6 maanden.

De afschrijvingen en waardeverminderingen dalen met 10,5 miljoen EUR, van 24,0 miljoen EUR naar 13,6 miljoen EUR, voornamelijk door een afname van de afschrijvingen op materiële en immateriële vaste activa. De afschrijvingen dalen met 44%.

Het netto financiële resultaat daalt met 0,4 miljoen EUR, als gevolg van stijgende intrestkosten op cash pool. Het netto financiële verlies bedraagt nu 1,3 miljoen EUR.

De belastingen op het resultaat bedragen 1,9 miljoen EUR en dalen t.o.v. vorig boekjaar met 2,4 miljoen EUR.

De winst van het boekjaar bedraagt 10,3 miljoen EUR t.o.v. een winst van 9,2 miljoen EUR vorig boekjaar.

De cashflow van het boekjaar bedraagt 23,9 miljoen EUR t.o.v. 33,2 miljoen EUR vorig boekjaar.

Voor de evolutie van het personeelsbestand verwijzen we naar de sociale balans.

4. Risico's en onzekerheden:

Colruyt Group Services NV wordt getroffen door de macro-economische situatie met (in)directe gevolgen voor de financiële staten:

- Hogere inkomsten en stijging van de loonkosten, operationele kosten en kostprijs verkopen ten gevolge van de stijgende inflatie;
- Gegeven het huidige renteklimaat met stijgende interestvoeten bestaat het risico dat leningen op korte termijn worden geherfinancierd aan een hogere interestvoet.

De onderneming blijft de macro-economische gevolgen en de operationele-aspecten nauwgezet opvolgen en beoordelen en neemt waar mogelijk de nodige maatregelen om de impact van deze gebeurtenissen en de (in)directe gevolgen te beperken.

Klimaat

Bij het bepalen en opvolgen van de risico's met impact op de financiële staten houdt de onderneming ook rekening met de impact van mogelijke operationele risico's ten gevolge van klimaat-gerelateerde zaken. Op middellange termijn gaan wij ervan uit dat er geen materiële financiële impact is op de activiteiten van de onderneming.

5. Het huidige boekjaar wordt vervroegd afgesloten ten gevolge van de fusie die plaatsvond op 30 september 2023 waarbij NV Colruyt Group Services fuseerde met Colruyt Group NV. Deze fusie kreeg uitwerking op 1 oktober 2023. Ten gevolge van deze fusie houdt de vennootschap NV Colruyt Group Services op te bestaan en gaat het gehele vermogen van NV Colruyt Group Services, zowel de rechten als de verlichtingen, over op Colruyt Group NV
6. Er werden werkzaamheden uitgevoerd op het gebied van onderzoek en ontwikkeling voornamelijk in het kader van ontwikkeling van eigen software.
7. Er bestaan geen bijkantoren van de vennootschap

8. De waarderingsregels die werden toegepast bij de afsluiting van de jaarrekening per 30 september 2023 wijken niet af van de waarderingsregels die in het vorig boekjaar werden toegepast.
9. Aangaande het remuneratiebeleid van de leden van de Directie Colruyt Group verwijzen we naar het remuneratieverslag van Colruyt Group.
10. Tijdens het afgelopen boekjaar werden door de commissaris geen uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten vervuld.
11. De voornaamste financiële instrumenten van de vennootschap zijn bank- en intergroepsleningen, bankkredieten, banksaldo's en kortlopende bank- en intergroepsdeposito's. De belangrijkste doelstelling van deze financiële instrumenten is het verschaffen van financiering van de activiteiten van de onderneming. Daarnaast heeft de onderneming eveneens verschillende andere financiële activa en passiva zoals vorderingen en schulden, die rechtstreeks afkomstig zijn uit haar activiteiten. Het thesauriebeleid is erop gericht om een permanente toegang tot voldoende liquiditeit te verzekeren, evenals om eventuele interest- en wisselkoersrisico's op te volgen en te beperken, in overeenstemming met de doelstellingen en richtlijnen vastgelegd door de Raad van Bestuur.
12. In de loop van het boekjaar hebben zich geen verrichtingen voorgedaan die aanleiding kunnen geven tot een belangenconflict in de zin van artikel 7:96 en 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
13. Wij verzoeken U kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het uitoefenen van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.
14. Wij verzoeken U kwijting te verlenen aan de commissaris voor het uitoefenen van zijn mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Halle, 14 maart 2024

Stefaan VANDAMME
Bestuurder

Kris CASTELEIN
Bestuurder