

JAARVERSLAG 2014



Centrale Kredietverlening nv

Spaarbank

Mannebeekstraat 33 – 8790 Waregem



Raad van bestuur

Prof. Dirk Meulemans
De h. Patrick Boelaert
De h. Luc Boret
De h. Rudi Deruytter
De h. Hans Schrauwen
De h. Dominiek De Clerck
De h. Omer L'Enfant
Mevr. Veronique Santens

Voorzitter
Gedelegeerd Bestuurder
Gedelegeerd Bestuurder
Gedelegeerd Bestuurder
Gedelegeerd Bestuurder
Bestuurder
Bestuurder
Bestuurder

Directiecomité

De h. Rudi Deruytter
De h. Patrick Boelaert
De h. Luc Boret
De h. Hans Schrauwen

Voorzitter
Lid
Lid
Lid

Dagelijkse leiding

De h. Patrick Boelaert
De h. Luc Boret
De h. Rudi Deruytter
De h. Hans Schrauwen

Commissaris – revisor

De h. André Clybouw

Secretaris – generaal

De h. Richie Verbruggen

CKV se fera un plaisir de vous
envoyer un exemplaire de ce
rapport en langue française.



JAARREKENING

Hoofdzetel: Mannebeekstraat 33 – 8790 Waregem

Tel: 056/62.92.81 Fax: 056/61.10.79 E mail: info@ckv.be



Uiteenzetting (uittreksel) van de Raad van Bestuur tijdens de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van Centrale Kredietverlening nv (CKV) op 25 maart 2015

De raad heeft de eer en het genoegen verslag uit te brengen over de activiteit van de vennootschap tijdens het boekjaar 2014 en U tevens de jaarrekening afgesloten op 31 december 2014 voor te leggen.

Het jaar 2014 kondigde zich aan als het jaar van de bevestiging en de verdere groei. Op 1 mei 2013 voltrok zich immers de integratie van Goffin Bank NV binnen de instelling door een overdracht van een algemeenheid van alle activa en passiva. In het vorig jaarverslag kon reeds gemeld worden dat deze overgang succesvol was verlopen. Met trots kan de raad aantonen dat dit besluit geen windeieren heeft gelegd en kunnen uitstekende cijfers op alle vlakken worden voorgelegd.

De jaarrekening sluit af met een balanstotaal van 561.086.070,21 euro. Dit betekent een stijging met 20,3 percent of iets minder dan 94,7 miljoen euro tegenover het balanstotaal van vorig boekjaar. De strategische keuzes van de instelling resulteerden in deze opmerkelijke groei. De instelling blijft een klassieke spaarbank die veiligheid hoog in haar vaandel voert. De activiteiten beperken zich tot de kerntaak van een kredietinstelling, zijnde het aantrekken van spaargelden en het verlenen van krediet. In het afgelopen boekjaar kenden deze activiteiten verder een mooie groei. De kredietportefeuille groeit aan met bijna 11,8 % of bijna 45 miljoen euro. Ook de depositoportefeuille kent een mooie groei met bijna 20 % of 86,1 miljoen euro.

De groei van de kredietportefeuille is het resultaat van zowel een groeiende productie met bijna 13 % naar een globaal cijfer van 99,6 miljoen euro als van de gerichte aankoop van kredietportefeuilles voor 39,9 miljoen euro.

De winst van het boekjaar bedraagt 7.558.193,32 euro na belastingen, die geraamd werden op 3.584.997,99 euro. De aangelegde provisies voor kredietrisico's belopen 1.034.153,03 euro. In 2014 werden voor 813.260,71 euro verliezen geboekt op kredieten.

Ondanks de sterke stijging van het balanstotaal stijgt de return on assets (ROA) van 1,10 % in 2013 naar 1,35 %. Dit is ook het gevolg van de daling van de Cost Income Ratio van 48,78 % naar 45,33 %.

Als kredietinstelling is de onderneming onderhevig aan een aantal voor de sector specifieke risico's. Deze worden door de dagelijkse leiding van de instelling van nabij opgevolgd aan de hand van specifieke procedures en rapporteringtools. Het betreft onder meer kredietrisico's, renterisico's, concentratierisico's, operationele risico's en liquiditeitsrisico's. De instelling is niet onderhevig aan andere voor de sector specifieke risico's zoals landenrisico's, marktrisico's en wisselkoersrisico's door de gevoerde activiteiten.



In het afgelopen boekjaar hebben zich geen bijzondere gebeurtenissen voorgedaan. De instelling bereid zich sinds vorig jaar voor aan de nieuwe Bazel III normen in dialoog met de toezichthouder. De instelling kan dan ook fier zijn op een Core Equity Tier 1 capital ratio van maar liefst 13,82 % en een leverage ratio van 5,6 %. Ook de andere ratio's worden probleemloos gehaald.

De Raad stelt voor om van de te bestemmen winst van het boekjaar 2014, zijnde 13.063.522,29 euro naast de aanvulling van de wettelijke reserve, een dividend toe te kennen van in totaal 2.692.110,60 euro. Hiertoe dient de jaarvergadering vooreerst het interim dividend ad 3 euro per aandeel te ratificeren. De raad van bestuur ging over tot het toekennen van dit interim dividend in haar vergadering van 22 september 2014. Het saldo wordt uitbetaald aan de hand van een slotdividend ad 2,4 euro per aandeel. De raad stelt vervolgens voor om het resterende saldo ad 9.993.502,02 euro over te dragen naar volgend boekjaar.

Het mandaat van de commissaris komt op datum van de jaarvergadering te vervallen. De Raad zal het mandaat niet verlengen. De Raad stelt voor om PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV ovv CVBA vertegenwoordigd door de heer Roland Jeanquart aan te stellen als nieuwe commissaris tot en met de jaarvergadering van 2018. De Raad van Bestuur stelt tevens voor om het mandaat van mevrouw Veronique Santens als niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen. Daarnaast stelt de Raad van Bestuur voor om mevrouw Charlotte Callens als nieuwe niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder te benoemen voor een duur van zes jaar. Beide mandaten zullen lopen tot de jaarvergadering in 2021. Deze hernieuwing en deze benoeming gebeurt onder voorbehoud van aanvaarding door de toezichthouders.

Door het in voege treden van de nieuwe "bankenwet" van 25 april 2014 heeft de instelling haar structuur bijgewerkt. Met toestemming van de Nationale Bank werd gebruik gemaakt van artikel 33 om het audit- en risicocomité samen te voegen tot één comité. De overige comités werden omgevormd tot adviescomités en hun taken worden, conform artikel 34, door de raad van bestuur als geheel uitgevoerd.

De dank van de Raad gaat uit naar de directie, het personeel en de andere medewerkers, waaronder de kredietmakelaars en de bankagenten. Zij hebben bijgedragen tot de gunstige evolutie van de activiteit van onze maatschappij.

Tenslotte verzoekt de Raad om kwijting te verlenen aan de bestuurders en de commissaris voor het boekjaar 2014.

Waregem, 25 maart 2015.
De Raad van Bestuur.



ACTIVA

(In Euro)

	31/12/2014	31/12/2013
I. Kas, tegoeden bij centrale banken, postcheque- en girodiensten	163.422,59	128.764,07
II. Bij de centrale bank herfinancierbaar overheidspapier	0,00	0,00
III. Vorderingen op kredietinstellingen	120.883.325,84	69.862.548,46
A. Onmiddellijk opvraagbaar	64.851.771,70	58.035.881,58
B. Overige vorderingen (op termijn of met opzegging)	56.031.554,14	11.826.666,88
IV. Vorderingen op cliënten	426.438.409,34	381.443.620,30
V. Obligaties en andere vastrentende effecten	0,00	0,00
A. Van publiekrechtelijke emittenten	0,00	0,00
B. Van andere emittenten	0,00	0,00
VI. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	0,00	0,00
VII. Financieel vaste activa	0,00	0,00
A. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	0,00	0,00
B. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0,00	0,00
C. Andere aandelen die tot de financieel vaste activa behoren	0,00	0,00
D. Achtergestelde vorderingen op verbonden ondernemingen en ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0,00	0,00
VIII. Oprichtingskosten en immateriële vaste activa	5.144.239,60	6.887.696,45
IX. Materiële vaste activa	1.957.903,80	1.978.844,91
X. Eigen aandelen	0,00	0,00
XI. Overige activa	85.709,67	0,00
XII. Overlopende rekeningen	6.413.059,37	6.086.218,66
TOTAAL ACTIVA	561.086.070,21	466.387.692,85





PASSIVA

(In Euro)

	31/12/2014	31/12/2013
I. Schulden aan kredietinstellingen	3.461.062,50	5.732.703,34
A. Onmiddellijk opvraagbaar	3.461.062,50	5.732.703,34
B. Mobiliseringsschulden wegens herdiscontering van handelspapier	0,00	0,00
C. Overige schulden op termijn of met opzegging	0,00	0,00
II. Schulden aan cliënten	463.522.028,52	374.485.153,02
A. Spaargelden / spaardeposito's	214.609.986,32	173.065.231,63
B. Andere schulden	248.912.042,20	201.419.921,39
1. Onmiddellijk opvraagbaar	0,00	0,00
2. Op termijn of met opzegging	248.912.042,20	201.419.921,39
3. Wegens herdiscontering van handelspapier	0,00	0,00
III. In schuldbewijzen belichaamde schulden	41.813.540,42	41.903.302,40
A. Obligaties en andere vastrentende effecten in omloop	41.813.540,42	41.903.302,40
B. Overige schuldbewijzen	0,00	0,00
IV. Overige schulden	3.742.912,28	2.615.907,00
V. Overlopende rekeningen	11.542.763,95	9.980.914,74
VI. A. Voorzieningen voor risico's en kosten	263.529,46	399.426,61
1. Pensioen- en soortgelijke verplichtingen	0,00	0,00
2. Belastingen	0,00	165.000,00
3. Overige risico's en kosten	263.629,46	234.426,61
B. Uitgestelde belastingen	0,00	0,00
VII. Fonds voor algemene bankrisico's	1.550.999,62	947.135,00
VIII. Achtergestelde schulden	0,00	0,00
EIGEN VERMOGEN	35.189.233,46	30.323.150,74
IX. Kapitaal	23.514.909,72	23.514.909,72
A. Geplaatst kapitaal	23.514.909,72	23.514.909,72
B. Niet opgevraagd kapitaal	0,00	0,00
X. Uitgiftepremies	0,00	0,00
XI. Herwaarderingsmeerwaarden	0,00	0,00
XII. Reserves	1.680.821,72	1.302.912,05
A. Wettelijke reserve	1.680.821,72	1.302.912,05
B. Onbeschikbare reserves	0,00	0,00
1. Voor eigen aandelen	0,00	0,00
2. Andere	0,00	0,00
C. Belastingvrije reserves	0,00	0,00
D. Beschikbare reserves	0,00	0,00
XIII. Overgedragen winst (overgedragen verlies (-))	9.993.502,02	5.505.328,97
TOTAAL PASSIVA	561.086.070,21	466.387.692,85



OPBRENGSTEN

(In Euro)

	31/12/2014	31/12/2013
I. Rente-opbrengsten en soortgelijke opbrengsten	33.958.595,94	29.031.721,67
Waaronder: uit vastrentende effecten	0,00	0,00
III. Opbrengsten uit niet-vastrentende effecten	0,00	0,00
A. Aandelen en andere niet-vastrentende effecten	0,00	0,00
B. Deelnemingen in verbonden ondernemingen	0,00	0,00
C. Deelnemingen in ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	0,00	0,00
D. Andere aandelen die tot de financiële vaste activa behoren	0,00	0,00
IV. Ontvangen provisies	724.468,19	553.750,58
XI. Besteding en terugneming van voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten balansstelling <I. Eventuele passiva> en <II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico>	1.584.140,27	1.025.121,54
XIV. Overige bedrijfsopbrengsten	2.305.726,56	1.802.075,65
XVI. Ontrekking aan voorzorgfondsen	603.864,62	0,00
XVII. Uitzonderlijke opbrengsten	858.866,74	3.502.518,68
A. Terugneming van afschrijvingen en van waarde- verminderingen op immateriële en materiële vaste activa	0,00	0,00
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	0,00	0,00
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0,00	0,00
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	0,00	0,00
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	858.866,74	3.502.518,68
TOTAAL OPBRENGSTEN	40.035.662,32	35.915.188,12



KOSTEN

(In Euro)

	31/12/2014	31/12/2013
II. Rentekosten en soortgelijke kosten	14.329.956,63	13.270.841,68
V. Betaalde provisies	3.658.464,56	2.795.147,86
VII. Algemene beheerskosten	6.335.298,03	5.622.033,08
A. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	3.125.779,21	2.733.897,01
B. Overige beheerskosten	3.209.518,82	2.888.136,07
VIII. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	2.101.062,21	2.297.495,05
IX. Waardeverminderingen op vorderingen en voorzieningen voor de posten buiten balansstelling <I. Eventuele passiva> en <II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico>	813.260,71	456.456,67
X. Waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille in obligaties, aandelen en andere vastrentende of niet-vastrentende effecten	0,00	0,00
XII. Voorzieningen voor andere risico's en kosten dan bedoeld in de posten buiten balansstelling <I. Eventuele passiva> en <II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico>	1.034.153,03	3.926.550,01
XIII. Toevoegingen aan het fonds voor algemene bankrisico's	603.864,62	0,00
XV. Overige bedrijfskosten	0,00	0,00
XVIII. Uitzonderlijke kosten	16.411,22	156.472,42
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	0,00	70.002,99
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	0,00	0,00
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0,00	0,00
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	0,00	0,00
E. Andere uitzonderlijke kosten	16.411,22	86.469,43
XX. Belastingen	3.584.997,99	2.265.957,44
XXI. Winst van het boekjaar	7.558.193,32	5.124.233,91
TOTAAL KOSTEN	40.035.662,32	35.915.188,12



POSTEN BUITEN-BALANSTELLING

(In Euro)

	31/12/2014	31/12/2013
I. Eventuele passiva	0,00	0,00
II. Verplichtingen met een potentieel kredietrisico	78.873.901,49	164.868.114,95
A. Vaste verplichtingen tot fondsenverstrekking	0,00	0,00
B. Verplichtingen wegens contantaankopen van effecten en andere waarden	0,00	0,00
C. Beschikbare marge op betekende kredietlijnen	78.873.901,49	164.868.114,95
D. Verplichtingen tot vaste opneming en plaatsing van effecten	0,00	0,00
E. Verplichtingen tot inkoop wegens onvolkomen cessie-retrocessie	0,00	0,00
III. Aan de kredietinstelling toevertrouwde waarden	45.550.962,67	42.624.830,21
A. Waarden gehouden onder fiducieregeling	0,00	0,00
B. Open bewaring en gelijkgestelde	45.550.962,67	42.624.830,21
IV. Te storten op aandelen	0,00	0,00



RESULTAATVERWERKING

(In Euro)

	31/12/2014	31/12/2013
A. Te bestemmen winstsaldo	13.063.522,29	6.058.241,02
1. Te bestemmen winst van het boekjaar	7.558.193,32	5.124.233,91
2. Overgedragen winst van het vorige boekjaar	5.505.328,97	934.007,11
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	0,00	0,00
C. Toevoeging aan het eigen vermogen	377.909,67	302.912,05
D. Over te dragen resultaat	9.993.502,02	5.505.328,97
1. Over te dragen winst	9.993.502,02	5.505.328,97
2. Over te dragen verlies	0,00	0,00
E. Tussenkost van de vennoten in het verlies	0,00	0,00
F. Uit te keren winst	2.692.110,60	250.000,00
1. Vergoeding van het kapitaal	2.692.110,60	0,00
2. Bestuurders of zaakvoerders	0,00	250.000,00
3. Andere rechthebbenden	0,00	0,00



Verklaring van de Commissaris-Revisor betreffende de jaarrekening
van Centrale Kredietverlening nv
over het boekjaar 2014

Omdat in dit verslag geen bijkomende staten voorkomen, mag het volledig verslag van de commissaris niet worden opgenomen.

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen formuleerde de commissaris de volgende verklaring betreffende de jaarrekening over het boekjaar 2014:

Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud



Externe functies van de bankleiders

Conform de voorschriften van de NBB worden in dit jaarverslag de externe functies van de bankleiders gemeld. Het gaat om functies uitgeoefend door de leden van de raad van bestuur en de directeuren van de bank. Functies binnen de bankgroep worden hier niet vermeld.

Bankleider		Gegevens betreffende externe functies		
Naam	Functie	Rechtspersoon	Functie	Financiële instrumenten op gereguleerde markt
De Clerck Dominiek	Bestuurder	NV Steenhout – Management – Galmaarden	Gedelegeerd bestuurder	Neen
		NV Bercofin	Bestuurder	Neen
L'Enfant Omer	Bestuurder (tot 28/5/2014)	CVBA Onderlinge Borgstellingskas voor Zelfstandigen	Bestuurder	Neen
Meulemans Dirk	Bestuurder	VZW Dematerius	Voorzitter raad van bestuur	Neen