

CoGreen: liquiditeitstest

Met het oog op het voorstel aan de algemene vergadering van CoGreen om een dividend voor het jaar 2021 uit te keren, heeft de Raad van Bestuur de door het WVV voorgeschreven liquiditeitstest gecontroleerd en bevestigt dat de onderneming, naargelang de redelijkerwijs te verwachten ontwikkelingen, in staat zal zijn om haar huidige en toekomstige schulden te blijven afbetalen naarmate ze verschuldigd zijn gedurende een looptijd van ten minste twaalf maanden die ingaat vanaf de datum van de uitkering.

De liquiditeitstest van de jaarrekening van 2021 bestaat uit een vergelijking van de beschikbare activa (na dividenduitkering) met de kortlopende schulden:

$$\frac{(294.127,82\text{€} - 212.420,19\text{€})}{18.800,62\text{€}} = 4,35$$

De op 31 december 2021 beschikbare activa bestaan uit € 294.127,82 aan handelsvorderingen op ten hoogste één jaar (na aftrek van een bedrag van € 258.125 in verband met de kapitaalverhoging doorgevoerd in 2021).

De kortlopende schulden bestaan uit € 17.932,62€ aan handelsschulden en uit € 868,00 andere schulden.

Aangezien de liquiditeitstest groter is dan 1 beschikt de onderneming over voldoende kortlopende liquiditeiten om haar schulden na uitkering van het dividend van € 212.420,19 af te lossen.

Het WVV adviseert eveneens om een liquiditeitstest uit te voeren op basis van prospectieve gegevens.

Daartoe is een voorlopige resultatenrekening opgesteld op basis van de onderstaande veronderstellingen:

- 35 productiecentrales (geen nieuwe kapitaalverhoging);
- Een gemiddeld variabel percentage van 1,5% voor alle productiecentrales (op een maximum van 3,5%);
- Jaarlijkse bedrijfskosten van € 23.000 ;

De resultatenrekening en de geraamde balans zou er dan als volgt uitzien:

		Total
Financiële vaste activa	EUR	5.588.750
# aandelen B	#	43.230
Bedrijfskosten	EUR	-23.000,00
Opbrengsten uit financiële vaste activa	EUR	282.856,60
Andere financiële opbrengsten	EUR	21.000,00
Belasting	EUR	0,00
Winst van het boekjaar	EUR	280.856,60
Overgedragen winst	EUR	28.156,77
Te bestemmen winst	EUR	309.013,37
Dotatie aan de wettelijke reserves	EUR	-14.042,83
(Max) uit te keren resultaat	EUR	294.970,54
Dividend	EUR	271.390,98
Dividend / aandeel	EUR	6,28
Rendement	%	5,02%
Over te dragen winst	EUR	23.579,56

Activa	EUR	Passiva	EUR
Financiële vorderingen	5.588.750	Kapitaal	5.450.625
Overige vorderingen	363.764	Wettelijke reserve	78.737
Liquide middelen	0	Overgedragen winst	23.580
Overlopende rekeningen	519	Leveranciers	23.000
		Belastingen	81.417
		Overgie schulden	189.974
		Overlopende rekeningen	105.700
Totaal activa	5.953.032	Totaal passiva	5.953.032

De liquiditeitstest die op basis van de prospectieve gegevens is uitgevoerd, geeft een ratio van 4,02. In dit geval zal de onderneming eveneens over voldoende financiële middelen beschikken om na uitkering van het dividend haar kortlopende schulden af te lossen.

$$\frac{(363.763,61\text{€} - 271.390,98\text{€})}{23.000,00\text{€}} = 4,02$$



N. Priem
Bestuurder



M. Sas
Bestuurder