

CoGreen : test de liquidité

En vue de proposer à l'assemblée générale de CoGreen la distribution d'un dividende au titre de l'année 2022, le conseil d'administration a vérifié le test de liquidité tel que prescrit par le CSA et confirme que la société pourra, en fonction des développements auxquels on peut raisonnablement s'attendre, continuer de s'acquitter de ses dettes actuelles et futures au fur et à mesure de leur échéance pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date de la distribution.

Le test de liquidité sur les états financiers de 2022 consiste à comparer les actifs disponibles (après distribution du dividende) aux dettes à court terme :

$$\frac{(262.872,59€ - 239.831,05€)}{3.313,30€} = 6,95$$

Les actifs disponibles au 31 décembre 2022 se composent de 262.872,59€ de créances commerciales à un an au plus.

Les dettes à court terme se composent de 3.313,30€ de dettes fournisseurs.

Le test de liquidité étant supérieur à 1, la société dispose de suffisamment de liquidité à court terme pour honorer ses dettes actuelles après avoir distribuer le dividende de 239.831,05€.

Le CSA préconise également de procéder à un test de liquidité sur des données prospectives.

A cet effet, un compte de résultat prévisionnel a été élaboré sur base des hypothèses suivantes :

- 35 centrales de production (pas de nouvelle augmentation de capital) ;
- Un pourcentage variable moyen de 1,5% pour toutes les centrales de production (sur un maximum de 3,5%) ;
- Des frais annuels de fonctionnement de 23.000 €

Le compte de résultat et le bilan prévisionnel seraient alors les suivants :

		Total
Immobilisations financières	EUR	5.588.750
# actions B	#	42.884
Coûts d'exploitation	EUR	-23.000,00
Produits des immobilisations	EUR	282.856,60
Autres produits financiers	EUR	21.000,00
Bénéfice de l'exercice	EUR	280.856,60
Bénéfice reporté	EUR	25.873,77
Bénéfice à effectuer	EUR	306.730,37
Dotation à la réserve légale	EUR	-14.042,83
Résultat (max) à distribuer	EUR	292.687,54
Dividende	EUR	271.217,43
Dividende / action	EUR	6,32
Rendement	%	5,06%
Bénéfice à reporter	EUR	21.470,11

Actif	EUR	Passif	EUR
Créances	5.588.750	Capital	5.400.250
Autres créances	284.585	Réserves légales	91.239
Liquidités	0	Résultats reportés	21.470
Comptes de régularisation	542	Fournisseurs	5.000
		Impôts	81.365
		Autres dettes	189.852
		Comptes de régularisation	84.700
Total Actif	5.873.877	Total Passif	5.873.877

Le test de liquidité effectué sur les données prévisionnelles donne un ratio de 2,67. Dans ce cas de figure, la société disposera également de suffisamment de moyens financiers pour honorer ses dettes court terme futures estimées, après avoir distribuer un dividende.

$$\frac{(284.584,841\text{€} - 271.217,43\text{€})}{5.000,00\text{€}} = 2,67$$



N. Priem
Administrateur



M. Sas
Administrateur