

## CoGreen: liquiditeitstest

Met het oog op het voorstel aan de algemene vergadering van CoGreen om een dividend voor het jaar 2023 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 2023 bestaat uit een vergelijking van de beschikbare activa (na dividenduitkering) met de kortlopende schulden:

$$\frac{(403.207,24\text{€} - 306.256,90\text{€})}{15.194,95\text{€}} = 2,81$$

De op 31 december 2023 beschikbare activa bestaan uit € 403.207,24 aan handelsvorderingen op ten hoogste één jaar, exclusief de kapitaalvermindering van € 860.500,00 die moet worden uitgevoerd na de gewone algemene vergadering en betrekking hebben op de eerste 5 parken van 2013.

De kortlopende schulden bestaan uit € 15.194,95 aan handelsschulden.

Aangezien de liquiditeitstest groter is dan 1 beschikt de onderneming over voldoende kortlopende liquiditeiten om haar schulden na uitkering van het dividend van € 306.256,90 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:

- 30 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:

		<b>Totaal</b>
Financiële vaste activa	EUR	4.663.750
# aandelen B	#	35.960
Bedrijfskosten	EUR	-23.000,00
Opbrengsten uit financiële vaste activa	EUR	224.241,15
Andere financiële opbrengsten	EUR	18.000,00
Belasting	EUR	0,00
<b>Winst van het boekjaar</b>	<b>EUR</b>	<b>219.241,15</b>
Overgedragen winst	EUR	52.457,72
<b>Te bestemmen winst</b>	<b>EUR</b>	<b>271.698,87</b>
Dotatie aan de wettelijke reserves	EUR	-10.962,06
<b>(Max) uit te keren resultaat</b>	<b>EUR</b>	<b>260.736,81</b>
<b>Dividend</b>	<b>EUR</b>	<b>241.574,88</b>
<b>Dividend/aandeel</b>	<b>EUR</b>	<b>6,72</b>
<b>Rendement</b>	<b>%</b>	<b>5,37</b>
<b>Over te dragen winst</b>	<b>EUR</b>	<b>19.161,93</b>

<b>Activa</b>	<b>EUR</b>	<b>Passiva</b>	<b>EUR</b>
Financiële vorderingen	4.663.750	Kapitaal	4.494.750
Overige vorderingen	273.693	Wettelijke reserve	105.676
Liquide middelen	0	Overgedragen winst	19.162
Overlopende rekeningen	420	Leveranciers	10.000
		Belastingen	72.472
		Overige schulden	169.102
		Overlopende rekeningen	66.700
<b>Totaal Activa</b>	<b>4.937.863</b>	<b>Totaal Passiva</b>	<b>4.937.863</b>

De liquiditeitstest die op basis van de prospectieve gegevens is uitgevoerd, geeft een ratio van 3,21. In dit geval zal de onderneming eveneens over voldoende financiële middelen beschikken om na uitkering van het dividend haar geschatte toekomstige kortlopende schulden af te lossen.

$$\frac{(273.693,28\text{€} - 241.574,88\text{€})}{10.000\text{€}} = 3,21$$



N. Priem  
Voorzitter



M. Sas  
Bestuurder