



CoGreen CV

Verslag aan het bestuursorgaan van de vennootschap CoGreen CV inzake de historische en prospective boekhoudkundige en financiële gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan

Verslag aan het bestuursorgaan van de vennootschap CoGreen CV inzake de historische boekhoudkundige en financiële gegevens en de prospectieve financiële gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan

Overeenkomstig artikel 5:143 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen brengen wij in onze hoedanigheid van commissaris verslag uit aan het bestuursorgaan van de vennootschap CoGreen CV over de historische en prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens, opgenomen in het hierbij gevoegde verslag van het bestuursorgaan op datum van 25 april 2024 en opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan voor het opstellen van historische en prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens opgenomen in het hierbij gevoegde verslag van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de historische en prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens, opgenomen in haar verslag, en voor de door haar aangenomen veronderstellingen. Dit verslag bevat tevens de basis voor het besluit dat CoGreen CV na de voorgestelde uitkering van een dividend van 306 256,90 EUR op 28 juni 2024 in staat zal blijven haar schulden te voldoen naarmate deze opeisbaar worden over een periode van ten minste 12 maanden te rekenen vanaf de datum van de uitkering. Overeenkomstig artikel 5:143 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor de beslissing tot effectieve uitbetaling van de uitkering.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie te formuleren over de vraag of:

- de historische financiële en boekhoudkundige gegevens die vermeld staan in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan in alle van materieel belang zijnde aspecten zijn opgesteld overeenkomstig de door de vennootschap gehanteerde waarderingsregels zoals blijkt uit de laatst goedgekeurde jaarrekening;
- de prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens die vermeld staan in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan zijn opgesteld overeenkomstig de door het bestuursorgaan aangenomen veronderstellingen; en
- deze veronderstellingen een redelijke basis vormen voor de prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens.

Wij spreken ons geenszins uit over het geschikt karakter van de uitkering, noch over de vraag of de uitkering mag plaatsvinden.

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd rekening houdend met de door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren aanbevolen werkzaamheden.

In het kader van onze werkzaamheden passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling. Tevens evalueren wij de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte boekhoudkundige schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen.

De reikwijdte van onze opdracht is aanzienlijk geringer dan die van een opdracht tot het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de historische en prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens die als basis werden gebruikt voor de liquiditeitstest. Om die reden stelt onze opdracht ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een opdracht tot het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen oordeel met een redelijke mate van zekerheid tot uitdrukking.

De prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens en de veronderstellingen waarop deze zijn gebaseerd, hebben betrekking op de toekomst en kunnen daarom beïnvloed worden door onvoorziene gebeurtenissen. Om die reden brengen wij geen oordeel tot uitdrukking over de vraag of de eigenlijke resultaten die gerapporteerd werden, zullen overeenkomen met deze opgenomen in de prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens en of de verschillen van materieel belang kunnen zijn.

Conclusie

Op basis van onze werkzaamheden zijn er geen feiten onder onze aandacht gekomen die ons doen geloven dat:

- de historische financiële en boekhoudkundige gegevens die vermeld staan in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan niet in alle van materieel belang zijnde aspecten zijn opgesteld overeenkomstig de door de vennootschap gehanteerde waarderingsregels zoals blijkt uit de laatst goedgekeurde jaarrekening;
- de prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens die vermeld staan in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan niet zijn opgesteld overeenkomstig de door het bestuursorgaan aangenomen veronderstellingen; en
- deze veronderstellingen geen redelijke basis vormen voor de prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens.

Aangezien verwachte gebeurtenissen zich vaak niet voordoen zoals voorzien, zullen de gebruikte veronderstellingen die aan de projecties ten grondslag liggen, naar alle waarschijnlijkheid verschillen van de realiteit en kan deze variatie soms zelfs van materieel belang zijn.

Beperking van het gebruik van ons verslag

Dit verslag werd uitsluitend opgemaakt ingevolge artikel 5:143 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen in het kader van de geplande uitkering van een dividend van 306 256,90 EUR op 28 juni 2024 en mag niet voor andere doeleinden worden aangewend. Conform de wetgeving is dit verslag uitsluitend bestemd voor het bestuursorgaan van de vennootschap CoGreen CV en mag het niet verder worden verdeeld zonder onze voorafgaande toestemming.

Getekend te Hasselt, op 10 juni 2024.

De commissaris

Signed by:

Dirk Cleymans

705CEE7303FA4FF...

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door Dirk Cleymans

Deloitte.

Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Registered Office: Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, B-1930 Zaventem
VAT BE 0429.053.863 - RPR Brussel/RPM Bruxelles - IBAN BE90 4350 2974 5132 - BIC KREDBEBB

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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:

		Totaal
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
Winst van het boekjaar	EUR	219.241,15
Overgedragen winst	EUR	52.457,72
Te bestemmen winst	EUR	271.698,87
Dotatie aan de wettelijke reserves	EUR	-10.962,06
(Max) uit te keren resultaat	EUR	260.736,81
Dividend	EUR	241.574,88
Dividend/aandeel	EUR	6,72
Rendement	%	5,37
Over te dragen winst	EUR	19.161,93

Activa	EUR	Passiva	EUR
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
Totaal Activa	4.937.863	Totaal Passiva	4.937.863

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