

# DE LANDGENOTEN CV

Regine Beerplein 1 box E305 2018 Antwerpen

BE 0552.744.008

## Nettoactief- en liquiditeitstest



Coopfabrik CV  
Grotesteeweg 110  
2600 Berchem  
BE 0817.605.593

## Inhoudstafel

Nettoactiefest	3
Liquiditeitstest	5

Nettoactieftest

Nettoactief test	
Balans	12/2022
<b>Totaal activa</b>	<b>2.575.608,91</b>
- Schulden	-542.793,01
- Voorzieningen	0,00
- Oprichtingskosten	0,00
- Geactiveerde ontwikkelingskosten	0,00
<b>Nettoactief</b>	<b>2.032.815,90</b>
Onbeschikbare inbreng	-20.000,00
Andere Onbeschikbare Reserves	-2.000,00
<b>Onbeschikbaar eigen vermogen</b>	<b>-22.000,00</b>
<b>Nettoactief beschikbaar voor uitkering</b>	<b>2.010.815,90</b>
Inbreng	20.000,00
Voorziene uitkering	20.000,00
<b>Voorwaarde nettoactief test</b>	<b>Voorwaarde voldaan</b>

Terugbetaling van 80 aandelen x 250 euro = 20.000 euro

## Liquiditeitstest

## Hypothesen

## Hypothesen - Resultatenrekening

Resultatenrekening	12/2021		12/2022		12/2023		12/2024	
Verkopen	13.671,40	55,32%	15.687,26	114,75%	21.350,00	136,10%	29.056,86	136,10%
Werken in uitvoering	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00		0,00	0,00%
<b>Omzet</b>	<b>13.671,40</b>	<b>55,32%</b>	<b>15.687,26</b>	<b>114,75%</b>	<b>21.350,00</b>	<b>136,10%</b>	<b>29.056,86</b>	<b>136,10%</b>
Directe kosten	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Bruto marge</b>	<b>13.671,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.687,26</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.350,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.056,86</b>	<b>100,00%</b>
Diensten en diverse goederen	16.026,47	117,23%	18.238,73	116,26%	11.200,00	52,46%	15.242,94	52,46%
Personeelskosten	66.075,04	483,31%	46.676,50	297,54%	11.500,00	53,86%	15.651,24	53,86%
Overige bedrijfskosten	2.041,96	14,94%	2.963,43	18,89%	3.118,00	14,60%	4.243,53	14,60%
Overige bedrijfsopbrengsten	73.744,45	539,41%	61.626,38	392,84%	18.205,00	85,27%	24.776,59	85,27%
<b>Bedrijfskasstroom</b>	<b>3.272,38</b>	<b>23,94%</b>	<b>9.434,98</b>	<b>60,14%</b>	<b>13.737,00</b>	<b>64,34%</b>	<b>18.695,74</b>	<b>64,34%</b>
Afschrijvingen	7.011,11		845,97		845,97		845,97	
Afschrijvingen op nieuwe investeringen	-		-		0,00		0,00	
Waardeverminderingen op voorraden	0,00		0,00		0,00		0,00	
Waardeverminderingen op handelsvorderingen	0,00		0,00		0,00		0,00	
Voorzieningen	0,00		0,00		0,00		0,00	
<b>Bedrijfswinst</b>	<b>-3.738,73</b>		<b>8.589,01</b>		<b>12.891,03</b>		<b>17.849,77</b>	
Financiële kosten	8.250,38		8.489,36		5.660,00		5.660,00	
Financiële opbrengsten	2,20		0,78		0,00		0,00	
Uitzonderlijke kosten	0,00		0,00		0,00		0,00	
Uitzonderlijke opbrengsten	0,00		0,00		0,00		0,00	
<b>Winst voor belastingen</b>	<b>-11.986,91</b>	<b>-87,68%</b>	<b>100,43</b>	<b>0,64%</b>	<b>7.231,03</b>	<b>33,87%</b>	<b>12.189,77</b>	<b>41,95%</b>
Belastingen	-64,89	0,54%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Uitgestelde belastingen	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Netto resultaat</b>	<b>-11.922,02</b>	<b>-87,20%</b>	<b>100,43</b>	<b>0,64%</b>	<b>7.231,03</b>	<b>33,87%</b>	<b>12.189,77</b>	<b>41,95%</b>

**Hypothesen - balans**

<b>Balans</b>	<b>12/2021</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>
Investeringen in vaste activa	814.177,27	0,00	17.000,00	0,00
Vorderingen op meer dan een jaar	0,00	0,00	0,00	0,00
Gemiddeld aantal dagen klantenkrediet	709,04	71,74	71,74	71,74
Gemiddeld aantal dagen leverancierskrediet	105,08	21,85	21,85	21,85
Voorraad	0,00	0,00	0,00	0,00
Overig werkkapitaal - activa	7.777,44	82.243,04	80.035,29	80.035,29
Overig werkkapitaal - passiva	27.306,23	83.701,27	80.933,69	80.933,69
Financiële schulden - LT	200.000,00	408.000,00	358.000,00	308.000,00
Financiële schulden - KT deel van LT schulden	300.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
Financiële schulden - KT	0,00	0,00	0,00	0,00
Nieuwe lening - LT			0,00	0,00
Nieuwe lening - KT			0,00	0,00
<b>Bewegingen van het eigen vermogen</b>	<b>12/2021</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>
Kapitaal/inbreng	-	-	212.500,00	212.500,00
<b>Totaal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>212.500,00</b>	<b>212.500,00</b>

Resultatenrekening				
Resultatenrekening	12/2021	12/2022	12/2023	12/2024
Omzet	13.671,40	15.687,26	21.350,00	29.056,86
<b>Bruto marge</b>	<b>13.671,40</b>	<b>15.687,26</b>	<b>21.350,00</b>	<b>29.056,86</b>
Diensten en diverse goederen	16.026,47	18.238,73	11.200,00	15.242,94
Personeelskosten	66.075,04	46.676,50	11.500,00	15.651,24
Overige bedrijfskosten	2.041,96	2.963,43	3.118,00	4.243,53
Overige bedrijfsopbrengsten	73.744,45	61.626,38	18.205,00	24.776,59
<b>Bedrijfskasstroom</b>	<b>3.272,38</b>	<b>9.434,98</b>	<b>13.737,00</b>	<b>18.695,74</b>
Bedrijfskasstroom %	23,94%	60,14%	64,34%	64,34%
Afschrijvingen	7.011,11	845,97	845,97	845,97
<b>Bedrijfswinst</b>	<b>-3.738,73</b>	<b>8.589,01</b>	<b>12.891,03</b>	<b>17.849,77</b>
Financiële kosten	8.250,38	8.489,36	5.660,00	5.660,00
Financiële opbrengsten	2,20	0,78	0,00	0,00
<b>Winst voor belastingen</b>	<b>-11.986,91</b>	<b>100,43</b>	<b>7.231,03</b>	<b>12.189,77</b>
Belastingen	-64,89	0,00	0,00	0,00
<b>Netto resultaat</b>	<b>-11.922,02</b>	<b>100,43</b>	<b>7.231,03</b>	<b>12.189,77</b>
Netto resultaat %	-87,20%	0,64%	33,87%	41,95%



<b>Balans</b>				
<b>Analytische balans</b>	<b>12/2021</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>
<b>Vaste activa</b>	<b>1.766.254,10</b>	<b>2.404.386,62</b>	<b>2.420.540,65</b>	<b>2.419.694,68</b>
Handelsvorderingen	26.557,80	3.083,39	4.196,42	5.711,23
Handelsschulden	4.614,08	1.091,74	670,41	912,42
<b>Werkkapitaal</b>	<b>21.943,72</b>	<b>1.991,65</b>	<b>3.526,01</b>	<b>4.798,82</b>
Overig werkkapitaal (activa)	7.777,44	82.243,04	80.035,29	80.035,29
Overig werkkapitaal (passiva)	27.306,23	83.701,27	80.933,69	80.933,69
<b>Netto werkkapitaal</b>	<b>2.414,93</b>	<b>533,42</b>	<b>2.627,61</b>	<b>3.900,42</b>
<b>Geïnvesteed vermogen</b>	<b>1.768.669,03</b>	<b>2.404.920,04</b>	<b>2.423.168,26</b>	<b>2.423.595,10</b>

Kapitaal	0,00	0,00	0,00	0,00
Inbreng	1.741.250,00	2.030.750,00	2.223.250,00	2.435.750,00
Reserves	19.811,71	19.811,71	19.811,71	19.811,71
Overgedragen resultaat	-17.846,24	-17.745,81	-10.514,78	1.674,99
<b>Eigen vermogen</b>	<b>1.743.215,47</b>	<b>2.032.815,90</b>	<b>2.232.546,93</b>	<b>2.457.236,70</b>
<b>Voorzieningen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Liquide middelen	474.546,44	85.895,86	217.378,67	391.641,60
Lange termijn leningen	200.000,00	408.000,00	358.000,00	308.000,00
Korte termijn leningen	300.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
<b>Netto financiële schuld</b>	<b>25.453,56</b>	<b>372.104,14</b>	<b>190.621,33</b>	<b>-33.641,60</b>
<b>Financiering</b>	<b>1.768.669,03</b>	<b>2.404.920,04</b>	<b>2.423.168,26</b>	<b>2.423.595,10</b>

<b>Ratio's</b>	<b>12/2021</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>
Current ratio	1,53	1,27	2,29	3,62
Quick ratio	1,55	1,28	2,29	3,62
Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	76,62%	78,93%	82,01%	84,82%
Balanstotaal	2.275.135,78	2.575.608,91	2.722.151,03	2.897.082,81

Kasstroom		
Kasstromen	12/2023	12/2024
Bedrijfswinst	12.891,03	17.849,77
- Belastingen	0,00	0,00
+ Afschrijvingen	845,97	845,97
+/- Uitzonderlijk resultaat	0,00	0,00
+/- Wijziging voorzieningen	0,00	0,00
+- Wijziging vorderingen op meer dan één jaar	0,00	0,00
+- Wijziging voorraad	0,00	0,00
+- Wijziging handelsvorderingen	-1.113,03	-1.514,81
+- Wijziging handelsschulden	-421,33	242,00
+- Wijziging overig werkkapitaal (activa)	2.207,75	0,00
+- Wijziging overig werkkapitaal (passiva)	-2.767,58	0,00
+/- Wijziging werkkapitaal	-2.094,19	-1.272,81
<b>Operationele kasstroom</b>	<b>11.642,81</b>	<b>17.422,93</b>
Investerings in vaste activa	-17.000,00	0,00
Inkomsten uit verkoop van activa	0,00	0,00
<b>Kasstroom uit investeringen</b>	<b>-17.000,00</b>	<b>0,00</b>
Financiële leningen	-50.000,00	-50.000,00
Financiële kosten	-5.660,00	-5.660,00
Financiële opbrengsten	0,00	0,00
Uitkering	-20.000,00	0,00
Wijziging eigen vermogen	212.500,00	212.500,00
<b>Kasstroom uit financiering</b>	<b>136.840,00</b>	<b>156.840,00</b>
<b>Netto kasstroom</b>	<b>131.482,81</b>	<b>174.262,93</b>
Liquide middelen bij het begin van de periode	85.895,86	217.378,67
Liquide middelen bij het einde van de periode	217.378,67	391.641,60
<b>=&gt; Liquiditeitstest voldaan</b>		

<b>Overzicht</b>	<b>€</b>
Nettoactief beschikbaar voor uitkering	2.010.815,90
Liquide middelen bij het einde van het boekjaar (excl. uitkering)	237.378,67
Uitkeerbaar saldo (nettoactief- en liquiditeitstest)	237.378,67
Voorziene uitkering	-20.000,00
Resterende ruimte voor uitkering	217.378,67

<b>Ratio's voor uitkering</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>
Huidige ratio	2,44	3,77
Quick ratio	2,44	3,77
Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	82,15%	84,92%

<b>Ratio's na uitkering</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>
Huidige ratio	2,29	3,62
Quick ratio	2,29	3,62
Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	82,01%	84,82%