

# DE LANDGENOTEN Erkende CVSO

Regine Beerplein 1 / E305 2018 Antwerpen

0552.744.008

## Nettoactief- en liquiditeitstest



## Kasstroom na uitkering

Kasstromen	12/2025	(B) 12/2026	(B) 12/2027
EBIT	10.444,20	16.718,36	28.358,35
Afschrijvingen	78,66	950,00	950,00
Waardeverminderingen	0,00	0,00	0,00
Belastingen	-607,62	-1.250,29	-2.133,19
Uitgestelde belastingen	0,00	0,00	0,00
Belastingvrije reserves	0,00	0,00	0,00
Financiële kosten	-4.307,81	-3.500,00	-5.805,81
Financiële inkomsten	287,51	0,00	0,00
Niet-recurrente financiële kosten	0,00	0,00	0,00
Niet-recurrente financiële inkomsten	0,00	0,00	0,00
<b>Werkkapitaal</b>			
+/- Wijziging in handelsvorderingen op meer dan één jaar	0,00	0,00	0,00
+/- Wijziging in overige vorderingen op meer dan één jaar	0,00	0,00	0,00
+/- Wijziging in voorraden	0,00	0,00	0,00
+/- Wijziging in handelsvorderingen op ten hoogste 1 jaar	-1.678,09	0,00	0,00
+/- Wijziging in overige vorderingen op ten hoogste 1 jaar	-86,25	0,00	0,00
+/- Wijziging in overlopende activa	-825,77	0,00	0,00
+/- Wijziging in handelsschulden	-12.387,57	0,00	0,00
+/- Wijziging in overige operationele schulden	606,40	0,00	0,00
+/- Wijziging in overlopende passiva	2.466,92	0,00	0,00
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>-6.009,42</b>	<b>12.918,07</b>	<b>21.369,35</b>
+/- Investeringskosten in oprichtingskosten	0,00	0,00	0,00
+/- Investeringskosten in immateriële vaste activa	0,00	0,00	0,00
+/- Investeringskosten in materiële vaste activa	-340.779,10	-510.500,00	0,00
+/- Investeringskosten in financiële vaste activa	0,00	0,00	0,00
+/- Correctie (des)investeringskosten	-2.616,66	0,00	0,00
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>-343.395,76</b>	<b>-510.500,00</b>	<b>0,00</b>
+/- Wijziging in bijdrage	242.500,00	315.250,00	105.250,00
+/- Wijziging in herwaarderingsoverschotten	0,00	0,00	0,00
+/- Wijziging in reserves	0,00	0,00	0,00
+/- Wijziging in overgedragen resultaten	5.816,28	11.968,07	20.419,35

+/- Nettoresultaat	-5.816,28	-11.968,07	-20.419,35
+/- Wijziging in kapitaalsubsidies	0,00	0,00	0,00
+/- Wijziging in voorzieningen	0,00	0,00	0,00
+/- Wijziging in schulden op meer dan één jaar	-180.800,00	162.577,29	-71.543,28
+/- Wijziging in kortlopende leningen	168.900,00	-91.400,02	-55.956,70
+/- Wijziging in financiële schulden	0,00	0,00	0,00
+/- Wijziging in overige financiële schulden	-50.995,00	0,00	0,00
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>179.605,00</b>	<b>386.427,27</b>	<b>-22.249,98</b>
<b>Netto kasstroom</b>	<b>-169.800,18</b>	<b>-111.154,66</b>	<b>-880,63</b>
Liquide middelen aan het begin van de periode	415.049,70	245.249,52	134.094,86
Liquide middelen aan het einde van de periode	245.249,52	134.094,86	133.214,23

## Uitkeringstesten

## Nettoactief test

	<b>12/2025</b>
<b>Totale activa</b>	<b>3.001.394,53</b>
- Schulden	343.297,76
- Voorzieningen	0,00
- Oprichtingskosten	0,00
- Ontwikkelingskosten	0,00
<b>Nettoactief</b>	<b>2.658.096,77</b>
<b>- Onbeschikbaar eigen vermogen</b>	<b>-22.000,00</b>
Inbreng	-20.000,00
Herwaarderingsmeerwaarden	0,00
Reserves	-2.000,00
Overgedragen resultaat	0,00
Kapitaalsubsidies	0,00
<b>Nettoactief beschikbaar voor uitkering</b>	<b>2.636.096,77</b>
- Uitkering	34.750,00
<b>Nettoactief na uitkering</b>	<b>2.601.346,77</b>
<b>Voorwaarde nettoactief test</b>	<b>Voorwaarde voldaan</b>

## Liquiditeitstest

Ratio's vóór uitkering	<b>12/2024</b>	<b>12/2025</b>	<b>(B) 12/2026</b>	<b>(B) 12/2027</b>
Uitkeerbare liquide middelen	415.049,70	245.249,52	168.844,86	167.964,23
Netto bedrijfskapitaal	296.592,32	20.791,50	35.786,86	90.862,93
Liquiditeitsratio (in ruime zin)	3.38	1.09	1.25	2.06
Liquiditeitsratio (in enge zin)	3.43	1.11	1.29	2.17
Solvabiliteit	0.85	0.89	0.88	0.92

Ratio's na uitkering	12/2025	(B) 12/2026	(B) 12/2027
Uitkeerbare liquide middelen		134.094,86	133.214,23
Netto bedrijfskapitaal		1.036,86	56.112,93
Liquiditeitsratio (in ruime zin)		1.01	1.65
Liquiditeitsratio (in enge zin)		1.04	1.74
Solvabiliteit		0.88	0.92
<b>Voorwaarde liquiditeitstest</b>			<b>Voorwaarde voldaan</b>

## Samenvatting

### Overzicht

Nettoactief na uitkering (A)	2.601.346,77
Liquide middelen na uitkering (B)	133.214,23
Nettobedrijfskapitaal na uitkering (C)	1.036,86
<b>Resterende uitkeringsmarge (Laagste van (A), (B) en (C))</b>	<b>1.036,86</b>
<b>Voorwaarde uitkeringstesten</b>	<b>Voorwaarde voldaan</b>