

# DE LANDGENOTEN Erkende CVSO

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	12/2023
<b>Totaal activa</b>	<b>2.536.077,82</b>
- Schulden	-412.758,77
- Voorzieningen	0,00
- Oprichtingskosten	0,00
- Geactiveerde ontwikkelingskosten	0,00
<b>Nettoactief</b>	<b>2.123.319,05</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>2.101.319,05</b>
Inbreng	23.750,00
Voorziene uitkering	23.750,00
<b>Voorwaarde nettoactief test</b>	<b>Voorwaarde voldaan</b>

Liquiditeitstest

## Hypothesen

## Hypothesen - Resultatenrekening

Resultatenrekening	12/2022		12/2023		12/2024		12/2025	
Verkopen	15.687,26	114,75%	21.527,84	137,23%	21.527,84	100,00%	21.527,84	100,00%
Werken in uitvoering	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00		0,00	0,00%
<b>Omzet</b>	<b>15.687,26</b>	<b>114,75%</b>	<b>21.527,84</b>	<b>137,23%</b>	<b>21.527,84</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.527,84</b>	<b>100,00%</b>
Directe kosten	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Bruto marge</b>	<b>15.687,26</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.527,84</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.527,84</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.527,84</b>	<b>100,00%</b>
Diensten en diverse goederen	18.238,73	116,26%	16.256,83	75,52%	16.256,83	75,52%	16.256,83	75,52%
Personeelskosten	46.676,50	297,54%	12.699,19	58,99%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Overige bedrijfskosten	2.963,43	18,89%	3.196,30	14,85%	3.875,01	18,00%	3.875,01	18,00%
Overige bedrijfsopbrengsten	61.626,38	392,84%	21.827,28	101,39%	37.045,00	172,08%	1.000,00	4,65%
<b>Bedrijfskasstroom</b>	<b>9.434,98</b>	<b>60,14%</b>	<b>11.202,80</b>	<b>52,04%</b>	<b>38.441,00</b>	<b>178,56%</b>	<b>2.396,00</b>	<b>11,13%</b>
Afschrijvingen	845,97		198,45		198,45		198,45	
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>8.589,01</b>		<b>11.004,35</b>		<b>38.242,55</b>		<b>2.197,55</b>	
Financiële kosten	8.489,36		5.322,54		5.322,54		2.000,00	
Financiële opbrengsten	0,78		101,56		101,56		101,56	
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>100,43</b>	<b>0,64%</b>	<b>5.783,37</b>	<b>26,86%</b>	<b>33.021,57</b>	<b>153,39%</b>	<b>299,11</b>	<b>1,39%</b>
Belastingen	0,00	0,00%	30,22	0,52%	172,55	0,52%	1,56	0,52%
Uitgestelde belastingen	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Belastingvrije reserves	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Netto resultaat</b>	<b>100,43</b>	<b>0,64%</b>	<b>5.753,15</b>	<b>26,72%</b>	<b>32.849,02</b>	<b>152,59%</b>	<b>297,55</b>	<b>1,38%</b>

**Hypothesen - balans**

<b>Balans</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>	<b>12/2025</b>
Investeringen in vaste activa	638.978,49	0,00	0,00	0,00
Vorderingen op meer dan een jaar	0,00	0,00	0,00	0,00
Gemiddeld aantal dagen klantenkrediet	71,74	146,39	146,39	146,39
Gemiddeld aantal dagen leverancierskrediet	21,85	188,93	188,93	188,93
Voorraad	0,00	0,00	0,00	0,00
Overig werkkapitaal - activa	82.243,04	37.146,03	37.045,31	37.045,31
Overig werkkapitaal - passiva	83.701,27	54.094,10	52.072,52	52.072,52
Financiële schulden - LT	408.000,00	299.250,00	258.000,00	58.000,00
Financiële schulden - KT deel van LT schulden	50.000,00	51.000,00	0,00	200.000,00
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>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>	<b>12/2025</b>
Kapitaal/inbreng	-	-	75.000,00	75.000,00
<b>Totaal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75.000,00</b>	<b>75.000,00</b>

<b>Resultatenrekening</b>				
<b>Resultatenrekening</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>	<b>12/2025</b>
Omzet	15.687,26	21.527,84	21.527,84	21.527,84
<b>Bruto marge</b>	<b>15.687,26</b>	<b>21.527,84</b>	<b>21.527,84</b>	<b>21.527,84</b>
Diensten en diverse goederen	18.238,73	16.256,83	16.256,83	16.256,83
Personeelskosten	46.676,50	12.699,19	0,00	0,00
Overige bedrijfskosten	2.963,43	3.196,30	3.875,01	3.875,01
Overige bedrijfsopbrengsten	61.626,38	21.827,28	37.045,00	1.000,00
<b>Bedrijfskasstroom</b>	<b>9.434,98</b>	<b>11.202,80</b>	<b>38.441,00</b>	<b>2.396,00</b>
Bedrijfskasstroom %	60,14%	52,04%	178,56%	11,13%
Afschrijvingen	845,97	198,45	198,45	198,45
<b>Bedrijfswinst</b>	<b>8.589,01</b>	<b>11.004,35</b>	<b>38.242,55</b>	<b>2.197,55</b>
Financiële kosten	8.489,36	5.322,54	5.322,54	2.000,00
Financiële opbrengsten	0,78	101,56	101,56	101,56
<b>Winst voor belastingen</b>	<b>100,43</b>	<b>5.783,37</b>	<b>33.021,57</b>	<b>299,11</b>
Belastingen	0,00	30,22	172,55	1,56
<b>Netto resultaat</b>	<b>100,43</b>	<b>5.753,15</b>	<b>32.849,02</b>	<b>297,55</b>
Netto resultaat %	0,64%	26,72%	152,59%	1,38%



<b>Balans</b>				
<b>Analytische balans</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>	<b>12/2025</b>
<b>Vaste activa</b>	<b>2.404.386,62</b>	<b>2.404.188,17</b>	<b>2.403.989,72</b>	<b>2.403.791,27</b>
Handelsvorderingen	3.083,39	8.634,26	8.634,26	8.634,26
Handelsschulden	1.091,74	8.414,67	8.414,67	8.414,67
<b>Werkkapitaal</b>	<b>1.991,65</b>	<b>219,59</b>	<b>219,59</b>	<b>219,59</b>
Overig werkkapitaal (activa)	82.243,04	37.146,03	37.045,31	37.045,31
Overig werkkapitaal (passiva)	83.701,27	54.094,10	52.072,52	52.072,52
<b>Netto werkkapitaal</b>	<b>533,42</b>	<b>-16.728,48</b>	<b>-14.807,62</b>	<b>-14.807,62</b>
<b>Geïvesteerd vermogen</b>	<b>2.404.920,04</b>	<b>2.387.459,69</b>	<b>2.389.182,10</b>	<b>2.388.983,65</b>

Kapitaal	0,00	0,00	0,00	0,00
Inbreng	2.030.750,00	2.115.500,00	2.166.750,00	2.241.750,00
Reserves	19.811,71	19.811,71	19.811,71	19.811,71
Overgedragen resultaat	-17.745,81	-11.992,66	20.856,36	21.153,91
<b>Eigen vermogen</b>	<b>2.032.815,90</b>	<b>2.123.319,05</b>	<b>2.207.418,07</b>	<b>2.282.715,62</b>
<b>Voorzieningen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Liquide middelen	85.895,86	86.109,36	76.235,97	151.731,97
Lange termijn leningen	408.000,00	299.250,00	258.000,00	58.000,00
Korte termijn leningen	50.000,00	51.000,00	0,00	200.000,00
<b>Netto financiële schuld</b>	<b>372.104,14</b>	<b>264.140,64</b>	<b>181.764,03</b>	<b>106.268,03</b>
<b>Financiering</b>	<b>2.404.920,04</b>	<b>2.387.459,69</b>	<b>2.389.182,10</b>	<b>2.388.983,65</b>

<b>Ratio's</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2023</b>	<b>12/2024</b>	<b>12/2025</b>
Current ratio	1,27	1,16	2,02	0,76
Quick ratio	1,28	1,18	2,02	0,76
Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	78,93%	83,72%	87,39%	87,76%
Balanstotaal	2.575.608,91	2.536.077,82	2.525.905,26	2.601.202,81

Kasstroom		
Kasstromen	12/2024	12/2025
Bedrijfswinst	38.242,55	2.197,55
- Belastingen	-172,55	-1,56
- Uitgestelde belastingen	0,00	0,00
- Belastingvrije reserves	0,00	0,00
+ Afschrijvingen	198,45	198,45
+/- 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	0,00	0,00
+/- Wijziging handelsschulden	0,00	0,00
+/- Wijziging overig werkkapitaal (activa)	100,72	0,00
+/- Wijziging overig werkkapitaal (passiva)	-2.021,58	0,00
+/- Wijziging werkkapitaal	-1.920,86	0,00
<b>Operationele kasstroom</b>	<b>36.347,59</b>	<b>2.394,44</b>
Investerings in vaste activa	0,00	0,00
Inkomsten uit verkoop van activa	0,00	0,00
<b>Kasstroom uit investeringen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Financiële leningen	-92.250,00	0,00
Financiële kosten	-5.322,54	-2.000,00
Financiële opbrengsten	101,56	101,56
Uitkering	-23.750,00	0,00
Wijziging eigen vermogen	75.000,00	75.000,00
<b>Kasstroom uit financiering</b>	<b>-46.220,98</b>	<b>73.101,56</b>
<b>Netto kasstroom</b>	<b>-9.873,39</b>	<b>75.496,00</b>
Liquide middelen bij het begin van de periode	86.109,36	76.235,97

Liquide middelen bij het einde van de periode	76.235,97	151.731,97
-----------------------------------------------	-----------	------------

=> **Liquiditeitstest voldaan**

### Overzicht

	€	
Nettoactief beschikbaar voor uitkering		2.101.319,05
Liquide middelen bij het einde van het boekjaar (vóór uitkering)		99.985,97
Uitkeerbaar saldo (nettoactief- en liquiditeitstest)		99.985,97
Voorziene uitkering		-23.750,00
Resterende ruimte voor uitkering		76.235,97

### Ratio's voor uitkering

	12/2024	12/2025
Current ratio	2,41	0,85
Quick ratio	2,41	0,85
Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	87,51%	87,87%

### Ratio's na uitkering

	12/2024	12/2025
Current ratio	2,02	0,76
Quick ratio	2,02	0,76
Solvabiliteit (eigen vermogen/balanstotaal)	87,39%	87,76%