

CoGreen : test de liquidité

En vue de proposer à l'assemblée générale de CoGreen la distribution d'un dividende au titre de l'année 2021, le conseil d'administration a vérifié le test de liquidité tel que prescrit par le CSA et confirme que la société pourra, en fonction des développements auxquels on peut raisonnablement s'attendre, continuer de s'acquitter de ses dettes actuelles et futures au fur et à mesure de leur échéance pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date de la distribution.

Le test de liquidité sur les états financiers de 2021 consiste à comparer les actifs disponibles (après distribution du dividende) aux dettes à court terme :

$$\frac{(294.127,82\text{€} - 212.420,19\text{€})}{18.800,62\text{€}} = 4,35$$

Les actifs disponibles au 31 décembre 2021 se composent de 294.127,82 € de créances commerciales à un an au plus (après déduction d'un montant de 258.125 € associé à l'augmentation de capital réalisée au cours de l'année 2021).

Les dettes à court terme se composent de 17.932,62 € de dettes fournisseurs et de 868,00 € d'autres dettes.

Le test de liquidité étant supérieur à 1, la société dispose de suffisamment de liquidité à court terme pour honorer ses dettes actuelles après avoir distribuer le dividende de 212.420,19 €.

Le CSA préconise également de procéder à un test de liquidité sur des données prospectives.

A cet effet, un compte de résultat prévisionnel a été élaboré sur base des hypothèses suivantes :

- 35 centrales de production (pas de nouvelle augmentation de capital) ;
- Un pourcentage variable moyen de 1,5% pour toutes les centrales de production (sur un maximum de 3,5%) ;
- Des frais annuels de fonctionnement de 23.000 €

Le compte de résultat et le bilan prévisionnel seraient alors les suivants :

		Total
Immobilisations financières	EUR	5.588.750
# actions B	#	43.230
Coûts d'exploitation	EUR	-23.000
Produits des immobilisations financières	EUR	282.856,60
Autres produits financiers	EUR	21.000,00
Impôts	EUR	0,00
Bénéfices de l'exercice	EUR	280.856,60
Bénéfice reporté	EUR	28.156,77
Bénéfice à effectuer	EUR	309.013,37
Dotations à la réserve légale	EUR	-14.042,83
Résultat (max) à distribuer	EUR	294.970,54
Dividendes	EUR	271.390,98
Dividende/action	EUR	6,28
Rendement	%	5,02%
Bénéfice à reporter	EUR	23.579,56

Actif			Passif		
Créances	EUR	5.588.750	Capital	EUR	5.450.625
Autres créances	EUR	363.764	Réserve légale	EUR	78.737
Liquidités	EUR	0	Bénéfices reportés	EUR	23.580
Comptes de régulation	EUR	519	Fournisseurs	EUR	23.000
			Impôts	EUR	81.417
			Autres Dettes	EUR	189.974
			Comptes de régulation	EUR	105.700
Total Actif	EUR	5.953.032	Total Passif	EUR	5.953.032

Le test de liquidité effectué sur les données prévisionnelles donne un ratio de 4,02. Dans ce cas de figure, la société disposera également de suffisamment de moyens financiers pour honorer ses dettes court terme futures estimées, après avoir distribuer un dividende.

$$\frac{(363.763,61\text{€} - 271.390,98\text{€})}{23.000,00\text{€}} = 4,02$$



N. Priem
Administrateur



M. Sas
Administrateur