

UITKERINGSTEST



Demo

Financiële planningen van juli 2025 tot juni 2026

Inhoudsopgave

Inleiding	3
Dossiergegevens	4
Uitkeringstest	5
Kasplanning	6
Resultatenrekening	7
Balans	9
Ratio's Rentab. & Solvab.	11
Ratio's Liquidit. & Financ.	12

Inleiding

Uitkeringstest

Deze financiële prognose werd opgesteld met het oog op het uitvoeren van een liquiditeitstest die het mogelijk maakt het dividendbedrag en de betalingsdatum ervan te bepalen overeenkomstig Art. 5:143 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV).

Modaliteiten van het verslag

Dit financieel plan werd opgesteld op 3 september 2026 met de medewerking van Demo, die ons de vereiste informatie hebben verstrekt om het voorlopig plan van de vennootschap op te stellen.

In het onderstaande verslag presenteren wij de voorlopige financiële gegevens van de onderneming: Demo, opgesteld op basis van de onder haar verantwoordelijkheid meegedeelde elementen.

Wij wijzen erop dat de uitgevoerde projecties een indicatieve waarde hebben en onderhevig blijven aan marktrisico's en economische factoren die in het kader van dit verslag niet kunnen worden gemodelleerd. Deze hypothesen kunnen evenwel worden tegengesproken door de evolutie van de economische, politieke, financiële en sociale omstandigheden en vormen voor de aandeelhouders dan ook slechts een advies op basis van concrete elementen.

Liquiditeitstest

De aandeelhouders van de vennootschap wensen een dividend uit te keren, rekening houdend met het nettovermogen van de vennootschap vastgesteld op de datum van de goedgekeurde jaarrekening.

Overeenkomstig artikel 5:143 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen kan dit uitkeringsbesluit pas uitwerking hebben nadat het bestuursorgaan heeft vastgesteld dat de vennootschap na de uitkering in staat zal zijn haar schulden te voldoen naarmate deze opeisbaar worden gedurende een periode van ten minste twaalf maanden vanaf de datum van de uitkering (rekening houdend met de ontwikkelingen die het bestuursorgaan redelijkerwijs kan verwachten).

Dit financieel plan stelt een voorlopig plan op voor de activiteiten van de vennootschap, teneinde te verifiëren of het dividend kan worden uitgekeerd met inachtneming van de vereisten en beperkingen voortvloeiend uit artikel 5:143 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Dossiergegevens

Bedrijf: Demo

Zetel:

België

Dossier: W-VH dubbele testen div uitkering 6/26

Begin van de planningen: juli 2025

Duur eerste boekjaar: 12 maand

Aantal boekjaren: 1

Juridische vorm: Vennootschap

Btw-plichtig: Ja

Munteenheid: Euro (€)

Uitkeringstest

Voorziene uitkering: 20 000 €

Uitkeringsdatum: juli 2025

Dit bedrag is al voorzien in de beginbalans: **Nee**

NETTO-ACTIEFTEST

Maximumbedrag dat beschikbaar is voor uitkering op basis van de balans eind jun 2025.

Totaal van de activa	2 297 786€	Onbeschikbare inbreng	0€
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	0€	Onbeschikbare inbreng (manueel)	0€
Schulden	-2 267 899€	Herwaarderingsmeerwaarde	0€
Voorziene uitkering	-20 000€	Onbeschikbare reserves	0€
Oprichtingskosten	0€	Onbeschikbare reserves (manueel)	0€
Oprichtingskosten (manueel)	0€	Kapitaalsubsidies	0€
Kosten voor R&D	0€		€
Nettoactief	9 886€	Onbeschikbaar eigen vermogen	0€

Maximaal uit te keren bedrag: 29 886 €

Netto-actietest: 

LIQUIDITEITSTEST

Er wordt rekening gehouden met gebeurtenissen die op het ogenblik van de uitkering bekend zijn en die in de toekomst een belangrijke invloed zullen hebben op de liquiditeitspositie van de onderneming (bijvoorbeeld een daling van de omzet, een investering of groot onderhoud dat moet worden uitgevoerd, verwachte verliezen, herstructurering van het personeel, enz).

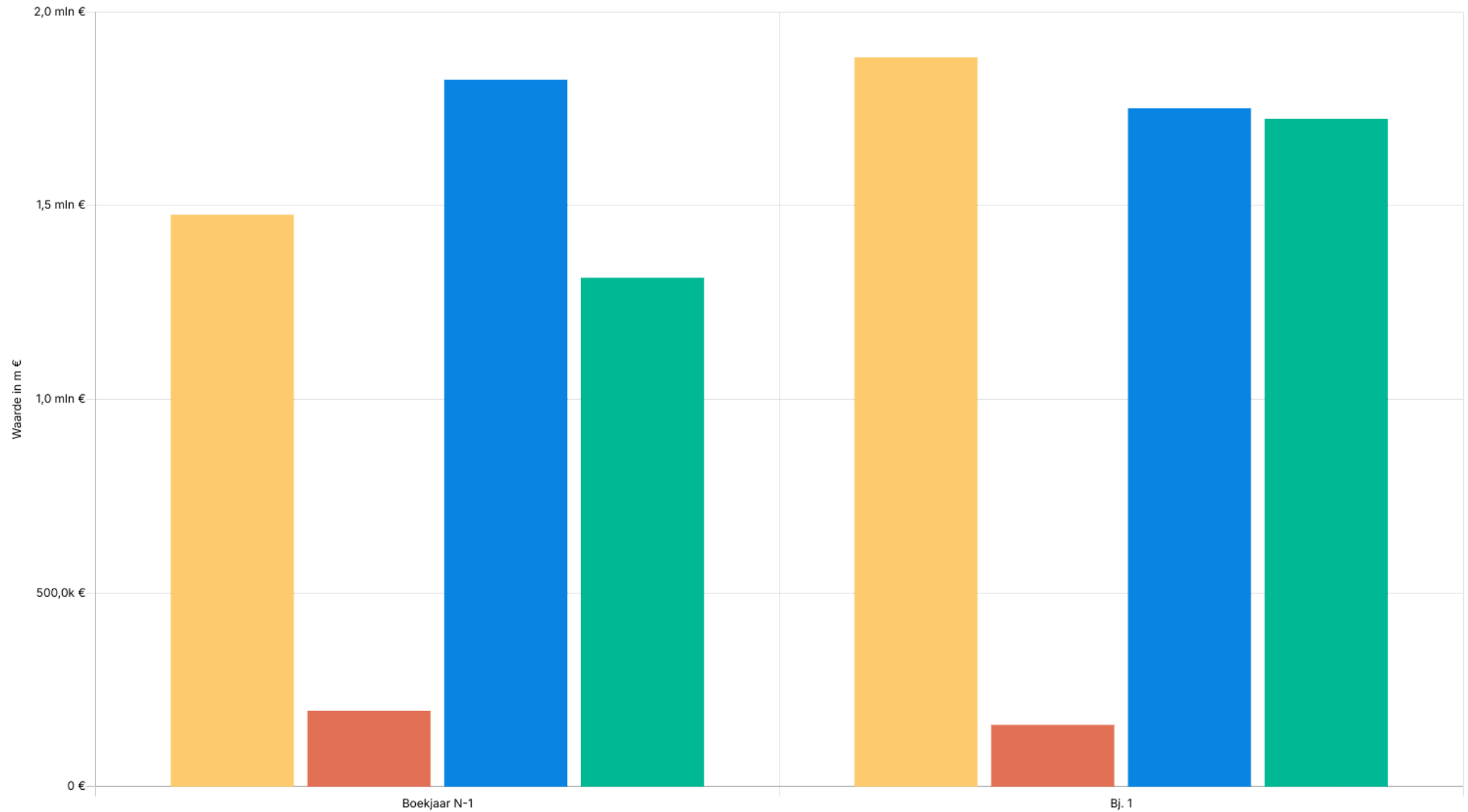
Minimum liquiditeitspositie: 192 378 €

Controle van de liquiditeitspositie: 

Kasplanning

Kasplanning	jul 2025	aug 2025	sep 2025	okt 2025	nov 2025	dec 2025	jan 2026	feb 2026	mrt 2026	apr 2026	mei 2026	jun 2026
Gecumuleerd saldo begin vd maand	780 901	797 611	821 340	845 069	788 021	811 750	835 478	798 138	2 679 117	2 700 540	2 199 265	192 379
Bedrijfsinkomsten	0	39 656	39 656	39 656	39 656	39 656	39 656	1 921 206	39 656	39 656	39 656	0
Verkoop	0	39 656	39 656	39 656	39 656	39 656	39 656	1 921 206	39 656	39 656	39 656	0
Andere inkomsten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiële & niet-recurrente inkomsten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bedrijfsuitgaven	0	-15 927	-15 927	-15 927	-15 927	-15 927	-15 927	-15 927	-15 927	-15 927	-15 927	-5 306
Aankopen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diensten en diverse goederen	0	-15 791	-15 791	-15 791	-15 791	-15 791	-15 791	-15 791	-15 791	-15 791	-15 791	-5 170
Personeel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere bedrijfsuitgaven	0	-128	-128	-128	-128	-128	-128	-128	-128	-128	-128	-128
Financiële & niet-recurrente uitgaven	0	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8
Andere geldstromen	16 710	0	0	-80 777	0	0	-61 069	-24 300	-2 306	-525 004	-2 030 614	488 352
Investerings	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 000	531 435
Financieringen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vorderingen en schulden	36 710	0	0	-19 708	0	0	0	-24 300	-2 306	-137 385	-2 080 614	0
Btw-administratie	0	0	0	-17 986	0	0	-17 986	0	0	-344 536	0	0
Belastingen	0	0	0	-43 083	0	0	-43 083	0	0	-43 083	0	-43 083
Dividenden en opnamen	-20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inbreng (kapitaal)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Maandelijks saldo	16 710	23 729	23 729	-57 048	23 729	23 729	-37 340	1 880 979	21 423	-501 275	-2 006 886	483 045
Gecumuleerd saldo	797 611	821 340	845 069	788 021	811 750	835 478	798 138	2 679 117	2 700 540	2 199 265	192 379	675 424

Resultatenrekening



Resultatenrekeningen in €		Boekjaar N-1	Bj. 1 jul 25 - jun 26
	Bedrijfsopbrengsten	1 476 710	1 882 737
	Omzet	471 763	1 882 737
	Andere bedrijfsopbrengsten	1 004 948	0
	Bedrijfskosten	-195 977	-159 703
	Handelsgoederen, grond-en hulpstoffen	0	0
	Diensten en diverse goederen	-160 797	-157 634
	Bezoldiging, sociale lasten en pensioenen	0	0
	Afschrijvingen, waardeverm. en voorz	-33 229	-803
	Andere bedrijfskosten	-1 951	-1 266
	Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	1 280 733	1 723 033
	Financiële opbrengsten	588 427	0
	Financiële kosten	-82	-82
	Lopend resultaat vóór belasting	1 869 077	1 722 951
	Niet-recurrente opbrengsten	0	206 059
	Niet-recurrente kosten	0	-5 111
	Resultaat vóór belastingen	1 869 077	1 923 899
	Onttrek. aan (Overb. naar) uitgestelde belastingen	0	0
	Belasting op het resultaat	-44 343	-172 333
	Resultaat van het boekjaar	1 824 735	1 751 566
	Onttrek. aan (Overb. naar) belastingvrije reserves	247 650	0
	Te bestemmen winst (verlies)	2 072 385	1 751 566
	EBITDA	1 313 962	1 723 837
	Netto cashflow	1 857 964	1 752 370

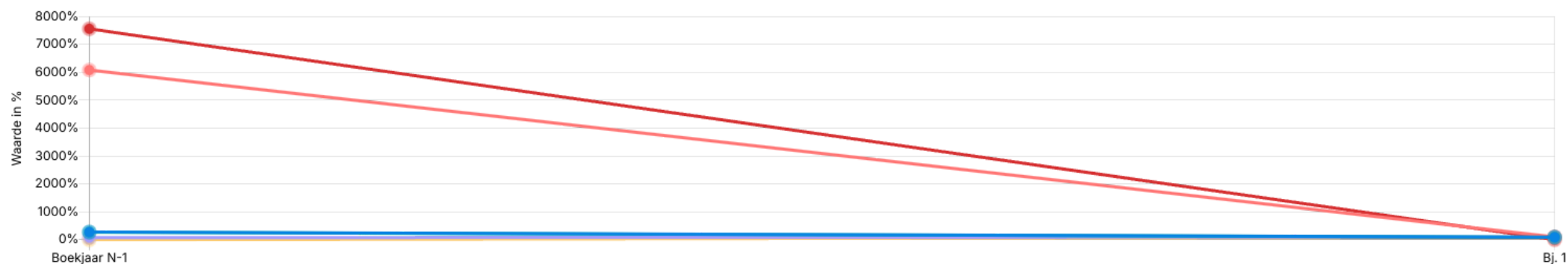
Balans

Opgelet, uw beginbalans is niet in evenwicht

Activa (in €)	Begin	Bj. 1 jul 25 - jun 26
Oprichtingskosten	0	0
Vaste activa	1 474 420	1 097 881
Immateriële vaste activa	0	0
Materiële vaste activa	377 352	813
Terreinen en gebouwen	325 376	0
Installaties, machines en uitrusting	1 129	813
Meubilair en rollend materieel	50 717	0
Leasing en soortgelijke rechten	0	0
Andere	130	0
Financiële vaste activa	1 097 068	1 097 068
Vlottende activa	823 366	678 093
Vorderingen op meer dan één jaar	0	0
Handelsvorderingen op meer dan één jaar	0	0
Overige vorderingen op meer dan één jaar	0	0
Stocks en bestellingen in uitvoering	0	0
Vorderingen op ten hoogste een jaar	39 797	0
Handelsvorderingen	39 797	0
Overige vorderingen	0	0
Liquide middelen en geldbeleggingen	780 901	675 424
Overlopende rekeningen	2 668	2 668
Totaal activa	2 297 786	1 775 974

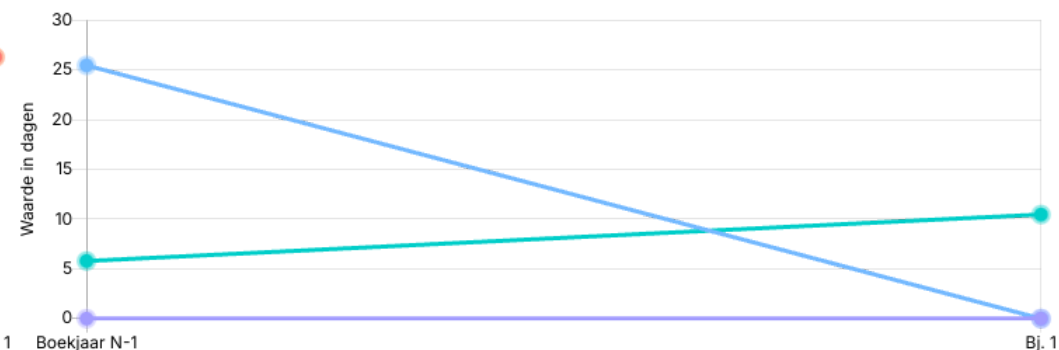
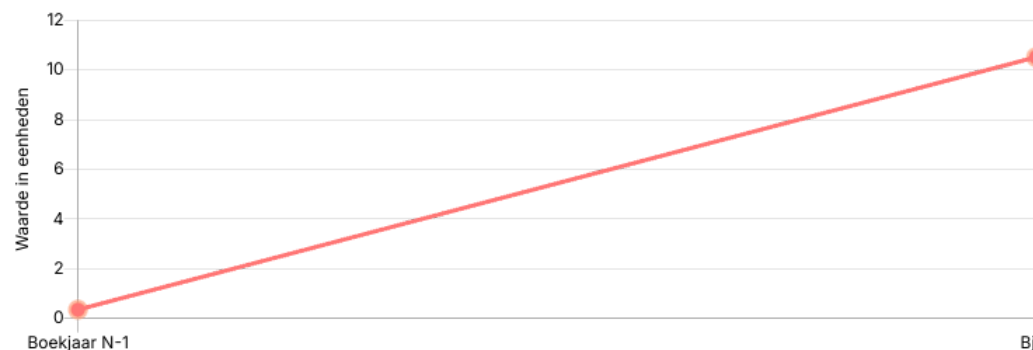
Passiva (in €)	Begin	Bj. 1 jul 25 - jun 26
Eigen vermogen	30 000	1 711 566
Inbreng	30 000	30 000
Beschikbare inbreng	30 000	30 000
Onbeschikbare inbreng of Kapitaal	0	0
Herwaarderingsmeerwaarden	0	0
Reserves	0	500 000
Onbeschikbare reserves	0	0
Beschikbare reserves	0	500 000
Overgedragen resultaat (+ of -)	0	1 181 566
Kapitaalsubsidies	0	0
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	0	0
Schulden	2 267 900	64 521
Schulden op meer dan één jaar	0	0
Financiële schulden op meer dan één jaar	0	0
Handelsschulden en ontvangen voorschotten	0	0
Overige schulden op meer dan één jaar	0	0
Schulden op ten hoogste één jaar	2 267 401	64 022
Schulden +1 jaar die binnen het jaar vervallen	0	0
Financiële schulden op ten hoogste één jaar	0	8
Handelsschulden en ontvangen voorschotten	3 087	4 809
Schulden mbt belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	44 008	59 204
Overige schulden	2 220 306	0
Overlopende rekeningen	499	499
Totaal passiva	2 297 900	1 776 087

Ratio's Rentab. & Solvab.



Ratio's in %	Boekjaar N-1	Bj. 1 jul 25 - jun 26
Rentabiliteit		
Brutomarge	278,94 %	91,63 %
EBIT-marge (ROS)	271,48 %	91,52 %
Rendement op eigen vermogen (ROE)	6082,45 %	102,34 %
Rendement op activa (ROA)	79,41 %	98,63 %
Solvabiliteit		
Eigen vermogen / Balanstotaal	1,31 %	96,37 %
Schulden / Eigen vermogen	7559,67 %	3,77 %

Ratio's Liquidit. & Financ.



Liquiditeits- en Financieringsratio's		Boekjaar N-1	Bj. 1 jul 25 - jun 26
Liquiditeit			
■	Liquiditeit in ruime zin (Current ratio)	0,36	10,51
■	Liquiditeit in enge zin (Quick ratio)	0,36	10,51
Financiering (Ratio's in dagen)			
■	Vorraadrotatie	0,00	0,00
■	Klantenkrediet	25,45	0,00
■	Leverancierskrediet	5,79	10,46