

**Verslag van het Bestuursorgaan  
van de vennootschap  
cv Campina Energie  
op datum van 14 februari 2025**

**gericht aan de Algemene Vergadering  
te houden op 5 maart 2025 in Kasterlee**

---

Aanwezig : Mark Jacobs, Jef Van Eyck, Jos De Groote, Jef Peeters,  
Francis Terwinghe, Bart Gaublomme

Plaats : Turnhout

Uur: : 14:00 uur

Dagorde : Jaarrekening op datum van 31 december 2024  
Bespreking waarderingsregels  
Bestemming van de resultaten  
Diversen

De voorzitter Jef Van Eyck constateert dat het vereiste aanwezigheidsquorum is bereikt en dat deze vergadering rechtsgeldig kan beraadslagen over de onderwerpen die op de agenda werden geplaatst.

De voorzitter stelt vervolgens voor om de voormelde agenda in behandeling te nemen.

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire verplichtingen brengen wij verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar eindigend op 31/12/2024. Dit verslag wordt aangevuld met het jaarverslag, dat de activiteiten weergeeft van het afgelopen jaar.

**1. Jaarrekening per 31/12/2024**

Wij hebben de eer de jaarrekening betreffende het boekjaar 31/12/2024 aan uw goedkeuring voor te leggen.

**2. Bespreking van de waarderingsregels**

De waarderingsregels, van toepassing bij het afsluiten van de jaarrekening per 31/12/2024, worden met algemeenheid van stemmen bekrachtigd. De samenvatting van deze waarderingsregels zal aan de jaarrekening gehecht worden. Het bestuursorgaan heeft op datum van 7/10/2024 beslist om de installaties lineair i.p.v. progressief af te schrijven met ingang van 01/01/2024. Ook voor de bestaande installaties zullen de afschrijvingen lineair gespreid gebeuren. Voor de investeringen tot en met 31/12/2023 zal de berekening gebeuren op basis van de boekwaarde per 31/12/2023 gedeeld door de resterende looptijd.

Deze aanpassing heeft tot gevolg dat de afschrijvingskost in de eerst volgende jaren hoger zal liggen dan oorspronkelijk voorzien

**3. Bestemming van de resultaten**

Het te bestemmen verlies van het boekjaar bedraagt 70.558,02 EUR.

Wij stellen U voor het resultaat als volgt te bestemmen: 5 EUR per aandeel (2%) met ingang van de maand na storting.

<b>Te bestemmen winst (verlies)</b>		<b>117.778,87</b>
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(9905)	-70.558,02
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	14P	188.336,89
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>		<b>0</b>
aan het kapitaal/inbreng	791	
aan de reserves	792	
	<b>totaal</b>	<b>117.778,87</b>
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b>		<b>7.694,25</b>
aan het kapitaal/inbreng	691	
aan wettelijke reserves	6920	
aan overige reserves	6921	
Over te dragen winst	14	7.694,25
<b>Uit te keren winst</b>	<b>(694/7)</b>	<b>110.084,62</b>
	<b>totaal</b>	<b>117.778,87</b>

De uitkering van bovenstaand dividend is enkel mogelijk indien voldaan is aan een dubbele test:

- **Netto-actief test :**

Geen uitkering mag gebeuren indien het netto-actief van de vennootschap negatief is of ten gevolge daarvan negatief zou worden. Indien de vennootschap beschikt over eigen vermogen dat krachtens de wet of de statuten onbeschikbaar is, mag geen uitkering gebeuren indien het netto-actief is gedaald of door een uitkering zou dalen tot beneden het bedrag van dit onbeschikbare eigen vermogen. Op basis van de voorgelegde jaarrekening kan nagegaan worden dat het netto-actief niet negatief wordt na de voorgestelde uitkeringen aan de aandeelhouders en de bestuurders. Het netto-actief wordt als volgt berekend:

Totaal eigen vermogen vóór uitkering dividend	6.275.878,79
Inbreng/kapitaal	-6.077.500,00
Onbeschikbare wettelijke reserve	-1.100,00
Kapitaalsubsidie	-189.584,54
Voorgesteld dividend	-110.084,62
saldo moet groter zijn dan 0	-102.390,37

Het Bestuursorgaan stelt vast dat niet aan deze test voldaan is. Zij stelt echter dat kapitaalsubsidie niet in aftrek dient gebracht te worden, gezien deze niet terug vorderbaar noch belastbaar is. Bijgevolg wordt het netto-actief als volgt berekend:

Totaal eigen vermogen vóór uitkering dividend	6.275.878,79
Inbreng/kapitaal	-6.077.500,00
Onbeschikbare wettelijke reserve	-1.100,00
Voorgesteld dividend	-110.084,62
saldo moet groter zijn dan 0	87.194,17

Het Bestuursorgaan stelt bijgevolg vast dat aan deze test voldaan is en verzoekt uitdrukkelijk de Algemene Vergadering dit goed te keuren.

- **Liquiditeitstest :**

Het besluit van de algemene vergadering tot uitkering heeft slechts uitwerking nadat het Bestuursorgaan heeft vastgesteld dat de vennootschap, volgens de redelijkerwijs te verwachten ontwikkelingen, na de uitkering in staat zal blijven haar schulden te voldoen naarmate deze opeisbaar worden over een periode van ten minste twaalf maanden te rekenen van de datum van de uitkering.

Om na te gaan of aan deze test voldaan is, zal het Bestuursorgaan na de beslissing van de algemene vergadering in een bijzonder verslag de liquiditeitspositie voor de volgende 12 maanden inschatten en beoordelen of het dividend kan uitbetaald worden.

#### **4. Kwijting van de mandaten**

Wij vragen U kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het uitoefenen van hun mandaat.

#### **5. Bezoldigingen**

De mandaten als bestuurder zijn ingevolge de beslissing bij de benoeming van bestuurders onbezoldigd.

#### **6. Getrouw overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van de vennootschap (art. 3:6 §1 1° WVV)**

Commentaar op de jaarrekening waarbij een getrouw overzicht wordt gegeven van de gang van zaken en de positie van de vennootschap:

De vennootschap verwacht dat het volgende boekjaar een gelijkaardige evolutie zal kennen met uitzondering van

- de waardevermindering ten belope van 405.600€ welke dit jaar geboekt werd op basis van het voorzichtigheidsprincipe dat de boekhoudwetgeving voorschrijft.
- de uitzonderlijk hoge dividend uitkering uit de wind projectvennootschappen. Deze zullen in 2025 drastisch lager liggen

- o de fusie door overname met de burgercoöperatie Zonnwind is in voorbereiding. Op 20 maart 2025 wordt hiervoor een eerste bijzondere algemene vergadering georganiseerd. Deze fusie zal het resultaat zeker positief beïnvloeden.

Hieronder wordt een samenvatting gegeven van de gang van zaken en de positie van de vennootschap. We noteren dat het aandeel in het resultaat van het afgelopen boekjaar vooral toe te wijzen is aan de resultaten behaald uit de participaties in bedrijven die inzetten op realisatie en exploitatie van hernieuwbare energie. Desalniettemin noteren we een negatief resultaat ten gevolge van de waardevermindering op Sunnacalor ten belope van 405.600€ na het faillissement van Azteq, de hoofdaandeelhouder van Sunnacalor, waardoor de operationele werking eind 2024 niet kon gegarandeerd worden.

	boekjaar -2	boekjaar -1	boekjaar
Omzet	523.427	678.916	765.381
Bedrijfsresultaat	127.993	-5.333	-233.967
Financieel resultaat	25.032	247.734	163.409
Resultaat voor belastingen	153.025	242.401	-70.558
Belastingen	0	-80	0
Resultaat van het boekjaar	153.025	242.321	-70.558
Toevoeging/terugname belastingvrije reserves	0	0	0
Te bestemmen resultaat van het boekjaar	153.025	242.321	-70.558

## **7. Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden (art. 3:6 §1 1° WVV)**

De risico's van de vennootschap kunnen als volgt omschreven worden :

- o Debiteurenrisico : De klanten situeren zich uitsluitend in België en zijn voldoende gespreid. Er zijn geen specifieke risico's bekend.
- o Leveranciersrisico : De diverse aankoopkanalen zijn voldoende gespreid. Er zijn geen specifieke risico's bekend.
- o Liquiditeitsrisico : De vennootschap beschikt over voldoende financiële middelen en kredietlijnen om het goede verloop van haar operaties te verzekeren.
- o Productrisico : De vennootschap heeft een gereputeerde naam voor haar producten. Er wordt voldoende gezorgd voor een permanente kwaliteitscontrole.
- o Personeelsrisico : In de mate van het mogelijke beschikken de commerciële en financiële sleutelpersonen over een back-up.

## **8. Het gebruik van financiële instrumenten (art. 3:6 §1 8° WVV)**

De financiële instrumenten hebben uitsluitend betrekking op participaties en het verstrekken van kredieten/voorschotten in en aan ondernemingen die kunnen bijdragen aan de ontwikkeling (of deze in de hand kunnen werken) voor realisatie en/of exploitatie van installaties voor hernieuwbare energie.

## **9. Gebeurtenissen na het einde van het boekjaar (art. 3:6 §1 2° WVV)**

De volgende gebeurtenissen na het einde van het boekjaar kunnen een belangrijke impact hebben op de resultaten van de volgende boekjaren.

- Fusie: Een fusie door overname met de burgercoöperatie Zonnwind is in voorbereiding. Op 20 maart 2025 wordt hiervoor een eerste bijzondere algemene vergadering georganiseerd. Deze fusie zal het resultaat zeker positief beïnvloeden.
- Sunnacalor: alles wordt in het werk gesteld om de projectvennootschap Sunnacalor toch operationeel te krijgen zodat de opgenomen waardevermindering niet of niet volledig behouden dient te blijven in de toekomst. De eventuele (gedeeltelijke) terugnames van deze waardeverminderingen zullen het resultaat dan positief beïnvloeden.

#### **10. Omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap kunnen beïnvloeden (art. 3:6 §1 3° WVV)**

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden.

#### **11. Werkzaamheden m.b.t. onderzoek en ontwikkeling (art. 3:6 §1 4° WVV)**

Gedurende het boekjaar zijn geen bijzondere werkzaamheden verricht op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

#### **12. Bijkantoren (art. 3:6 §1 5° WVV)**

Niet van toepassing.

#### **13. Toepassing tegenstrijdig belang**

In het kader van art. 5:77 WVV dient geen specifieke melding gemaakt te worden.

#### **14. Bestaan van zekerheden en/of waarborgen**

Het Bestuursorgaan deelt mee dat er geen andere zekerheden verleend zijn dan diegene die in de jaarrekening vermeld worden en dat er eveneens geen andere borgen t.o.v. derden verleend zijn dan diegene die opgenomen zijn in de jaarrekening.

Wij verklaren uitdrukkelijk dat de balans en de resultatenrekening afgesloten op datum van 31/12/2024 met een balanstotaal van 10.791.220,09 EUR en een te bestemmen resultaat van het boekjaar van -70.558,02 EUR een getrouw beeld vormen van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten.

De boekhouding wordt gevoerd door een externe boekhouder.

#### **15. Gegevens m.b.t. de Commissaris (art. 3:65)**

Niet van toepassing

CV Campina Energie, Dageraadstraat 16, 2300 Turnhout, RPR 0606.976.015

Hierna zal overgegaan worden tot de samenroeping der aandeelhouders voor de jaarvergadering op 5 maart 2025 om 19:30 uur.

Gedaan te Turnhout op 14 februari 2025

*Jef Van Eyck*