

# Informatienota over de aanbieding van Trividend aandelen door TRIVIDEND, Erkende CV

## d.d. 7 november 2022

Dit document is geen prospectus en werd niet gecontroleerd of goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.

Deze informatienota is opgesteld door Trividend CV, Erkende CV (hierna: "Trividend"). Op verzoek van een belegger zal Trividend hem/ haar kosteloos een kopie van deze informatienota in gedrukte vorm of op een duurzame drager sturen. Deze informatienota is door Trividend neergelegd bij de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten overeenkomstig Artikel 18 van de Wet van 11 juli 2018.

Waarschuwing: De belegger loopt het risico zijn belegging volledig of gedeeltelijk te verliezen en/of het verwachte rendement niet te behalen. Vooraleer nieuwe aandelen te onderschrijven, raden we u aan deze informatie volledig door te nemen.

## Deel I – Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

Een aandeel van Trividend houdt een risico in, aangezien Trividend met de opgehaalde middelen achtergestelde leningen verstrekt en kapitaalsparticipaties neemt in bedrijven uit de sociale economie en sociale ondernemingen. Het is mogelijk dat de organisatie die de achtergestelde lening krijgt van Trividend deze uiteindelijk niet kan terugbetalen of Trividend er niet in slaagt de kapitaalparticipatie te gelde te maken. Trividend neemt hierbij samen met de ondernemer het grootste risico. Hierdoor worden de aandeelhouders indirect blootgesteld aan de risico's van deze ondernemingen en hun activiteiten.

Trividend probeert risico voor aandeelhouders zoveel mogelijk te beperken op de volgende drie manieren:

- Elke onderneming en financieringsaanvraag wordt grondig gescreend door een team en het investeringscomité voordat de financiering wordt toegekend. Beide bestaan uit specialisten met verschillende achtergronden. Bij deze analyse wordt zowel de maatschappelijke impact als het business plan grondig gescreend.
- Voor achtergestelde leningen wordt waar mogelijk gebruik gemaakt van externe instrumenten die het risico voor de aandeelhouder beperken. Het gaat in de eerste plaats om co-financiering met risicodeling met SIFO, een instrument van de Vlaamse Regering dat door de Participatiemaatschappij Vlaanderen wordt beheerd en PMV/Z Waarborgen. Ook al is er een waarborg, dan nog betekent dit niet dat Trividend het volledige bedrag van de lening zal kunnen recupereren.
- Het team van Trividend volgt iedere investering geregeld op, om risico's tijdig op te sporen en om waar mogelijk de ondernemer te ondersteunen om eventuele problemen op te lossen.

### A. Voornaamste risico's die specifiek zijn voor de uitgevende instelling of de sector ***Risico's verbonden aan de waarde van de portefeuille.***

De waarde van het aandeel van Trividend wordt in grote mate bepaald door de waarde van de participaties en achtergestelde leningen die Trividend in portefeuille heeft. Trividend kiest er bewust voor om risicokapitaal te verschaffen, vaak in een ontwikkelingsfase van de onderneming waarin het risico hoog ligt. Het gebeurt dus geregeld dat Trividend er bij het beëindigen van een financiering niet in slaagt om haar (volledige) inleg terug te verdienen. Om dit risico te beheersen wordt er ingezet op

risicodeling met andere financiers en met instrumenten van de Vlaamse Overheid (PMV/Z Waarborgen en SIFO). Tevens gebeurt 2x per jaar een grondige evaluatie van de portefeuille door het Opvolgingscomité.

***Risico's verbonden aan het feit dat Trividend werkt met startende ondernemingen.***

Trividend investeert geregeld in startende ondernemingen die een eerste validatie aan de markt van hun product of dienst kunnen aantonen en de middelen van Trividend gebruiken om een rendabel business model uit te bouwen. Er bestaan echter geen garanties dat dit ook effectief zal lukken. Het risico bestaat immers dat potentiële opbrengsten worden overschat en/of kosten en risico's worden onderschat. Indien het model niet blijkt te werken, zijn er vaak grondige bijstellingen nodig en kan dit een directe impact hebben op de waarde van de toegekende financiering.

***Risico's verbonden aan het inkomstenmodel.***

Trividend haalt een substantieel deel van haar inkomsten uit een jaarlijkse werkingssubsidie van de Vlaamse Overheid (WSE). Deze subsidie dient jaarlijks opnieuw toegekend te worden. Het wegvallen van deze subsidie zou een fundamentele herziening van de werking van Trividend vereisen.

***Risico's verbonden aan het behoud van coöperanten.***

Het risico bestaat dat indien een groot aantal coöperanten gelijktijdig wenst uit te treden, Trividend op dat ogenblik niet over voldoende liquide middelen beschikt om het scheidingsaandeel te betalen en de terugbetaling tijdelijk dient uit te stellen. Op grond van wettelijke verplichtingen kunnen aandeelhouders niet uittreden indien dit de werking of continuïteit van Trividend in het gevaar zou brengen.

**B. Risico's verbonden aan de sectoren waar Trividend in werkt: Sociale economie en sociaal ondernemerschap:**

***Risico's verbonden aan de sectoren waarin Trividend financieringen verstrekt.***

Een eerste sector waarin Trividend actief is, is die van de maatwerkbedrijven. Zij halen een belangrijk deel van hun inkomsten uit tegemoetkomingen van de overheid voor het productiviteitsverlies bij hun medewerkers. De criteria voor instroom, begeleiding en doorstroom van deze medewerkers kunnen wijzigen, wat een belangrijke impact heeft op de financiële gezondheid van deze bedrijven. Wijzigingen in het beleidskader kunnen dus een belangrijke impact hebben op de financiële gezondheid van deze ondernemingen en de terugbetalingscapaciteit ten opzicht van Trividend.

Trividend verschaft daarnaast financiering aan sociale ondernemingen uit diverse sectoren (bouw, mobiliteit, kleding, duurzame energie, voeding, sociale innovatie, ...). In al deze sectoren kunnen wijzigingen in consumentenverwachtingen, marktomstandigheden en overheidsbeslissingen een impact hebben op de rendabiliteit van de ondernemingen in portefeuille. Aangezien Trividend vaak middelen verschaft om te investeren in innovatie kunnen onverwachte of gewijzigde omstandigheden een relatief grote impact hebben op deze klanten.

***Risico's verbonden aan het belang van de ondernemers binnen hun onderneming.***

Trividend investeert voornamelijk in kleine ondernemingen met een beperkt team. De kwaliteit van het team is vaak dé succesfactor bij het realiseren van de vooropgestelde plannen en de nodige aanpassingen in functie van gewijzigde omstandigheden. Het succes van de onderneming kan dan ook voor sterk beïnvloed worden door eventuele wijzigingen in het team. Aangezien het vaak gaat om ondernemingen met beperkte financiële middelen is het vervangen van een vertrekkend teamlid door een evenwaardig profiel vaak moeilijk.

Ook heeft Trividend slechts beperkte controle over de manier waarop een onderneming wordt gemanaged. Trividend probeert deze risico's zo veel mogelijk te vermijden door een grondige analyse

te maken van het dossier vooraleer een financiering toe te kennen en een nauwe opvolging en ondersteuning tijdens de financieringsfase (bv. door het afvaardigen van een expert voor het bestuursorgaan).

***Risico's verbonden aan de regelgeving en de noodzakelijke overheidsgoedkeuringen.***

De veranderende reglementeringen in bepaalde sectoren zouden aanleiding kunnen geven tot kosten, boetes, schadevergoedingen of beperkingen ten nadele van klanten van Trividend indien zij zich moet conformeren aan gewijzigde regelgeving en/of zij (zelfs onopzettelijk) bepaalde regels niet zou hebben nageleefd.

## Deel II – Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van beleggingsinstrumenten

### A. Identiteit van de uitgevende instelling

Deze aandelen worden uitgegeven door: TRIVIDEND, Erkende Coöperatieve Vennootschap – Cellebroersstraat 16B – 1000 Brussel - België - ondernemingsnummer 0476.371.651 – [www.trividend.be](http://www.trividend.be).

Trividend is door de Vlaamse Regering erkend als Vlaams Participatiefonds voor de sociale economie. Trividend verschaft risicokapitaal aan bedrijven uit de sociale economie en sociale ondernemingen. Het gaat voornamelijk om achtergestelde leningen (tot 500.000 euro per klant) en kapitaalparticipaties (tot 250.000 euro per klant). Daarnaast begeleidt Trividend haar klanten in hun ontwikkeling tot sterke sociale ondernemingen.

Trividend positioneert zich als belangrijkste Vlaams investeringsfonds met een eigen team in de niche van investeringen voor startende sociale ondernemingen en voor bedrijven uit de sociale economie die nood hebben aan versterking van hun (quasi-)eigen vermogen.

Trividend focust in de eerste plaats op bedrijven die direct of indirect bijdragen aan de tewerkstelling van mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt en aan het ontwikkelen van een circulaire economie. Daarnaast investeert Trividend ook in ondernemingen die sociale innovaties uitbouwen tot een rendabel business model.

Trividend focust op Vlaamse ondernemingen, maar kan ook inspelen op investeringsopportuniteiten in Brussel.

Per de datum van deze informatienota zijn er vijf partijen die meer dan 5% van het maatschappelijk kapitaal van Trividend in hun bezit hebben:

- Het Vlaams Gewest (18,04%)
- Hefboom CV (12,00%)
- BNP Paribas Fortis NV (11,34 %)
- Omnivale gcv (7,42%)
- Koning Boudewijstichting (5,67%)

Trividend ontvangt een jaarlijkse werkingssubsidie van de Vlaamse Overheid van 149.303 euro. Trividend huurt kantoorruimte aan marktconforme tarieven van Hefboom. Trividend maakt ook in beperkte mate gebruik van administratieve dienstverlening van Hefboom. Ook dit gebeurt aan marktconforme tarieven. Verder zijn er geen verrichtingen met de bovenstaande aandeelhouders. Zoals verder toegelicht, financiert Trividend in de eerste plaats ondernemingen die deel uitmaken van de coöperatie. Zij nemen over het algemeen 1 aandeel in de coöperatie.

Het Bestuursorgaan bestaat uit de volgende leden, voorgedragen per soort aandelen:

- A-aandelen: Piet Callens, Erik Devogelaere, Hefboom CV, vast vertegenwoordigd door John Vanwynsberghe (ondervoorzitter) en Triodos Invest CV, vast vertegenwoordigd door Thomas Van Craen
- B-aandelen: Pieter De Cuyper en Hans Rymenams
- C-aandelen: Jean-Marc De Jonghe, Marc-Antoine de Schoutheete en Volksvermogen NV, vast vertegenwoordigd door Rein De Tremerie
- E-aandelen: Koen Schoors (voorzitter)

Het bestuursmandaat is onbezoldigd.

Het Investeringscomité, dat instaat voor de inhoudelijke beoordeling van financieringsvragen is samengesteld uit de volgende experts:

- Toon Mattens, head of Credit Expertise, BNP Paribas Fortis
- Maxime Defossez, expert circulaire economie, Provincie Antwerpen
- Wendy Agyin, Sociaal ondernemer en ondernemerscoach, #SheDIDit
- Tine De Bock, assistant professor of Socially Responsible Marketing, KU Leuven
- Alexia De Jonghe, business & impact manager bij Change, Crédal Social Innovation Fund
- Kris Goossenaerts, financieel directeur in verschillende NGO's.
- Jan Leyssens, expert circulaire economie, mede-oprichter van switchrs
- Esther Noëth, sociaal ondernemer en onderzoeker MIVAS & Universiteit Antwerpen
- Quentin Stevenart, Venture Philanthropy Associate, Telos Impact
- Joris Totté, diplomaat met expertise in economische dossiers en impact investeerder

De dagelijkse leiding van Trividend is in handen van Frederik Matthijs.

Zowel voor de leden van het Bestuursorgaan, het Investeringscomité als het team bestaan duidelijke regels met betrekking tot belangenconflicten. Wanneer zij zelf of hun organisatie een conflicterend belang hebben, nemen zij niet deel aan de bespreking van investeringsdossiers.

De jaarrekeningen worden jaarlijks door de bedrijfsrevisor (Clybouw Bedrijfsrevisoren) gereviseerd.

## B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

De jaarrekeningen van 2020 en 2021 zijn beschikbaar op:

<https://consult.cbso.nbb.be/> - ondernemingsnummer 0476.371.651

Trividend beschikt over voldoende werkkapitaal om de behoeften voor de volgende twaalf maanden te voldoen. Dankzij het model van achtergestelde leningen, ontvangt Trividend ook maandelijks aflossingen die een groot deel van de werkingskost kunnen dekken. Zo wordt het werkkapitaal continu aangevuld.

Het eigen vermogen per 31 december 2021 bedraagt 2.430.521 euro. De solvabiliteitsratio per 31 december 2021 bedraagt : 71,54 procent.

De inbrengen van Trividend bedragen 3.029.741 euro (5.664 aandelen).

De schuldenlast van Trividend bedroeg eind 2021 in totaal 966.807 euro, waarvan 853.612 euro aan SIFO.

Op 30 september 2022 bedraagt het eigen vermogen van Trividend 4.420.904 euro. De solvabiliteitsratio per 30 september 2022 bedraagt 78,55%.

De inbrengen bedragen 5.020.124,10 euro (10.202 aandelen).

In de loop van 2022, tot en met 30 september 2022 heeft Trividend voor 944.138 euro aan nieuwe financieringen uitbetaald.

Op 30 september 2022 heeft Trividend voor 1.207.471 euro schulden, waarvan 1.092.376 euro aan SIFO.

Het gaat om co-financiering door SIFO van financieringen aan onze klanten. De terugbetaling van deze schuld gebeurt in functie van de van de klant ontvangen aflossingen. Indien een klant niet in staat is om deze schuld af te lossen, dient Trividend deze schuld in principe ook niet terug te betalen aan SIFO.

## Deel III – Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten

Bij toetreding dient een kandidaat-vennoot in te tekenen op een minimum aantal aandelen afhankelijk van de soort:

- A, B of C-aandelen: minimaal tien aandelen;
- D-aandelen: minimaal één aandeel
- E-aandelen: minimaal vijf aandelen.

Er is geen maximum bedrag waarop een investeerder kan intekenen. Elk aandeel moet steeds volledig worden volstort. Dit gebeurt via overschrijving van het gewenste bedrag aan aandelen op de rekening van Trividend.

Trividend rekent geen kosten aan voor het intekenen op aandelen, noch voor het uittreden uit de vennootschap.

Trividend zal in de periode 07/11/2022 tot 06/11/2023 niet meer ophalen dan **2 miljoen euro**.

### Doel van de aanbieding

Trividend heeft de voorbije jaren een portefeuille opgebouwd van meer dan 3 miljoen euro. Na een kapitaalronde in 2022 waarbij 2,133 miljoen euro extra opgehaald werd, heeft Trividend de ambitie om haar portefeuille sterk te laten groeien. Trividend krijgt immers steeds meer kwaliteitsvolle financieringsaanvragen van sociale ondernemingen. Om op deze kansen in te kunnen spelen, is het zinvol om geleidelijk aan extra middelen aan te trekken. Gezien het risicoprofiel van de investeringen die Trividend doet, kiest ze ervoor om investeringen maximaal te realiseren met eigen middelen. De aanbieding dient dan ook om de nodige investeringsmiddelen te verzamelen om de impact van Trividend de komende jaren verder te verhogen.

Trividend investeert de ontvangen middelen rechtstreeks in kleine en middelgrote ondernemingen met een overduidelijke positieve maatschappelijk impact. Het doet dit door het verschaffen van (achtergestelde) kredieten en het nemen van participaties in bedrijven.

Trividend financiert in eerste instantie eigen vennoten. Ondernemingen die een financiering toegekend krijgen, wordt dan ook gevraagd om vennoot van de coöperatie te worden.

Voor haar werking rekent Trividend op eigen inkomsten (beheersvergoedingen, adviesvergoedingen) en subsidies. Trividend streeft de inbrengen van vennoten volledig te investeren bij klanten en niet te benutten voor eigen werkingskosten.

## Deel IV – Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

### Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

Er zijn 5 soorten aandelen:

- A : aandelen waarop enkel sociale economie-actoren kunnen intekenen,
- B : aandelen waarop enkel publieke overheden kunnen intekenen,
- C : aandelen waarop alle rechtspersonen, die niet behoren tot de categorieën A, B of D, kunnen intekenen,
- D : aandelen waarop enkel klanten van Trividend kunnen intekenen,
- E : aandelen waarop enkel natuurlijke personen kunnen intekenen.

De aansprakelijkheid van de vennoten is beperkt ten belopen van hun inbreng. Zij zijn hoofdelijk noch ondeelbaar aansprakelijk. De aansprakelijkheid van vennoten is bijgevolg beperkt.

Stemrechten: 1 stem per aandeel. Een individuele aandeelhouder mag echter (met volmachten inbegrepen), niet meer dan 10% van de stemmen vertegenwoordigen.

Aandelen worden uitgegeven in euro. De inbreng per aandeel is dezelfde voor iedere soort aandelen. Deze inbreng wordt jaarlijks vastgelegd door het bestuursorgaan van Trividend, op basis van de goedgekeurde jaarrekening van het vorige boekjaar. De eigendom van de aandelen wordt vastgesteld door een inschrijving in het aandeelhoudersregister. Een vennoot mag slechts uittreden tijdens de eerste zes maanden van het jaar. De toetreding kan worden geweigerd door het bestuursorgaan. De weigering wordt gemotiveerd ten aanzien van de kandidaat-aandeelhouder.

De aandelen zijn enkel overdraagbaar aan vennoten mits goedkeuring van het bestuursorgaan. De overdracht van aandelen dient bij voorrang plaats te vinden tussen vennoten binnen dezelfde categorie.

De uittredende, uitgesloten of terugnemende vennoten hebben recht op een scheidingsaandeel, dit is de terugbetaling van de tegenwaarde van de aandelen, zoals die blijkt uit de goedgekeurde balans van het boekjaar waarin het aandeelhouderschap een einde neemt, met uitzondering van de niet-uitkeerbare reserves. Deze tegenwaarde van de aandelen wordt bekomen door het eigen vermogen zoals blijkt uit de goedgekeurde balans van het boekjaar waarin het aandeelhouderschap een einde neemt – te verminderen met de niet-uitkeerbare reserves, en dit bedrag te delen door het totaal aantal aandelen.

Uitzonderlijk kan het bestuursorgaan tussentijds een nieuwe waardebepaling doorvoeren op basis van een tussentijdse staat van activa en passiva als de evolutie van de portefeuille daartoe aanleiding geeft.

Het scheidingsaandeel, wanneer dit verschuldigd is, wordt in principe uitbetaald, in voorkomend geval naar evenredigheid, vijftien dagen na goedkeuring van de jaarrekening en dit voor zover de scheidende vennoot voldaan heeft aan al zijn contractuele verplichtingen ten aanzien van Trividend.

## Deel V – Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

Het vorige boekjaar werd afgesloten op 31/12/2021 en de jaarrekening over dit boekjaar werd goedgekeurd op de Algemene Vergadering van Trividend gehouden op 12 mei 2022. Het impactrapport van het voorbije jaar is beschikbaar op de website onder <https://www.trividend.be/impact-rapport/> en op eenvoudige aanvraag via [info@Trividend.be](mailto:info@Trividend.be). De jaarrekeningen van het boekjaar 2021 is als bijlage opgenomen.



**JAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG  
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN  
VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

**IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)**

Naam : **TRIVIDEND - VLAAMS PARTICIPATIEFONDS VOOR DE SOCIALE ECONOMIE**  
Rechtsvorm : Coöperatieve vennootschap  
Adres : Celrebroersstraat Nr : 16 Bus : B  
Postnummer : 1000 Gemeente : Brussel  
Land : België  
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Brussel, Nederlandstalige  
Internetadres : [www.trividend.be](http://www.trividend.be)  
E-mailadres :

Ondernemingsnummer

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt

Deze neerlegging betreft :

de JAARREKENING in  goedgekeurd door de algemene vergadering van

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van  tot

het vorige boekjaar van de jaarrekening van  tot

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn :

MIC-inb 6.1.1, MIC-inb 6.2, MIC-inb 6.3, MIC-inb 6.4, MIC-inb 12, MIC-inb 13, MIC-inb 14, MIC-inb 15

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN  
VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF  
CORRECTIE**

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN**

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

**Rymenams Hans**

Rue de Loncin 22

1060 Sint-Gillis

BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-05-20

Einde van het mandaat :

Bestuurder

**De Jonghe Jean-Marc**

Vaartstraat 32

8500 Kortrijk

BELGIË

Begin van het mandaat : 2020-05-14

Einde van het mandaat :

Bestuurder

**Schoors Koen**

Reinaartstraat 80

9000 Gent

BELGIË

Begin van het mandaat : 2013-05-03

Einde van het mandaat :

Voorzitter van de Raad van Bestuur

**Bosmans Peter**

Pimberg 31

3360 Bierbeek

BELGIË

Begin van het mandaat : 2005-05-27

Einde van het mandaat :

Bestuurder

**Callens Piet**

De Noterstraat 3

2800 Mechelen

BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-05-20

Einde van het mandaat :

Bestuurder

**De Cuyper Pieter**

Stokveldelaan 37

8200 Sint-Andries

BELGIË

Begin van het mandaat : 2015-05-07

Einde van het mandaat :

Bestuurder

**Kindts Steven**

Cellebroersstraat 16 B

1000 Brussel

BELGIË

Begin van het mandaat : 2022-01-13

Einde van het mandaat :

Bestuurder

**HEFBOOM CV**

0428036254

Cellebroersstraat 16 B

1000 Brussel

BELGIË

Begin van het mandaat : 2017-06-26

Einde van het mandaat :

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Vanwynsberghe John

Dokter Maurice Timmermanslaan 92

2170 Merksem (Antwerpen)

BELGIË

**TRIODOS INVEST CV**

0475801628  
Hoogstraat 139  
1000 Brussel  
BELGIË

Begin van het mandaat : 2019-05-09

Einde van het mandaat :

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Van Craen Thomas  
Van der Helstaan 17  
NL 1213 CB Hilversum  
NEDERLAND

**VOLKSVERMOGEN NV**

0400067986  
Ravensteinstraat 2 5  
9000 Gent  
BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-03-24

Einde van het mandaat :

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

De Tremerie Reinhilde  
Breestraat 10 201  
9050 Ledeberg (Gent)  
BELGIË

**Clybouw Bedrijfsrevisoren BV (IBR B-00162)**

0446129922  
Oosterveldlaan 246  
2610 Wilrijk (Antwerpen)  
BELGIË

Begin van het mandaat :

Einde van het mandaat :

Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Clybouw Arnaud (A02273)  
bedrijfsrevisor  
Oosterveldlaan 246  
2610 Wilrijk (Antwerpen)  
BELGIË

## VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geïncasseerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap\*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening\*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

(\* Facultatieve vermelding.)

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)
<b>Boekhoudkantoor Bart Van Oost CommV</b> 0834685097 Keiberg 23 9860 Oosterzele BELGIË  Direct of indirect vertegenwoordigd door :  Bart Van Oost fiscaal accountant Keiberg 23 9860 Oosterzele BELGIË	ITAA 50154151          ITAA 11319896	A          B

<b>JAARREKENING</b>
---------------------

**BALANS NA WINSTVERDELING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>				
<b>OPRICHTINGSKOSTEN</b>		20		
<b>VASTE ACTIVA</b>		21/28	<b><u>961.598</u></b>	<b><u>939.456</u></b>
<b>Immateriële vaste activa</b>	6.1.1	21		
<b>Materiële vaste activa</b>	6.1.2	22/27	<b>1.680</b>	<b>3.499</b>
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23	1.680	3.499
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
<b>Financiële vaste activa</b>	6.1.3	28	<b>959.918</b>	<b>935.957</b>
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		29/58	<b><u>2.435.730</u></b>	<b><u>2.362.929</u></b>
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b>		29	<b>1.904.895</b>	<b>1.418.077</b>
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	1.904.895	1.418.077
<b>Voorraden en bestellingen in uitvoering</b>		3		
Voorraden		30/36		
Bestellingen in uitvoering		37		
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b>		40/41	<b>366.885</b>	<b>359.465</b>
Handelsvorderingen		40	4.250	8.492
Overige vorderingen		41	362.635	350.973
<b>Geldbeleggingen</b>		50/53		
<b>Liquide middelen</b>		54/58	<b>157.503</b>	<b>579.428</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>		490/1	<b>6.447</b>	<b>5.959</b>
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>		20/58	<b>3.397.328</b>	<b>3.302.385</b>

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b>				
<b>Inbreng</b>		10/15	<u>2.430.521</u>	<u>2.395.546</u>
Beschikbaar		10/11	3.029.741	2.822.787
Onbeschikbaar		110		
		111	3.029.741	2.822.787
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b>				
<b>Reserves</b>				
Onbeschikbare reserves		12		
Statutair onbeschikbare reserves		13		
Inkoop eigen aandelen		130/1		
Financiële steunverlening		1311		
Andere		1312		
Belastingvrije reserves		1313		
Beschikbare reserves		1319		
		132		
		133		
<b>Overgedragen winst (verlies)</b>	(+)/(-)	14	<b>-599.220</b>	<b>-427.241</b>
<b>Kapitaalsubsidies</b>				
<b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief</b>		15		
		19		
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>				
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b>				
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160/5		
Belastingen		160		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		161		
Milieuverplichtingen		162		
Overige risico's en kosten		163		
		164/5		
<b>Uitgestelde belastingen</b>		168		

Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>SCHULDEN</b>	17/49	<b>966.807</b>	<b>906.839</b>
<b>Schulden op meer dan één jaar</b>	17	<b>688.031</b>	<b>671.276</b>
Financiële schulden	170/4		
Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden	172/3		
Overige leningen	174/0		
Handelsschulden	175		
Vooruitbetalingen op bestellingen	176		
Overige schulden	178/9	688.031	671.276
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b>	42/48	<b>188.533</b>	<b>165.025</b>
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	42	165.581	117.673
Financiële schulden	43		
Kredietinstellingen	430/8		
Overige leningen	439		
Handelsschulden	44	5.283	7.354
Leveranciers	440/4	5.283	7.354
Te betalen wissels	441		
Vooruitbetalingen op bestellingen	46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	45	16.915	38.207
Belastingen	450/3	375	6.803
Bezoldigingen en sociale lasten	454/9	16.540	31.404
Overige schulden	47/48	754	1.790
<b>Overlopende rekeningen</b>	492/3	<b>90.243</b>	<b>70.538</b>
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>	10/49	<b>3.397.328</b>	<b>3.302.385</b>

## RESULTATENREKENING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten</b>				
Brutomarge	(+)/(-)	9900	233.879	202.430
Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		76A		
Omzet		70	25.599	13.684
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen		60/61	69.523	65.651
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	62	218.264	193.801
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	1.819	1.420
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	635/8		
Andere bedrijfskosten		640/8	868	868
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)	649		
Niet-recurrente bedrijfskosten		66A		
<b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)</b>	(+)/(-)	9901	<b>12.928</b>	<b>6.341</b>
<b>Financiële opbrengsten</b>		75/76B	<b>97.389</b>	<b>89.862</b>
Recurrente financiële opbrengsten		75	97.389	89.862
Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies		753		
Niet-recurrente financiële opbrengsten		76B		
<b>Financiële kosten</b>		65/66B	<b>129.136</b>	<b>-15.429</b>
Recurrente financiële kosten		65	111.347	-17.205
Niet-recurrente financiële kosten		66B	17.789	1.776
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting</b>	(+)/(-)	9903	<b>-18.818</b>	<b>111.632</b>
<b>Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b>		780		
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b>		680		
<b>Belastingen op het resultaat</b>	(+)/(-)	67/77		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar</b>	(+)/(-)	9904	<b>-18.818</b>	<b>111.632</b>
<b>Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b>		789		
<b>Overboeking naar de belastingvrije reserves</b>		689		
<b>Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar</b>	(+)/(-)	9905	<b>-18.818</b>	<b>111.632</b>



## RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Te bestemmen winst (verlies)</b>	(+)/(-)	9906	<b>-446.058</b>	<b>-427.241</b>
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(9905)	-18.818	111.632
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	-427.241	-538.872
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>		791/2		
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b>		691/2	<b>153.162</b>	
aan de inbreng		691	153.162	
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921		
<b>Over te dragen winst (verlies)</b>	(+)/(-)	(14)	<b>-599.220</b>	<b>-427.241</b>
<b>Tussenkost van de vennoten in het verlies</b>		794		
<b>Uit te keren winst</b>		694/7		
Vergoeding van de inbreng		694		
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

## TOELICHTING

## STAAT VAN DE VASTE ACTIVA

**MATERIËLE VASTE ACTIVA****Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar****Meerwaarden per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

**Meerwaarden per einde van het boekjaar****Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar****NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8199P	XXXXXXXXXX	5.458
8169		
8179		
(+)/(-) 8189		
8199	5.458	
8259P	XXXXXXXXXX	
8219		
8229		
8239		
(+)/(-) 8249		
8259		
8329P	XXXXXXXXXX	1.959
8279	1.819	
8289		
8299		
8309		
(+)/(-) 8319		
8329	3.779	
(22/27)	1.680	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>FINANCIËLE VASTE ACTIVA</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8395P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>1.525.997</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen	8365	68.190	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8375	126.440	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8385		
Andere mutaties	(+)/(-) 8386		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8395	<b>1.467.747</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8455P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8415		
Verworven van derden	8425		
Afgeboekt	8435		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8445		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8455		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8525P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>590.040</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8475	17.789	
Teruggenomen	8485		
Verworven van derden	8495		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8505	100.000	
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8515		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8525	<b>507.829</b>	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8555P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>	(+)/(-) 8545		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8555		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	(28)	<b>959.918</b>	

**WAARDERINGSREGELS**

Waarderingsregels van Trividend CV

De waarderingsregels zijn opgesteld overeenkomstig het KB van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen.

Zij werden laatst aangevuld door de raad van bestuur van 18 april 2008.

**ALGEMENE WAARDERINGSBEGINSLEN**

Trividend houdt zich aan de volgende basisbeginselen:

- waardering in continuïteit: ervan uitgaand dat de vennootschap haar bedrijf voortzet;
- consistentie: identiek van het ene boekjaar op het andere, en stelselmatig toegepast;
- afzonderlijke waardering van elk bestanddeel van het vermogen;
- voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw;
- ze houden rekening met alle voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen ontstaan tijdens het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft, (zelfs indien deze slechts gekend zijn tussen de balansdatum en het ogenblik waarop de raad van bestuur de jaarrekening opstelt);
- ze houden rekening met alle kosten en opbrengsten die betrekking hebben op het boekjaar (of op voorgaande jaren), ongeacht tijdstip van betaling of inning, behalve indien deze inning onzeker is.

**INVENTARIS EN JAARREKENING**

Trividend volgt de volgende algemene principes bij het opstellen van de jaarrekening:

- De jaarrekening omvat de balans, de resultatenrekening en de toelichting. Deze documenten vormen een geheel;
- De jaarrekening wordt opgesteld overeenkomstig deze regels en het KB van 29 april 2019;
- De jaarrekening wil een getrouw beeld geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de vennootschap. (Als deze regels en het KB van 29 april 2019 niet volstaan om een getrouw beeld te geven, worden aanvullende inlichtingen verstrekt in de toelichting.);
- De jaarrekening wordt opgesteld zonder compensatie tussen tegoeden en schulden, tussen rechten en verplichtingen of tussen kosten en opbrengsten.

**ACTIVA VAN DE BALANS**

Actiefbestanddelen worden in beginsel gewaardeerd aan aanschaffingswaarde, en voor dat bedrag in de balans opgenomen, onder aftrek van de desbetreffende afschrijvingen en waardeverminderingen.

Onder aanschaffingswaarde wordt verstaan:

- of de aanschaffingsprijs (aankoopprijs plus bijkomende kosten en vervoerkosten),
- of de vervaardigingsprijs (de productiekosten die rechtstreeks aan het individuele product of aan de productengroep toerekenbaar zijn, evenals het evenredig deel van de productiekosten die slechts onrechtstreeks aan het individuele product of aan de productengroep toerekenbaar zijn),
- of de inbrengwaarde (de bedongen waarde van de inbreng).

**1. Oprichtingskosten**

Kosten voor oprichting en kapitaalverhoging worden lineair afgeschreven tegen een coëfficiënt van 20%.

**2. Immateriële vaste activa**

De immateriële vaste activa worden geboekt tegen hun aanschaffingswaarde. De afschrijvingen worden lineair toegepast tegen een coëfficiënt van 30 %.

**3. Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd aan aanschaffingsprijs en lineair afgeschreven over hun geschatte economische levensduur aan volgende jaarlijkse coëfficiënten:

- Meubilair en kantoor materiaal = 10%
- Installaties en inrichting gebouwen = 15%
- Rollend materiaal = 25%
- Computeruitrusting = 33,33%

**4. Financiële vaste activa**

Deelnemingen, aandelen of vastrentende effecten en vorderingen op verbonden ondernemingen worden bij verwerving of ontstaan geboekt tegen aanschaffingsprijs, exclusief de bijkomende kosten, of tegen nominale waarde.

Op het einde van het boekjaar beslist de Raad van Bestuur tot het boeken van een waardevermindering (herwaarderingsmeerwaarde) in geval van structurele minderwaarde (meerwaarde), verantwoord door de toestand, rendabiliteit of vooruitzichten van de vennootschap waarin de deelnemingen of aandelen worden aangehouden. Wanneer de waarde hoger ingeschat wordt dan de boekwaarde, wordt dit steeds expliciet gemotiveerd.

Waardevermeerderingen worden geboekt op het ogenblik dat ze effectief gerealiseerd worden.

De vorderingen en borgtochten betaald in contanten, worden geboekt tegen de nominale waarde.

Waardeverminderingen worden niet gehandhaafd in de mate waarin ze hoger zijn dan wat vereist is volgens een actuele beoordeling van de minderwaarden waarvoor ze werden gevormd.

Bij leningen wordt een waardevermindering overwogen in geval van een achterstand van betaling van meer dan 90 dagen. De volgende uitgangspunten worden gehanteerd voor het beoordelen van de waardering van de portefeuille:

- Participaties worden gewaardeerd aan aankoopprijs, voor zover
  - o de financiële resultaten in lijn liggen met het businessplan waarop Trividend zich baseerde op het moment van de investering
  - o of indien deze waardering verantwoord wordt op basis van een aan Trividend voorgelegd haalbaar bijgestuurd business- of herstelplan.
- Indien deze waardering van een participatie afwijkt van de boekwaarde van de onderneming, wordt dit expliciet gemotiveerd.
- Een hogere waardering dan de boekwaarde kan o.a. gebeuren bij:
  - o Onafhankelijke marktvalidatie tegen een andere waardering dan de boekwaarde en/of
  - o Contractuele garanties voor de verkoop van de aandelen
  - o Een individuele bespreking door Raad van Bestuur gebeurt voor dossiers waarbij de boekwaarde per aandeel (indien nodig na correcties) daalt met:
    - o Minstens 25% per jaar gedurende 3 boekjaren (na instap) en/of
    - o Minstens 50% per jaar gedurende 2 boekjaren (na instap)
  - Bij leningen wordt de probabiliteit van verlies berekend door het achterstallig saldo te delen door het openstaand saldo, in geval van continuïteit van de onderneming.

**5. Vorderingen op meer dan 1 jaar en vorderingen op ten hoogste 1 jaar.**

De vorderingen worden geboekt tegen de nominale waarde.

Waardeverminderingen worden desgevallend geboekt op het einde van het boekjaar in aftrek op de activaposten waarop ze betrekking hebben.

**6. Geldbeleggingen en liquide middelen.**

Aandelen in andere ondernemingen gehouden met het oog op belegging, worden bij verwerving geboekt tegen aanschaffingsprijs, exclusief de bijkomende kosten.

Bij verkoop van niet identificeerbare aandelen worden de aandelen uitgeboekt volgens LIFO-methode.

In tegenstelling tot wat gebruikelijk is, wordt de BEVEK geboekt aan beurswaarde bij afsluiting (en dus niet aan LIFO aanschaffingswaarde), om een correcte toerekening van opbrengsten te bekomen.

De vastrentende effecten worden gewaardeerd tegen netto-boekwaarde of marktwaarde indien deze lager is. Bij verkoop van niet identificeerbare vastrentende effecten worden deze effecten uitgeboekt volgens LIFO-methode.

De Raad van Bestuur beslist over het boeken van een waardevermindering (of -vermeerdering) volgens dezelfde regels als vermeld onder punt 4.

De termijndeposito's en de liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

**PASSIVA VAN DE BALANS****7. Voorzieningen voor risico's en kosten.**

Bij de afsluiting van elk boekjaar onderzoekt de Raad van Bestuur met voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw de voorzieningen die moeten worden gevormd.

**8. Schulden op meer dan 1 jaar en schulden op ten hoogste 1 jaar.**

Deze schulden worden tegen hun nominale waarde geboekt.

## ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

- Bij DuCoop CV engageerde Trividend zich tot een achtergestelde lening waarvan € 24.138,00 nog niet opgenomen werd.
- Bij 5 achtergestelde leningen, geniet Trividend van een conversierecht.
- Het Sociaal Investeringsfonds (SIFO) gaf cofinanciering voor 10 leningen toegekend door Trividend. SIFO neemt het risico van niet-terugbetaling van het door hen uitgeleende bedrag op hen.
- Waarborgbeheer NV waarborgt voor 75% 4 van de leningen van Trividend aan haar klanten.

De bezoldiging voor de commissaris bedraagt € 3.025,00 inclusief 21 % BTW voor boekjaar 2021.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN  
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN  
DOCUMENTEN**

**INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN**

**DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de post 28 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 28 en 50/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter s	Jaarrekening per	Muntco de	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+ ) of (-) (in eenheden)	
<b>Café De Fiennes</b> 0842193986 Coöperatieve vennootschap De Fiennesstraat 77 1070 Anderlecht BELGIË	aandelen op naam	1.030	28,63		2020-12-31	EUR	397.201	-8.747
<b>Cyclobility</b> 0659786377 Besloten vennootschap Kerkstraat 14 9690 Kluisbergen BELGIË	aandelen op naam	108	10,05		2020-12-31	EUR	311.556	26.168
<b>DuCoop</b> 0562869422 Coöperatieve vennootschap Poortakkerstraat 94 9051 Sint-Denijs-Westrem BELGIË	aandelen op naam	200	13,06		2020-12-31	EUR	162.740	-307.131
<b>Ezt</b> 0808582694 Coöperatieve vennootschap Ter Mote 9 9850 Nevele BELGIË	aandelen op naam	875	18,71		2012-12-31	EUR	500.203	-4.579
<b>Koalect</b> 0564791903 Naamloze vennootschap met sociaal oogmerk Rue des Ateliers 31 201 1332 Genval BELGIË	aandelen op naam	1.360	10,36		2020-12-31	EUR	-193.242	-89.024
<b>Roof Food</b> 0567530370 Coöperatieve vennootschap Kerkstraat 108 9050 Ledeberg (Gent) BELGIË	aandelen op naam	35	11,29		2020-12-31	EUR	18.533	-28.317

N°	0476371651								MIC-inb 7.1
----	------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------

<b>Sonian Wood Coop</b> 0746604149 Coöperatieve vennootschap Antoine Bréartstraat 82 1060 Sint-Gillis BELGIË	aandelen op naam	1.666	32,04		2020-12-31	EUR	-2.253	-30.243

**LIJST VAN ONDERNEMINGEN WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP ONBEPERKT AANSPRAKELIJK IS IN HAAR HOEDANIGHEID VAN ONBEPERKT AANSPRAKELIJK VENNOOT OF LID**

De jaarrekening van elk van de ondernemingen waarvoor de vennootschap onbepert aansprakelijk is, wordt bij de voorliggende jaarrekening gevoegd en samen hiermee openbaar gemaakt, tenzij in de tweede kolom de reden wordt vermeld waarom dit niet het geval is; deze vermelding gebeurt door te verwijzen naar de van toepassing zijnde code (A, B of D) die hieronder wordt gedefinieerd.

De jaarrekening van de vermelde onderneming:

A. wordt door deze onderneming openbaar gemaakt door neerlegging bij de Nationale Bank van België;

B. wordt door deze onderneming daadwerkelijk openbaar gemaakt in een andere lidstaat van de Europese Unie, overeenkomstig artikel 16 van de richtlijn (EU) 2017/1132;

D. betreft een maatschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Eventuele code



**ANDERE OP BASIS VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN TE VERMELDEN  
INLICHTINGEN****SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN (POSTEN 45  
EN 178/9 VAN DE PASSIVA)**

Vervallen belastingschulden

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid

**DOOR BELGISCHE OVERHEIDSINSTELLINGEN GEWAARBORGDE SCHULDEN (BEGREPEN IN DE  
POSTEN 17 EN 42/48 VAN DE PASSIVA)****BEDRAG VAN DE KAPITAAL- EN INTERESTSUBSIDIES TOEGEKEND OF AANGEREKEND DOOR DE  
OVERHEID OF DOOR OVERHEIDSINSTELLINGEN**

Codes	Boekjaar
9072	
9076	
9061	<b><u>853.612</u></b>
9078	

**JAARVERSLAG**

**VERSLAG VAN HET BESTUURSORGAAN**  
aan de algemene vergadering van 12 mei 2022

**OVER HET WERKINGSJAAR 2021**

Geachte Dames en Heren, vennoten van Trividend cv,  
Vlaams Participatiefonds voor de sociale economie,

We hebben de eer u verslag uit te brengen over het werkingsjaar 2021 en over de uitoefening van ons mandaat.

**Werking**

Trividend beoogt in de eerste plaats risicokapitaal te verschaffen aan ondernemingen die direct of indirect sociale tewerkstelling creëren. Bijkomend kan Trividend ondernemingen financieren die bijdragen aan de realisatie van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

De jaarrekening sluit af met een negatief resultaat van € 18.817,83.

Het balanstotaal stijgt van €3.302.384,75 (2020) tot € 3.397.328,02 (2021).

Voor een ruimer beeld op werking en activiteiten verwijzen we naar het (publiek) jaarverslag over 2021, voor het eerst opgesteld als impactrapport.

**Middelen: bespreking van de balans**

Kapitaal

Trividend beschikt over een eigen vermogen, bijeengebracht door vennoten en klanten.

Eind 2021 bedraagt het eigen vermogen € 2.430.520,84 verdeeld over 75 aandeelhouders, voor in totaal 5.664 aandelen. Dit zijn 124 aandelen meer dan een jaar eerder.

## We investeren onder de vorm van participaties

De (netto) boekwaarde van de participaties steeg in 2021 van €935.956,64 naar €959.918,33. Er werden er **2 nieuwe participaties** genomen voor een totaal van €68.190,47.

## We investeren ook onder de vorm van leningen

In de loop van 2021 werden **12 nieuwe achtergestelde leningen** uitbetaald voor een totaal van €990.000. Het saldo van de uitstaande leningen stijgt naar €2.265.697,99 ten opzichte van €1.677.712 in 2020.

## **Resultaten: bespreking van de resultaten**

### Opbrengsten uit de activiteit

De opbrengsten uit de portefeuille bedragen €74.440,74 intresten (tegenover €63.856 in 2020) en €22.598,7 dividenden (€25.640 in 2020).

De omzet bedraagt €25.598,94 (management fees, dossierkosten en dienstverlening), tegenover €13.684,26 in 2020.

### Werkingskosten

De werkingskosten, bestaande uit bedrijfskosten, diensten door derden en loonkosten, stegen naar €290.474,11. De loonkosten blijven de belangrijkste uitgave en zijn in 2021 goed voor €218.563,66 wat €24.463,11 meer is dan 2020. Het gemiddeld aantal VTE steeg in 2021 met 0,2 VTE naar 3 VTE.

De werkingstoelage van de Vlaamse Overheid bedraagt €119.442,42 in 2021, in het kader van de Europese EASI-subsidie werd €158.360,98 opbrengst geboekt in 2021.

Het operationeel resultaat was licht positief, in lijn met de strategische keuze van het bestuursorgaan om geen werkingskosten te dekken vanuit het eigen vermogen.

### Resultaat uit realisaties / waardeverminderingen en verliezen

In 2021 waren er geen exits. Op 2 deelnemingen legde het bestuursorgaan een waardevermindering aan van €17.788,78.

1 achtergestelde lening werd volledig afgeschreven door het bestuursorgaan, zijnde een waardevermindering van €98.186,09.

### Latente meerwaarde bij participaties

In een fase van portefeuille-opbouw worden (latente) minderwaarden uit voorzichtigheid relatief snel geboekt, terwijl latente meerwaarden enkel geboekt worden als ze vaststaand en duurzaam zijn. Hoewel een aantal van onze participaties door recente kapitaalverhogingen hoger gewaardeerd werden, worden deze aan inschrijvingsprijs gewaardeerd.

Het Bestuursorgaan is de overtuiging toegedaan dat hiermee ook alle bekende risico's ernstig werden ingeschat, dat voorzieningen werden aangelegd waar aangewezen, in overeenstemming met de waarderingsregels en het voorzichtigheidsbeginsel.

## Verwerking van het resultaat 2021

De jaarrekening die voor ligt, sluit af met **€18.817,83 verlies**.

Binnen het eigen vermogen wordt voorgesteld een aantal aanpassingen te doen die het gevolg zijn van het vroeger uittreden van participanten en het daaruit ontstane fiscale probleem dat geregeld werd bij een vroeger bericht van wijziging en akkoordverklaring. Meer bepaald wordt thans getracht om een mutatie binnen het eigen vermogen te veroorzaken met een verhoging van de onbeschikbare inbreng tegenover een aanpassing van de overgedragen resultaten, met andere woorden waarbij het geheel buiten de resultatenrekening blijft.

In het afgesloten boekjaar zijn volgende verrichtingen op de eigen vermogensrekeningen doorgevoerd tengevolge van in vorige boekjaren voorgekomen uittredingen en fiscale rechtzettingen:

Soort inbreng	Inbreng cfr. 31/12/2020	Toetredingen/uittredingen	Andere beweging via balans	Overige elementen	Resultaat boekjaar	Toestand per 31/12/2021
A	857.797,60	49.672,36	0.00			907.469,96
B	898.463,00		130.364,70			1.028.827,70
C	1.031.029,85		19.000,00			1.050.029,85
D	21.669,94	3.378,56	3.796,96	741,57		29.587,03
E	10.705,25					10.705,25
Uitgiftepremies	3.121,08					3.121,08
Overgedragen resultaat	-427.240,54		- 153.161,66		- 18.817,83	-599.220,03
<b>Totaal</b>	<b>2.395.546,18</b>	<b>53.050,92</b>	<b>0,00</b>	<b>741,57</b>	<b>- 18.817,83</b>	<b>2.430.520,84</b>

## Niet in de balans opgenomen zekerheden en verplichtingen

### ontvangen zekerheden

Bij gebrek aan harde borgens, zoekt Trividend naar andere engagements om risico's te beperken en de uitstap op maturiteit te vergemakkelijken:

- waarborgen van PMV/Z Waarborgen en een borg van een OCMW.
- soms verbinden oprichters/initiatiefnemers zich tot overname van de Trividend aandelen bij afloop, aan een vaste minimum uitstaprijs.

### aangegane verplichtingen

Omgekeerd staat Trividend onherroepelijk, maar met een tijdslimiet krediet toe, zodat Trividend zich gebonden weet door haar aanbod, ook wanneer klant nog voorwaarden in te vullen heeft.

## Ondernemen en risico

Trividend loopt vooral kapitaalrisico, omdat het doel van Trividend net is kapitaal te verschaffen aan jonge of groeiende, soms innoverende ondernemers in de sociale economie, zodat ze eigen vermogen kunnen opbouwen. Dit risico tracht Trividend te beperken in de verschillende fases van de looptijd.

Zo gebruikt Trividend investeringsplafonds en deelt Trividend waar mogelijk risico met partners, waaronder het Sociaal Investeringsfonds (SIFO).

Bij participaties heeft Trividend tegen het kapitaalrisico noch dekking noch verzekering.

Het aansprakelijkheidsrisico uit bestuursmandaten bij klanten wordt verzekerd.

Trividend loopt inflatierisico en renterisico (het risico dat contracten evolueren beneden toekomstige marktrente). Die risico's worden thans niet ingedekt.

We onderkennen ook politiek risico, direct (onze werkingssubsidie) en indirect, in die zin dat onze activiteit en die van onze klanten afhankelijk blijven van beleidskeuzes van de overheid.

## Andere meldingen

We bevestigen dat we niets anders menen te moeten melden

- omtrent belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden;
- over omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden;
- omtrent werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling;
- betreffende het bestaan van bijkantoren.

Ondanks het overgedragen verlies, is de jaarrekening opgesteld in de veronderstelling van verderzetting van de activiteiten van de onderneming. Deze veronderstelling is verantwoord gezien

de vennootschap kan rekenen op de financiële steun van haar aandeelhouders alsook de succesvolle uitvoering van business plan dat in 2018 werd opgesteld. Eind 2021 werd een nieuw businessplan opgesteld, met daaropvolgende succesvolle kapitaalronde in het voorjaar 2022.

We leggen u de jaarrekening voor ter goedkeuring en we vragen kwijting aan bestuurders en commissaris voor de uitoefening van hun mandaat.

## **Bijzonder verslag in het kader van de Erkenning als Coöperatie door de Nationale Raad voor de Coöperatie**

### De toetreding tot een coöperatieve vennootschap is vrijwillig

De statuten voorzien dat de toetreding vrijwillig is voor alle rechtspersonen en natuurlijke personen. Enkel coöperanten kunnen financiering krijgen.

### De aandelen scheppen, per aandelencategorie, dezelfde rechten en verplichtingen

Er zijn 5 verschillende categorieën van aandelen. Per aandelencategorie scheppen deze dezelfde rechten en plichten.

### De stemming van de vennoten op de algemene vergadering is democratisch

De stemming is gebaseerd op het principe één aandeel één stem, waarbij een stemrechtbeperking van 10% per aandeelhouder van toepassing is.

### De bestuurders en commissarissen worden door de algemene vergadering benoemd.

De bestuurders en de bedrijfsrevisor worden door de Algemene Vergadering benoemd.

### De aan de vennoten uitgekeerde rentevoet is beperkt

Er werd nog nooit een dividend uitgekeerd. Winst dient in eerste plaats als buffer voor tegenvallende investeringen. Indien er voldoende winst gemaakt wordt, wordt er gestreefd naar een inflatievergoeding voor de aandeelhouders.

### Het mandaat van bestuurders is niet bezoldigd

Het mandaat van de bestuurders is niet bezoldigd. Ook de leden van het Investeringscomité worden niet bezoldigd. De bedrijfsrevisor wordt wel marktconform vergoed.

### De vennootschap heeft als doel in de behoeften van haar vennoten te voorzien

De vennootschap heeft als doel de aandeelhouders toe te laten collectief risicokapitaal te verschaffen aan ondernemingen in de sociale economie, die ook vennoot zijn van de coöperatie.

### Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten wordt voorbehouden aan informatieverstrekking aan en opleiding van de vennoten

Trividend investeert veel tijd in advies aan en begeleiding van haar (potentiële) klanten. Daarnaast geeft Trividend geregeld informatiesessies aan sociaal ondernemers over het vinden van de juiste financiering en in 2018 werd gestart met een Adviesraad Sociaal Ondernemen waar ondernemers informatie en feedback krijgen. In 2019 werd dit concept uitgebreid van Gent naar Antwerpen. Ook via individuele gesprekken met ondernemers wordt veel geïnvesteerd in de opleiding van (toekomstige) vennoten.

Trividend licht het coöperatieve model toe aan haar (potentiële) klanten.

Opgemaakt te Gent, op woensdag 27 april 2022.

voor het Bestuursorgaan

de voorzitter,

Koen Schoors



**VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN**



*Oosterveldlaan 246  
B-2610 Antwerpen (Wilrijk)  
Tel. 0032(3)440 41 26 • 0032(3)443 72 90  
Fax 0032(3)440 04 38  
audit@clybouw.net*

# **Trividend - Vlaams Participatiefonds voor de Sociale Economie CV**

**Verslag van de commissaris over de statutaire  
jaarrekening per 31 december 2021**

CLYBOUW Bedrijfsrevisoren



Oosterveldlaan 246  
B-2610 Antwerpen (Wilrijk)  
Tel. 0032(3)443 72 90 • 0032(3)440 41 26  
audit@clybouw.net  
<https://clybouw.net>

Trividend - Vlaams Participatiefonds voor de  
Sociale Economie CV  
Cellebroersstraat 16 B  
1000 Brussel

## **Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van de vennootschap Trividend - Vlaams Participatiefonds voor de Sociale Economie CV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021**

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Trividend - Vlaams Participatiefonds voor de Sociale Economie CV (de “vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening en de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 3 december 2020, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2022. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Trividend - Vlaams Participatiefonds voor de Sociale Economie CV uitgevoerd gedurende twee opeenvolgende boekjaren.

### **Verslag over de jaarrekening**

#### *Oordeel zonder voorbehoud*

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 december 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 3.397.328,02 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 18.817,83 EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap per 31 december 2021, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

### *Basis voor het oordeel zonder voorbehoud*

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### *Benadrukking van een bepaalde aangelegenheid – bewegingen op de eigen vermogensrekeningen*

Zonder afbreuk te doen aan het hierboven tot uitdrukking gebracht oordeel, vestigen wij de aandacht op toelichting MIC-inb 16 bij de jaarrekening, die een omschrijving bevat van een reeks resultaatneutrale aanpassingen binnen de samenstelling van het eigen vermogen en die het gevolg zijn van het vroeger uittreden van participanten en een daaruit geleid fiscaal probleem dat geregeld werd met een bericht van wijziging en akkoordverklaring.

### *Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening*

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### *Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening*

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd, altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg

van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de vennootschap noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

## **Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen**

### *Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan*

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de vennootschap.

### *Verantwoordelijkheden van de commissaris*

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

### *Aspecten betreffende het jaarverslag*

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag (andere dan het op de website gepubliceerde impactrapport), zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

### *Vermelding betreffende de sociale balans*

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, §1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

### *Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid*

Ons bedrijfsrevisorenkantoor heeft geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.

### *Andere vermeldingen*

- Ten aanzien van de volledigheid en de beoordeling van de verplichtingen buiten balans, wordt gesteund op de bevestiging van de bedrijfsleiding en derden terzake, bij gebreke aan formele inventaris opgenomen in de boekhouding. Met uitzondering van voormeld gegeven en onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Antwerpen, 12 mei 2022

Clybouw Bedrijfsrevisoren BV  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door

Arnaud  
Clybouw  
(Signature)

Digitaal ondertekend  
door Arnaud  
Clybouw (Signature)  
Datum: 2022.05.12  
09:24:27 +02'00'

Arnaud Clybouw  
Bestuurder

## SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn:

---

### WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

	Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (boekjaar)	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (vorig boekjaar)
<b>Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar</b>					
Gemiddeld aantal werknemers	100	0,3	4,2	3	2,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	101	393	4.242	4.635	4.464
Personeelskosten	102	18.506	199.757	218.264	193.801

#### Op de afsluitingsdatum van het boekjaar

##### Aantal werknemers

##### Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

##### Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

##### Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	1	3	2,9
110	1	3	2,9
111			
112			
113			
120	1	3	2,9
1200		2	1,4
1201			
1202		1	0,5
1203	1		1
121			
1210			
1211			
1212			
1213			
130			
134	1	3	2,9
132			
133			



**TABEL VAN HET PERSONEELSVLOEP TIJDENS HET BOEKJAAR**

**INGETREDEN**

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

**UITGETREDEN**

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205		1	0,4
305		1	0,2

**INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR**

**Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
Aantal gevolgde opleidingen  
Nettokosten voor de vennootschap  
    waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding  
    waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen  
    waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

**Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
Aantal gevolgde opleidingen  
Nettokosten voor de vennootschap

**Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
Aantal gevolgde opleidingen  
Nettokosten voor de vennootschap

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801		5811	
5802		5812	
5803		5813	
58031		58131	
58032		58132	
58033		58133	
5821	4	5831	
5822	126	5832	
5823	591	5833	
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	

**ANDERE DOCUMENTEN**

(door de vennootschap te specificëren)

In het afgesloten boekjaar zijn volgende verrichtingen op de eigen vermogensrekeningen doorgevoerd tengevolge van in vorige boekjaren voorgekomen uittredingen en fiscale rechtzettingen:

Soort inbreng	Inbreng cfr. 31/12/2020	Toetredingen/uittredingen	Andere beweging via balans	Overige elementen	Resultaat boekjaar	Toestand per 31/12/2021
A	857.797,60	49.672,36	0,00			907.469,96
B	898.463,00		130.364,70			1.028.827,70
C	1.031.029,85		19.000,00			1.050.029,85
D	21.669,94	3.378,56	3.796,96	741,57		29.587,03
E	10.705,25					10.705,25
Uitgiftepremies	3.121,08					3.121,08
Overgedragen resultaat	-427.240,54		-153.161,66		-18.817,83	-599.220,03
<b>Totaal</b>	<b>2.395.546,18</b>	<b>53.050,92</b>	<b>0,00</b>	<b>741,57</b>	<b>-18.817,83</b>	<b>2.430.520,84</b>