

# **NOTE D'INFORMATION SUR L'OFFRE D'OBLIGATIONS À TAUX FIXE DE 5 % NOMINATIVES (LES « INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT ») PAR GROEP CAENEN CAPITAL FUND**

Le présent document a été rédigé par Groep Caenen Capital Fund SA (« l'Émetteur »).

**CE DOCUMENT N'EST PAS UN PROSPECTUS ET N'A PAS FAIT L'OBJET D'UN AUDIT OU D'UNE APPROBATION PAR L'AUTORITÉ DES SERVICES ET MARCHÉS FINANCIERS.**

**Date : 12 novembre 2019**

**AVERTISSEMENT: L'INVESTISSEUR COURT LE RISQUE DE PERDRE TOUT OU PARTIE DE SON INVESTISSEMENT ET/OU DE NE PAS RÉALISER LE RENDEMENT ATTENDU.**

**LES INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT NE SONT PAS COTÉS: L'INVESTISSEUR COURT LE RISQUE DE RENCONTRER DES DIFFICULTÉS MAJEURES POUR VENDRE SA POSITION À UN TIERS S'IL LE SOUHAITE.**

\* \*  
\*

## **PARTIE I - PRINCIPAUX RISQUES INHÉRENTS À L'ÉMETTEUR ET AUX INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT PROPOSÉS, SPÉCIFIQUES À L'OFFRE CONCERNÉE**

Investir dans les instruments d'investissement proposés comporte des risques. Avant de décider de souscrire, les investisseurs potentiels doivent consulter et analyser les facteurs de risque suivants. L'ordre dans lequel les risques sont présentés ne reflète pas nécessairement la probabilité de leur réalisation ni l'ampleur de leur impact potentiel sur l'Émetteur ou sur la valeur des instruments d'investissement. Tout investisseur potentiel doit également savoir que les risques décrits ci-dessous ne sont pas les seuls auxquels l'Émetteur est exposé. Les risques et incertitudes dont l'Émetteur n'a pas connaissance à l'heure actuelle ou qu'il juge négligeables à l'heure actuelle peuvent également avoir une incidence défavorable sur l'Émetteur ou sur la valeur des instruments d'investissement dans l'avenir.

### ***Risques susceptibles d'avoir un impact sur la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations au titre des instruments d'investissement***

L'évolution des conditions macro-économiques des marchés sur lesquels le bien immobilier de l'Émetteur est situé, ou les développements dans les secteurs dans lesquels l'Émetteur opère, peuvent affecter les activités et la situation financière futures de l'Émetteur, y compris le montant des droits de superficie variables et fixes de l'Émetteur, la valeur de son portefeuille immobilier et ses perspectives de croissance. D'autres facteurs (tels que les litiges juridiques) peuvent également influencer la situation financière de l'Émetteur. Ces facteurs, ainsi que d'autres, peuvent faire en sorte que l'Émetteur ne dispose pas d'actifs liquides suffisants pour faire face à ses obligations financières au titre des instruments d'investissement, ce qui peut conduire à un manquement, comme stipulé à l'Annexe 1 de la présente Note d'information.

### ***Flexibilité quant à l'utilisation des montants recoltés***

Le Conseil d'administration et la Direction de l'Émetteur peuvent décider à leur discrétion, sans que l'accord préalable des investisseurs ne soit nécessaire, de la manière dont les revenus provenant de l'offre des instruments d'investissement seront dépensés. Des décisions politiques déraisonnables peuvent entraîner (i) l'incapacité d'atteindre les rendements escomptés, (ii) une menace pour la stabilité du flux de revenus, et/ou (iii) un portefeuille immobilier qui n'a pas été adapté à la demande pour le type de bien immobilier défini.

### ***Risques liés aux droits de superficie et aux loyers versés à l'Émetteur***

Le non-paiement des droits de superficie par le locataire de l'immeuble au bailleur ou des loyers peut entraîner une détérioration de la situation de trésorerie et retarder éventuellement le paiement des intérêts aux investisseurs dans le temps.

### ***Faillite, réorganisation ou liquidation des locataires de l'immeuble***

En cas de faillite, de réorganisation ou de liquidation du titulaire du droit de superficie de l'immeuble, le propriétaire du terrain peut résilier le contrat de location à l'amiable. Dans ce cas, tous les bâtiments, installations et ouvrages érigés par le maître d'ouvrage sont transférés de plein droit au propriétaire foncier à titre d'indemnité de rupture, sans que le propriétaire foncier ne soit tenu de verser une quelconque indemnité et sans que cela ne porte préjudice aux obligations du maître d'ouvrage de payer les indemnités redevables et déterminées contractuellement. Le cas échéant, le bailleur devient propriétaire du terrain. Le Conseil d'administration de l'Émetteur sera alors autorisé à déterminer une nouvelle stratégie (vente de terrains, en s'occupant éventuellement de leur édification ou en confiant la construction à une autre société, etc.). Cette situation peut réduire significativement le flux de trésorerie de l'Émetteur en tant que propriétaire foncier. Dans le cas où une décision judiciaire est prise, selon laquelle le bailleur doit néanmoins payer une certaine somme pour l'acquisition des constructions déjà édifiées, cela peut également avoir des conséquences négatives sur la liquidité de l'Émetteur.

### ***Non-paiement par le titulaire d'un droit de superficie du solde des parts de terrain après l'échéance de la période de mise à disposition ou non-paiement par un locataire***

Bien que les contrats souscrits pour la mise à disposition de droits de superficie soient conclus avec des partenaires solvables, il est possible que l'achat des parts de terrain restantes par le titulaire de droits de superficie ne puisse pas être (entièrement) payé. Dans ce cas, le contrat de droit de superficie peut être prolongé ou le titulaire du droit de superficie peut être contraint par voie légale d'acheter les parts de terrain restantes. Ce retard de paiement peut limiter la liquidité de l'Émetteur qui cède le droit de superficie, de sorte que les instruments d'investissement ne sont pas remboursés ou le sont plus tard que prévu contractuellement.

### ***Illiquidité du portefeuille immobilier***

Le marché – et les marchés immobiliers en général – pour les types de biens immobiliers que l'Émetteur possède ou qu'il est susceptible d'acquérir à l'avenir est par nature illiquide. Dans ce contexte, si l'Émetteur doit vendre des parties de son portefeuille immobilier à très court terme, il est possible que l'Émetteur ne soit pas en mesure de céder certaines parties de son portefeuille à des conditions favorables ou même à ce titre.

### ***Risques politiques et réglementaires***

L'Émetteur doit se conformer à un large éventail de lois et de réglementations là où il opère, telles que les réglementations en matière d'urbanisme, les permis et licences de construction et de travail, les règlements en matière de santé et de sécurité, les réglementations environnementales, les lois locatives, la législation sur le droit de superficie, la réglementation du travail et les lois sur les sociétés et les impôts. Des législations complémentaires ou d'amendement pourraient limiter la croissance de l'Émetteur ou l'obliger à faire face à des investissements ou à des coûts supplémentaires.

### ***Risques liés aux taux d'intérêt***

Pour financer ses investissements, l'Émetteur a recours à des financements externes à court et moyen terme, le cas échéant sur la base de taux d'intérêt variables. L'Émetteur se couvrira au maximum contre les fluctuations de ces taux d'intérêt variables en utilisant des *swaps de taux d'intérêt* (IRS) ou d'autres techniques de couverture non spéculatives.

### ***Remboursement à l'échéance***

L'Émetteur pourrait ne pas être en mesure de rembourser les instruments d'investissement à l'échéance. Il est également possible que l'Émetteur doive rembourser les instruments d'investissement de manière anticipée en cas de manquement tel que décrit à l'Annexe 1 de la présente Note d'information, auquel cas il n'est pas certain que l'Émetteur soit en mesure d'effectuer (intégralement) le paiement requis. La capacité de remboursement des obligations dépendra de la situation financière de la société au moment du remboursement et pourra être limitée par la loi, par les conditions de ses dettes et par les conventions qu'elle aura souscrites au plus tard à cette date, qui pourront remplacer, compléter ou modifier ses dettes existantes ou futures.

### ***Pas de notation de crédit***

Les instruments d'investissement offerts n'ont pas de cote de crédit et l'Émetteur n'a pas l'intention de demander une cote de crédit pour ces instruments d'investissement. Cela peut compliquer, par exemple, la détermination de la valeur des instruments d'investissement, ainsi que l'évaluation du risque de crédit des instruments d'investissement.

**La liquidité des instruments d'investissement est limitée par l'absence d'un marché public liquide.**

Les instruments d'investissement ne sont pas cotés et ne seront pas cotés sur un marché réglementé ou un système multilatéral de négociation (*Multilateral Trading Facility* ou MTF). Si un investisseur souhaite vendre ses instruments d'investissement, il se peut qu'il ne trouve pas d'acheteur.

**Le statut réglementaire ou fiscal de l'Émetteur peut changer.**

Il est possible que l'Émetteur subisse à l'avenir les conséquences d'un durcissement ou d'une modification éventuelle de la réglementation concernant la forme juridique actuelle de l'Émetteur. Ainsi, les initiatives relatives au statut de la forme de société de l'Émetteur, y compris le statut fiscal des instruments d'investissement, peuvent affecter le fonctionnement de l'Émetteur et l'attrait de la situation des investisseurs. Des modifications générales de la législation fiscale peuvent également avoir une incidence sur le rendement des investisseurs dans les instruments d'investissement.

**Le régime fiscal applicable aux instruments d'investissement proposés, à l'Émetteur et/ou à l'investisseur peut avoir un impact sur le rendement.**

Les instruments d'investissement sont en principe soumis à un précompte mobilier de 30%. Voir la Partie V de la présente Note d'information pour de plus amples informations sur le traitement fiscal des instruments d'investissement proposés. La situation individuelle de l'investisseur peut avoir un impact sur le traitement fiscal dans le chef de chaque investisseur. Des modifications futures du régime fiscal applicable aux instruments d'investissement proposés, à l'Émetteur ou à l'investisseur individuel, avec ou sans effet rétroactif, peuvent avoir un impact sur le rendement. Chaque investisseur est responsable des pertes ou des baisses de rendement résultant du régime fiscal applicable aux instruments d'investissement proposés, à l'Émetteur ou à l'investisseur individuel, ou de toute modification de celui-ci. L'Émetteur n'en est pas responsable.

**PARTIE II - INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR**

**A. Identité de l'Émetteur**

1°	Siège social:	8430 Middelkerke, Leopoldlaan 121
	Forme juridique:	Société anonyme
	Numéro d'entreprise:	0549914576
	Pays d'origine:	Belgique
	Adresse Internet:	<a href="http://www.groepcaenencapitalfund.be">www.groepcaenencapitalfund.be</a>
2°	Description des activités de l'Émetteur:	Achat et vente de biens immobiliers
3°	Dans la mesure où ces informations sont connues de l'Émetteur, l'identité des personnes détenant plus de 5% du capital de l'organisme émetteur et le montant (exprimé en pourcentage du capital) des participations détenues par elles:	70 % la société anonyme « Groep Caenen Holding », dont le siège social est situé 8430 Middelkerke, Leopoldlaan 121, représentée ici par Monsieur Caenen, Gregory, domicilié à Gistel, Oostendse Baan 140 ;  30 % la société privée à responsabilité limitée « Devan Holding », ayant son siège social à 8660 De Panne, Nieuwpoortlaan 29, représentée ici par son représentant permanent, Monsieur Degriek Steve, domicilié à 8660 De Panne, Marktlaan 42/0101.
4°	Dans le cadre des opérations entre l'Émetteur et les personnes visées au point 3° et/ou les parties liées autres que les actionnaires, au cours des deux derniers exercices et de l'exercice en cours:	L'Émetteur n'a pas octroyé de prêts aux actionnaires et n'a reçu aucun prêt de la part desdits actionnaires.  En 2018, l'Émetteur a distribué un dividende de 6 millions d'euros aux actionnaires.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- la nature et l'étendue de toutes les opérations qui, individuellement ou collectivement, sont importantes pour l'Émetteur. Si les transactions n'ont pas été conclues conformément au marché, une explication doit être fournie. Dans le cas de prêts en cours, y compris les garanties de toute nature, le montant de l'encours est indiqué;</li> <li>- le montant ou le pourcentage que les transactions concernées représentent dans le chiffre d'affaires de l'Émetteur,</li> </ul> <p>ou une déclaration négative appropriée:</p>	
5°	Identité des membres de l'organe légal d'administration de l'Émetteur (indication des représentants permanents dans le cas des administrateurs ou dirigeants personnes morales), des membres du comité de direction et des membres des organes chargés de la gestion quotidienne:	<p>M. Caenen Gregory</p> <p>M. Degriek Steve</p> <p>M. Tim Van Zele</p>
6°	Pour le dernier exercice complet, le montant total des rémunérations des personnes visées au point 5° et le montant total des montants réservés ou alloués par l'Émetteur ou ses filiales pour le versement de pensions ou d'avantages similaires, ou une déclaration négative appropriée:	Aucune rémunération n'est versée aux administrateurs. Une telle rémunération n'est pas non plus prévue à l'avenir.
7°	Pour les personnes visées au point 4°, la mention de toute condamnation visée à l'article 20 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de Bourse, ou une attestation négative appropriée:	Les actionnaires/gérants ne font l'objet d'aucune condamnation.
8°	Une description des conflits d'intérêts entre l'Émetteur et les personnes visées aux points 3° à 5°, ou avec d'autres parties liées, ou une déclaration négative appropriée:	Il n'existe aucun conflit d'intérêts entre l'Émetteur et les parties liées.
9°	Identité du commissaire:	Aucun commissaire aux comptes n'a été nommé pour l'Émetteur.

## **B. Informations financières concernant l'Émetteur**

### **1° Déclaration de l'Émetteur relative à l'article 13, §§1 ou 2, 1°, 1° de la loi du 11 juillet 2018**

Les comptes annuels des exercices 2017 et 2018 (voir Annexe 2 de la présente Note d'information) n'ont pas été contrôlés par un commissaire et n'ont pas fait l'objet d'un examen indépendant.

### **2° Déclaration de l'Émetteur concernant le fonds de roulement**

L'Émetteur déclare qu'à son avis, le fonds de roulement est suffisant pour couvrir ses besoins pour les douze prochains mois.

### **3° Aperçu des capitaux propres et de l'endettement**

Toutes les dettes bancaires de l'Émetteur comme dans les filiales sont couvertes par les actifs sous-jacents. La dette bancaire est limitée à un maximum de 80 % du prix d'achat.

Les capitaux propres de l'Émetteur pour l'exercice 2018 s'élèvent à 1 377 508 euros.

L'endettement de l'Émetteur s'élève à 54 103 550 euros et se compose en partie de dettes bancaires et d'emprunts obligataires subordonnés.

#### 4° **Changements significatifs de la situation financière ou commerciale de l'Émetteur**

Le bénéfice de l'exercice 2018 s'élève à 6 014 442,41 euros après impôts. De ce montant, 6 000 000 d'euros ont été versés aux actionnaires.

#### C. **Uniquement si l'offrant et l'Émetteur sont des personnes différentes: identité de l'offrant**

Pas d'application. L'offrant et l'Émetteur sont les mêmes personnes.

#### D. **Uniquement si les instruments d'investissement ont un actif sous-jacent: description de l'actif sous-jacent**

Pas d'application. Les instruments d'investissement n'ont pas d'actifs sous-jacents.

### PARTIE III. - INFORMATIONS SUR L'OFFRE D'INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT

#### A. **Description de l'offre**

1°	Montant maximum pour lequel l'offre est faite:	2.000.000 EUR
2°	Conditions de l'offre:	Voir l'Annexe 1 de la présente Note d'information.
	Montant minimum pour lequel l'offre est faite:	1.500.000 EUR
	Montant minimum et maximum de la souscription par investisseur:	Minimum 500 EUR (1 obligation) Maximum 25.000 EUR (50 obligations)
3°	Prix total des instruments d'investissement	Le prix total est la valeur nominale de l'obligation multipliée par le nombre d'obligations souscrites par l'investisseur.
4°	Calendrier de l'offre:	Les investisseurs peuvent souscrire aux instruments d'investissement proposés pendant la période indiquée sur la page web <a href="https://bolero-crowdfunding.be/nl/project/groep-caenen-capital-fund-nv--1882">https://bolero-crowdfunding.be/nl/project/groep-caenen-capital-fund-nv--1882</a> (version néerlandophone) of <a href="https://bolero-crowdfunding.be/fr/project/groep-caenen-capital-fund-nv--1882">https://bolero-crowdfunding.be/fr/project/groep-caenen-capital-fund-nv--1882</a> (version francophone) (la ' <b>Page du projet</b> ') (la ' <b>Durée de souscription</b> '). La Durée de Souscription prend fin au plus tard à la date de clôture des souscriptions des instruments d'investissement, c'est-à-dire une date qui tombe au plus tard vingt-cinq (25) jours ouvrables bancaires avant la Date d'émission et qui est indiquée sur la Page du projet.  La durée de souscription peut être prolongée unilatéralement par l'Émetteur, sous réserve de l'accord de KBC Bank SA.
	Date de début de l'offre:	Voir la Page du projet de l'Émetteur.
	Date de clôture de l'offre:	Voir la Page du projet de l'Émetteur.
	Date d'Émission des instruments d'investissement:	Les instruments d'investissement sont émis et attribués aux investisseurs par inscription au registre des obligataires, comme indiqué sur

		<a href="http://www.bolerocrowdfunding.be">www.bolerocrowdfunding.be</a> après la clôture de la Période de souscription (la ' <b>Date d'Émission</b> ').
5°	Coûts à charge de l'investisseur:	Il n'y a pas de frais à charge de l'investisseur dans le cadre de l'offre.

## **B. Raisons de l'offre**

### **1° Description de l'utilisation prévue des montants levés**

Les sommes recueillies devront être investies dans des terrains faisant l'objet d'un droit de superficie pour la construction de logements collectifs, de maisons, de logements sociaux, de chambres d'étudiants, de centres d'hébergement et de soins, d'immeubles commerciaux et logistiques. La constitution d'investissements dans l'immobilier hôtelier, l'immobilier en crédit-bail, le « *private equity* » ou capital-investissement et le développement de projets.

### **2° Financement du projet**

L'émission des instruments d'investissement et les montants recueillis dans ce cadre sont utilisés pour diversifier davantage le portefeuille existant avec de nouveaux projets.

### **3° Autres sources de financement**

Outre les instruments d'investissement proposés, l'Émetteur a déjà émis des obligations pour des investisseurs institutionnels, des gestionnaires de patrimoine, des sociétés et des particuliers. En outre, une obligation a été émise le 11 juin 2019 via la plateforme de financement participatif Bolero de KBC: 1 500 000 euros ont été collectés. Une deuxième émission a été effectuée via la plate-forme le 3 septembre 2019 et un montant supplémentaire de 1 500 000 euros a été levé. Ces obligations sont complétées par un financement bancaire du type « *straight loan* » (prêt simple).

## **PARTIE IV. - INFORMATIONS SUR LES INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT PROPOSÉS**

### **A. Caractéristiques des instruments d'investissement proposés**

#### **1° Nature et catégorie des instruments d'investissement**

Les instruments d'investissement proposés sont des obligations à taux fixe de 5 % émises par l'Émetteur.

Les instruments d'investissement sont enregistrés et inscrits au registre des détenteurs d'obligations de l'Émetteur au nom de l'investisseur, voir également la Condition 2 (*Forme*) à l'Annexe 1 de la présente Note d'information.

#### **2° Monnaie, dénomination, valeur nominale**

Les instruments d'investissement proposés ont une valeur nominale de 500 EUR, voir également la Condition 3 (*Valeur nominale*) à l'Annexe 1 de la présente Note d'information.

Les instruments d'investissement proposés sont appelés 'obligations'.

#### **3° Date d'expiration et modalités de remboursement**

L'échéance des instruments d'investissement proposés est de 5 ans à compter de la Date d'émission.

#### **4° Rang des instruments d'investissement dans la structure du capital de l'Émetteur en cas d'insolvabilité**

Voir la Condition 9 (*Statut de l'émission*) et la Condition 10 (*Manquements*) à l'Annexe 1 de la présente Note d'information.

#### **5° Restrictions au libre transfert des véhicules d'investissement**

Voir la Condition 8 (*Cessibilité - sûretés*) à l'Annexe 1 de la présente Note d'information.

#### **6° Taux d'intérêt**

Voir la Condition 6 (*Intérêts et Capital*) à l'Annexe 1 de la présente Note d'information.

### 7° Politique de dividende

Après décision de l'Assemblée générale, l'Émetteur peut opter pour verser le dividende aux actionnaires.

### 8° Dates de paiement des intérêts ou du dividende

Pour un aperçu des dates auxquelles les intérêts sur les instruments d'investissement proposés sont payés, voir la Condition 6 (*Intérêts et Capital*) à l'Annexe 1 de la présente Note d'information.

### 9° Négociation des instruments d'investissement sur un MTF et code ISIN

Pas d'application. Les instruments d'investissement proposés ne sont pas négociés sur un système multilatéral de négociation (*Multilateral Trading Facility* ou MTF).

### B. Uniquement dans le cas où une garantie est accordée par un tiers en relation avec les instruments d'investissement: description du garant et de la garantie

Par le biais d'une garantie irrévocable à la première demande

- Groep Caenen Holding SA, société anonyme de droit belge, dont le siège social est situé Leopoldlaan 121, 8430 Middelkerke, inscrite à la Banque-Carrefour des entreprises sous le numéro 0879.758.623 ; et
- Devan Holding SPRL, société privée à responsabilité limitée de droit belge, dont le siège social est situé Nieuwpoortlaan 29, 8660 De Panne, inscrite à la Banque-Carrefour des entreprises sous le numéro 0548.676.441

se portent garants inconditionnellement et irrévocablement de tout investisseur dans les instruments d'investissement afin de procéder, à la première demande écrite de ce dernier, au paiement correct et immédiat de tous les montants dus actuellement ou à l'avenir par l'Émetteur à l'investisseur au titre des instruments d'investissement (le « **Montant garanti** ») dans les proportions décrites ci-dessous :

Garant	Montant garanti
Groep Caenen Holding SA	70 %
Devan Holding SPRL	30 %
<b>Total</b>	<b>100%</b>

## PARTIE V. - TOUT AUTRE RENSEIGNEMENT IMPORTANT ADRESSÉ ORALEMENT OU PAR ÉCRIT À UN OU PLUSIEURS INVESTISSEURS

### A. Offre via Bolero Crowdfunding

Les instruments d'investissement sont proposés par l'Émetteur par l'intermédiaire de Bolero Crowdfunding, le service en ligne proposé par KBC Bank SA, qui consiste à mettre en contact les entreprises à la recherche de financement avec un grand nombre d'investisseurs potentiels ('crowd'). KBC Bank SA propose le service Bolero Crowdfunding via la Bolero Crowdfunding Platform, la plateforme en ligne exploitée par KBC Bank SA qui est accessible via la *landing page* [www.bolerocrowdfunding.be](http://www.bolerocrowdfunding.be) et qui comprend (i) une partie accessible au public et (ii) une partie non accessible au public réservée aux utilisateurs de la Bolero Crowdfunding Platform, notamment les investisseurs et l'Émetteur.

Les conditions et les modalités d'utilisation de Bolero Crowdfunding et de la Bolero Crowdfunding Platform sont définies dans les conditions générales d'utilisation de Bolero Crowdfunding. La version la plus récente des conditions générales d'utilisation peut être consultée sur le site [www.bolerocrowdfunding.be](http://www.bolerocrowdfunding.be).

### B. Régime fiscal

Cette section résume certaines conséquences fiscales belges de l'acquisition, de la détention et de la vente des obligations de l'Émetteur par certains types d'investisseurs comme décrit ci-dessous. Ces informations n'ont pas pour but de fournir une description complète de toutes les conséquences fiscales belges qui peuvent être pertinentes dans la décision d'acheter les obligations de l'Émetteur. Ce résumé est basé sur la législation fiscale et les interprétations administratives actuellement en vigueur en Belgique et est sujet à des modifications légales en Belgique ou à la situation individuelle de chaque investisseur. La validité du présent résumé peut être affectée par d'éventuelles modifications introduites avec ou sans effet rétroactif. Les investisseurs potentiels sont invités à consulter leurs propres conseillers

afin d'évaluer pleinement les éventuelles conséquences fiscales belges et étrangères de l'acquisition, de la détention et de la vente des obligations.

	<b>Obligation belge ordinaire/subordonnée</b>	
	<i>Précompte mobilier</i>	<i>Taxe boursière</i>
Investisseur privé (belge)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sur versement des intérêts: 30% PM;</li> <li>• En cas de rachat par l'Émetteur: 30% PM sur le montant supérieur à la mise de l'investisseur;</li> <li>• En cas de vente secondaire: les intérêts courus sont réglés net. La plus-value<sup>1</sup> est exonérée d'impôt, la moins-value n'est pas déductible.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lors de la souscription, aucune taxe boursière n'est applicable;</li> <li>• En cas de vente intermédiaire, avec l'intervention d'un intermédiaire professionnel (par exemple, KBC Bank), la taxe boursière (0,12%) s'applique.</li> </ul>
Épargnant non-résident	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sur paiement des intérêts, une exemption de PM est possible moyennant une attestation, nominative et à conserver pendant toute la durée du coupon;</li> <li>• Dans le cas d'un achat par l'Émetteur, exemption de PM sur le montant supérieur à la mise de l'investisseur moyennant une attestation;</li> <li>• En cas de vente secondaire: les intérêts courus sont réglés net. La plus-value est exonérée d'impôt, la moins-value<sup>1</sup> n'est pas déductible.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lors de la souscription, aucune taxe boursière n'est applicable;</li> <li>• En cas de vente intermédiaire, exonération de la taxe boursière moyennant une attestation de l'intermédiaire professionnel (par ex. KBC Bank)</li> </ul>
Investisseurs professionnels belges (investisseurs dits professionnels tels que les institutions financières et les assureurs)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sur le paiement des intérêts 30% PM;</li> <li>• En cas de rachat par l'Émetteur, 30% PM sur le montant supérieur à la mise de l'investisseur;</li> <li>• En cas de vente secondaire: les intérêts courus sont réglés net. La plus-value est imposable, la moins-value est déductible.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lors de la souscription, aucune taxe boursière n'est applicable;</li> <li>• En cas de vente intermédiaire, exonération de la taxe boursière moyennant une attestation de l'intermédiaire professionnel (par ex. KBC Bank)</li> </ul>
Investisseurs professionnels étrangers	Idem Épargnant non-résident.	Idem Épargnant non-résident.

\* \*  
\*

<sup>1</sup> Les facteurs externes tels que le rating, le taux du marché, les cours de change, les devises, etc. ne sont pas pris en compte au nom de ces différents détenteurs. Ces derniers facteurs peuvent faire en sorte que l'intérêt prorata diffère du revenu réalisé. La différence doit alors être considérée comme un revenu non mobilier (plus-value) ou comme un coût (moins-value).



## ANNEXE 1 - CONDITIONS DES INSTRUMENTS D'INVESTISSEMENT PROPOSÉS

### Conditions et modalités des Obligations

#### 1 Définitions

Les termes en majuscules qui ne sont pas définis dans les présentes conditions générales ont le sens qui leur est attribué dans les Conditions générales d'utilisation de Bolero Crowdfunding.

« **Calendrier des remboursements** » désigne le calendrier des remboursements tel qu'il figure sur la page de projet de l'Émetteur.

« **Jour ouvrable bancaire** » signifie un jour où les banques à Bruxelles sont ouvertes et opèrent normalement.

« **Date de paiement** » désigne toute date de paiement indiquée dans le Calendrier de remboursement et, s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable bancaire, le premier jour ouvrable bancaire suivant cette date de paiement à compter de la Date d'émission jusqu'à la Date d'échéance finale incluse ou, dans le cas d'un Remboursement anticipé, jusqu'à la Date de remboursement anticipé incluse.

« **Date de clôture** » désigne la date à laquelle les souscriptions aux Obligations sont clôturées, soit une date qui tombe au plus tard cinq (5) Jours ouvrables avant la Date d'émission.

« **Date d'échéance finale** » désigne la date tombant cinq ans après la Date d'émission.

« **L'Émetteur** » désigne Groep Caenen Capital Fund, société anonyme, dont le siège social est situé Leopoldlaan 121, 8430 Middelkerke, inscrite à la Banque-Carrefour des entreprises sous le numéro 0549914576.

« **Intérêt** » désigne l'intérêt sur les Obligations pour une Période d'Intérêt, calculé au taux de 5 % par an sur le Capital en circulation pendant la Période d'intérêt concernée.

« **Période d'intérêt** » désigne la période commençant à la Date d'émission (cette date étant incluse) et se terminant à la première Date de paiement (cette date étant exclue) et toute période ultérieure commençant à une Date de paiement (cette date étant incluse) et se terminant à la première Date de paiement ultérieure (cette date étant exclue).

« **Capital** » désigne la valeur nominale d'une Obligation émise pendant une Période d'intérêt conformément au Calendrier de remboursement.

« **Montant maximal d'investissement par Obligataire** » désigne une valeur nominale par Obligataire de vingt-cinq mille (25 000,00) euros, conformément à l'article 10, §3, 2°, (a) de la loi de 2018 concernant les prospectus.

« **Montant d'émission total maximal** » désigne le montant le plus élevé entre (i) une valeur nominale totale de 2.000.000 EUR et (ii) le montant effectivement souscrit à la Date de clôture, sachant que le Montant d'émission total maximal doit toujours être inférieur ou égal au Montant maximal du financement Crowdfunding comme indiqué dans les Conditions générales d'utilisation de Bolero Crowdfunding.

« **Montant de financement minimal** » désigne le montant total proposé par l'Émetteur pour lequel l'Émetteur souhaite obtenir un financement, via la vente de Titres sur la plate-forme de Bolero Crowdfunding.

« **Obligations** » désigne les instruments financiers émis par l'Émetteur pour le Montant d'émission total maximal sur décision de son organe de direction et conformément aux conditions et modalités mentionnées ci-dessous, chacune étant séparément une « Obligation ».

« **Titulaire d'obligations** » désigne le porteur d'une Obligation.

« **Réglementation sur les prospectus** » désigne le Règlement sur les prospectus, la loi de 2006 sur les prospectus et la loi de 2018 sur les prospectus.

Le « **Règlement sur les prospectus** » fait référence au Règlement (UE) n° 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières

ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant la directive 2003/71/CE.

La « **Loi de 2006 sur les prospectus** » désigne la loi du 16 juin 2006 relative à l'offre au public d'instruments d'investissement et à l'admission d'instruments d'investissement à la négociation sur un marché réglementé, telle que modifiée de temps à autre.

« **La loi de 2018 sur les prospectus** » fait référence à la loi du 11 juillet 2018 relative à l'offre au public d'instruments d'investissement et à l'admission d'instruments d'investissement à la négociation sur un marché réglementé, telle que modifiée de temps à autre.

« **Manquement** » signifie l'un des événements ou circonstances décrits à la Condition 10.

« **Date d'Émission** » désigne la date à laquelle les Obligations sont émises et les Obligations sont attribuées aux Obligataires par inscription dans le registre des Obligataires, tel qu'indiqué sur le site Web au terme de la Durée de souscription.

« **Personnes liées** » désigne (i) toutes les personnes liées de l'Émetteur au sens de l'article 11 du Code des sociétés et (ii) tous les dirigeants ou administrateurs de l'Émetteur ou d'une personne liée mentionnée ci-dessus.

« **Remboursement anticipé** » désigne le paiement par l'Émetteur aux Obligataires du Montant du remboursement anticipé en cas de Manquement.

« **Montant de remboursement anticipé** » désigne le capital et l'intérêt échu en circulation jusqu'au Jour ouvrable inclus précédant la Date de remboursement anticipé.

« **Date de remboursement anticipé** » désigne le cinquième Jour ouvrable suivant la date de réception de la lettre recommandée dans laquelle l'Obligataire a notifié à l'Émetteur sa volonté d'exercer son droit à la Date de remboursement anticipé conformément à la Condition 10.

« **Site Web** » désigne [www.bolerocrowdfunding.be](http://www.bolerocrowdfunding.be) ou tout autre site Web que l'Émetteur communique de temps à autre aux Obligataires.

## 2 **Forme**

Les Obligations sont nominatives et elles sont inscrites au registre des obligataires de l'Émetteur.

## 3 **Valeur nominale**

3.1 Les Obligations ont une valeur nominale de 500 EUR.

3.2 La valeur nominale d'une Obligation est réduite après chaque Période d'intérêt du montant remboursé conformément au Calendrier de remboursement. Le montant de la réduction de la valeur nominale d'une Obligation après une Période d'intérêt est remboursé par l'Émetteur à l'Obligataire à la Date de paiement qui suit immédiatement cette Période d'intérêt.

## 4 **Investissement maximal**

4.1 Les obligations sont émises pour le Montant d'émission total maximal.

4.2 Si l'Émetteur n'a publié aucune Note d'Information concernant les Obligations, l'investissement en Obligations par Obligataire est limité au Montant d'investissement maximal par Obligataire.

## 5 **Émission**

Les Obligations ne sont émises qu'à la Date d'Émission et attribuées aux Obligataires dans la mesure où l'Émetteur à la Date de clôture a obtenu un financement au moins égal au Montant minimal de financement. Si l'Émetteur n'a pas obtenu de financement pour le Montant minimal de financement à la Date de clôture, le prix des Obligations que l'Émetteur a déjà reçu des investisseurs potentiels sera remboursé à ces investisseurs au plus tard 5 Jours ouvrables après la Date de clôture.

## **6 Intérêt**

- 6.1** Chaque Obligation rapporte un Intérêt à partir de la Date d'Émission (incluse) à un taux de 5 % par an, pendant chaque Période d'intérêt. Cet intérêt est calculé sur le Capital de l'Obligation qui est en circulation pendant cette Période d'intérêt.
- 6.2** L'Intérêt pour une Période d'intérêt et, le cas échéant, le Capital seront payés périodiquement à la première Date de paiement suivant la Période d'intérêt concernée selon le Calendrier de remboursement.
- 6.3** Les intérêts dus pour une période plus courte qu'une Période d'intérêt seront calculés pro rata temporis sur la base (i) du nombre réel de jours de la période concernée à partir du premier jour (inclus) jusqu'à la date à laquelle l'Intérêt est redevable (ce jour étant exclus) divisé par (ii) le nombre réel de jours depuis la Date de paiement immédiatement précédente (ou à défaut, la Date d'émission) (incluse) jusqu'à la Date de paiement suivante (ce jour étant exclus).
- 6.4** Chaque obligation cessera de porter intérêt :
- a) en cas de Remboursement anticipé, à la Date de remboursement anticipé ; ou
  - b) à la Date d'échéance finale.

## **7 Propriété**

Les inscriptions au registre des obligataires de l'Émetteur constitueront à tous égards la preuve du droit de propriété des Obligations des personnes inscrites, tant à l'égard de l'Émetteur qu'à l'égard des tiers.

## **8 Transférabilité – garanties**

Les Obligations peuvent être transférées ou grevées d'une garantie.

## **9 Statut de l'émission**

Les Obligations sont des engagements directs, non subordonnés et garantis de l'Émetteur, selon un principe mutuel *pari passu*. Tous les paiements de l'Émetteur au titre des Obligations seront toujours au moins égaux en importance à tous les autres engagements actuels et futurs de l'Émetteur qui ne sont pas associés à une garantie ou qui ne sont pas subordonnés, sous réserve des dispositions prévues par la loi.

## **10 Manquements**

- 10.1** Chacune des circonstances ou chacun des événements suivants constitue un manquement :
- a) un défaut de paiement des sommes dues en vertu des Obligations, s'il n'est pas remédié à ce manquement dans un délai de cinq (5) Jours ouvrables ;
  - b) un défaut qui survient relativement à d'autres dettes de l'Émetteur, en conséquence de quoi ces autres dettes deviennent immédiatement exigibles ;
  - c) le non-respect de la part de l'Émetteur de toute autre obligation qui lui incombe en vertu des présentes conditions et modalités, s'il n'est pas remédié à ce manquement dans un délai de trente (30) jours ouvrables ;
  - d) une saisie, une expropriation ou une mesure similaire affectant les actifs de l'Émetteur et dont l'Émetteur ne peut se libérer dans un délai de soixante (60) jours ;
  - e) la réalisation de toute garantie ou autre charge sur les actifs de l'Émetteur dont l'Émetteur ne peut se libérer dans un délai de soixante (60) jours ;
  - f) la faillite de l'Émetteur ou toute mesure en vertu de laquelle l'Émetteur négocie avec ses créanciers le rééchelonnement de sa dette en cas d'insolvabilité ou d'insolvabilité imminente ;
  - g) la cessation ou la cessation imminente des activités de l'Émetteur pour cause de liquidation et de dissolution ;

h) une réorganisation de l'Émetteur qui compromet la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations envers les Obligataires ;

i) la garantie irrévocable à première demande n'est plus en vigueur.

**10.2** Sans préjudice des règles et modalités des services de réparation en matière d'investissement, en cas de Manquement, chaque Obligataire a le droit d'exiger le Remboursement anticipé de son (ses) Obligation(s).

**10.3** L'Obligataire qui souhaite faire usage de son droit au Remboursement anticipé en informe l'Émetteur par lettre recommandée.

**10.4** Le droit au Remboursement anticipé ne peut être exercé que pour l'ensemble des Obligations d'un Obligataire et ne peut être limité à une partie de ces dernières.

**10.5** L'Émetteur versera le Montant du remboursement anticipé à l'Obligataire au plus tard à la Date de remboursement anticipé.

## **11 Notifications**

**11.1** Toutes les notifications relatives aux Obligations seront valablement effectuées par l'Émetteur par publication sur le Site Web.

**11.2** Les notifications envoyées par courrier recommandé sont réputées avoir été reçues le premier (1<sup>er</sup>) Jour ouvrable suivant la date à laquelle la notification a été envoyée.

**11.3** Les notifications publiées sur le site Web sont réputées avoir été reçues à la date de publication de la notification sur le site Web.

## ANNEXE 2 - INFORMATIONS FINANCIÈRES

40	07/06/2018	BE 0549.914.576	25	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	18161.00555	VOL 1.1

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

**IDENTIFICATIEGEGEVENS**

Naam: **Groep Caenen Capital Fund**

Rechtsvorm: Naamloze vennootschap

Adres: Leopoldlaan Nr: 121 Bus:

Postnummer: 8430 Gemeente: Middelkerke

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van Gent, afdeling Veurne

Internetadres:

Ondernemingsnummer BE 0549.914.576

Datum van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt. 02-04-2014

JAARREKENING IN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van 12-04-2018

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01-01-2017 tot 31-12-2017

Vorig boekjaar van 01-01-2016 tot 31-12-2016

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

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

VOL 6.1, VOL 6.2.1, VOL 6.2.2, VOL 6.2.3, VOL 6.2.4, VOL 6.2.5, VOL 6.3.4, VOL 6.3.5, VOL 6.3.6, VOL 6.4.2, VOL 6.4.3, VOL 6.5.2, VOL 6.7.2, VOL 6.8, VOL 6.11, VOL 6.12, VOL 6.14, VOL 6.16, VOL 6.17, VOL 6.18.1, VOL 6.18.2, VOL 6.20, VOL 7, VOL 8, VOL 9

**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 onderneming

**GROEP CAENEN HOLDING NV**

BE 0879.758.623

Leopoldlaan 121

8430 Middelkerke

BELGIË

Begin van het mandaat: 31-03-2014

Einde van het mandaat: 08-04-2021

Gedelegeerd bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

**CAENEN** Gregory

Oostendse Baan 140

8470 Snaaskerke

BELGIË

**DEVAN HOLDING BVBA**

BE 0548.676.441

Nieuwpoortlaan 29

8660 De Panne

BELGIË

Begin van het mandaat: 31-03-2014

Einde van het mandaat: 08-04-2021

Gedelegeerd bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

**DEGRIECK** Steve

Marktlaan 42/101

8660 De Panne

BELGIË

**TCMR BVBA**

BE 0890.740.013

Aveschoot 42

9971 Lembeke

BELGIË

Begin van het mandaat: 31-03-2014

Einde van het mandaat: 08-04-2021

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

**VAN ZELE** Tim

Aveschoot 42

9971 Lembeke

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 geverifieerd 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 onderneming\*,
- 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.



## JAARREKENING

## BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>				
<b>OPRICHTINGSKOSTEN</b>	6.1	20		
<b>VASTE ACTIVA</b>		21/28	<b><u>445.138</u></b>	<b><u>461.020</u></b>
<b>Immateriële vaste activa</b>	6.2	21		
<b>Materiële vaste activa</b>	6.3	22/27	<b>86.638</b>	<b>102.520</b>
Terreinen en gebouwen		22	71.068	79.869
Installaties, machines en uitrusting		23	3.314	4.557
Meubilair en rollend materieel		24	12.255	18.094
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
<b>Financiële vaste activa</b>	6.4/6.5.1	28	<b>358.500</b>	<b>358.500</b>
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	358.500	358.500
Deelnemingen		280	358.500	358.500
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8		
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8		
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		29/58	<b><u>34.072.682</u></b>	<b><u>28.646.406</u></b>
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b>		29	<b>3.110.400</b>	<b>2.250.000</b>
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	3.110.400	2.250.000
<b>Vorraden en bestellingen in uitvoering</b>		3	<b>16.982.554</b>	<b>18.645.247</b>
Vorraden		30/36	16.982.554	18.645.247
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	16.982.554	18.645.247
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b>		40/41	<b>11.037.068</b>	<b>4.904.988</b>
Handelsvorderingen		40	4.451.568	4.679.648
Overige vorderingen		41	6.585.500	225.340
<b>Geldbeleggingen</b>	6.5.1/6.6	50/53		<b>87.250</b>
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		87.250
<b>Liquide middelen</b>		54/58	<b>2.584.830</b>	<b>2.051.274</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>	6.6	490/1	<b>357.830</b>	<b>707.646</b>
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>		20/58	<b>34.517.820</b>	<b>29.107.426</b>

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b>				
		10/15	<b><u>913.066</u></b>	<b><u>816.429</u></b>
<b>Kapitaal</b>	6.7.1	10	<b>550.000</b>	<b>250.000</b>
Geplaatst kapitaal		100	1.000.000	1.000.000
Niet-opgevraagd kapitaal		101	450.000	750.000
<b>Uitgiftepremies</b>		11		
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b>		12		
<b>Reserves</b>		13	<b>360.000</b>	<b>555.000</b>
Wettelijke reserve		130	45.000	30.000
Onbeschikbare reserves		131		
Voor eigen aandelen		1310		
Andere		1311		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133	315.000	525.000
<b>Overgedragen winst (verlies)</b>		14	<b>3.066</b>	<b>11.429</b>
			<b>(+)/(-)</b>	
<b>Kapitaalsubsidies</b>		15		
<b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief</b>		19		
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>				
		16		
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b>				
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160/5		
Fiscale lasten		160		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		161		
Milieuverplichtingen		162		
Overige risico's en kosten	6.8	163		
		164/5		
<b>Uitgestelde belastingen</b>				
		168		
<b>SCHULDEN</b>				
		17/49	<b><u>33.604.754</u></b>	<b><u>28.290.997</u></b>
<b>Schulden op meer dan één jaar</b>				
	6.9	17	<b>14.775.000</b>	<b>13.375.000</b>
Financiële schulden		170/4	14.775.000	13.375.000
Achtergestelde leningen		170	14.775.000	13.375.000
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b>				
	6.9	42/48	<b>18.687.323</b>	<b>14.771.730</b>
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	150.000	150.000
Financiële schulden		43	18.178.788	13.975.064
Kredietinstellingen		430/8	18.178.788	13.975.064
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	44.240	16.808
Leveranciers		440/4	44.240	16.808
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	90.400	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	223.789	374.192
Belastingen		450/3	211.254	361.211
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	12.536	12.981
Overige schulden		47/48	106	255.665
<b>Overlopende rekeningen</b>				
	6.9	492/3	<b>142.431</b>	<b>144.268</b>
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>				
		10/49	<b><u>34.517.820</u></b>	<b><u>29.107.426</u></b>

## RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>		70/76A	<b>10.564.579</b>	<b>2.913.540</b>
Omzet	6.10	70	10.560.182	2.890.893
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	4.397	22.647
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
<b>Bedrijfskosten</b>		60/66A	<b>9.358.368</b>	<b>1.912.157</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	8.766.670	1.485.060
Aankopen		600/8	7.103.977	9.626.389
Voorraad: afname (toename) (+)/(-)		609	1.662.694	-8.141.329
Diensten en diverse goederen		61	469.436	352.929
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)	6.10	62	73.575	60.037
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	19.017	12.690
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	6.10	631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	6.10	635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	29.671	1.441
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
<b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)</b>		9901	<b>1.206.211</b>	<b>1.001.383</b>
<b>Financiële opbrengsten</b>		75/76B	<b>412.433</b>	<b>206.702</b>
Recurrente financiële opbrengsten		75	412.433	206.702
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	232.330	98.370
Opbrengsten uit vlottende activa		751	180.082	108.329
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	21	3
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
<b>Financiële kosten</b>		65/66B	<b>1.133.475</b>	<b>770.875</b>
Recurrente financiële kosten	6.11	65	1.133.475	770.875
Kosten van schulden		650	1.090.394	715.374
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	43.081	55.501
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)</b>		9903	<b>485.169</b>	<b>437.210</b>
<b>Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b>		780		
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b>		680		
<b>Belastingen op het resultaat (+)/(-)</b>	6.13	67/77	<b>188.532</b>	<b>152.258</b>
Belastingen		670/3	188.532	152.258
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)</b>		9904	<b>296.637</b>	<b>284.952</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>296.637</b>	<b>284.952</b>

**RESULTAATVERWERKING**

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Te bestemmen winst (verlies)</b>	<b>(+)/(-)</b>	9906	<b>308.066</b>	<b>301.429</b>
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	296.637	284.952
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	11.429	16.477
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>		791/2	<b>500.000</b>	
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		791		
aan de reserves		792	500.000	
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b>		691/2	<b>305.000</b>	<b>290.000</b>
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		691		
aan de wettelijke reserve		6920	15.000	15.000
aan de overige reserves		6921	290.000	275.000
<b>Over te dragen winst (verlies)</b>	<b>(+)/(-)</b>	14	<b>3.066</b>	<b>11.429</b>
<b>Tussenkost van de vennoten in het verlies</b>		794		
<b>Uit te keren winst</b>		694/7	<b>500.000</b>	
Vergoeding van het kapitaal		694	500.000	
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

**TOELICHTING  
STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>TERREINEN EN GEBOUWEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8191P	XXXXXXXXXX	88.011
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboekingen van een post naar een andere	8181		
	(+)/(-)		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8191	88.011	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8251P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere	8241		
	(+)/(-)		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8251		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8321P	XXXXXXXXXX	8.142
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8271	8.801	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere	8311		
	(+)/(-)		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8321	16.943	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	22	<b><u>71.068</u></b>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8192P	XXXXXXXXXX	<b>6.214</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8182		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8192	<b>6.214</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8252P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8242		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8252		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8322P	XXXXXXXXXX	<b>1.656</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8272	1.243	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8312		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8322	<b>2.899</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	23	<b>3.314</b>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8193P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>22.619</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	3.135	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8183		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8193	<b>25.754</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8253P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8213		
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8243		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8253		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8323P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>4.525</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8273	8.973	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8313		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8323	<b>13.499</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	24	<b>12.255</b>	

**STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8391P	XXXXXXXXXX	358.500
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboekingen van een post naar een andere	8381		
	(+)/(-)		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8391	358.500	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8451P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8411		
Verworven van derden	8421		
Afgeboekt	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere	8441		
	(+)/(-)		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8451		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8521P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere	8511		
	(+)/(-)		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8521		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8551P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>	8541		
	(+)/(-)		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8551		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	280	358.500	
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	281P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen	8581		
Terugbetalingen	8591		
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen	8621		
Overige mutaties	8631		
	(+)/(-)		
	(+)/(-)		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	281		
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b>	8651		



## INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

### DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het geplaatste kapitaal.

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		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+/-) of (-) (in eenheden)	
<b>GROEP CAENEN CAPITAL FUND II</b> BE 0630.784.367 Naamloze vennootschap  Leopoldlaan 121 8430 Middelkerke <b>BELGIË</b>	Aandelen op naam	100	98		31-12-2017	EUR	100.000	279.419
<b>GROEP CAENEN CAPITAL FUND III</b> BE 0661.790.319 Naamloze vennootschap  Leopoldlaan 121 8430 Middelkerke <b>BELGIË</b>	Aandelen op naam	100	98		31-12-2017	EUR	100.000	-137.140
<b>NIEUW ANTWERPEN</b> BE 0668.682.267 Naamloze vennootschap  Leopoldlaan 121 8430 Middelkerke <b>BELGIË</b>	Aandelen op naam	1.000	65		31-12-2017	EUR	250.000	-1.067.247

**GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)**

**OVERIGE GELDBELEGGINGEN**

**Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen**

Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag

Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag

Edele metalen en kunstwerken

**Vastrentende effecten**

Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

**Termijnrekeningen bij kredietinstellingen**

Met een resterende looptijd of opzegtermijn van hoogstens één maand

meer dan één maand en hoogstens één jaar

meer dan één jaar

**Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		<b>87.250</b>
8681		87.250
8682		
8683		
52		
8684		
53		
8686		
8687		
8688		
8689		

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

Boekjaar

**STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**

**STAAT VAN HET KAPITAAL**

**Maatschappelijk kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar  
 Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXX	1.000.000
100	1.000.000	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Klasse A

Klasse B

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	700.000	700
	300.000	300
8702	XXXXXXXXXX	1.000
8703	XXXXXXXXXX	

**Niet-gestort kapitaal**

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Groep Canenen Holding nv

Devan Holding bvba

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
101	450.000	XXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXX	
	315.000	
	135.000	

**Eigen aandelen**

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

**Verplichtingen tot uitgifte van aandelen**

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

**Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal**

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

**Aandelen buiten kapitaal**

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

## STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

### UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

#### Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	150.000
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	
Overige leningen	8851	150.000
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	

#### Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

	42	150.000
--	----	---------

#### Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden	8802	14.775.000
Achtergestelde leningen	8812	14.775.000
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	

#### Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

	8912	14.775.000
--	------	------------

#### Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	

#### Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

	8913	
--	------	--

### GEWAARBORGDE SCHULDEN

#### Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	
Kredietinstellingen	8961	
Overige leningen	8971	
Handelsschulden	8981	
Leveranciers	8991	
Te betalen wissels	9001	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	
Overige schulden	9051	

#### Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

	9061	
--	------	--

#### Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

Financiële schulden	8922	
---------------------	------	--

Achtergestelde leningen  
 Niet-achtergestelde obligatieleningen  
 Leasingschulden en soortgelijke schulden  
 Kredietinstellingen  
 Overige leningen  
 Handelsschulden  
 Leveranciers  
 Te betalen wissels  
 Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen  
 Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten  
 Belastingen  
 Bezoldigingen en sociale lasten  
 Overige schulden  
**Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming**

Codes	Boekjaar
8932	
8942	
8952	
8962	
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	

**SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**

**Belastingen**

Vervallen belastingschulden  
 Niet-vervallen belastingschulden  
 Geraamde belastingschulden

Codes	Boekjaar
9072	
9073	
450	188.532
9076	
9077	

**Bezoldigingen en sociale lasten**

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid  
 Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

**Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt**

Boekjaar

**BEDRIJFSRESULTATEN****BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

**Andere bedrijfsopbrengsten**Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen  
compenserende bedragen**BEDRIJFSKOSTEN****Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring  
heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen  
personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

**Personeelskosten**

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

**Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen**

Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)

**Waardeverminderingen**

Op voorraden en bestellingen in uitvoering

Geboekt

Teruggenomen

Op handelsvorderingen

Geboekt

Teruggenomen

**Voorzieningen voor risico's en kosten**

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

**Andere bedrijfskosten**

Bedrijfsbelastingen en -taksen

Andere

**Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde  
personen**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de onderneming

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740	840	3.386
9086	1	1
9087	1	1
9088	1.748	1.782
620	51.441	45.182
621	13.398	11.795
622		
623	8.736	3.060
624		
635		
9110		
9111		
9112		
9113		
9115		
9116		
640	28.353	758
641/8	1.318	683
9096		
9097		
9098		
617		

**BELASTINGEN EN TAKSEN**

**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

**Belastingen op het resultaat van het boekjaar**

- Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- Geraamde belastingsupplementen

**Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren**

- Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

**Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst**

Codes	Boekjaar
9134	<b>188.532</b>
9135	0
9136	
9137	188.532
9138	
9139	
9140	

**Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar**

Boekjaar

**Bronnen van belastinglatenties**

- Actieve latenties
  - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
  - Andere actieve latenties

- Passieve latenties
  - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
9144	

**BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**

**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

- Aan de onderneming (aftrekbaar)
- Door de onderneming

**Ingehouden bedragen ten laste van derden als**

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145		31.844
9146		225.281
9147	2.880	2.188
9148	4.537	3.974

**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>	280/1	<b>358.500</b>	<b>358.500</b>
Deelnemingen	280	358.500	358.500
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
<b>Vorderingen</b>	9291		
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311		
<b>Geldbeleggingen</b>	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
<b>Schulden</b>	9351		
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371		
<b>Persoonlijke en zakelijke zekerheden</b>			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391		
<b>Andere betekenisvolle financiële verplichtingen</b>	9401		
<b>Financiële resultaten</b>			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421		
Opbrengsten uit vlottende activa	9431		
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461		
Andere financiële kosten	9471		
<b>Realisatie van vaste activa</b>			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		
<b>GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>	9253		
Deelnemingen	9263		
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
<b>Vorderingen</b>	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
<b>Schulden</b>	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
<b>Persoonlijke en zakelijke zekerheden</b>			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9393		
<b>Andere betekenisvolle financiële verplichtingen</b>	9403		
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>	9252		
Deelnemingen	9262		
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
<b>Vorderingen</b>	9292		
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		
<b>Schulden</b>	9352		
Op meer dan één jaar	9362		



Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9372		

**TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN**

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

Waarderingsregels

SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

I. Beginsel

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels :  
Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord :  
Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing [xxxxxxxxx] [niet gewijzigd]; zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op :  
en heeft een [positieve] [negatieve] invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van EUR.

De resultatenrekening [wordt] [wordt niet] op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend; zo ja, dan hebben deze betrekking op :

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden :

[Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op de volgende punten aangepast] [Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet met volgende elementen rekening worden gehouden]

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen waarvan hierna sprake is, onvermijdelijk aleatoir :

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming :

II. Bijzondere regels

De oprichtingskosten :  
De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd :

Herstructureringskosten :  
Herstructureringskosten werden [geactiveerd] [niet geactiveerd] in de loop van het boekjaar; zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord :

Immateriële vaste activa :  
Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings-termijn voor deze kosten en voor de goodwill belooft [meer] [niet meer] dan 5 jaar; indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als verantwoord :

Materiële vaste activa :  
In de loop van het boekjaar [xxxxxxxx] [werden geen] materiële vaste activa geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord :

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar :

Activa	Methode L (lineaire) D (degressieve) A (andere)	Basis NG (niet-geherwaardeerde) G(geherwaardeerde)	Afschrijvingspercentages	
			Hoofdsom Min. - Max.	Bijkomende kosten Min. - Max.
+ 1. Oprichtingskosten .....	L	NG	100.00 - 100.00	0.00 - 0.00
+ 2. Immateriële vaste activa .....				
+ 3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen * .....	L	NG	10.00 - 10.00	0.00 - 0.00
+ 4. Installaties, machines en uitrustingen * .....	L	NG	20.00 - 20.00	0.00 - 0.00
+ 5. Rollend materieel * .....				
+ 6. Kantoor materiaal en meubilair * ..	L	NG	33.33 - 33.33	0.00 - 0.00
+ 7. Andere materiële vaste activa * ..				

\* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld.

Overschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen :  
- bedrag voor het boekjaar : EUR.  
- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint : EUR.

Financiële vaste activa :  
In de loop van het boekjaar [werden] [werden geen] deelnemingen geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord :

Voorraden :  
Voorraden worden gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde berekend volgens de (te vermelden) methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de lagere marktwaarde :

- 1. Grond- en hulpstoffen :
  - 2. Goederen in bewerking - gereed product :
  - 3. Handelsgoederen :
  - 4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop :
- Individualisering

Producten :  
- De vervaardigingsprijs van de producten [omvat] [omvat niet] de onrechtstreekse productiekosten.  
- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, [omvat] [omvat geen] financiële kosten verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer % meer dan hun boekwaarde. (deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).

Bestellingen in uitvoering :  
Bestellingen in uitvoering worden geherwaardeerd [tegen vervaardigingsprijs] [tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken].

Schulden :  
De passiva [bevatten] [bevatten geen] schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormale lage rente; zo ja, dan wordt op deze schulden [een] [geen] disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

Vreemde valuta :  
De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen :  
De resultaten uit de omrekening van de vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt :

Leasingovereenkomsten :  
Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft (artikel 102, §1 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.), beliepen de vergoedingen en huurgelden die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen : EUR.

**SOCIALE BALANS**

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

**Staat van de tewerkgestelde personen**

**Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
<b>Gemiddeld aantal werknemers</b>				
Voltijds	1001	1		
Deeltijds	1002			
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	1		
<b>Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren</b>				
Voltijds	1011	1.748	1.748	
Deeltijds	1012			
Totaal	1013	1.748	1.748	
<b>Personeelskosten</b>				
Voltijds	1021			
Deeltijds	1022			
Totaal	1023			
<b>Bedrag van de voordelen bovenop het loon</b>	1033			

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	1	1	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	1.782	1.782	
Personeelskosten	1023			
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

**Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister (vervolg)**

**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			
110			
111			
112			
113			
120			
1200			
1201			
1202			
1203			
121			
1210			
1211			
1212			
1213			
130			
134			
132			
133			

**Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen**

**Tijdens het boekjaar**

- Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen
- Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren
- Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150		
151		
152		

**Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar**

**Ingetreden**

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

**Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205			
210			
211			
212			
213			

**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**

**Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

**Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst**

- Pensioen
- Werkloosheid met bedrijfstoelage
- Afdanking
- Andere reden
- Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305			
310			
311			
312			
313			
340			
341			
342			
343			
350			

**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 opleidingsuren
- Nettokosten voor de onderneming
  - 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 opleidingsuren
- Nettokosten voor de onderneming

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

- Aantal betrokken werknemers
- Aantal gevolgde opleidingsuren
- Nettokosten voor de onderneming

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

<b>40</b>				<b>1</b>	<b>EUR</b>	
NAT.	Datum neerlegging	Nr. 0549.914.576	Blz.	E.	D.	VOL 1

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

**IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)**

NAAM: **Groep Caenen Capital Fund**

Rechtsvorm: **NV**

Adres: **Leopoldlaan**

Nr.: **121**

Postnummer: **8430**

Gemeente: **Middelkerke**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van **Gent, afdeling Veurne**

Internetadres<sup>1</sup>:

Ondernemingsnummer **0549.914.576**

DATUM **2/04/2014** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING **IN EURO (2 decimalen)** <sup>2</sup>

goedgekeurd door de algemene vergadering van **11/04/2019**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **1/01/2018** tot **31/12/2018**

Vorig boekjaar van **1/01/2017** tot **31/12/2017**

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn~~ / zijn niet <sup>3</sup> identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: **35** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.4.2, 6.4.3, 6.5.2, 6.6, 6.7.2, 6.8, 6.14, 6.16, 6.17, 6.18.1, 6.18.2, 6.20, 7, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16

Handtekening  
(naam en hoedanigheid)

Handtekening  
(naam en hoedanigheid)

<sup>1</sup> Facultatieve vermelding.

<sup>2</sup> Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

<sup>3</sup> Schrapen wat niet van toepassing is.

**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 onderneming

**Groep Caenen Holding NV 0879.758.623**

Leopoldlaan 121, 8430 Middelkerke, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 31/03/2014- 8/04/2021

Vertegenwoordigd door :

1. Caenen Gregory  
Oostendse Baan 140 , 8470 Snaaskerke, België

**Devan Holding BVBA 0548.676.441**

Nieuwpoortlaan 29, 8660 De Panne, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 31/03/2014- 8/04/2021

Vertegenwoordigd door :

1. Degrieck Steve  
Marktlaan 42 , bus 101, 8660 De Panne, België

**TCMR BVBA 0890.740.013**

Aveschoot 42, 9971 Lembeke, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 31/03/2014- 8/04/2021

Vertegenwoordigd door :

1. Van Zele Tim  
Aveschoot 42 , 9971 Lembeke, 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~~ / werd niet \* geverifieerd 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 onderneming \*\*;
- 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.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

\* Schrapen wat niet van toepassing is.

\*\* Facultatieve vermelding.

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

**BALANS NA WINSTVERDELING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>				
<b>OPRICHTINGSKOSTEN</b> .....	6.1	20		
<b>VASTE ACTIVA</b> .....		21/28	<u>672.164,21</u>	<u>445.137,89</u>
<b>Immateriële vaste activa</b> .....	6.2	21	30.904,44	
<b>Materiële vaste activa</b> .....	6.3	22/27	75.259,77	86.637,89
Terreinen en gebouwen .....		22	62.267,18	71.068,30
Installaties, machines en uitrusting .....		23	2.071,70	3.314,40
Meubilair en rollend materieel .....		24	10.920,89	12.255,19
Leasing en soortgelijke rechten .....		25		
Overige materiële vaste activa .....		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen .....		27		
<b>Financiële vaste activa</b> .....	6.4 / 6.5.1	28	566.000,00	358.500,00
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	566.000,00	358.500,00
Deelnemingen .....		280	566.000,00	358.500,00
Vorderingen .....		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat .....	6.15	282/3		
Deelnemingen .....		282		
Vorderingen .....		283		
Andere financiële vaste activa .....		284/8		
Aandelen .....		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten .....		285/8		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b> .....		29/58	<u>54.808.894,30</u>	<u>34.072.681,96</u>
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b> .....		29	3.668.000,00	3.110.400,00
Handelsvorderingen .....		290		
Overige vorderingen .....		291	3.668.000,00	3.110.400,00
<b>Vorraden en bestellingen in uitvoering</b> .....		3	41.244.271,87	16.982.553,84
Vorraden .....		30/36	41.244.271,87	16.982.553,84
Grond- en hulpstoffen .....		30/31		
Goederen in bewerking .....		32		
Gereed product .....		33		
Handelsgoederen .....		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop .....		35	41.244.271,87	16.982.553,84
Vooruitbetalingen .....		36		
Bestellingen in uitvoering .....		37		
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b> .....		40/41	4.358.114,50	11.037.067,57
Handelsvorderingen .....		40	750.291,92	4.451.567,69
Overige vorderingen .....		41	3.607.822,58	6.585.499,88
<b>Geldbeleggingen</b> .....	6.5.1 / 6.6	50/53		
Eigen aandelen .....		50		
Overige beleggingen .....		51/53		
<b>Liquide middelen</b> .....		54/58	5.076.525,46	2.584.830,11
<b>Overlopende rekeningen</b> .....	6.6	490/1	461.982,47	357.830,44
<b>TOTAAL DER ACTIVA</b> .....		20/58	55.481.058,51	34.517.819,85

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b> .....		10/15	<u>1.377.508,05</u>	<u>913.065,92</u>
<b>Kapitaal</b> .....	6.7.1	10	1.000.000,00	550.000,00
Geplaatst kapitaal .....		100	1.000.000,00	1.000.000,00
Niet-opgevraagd kapitaal <sup>4</sup> .....		101		450.000,00
<b>Uitgiftepremies</b> .....		11		
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b> .....		12		
<b>Reserves</b> .....		13	360.725,00	360.000,00
Wettelijke reserve .....		130	45.725,00	45.000,00
Onbeschikbare reserves .....		131		
Voor eigen aandelen .....		1310		
Andere .....		1311		
Belastingvrije reserves .....		132		
Beschikbare reserves .....		133	315.000,00	315.000,00
<b>Overgedragen winst (verlies)</b> .....(+)/(-)		14	16.783,05	3.065,92
<b>Kapitaalsubsidies</b> .....		15		
<b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief</b> <sup>5</sup> .....		19		
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b> ..		16	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Vorzieningen voor risico's en kosten</b> .....		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen .....		160		
Fiscale lasten .....		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken .....		162		
Milieuverplichtingen .....		163		
Overige risico's en kosten .....	6.8	164/5		
<b>Uitgestelde belastingen</b> .....		168		

<sup>4</sup> Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

<sup>5</sup> Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>SCHULDEN</b> .....		17/49	<u>54.103.550,46</u>	<u>33.604.753,93</u>
<b>Schulden op meer dan één jaar</b> .....	6.9	17	39.279.346,99	14.775.000,00
Financiële schulden .....		170/4	39.279.346,99	14.775.000,00
Achtergestelde leningen .....		170		14.775.000,00
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....		171	9.600.000,00	
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....		172		
Kredietinstellingen .....		173	29.679.346,99	
Overige leningen .....		174		
Handelsschulden .....		175		
Leveranciers .....		1750		
Te betalen wissels .....		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....		176		
Overige schulden .....		178/9		
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b> .....	6.9	42/48	14.591.087,55	18.687.322,72
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen .....		42		150.000,00
Financiële schulden .....		43	14.315.726,71	18.178.787,77
Kredietinstellingen .....		430/8	14.315.726,71	18.178.787,77
Overige leningen .....		439		
Handelsschulden .....		44	41.628,97	44.239,75
Leveranciers .....		440/4	41.628,97	44.239,75
Te betalen wissels .....		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen .....		46		90.400,00
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten .....	6.9	45	233.731,87	223.789,26
Belastingen .....		450/3	210.421,88	211.253,56
Bezoldigingen en sociale lasten .....		454/9	23.309,99	12.535,70
Overige schulden .....		47/48		105,94
<b>Overlopende rekeningen</b> .....	6.9	492/3	233.115,92	142.431,21
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b> .....		10/49	55.481.058,51	34.517.819,85

**RESULTATENREKENING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten</b> .....		70/76A	4.748.209,68	10.564.579,05
Omzet .....	6.10	70	4.740.046,46	10.560.181,77
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) .....(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa .....		72		
Andere bedrijfsopbrengsten .....	6.10	74	5.163,22	4.397,28
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten .....	6.12	76A	3.000,00	
<b>Bedrijfskosten</b> .....		60/66A	4.106.135,51	9.358.368,26
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen .....		60	3.315.562,29	8.766.670,33
Aankopen .....		600/8	27.077.538,56	7.103.976,70
Voorraad: afname (toename) .....(+)/(-)		609	-23.761.976,27	1.662.693,63
Diensten en diverse goederen .....		61	557.389,91	469.435,52
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen .....(+)/(-)	6.10	62	156.180,75	73.574,59
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa .....		630	21.768,54	19.017,30
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) .....(+)/(-)		631/4	44.100,00	
Vorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) .....(+)/(-)	6.10	635/8		
Andere bedrijfskosten .....	6.10	640/8	11.134,02	29.670,52
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten .....		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten .....	6.12	66A		
<b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)</b> .....(+)/(-)		9901	642.074,17	1.206.210,79

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Financiële opbrengsten</b> .....		75/76B	6.572.476,50	412.433,34
Recurrente financiële opbrengsten .....		75	6.572.476,50	412.433,34
Opbrengsten uit financiële vaste activa .....		750	432.476,47	232.330,04
Opbrengsten uit vlottende activa .....		751		180.082,40
Andere financiële opbrengsten .....	6.11	752/9	6.140.000,03	20,90
Niet-recurrente financiële opbrengsten .....	6.12	76B		
<b>Financiële kosten</b> .....	6.11	65/66B	1.199.253,66	1.133.475,01
Recurrente financiële kosten .....		65	1.199.253,66	1.133.475,01
Kosten van schulden .....		650	1.130.039,16	1.090.394,42
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming) .....(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten .....		652/9	69.214,50	43.080,59
Niet-recurrente financiële kosten .....	6.12	66B		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting</b> .....(+)/(-)		9903	6.015.297,01	485.169,12
<b>Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen</b> .....		780		
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b> .....		680		
<b>Belastingen op het resultaat</b> .....(+)/(-)	6.13	67/77	854,88	188.531,95
Belastingen .....		670/3	854,88	188.531,95
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen .....		77		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar</b> .....(+)/(-)		9904	6.014.442,13	296.637,17
<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	6.014.442,13	296.637,17

**RESULTAATVERWERKING**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Te bestemmen winst (verlies)</b> .....(+)/(-)	9906	6.017.508,05	308.065,92
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar .....(+)/(-)	(9905)	6.014.442,13	296.637,17
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar .....(+)/(-)	14P	3.065,92	11.428,75
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b> .....	791/2		500.000,00
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies .....	791		
aan de reserves .....	792		500.000,00
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b> .....	691/2	725,00	305.000,00
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies .....	691		
aan de wettelijke reserve .....	6920	725,00	15.000,00
aan de overige reserves .....	6921		290.000,00
<b>Over te dragen winst (verlies)</b> .....(+)/(-)	(14)	16.783,05	3.065,92
<b>Tussenkost van de vennoten in het verlies</b> .....	794		
<b>Uit te keren winst</b> .....	694/7	6.000.000,00	500.000,00
Vergoeding van het kapitaal .....	694	6.000.000,00	500.000,00
Bestuurders of zaakvoerders .....	695		
Werknemers .....	696		
Andere rechthebbenden .....	697		



**STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA****KOSTEN VAN ONTWIKKELING**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8021	38.119,88	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8031		
Overboeking van een post naar een andere .....(+)/(-)	8041		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8051	38.119,88	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8071	7.215,44	
Teruggenomen.....	8081		
Verworven van derden .....	8091		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8101		
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8111		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8121	7.215,44	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	81311	<u>30.904,44</u>	

## STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>TERREINEN EN GEBOUWEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	88.011,30
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8161		
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8171		
Overboeking van een post naar een andere .....	8181		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8191	88.011,30	
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8211		
Verworven van derden .....	8221		
Afgeboekt .....	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere .....	8241		
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8251		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.943,00
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8271	8.801,12	
Teruggenomen .....	8281		
Verworven van derden .....	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere .....	8311		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8321	25.744,12	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(22)	62.267,18	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	6.213,54
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8162		
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8172		
Overboeking van een post naar een andere .....(+)/(-)	8182		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8192	6.213,54	
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8212		
Verworven van derden .....	8222		
Afgeboekt .....	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8242		
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8252		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.899,14
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8272	1.242,70	
Teruggenomen .....	8282		
Verworven van derden .....	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8302		
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8312		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8322	4.141,84	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(23)	<u>2.071,70</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	25.753,96
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8163	3.174,98	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8173	4.234,80	
Overboeking van een post naar een andere .....(+)/(-)	8183		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8193	24.694,14	
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8213		
Verworven van derden .....	8223		
Afgeboekt .....	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8243		
<b>Meerwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8253		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	13.498,77
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8273	4.509,28	
Teruggenomen .....	8283		
Verworven van derden .....	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8303	4.234,80	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8313		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8323	13.773,25	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(24)	10.920,89	



**INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN****DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

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		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
<b>Groep Caenen Capital Fund II NV</b> Leopoldlaan 121 8430 Middelkerke België 0630.784.367	Aandelen op naam	100	98,00	0,00	31/12/2017	EUR	100.000	279.419
<b>Groep Caenen Capital Fund III NV</b> Leopoldlaan 121 8430 Middelkerke België 0661.790.319	Aandelen	100	98,00	0,00	31/12/2017	EUR	100.000	-137.140
<b>Groep Caenen Capital Fund V NV</b> Leopoldlaan 121 8430 Middelkerke België 0701.652.270	Aandelen	1.000	98,00	0,00		EUR	0	0
<b>Hotel Investment Fund NV</b> Vakantiestraat 1 8434 Westende België 0701.732.345	Aandelen op naam klasse A	1.000	50,00	0,00		EUR	0	0

**STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**

**STAAT VAN HET KAPITAAL**

**Maatschappelijk kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....  
 Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXXXXXX	1.000.000,00
(100)	1.000.000,00	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal  
 Soorten aandelen

Klasse A

Klasse B

Aandelen op naam.....  
 Gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	700.000,00	700
	300.000,00	300
8702	XXXXXXXXXXXXXX	1.000
8703	XXXXXXXXXXXXXX	

**Niet-gestort kapitaal**

Niet-opgevraagd kapitaal  
 Opgevraagd, niet-gestort kapitaal  
 Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXXXXXX	

**Eigen aandelen**

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag .....

Aantal aandelen .....

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag .....

Aantal aandelen .....

**Verplichtingen tot uitgifte van aandelen**

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen .....

Bedrag van het te plaatsen kapitaal .....

Maximum aantal uit te geven aandelen .....

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop .....

Bedrag van het te plaatsen kapitaal .....

Maximum aantal uit te geven aandelen .....

**Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal .....**

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

**Aandelen buiten kapitaal**

Verdeling

Aantal aandelen .....

Daaraan verbonden stemrecht .....

Uitsplitsing van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf .....

Aantal aandelen gehouden door haar dochters .....

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	





**GEWAARBORGDE SCHULDEN** (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen .....	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8951	
Kredietinstellingen .....	8961	
Overige leningen .....	8971	
Handelsschulden .....	8981	
Leveranciers .....	8991	
Te betalen wissels .....	9001	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten .....	9021	
Overige schulden	9051	
<b>Totaal door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden .....</b>	<b>9061</b>	

**Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming**

Financiële schulden .....	8922	
Achtergestelde leningen .....	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8952	
Kredietinstellingen .....	8962	
Overige leningen .....	8972	
Handelsschulden .....	8982	
Leveranciers .....	8992	
Te betalen wissels .....	9002	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten .....	9022	
Belastingen.....	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten.....	9042	
Overige schulden	9052	
<b>Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming .....</b>	<b>9062</b>	

**SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN****Belastingen** (post 450/3 en 178/9 van de passiva)

	Codes	Boekjaar
Vervallen belastingschulden .....	9072	
Niet-ervallen belastingschulden .....	9073	21.035,08
Geraamde belastingschulden .....	450	189.386,80

**Bezoldigingen en sociale lasten** (post 454/9 en 178/9 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid .....	9076	4.456,06
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	18.853,93

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.

Boekjaar

**BEDRIJFSRESULTATEN****BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

**Andere bedrijfsopbrengsten**

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen .....

**BEDRIJFSKOSTEN****Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum .....

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten .....

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....

**Personeelskosten**

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen .....

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen .....

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen .....

Andere personeelskosten .....

Ouderdoms- en overlevingspensioenen .....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740	3.052,47	840,00
9086	2	1
9087	1,7	1,0
9088	2.793	1.748
620	108.677,78	51.441,04
621	24.207,54	13.397,86
622		
623	23.295,43	8.735,69
624		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen</b>			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) ..... (+)/(-)	635		
<b>Waardeverminderingen</b>			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt .....	9110		
Teruggenomen .....	9111		
Op handelsvorderingen			
Geboekt .....	9112	44.100,00	
Teruggenomen .....	9113		
<b>Vorzieningen voor risico's en kosten</b>			
Toevoegingen .....	9115		
Bestedingen en terugnemingen .....	9116		
<b>Andere bedrijfskosten</b>			
Bedrijfsbelastingen en -taksen .....	640	9.476,02	28.352,52
Andere .....	641/8	1.658,00	1.318,00
<b>Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen</b>			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum .....	9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten .....	9097		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....	9098		
Kosten voor de onderneming .....	617		

**FINANCIËLE RESULTATEN****RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

**RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN**

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen .....

Geactiveerde interesten .....

**Waardeverminderingen op vlottende activa**

Geboekt .....

Teruggenomen .....

**Andere financiële kosten**

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen .....

**Vorzieningen met financieel karakter**

Toevoegingen .....

Bestedingen en terugnemingen .....

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
6501		
6503	499.741,76	
6510		
6511		
653		
6560		
6561		

**OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN  
VOORKOMEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN</b> .....	76	3.000,00	
<b>Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten</b> .....	(76A)	3.000,00	
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa .....	760		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten .....	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa.	7630	3.000,00	
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten .....	764/8		
<b>Niet-recurrente financiële opbrengsten</b> .....	(76B)		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa .....	761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten .....	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa .....	7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten .....	769		
<b>NIET-RECURRENTE KOSTEN</b> .....	66		
<b>Niet-recurrente bedrijfskosten</b> .....	(66A)		
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa .....	660		
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen) .....	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten .....	664/7		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)	6690		
<b>Niet-recurrente financiële kosten</b> .....	(66B)		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa .....	661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) .....	6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa .....	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten .....	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten .....	6691		

**BELASTINGEN EN TAKSEN****BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

<b>Belastingen op het resultaat van het boekjaar</b> .....	9134	226,45
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen .....	9135	
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen .....	9136	
Geraamde belastingsupplementen .....	9137	226,45
<b>Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren</b> .....	9138	628,43
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen .....	9139	628,43
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd .....	9140	

Codes	Boekjaar
9134	226,45
9135	
9136	
9137	226,45
9138	628,43
9139	628,43
9140	

**Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst**

**Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar**

Boekjaar

**Bronnen van belastinglatenties**

Actieve latenties .....	9141
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten .....	9142
Passieve latenties .....	9144
Uitsplitsing van de passieve latenties	

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
9144	

**BELASTINGEN OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN****In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

Aan de onderneming (aftrekbaar) .....	9145
Door de onderneming .....	9146

**Ingehouden bedragen ten laste van derden als**

Bedrijfsvoorheffing .....	9147	5.187,54	2.879,87
Roerende voorheffing .....	9148	15.847,54	4.536,99

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145		
9146		
9147	5.187,54	2.879,87
9148	15.847,54	4.536,99



**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN</b>			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	(280/1)	566.000,00	358.500,00
Deelnemingen .....	(280)	566.000,00	358.500,00
Achtergestelde vorderingen .....	9271		
Andere vorderingen .....	9281		
<b>Vorderingen</b> .....	9291		
Op meer dan één jaar .....	9301		
Op hoogstens één jaar .....	9311		
<b>Geldbeleggingen</b> .....	9321		
Aandelen .....	9331		
Vorderingen .....	9341		
<b>Schulden</b> .....	9351		
Op meer dan één jaar .....	9361		
Op hoogstens één jaar .....	9371		
<b>Persoonlijke en zakelijke zekerheden</b>			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen .....	9381		
Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming .....	9391		
<b>Andere betekenisvolle financiële verplichtingen</b> .....	9401		
<b>Financiële resultaten</b>			
Opbrengsten uit financiële vaste activa .....	9421		
Opbrengsten uit vlottende activa .....	9431		
Andere financiële opbrengsten .....	9441		
Kosten van schulden .....	9461		
Andere financiële kosten .....	9471		
<b>Realisatie van vaste activa</b>			
Verwezenlijkte meerwaarden .....	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden .....	9491		

**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN</b>			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	9253		
Deelnemingen .....	9263		
Achtergestelde vorderingen .....	9273		
Andere vorderingen .....	9283		
<b>Vorderingen</b> .....	9293		
Op meer dan één jaar .....	9303		
Op hoogstens één jaar .....	9313		
<b>Schulden</b> .....	9353		
Op meer dan één jaar .....	9363		
Op hoogstens één jaar .....	9373		
<b>Persoonlijke en zakelijke zekerheden</b>			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen .....	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming.....	9393		
<b>Andere betekenisvolle financiële verplichtingen</b> .....	9403		
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT</b>			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	9252		
Deelnemingen .....	9262		
Achtergestelde vorderingen .....	9272		
Andere vorderingen .....	9282		
<b>Vorderingen</b> .....	9292		
Op meer dan één jaar .....	9302		
Op hoogstens één jaar .....	9312		
<b>Schulden</b> .....	9352		
Op meer dan één jaar .....	9362		
Op hoogstens één jaar .....	9372		

Boekjaar

**TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN**

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

## WAARDERINGSREGELS

### 1. Beginsel

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels:

Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord:

Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming:

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing (gewijzigd) (~~niet gewijzigd~~) zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op:

Het activeren van intercalaire intresten in de voorraad onroerende goederen bestemd voor verkoop.

en heeft zij een (positieve) (~~negatieve~~) invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van 499.741,76 EUR.

De resultatenrekening (wordt) (wordt niet) op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend; zo ja, dan hebben deze betrekking op:

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden:

(Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op volgende punten aangepast)

(Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet met volgende elementen rekening worden gehouden):

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen waarvan hierna sprake, onvermijdelijk aleatoir:

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming:

### 2. Vaste activa

#### Oprichtingskosten:

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd:

#### Herstructureringskosten:

De herstructureringskosten werden (geactiveerd) (niet geactiveerd) in de loop van het boekjaar; zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord:

#### Immateriële vaste activa:

Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor \_\_\_\_\_ EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings-termijn voor deze kosten en voor de goodwill beloopt (meer) (niet meer) dan 5 jaar; indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als volgt verantwoord:

#### Materiële vaste activa:

In de loop van het boekjaar (~~werden~~) (werden geen) materiële vaste activa geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord:

**WAARDERINGSREGELS**

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar:

Activa	Methode L ( <i>lineaire</i> ) D ( <i>degressieve</i> ) A ( <i>andere</i> )	Basis NG ( <i>niet-geherwaardeerde</i> ) G( <i>geherwaardeerde</i> )	Afschrijvingspercentages	
			Hoofdsom Min. - Max.	Bijkomende kosten Min. - Max.
<b>1. Oprichtingskosten</b> Oprichtingskosten	L	NG	100,00 - 100,00	0,00 - 0,00
<b>2. Immateriële vaste activa</b>				
<b>3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen*</b> Modulebouw	L	NG	10,00 - 10,00	0,00 - 0,00
<b>4. Installaties, machines en uitrusting*</b> Uitrusting	L	NG	20,00 - 20,00	0,00 - 0,00
<b>5. Rollend materieel*</b>				
<b>6. Kantoomaterieel en meubilair*</b> Kantoomateriaal	L	NG	33,33 - 33,33	0,00 - 0,00
<b>7. Andere materiële vaste activa</b>				

\* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld

Overschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen :

- bedrag voor het boekjaar:

EUR.

- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint:

EUR.

**Financiële vaste activa:**

In de loop van het boekjaar (werden) (werden geen) deelnemingen geherwaardeerd; zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord

**3. Vlottende activa****Vorraden:**Vorraden worden gewaardeerd tegen de **aanschaffingswaarde** berekend volgens de (*te vermelden*) methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de **lagere marktwaarde**:

1. Grond- en hulpstoffen:

2. Goederen in bewerking - gereed product:

3. Handelsgoederen:

4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop:

Individualisering

**Producten:**

- De vervaardigingsprijs van de producten (omvat) (omvat niet) de onrechtstreekse productiekosten.

- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, (omvat) (~~omvat geen~~) financiële kosten verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer

% meer dan hun boekwaarde.

*(Deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).***Bestellingen in uitvoering:**

Bestellingen in uitvoering worden gewaardeerd (tegen vervaardigingsprijs)

(tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken).

## WAARDERINGSREGELS

### 4. Passiva

#### Schulden:

De passiva (bevatten) (bevatten geen) schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormaal lage rente; zo ja, dan wordt op deze schulden (een) (geen) disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

#### Vreemde valuta:

De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen:

De resultaten uit de omrekening van vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt:

#### Leasingovereenkomsten:

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft (*artikel 102, §1 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen*), beliepen de vergoedingen en huurgelden die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen: EUR.

**SOCIALE BALANS**

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

**STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN****WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN  
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER**

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
<b>Gemiddeld aantal werknemers</b>				
Voltijds .....	1001	1,7		
Deeltijds .....	1002			
Totaal in voltijds equivalenten (VTE) .....	1003	1,7		
<b>Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren</b>				
Voltijds .....	1011	2.793		
Deeltijds .....	1012			
Totaal .....	1013	2.793		
<b>Personeelskosten</b>				
Voltijds .....	1021	156.180,75		
Deeltijds .....	1022			
Totaal .....	1023	156.180,75		
<b>Bedrag van de voordelen bovenop het loon</b> .....	1033			

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE .....	1003	1,0		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren.....	1013	1.748		
Personeelskosten .....	1023			
Bedrag van de voordelen bovenop het loon .....	1033			

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
<b>Op de afsluitingsdatum van het boekjaar</b>				
<b>Aantal werknemers</b> .....	105	2		2,0
<b>Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst</b>				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd .....	110	1		1,0
Overeenkomst voor een bepaalde tijd .....	111	1		1,0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk .....	112			
Vervangingsovereenkomst .....	113			
<b>Volgens het geslacht en het studieniveau</b>				
Mannen .....	120	1		1,0
lager onderwijs .....	1200			
secundair onderwijs .....	1201			
hoger niet-universitair onderwijs .....	1202			
universitair onderwijs .....	1203	1		1,0
Vrouwen .....	121	1		1,0
lager onderwijs .....	1210	1		1,0
secundair onderwijs .....	1211			
hoger niet-universitair onderwijs .....	1212			
universitair onderwijs .....	1213			
<b>Volgens de beroepscategorie</b>				
Directiepersoneel .....	130			
Bedienden .....	134	2		2,0
Arbeiders .....	132			
Andere .....	133			

## UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

## Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen .....

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....

Kosten voor de onderneming .....

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150		
151		
152		

## TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP TIJDENS HET BOEKJAAR

## INGETREDEN

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

## Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd .....

Overeenkomst voor een bepaalde tijd .....

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk .....

Vervangingsovereenkomst .....

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	1		1,0
210	1		1,0
211			
212			
213			

## UITGETREDEN

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

## Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd .....

Overeenkomst voor een bepaalde tijd .....

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk .....

Vervangingsovereenkomst .....

## Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen .....

Werkloosheid met bedrijfstoelag .....

Afdanking .....

Andere reden .....

Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming .....

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305			
310			
311			
312			
313			
340			
341			
342			
343			
350			



## INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDING VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
<b>Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
Aantal betrokken werknemers .....	5801	1	5811	1
Aantal gevolgde opleidingsuren .....	5802	3	5812	2
Nettokosten voor de onderneming .....	5803	771,00	5813	466,00
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding .....	58031		58131	
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen .....	58032	771,00	58132	466,00
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering).. .....	58033		58133	
<b>Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
Aantal betrokken werknemers .....	5821		5831	
Aantal gevolgde opleidingsuren .....	5822		5832	
Nettokosten voor de onderneming .....	5823		5833	
<b>Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
Aantal betrokken werknemers .....	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren .....	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming .....	5843		5853	