

CREDAL SC

A l'attention de Monsieur Sébastien
Fosseur et Monsieur Stephan Van
Lerberghe
Avenue du Bosquet 15A
1435 Mont Saint-Guilbert
Belgique

Rapport de l'auditeur indépendant

Nous avons effectué l'audit du tableau de trésorerie (ci-après dénommé, le « Tableau») de la société CREDAL SC (la « Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2022. Ce Tableau a été établi par l'organe d'administration de la Société conformément aux principes et méthodes du Traité d'analyse financière rédigé par H. Ooghe et C. Van Wymeersch sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2022.

Responsabilité de l'organe d'administration

L'organe d'administration est responsable de l'établissement de ce Tableau conformément aux principes et méthodes du Traité d'analyse financière rédigé par H. Ooghe et C. Van Wymeersch sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2022, ainsi que du contrôle interne qu'il estime nécessaire à l'établissement de ce Tableau ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ce Tableau sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit internationales (ISA). Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que le Tableau ne comporte pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans le Tableau. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que ce Tableau comporte des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement du Tableau afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble du Tableau.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les informations financières contenues dans le Tableau ont été établies, dans tous leurs aspects significatifs, conformément aux principes et méthodes du traité d'analyse financière rédigé par H. Ooghe et C. Van Wymeersch sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2022.

Restriction sur la distribution du présent rapport

Ce Tableau a été établi pour satisfaire aux exigences émanant de l'Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA). En conséquence, ce Tableau peut ne pas convenir pour répondre à un autre objectif. Notre rapport est destiné uniquement à la Société et à la FSMA et ne pourrait être distribué à des parties autres que la Société et la FSMA.

Bruxelles, le 26 juin 2023

MAZARS REVISEURS D'ENTREPRISES SRL
Représentée par

Elisabeth Limbioul

Annexe 1: Tableau de trésorerie au 31 décembre 2022

ANNEXE 1: TABLEAU DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2022

Tableau synthétique des flux de trésorerie €		2022
Activités opérationnelles comprenant	Cash-flow issu des activités opérationnelles	162.047
	Changement des dettes opérationnelles	146.280
	Changement dans l'actif opérationnel	-4.707.703
	Changement dans les provisions et impôts différés	0
Cash-flow opérationnel après impôts (1)		-4.399.376
Investissements	Frais d'établissements	0
	Immobilisations incorporelles	-52.815
	Immobilisations corporelles	-1.057
	Immobilisations financières	-1.624.228
	Produits des immobilisations financières	470
	Réductions de valeur sur immobilisations financières	31.311
	Moins- et plus-values sur réalisation d'actifs immobilisés	0
Flux d'investissement (2)		-1.646.319
Cash-flow libre (avant financement) (1+2)		-6.045.695
Financement par	Fonds propres	1.754.014
	Dettes financières	3.609.190
	Autres dettes	-64.785
	Dividendes de l'exercice	-37.031
Flux de financement (3)		5.261.388
Cash-flow total (1+2+3)		-784.307