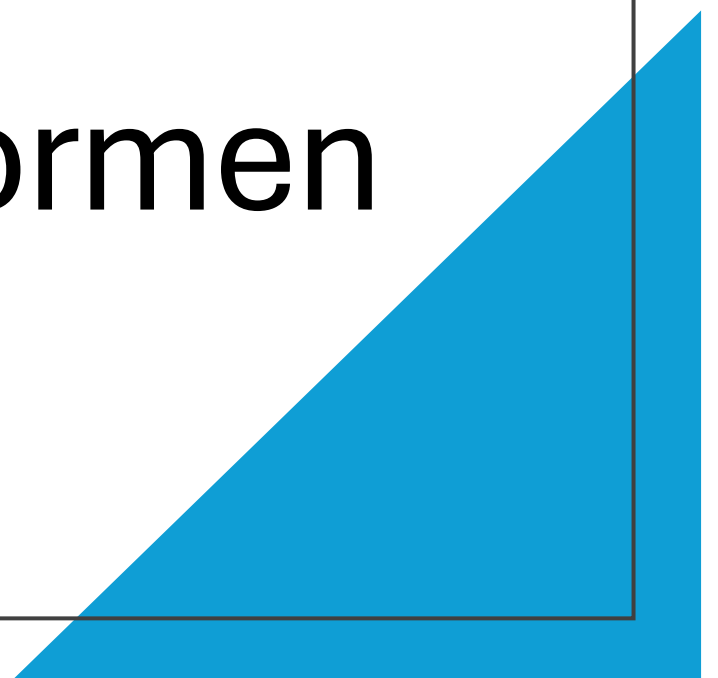


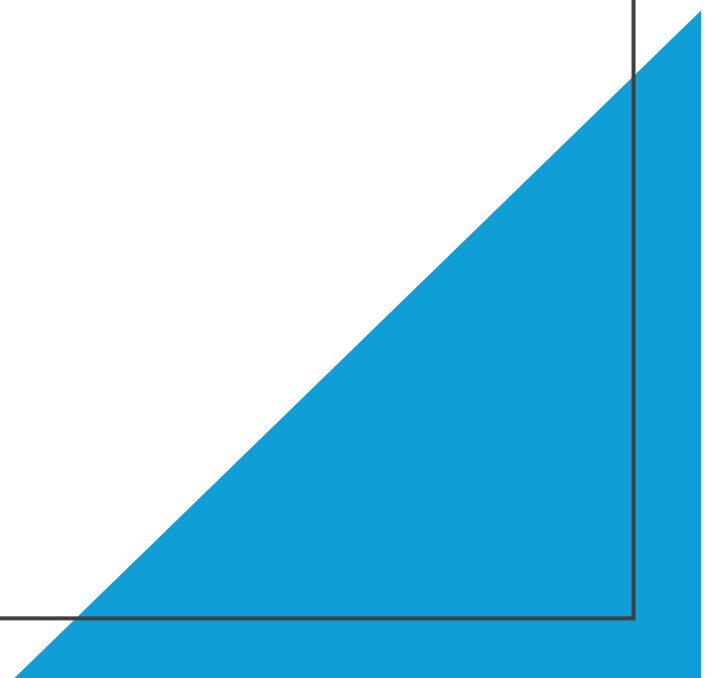
Bedrijfsfinancieringsvormen

Humaniora Broedersschool Sint-Niklaas



Wie?

Wie kan een professioneel krediet afsluiten?



Wie?

- Iedereen met een **KBO-nummer** kan een professioneel krediet aanvragen
 - EMZ = eenmanszaak
 - Vennootschappen
 - Vrije beroepen
- Belangrijke parameter
 - **Risicoprofiel** gebaseerd op interne en externe signalen zal bepalend zijn of krediet al dan niet wordt toegekend en met betrekking tot de voorwaarden

Wie?

- Belangrijke parameter
 - **Terugbetalingscapaciteit (TBC)**
= vrije cash flow = netto resultaat + afschrijvingen – lopende lasten < 1 jaar

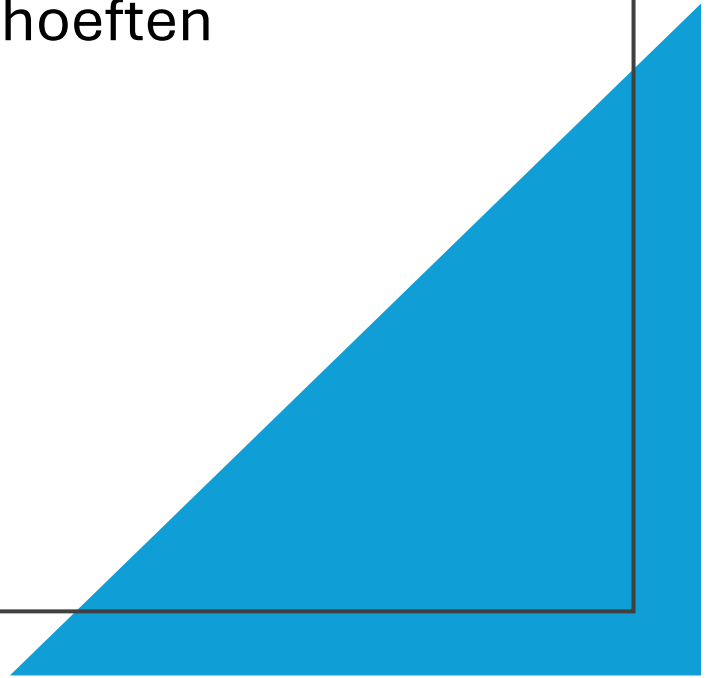
Opmerking:

- Geeft geplande investering nieuwe inkomsten
- Welke lasten < 1 jaar komen op eindvervaldag
- Uitzonderlijke kosten of inkomsten voor het boekjaar?

- **Solvabiliteit**
= eigen vermogen/ balanstotaal
= percentage van eigen vermogen aanwezig ter financiering van de activa

Financierings -vormen

In functie van doel en behoeften



1. Liquiditeitsbehoefte

- Redenen:
 - Tekort aan eigen middelen
 - Overbrugging in kader van productieproces
 - Seizoensgebonden
 - Korte-termijnbehoefte bijvoorbeeld voorafbetaling belastingen
 - ...
- Oplossingen:
 - **Kaskrediet**
 - + heel flexibel in gebruik
 - - kostprijs bij constant gebruik
 - = geschikt voor kleinere bedragen en kortere periodes
 - kostprijs = basisrente + marge + reserveringsprovisie

1. Liquiditeitsbehoefte

- Oplossingen:
 - **Straight loan of vast voorschot**
 - +
 - Grotere bedragen mogelijk
 - Rentevorwaarden gebaseerd op Euribor + marge
 - - Minder flexibel gezien bedragen en periodes op voorhand dienen vastgelegd
 - = geschikt voor grotere opnames gedurende vooraf gekende periodes
 - **Opticash** (= exclusief ING)
 - Combineert de positieve punten van kaskrediet en vast voorschot
 - Dit wil zeggen:
 - Flexibele opnames mogelijk: klant beheert ze zelf via business bank
 - Rentevorwaarden gekoppeld aan Euribor 3 maand + marge

1. Liquiditeitsbehoefte

- Oplossingen
 - **Voorschot op afbetaling maximum 12 maand**
 - Van toepassing voor:
 - Voorafbetaling belastingen al dan niet met depositofase
 - Eindejaarsgratificatie
 - Vakantiegelden
 - **Overbruggingsvoorschot**
 - Krediet op maximaal één jaar zonder tussentijdse kapitaalsaflossing

2. Aankoop bedrijfsmaterieel

- Van toepassing voor:
 - Personenwagens
 - Bedrijfsvoertuigen
 - Beroepsmaterieel
 - Kantoorinrichting roerend
 - Landbouwmateriaal
 - ...

2. Aankoop bedrijfsmaterieel

- Kredietvormen:
 - **Voorschot op afbetaling (financiering)**
 - = krediet op vastgelegde looptijd met maandelijkse terugbetalingen
 - Hetzij mensualiteiten of degressief
 - Looptijden afhankelijk van doel of gebruiksduur
 - Mogelijkheid tot eigen inbreng al dan niet verplicht
 - Voorfinanciering BTW! Recup BTW bij volgende aangifte

2. Aankoop bedrijfsmaterieel

- Kredietvormen:
 - **Leasing**
 - Looptijd maximaal 5 tot 7 jaar rekening houdend met leeftijd aangekocht materieel
 - Eerste verhoogde huur mogelijk
 - Aankoopoptie:
 - $\leq 15\%$ = on balance lease
 - $> 15\%$ = off balance lease
 - Wat op het einde van het contract?
 - Aankoop mits betaling van de optie
 - Aankoop met gespreide betaling van de optie
 - Geen aankoop

Betreft aankoop wagen: vergelijking tussen verrichting op afbetaling (VOA) en lease

3. Overname bedrijf

- = overname bedrijf of bedrijfsactiviteit
 - Overname bedrijf via aankoop aandelen
 - Overname bedrijfsactiviteit via aankoop handelsfonds
- Uitsluitend mogelijk via voorschot op afbetaling
- Belangrijke verschillen tussen overname aandelen en overname handelsfonds
 - Verschil in looptijd
 - Benadering door de bank
 - Fiscaliteit
 - Waarborgen

4. Aankoop onroerend goed, renovatie & inrichting

A) Aankoop bedrijfspanden

- Financieringsvorm is afhankelijk van:
 - Aard van het goed
 - Kostprijs
 - Bestaand pand of nieuwbouw
- Vormen:
 - **Voorschot op afbetaling** kan toegepast worden voor:
 - Aankoop grond
 - Aankoop bestaand pand < 1 miljoen euro
 - Geen geplande renovatie of andere kosten op te nemen op termijn
 - Voordelen:
 - Eenvoudig krediet met mensualiteit
 - Vaste rentevoet voor volledige looptijd
 - Enkel dossierkosten en kosten waarborgen

4. Aankoop onroerend goed, renovatie & inrichting

A) Aankoop bedrijfspanden

- Vormen:

- **Investeringskrediet**

- Mogelijkheid tot gespreide opnamen bijvoorbeeld nieuwbouw of grote renovaties
 - Langere looptijden
 - Let op voor:
 - Bepalen opnameperiode
 - Reserveringsprovisie
 - Trimestriële beheersvergoeding

4. Aankoop onroerend goed, renovatie & inrichting

A) Aankoop bedrijfspanden

B) Aankoop opbrengstpand

- Betreft panden bestemd voor verhuur ofwel beroepsmatig ofwel privaat
- Beide financieringsvormen vermeld onder aankoop bedrijfspand zijn ook mogelijk voor opbrengstpand
- Opmerking met betrekking tot looptijden:
 - Bedrijfspanden maximaal 15 jaar
 - Privaat verhuurde panden maximaal 20 jaar

Algemene opmerkingen bij aankoop OG:

- Eigen inbreng wordt steeds gevraagd en grootte ervan is afhankelijk van aard van het pand en doel van de aankoop (eigen gebruik of verhuur)
- Kosten bij aankoop: 12% registratierecht + aktekosten notaris voor aankoopakte en waarborgaktes
- Bij nieuwbouw BTW 21%
- Minder gebruikte financieringsoptie = onroerende lease

5. Projectfinanciering

- Doel = aankoop + renovatie van onroerend goed voor wederverkoop
- Belangrijke punten:
 - Aankoopprijs
 - Timing
 - Kostenraming geplande werken
 - Steeds schatter nodig voor geraamde verkoopprijs
 - Vergunningen
 - Cost overrun & cash deficiency

5. Projectfinanciering

- Kredietvormen:
 - **Vaste voorschotten op termijn (= straight loan)**
 - = kredietlijn wordt toegekend voor geschatte projectduur
 - Opnames deels bij aankoop deels op basis van facturen voor uitgevoerde werken of aankoop materiaal
 - Opnames op 1, 3 of 6 maand mogelijk
 - Basisrente = Euribor voor gekozen periode + marge
 - **Opticash** (alternatieve vorm voor kleinere projecten)

6. Bankwaarborgen

= bank stelt zich garant voor de client, in kader van bepaalde actie gedurende een bepaalde periode en mits bepaalde voorwaarden

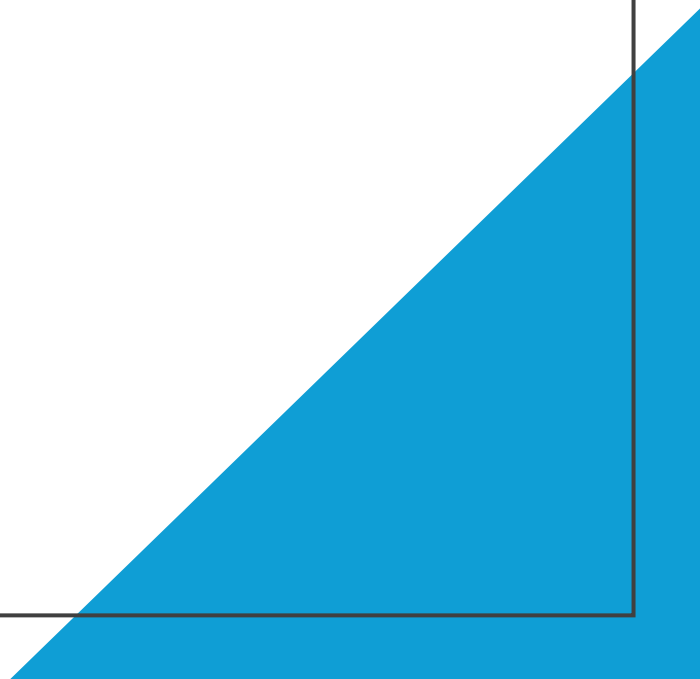
- Voorbeelden:
 - Uitvoeringsgarantie
 - Betalingsgarantie
 - Huurgarantie
- Vrijgave gebeurt a.d.h.v. vooraf vastgelegde documenten bijvoorbeeld opzeg huurcontract, definitieve oplevering of betalingsbewijs
- Kostprijs = vast recht gedurende de looptijd van de garantie vooraf betaalbaar

7. Commercial Finance

= (of factoring) is een manier voor een bedrijf om aan debiteurenbeheer te doen d.w.z. zij voorzien financiering op basis van facturen uitgeschreven aan klanten

- Financieringsvorm = straight loan
- Principieel 70% van de goedgekeurde facturen binnen de limiet van betrokken klant
- Debiteurenverzekering is een optie
- Beheer van vorderingen zoals aanmaningen wordt overgenomen
- Gezien financiering o.b.v. facturen is er in principe geen boven-limiet

Waarborgen



Waarborgen

Bij toekenning krediet onder gelijk welke vorm zal de bank doorgaans een waarborg vragen

Vormen:

- Bij financiering van activa zijn dat de activa zelf
 - Bij roerende goederen (bv wagen of kraan) kan dit door neerlegging factuur en subrogatie
 - Financiering door leasemaatschappij is deze juridisch eigenaar
 - Bij onroerend goed deels hypotheek, deels mandaat hypotheek
- Bij overname handelsfonds: pand op handelsfonds
 - Bestaat uit:
 - Voorraden
 - Vorderingen
 - Materieel vast actief

Waarborgen

Vormen:

- Andere waarborgen:
 - Persoonlijke borgstelling bestuurder
 - Achterstelling rekening courant passief
 - PMV (participatie maatschappij Vlaanderen)

Vragen?