

## DE FINANCIERINGSVORMEN

Wanneer je een bedrijf effectief wilt opstarten en in stand houden, dringt zich onmiddellijk de vraag op: waar haal ik het nodige geld vandaan? Je financiert met eigen middelen of je doet een beroep op krediet.

### 1. Je financiert met eigen middelen

Je eigen geldmiddelen spelen een beslissende rol bij het overleven of verdwijnen van je onderneming gedurende haar eerste jaren van bestaan. Over het algemeen zijn ze onvoldoende, omdat de behoeften zelden realistisch ingeschat worden en het niet altijd gemakkelijk is de nodige financiële middelen te vergaren.

Om de eigen middelen van de kleine ondernemingen te vergroten en de toegang tot het gewone krediet te vergemakkelijken, werd het Participatiefonds opgericht (zie "Steunmaatregelen")

Het verhogen van de eigen middelen kan ook gebeuren door deelname in het kapitaal door derden. Deze deelname bestaat erin dat participatiemaatschappijen (= financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in het inbrengen van kapitaal in bedrijven die zich meestal nog in de beginfase bevinden) een (minderheid)participatie nemen in het kapitaal van de vennootschap: dit betekent dat hun financiële inbreng aan dezelfde risico's is blootgesteld als die van de starter zelf.

### 2. Je doet een beroep op krediet

Indien je eigen middelen onvoldoende zijn maar je project goed voorbereid is, dan kun je aankloppen bij een financiële instelling.

De vaste activa (zoals machines, meubilair,...), die voor een langere periode in de onderneming blijven, financier je bij voorkeur met leningen die minstens even lang lopen als de levensduur van het gefinancierde materieel.

Maar afgezien daarvan heb je ook geld nodig voor o.a. de aanleg van voorraden. En wat als je leveranciers onmiddellijke betaling eisen terwijl je klanten pas betalen na 2 of 3 maanden?

Met andere woorden, je moet op ieder moment over voldoende geld beschikken om voorziene of onvoorziene uitgaven te kunnen betalen. Daarvoor zijn allerlei korte kredietvormen geknipt.

Een bankier kan je in detail een beschrijving geven van de verschillende financieringsmiddelen. De belangrijkste lichten we hier toe :

#### 2.1 financiering van de vaste activa

- Het afbetalingskrediet.

- Het termijnskrediet.

- De leasing.

#### 2.2 financiering van het bedrijfskapitaal

- Het kaskrediet.

- Het incassokrediet.

- Het discontokrediet.

- Het borgstellingkrediet.

#### 2.3 waarborgen

## 2.1 financiering van de vaste activa

### ■ Het afbetalingskrediet.

Deze kredietvorm is bedoeld voor relatief beperkte investeringen zoals de aankoop van machines of voertuigen voor beroepsdoeleinden. De looptijd hangt af van de economische gebruiksduur van het gefinancierde voorwerp, maar blijft normaal gesproken beperkt tot ten hoogste 5 jaar.

### ■ Het termijnkrediet.

Het termijnkrediet is een financieringsvorm voor grotere investeringen, zoals de constructie of aankoop van een gebouw of de aankoop van een grote vrachtwagen. Het geld wordt pas beetje bij beetje ter beschikking gesteld naar mate de uitvoering van de investeringswerken vordert en na voorlegging van de desbetreffende facturen of bewijsstukken.

De looptijd van zo'n krediet varieert, maar kan gemakkelijk tot 20 jaar bedragen. Vervroegde terugbetaling is mogelijk als een opzeggingstermijn in acht wordt genomen en eventueel een overeengekomen vergoeding wordt betaald (het zogenaamde weder beleggingsvergoeding).

### ■ De leasing.

Huurfinanciering of leasing houdt het midden tussen huren en kopen. Hiervoor werkt de bank meestal samen met een gespecialiseerde leasing onderneming. Op jouw aanwijzingen koopt de leasingonderneming het materieel dat je nodig hebt voor je bedrijven verhuurd voor een periode die overeenstemt met de vermoedelijke gebruiksduur ervan.

## 2.2 financiering van het bedrijfskapitaal

### ■ Het kaskrediet.

Met een kaskrediet kun je geld opnemen van je rekening tot een bedrag overeengekomen maximumbedrag, de zogenaamde kredietlijn. Gedurende afgesproken periode mag je over dit krediet beschikken zoals je dat z wenst: voor het gehele bedrag, gedeeltelijk of helemaal niet.

Aangezien je enkel interest betaald op het werkelijk opgenomen bedrag is I kaskrediet ideaal voor het opvangen van piekperiodes in de uitgaven ontvangsten. Bovendien zuivert de bank automatisch de debetstand van I kaskrediet aan van zodra er inkomsten op je rekening gestort wordt Daardoor is het kaskrediet een uitermate soepele financieringsvorm.

Varianten op het kaskrediet:

- Seizoenkrediet
- Kasfaciliteit
- Voorschotten tegen effecten of op termijnrekeningen.
- Voorschotten op facturen, vorderingsstaten,
- Voorschotten tegen goederen en documenten

### ■ Het incassokrediet.

Veel ondernemers ontvangen regelmatig betalingsdocumenten zoals wisselbrieven of orderbriefjes (=gedagtekend en ondertekent geschrift waarin de ondertekenaar de verbintenis aangaat om aan iemand anders e zekere geldsom te betalen op een bepaalde vervaldag), waarvan ( tegenwaarde via de gebruikelijke weg pas na enkele dagen beschikbaar i Vervelend wanneer je net een leverancier moet betalen! Heb je e incassokrediet, dan betaalt de bank je leverancier echter onmiddellijk. P; op de vervaldag van de wissel zal ze je rekening belasten voor het bedrag van de wissel en debiteert ze tezelfdertijd je rekening voor de discontokosten

Deze kredietformule stelt je met andere woorden in staat je leverancier dadelijk te betalen (en zo bijvoorbeeld korting voor kontante betaling 1 genieten), zonder dat je op dat ogenblik over voldoende geld beschikt. D bank schiet je dus als het ware geld voor, zij het tegen een vergoeding.

## ■ Het discontokrediet.

Als je je klanten betalingsuitstel wilt verlenen of zelf je leveranciers erom verzoekt, dan zal de financiering van dit betalingsuitstel vaak een probleem vormen. Wanneer het betalingsuitstel vertegenwoordigd is door een wisselbrief, dan biedt het discontokrediet echter een uitweg. De wisselbrief is een document waarbij de leverancier (trekker van de wissel) opdracht geeft op een bepaald tijdstip een bepaalde som geld te betalen aan degene die de wissel aanbiedt.

We onderscheiden twee vormen:

- klantendisconto: je verleent je klanten betalingsuitstel, maar wenst zelf onmiddellijk over financiële middelen te beschikken
- leveranciersdisconto: je wilt betalingsuitstel van je leveranciers, die evenwel kontante betaling verkiezen.

## ■ Het borgstellingkrediet.

Soms wordt van een handelaar, net als van een privé-persoon trouwens, gevraagd een borgsom te storten. Bijvoorbeeld bij het afsluiten van een huurovereenkomst, voor het verkrijgen van bepaalde vergunningen (wegvervoer,...), of als onderpand voor de goede uitvoering van bepaalde werken (wegenbouw. Voor een handelaar betekent dit dat geld uit de onderneming onttrokken wordt, om op een weinig rendabele manier geblokkeerd te worden. In plaats van een borgsom te storten, kun je bij de bank om een borgstellingkrediet vragen. Dit houdt in dat de bank een attest aflevert door middel waarvan zij zich borg stelt voor haar klant. Omdat banken beschouwd worden als solvabele instellingen, die zich aan hun verplichtingen niet kunnen onttrekken, betekent dit dat de bank de betreffende borgsom niet echt hoeft te storten (en nadien terug te vorderen van haar klant). De bank stelt dus in de eerste plaats niet haar geld maar wel haar kredietwaardigheid ter beschikking.

Voor nadere inlichtingen over al deze kredietvormen kun je bij je bank terecht.

## 2.3 waarborgen

Wanneer je een krediet wilt verkrijgen, zal je bankier je om een minimum aan waarborgen vragen, aangepast aan de aard van het krediet.

Meest voorkomende waarborgen zijn:

- de hypotheek op onroerende goederen
- de inpandgeving van de handelszaak
- de borgstelling door derden
- de inpandgeving van effecten van beurswaarden
- de overschrijving van de factuur
- de afstand van het voordeel van het notarieel mandaat tot het verlenen van een hypotheek
- de onderhandse belofte het onroerend goed niet te vervreemden, noch te hypothekeren
- de kredietverzekering.

Naast deze klassieke vormen bestaan er nog enkele andere, die in de eerste plaats rekening houden met de waarde van de ondernemer en zijn bedrijf. Zo hebben startende jongeren soms niet meer te bieden dan hun beroepsbekwaamheid. Om hierop in te spelen wordt het diploma voor een zekere waarde gevaloriseerd. Ten slotte kan de ontoereikendheid van de traditionele waarborgen aangevuld worden door het Waarborgfonds (zie onder "Steu maatregelen").