



Dutch Assets Group

Realisatie werkkapitaal



Aan:

Voorbeeld B.V.
Voorbeeld BV
Nijenburgerweg 15
1812 LT Alkmaar

Van:

Saskia van Adelberg
Dutch Assets Group
Nijenburgerweg 15C
1812LT Alkmaar



Betreft: Groeifinanciering - Realisatie werkkapitaal

Geachte Voorbeeld B.V.,

Met veel plezier bieden wij u hierbij het Dutch Assets Group adviesrapport aan. Dit rapport speelt in op uw financiering wensen en mogelijkheden en is gebaseerd op de bij ons bekende, of door u aangeleverde financiële informatie.

Het rapport bestaat uit de volgende delen:

- Algemene bedrijfsgegevens;
- Uw financieringswens;
- Opzet mogelijke financieringsconstructies;
- Factoring vergelijking;
- Jaarcijfers en middelen;
- Financieringsoverzicht en kosten;
- Sluitingsvragen;
- Informatie over de verschillende financieringsvormen;



Algemene bedrijfsgegevens

Uw organisatie

Bedrijfsnaam: Voorbeeld BV
Contactpersoon: Voorbeeld B.V.

Sector: Flexbranche
Aantal Medewerkers: 10

Accountant Details

Jan de Lange
010-1234567

Toelichting over het bedrijf

Voorbeeld B.V. is 5 jaar geleden opgericht door mevrouw Voorbeeld. Ondernemer heeft een ruime ervaring binnen de uitzendbranche. Na ooit begonnen te zijn als recruiter bij een groot concern besloot mevrouw Voorbeeld dat ze meer maatwerk kon leveren en klanten beter kon bedienen vanuit haar eigen onderneming. Dit door haar kennis van de lokale markt. Inmiddels is Voorbeeld B.V. uitgegroeid tot een onderneming met 10 werknemers en 150 uitzendkrachten. Maatwerk en een goede klantbeleving zijn nog steeds kernwaarden van de onderneming. Voorbeeld B.V. gelooft in echt vakmanschap.

Voorbeeld B.V. heeft een unieke aanpak en werkwijze die verschilt van de meeste anderen. Zo kijken ze verder dan alleen de werkervaring, C.V. en referentiecheck. Voorbeeld B.V. biedt haar uitzendkrachten meer dan een baan en hecht veel waarde aan het binden van haar medewerkers. Daarnaast wordt de lokale manier van werken als zeer prettig en informeel ervaren. De klanttevredenheid is erg hoog, een van de speerpunten van de onderneming.

Door de persoonlijke aanpak en de ruime kennis en ervaring in de markt is Voorbeeld B.V. vanaf de start succesvol. Grote, lokale klanten vragen expliciet om Voorbeeld B.V. als voorkeursuitzendbureau. Jaarlijks wordt er een mooie groei doorgemaakt en wat betreft de ondernemer is de sky the limit.

Voorbeeld B.V. is NEN-gecertificeerd en ABU lid.

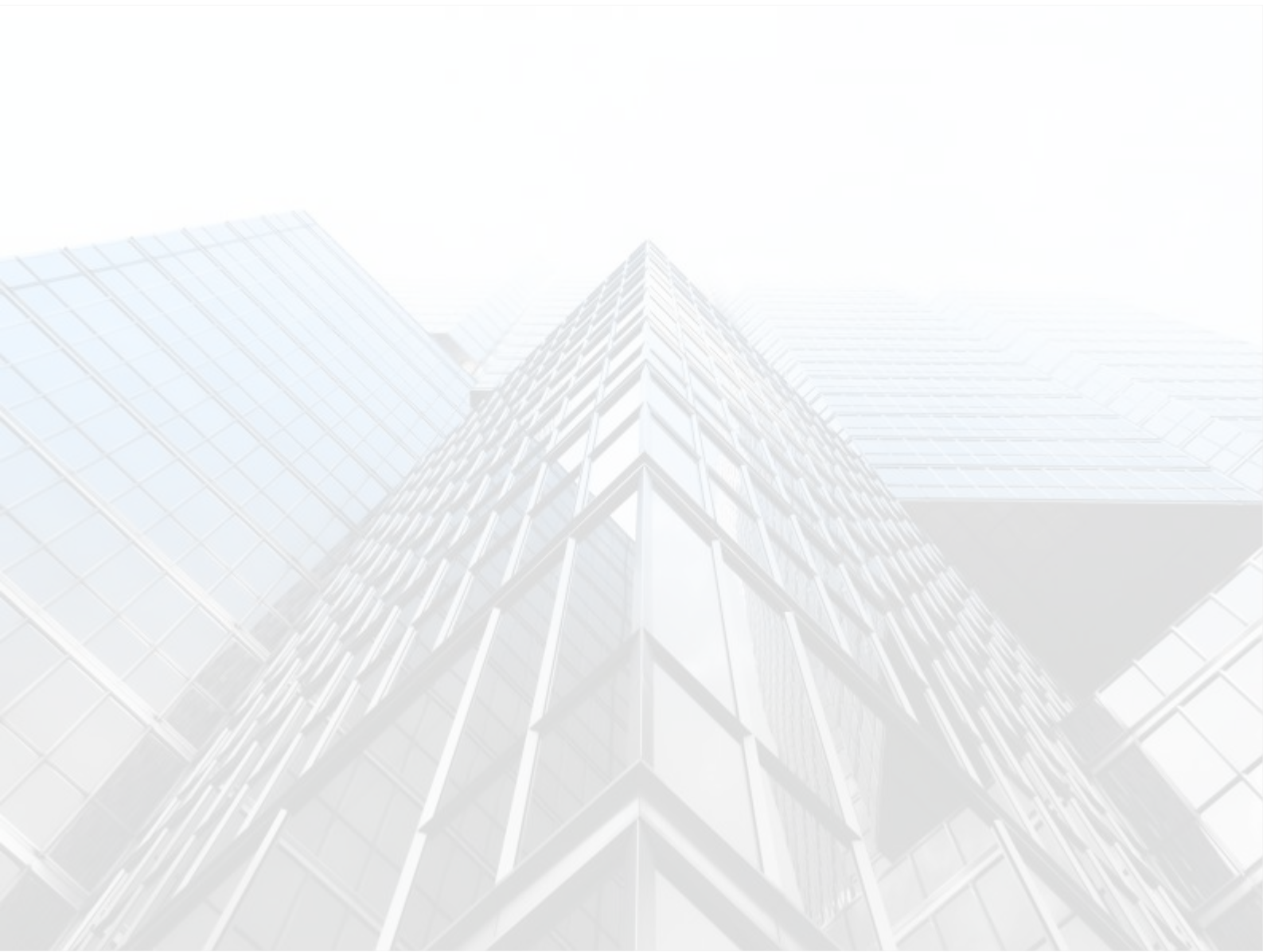


Uw financieringswens

Deze financiering heeft als doel het verlagen van kosten en vergroten van de marge. Kostenverlaging vindt plaats door het niet meer afnemen van de dienst van de backoffice partij.

Om een kostenbesparing te doen en nog meer maatwerk te kunnen leveren is het de wens van Voorbeeld B.V. om zelf te gaan verlonen. Maandelijks groeit het aantal uitzendkrachten en verwachting is dat de stijgende lijn doorzet. Op dit moment wordt gewerkt met een backoffice. Om zelf de verloning te gaan doen en afscheid te nemen van de backoffice is juiste software, een financiering en een kredietverzekering gewenst. De kredietverzekering verzekert het risico op wanbetaling van debiteuren. De financiering is gewenst omdat financiële middelen tijdelijk vastzitten. Bekend symptoom is dat uitzendkrachten wekelijks betaald worden en klanten een betaaltermijn wensen van 30 dagen. Om deze periode te overbruggen en te kunnen blijven groeien is financiering gewenst.

Huidige debiteurenportefeuille bedraagt € 350.000. Om gewenste groei van jaarlijkse 10% te kunnen realiseren is optimale bevoorschotting van debiteuren gewenst. De kredietverzekering en debiteuren dienen als onderpand en zekerheid. Gewenste financiering is of een rekening-courant danwel factoring. De behoefte is € 400.000 omdat dit de maximale debiteurenstand is gedurende het jaar.



Opzet mogelijke financieringsconstructies

Type Financiering: Factoring

Benodigd Bedrag

Omzet	Factoringsfaciliteit
€ 7.000.000	€ 400.000

Verwachte Kosten

Omzet	Factorings faciliteit	Rente	Factorloon	Kredietverzekering	Overige Kosten per Jaar	Totale Verwachte Kosten
€ 7.000.000	€ 400.000	3,50% (€ 14.000)	0,45% (€ 31.500)	0,20% (€ 14.000 per Jaar)	€ 0	€ 59.500 per Jaar
Totale Verwachte Kosten		Huidige lasten / jaar	Extra lasten / jaar	Kan dit bedrag uit de winst betaald worden		
€ 59.500 per Jaar		€ 0	€ 59.500	Ja		

Advies

Kenmerkend bij bedrijven in de flexbranche is het ontstaan van een liquiditeitsdruk als gevolg van wekelijkse verloning van medewerkers en latere betaling van onderliggende factuur. Dit gebeurt dan ook bij Voorbeeld B.V.

Kijkend naar de assets in het bedrijf zien we dat kapitaal vast komt te zitten in debiteuren, ondanks dat meeste debiteuren keurig binnen de gestelde termijn van 30 dagen betalen. Een financiering met debiteuren als onderpand, te denken valt aan een rekening courant of factoring zou tot de mogelijkheden kunnen behoren.

Factoring ontwikkelt zich steeds meer als een financieringsproduct van de gehele goederenstroom.

Factoring kan ook worden toegepast om inkopen en voorraden te financieren. Een rekening courant krediet is eigenlijk een zakelijk rekening met een roodstand. De hoogte van de roodstand, het limiet, wordt van tevoren afgesproken en kan naar wens en behoefte worden opgenomen. Dit is een zeer flexibele manier van financieren en kan gebruikt worden om

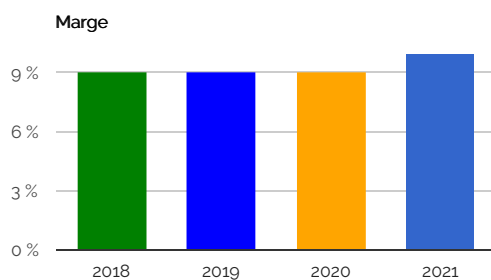
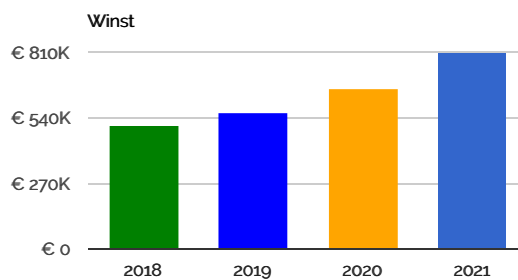
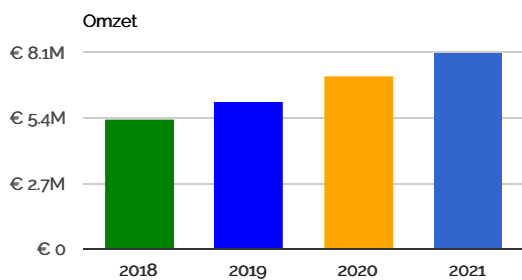
tijdelijke tekorten op te vangen of om incidentele uitgaven mee te doen. Gezien de wens om extra liquiditeit beschikbaar te hebben op momenten dat uitzendkrachten reeds uitbetaald zijn maar klanten nog niet betaald hebben adviseren wij gebruik te maken van factoring of van een (rekening courant) krediet.

Factoring vergelijking

Aanbieder	Factris	ABC Finance	DAS/Cannock
Contracttermijn	2 Jaar	2 Jaar	2 Jaar
Kredietverzekering inbegrepen	Ja	Nee	Nee
Aanvraag kosten per limiet	€ 0	€ 0	€ 0
Kredietverzekeringspremie extern per jaar	0	10500	10500
Type Factoring	American	Asset-based	Asset-based
Opstartkosten	€ 1.500	€ 1.500	€ 1.250
Overnemen Uitstaande Debiteuren	€ 0	€ 0	€ 0
Overig	€ 0	€ 0	€ 0
Totaal Eenmalig	€ 1.500	€ 1.500	€ 1.250
Omzet	€ 7.000.000	€ 7.000.000	€ 7.000.000
Factoringsfaciliteit bij Omzet	€ 400.000	€ 400.000	€ 400.000
Rente	0.00% (€ 0)	3.50% (€ 14.000)	3.60% (€ 14.400)
Euribor	0.00% (€ 0)	0.00% (€ 0)	0.00% (€ 0)
Markttoeslag	0.00% (€ 0)	0.00% (€ 0)	0.00% (€ 0)
Totaal Rente	€ 0	€ 14.000	€ 14.400
Factorloon	1.10% (€ 77.000)	0.45% (€ 31.500)	0.50% (€ 35.000)
Kredietprovisie	0.00% (€ 0)	0.00% (€ 0)	0.00% (€ 0)
Kredietverzekering indien extern	0.00% (€ 0)	0.00% (€ 0)	0.00% (€ 0)
Total Kosten	€ 77.000	€ 45.500	€ 49.400
Onderpand	Verpanding van debiteuren.	Verpanding van debiteuren en bestaande kredietverzekering.	Verpanding van debiteuren en huidige kredietverzekering.

Jaarcijfers en middelen

Jaarcijfers

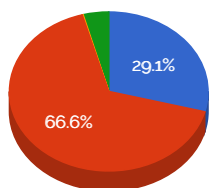


Middelen

Uitstaand saldo (Huidig)	€ 350.000	Uitstaand saldo (Piek)	€ 400.000
Onroerend Goed (Boekwaarde)	€ 800.000	Onroerend Goed (Marktwaarde)	€ 1.100.000
Inventaris (Boekwaarde)	€ 2.000	Inventaris (Marktwaarde)	€ 2.000
Liquide Middelen	€ 50.000		
Totaal	€ 1.202.000		

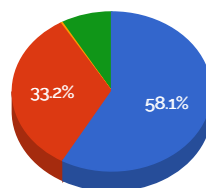
Assetscan

Middelen



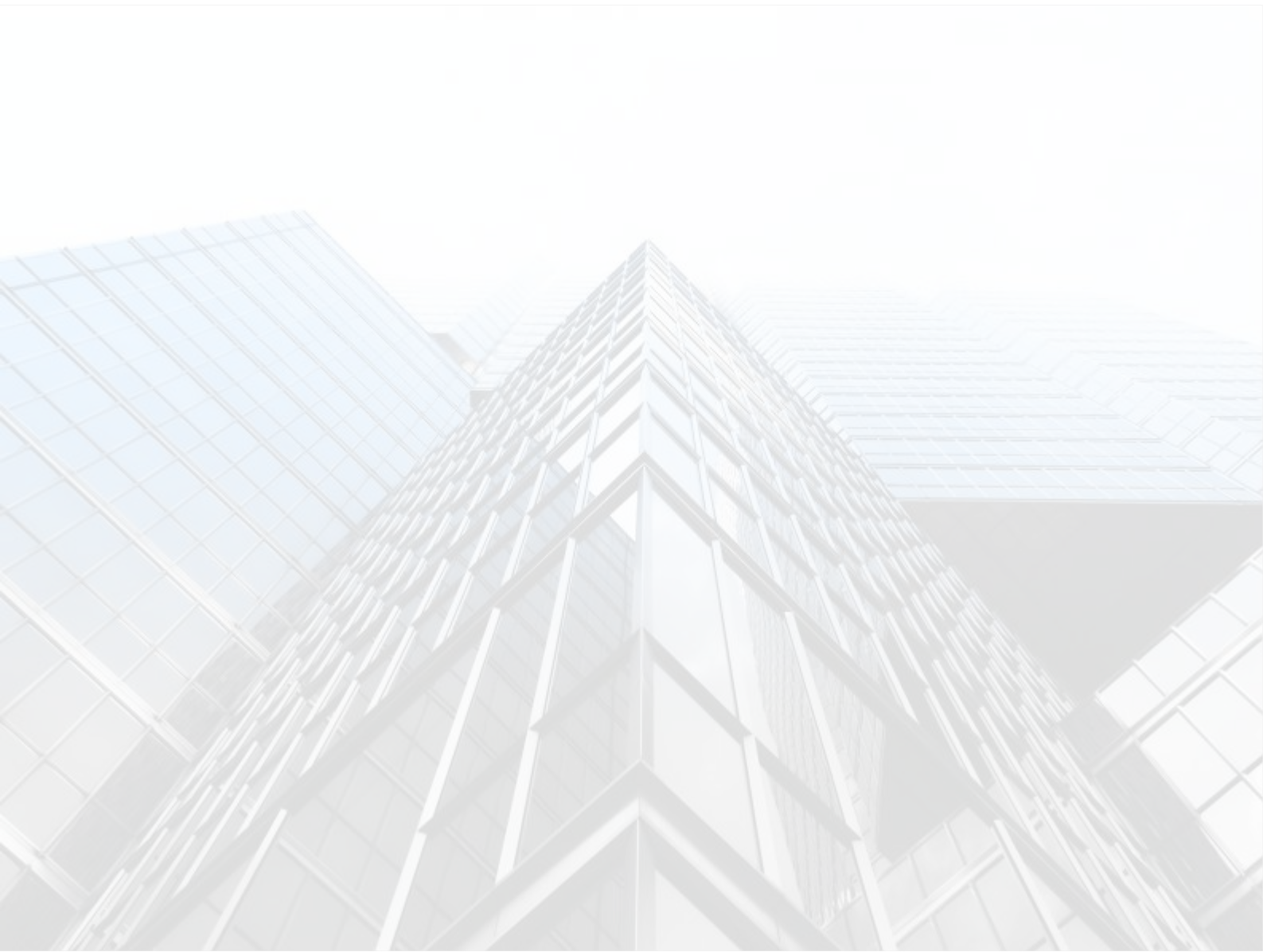
- Debiteuren
- Onroerend Goed
- Inventaris
- Liquide Middelen

Beschikbaar



- Debiteuren
- Onroerend Goed
- Inventaris
- Liquide Middelen

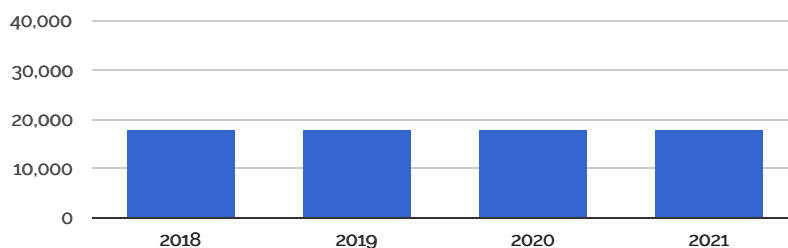
Asset	Middelen	Zekerheid	Beschikbaar	Bancair	Factoring	Maatwerk mogelijk
Debiteuren	€ 350.000	€ 0	€ 350.000	€ 210.000	€ 315.000	Ja
Onroerend Goed	€ 800.000	€ 600.000	€ 200.000	€ 120.000	NVT	Ja
Inventaris	€ 2.000	€ 0	€ 2.000	€ 1.200	NVT	NVT
Liquide Middelen	€ 50.000	€ 0	€ 50.000	€ 30.000	NVT	NVT
Totaal	€ 1.202.000		€ 602.000	€ 361.200	€ 315.000	



Financieringsoverzicht en kosten

Financieringskosten volgens jaarcijfers

Jaar	Kosten
2018	€ 18.000
2019	€ 18.000
2020	€ 18.000
2021	€ 18.000



Type Financiering	Oorspronkelijke Leningbedrag / Looptijd	Aflossing	Resterende Leningbedrag / Looptijd	Rente	Aanbieder	Verpandingen
Langlopende lening	€ 600.000 / 20 jaren	€ 0	€ 600.000 / 120 maanden	3,00%	Bancair ING	Onroerend Goed (€ 600.000)

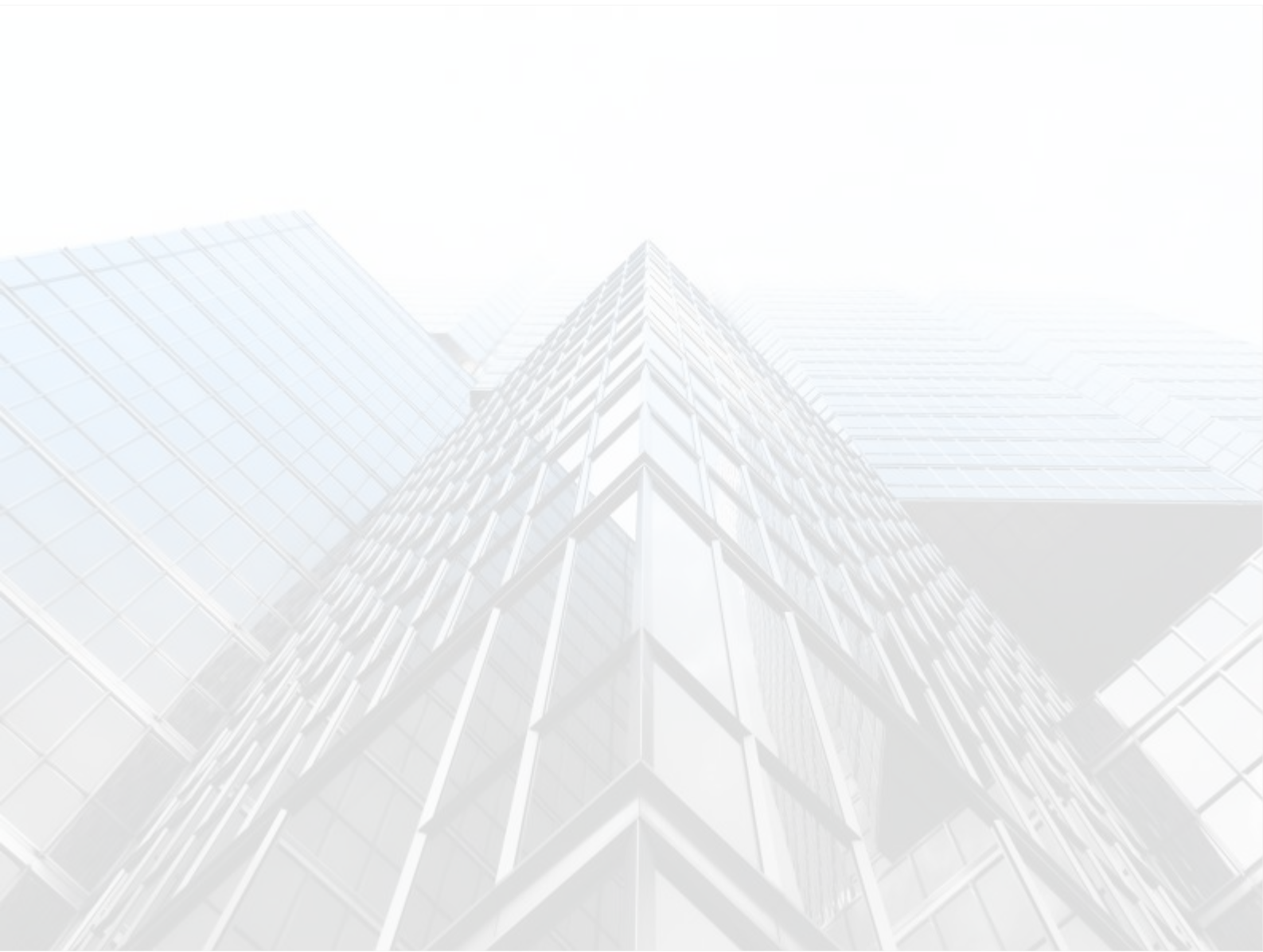
De huidige financieringslasten per jaar, behorende bij deze financiering is:

Type Financiering	Oorspronkelijke Leningbedrag / Looptijd	Aflossing	Resterende Leningbedrag	Rente	Rente Kosten	Totaal per jaar
Langlopende lening	€ 600.000 / 20 jaren	€ 0	€ 600.000	3,00%	€ 18.000	€ 18.000
Totaal	€ 600.000		€ 600.000		€ 18.000	€ 18.000



Sluitingsvragen

Is de klant bekend met financieringsvormen?	Nee
Is de klant bekend met kredietverzekering?	Nee
Is de klant bekend met debiteurenbeheer?	Nee
Maakt de klant gebruik van debiteurenbeheer?	Nee
Is de klant bekend met Payrolling?	Nee
Maakt de klant gebruik van Payrolling?	Nee



Informatie over de verschillende financieringsvormen

Rekening courant

Een rekening courant krediet is eigenlijk een zakelijk rekening met een roodstand. De hoogte van de roodstand, het limiet, wordt van tevoren afgesproken en kan naar wens en behoefte worden opgenomen. Dit is een zeer flexibele manier van financieren en kan gebruikt worden om tijdelijke tekorten op te vangen of om incidentele uitgaven mee te doen. Over het opgenomen saldo wordt een rentevergoeding betaald. De hoogte van de rente hangt af van diverse zaken zoals de winstgevendheid van de onderneming, de hoogte van het limiet, de bestaansduur van de onderneming en eventueel te verpanden zekerheden.

Debiteurenfinanciering

Factoring is een gespecialiseerde financieringsvorm van openstaande debiteurenvorderingen. Door de specialisatie op de debiteuren is de factormaatschappij vaak in staat om meer op het debiteurensaldo te financieren dan een de bank. De vorm waarin het krediet wordt verstrekt is een vorm van rekening courant krediet, waarbij na insturen van openstaande facturen het overeenkomen percentage wordt uitbetaald.

Factoring kent een aantal specifieke aandachtspunten.

- Zekerheden
Uw debiteurenportefeuille wordt als zekerheid aan de factormaatschappij gegeven.
- De vergoeding bestaat veelal uit drie delen:
 - een afsluitprovisie bij het aangaan van de factoring overeenkomst
 - debetrente: een rentevergoeding (variabel) over het dagelijkse kredietgebruik gebaseerd op de basisrente vermeerderd met een individuele opslag (gebaseerd op uw ondernemingsprofiel en debiteurenportefeuille)
 - behandelingsprovisies en commissie per factuur / periode / factuurwaarde

Factoring ontwikkelt zich steeds meer als een financieringsproduct van de gehele goederenstroom. Factoring kan ook worden toegepast om inkopen en voorraden te financieren.

Factoring kan passend zijn als je te maken hebt met:

- sterke groei of sterke seizoenfluctuaties
- oplopende debiteurenstand of lange betaaltermijnen
- toenemende liquiditeitsbehoefte
- mogelijkheden op inkoop- of betalingskorting
- groeiende export

Middellange lening

De middellange lening is bestemd voor het financieren van bedrijfsmiddelen op (middel)lange termijn. Bij de aanschaf van een bedrijfspand, inventaris of machines hebt u de mogelijkheid de financiering over meer jaren af te lossen. Looptijden variëren, afhankelijk van de specifieke situatie, tussen de 5 en 20 jaar. U lost per maand of kwartaal af en dit vermindert uw schuld. Eenmaal afgeloste bedragen kunnen binnen de lening niet opnieuw worden opgenomen. Extra aflossingen zijn binnen bepaalde grenzen mogelijk.

In vrijwel alle gevallen zult u zekerheden moeten verstrekken aan de bank. U kunt hierbij denken aan verpanding van debiteuren, voorraden of machines. Of het recht van hypotheek op uw bedrijfspand. De zekerheden zijn in de meeste gevallen van invloed op de prijs van het krediet.

Naast bancaire is het ook mogelijk om via alternatieve manieren een middellange lening af te sluiten, vaak wordt hier dan gekozen voor crowdfunding.

Het rentetarief is afhankelijk van de rentevaste periode die u kiest (variabel, 1 tot 10 jaar) en wordt vastgesteld op het moment van afsluiten. Daarnaast kunt u nog te maken krijgen met afsluitprovisie bij het opnemen van de lening en andere vormen van provisies.

In het tarief wordt rekening gehouden met (de risico's in) uw specifieke bedrijfssituatie. Het is dus belangrijk om u optimaal te presenteren bij uw bank.

Financiële lease

Financiële lease is een specifieke financieringsvorm voor materiële vaste activa (machines, vervoermiddelen, kranen). De financiering wordt per object afgesloten en staat los van de andere financieringen van uw onderneming. De verstrekingshoogte kan oplopen tot 100%. Aflossing en rentebetaling vinden plaats per maand met een vast termijnbedrag. U bent economisch eigenaar van het gefinancierde object en activeert het object dus ook op uw balans.

- Zekerheden
Het object wordt in onderpand gegeven aan de leasemaatschappij. Er kunnen ook aanvullende zekerheden worden gevraagd.
- Tarief
U betaalt een vast rentetarief gedurende de looptijd van de lease, gebaseerd op het risicoprofiel van uw onderneming en het object.

Operationele lease

Bij operationele lease kunt u gedurende de overeengekomen looptijd het object gebruiken. Operationele lease is toepasbaar bij materiele vaste activa zoals machines, transportmiddelen, computerapparatuur et cetera. U bent geen eigenaar van het object en het komt dan ook niet op uw balans te staan. De verstrekingshoogte is 100%.

- Zekerheden
Niet van toepassing, het object is eigendom van de leasemaatschappij.
- Tarief
In het vaste maandtarief is opgenomen de rente en afschrijvingen van het object. Bij full service operationele lease (toegepast bij lease van personenauto's) zijn ook reparatie, onderhoud et cetera in het tarief opgenomen

Kredietverzekering in combinatie met financieren

Een kredietverzekering is een verzekering die bescherming biedt tegen het risico dat een afnemer geleverde goederen en diensten niet kan betalen doordat de afnemer failliet gaat of in surseance van betaling is geraakt. Het aangaan van een dergelijke verzekering neemt de risico's van wanbetaling voor een groot deel weg. Door het wegnemen van dergelijke risico's is het makkelijker om een financiering aan te gaan. Naast dat het ondernemersrust geeft, u heeft immers een verkleind risico dat u uw inkomsten niet ontvangt bij een faillissement van uw debiteur, geeft het u ook de mogelijkheid om een hoger financieringslimiet aan te gaan. Vanuit Dutch Assets Group kijken wij graag met u mee welke mogelijkheden er voor u zijn op het gebied van een kredietverzekering en hoe u dit verder kan helpen bij uw financieringswens.