

# Hoe kijkt KBC naar de financiering van een project ?

Innovatiesteunpunt voor land- en tuinbouw  
Innovatiedag  
Kemzeke, 15 juni 2010

Linda De Smet  
Adviseur Land- en Tuinbouw  
KBC Land- en Tuinbouwcenter  
[lrc@kbc.be](mailto:lrc@kbc.be)



- KBC en land- en tuinbouw
- Verantwoord investeren
- Hoe kijkt KBC naar de financiering van een project ?

KBC en land- en tuinbouw

# KBC en land- en tuinbouw

- **Marktaandeel van 57 %**  
(aantal ingediende VLIF-aanvragen in 2009)

<b>KBC</b>	<b>Landbouw- krediet</b>	<b>BNP Paribas/ Fortis</b>	<b>ING</b>	<b>Andere</b>
<b>57 %</b>	<b>25 %</b>	<b>12 %</b>	<b>2 %</b>	<b>4 %</b>

- **Kredietverlening aan LTB in 2009**
  - Uitstaande kredieten (31/12/2009) : 2.592 mio EUR
  - Nieuwe kredieten in 2009 : 646 mio EUR

# KBC en Land- en tuinbouw : een bevoorrechte relatie

## ● Werking

- 83 gespecialiseerde relatiebeheerders in de buurt ondersteund door 10 specialisten van het KBC Land- en Tuinbouwcenter
- Gespecialiseerde kredietbeslissers op Hoofdkantoor
- Kredietverlening en verzekeringsproducten afgestemd op alle sectoren in land- en tuinbouw
- Intensieve sectoropvolging: economisch, fiscaal en juridisch

[www.kbc.be/ondernemen](http://www.kbc.be/ondernemen)

Verantwoord investeren

# Investeren is een individuele zaak !

- Wat wens je persoonlijk te bereiken ?
- Wat zijn je mogelijkheden en beperkingen ?
- Waar wil je met je bedrijf naar toe ?

**Consequente strategie in functie van je toekomstvisie**

# Wat zijn je plannen ?

- Verstandig investeren
  - Bakens uitzetten en prioriteiten stellen
  - Evenwicht KT/LT investeringen
  - Planning en timing

Vaste kosten zijn moeilijk beïnvloedbaar !
- Maak een bedrijfsplan !
  - Wat ga je doen ?
  - Waarom ?
  - Hoeveel gaat het opbrengen ?
  - Wat gaat het kosten ?
  - Hoe ga je het betalen ?
- “Hoeveel kan je ontlennen bij de bank ? “
  - MAXIMUM in functie van wat kan terugbetaald worden

# Wat kan terugbetaald worden ?

- Gebaseerd op bedrijfseigen resultaten...
  - + CFE van het bedrijf (opbrengsten – betaalde kosten)
  - kredietlasten (kapitaal en rente)
  - belastingen, soc bijdragen, ..
  - budget privé
  - = Marge
  
- Marge en/of financiële buffer is essentieel op elk bedrijf !



prijs- en conjunctuurschommelingen  
onvoorziene uitgaven  
vervangingsinvesteringen  
modernisering en groei  
reserve

Hoe kijkt KBC naar de financiering van  
een project ?

Algemene principes kredietbeleid

# Hoe kijkt KBC naar de financiering van een project ?

- Elke kredietvraag wordt individueel en grondig geanalyseerd. Daarbij wordt rekening gehouden met diverse elementen.
- Er zijn grote verschillen in (financiële) draagkracht tussen individuele bedrijven.
- Financieren van een bedrijf is maatwerk

# Hoe kijkt KBC naar de financiering van een project ?

- 10 belangrijkste factoren bij de beoordeling van een kredietvraag
  - 1. Bedrijfsleider
  - 2. Cliëntschap
  - 3. Bedrijfsstructuur
  - 4. Sector
  - 5. Project
  - 6. Financiering
  - 7. Vermogen
  - 8. Liquiditeit
  - 9. Rendabiliteit
  - 10. Waarborg
  
- “Samenhang” tussen de verschillende factoren bepaalt het risico

# 1. Bedrijfsleider

- Vakbekwaamheid
  - Opleiding
  - Ervaring en stielkennis
  - Bedrijfsresultaten (technisch en financieel)
- Ondernemerschap
  - Administratie en organisatie
  - Financieel beheer
  - Kennis en beheersing van de eigen resultaten
  - Visie
- Engagement

## 2. Cliëntschap

- Bestaande cliënten hebben een voordeel
  - vertrouwen is fundamenteel.
  - lange termijn relatie
  - huisbankier : ruimere samenwerking dan alleen maar kredieten
  - verzekeringen

## 3. Bedrijf

- Is het bedrijf in orde
  - Exploitatie
    - structuur en infrastructuur (o.m. staat van gebouwen, machines, ...)
    - Beschikbare gronden, verkaveling, ...
  - Bedrijfszekerheid
    - Eigenaar of pachter
    - Ligging van de bedrijfszetel en de gronden
    - Vergunningen
    - Productierechten
- Welke investeringen zijn er nog te verwachten
- Toekomstvisie

## 4. Sector

**ER ZIJN GEEN SLECHTE SECTOREN,  
WEL SLECHTE BEDRIJVEN.  
HET IS DE BOER/TUINDER DIE HET MOET DOEN !**

## 5. Project

### ● Vlot

- Financiering van courante investeringen zoals:
  - Grond, gebouwen,...
  - Tractor, machines....
  - Dieren, .....
- Indien aan standaard investeringskostprijs
- Mits een goede planning en verantwoording van het project
- Financiering van een normale behoefte aan bedrijfskapitaal

### ● Moeilijker (of niet)

- (Te) snel investeringsritme
- Overdreven investeringskosten
- De eerste bij een nieuwe technologie
- Niet of niet voldoende vergund
- Onvoldoende NER's aanwezig voor veebezetting
- Verleden met betalingsproblemen

## 6. Financiering (1)

- Hoeveel eigen geld ?
  - Streven naar voldoende eigen inbreng  
Principe ( $\neq$  norm) : eigen inbreng van minimum 15 % is na te streven
  - Grotere en meer risicovolle projecten vereisen een grotere eigen inbreng
  - Krediet- en aankoopkosten in principe met eigen geld
- Hoeveel krediet ?
  - Maximum in functie van wat kan terugbetaald worden
  - Voldoende marge behouden
  - Voldoende voorzien voor levensonderhoud ('ondernemersloon')
  - Betere bedrijfsresultaten laten doorgaans hogere kredietlast toe

## 6. Financiering (2)

### ● Financieringstermijn

- Krediettermijn  $\leq$  economische levensduur (afschrijvingstermijn), rekening houdend met delgingsvrije periode kapitaal in realisatiefase project
  - ↪ Nieuwbouw bedrijfsgebouwen : tot 20 jaar
  - ↪ Inrichting bedrijfsgebouwen : tot 10 jaar
  - ↪ Aankoop machines : tot 7 jaar
  - ↪ Aankoop grond : tot 30 jaar (cfr KBC-Grondfinanciering)
  - ↪ Eerste overname bedrijfsbekleding : 10 tot 15 jaar
  - ↪ Aankoop NER's : tot 10 jaar
  - ↪ ...

→ *Tijdig ruimte creëren voor vervangingsinvesteringen*

## 6. Financiering (3)

### De juiste kredietvorm ...

- **Investeringskrediet**
  - Financiering van investeringen (duurzame productiemiddelen)
  - = kapitaalbehoefte op lange termijn
- **Exploitatiekrediet**
  - Financiering van de productiecycclus (bedrijfskapitaal)
  - = kapitaalbehoefte op korte termijn
- **Leasing**
  - Objectfinanciering

## 7. Vermogen (1)

### **ACTIEF (bezittingen)**

- GROND
- GEBOUWEN
- VEE EN MATERIEEL
- TEELTEN EN VOORRADEN
- TEGOEDEN
- 'RECHTEN' (NER's, quotum, toeslagrechten)

### **PASSIEF (schulden)**

- KREDIET BIJ DE BANK
- SCHULD BIJ LEVERANCIERS
- ANDERE SCHULDEN

**= EIGEN VERMOGEN**

Stabiliteit

## 7. Vermogen (2)

- Voldoende eigen vermogen
  - Geeft stabiliteit
  - Buffer om op eigen kracht conjunctuurcycli te doorstaan
- Hoeveel eigen vermogen ?
  - principe ( $\neq$  norm) :
    - Streven naar minimum 20 % na investering
    - Voor starters/grote investeringen : perspectief o.b.v.rendement om op redelijke termijn solvabiliteit van 20 % te bereiken
  - Negatief : bankiersaansprakelijkheid !

## 8. Liquiditeit (1)

### Snel omzetbaar in geld

- Dieren (voorraad)
- Tegoeden (vordering)
- “overtollig” materiaal

### Beschikbaar geld

- Geld op rekening
- Beleggingen

### Korte termijn schulden

- Lopend krediet (omlopend)
- leveranciers
- Belastingen
- Jaarlijkse kredietlast (kap + rente)

= Liquiditeit

Flexibiliteit

## 8. Liquiditeit (2)

- Zijn er voldoende beschikbare middelen om de :
  - Exploitatie te financieren
    - Met de normale bedrijfsinkomsten
    - Met de hulp van bank en/of leveranciers
      - KBC Bank : veeteelt- en gewasfinanciering, kaskrediet, vaste voorschotten
  - Een ernstige tijdelijke prijsinzinking te kunnen overbruggen zonder liquiditeitsproblemen te kennen.
- Steeds evaluatie behoefte bedrijfskapitaal als onderdeel van globale financiering

→ *Kasplanning*

## 9. Rendabiliteit (1)

### Opbrengsten

- Verkopen (melk, dieren, ... )
- Premies,
- ...

### Variabele kosten

- Voer
- Gezondheid,
- Meststoffen,
- ...

### Vaste kosten

- Pacht
- Verzekering,
- ..

= Rendement

Motivator

## 9. Rendabiliteit / haalbaarheid (2)

### ● KBC-methodiek

- CFE herberekend op basis van
  - De lange termijn sectorgemiddelden
  - De bedrijfseigen technische resultaten
  - De bedrijfseigen kostenstructuur
- Zo nodig correctie tot de vergunde veebezetting en/of toegekende NER's
- Toetsing aan de (bedrijfseconomische) boekhouding (3 jaar gemiddelde) of technische parameters van het bedrijf
- Voldoende voorzien voor levensonderhoud
- Voldoende marge

## 10. Waarborgen

- i.f.v. alle voorgaande factoren
- Afhankelijk van de 'risicograad'
- Nooit krediet enkel omwille van de waarborgen
- 100 % waarborgen is meestal niet haalbaar
- Mogelijke minwaarde bij realisatie ingeval van
  - Crisis in de sector
  - Op grond van derden
  - Niet correct vergund / onvoldoende NER's
  - Bodemverontreiniging
  - .....

Besluit

- Investeren op een bedrijf is maatwerk
- Financiering van bedrijven is ook maatwerk
- Er zijn grote verschillen in (financiële) draagkracht tussen de bedrijven onderling
- Iedere kredietaanvraag wordt op zijn eigen merites beoordeeld
- KBC financiert bedrijven op basis van :
  - Ondernemingszin van de bedrijfsleider
  - Technische resultaten
  - Financieel gezonde basis
  - Voldoende buffer voor moeilijke periodes



Member of the KBC group • Société du groupe KBC • Een onderneming van de KBC-groep • Ein Unternehmen des KBC-Konze