

### Voorwaarden Tredos Bank

De bank wil de lening van € 505.000 verstrekken onder de volgende voorwaarden:

- De lineaire lening heeft een looptijd van 20 jaar.
- Het interestpercentage is 4% per jaar.
- Er wordt hypotheekrecht gevestigd op het aan te kopen pand.
- Zowel Peter als Eline moeten een borgstelling afgeven van € 50.000.
- De borgstellingen vervallen definitief als de solvabiliteit (TV/VV) boven de 140% is.

### **Wat is een borgstelling?**

Een borgstelling is een zogenaamd persoonlijk zekerheidsrecht. De directeur-grotaandeelhouder (DGA) stelt zich met zijn privévermogen garant voor de terugbetaling van (een deel van) de financiering van de bv, als op enig moment zou blijken dat de bv niet aan haar terugbetalingsverplichting kan voldoen. De bank kan de DGA pas als privépersoon aanspreken als vaststaat dat de bv haar terugbetalingsverplichting niet nakomt.

Een persoonlijke borgstelling, af te geven door de ondernemer, is vaak het sluitstuk van een financieringsofferte. Bijna altijd zijn dan al diverse activa van de onderneming als zekerheid verstrekt en komt daarbovenop dus nog die persoonlijke borgstelling. Dat leidt nog wel eens tot ongenoegen en irritatie bij ondernemers. "Waarom moet dit? Vaak zal het antwoord van de bank zijn dat er persoonlijke betrokkenheid van de ondernemer moet zijn. "In hoeverre gelooft u zelf in uw plan en bent u bereid zich daar persoonlijk aan te verbinden?"

## Informatiebron 3

### Balans Peel bv per 31 december 2021 (dus voor de aankoop van het pand en financiering ervan)

| debet                  | Balans Peel bv per 31 december 2021 (getallen x € 1) |  | credit         |
|------------------------|--|--|----------------|
| Licentie <sup>1)</sup> | 80.000   | Maatschappelijk aandelenkapitaal <sup>2)</sup> | 1.000.000      |
|                        |  | Aandelen in portefeuille                       | <u>700.000</u> |
| Voorraad               | 400.000  | Geplaatst aandelenkapitaal                     | 300.000        |
| Debiteuren             | 140.000  | Reserves                                       | 95.000         |
| Liquide middelen       | <u>55.000</u>  | Crediteuren                                    | <u>280.000</u> |
| totaal                 | 675.000  | totaal   | 675.000        |

Toelichting op de balans:

noot 1 Licentie betreft de mogelijkheid om in Nederland te mogen verkopen.

noot 2 De nominale waarde van een aandeel is € 100.

## Informatiebron 4

---

### Begrote winst- en verliesrekening 2022 van Peel bv

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| omzet                                 | 1.250.000 |
| inkoopwaarde van de omzet             | 810.000   |
| afschrijvingskosten                   | .....     |
| overige kosten                        | 287.050   |
| resultaat voor vennootschapsbelasting | .....     |

### Overzicht van de tarieven voor vennootschapsbelasting in 2022

| voor het deel van het belastbare bedrag | tarief |
|---|--------|
| tot en met € 395.000                    | 14,9%  |
| boven € 395.000                         | 25,0%  |

### Dividend en dividendbelasting

In deze casus wordt ervan uitgegaan dat de dividenduitkering en de dividendbelasting van 15% in hetzelfde jaar worden betaald als het behaalde resultaat.

Een organisatie die meer dan 5% aandelen in een andere organisatie bezit, is uitgezonderd van dividendbelasting. Dit betekent dat HUP dividend zonder aftrek van dividendbelasting ontvangt.

## Informatiebron 5

---

### Onderhandse lening oom Zuiker

Beste Eline en Peter,

Wat leuk dat ik jullie kan helpen met een onderhandse lening bij de aankoop van het pand! Hieronder lezen jullie mijn voorwaarden met betrekking tot de lening.

- Het geleende bedrag is ...<antwoord vraag 14>...
- Ingangsdatum is 1 januari 2022.
- Er is geen hypotheekrecht op het pand.
- De looptijd is 20 jaar.
- De annuïteit is € 15.165,85 per jaar.
- Het interestpercentage is 5% per jaar.

De cashflow na vennootschapsbelasting over 2022 van Peel bv moet minimaal € 130.000 zijn.

Als jullie aan mijn voorwaarden kunnen voldoen, ben ik bereid jullie een bedrag uit te lenen.

Met vriendelijke groet,

Oom Piet Zuiker