



ACCOUNTANCY

REVERSE FACTORING BEVRIJDT WERKKAPITAAL VOOR KMO'S

Werkkapitaal moet beschikbaar zijn. Vooral kmo's hechten daar veel belang aan. Hun verkoopfacturen worden immers zelden op tijd betaald en de banken stellen hoge eisen aan een financiering. Zo komen de middelen die kmo's nodig hebben om te groeien, vast te zitten en staat hun financiële positie onder druk. Die patstelling kunt u vermijden dankzij de prefinancieringstechniek reverse factoring.

Auteur: Dirk Vandendaele, Partner BDO Accountants

SPAGAAT VERHELPEN...

In België wordt minder dan de helft, 40% om precies te zijn, van de facturen binnen de afgesproken betaaltermijn betaald. Zo blijkt uit de recentste analyse (tot eind 2017) van het betaalgedrag in Europa door kredietconsultant Altares. Daarmee scoort België onder het Europese gemiddelde (44,3%).

Koper en verkoper bevinden zich vaak in een spagaat. Voor beide partijen is de afgesproken betaaltermijn wel belangrijk, maar hun belang is tegengesteld. De koper wil de betaling zo lang mogelijk uitstellen, terwijl de leverancier liefst zo snel mogelijk wil worden betaald. Om uit die patstelling te geraken, gebruiken steeds meer kmo's de prefinancieringstechniek reverse factoring. Waar

een leverancier in 'normale' omstandigheden soms wel tot drie maanden moet wachten op zijn centen, kan hij die wachttijd dankzij reverse factoring inkorten tot 10 à 15 dagen.

...VIA REVERSE FACTORING

Bij reverse factoring stuurt de leverancier zijn factuur naar de koper. Hij keurt ze binnen enkele

dagen goed waarna een gespecialiseerde financiële instelling (de zgn. factor) de factuur vooruitbetaald in ruil voor een korting 'contante betaling'. Op die manier ontvangt de leverancier zijn geld vroeger, waardoor hij zijn financieringsverplichtingen kan nakomen en kan investeren. Na verloop van tijd zal de (kredietwaardige) koper, initiatiefnemer van de financieringsmethode, de factuur terugbetalen aan de factor.

De kostprijs van reverse factoring is opgebouwd uit het factorloon (gemiddeld 0,06% tot 0,09% van het factuurbedrag) en een interest- en risicocomponent.

“Reverse factoring verkort de betaaltermijn van enkele maanden tot 10 à 15 dagen.”

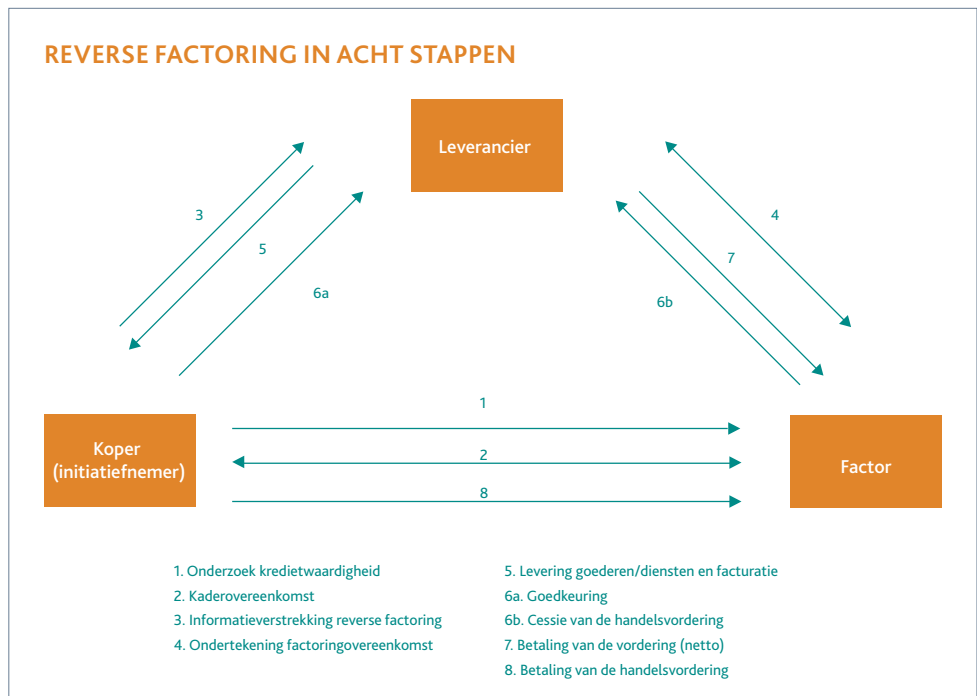


EEN WIN-WIN

Dankzij reverse factoring kan de koper zijn betalingstermijn behouden en tegelijk zijn leverancier extra liquiditeit bezorgen door de goedgekeurde factuur snel te laten betalen. Vooral grote bedrijven nemen hier het voortouw. Zij hechten de laatste jaren meer belang aan de globale financiële stromen (Supply Chain Finance). Daarbij willen ze de omvang en doorlooptijd van het werkkapitaal verminderen voor de bedrijven in de keten. Met als doelen: (i) het verbeteren van de 'cash to cash'-cyclus, (ii) het terugdringen van de omvang en kosten van werkkapitaal, (iii) de waardecreatie en (iv) het reduceren van risico's.

Een voorbeeld

Stel een fietshandelaar krijgt de kans om voor 500.000 euro aan fietsen aan een supermarktketen te leveren. De inkoopmarge van de fietshandelaar bedraagt 20%, bovendien krijgt hij een inkoopkorting van 5% als hij zijn leverancier binnen de 14 dagen na levering betaalt. De supermarktketen betaalt zijn facturen echter pas na 60 dagen. Als de supermarktketen een factor inschakelt, staat het bedrag binnen de 10 werkdagen op de rekening van de fietshandelaar. Zo kan hij op zijn beurt genieten van zijn inkoopkorting en beschikt hij meteen over voldoende financiële middelen voor een volgende grote levering. De supermarktketen betaalt de factor na de gebruikelijke betalingstermijn van 60 dagen (inclusief een factorloon, wat min of meer zal worden tenietgedaan door de verkregen korting voor contante betaling).



“Dankzij reverse factoring kan de koper zijn betalingstermijn behouden en tegelijk zijn leverancier extra liquiditeit bezorgen.”

BOEKHOUDKUNDIGE VERWERKING

Door het toenemend belang van reverse factoring werd ook de Commissie Boekhoudkundige Normen (CBN) bevestigd rond de boekhoudkundige verwerking van dit proces (CBN advies 2017/17 d.d. 13/9/2017).

In haar analyse splitst de CBN de transactie in twee delen:

► Wat de relatie leverancier-factor betreft verwijst zij naar haar eerder advies rond factoringovereenkomsten. Daarbij wordt de afstand van de vordering aan de factor-maatschappij uitgedrukt in

de boeken van de leverancier door de vordering over te boeken van de klant (credit) aan de factor (debet). Bij betaling op de vervaldag zal de vordering op de factor worden tegengeboekt ten voordele van de bankrekening onder aftrek van de korting voor contante betaling (te boeken onder de financiële kosten 657).

► Voor wat betreft de koper zal de classificatie van de schuld, als gevolg van de 'reverse factoring'-overeenkomst, verschuiven van een handels-schuld naar een financiële

schuld. Hier schrijft het CBN dus een overboeking voor van de rekening 44 (leveranciers) naar 439 – financiële schulden/overige leningen. Het factorloon wordt onder de rekening 61 (diensten & diverse goederen) geboekt en de interestcomponent wordt opgenomen onder de financiële kosten. ■

VRAGEN OVER REVERSE FACTORING EN HOE WE U DAARBIJ KUNNEN ONDERSTEUNEN?

Aarzel niet om contact op te nemen met de experts van ons 'Accountancy'-team: accountancy@bdo.be