

Template voucherbank kredietnormen

Uitgangspunten voor een lening t.a.v. c. te "levensvatbaarheid"

1. m ddeels v fjaar p ognose d ent een aanv age aan te tonen dat de onde nem ng n staat s om de len ng te ug te betalen
2. obv kasst oomove z cht dat aanslu t op de v fjaar ge p ognose
3. voo z en van een appo t van fe tel jke bev nd ngen van een doo SGR aan te w jzen accountant

ad a) be eken ng van de max male omvang van de len ng.

voo beeld

totaal bedrag aan vouchers met SGR gaant e aan consumenten afgegeven

af totaal bedrag aan vouches/tegoeden van leveranciers (airline, hotel, beddenbank, etc.)

af bij etale s aanbetalingen van consumenten die niet zijn toegestaan de den (levende s, etc)

af andere financiële mogelijkheden om aan te ugbetal ng van vouches te voldoen (*)

te financie en bedrag (excl. ente)

50

BEIDE BEREKENINGEN DIENEN DOOR EEN ONAFHANKELJKE ACCOUNTANT GETOETST TE WORDEN.

DIE DOOR SGR WORDT AANGEWZEN.

TOETSING OP PROGNOSE DMV VERGELIJKING MET D...
VOLDOENDE ONDERPOUNDE IS REACTIEGIE, ETC.

VOLDOENDE ONDERBOUWD IS, REALISTISCH IS, ETC.
MODEL RAPPORT VAN FEITELIJKE BEVINDINGEN BIJ EEN PROGNOSE.

U twee en van twee be eken ngen

3.

be eken ng van de max male omvang van de len ng

be ekenen ahv nged ende p ognose of e voldoende kasst oom wo dt gegene ee d om de len ng te kunnen te ug te betalen.

ad b) be ekenen ahv nged ende p ognose voo 2021-2025 of e voldoende kasst oom wo dt gegene ee d om de len ng te kunnen te ug te betalen.

(levensvatbaa he dstoets)

	jae	aa	aa	p	p	p	p	p	p
(*a le bed agen n k) (ekenvoo beeld)	2017	2018	2019	ognose	ognose	ognose	ognose	ognose	ognose
				2021	2022	2023	2024	2025	
EBITDA				25	28	30	35	40	
Afisch Jv ngen op act va/ mpa ments				-10	-10	-10	-10	-10	
Bedr Jresultaat (EBIT)				15	18	20	25	30	
Adjusted Taxes				-5	-4	-6	-2	-8	
NOPLAT				10	14	14	23	22	
Afisch Jv ngen				10	10	10	10	10	
Mutat e Voo z en ngen				1	3	-2	5	-4	
Bruto CF				21	27	22	38	28	
Netto Investe ngen n act va				2	1	2	1	2	
Netto Investe ngen n we klap taal				3	-2	3	-3	2	
Netto investerings CF				5	-1	5	-2	4	
Free Cash Flow FCC beschikbaar				16	28	17	40	24	
benod gd voo aflong ng oude k ed ten				-5	-5	-5	-5	-5	
besch kbaa voo aflong ng van vouche bank				11	23	12	35	19	

= beschikbaa voo afloss ng van vouche bank gote dan len ng plus ente?

totale kasstroom na vijf jaar moet gote zijn dan 125% van bedrag aan aflossingen en ente

50 ex ente