

Template voucherbank kredietnormen

- U tgangspunten voo een len ng tav c te um 'levensvatbaa he d'
1. m ddel v fjaa 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 kass oomove z cht dat aanslu t op de v fjaa ge p ognose
 3. voo z en van een appo t van fe tel jke bev rid ngen van een doo SGR aan te w jzen accountant

ad a) be eken ng van de max male omvang van de len ng.	voov beeld
totaal bed ag aan vouche s met SGR ga ant e aan consumenten afgegeven	100
af totaal bed ag aan vouche s/hogeden van leve anc e s (a lne, hotel, beddenbank, etc)	-30
af b j eta le s aambetal ngen van consumenten d e n et z jn doo gesto t naa de den (leve anc e s, etc)	-20
af ande e f nanc ele mogel jkheden om aan te ugbetal ng van vouche s te voldoen (*)	-10
te f nanc e en bed ag (excl ente)	50

BEIDE BEREKENINGEN DIENEN DOOR EEN ONAFHANKEL JKE ACCOUNTANT GETOETST TE WORDEN,
DIE DOOR SGR WORDT AANGEWIJZEN.
TOETSING OP PROGNOSE DAN/V VERGELIJKING MET DE JAREN 2017-2019 EN OF DE PROGNOSE
VOLDOENDE ONDERBOUWD IS, REALISTISCH IS, ETC.
MODEL RAPPORT VAN FEITELIJKE BEVINDINGEN BIJ EEN PROGNOSE.

- U hoee en van twee be eken ngen
- a. be eken ng van de max male omvang van de len ng.
 - b. be ekenen ahv nged ende p ognose of e voldoende kass 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 kass oom wo dt gegene ee d om de len ng te kunnen te ug te betalen. (levensvatbaa he dstoets)									
(*a le bed agen n k) (ekenvoo beeld)	jaa ek 2017	aa ek 2018	aa ek 2019	p ognose 2021	p ognose 2022	p ognose 2023	p ognose 2024	p ognose 2025	
EBITDA				25	28	30	35	40	
Afsch jv ngen op act va/ mpa ments				-10	-10	-10	-10	-10	
Bedr fresultaat (EBIT)				15	18	20	25	30	
Adjusted Taxes				-5	-4	-6	-2	-8	
NOPLAT				10	14	14	23	22	
Afsch 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 afloss ng oude k ed eten				-5	-5	-5	-5	-5	
besch kbaa voo afloss ng van vouche bank				11	23	12	35	19	150

= besch kbaa voo afloss ng van vouche bank g ote dan len ng plus ente ?
totaal kass oom na v f fjaa moet g ote z jn dan 125% van bed ag aan afloss ngen en ente

50 ex ente