

---

Netwerk Rentevrij cvba so

# **JAARVERSLAG 2005**

---



Netwerk Rentevrij cvba met sociaal oogmerk  
Ondernemingsnummer: 870 131 273

Vooruitgangstraat 333/9  
1030 Brussel

Tel: 02/274.00.17

Fax: 02/201.06.02

[www.rentevrij.be](http://www.rentevrij.be)

[info@rentevrij.be](mailto:info@rentevrij.be)

Zichtrekening: 523-0801962-41

Spaarrekening: 523-0460360-73



|   |           |
|---|-----------|
| <b>1 INLEIDING.....</b>                       | <b>2</b>  |
| <b>2 OPRICHTING EN MISSIE.....</b>            | <b>3</b>  |
| <b>3 ALGEMENE VERGADERING.....</b>            | <b>4</b>  |
| <b>4 RAAD VAN BESTUUR.....</b>                | <b>5</b>  |
| 4.1 KREDIETBELEID.....                        | 6         |
| 4.2 BEKENDMAKING VAN NETWERK RENTEVRIJ.....   | 11        |
| 4.3 PERSONEELSZAKEN EN FINANCIËEL BELEID..... | 13        |
| <b>5 KREDIETCEL.....</b>                      | <b>14</b> |
| 5.1 BEHANDELING KREDIETDOSSIERS.....          | 14        |
| 5.2 RAAMAKKOORDEN.....                        | 14        |
| <b>6 WERKGROEPEN.....</b>                     | <b>16</b> |
| 6.1 WERKGROEP ZEKERHEDEN.....                 | 16        |
| 6.2 NETWERK EXTERNE DESKUNDIGEN.....          | 16        |
| <b>7 KREDIETPORTEFEUILLE.....</b>             | <b>17</b> |
| <b>8 JAARREKENING.....</b>                    | <b>19</b> |
| 8.1 DE BALANS.....                            | 19        |
| 8.2 DE RESULTAATREKENING.....                 | 19        |
| <b>BIJLAGEN</b>                               |           |
| DE BALANS                                     |           |
| DE RESULTAATREKENING                          |           |
| VERSLAG VAN DE REVISOR                        |           |

# 1 Inleiding

Netwerk Rentevrij cvba so kende een goede start.

De vennootschap werd omringd door een bijzonder gemotiveerde vrijwilligersequipe. Zij bemannen de Raad van Bestuur, de Kredietcel, en de 2 werkgroepen (werkgroep Zekerheden en Netwerk externe deskundigen).

Er werd verder voldoende kapitaal gevonden om de eerste 2 jaren te overbruggen.

Tijdens het voorjaar 2005 werden reeds 8 organisaties geholpen. 6 hiervan kregen een rentevrije lening, 2 een klassieke lening.

Verder bleek dat de 8 gerealiseerde leningen zorgden voor een positieve balans qua tijdsinvestering per dossier, gemiddeld bedrag en gemiddelde looptijd per dossier.

De instroom aan nieuwe aanvragen kwam na de verlofperiode echter traag op gang. De kwaliteit van de nieuwe aanvragen daalde, wat betekende dat elke aanvraag extra tijdsinvestering van het personeel vereiste. Verschillende startende initiatieven die bij Netwerk Rentevrij kwamen aankloppen bevonden zich bovendien in een premature fase. Gezien de lage instroom van nieuwe aanvragen werden deze aanvragen toch behandeld. Hierdoor speelde Netwerk Rentevrij een sterk adviserende rol bij de ontwikkeling van het initiatief.

Einde 2005 bleek dat de dalende vraag resulteerde in slechts 4 effectieve uitbetalingen tijdens de tweede helft van het jaar. De gemiddelde bedragen en termijnen per aanvraag bleven stijgen, alsook de tijd gependend per aanvraag. De begroting werd dan ook aangepast aan deze nieuwe gemiddelden.

Tijdens het laatste kwartaal van 2005 werd aandacht besteed aan de bredere bekendmaking van Netwerk Rentevrij. De website werd online geplaatst en er zijn diverse vormen van promotie gevoerd. De resultaten hiervan zijn voelbaar in het eerste kwartaal van 2006, tijdens de eerste 3 maanden van jaar toonden reeds 21 organisaties interesse in het aanbod van Netwerk Rentevrij.

Netwerk Rentevrij cvba so staat voor een aantal uitdagingen in 2006: er zal permanente aandacht geschonken worden aan een bredere naamsbekendheid via promotie en vertegenwoordiging in de sector. De interne administratieve procedure en database zullen op punt worden gezet. De zoektocht naar alternatieve inkomsten zal worden verdergezet, evenals de zoektocht naar alternatieve waarborgregelingen. Tenslotte zal aandacht besteed worden aan de verdere uitbouw van de samenwerking met de andere alternatieve financiers.

## 2 Oprichting en missie

Netwerk Rentevrij cvba so (sociaal oogmerk) werd opgericht bij notariële akte op 4 november 2004. Deze oprichting werd gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad op 3 december 2004. Dit betekent dat het eerste boekjaar van Netwerk Rentevrij cvba so uitzonderlijk 13 maand telde.

Eigen aan een vennootschap met sociaal oogmerk is dat deze naast een economische doelstelling eveneens een maatschappelijke doelstelling formuleert in haar statuten:

*“Geld bepaalt in grote mate de richting waarin onze maatschappij evolueert en is bijgevolg een middel om te werken aan positieve maatschappelijke verandering. Daarom steunt ‘Netwerk Rentevrij’ het ontstaan en de ontwikkeling van organisaties met volgende principes als ethiek: gericht zijn op dienstverlening aan de leden of de gemeenschap in plaats van winst, autonoom beheer, democratisch beslissingsproces, personen en werk hebben voorrang op het kapitaal bij de verdeling van de inkomsten. Verder erkennen deze organisaties op hun beurt dat 'Anders Omgaan met Geld' een essentieel element is van duurzaam ondernemen. Zij brengen dit in de praktijk door hun sympathisanten te betrekken bij hun financieringsnood, en door het voeren van een transparant financieel beleid. Meer bepaald biedt Netwerk Rentevrij financiële steunverlening aan economische en non-profit projecten in Vlaanderen en Brussel”*

De oprichters van de vennootschap zijn:

1. Netwerk Vlaanderen vzw
2. Het Kringloopfonds cvba so
3. Ethias Bank en Verzekeringen
4. Dirk Nachtergaele
5. Erik Van Laecke
6. Hugo Wanner

Op 31 december 2005 is het kapitaal van Netwerk Rentevrij cvba so als volgt verdeeld:

|                         | Ingeschreven aandelen          | Volstort bedrag       |
|-------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Netwerk Vlaanderen vzw  | 10.000 (1.000.000 euro)        | 324.625 euro          |
| Het Kringloopfonds cvba | 10.000 (1.000.000 euro)        | 250.075 euro          |
| Ethias nv               | 1700 (170.000 euro)            | 170.000 euro          |
| Fonds Celina Ramos      | 500 (50.000 euro)              | 50.000 euro           |
| Particulieren           | 2780 (278.000 euro)            | 278.000 euro          |
| <b>Totaal</b>           | <b>24.979 (2.498.000 euro)</b> | <b>1.072.700 euro</b> |

### **3 Algemene Vergadering**

De algemene vergadering van de aandeelhouders kwam 3 keer samen tijdens het opstartjaar:

2 december 2004: Benoeming van de Raad van Bestuur.

20 januari 2005: Benoeming 2 bestuurders (vertegenwoordigers van Ethias en het Kringloopfonds).

22 oktober 2005: Benoeming nieuwe bestuurder (vervanging van de vertegenwoordiger van het Kringloopfonds) en toelichting stand van zaken.

## 4 Raad van Bestuur

De raad van bestuur bestond op 31 december 2005 uit volgende 11 leden:

- Vertegenwoordigers van Netwerk Vlaanderen vzw:  
Erik Baelus (voorzitter Netwerk Rentevrij cvba)  
Johan De Vriendt
- Vertegenwoordiger van het Kringloopfonds cvba so:  
Dieter Vander Beke
- Vertegenwoordiger van Ethias Bank en Verzekeringen NV:  
Herman Benoot
- Externe bestuurders:  
Ingrid Molderez (docente Economie Ehsal)  
John Vanwynsberghe (accountmanager Van Breda International)  
Josse Borremans (directielid VDK): ontslagnemend  
Nadja Vananroye (directeur Isis vzw)  
Wilfried Beerten (voorzitter Mikst vzw)
- Personeel:  
Hugo Wanner  
Frederik Matthijs

Josse Borremans is ontslagnemend wegens persoonlijke redenen. Josse blijft verder beschikbaar om actief mee te werken rond specifieke vragen (vb rond waarborgen) en probleemstellingen.

Wij danken Josse alvast voor zijn inzet tijdens het afgelopen jaar.

De Raad van Bestuur vergaderde 7 keer tijdens het eerste boekjaar.

De belangrijkste beslissingen die werden genomen betreffen de interne organisatie, het kredietbeleid en financieel beleid.

## 4.1 Kredietbeleid

### 4.1.1 Bepaling aanbod en tarief

Het aanbod en tarief werd vastgelegd tijdens de eerste vergaderingen van de RvB. Na een testfase van 9 maand werd in september 2005 een eerste grondige evaluatie gehouden van het aanbod. Na een kleine aanpassing ziet het aanbod er momenteel als volgt uit:

#### 1. De rentevrije lening: 2 Euro voor 1 Euro

Netwerk Rentevrij gelooft in participatie. Daarom vragen we dat de achterban van de organisatie meestapt in het verhaal van rentevrij lenen. Voor elke Euro die de organisatie rentevrij bij haar eigen achterban kan verzamelen stelt Netwerk Rentevrij er twee ter beschikking. Vindt zij bijvoorbeeld 10 personen of organisaties die elk 1000 euro willen lenen, dan zal Netwerk Rentevrij 20.000 euro rentevrij lenen aan de organisatie.

Wanneer de klant een vennootschapsvorm heeft kan extra aandelenkapitaal eveneens ingebracht worden als tegenhanger in het systeem. Analoog met de rentevrije lening kan geen dividend worden uitgekeerd aan de aandeelhouders.

#### 2. De klassieke lening

Heeft de organisatie een totale som van 50.000 euro nodig, en vindt zij conform het voorbeeld 10.000 euro (goed voor 20.000 euro van Netwerk Rentevrij), dan kan zij de ontbrekende 20.000 euro lenen aan 5%.

#### 3. Voorwerp van de lening

*Bedrijfskapitaalkrediet:*

Voorbeelden: voorraadfinanciering, start-ups

Looptijd: van 1 jaar tot 5 jaar

*Investeringskrediet:*

Voorbeelden: aankoop wagen, machine, gebouw

Looptijd: van 1 tot 20 jaar

#### 4. Het tarief

*Rentevrije lening:*

De som van de gefactureerde jaarlijkse administratieve kosten komt overeen met een klassieke rente van 2.5% (op het openstaand saldo). Er wordt een eerste factuur opgesteld na de ondertekening van het contract. Een tweede factuur wordt opgestuurd samen met het opvolgingsrapport in september van het daaropvolgende jaar.

In principe wordt er steeds terugbetaald met vaste maandelijks terugbetalingen.

De tarieflijst geeft een overzicht van de toegepaste administratieve kostprijs per schijf van 5000€:

## Tarieflijst

| Totale lening    | Deel achterban | Deel Netwerk Rentevrij | Factuur bij ondertekening contract | Jaarlijkse factuur (vanaf jaar 2) |
|------------------|----------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>7500 €</b>    | 2500 €         | 5000€                  | 125€                               | 60€                               |
| <b>15.000 €</b>  | 5000 €         | 10.000€                | 250€                               | 120€                              |
| <b>22.500 €</b>  | 7.500 €        | 15.000€                | 300€                               | 185€                              |
| <b>30.000 €</b>  | 10.000 €       | 20.000€                | 300€                               | 260€                              |
| <b>37.500 €</b>  | 12.500 €       | 25.000€                | 330€                               | 330€                              |
| <b>45.000 €</b>  | 15.000 €       | 30.000€                | 390€                               | 390€                              |
| <b>60.000 €</b>  | 20.000 €       | 40.000€                | 520€                               | 520€                              |
| <b>75.000 €</b>  | 25.000 €       | 50.000€                | 650€                               | 650€                              |
| <b>90.000 €</b>  | 30.000 €       | 60.000€                | 780€                               | 780€                              |
| <b>105.000 €</b> | 35.000 €       | 70.000€                | 910€                               | 910€                              |
| <b>120.000 €</b> | 40.000 €       | 80.000€                | 1040€                              | 1040€                             |
| <b>135.000 €</b> | 45.000 €       | 90.000€                | 1170€                              | 1170€                             |
| <b>150.000 €</b> | 50.000 €       | 100.000€               | 1300€                              | 1300€                             |
| <b>187.500 €</b> | 62.500 €       | 125.000€               | 1600€                              | 1600€                             |

### *Klassieke lening: 5%*

Een belangrijke vaststelling na 9 maand werking was de lage vraag naar klassieke leningen (2). De verklaring hiervoor kan vooral gevonden worden in de historisch lage marktrentes. Zowel alternatieve financiers (zoals Triodos en Hefboom) als klassieke financiers verschaften in 2005 hun klassieke leningen aan gevoelig lagere tarieven. Toch besliste de Raad van Bestuur om het huidige tarief van 5% te bewaren en op zoek te gaan naar alternatieve inkomsten (zie lager).

De belangrijkste argumenten hiervoor zijn:

- (1) Vanaf de start werd de klassieke lening als secundair product beschouwd. Aan de ene kant werd deze klassieke lening aangeboden om na 3 jaar zelfbedruipend te kunnen werken. Aan de andere kant dient de klassieke lening als aanvulling op de rentevrije lening (cfr voorbeeld hoger). Vanuit deze overweging is een aanpassing van het tarief niet nuttig.
- (2) Indien het klassiek tarief wordt aangepast aan de marktrente (zeker wanneer deze laag is) daalt de incentive van de klant om financiële steun te zoeken bij haar sympathisanten. De klant wordt dus minder gestimuleerd om haar basis te verbreden, en bovendien zal de verspreiding van het rentevrij gedachtengoed minder gerealiseerd worden.
- (3) Netwerk Rentevrij wil zich duidelijk positioneren op de markt van de alternatieve financiers. Er wordt gekozen voor een complementaire rol via de rentevrije lening, eerder dan een 'concurrentiële' rol.

## **5. Minimum- en maximum bedragen**

Het minimum kredietbedrag door Netwerk Rentevrij bedraagt 2500 €.

Als algemene regel geldt dat Netwerk Rentevrij maximaal 5% van het Eigen vermogen aan één organisatie mag uitlenen, momenteel bepaald op 100.000 €.

Wanneer het een investering in onroerend goed betreft is het maximumbedrag 125.000€. De bijkomstige voorwaarde is het kunnen vestigen van een hypothecaire inschrijving in eerste rang.

### **4.1.2 Bevoegdheidsdelegatie aan de kredietcel**

Het bestuur besliste de bevoegdheid om te beslissen over het toekennen van leningen te delegeren aan een “kredietcel”. De Raad van Bestuur beslist over de aanvaarding van stemgerechtigde leden van deze groep. Het bestuur geeft eveneens de richtlijnen die de kredietcel moet volgen bij het toezeggen van leningen en bepaalt het budget waarbinnen gewerkt wordt.

### **4.1.3 Bepaling procedure van een kredietdossier**

Krachtlijnen van de procedure:

#### **6. Aanvraag**

De aanvraag voor een krediet kan telefonisch, per brief of via e-mail gebeuren. Daarna wordt altijd telefonisch contact genomen.

Tijdens dit telefonisch interview probeert het personeel in te schatten of deze organisatie inhoudelijk in aanmerking kan komen.

Wanneer de organisatie voorheen nog geen dossier indiende wordt steeds een afspraak gemaakt, bij voorkeur op bezoek bij de organisatie.

Voor deze afspraak effectief plaatsvindt moet de organisatie een dossier opmaken:

- Voorstellingsfolder aanvragende organisatie
- Beleidsplan
- Jaarrekening (balans en resultatenrekening) van de 3 recentste boekjaren
- Budget (financiële planning) over de komende jaren
- Liquiditeitsprognose
- Statuten.

#### **7. Bezoek**

De leden van de kredietcel worden steeds uitgenodigd om het personeel te vergezellen tijdens het bezoek.

De bespreking bevat een inhoudelijk en een financieel luik. Hierbij wordt nagegaan welke doelstelling de organisatie nastreeft, en volgens welke principes deze doelstelling gerealiseerd worden. De terugbetalingscapaciteit wordt bekeken, en er wordt een gepaste borgstelling gezocht.

## **8. Analyse: opmaak standaardrapportering aan kredietcel**

Op basis van het bezoek wordt een standaardrapport opgesteld en ten laatste een week voor de volgende vergadering doorgestuurd naar alle leden van de kredietcel. Op die manier kunnen eventueel bijkomende vragen gesteld worden voor de bespreking.

## **9. De Kredietcel**

De uiteindelijke beslissing verloopt steeds in 2 fases:

- (1) De inhoudelijke goedkeuring
- (2) De financiële goedkeuring

Na overleg wordt ernaar gestreefd een beslissing te nemen bij algemene consensus. Wanneer geen consensus wordt bereikt kan er overgegaan worden tot een stemming waarbij een 2/3de meerderheid van de aanwezige leden vereist is. Het personeel is stemgerechtigd.

## **10. Communicatie**

Binnen de week wordt de organisatie op de hoogte gebracht van de beslissing en de volgende stappen.

## **11. Hulp bij oproep**

Tijdens de inzameling van de rentevrije leningen bij de achterban kan een organisatie rekenen op de steun van Netwerk Rentevrij:

- Netwerk Rentevrij levert voorbeeldoproepbrieven
- Netwerk Rentevrij spreekt haar achterban eveneens aan via het e-zine en de nieuwsbrief van Netwerk Vlaanderen vzw.
- Indien gewenst komt Netwerk Rentevrij een toelichting geven aan de potentiële leninggevers tijdens een voorstellingsmoment.

### **4.1.4 Bepaling zekerhedenbeleid**

Krachtlijnen van het zekerhedenbeleid:

#### **12. Investeringskrediet:**

##### *Onroerende goederen*

Er wordt steeds geopteerd voor een combinatie hypothecaire inschrijving – hypothecaire volmacht. Verder wordt elke inschrijving jaarlijks gecontroleerd (vb zijn er extra verzwaren aan het pand aangebracht?).

##### *Roerende goederen*

Voorrecht van de onbetaalde verkoper (subrogatie)

### **13. Bedrijfskapitaalkrediet (opstart, tijdelijk tekort)**

Persoonlijke borgstelling (100%) door natuurlijke of rechtspersonen

Natuurlijk persoon: tot 2500 € zonder bijkomend onderzoek. Boven de 2500 € wordt bijkomende informatie gevraagd over inkomen, leninglast en eigendom.

Rechtspersonen: tot 2500€ zonder bijkomend onderzoek. Boven de 2.500€ wordt de balans en resultatenrekening voorgelegd aan de kredietcel die oordeelt over de waarde van de borg.

Inpandstelling van schuldvorderingen (bijvoorbeeld subsidies)

### **14. Andere zekerheden:**

Vlaams Waarborgfonds

Waarborgfonds binnen het Kringloopfonds: in ontwikkelingsfase

Bij twijfel zal het personeel advies inwinnen bij Josse Borremans en John Vanwysberghe (geval per geval)

#### **4.1.5 Ontwerp Standaarddocumenten:**

Beschikbare standaardcontracten :

- Lening Netwerk Rentevrij – organisatie
- Lening particulier – organisatie
- Aflossingstabel
- Persoonlijke borgstelling

Beschikbare standaarddocumenten:

- Voorbeeld oproepbrief
- Standaard bedankingsbrief

## 4.2 Bekendmaking van Netwerk Rentevrij

### 4.2.1 Ontwerp website [www.rentevrij.be](http://www.rentevrij.be) en folder

De website van Netwerk Rentevrij werd online geplaatst in november 2005. Voorlopig is deze website geïntegreerd in de website van Netwerk Vlaanderen vzw. Technisch bestaat de mogelijkheid om de website apart aan te bieden met dezelfde URL.

Een folder werd ontworpen en gedrukt op 1200 exemplaren.

### 4.2.2 Aanwezigheid in de sector

Netwerk Rentevrij cvba so was aanwezig op volgende overlegplatforms:  
VOSEC (Vlaams Overlegplatform van de Sociale Economie): deelname Algemene Vergadering , deelname werkgroep website ‘[www.socialeconomie.be](http://www.socialeconomie.be)’, deelname werkgroep Alternatieve Financiers. Deze werkgroep was vooral actief rond de waarborgregeling binnen Participatie Maatschappij Vlaanderen.  
INAISE (International Association of Investors in the Social Economy) deelname Algemene Vergadering en conferentie.  
FEBEA (European Federation of Ethical and Alternative Banks): deelname Algemene Vergadering.  
Diverse seminaries: Febecoop, De Punt

Verder werd divers overleg gepleegd met Triodos Bank en Hefboom in het kader van een structurele samenwerking.

### 4.2.3 Promotie

In het najaar van 2005 werden inspanningen geleverd om het aanbod van Netwerk Rentevrij breder bekend te maken. Er werd eerst en vooral gekozen om contact op te nemen met diverse koepelorganisaties of steunpunten. Dit resulteerde in een link op de website en/of een artikel in hun tijdschrift en/of website en/of een mailing naar de leden van de koepelorganisatie.

In een tweede fase zal er vooral gewerkt worden via directe mailing gevolgd door telefonische prospectie. Eén of meerdere vrijwilligers zouden hiervoor ingeschakeld kunnen worden.

Een kort overzicht van de resultaten:

Welzijnsector:

- Weliswaar: korte voorstelling
  - Welzo-telex: korte voorstelling
  - Koepel Wijkgezondheidscentra: akkoord rond borgstelling
  - CAW: artikel in e-zine (maart)+ link op nieuwe site
- ⇒ gekende reacties: 5 wijkgezondheidscentra, 1 andere organisatie

Socio-culturele sector:

- Socius: artikel op website socius en in tijdschrift 'Wisselwerk'
- FOV: nieuwsbericht op site
- ⇒ gekende reacties: 1

Jeugdsector:

- Uit de marge: link op site
- ⇒ gekende reacties: 1

Sociale tewerkstelling:

- Site SLN + artikel in De Slinger
- Adressen ontvangen van alle beschutte werkplaatsen => direct mailing
- Link op website VLAB (koepel beschutte werkplaatsen)
- Link op website SST (sociale werkplaatsen) + korte voorstelling in nieuwsbrief
- ⇒ gekende reacties: 0

Kringloopcentra: mailing vanuit de koepel

- ⇒ gekende reacties: 2

Oxfam Wereldwinkels: raamakkoord

- ⇒ gekende reacties: 5

Advieskantoren: link op websites

- ⇒ gekende reacties: 0

VOSEC: voorstelling op website

- ⇒ gekende reacties: 0

Buurt –en nabijheidsdiensten: mailing via koepel

- ⇒ gekende reacties: 0

Startcentra en activiteitencoöperaties: overleg met 3 centra.

- ⇒ gekende reacties: 1

Mileu: artikel in Milieubabbel, link op website

- ⇒ gekende reacties: 0

## **4.3 Personeelszaken en financieel beleid**

### **4.3.1 Personeel**

Frederik Matthijs werd aangeworven met een contract van 30 uur vanaf 1 januari 2005. Het contract wordt vanaf 1 januari 2006 uitgebreid tot 32 u per week. De extra 2 uur zullen volledig besteed worden aan de uitvoering van een aantal opdrachten voor Netwerk Vlaanderen vzw. Er werd afgesproken deze 2 uur te factureren.

Hugo Wanner werd aangeworven met een contract van 12 uur vanaf 1 mei 2005. Deze uitbreiding bleek noodzakelijk na een zeer drukke voorjaarsperiode binnen Netwerk Rentevrij.

Beide personeelsleden staan in voor het uitvoerend werk bij de kredietverlening, de administratie en ondersteuning van de Raad van Bestuur en de Kredietcel.

### **4.3.2 Zoektocht alternatieve inkomsten.**

De inkomsten uit de klassieke lening liggen veel lager dan oorspronkelijk begroot. De voornaamste verklaring kan (zoals hoger gesteld) gevonden worden in de historisch lage marktrente. Daarom worden momenteel alternatieve inkomsten gezocht. Twee opties worden bestudeerd:

(1) Een deel van de vaste middelen kunnen op langere termijn worden vastgezet. Als veiligheidsmarge bepaalde de Raad van Bestuur dat maximaal 80% van het kapitaal zal worden uitgezet onder de vorm van kredietverlening. De overige 20% kan eventueel op langere termijn worden vastgelegd. Na overleg met Netwerk Vlaanderen vzw en Ethibel is de conclusie echter dat momenteel geen beleggingsproduct te vinden is die voldoende 'ethische' garanties kan bieden, en bovendien kapitaalsgarantie. Wel wordt momenteel verder de mogelijkheid onderzocht om in overheidsfondsen (obligatielening) te beleggen. Een ander optie die kan worden genomen is het openen van een termijnrekening.

(2) Subsidie. In het voorjaar van 2006 zal een subsidiedossier worden ingediend bij de Cel Sociale Economie. Gezien het éénmalige karakter van deze subsidie worden eveneens alternatieven onderzocht.

## 5 Kredietcel

De kredietcel van Netwerk Rentevrij cvba so telt op 31 december 2005 12 leden: Els Keytsman (voorzitter), Brecht Gousse (ondervoorzitter), Luc Weyn, Karl Maeckelberghe, Jordi Lesaffer, Inge Smets, Paul Osterrieth, Amand Vilyn, Daniël de Stobbeleir, Jos Billiet, Arnout Vandecappelle, Jan De Visscher.  
Ook de personeelsleden hebben stemrecht tijdens de vergadering.

### 5.1 Behandeling kredietdossiers

De kredietcel vergaderde 12 keer tijdens het eerste boekjaar 47 organisaties namen contact op met Netwerk Rentevrij. Hiervan haalden 34 dossiers tijdens het eerste jaar de kredietcel:

- 30 dossiers kregen een inhoudelijke goedkeuring na de eerste bespreking, bij 2 dossiers was een 2de ronde nodig om tot een inhoudelijke goedkeuring te komen. 2 dossiers kregen geen inhoudelijke goedkeuring.
- 17 dossiers kregen een financiële goedkeuring na de eerste bespreking, bij 6 dossiers was een 2de ronde nodig om tot een financiële goedkeuring te komen. 7 dossiers moeten nog in 2de ronde worden besproken (in 2006 dus). 5 dossiers kregen geen financiële goedkeuring.
  
- Totaal dossiers goedgekeurd (inhoudelijk én financieel): 23
- Dossiers nood aan 2de ronde (voor financiële goedkeuring): 7
- Dossiers afgekeurd: 4 financieel, 1 inhoudelijk

### 5.2 Raamakkoorden

Met twee verenigingen werden onderhandelingen gevoerd en algemene akkoorden afgesloten om de kredietverlening aan hun aangesloten deelorganisaties vlot te kunnen behandelen.

De cijfers van de koepel der wijkgezondheidscentra en de wereldwinkels werden eveneens door de kredietcel besproken in het kader van de borgstelling door deze organisaties, zoals voorzien in de raamakkoorden.

#### 5.2.1 Oxfam Wereldwinkels vzw

In juli 2005 werd een raamakkoord ondertekend dat de modaliteiten en de procedure regelt van een rentevrije lening voor een winkel die deel uitmaakt van het distributienet van Oxfam Wereldwinkels. Een belangrijk aspect van deze overeenkomst betreft de borgstelling door Oxfam Wereldwinkels vzw.

### **5.2.2 De Vereniging der Wijkgezondheidscentra**

Met de vereniging der Wijkgezondheidscentra is een akkoord bereikt omtrent de waarborgregeling voor een startend wijkgezondheidscentrum. Er werd een geblokkeerde rekening geopend die alleen aangewend kan worden om eventuele kredietverliezen die Netwerk Rentevrij leidt bij de financiering van startende wijkgezondheidscentra te dekken.

## **6 Werkgroepen**

Om bijzondere vragen te behandelen kunnen de Raad van Bestuur en de kredietcel werkgroepen oprichten die adviserend optreden.

### **6.1 Werkgroep zekerheden**

De werkgroep zekerheden vergaderde 3 keer, en telde 4 leden:

Josse Borremans, Inge Smets, John Vanwynsberghe, Frederik Matthijs

In deze werkgroep werden adviezen geformuleerd aan de Raad van Bestuur omtrent het zekerhedenbeleid.

### **6.2 Netwerk externe deskundigen**

Tijdens de uitwerking van aanbod, procedure en beleidsplan werd regelmatig beroep gedaan op het netwerk van externe deskundigen.

Momenteel telt deze groep 4 leden: Nikolay Dentchev (Universiteit Gent), Marc Standaerd (De Punt), Peter Bosmans (Febecoop), An Rosiers (juriste)

## 7 Kredietportefeuille

*Gerealiseerde dossiers op 31 december 2005*

| Organisatie               | Reden aanvraag    | Bedrag         | Termijn  | Opbrengst    |           |
|---------------------------|-------------------|----------------|----------|--------------|-----------|
| Flora vzw                 | Subsidie          | 100.000        | 2,5 jaar | 2.500        | Rentevrij |
| WGC De Central            | Opstart           | 27.500         | 10 jaar  | 360          | Rentevrij |
| Samenhuizing west-brabant | Opstart           | 100.000        | 1 jaar   | 1.300        | Rentevrij |
| Mikst vzw                 | Aankoop pand      | 50.000         | 15 jaar  | 600          | Rentevrij |
| Het Hinkelspel            | Aankoop machine   | 15.402         | 3 jaar   | 300          | Rentevrij |
| t Dakhuus                 | Bedrijfskapitaal  | 35.000         | 5 jaar   | 450          | Rentevrij |
| Albezoon                  | Liquiditeitsfonds | 30.000         | 5 jaar   | 390          | Rentevrij |
| De Kriker cvba            | Bedrijfskapitaal  | 24.700         | 3 jaar   | 624          | Klassiek  |
| WGC De Vlier              | Opstart           | 30.000         | 10 jaar  | 390          | Rentevrij |
| De Schaduw cvba           | Verbouwing        | 28.000         | 10 jaar  | 365          | Rentevrij |
| oww lammerstraat          | Verbouwing        | 52.000         | 10 jaar  | 650          | Rentevrij |
| Tintelijn                 | Bestelwagen       | 16.946         | 3 jaar   | 504          | Klassiek  |
| <b>TOTAAL</b>             |                   | <b>509.548</b> |          | <b>8.433</b> |           |

Per gerealiseerd dossier gaven gemiddeld 8 personen (of organisaties) uit de achterban een rentevrije lening, of kochten een aandeel.

*Dossiers in procedure einde 2005*

- 6 organisaties bevinden zich in eindfase van de procedure: 3 organisaties vonden per 31/12/05 voldoende rentevrije leningen en/of extra aandelenkapitaal maar de borgstelling ontbrak op dat moment; 3 organisaties begonnen de rentevrije oproep pas in 2006.
- 7 aanvragen wachten op een financiële goedkeuring door de kredietcel. Bij 4 organisaties waren de nodige financiële stukken niet klaar, bij 3 organisaties werden bijkomende vragen gesteld (haalbaarheid van de begroting).
- 4 organisaties werden goedgekeurd door de kredietcel, maar zullen om diverse redenen pas in een latere fase worden uitgevoerd. Zo is bijvoorbeeld de aankoop van een pand op het laatste moment afgesprongen. Zodra een nieuw pand gevonden is kan de procedure worden voortgezet.
- Voor 9 aanvragen die werden behandeld door de kredietcel kwam het niet tot een uitbetaling. 2 dossiers bleken uiteindelijk geen nood aan een lening te hebben. 2 dossiers werden uiteindelijk niet opgestart. 4 dossiers kregen dan weer een negatief advies van de kredietcel.
- Tenslotte zijn er op 31/12/2005 14 dossiers in de aanvangsfase. Hierbij is de mogelijke realisatie moeilijk in te schatten.

*Vergelijking van de uitgangspunten met de eerste realisaties*

De begroting vertrok van een aantal veronderstellingen. In de onderstaande tabel worden deze getoetst aan de realiteit.

|                                      | Veronderstelling | Prognose na 9 maand | Realiteit na 1 jaar |
|--------------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Gemiddelde lening                    | 27.500 euro      | 47.000 euro         | 49.000 euro         |
| Gemiddelde looptijd                  | 4 jaar           | 9 jaar              | 9 jaar              |
| Gemiddelde tijd per dossier          | 32.5 uur         | 25.5 uur            | 30 uur              |
| Aantal gerealiseerde dossiers jaar 1 | 41               | 20                  | 12                  |
| Verhouding rentevrij/klassiek        | 70 / 30          | 95 / 5              | 95 / 5              |
| Opbrengst rentevrij jaar 1           | 12.680 euro      | 15.800 euro         | 7.245 euro          |
| Opbrengst klassiek jaar 1            | 5.400 euro       | 1.428 euro          | 1.420 euro          |
| Verlies jaar 1                       | 30.628 euro      | 27.598 euro         | 28.420 euro         |

## 8 Jaarrekening

### 8.1 De balans

#### *AKTIEF*

De totale bezittingen van Netwerk Rentevrij bedragen 1.065.263€.

Er zijn geen materiële vaste activa. Netwerk Vlaanderen vzw verhuurt aan Netwerk Rentevrij cvba so een gemeubileerd kantoor (inclusief bureau en computerbenodigdheden).

Op 31/12/2005 bestaat ongeveer de helft van de bezittingen uit liquide middelen (bankrekening), de andere helft is uitgezet in leningen.

#### *PASSIEF*

De bezittingen zijn voor 98% gefinancierd via aandelenkapitaal.

In de post schulden op meer dan 1 jaar is sprake van 'Leningen van particulieren'.

Een aantal particulieren hebben op de bankrekening Netwerk Rentevrij cvba een bedrag gestort dat kan gebruikt worden als lening aan een klant. Deze particulieren laten de specifieke aanwending van dit bedrag aan Netwerk Rentevrij. Deze bedragen staan met andere woorden tijdelijk 'geparkeerd' op de rekening van Netwerk Rentevrij. Eénmaal deze aangewend worden zal de particulier een contract hebben met onze klant.

### 8.2 De resultaatrekening

Het eerste boekjaar wordt afgesloten met een verlies van 28.420 €.

Toelichting bij een aantal posten

#### *KOSTEN*

##### *Diensten en diverse goederen*

De boekhouding, communicatie en administratie wordt mede verzorgd door Netwerk Vlaanderen vzw. Hierrond werd een prijsafsprake gemaakt. Deze diensten worden per kwartaal gefactureerd.

##### *Personeel*

In de totale kosten wegen de personeelskosten het zwaarste door. Frederik heeft sinds 01/01/2005 een contract van 30u. Hugo heeft sinds 01/05/2005 een contract van 12u.

##### *Afschrijvingen en voorzieningen*

De opstartkosten (notaris, publicatie, registratie) worden afgeschreven op 5 jaar. Er wordt een voorziening aangelegd voor mogelijke kredietverliezen ten belope van **0.5%** van de uitbetaalde bedragen.

## *OPBRENGSTEN*

### *Uitzonderlijke opbrengsten*

Netwerk Vlaanderen vzw richtte in 1985 een waarborgfonds op om de toenmalige leenbemiddeling van Netwerk Vlaanderen vzw te steunen. Na de oprichting van Netwerk Rentevrij werd deze vennootschap ontbonden. Netwerk Vlaanderen vzw besliste om het resterende saldo (7996.19€) toe te wijzen aan Netwerk Rentevrij, onder de vorm van een éénmalige gift.



**Balans Netwerk Rentevrij cvba so 2005**, goedgekeurd algemene vergadering 25 maart 2006

| <b>ACTIVA</b> |  | <b>31/12/2005</b>   |
|---------------|--|---------------------|
|               | <b>VASTE ACTIVA</b>                        | <b>217.829,51</b>   |
| <b>20</b>     | <b>Oprichtingskosten</b>                   | <b>2.648,84</b>     |
| 20000000      | Kosten van oprichting                      | 3.311,04            |
| 20090000      | Afschrijving oprichtingskosten             | -662,20             |
| <b>22</b>     | <b>Materiële vaste activa</b>              | <b>0,00</b>         |
| <b>28</b>     | <b>Financiële vaste activa</b>             | <b>0,00</b>         |
| <b>29</b>     | <b>Vorderingen &gt; 1 j</b>                | <b>215.180,67</b>   |
| <b>2916</b>   | <b>Vorderingen &gt; 1j leningen</b>        | <b>215.180,67</b>   |
|               | <b>VLOTTENDE ACTIVA</b>                    | <b>837.793,45</b>   |
| <b>3</b>      | <b>Vorraden</b>                            | <b>0,00</b>         |
| <b>4</b>      | <b>Vorderingen en schulden op max 1j</b>   | <b>252.739,95</b>   |
| <b>40</b>     | <b>Werkingsvorderingen</b>                 | <b>3.018,35</b>     |
| 40000000      | Werkingsdebiteuren                         | 240,00              |
| 40400000      | Op te maken facturen                       | 1.665,00            |
| 40410000      | Te ontvangen creditnota's                  | 1.113,35            |
| <b>41</b>     | <b>Overige vorderingen</b>                 | <b>249.721,60</b>   |
| 41200000      | Terug te vorderen belast en voorh          | 858,51              |
| <b>4161</b>   | <b>Diverse vorderingen mbt leningen</b>    | <b>248.863,09</b>   |
| 41612000      | Maandelijkse vord leningen                 | -813,13             |
| 41612100      | vorderingen leningen nog te vervallen bij  | 249.676,22          |
| <b>5</b>      | <b>geldbewegingen en liquide middelen</b>  | <b>585.053,50</b>   |
| 53200000      | termijndeposito's (spaarrekening)          | 574.758,37          |
| 55000000      | kredietinstellingen (zichtrekening)        | 10.295,13           |
| <b>49</b>     | <b>overlopende rekeningen</b>              | <b>9.640,45</b>     |
| 49100000      | verkregen opbrengsten (interesten triodos) | 9.640,45            |
|               | <b>TOTAAL DER ACTIVA</b>                   | <b>1.065.263,41</b> |

| <b>PASSIVA</b> |  | <b>31/12/2005</b>   |
|----------------|--|---------------------|
|                | <b>EIGEN VERMOGEN</b>                              | <b>1.046.603,66</b> |
| <b>10</b>      | <b>Kapitaal</b>                                    | <b>1.072.700,00</b> |
| 10000000       | Geplaatst kapitaal                                 | 2.498.000,00        |
| 10100000       | niet-opgevraagd kapitaal                           | -1.425.300,00       |
| <b>13</b>      | <b>Reserves (resultaat t.e.m. vorig jaar)</b>      | <b>0,00</b>         |
| <b>14</b>      | <b>Overgedragen winst/verlies vh jaar</b>          | <b>-28.420,34</b>   |
| <b>16</b>      | <b>voorzien en uitgest belastingen</b>             | <b>2.324,00</b>     |
| 16310000       | voorzieningen waardevermindering leningen          | 2.324,00            |
|                | <b>VREEMD VERMOGEN</b>                             | <b>15.929,43</b>    |
| <b>17</b>      | <b>Schulden op meer dan één jaar</b>               | <b>5.453,65</b>     |
| 17410000       | leningen van particulieren                         | 5.453,65            |
|                | <b>Schulden op ten hoogste één jaar</b>            | <b>10.475,78</b>    |
| <b>44</b>      | <b>Werkingschulden</b>                             | <b>2.072,43</b>     |
| 44000000       | leveranciers                                       | 2.072,43            |
| <b>45</b>      | <b>Schulden mbt belast / bezoldigingen</b>         | <b>8.403,35</b>     |
| 45500000       | te betalen wedde frederik                          | 1.942,96            |
| 45510000       | te betalen wedde hugo                              | 1.184,02            |
| 45600000       | Voorzieningen vak geld                             | 5.276,37            |
| <b>49</b>      | <b>overlopende rekeningen</b>                      | <b>2.730,32</b>     |
| 49200000       | toe te rekenen kosten (te betalen huur en revisor) | 2.730,32            |
|                | <b>TOTAAL DER PASSIVA</b>                          | <b>1.065.263,41</b> |

**Resultatenrekening Netwerk Rentevrij cvba so 2005**, voorgelegd aan de algemene vergadering van 25 maart 2006

| KOSTEN     |                                       | 2005             | OPBRENGSTEN |                                   | 2005             |
|------------|---------------------------------------|------------------|-------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>61</b>  | <b>Diensten en diverse goederen</b>   | <b>10.029,77</b> |             |                                   |                  |
| 61111      | Huur kantoorruimte                    | 971,25           | <b>70</b>   | <b>OMZET</b>                      | <b>7.485,00</b>  |
| 61131      | Onderhoud gebouwen                    | 210,90           |             |                                   |                  |
| 61210      | EGW, Energiekosten                    | 505,80           | 70010       | Opbrengsten dienstverlening       | 240,00           |
| 61221      | Kosten onthaal algemeen               | 119,99           | 70020       | Administratievergoeding lening    | 7.245,00         |
| 61222      | Kosten onthaal RVB                    | 370,05           |             |                                   |                  |
| 61223      | Kosten onthaal KC-werkgroepen         | 378,29           |             |                                   |                  |
| 61230      | Boeken,tijdschr.en documentati        | 60,50            |             |                                   |                  |
| 61240      | Kopiekosten                           | 149,60           |             |                                   |                  |
| 61250      | Telefoon en faxkosten                 | 468,63           |             |                                   |                  |
| 61253      | Portkosten                            | 39,68            |             |                                   |                  |
| 61324      | Bedrijfsrevisor                       | 1.754,50         |             |                                   |                  |
| 61330      | Sociaal secretariaatskosten           | 1.129,76         |             |                                   |                  |
| 61354      | Verzekering Burg.Aansprakelijk        | 69,32            |             |                                   |                  |
| 61361      | Diensten boekhouding                  | 915,00           |             |                                   |                  |
| 61362      | Diensten communicatie                 | 495,00           |             |                                   |                  |
| 61363      | Diensten administratie                | 360,00           |             |                                   |                  |
| 61510      | Verplaatsingen binnenland alg.        | 221,02           |             |                                   |                  |
| 61510      | Verplaatsingen binnenland RVB         | 260,22           | <b>74</b>   | <b>ANDERE BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b> | <b>145,80</b>    |
| 61510      | Verplaatsingen binnenland KC          | 270,35           | 74911       | Plus plannen                      | 145,80           |
| 61512      | Deeln.cursussen, seminars...          | 20,00            |             |                                   |                  |
| 61521      | Aanmaak Brochures, folders            | 1.259,91         |             |                                   |                  |
| <b>62</b>  | <b>PERSONEELSKOSTEN</b>               | <b>41.734,55</b> |             |                                   |                  |
| 620        | BRUTOLONEN BEDIENDEN                  | 29.378,87        |             |                                   |                  |
| 621        | RSZ PATRONALE BIJDRAGE                | 5.720,92         |             |                                   |                  |
| <b>623</b> | <b>ANDERE PERSONEELSKOSTEN</b>        | <b>6.634,76</b>  | <b>75</b>   | <b>FINANCIËLE OPBRENGSTEN</b>     | <b>11.154,12</b> |
| 62320      | Arbeidsongevallenverzekering          | 211,00           | 75100       | Intresten op fin.rekeningen       | 9.734,50         |
| 62320      | Licham.ong.Verz.Vrijwilligers         | 33,58            | 75110       | Intresten op leningen             | 1.419,62         |
| 62321      | Sociaal abonnement                    | 1.012,90         |             |                                   |                  |
| 62322      | Arbeidgeneeskundige dienst            | 100,91           |             |                                   |                  |
| 62327      | Toevoeging voorz.Vakantiegeld         | 5.276,37         |             |                                   |                  |
| <b>63</b>  | <b>AFSCHRIJVINGEN EN VOORZIENINGE</b> | <b>2.986,20</b>  |             |                                   |                  |
| 63000      | Afschrijving oprichtingskosten        | 662,20           |             |                                   |                  |
| 63701      | Voorz.risico leningen- toevoeg        | 2.324,00         |             |                                   |                  |
| <b>64</b>  | <b>ANDERE BEDRIJFSKOSTEN</b>          | <b>347,50</b>    |             |                                   |                  |
| 64500      | Vennootschapsbijdrage                 | 347,50           |             |                                   |                  |
| <b>65</b>  | <b>FINANCIËLE KOSTEN</b>              | <b>103,43</b>    | <b>76</b>   | <b>UITZONDERLIJKE OPBRENGSTEN</b> | <b>7.996,19</b>  |
| 65900      | Bankkosten                            | 103,43           | 76900       | Diverse uitzonderlijke opbreng    | 7.996,19         |
| <b>67</b>  | <b>BELASTINGEN OP HET RESULTAAT</b>   | <b>0,00</b>      |             |                                   |                  |
| 67002      | Roerende voorheffing                  | 0,00             |             |                                   |                  |
|            | <b>TOTAAL KOSTEN</b>                  | <b>55.201,45</b> |             | <b>TOTAAL OPBRENGSTEN</b>         | <b>26.781,11</b> |

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>TE BESTEMMEN RESULTAAT<br/>VAN HET BOEKJAAR</b> | <b>-28.420,34</b> |
|--|-------------------|

**Verslag van de Bedrijfsrevisor**  
**gericht tot de algemene vergadering van aandeelhouders van**  
**NETWERK RENTEVRIJ CVBA**

**Boekjaar afgesloten op 31 december 2005**

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit over de uitvoering van de controleopdracht die ons werd toevertrouwd.

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening, opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur van de vennootschap, over het boekjaar, afgesloten op 31 december 2005, met een balanstotaal van 1.065.263,41 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 28.420,34 EUR. Wij hebben eveneens de bijkomende specifieke controles uitgevoerd die door het wetboek van vennootschappen zijn vereist.

#### **Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud**

Onze controles werden verricht overeenkomstig de normen van het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Deze beroepsnormen eisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat, rekening houdend met de Belgische wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften met betrekking tot de jaarrekening.

Overeenkomstig deze normen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van de vennootschap, alsook met de procedures van interne controle. De verantwoordelijken van de vennootschap hebben onze vragen naar opheldering of inlichtingen duidelijk beantwoord. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de jaarrekening. Wij hebben de waarderingsregels, de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen die de onderneming maakte en de voorstelling van de jaarrekening in haar geheel beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel, rekening houdend met de toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften, geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2005 een getrouw beeld van het vermogen, van de financiële toestand en van de resultaten van de vennootschap en wordt een passende verantwoording gegeven in de toelichting.

## **Bijkomende verklaringen**

Wij vullen ons verslag aan met de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen :

- onderminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, wordt de boekhouding gevoerd en de jaarrekening opgesteld overeenkomstig de in België toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften ;
- wij dienen u geen enkele verrichting of beslissing mede te delen die in overtreding met de statuten of het wetboek van vennootschappen zou zijn gedaan of genomen ;
- de resultaatsverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Brussel, 23 maart 2006

GOOSSENS GOSSART JOOS BURG. BVBA  
BEDRIJFSREVISOREN

vertegenwoordigd door

Chantal JOOS

