
Netwerk Rentevrij cvba so

JAARVERSLAG 2006



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
info@rentevrij.be

Zichtrekening: 523-0801962-41
Spaarrekening: 523-0460360-73

1. Inleiding	4
2. De organisatie	5
2.1. Algemene Vergadering	5
2.2. Raad van Bestuur	6
2.3. Kredietcel	6
2.4. Personeel	7
2.5. Werkgroepen	7
2.6. Vrijwilliger(s)	7
2.7. Netwerk Externe Deskundigen	7
3. Activiteitenverslag	8
3.1. Overzicht kredietaanvragen 2006	8
3.2. Overzicht uitbetaalde kredieten 2006	9
3.3. Promotie	10
3.4. Zoektocht aandeelhouders	11
3.5. Subsidie	12
3.6. Erkenningen	12
3.6.1. Participatie Maatschappij Vlaanderen (PMV)	12
3.6.2. Erkenning Door de Nationale Raad voor de Coöperatie (NRC)	13
3.6.3 Commissie van Bank, Financie, -en Assurantiewezen (CBFA)	13
3.7. Aanwezigheid in de sector	13
4. De Jaarrekening	14
4.1. De balans	14
4.2. De resultaatrekening – Vergelijking met de begroting	14
4.3. De begroting en de Liquiditeitstabel	15
5. Uitdagingen 2007	17
Bijlagen	
Balans	18
Resultaatrekening	20
Verslag van de revisor	22

1 Inleiding

In het tweede werkjaar van Netwerk Rentevrij werd veel aandacht besteed aan de promotie van het aanbod. Hiervoor werd in de eerste plaats gezocht naar samenwerking met de koepelorganisaties, startcentra, activiteitencoöperaties, adviesburea's en het VLAO (Vlaams Agentschap Ondernemen).

Met de PMV (Participatie Maatschappij Vlaanderen) startte in 2006 een positieve samenwerking. Via de NV Waarborgbeheer kan Rentevrij vanaf nu de klanten een waarborg bezorgen wanneer geen andere optie bestaat. Bovendien leidden de inspanningen van Rentevrij binnen VOSEC tot de openstelling voor deze waarborgregeling voor vzw's.

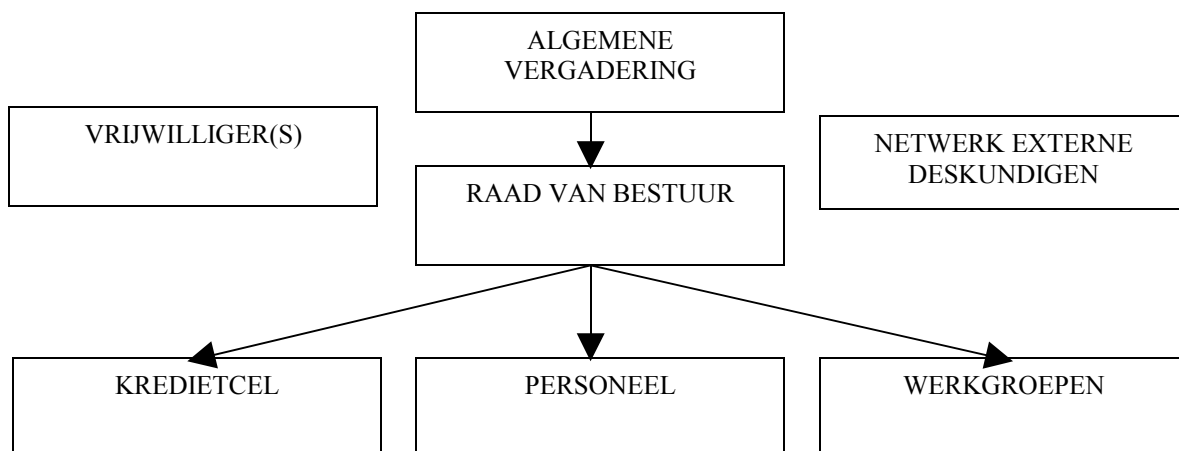
De procedure en het aanbod van Rentevrij werden verder verfijnd. De kredietcel slaagt erin sterke analyses te maken van de dossiers, veelal met een belangrijke adviserende functie voor de klanten.

In totaal werden 29 van de 62 nieuwe aanvragen behandeld. Over het volledige jaar werden 19 leningen uitbetaald.

Gebaseerd op de ervaring tijdens de twee opstartjaren werd de doelstelling van het aantal te realiseren dossier bijgesteld tot 25 per jaar.

De belangrijkste uitdaging voor de komende 2 jaar is het vinden van extra aandelenkapitaal.

2 De organisatie



2.1 Algemene Vergadering

Op 31-12-2006 is de Algemene Vergadering als volgt samengesteld:

	Ingeschreven aandelen (alles is 100% volstort)
Netwerk Vlaanderen vzw	10.000 (1.000.000 euro)
Het Kringloopfonds cvba	10.000 (1.000.000 euro)
Ethias nv	1700 (170.000 euro)
Fonds Celina Ramos	500 (50.000 euro)
Particulieren	2811 (281.100 euro)
Totaal	25.111 (2.511.100 euro)

De Algemene Vergadering kwam 1 keer samen in maart 2006.

Verder werd 1 Buitengewone Algemene Vergadering samengeroepen, met een aanvulling van de statuten als enige agendapunt. De notaris wees ons op een onduidelijke formulering van artikelen 25 tot en met 27 (in verband met de quota voor aanwezigheid en stemvereisten voor een statutenwijziging), waarna beslist werd voorlopig geen statutenwijziging door te voeren, en de Buitengewone Algemene Vergadering opnieuw samen te roepen op 26 januari 2007.

Op die manier kon de RvB van 30 januari 2007 een voorstel tot aanpassing van de statuten formuleren.

2.2 Raad van Bestuur

De raad van bestuur bestond op 31 december 2006 uit de volgende 10 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)

Nadja Vananroye (directeur Isis vzw), ontslagnemend

Wilfried Beerten (voorzitter Mikst vzw)

Personeel:

Hugo Wanner

Frederik Matthijs

Nadja Vananroye is ontslagnemend na een benoeming als OCMW-raadslid, waardoor er te weinig rest om het bestuursmandaat op te nemen. Wij danken Nadja voor haar inzet tijdens de opstartjaren van Netwerk Rentevrij.

De Raad van Bestuur vergaderde 5 keer tijdens het eerste boekjaar.

2.3 Kredietcel

De kredietcel bestond op 31-12-2006 uit volgende 11 leden:

Els Keytsman (voorzitter), Paul Osterrieth, Jordi Lesaffer, Willy Verhoysen (nieuw lid sinds najaar 2006), Jan De Visscher, Luc Weyn, Karl Maeckelberghe, Jos Billiet, Inge Smets, Daniël de Stobbeleir, Arnout Vandecappelle.

In de loop van het jaar namen 2 leden ontslag: Amand Vilyn (wegens gezondheidsproblemen) en Brecht Gousseij (wegens andere engagementen).

De kredietcel vergaderde 8 keer en behandelde in totaal 29 aanvragen.

2.4 Personeel

Frederik Matthijs had een contract van 32u / week. Hiervan werd gemiddeld 3,6 uur per week gespendeerd aan opdrachten voor Netwerk Vlaanderen vzw. Deze werden gefactureerd aan Netwerk Vlaanderen vzw.

Hugo Wanner had een contract van 12u / week

Er bestaat geen 'officiële' taakverdeling, maar omdat tijdens de opstartfase Frederik als enig personeelslid werkte is er in de praktijk toch een spontane taakverdeling opgetreden.

Hugo hield zich vooral bezig met het behandelen van de kredietdossiers (van A tot Z) en alles wat informatica aanbelangt (oa website en gesprekken ivm de nieuwe database).

Frederik hield zich eveneens bezig met de behandeling van kredietdossiers van A tot Z. Daarnaast verzorgde hij de organisatorische, administratieve en financiële opvolging van de organisatie. Ook de externe vertegenwoordiging werd vooral door Frederik verzorgd. Naast de aanwezigheid op overlegplatforms betekende dit ook de prospectie van nieuwe klanten en aandeelhouders. Tevens was er overleg met diverse koepelorganisaties en de andere solidaire financiers.

Ook werden een aantal taken gezamenlijk uitgevoerd, zoals de onderhandelingen met de Participatie Maatschappij Vlaanderen (zie lager voor toelichting) en Ethias Bank in verband met een mogelijke samenwerking.

Bij alle thema's werd steeds gehandeld vanuit een consensus tussen de personeelsleden.

2.5 Werkgroepen

In 2006 werd geen werkgroep samengeroepen.

2.6 Vrijwilliger(s)

In het najaar van 2006 kwam Erik Binst gemiddeld 1 keer week 2 uur helpen. Deze vrijwilliger heeft een hoog financieel profiel en was wegens gezondheidsproblemen tijdelijk werkonbekwaam. Erik hielp ons onder andere met de administratieve verwerking van de leningen, en de opmaak van een aantal financiële rapporten.

Wij danken Erik voor zijn inzet in 2006!

2.7 Netwerk Externe Deskundigen

Op 31-12-2006 bestond het Netwerk Externe deskundigen uit volgende personen:

Nikolay Dentchev (Universiteit Gent), Marc Standaerd (De Punt), Peter Bosmans (Febecoop), Johan Verstraete (advocaat), Josse Borremans (ex-bestuurslid)

In het kader van concrete kredietaanvragen, juridisch advies, zoektocht aandeelhouders werd meermaals beroep gedaan op het Netwerk externe deskundigen.

Verskillende koepelorganisaties worden eveneens beschouwd als externe deskundigen. Er wordt steeds contact opgenomen wanneer een lid van de koepel een aanvraag indient. Hierbij wordt zowel over de sector als het specifieke lid wederzijdse informatie uitgedeeld.

3 Activiteitenverslag

3.1 Overzicht kredietaanvragen 2006

Aantal aanvragen :	62
Aantal besproken (nieuwe) aanvragen door de kredietcel:	26
Aantal goedgekeurde aanvragen	21
Aantal afgekeurde aanvragen – financieel	2
Aantal afgekeurde aanvragen – inhoudelijk	2
Aantal afgekeurde aanvragen – inh & fin	1
Aantal uitbetaalde (nieuwe) aanvragen	14
Bron van de aanvragen	
Netwerk Vlaanderen	19
Via-via (mond aan mond)	13
Prospectie	4
Koepel: tijdschrift, nieuwsbrief, link site	17
Koepel: contact	7
Internet	2

3.2 Overzicht uitbetaalde kredieten 2006

Uitbetaalde leningen in 2006	bedrag	termijn	Opbrengst	type	reden
la grande pièce	125.000	20 jaar	1.600	rentevrij	investering
Amarant	50.000	5 jaar	650	rentevrij	bedrijfskap
Rzoezie	35.000	1 jaar	800	klassiek	bedrijfskap
Tintelijn cvba	25.000	4 maand	659	klassiek	overbrugging
lab 15 cvba	12.000	4 jaar	250	rentevrij	investering
BIK vzw	22.000	3 jaar	300	rentevrij	investering
Daenshuis aalst	5.000	5 jaar	150	rentevrij	opstart
PRH Persoonlijkheid en relaties	125.000	10 jaar	1.600	rentevrij	investering
Het Uilenbos cvba	7.582	3 jaar	200	rentevrij	investering
Het Hinkelspel	23.690	5 jaar	320	rentevrij	investering
Casa Mundo	60.000	10 jaar	720	rentevrij	investering
Het Hinkelspel	12.430	5 jaar	150	rentevrij	investering
oost-west centrum	100.000	20 jaar	1.300	rentevrij	investering
t Uilekot	10.000	3 jaar	150	klassiek	overbrugging
het Hinkelspel	30.000	10 jaar	390	rentevrij	investering
De Krikker cvba	21.663	1 jaar	360	rentevrij	overbrugging
Cemob vzw	50.000	10 jaar	650	rentevrij	investering
De Zevensprong	66.000	20 jaar	700	rentevrij	investering
De wassende maan cvba	10.000	3 jaar	250	rentevrij	investering
UITBETAALD 2006	790.365		11.199		

3.3 Promotie

In november 2006 werd de vernieuwde website van Netwerk Rentevrij apart geregistreerd (voorheen was dit een deel van de website van Netwerk Vlaanderen vzw).

In maart 2006 bemande Netwerk Rentevrij een stand op het feest van de sociale economie. Dit resulteerde in 2 aanvragen.

In 2006 werd gekozen om net zoals in 2005 het aanbod van Netwerk Rentevrij bekend te maken via de koepelorganisaties en diverse ondersteunende diensten. Een overzicht van de inspanningen en resultaten in 2006:

Vereniging van de Wijkgezondheidscentra: verdieping samenwerking, 2 maal overleg rond borgstelling en draaiboek
3 aanvragen (= alle opstartende centra)
regeling rond borgstelling via koepel
onze standaarddocumenten worden gebruikt in het draaiboek.

Oxfam Wereldwinkels: verdieping van de samenwerking, meermaals overleg
5 aanvragen
mogelijkheid tot borgstelling door de koepel
publicatie van het aanbod in de 'begeleidingsmap'

Steunpunt Lokale Netwerken (SLN): meerdere telefonische contacten
3 aanvragen
2 publicaties in de nieuwsbrief, link op website

Koepel van de Kringwinkels (KVK): telefonisch contact
3 aanvragen

Vlaams overleg bewonersbelangen (VOB): meerdere telefonische contacten
3 aanvragen

Koepel van de Buurt –en nabijheidsdiensten (KBN): meerdere telefonische contacten
publicatie in nieuwsbrief en e-zine (2 keer)
2 aanvragen

Vlaamse Federatie van Beschutte Werkplaatsen: meerdere telefonische contacten, 1 overleg
3 aanvragen
publicatie in nieuwsbrief en e-zine

Steunpunt Sociale Tewerkstelling (SST): publicatie in de nieuwsbrief, overleg terplaatse
1 aanvraag
voorstel vanwege SST tot structurele samenwerking (wordt uitgewerkt in voorjaar 2007)

Vlaams Agentschap Ondernemen: telefonisch contact met 3 provinciale afdelingen, en de centrale dienst
2 aanvragen

Adviesbureau's: telefonisch gecontacteerd
link op websites

Startcentra en activiteitencoöperaties: telefonisch contact met iedereen
overleg met 3 organisaties => 1 aanvraag
voorstelling bij 1 startcentrum aan de ondernemers => 2 aanvragen

3.4 Zoektocht aandeelhouders

De zoektocht naar nieuwe aandeelhouders ging van start in september 2006.
Een overzicht van de inspanningen en resultaten in het laatste kwartaal van 2006:

Bedrijven

Alle bedrijven die opgenomen zijn in het ethibel-register, én in België actief zijn werden aangesproken.

Daarnaast werden ook 3 bedrijven gecontacteerd die niet opgenomen zijn in het register (wegens te klein), maar waarvan mensen van Ethibel bevestigden dat zij ethisch te werk gaan.

Het is nog wachten op het antwoord van Alpro en Dolmen.

Daarnaast wordt normaalgezien binnenkort een naam doorgegeven bij Janssens Pharma. (via iemand van Oever).

Verder werden voorlopig geen verdere stappen ondernomen.

Banken

Voorlopig werden enkel VDK en KBC aangesproken.

VDK wil met Netwerk Vlaanderen samenwerken rond een ethische spaarrekening, maar ziet op dit moment geen aandeelhouderschap bij Netwerk Rentevrij zitten.

Bij KBC is er via een lid van de Raad van Bestuur een contact (lid van het Directiecomité), waarmee kan worden afgesproken.

Bij Fortis starten momenteel gesprekken met Netwerk Vlaanderen omtrent de samenwerking (oa Krekelsparen).

Andere banken werden nog niet gecontacteerd in 2006.

Stichtingen

Gecontacteerd: Fortis foundation, P&V, Cera foundation, proximus foundation
geen interesse, nemen geen aandelen en zijn bovendien gespecialiseerd in beperkt aantal sectoren

Overheden

Gecontacteerd: Vlaamse minister van Sociale Economie (van Brempt)

Er is geen budget voor kapitaalparticipaties in de sociale economie

Particulieren

Tot op heden werd enkel 1 oproep gedaan in het e-zine van Netwerk Vlaanderen.

1 lid van de kredietcel + 1 externe particulier werden aandeelhouder

Andere

Muntcollectief: er wordt binnenkort een afspraak mee gemaakt

De 'Moslim'-wereld: nog geen contacten in 2006

Koepelorganisaties

Klanten: vanaf 2007 zal elke klant ook aandeelhouder worden

3.5 Subsidie

De Cel Sociale Economie keurde een subsidieaanvraag goed ten bedrage van 28.513 euro. Er wordt hiervan 80% uitgekeerd, de overige 20% dient zelf gefinancierd te worden.

De subsidieperiode loopt van september 2006 tot en met juli 2007.

Met de subsidie kunnen volgende kosten (deels) gedekt worden:
personeelskosten verdere ontwikkeling documenten (vb standaardcontracten, procedure, handleiding)
personeelskosten promotie, zoektocht aandeelhouders, overleg met andere financiers (tot structurele samenwerking)
ontwikkelingskosten automatiseringsproces leningen

3.6 Erkenningen

3.6.1 Participatie Maatschappij Vlaanderen (PMV)

Erkenning als waarborghouder

In september 2007 werd de raamovereenkomst tussen PMV en Netwerk Rentevrij cvba ondertekend. Dit betekent dat Netwerk Rentevrij erkend is als waarborghouder. De klanten van Rentevrij kunnen zo via een eenvoudige procedure gebruik maken van een borgstelling door de Vlaamse overheid.

Toegang van vzw's tot de waarborgregeling

Binnen het overlegplatform van VOSEC (Vlaams Overlegplatform van de Sociale Economie) werd samen met de andere 'Solidaire' financiers (= Hefboom, Triodos, Trividend) beslist een poging te ondernemen om vzw's toegang te laten krijgen tot de waarborgregeling beheerd door PMV (via Waarborgbeheer NV).

Concreet nam Netwerk Rentevrij (met ondersteuning van Vosec) het initiatief om een dossier te schrijven dat de sector van de vzw's in kaart tracht te brengen.

Hiervoor werden koepelorganisaties, werkgevers –en werknemersfederaties gecontacteerd om informatie omtrent de erkenningsvormen en omvang van de diverse deelsectoren bijeen te zamelen.

Verder werd overlegd gepleegd bij de kabinetten van de ministers Leterme, Moerman en Van Brempt.

Het resultaat van deze inspanningen was een persbericht van Minister Moerman waarin wordt gesteld dat vanaf heden vzw's ook toegang hebben tot de Vlaamse waarborgregeling, weliswaar met bepaalde voorwaarden.

De PMV meldde ons dat deze voorwaarden echter niet van toepassing zijn voor klanten van Netwerk Rentevrij. Dit moet echter nog geformaliseerd worden in een aangepaste raamovereenkomst.

3.6.2 Erkenning Door de Nationale Raad voor de Coöperatie (NRC)

Op 3 september 2006 werd Netwerk Rentevrij erkend door de NRC. Naast een aantal fiscale voordelen is deze erkenning ook noodzakelijk om te kunnen genieten van een vrijstelling van prospectusplicht bij het inzamelen van nieuw aandelenkapitaal.

3.6.3 Commissie van Bank, Financie, -en Assurantiewezen (CBFA)

Op 24 oktober 2006 werd een gesprek aangegaan met de CBFA. Het doel van dit gesprek was enerzijds de kredietverlenende activiteit van Netwerk Rentevrij voor te stellen aan de CBFA. Anderzijds wilde Netwerk Rentevrij duidelijkheid omtrent de toepassing van de wetgeving op het openbaar spaarwezen op Netwerk Rentevrij zelf, en op onze klanten.

Het resultaat van dit gesprek was positief:

Netwerk Rentevrij kan zonder voorwaarden de kredietverlenende activiteit verder zetten.

Netwerk Rentevrij kan - zonder prospectusplicht - per jaar een bedrag van maximaal 2.500.000€ een nieuw aandelenkapitaal inzamelen, onder voorwaarde van een aanvulling van de statuten. Vanaf nu moet elke klant ook aandeelhouder worden gedurende de looptijd van zijn lening.

De klanten van Netwerk Rentevrij kunnen - zonder prospectusplicht - per jaar een bedrag van maximaal 100.000€ inzamelen. Indien de klanten toch meer dan 100.000€ willen inzamelen gelden beperkende voorwaarden.

3.7 Aanwezigheid in de sector

Vlaams Overlegplatform van de sociale economie (VOSEC)

Deelname Algemene Vergadering

Deelname werkgroep website 'www.socialeconomie.be',

Deelname werkgroep Alternatieve Financiers: 5 bijeenkomsten in 2006, los daarvan werd divers overleg gepleegd met de financiers

International Association of Investors in the Social Economy (INAISE)

deelname Algemene Vergadering en conferentie.

Diverse seminaries: Febecoop, De Punt

4 De Jaarrekening

4.1 De balans

Het balanstotaal is bijna verdrievoudigd ten opzicht van 31-12-2005. Dit heeft voornamelijk te maken met het volstorten van het totale ingeschreven kapitaal, maar ook met een ‘voorziening’ die gemaakt werd voor goedgekeurde leningen die bijna zeker zullen uitbetaald worden (voor een bedrag van **570.000€**). Dit werd gedaan om een duidelijker beeld te geven van de korte termijn liquiditeitspositie. Concreet gaat dit over 9 dossiers.

Op 31/12/2006 is het totaal uitstaand kapitaal = $747.005,55€ + 270.492,83€ =$
1.017.498,3€

Toelichting bij enkele posten:

PASSIEF

voorzieningen waardeverminderingen: zoals afgesproken wordt 0.5% van het totale uitbetaalde kapitaal gereserveerd voor eventuele kredietverliezen.

Leningen particulier: er staan nog steeds 2 kleine leningen ‘geparkeerd’ op de rekening van Rentevrij. Wij waren dit uit het oog verloren, maar zullen ze bij de eerstvolgende klanten mee als rentevrije lening toewijzen.

Schulden aan leveranciers = factuur van Netwerk Vlaanderen vzw

ACTIEF

Werkingsdebiteuren = de facturen voor de jaarlijkse administratiekost van de leningen 2005 werden pas in december opgesteld (en moeten dus in januari betaald worden) + de facturen van 3 leningen die pas in december 2006 werden uitbetaald + de factuur aan Netwerk Vlaanderen voor de 3.6 uur van Frederik voor de vzw.

Termijndeposito's: 500.000€ ligt vast tot 16/05/2007, 300.000€ ligt vast tot 26/03/2007

Verkregen opbrengsten (10.122,59€)= interesten van Triodos die nog niet werden uitbetaald (oa toewijzing van een deel van de termijnrekening aan 2006)

4.2 De resultaatrekening – Vergelijking met de begroting

Het 2^{de} boekjaar van Netwerk Rentevrij wordt afgesloten met een verlies van **15.367,58€**. Dit verlies ligt +/- 20.000€ lager dan de begroting die werd voorgelegd aan de Algemene Vergadering van 25/03/2006.

KOSTEN

De totale kosten zijn +/- 2000€ lager dan begroot. Dit ligt voornamelijk aan 2 factoren:

lager totaal kapitaal uitbetaalde leningen, waardoor de voorziening voor kredietrisico's lager ligt

lagere toevoeging voorziening vakantiegeld

OPBRENGSTEN

De totale opbrengsten zijn +/- 18.500€ hoger dan begroot. De voornaamste verklaringen:

id. als hoger: volstorting van de aandelen + vastleggen van een deel van de middelen op LT.

Subsidie sociale economie: toewijzing van een deel van de subsidie aan personeelstijd van 2006.

Aan de andere kant zijn de opbrengsten uit administratievergoedingen rentevrije leningen aanzienlijk lager dan begroot. Er zijn 19 leningen uitbetaald, in plaats van de begrote 30 leningen: deze doelstelling werd NIET bereikt.

Het gemiddeld bedrag per lening was 45.814€. Dit is een bevestiging van de gemiddelde lening van 2005.

4.3 De begroting en de Liquiditeitstabel

Uitgangspunten

Doelstelling aantal leningen in 2007 en 2008 = 25

In 2006 werden 8 dossiers goedgekeurd die pas in 2007 zullen worden uitbetaald. Hiervan werden de verwachte bedragen en opbrengsten per dossier berekend, en ingevuld in de liquiditeitstabel en begroting.

De opbrengsten administratiekosten voor opvolging dossiers uit 2005 en 2006 werden per dossier berekend.

Voor de nieuwe leningen werd 45.000€ als gemiddeld bedrag per lening gerekend.

Gemiddelde opbrengst voor de nieuwe leningen = 580€

totale begrote uitbetaling leningen in 2007 = **1.310.000€**

voor 2008 wordt gewoon uitgegaan van 25 leningen aan 45.000€ gemiddeld = **1.125.000€**

Begroting

KOSTEN

De totale kosten voor 2007 worden ingeschat op **75.815€**, voor 2008 is dit **74.663€**.

algemeen = stijging met 2%

er zal in 2007 een nieuwe folder worden gedrukt. Budget = 2000€. De folder wordt gedrukt op 3000 exemplaren, goed voor minstens 2 jaar (dus geen budget in 2008).

de statutenwijziging kost 650€ + extra kosten voor volmachten + verplaatsingskosten

de personeelskosten werden exact berekend, een onzekerheid is wel de timing van een eventuele indexsprong

voorziening kredietverlies 2007 = $1.310.000 * 0.5\%$

voorziening kredietverlies 2008 = $1.125.000 * 0.5\%$

OPBRENGSTEN

De totale opbrengsten voor 2007 worden ingeschat op **66.789€**. Voor 2008 worden deze op **76.546€** begroot.

Opbrengsten administratiekosten: zie hoger
Subsidie

Personeelstijd: toewijzing 60% aan 2007

IT + andere kosten: afschrijving over 5 jaar
termijnrekening

sinds 26/12/2006 staat 300.000 voor 3 maand vast aan 3.5%

sinds 15/11/2006 staat 500.000 voor 6 maand vast aan 3.35%

Er wordt gerekend op extra kapitaal in de loop van 2007 => vanaf 15/05/2006 wordt 600.000 voor 6 maand vastgezet aan 3.5% (schatting).

Begroot resultaat 2007 = -7.686€

Begroot resultaat 2008 = 1.883€

Liquiditeitstabel

Op 31/12/2006 is de stand van de rekeningen:

Zichtrekening: 138.752€

Spaarrekening: 527.179€

Termijn 3M: 300.000€

Termijn 6M: 500.000€

Totaal = **1.465.931€**

Continu reserve = 500.000€

beschikbaar voor kredieten = **965.931€**

Conclusie:

Vanaf november 2007 is het beschikbare kapitaal onvoldoende om het huidige ritme van kredietverlening aan te houden.

Met een kapitaal van 5.000.000€ kan het fonds 'rollend' gemaakt worden met een gemiddeld bedrag van 45.000€ en een gemiddelde looptijd van 8 jaar.

5 Uitdagingen 2007

De zoektocht naar nieuw aandelenkapitaal is prioritair in 2007 (en 2008). Tegen het einde 2007 is behoefte aan minimaal 500.000€ extra kapitaal. Tegen einde 2008 zal minstens 1.000.000€ extra kapitaal moeten gevonden worden.

Om de vooropgestelde 25 leningen per jaar te realiseren zal er steeds aandacht besteed worden aan de verdere promotie van Rentevrij. Een deel van de subsidie van de Cel Sociale Economie kan gespendeerd worden aan directe prospectie.

De samenwerking met de koepelorganisaties is zeer waardevol. Naast de naamsbekendheid kan er ook wederzijds informatie worden uitgewisseld. Ook in de zoektocht naar samenwerking met andere koepels kan een deel van de personeelstijd verder gefinancierd worden door de subsidie.

De samenwerking met de andere financiers (Hefboom, Trividend en Triodos) wordt verder verdiept in 2007. In een ideaal scenario kan de klant via 1 procedure een gezamenlijke aanvraag indienen.

Een deel van de subsidie zal besteed worden aan de automatisering van de procedure en een database. De ontwikkeling hiervan samen met een IT-consultant zal een belangrijk deel van de personeelstijd van Hugo in beslag nemen.

**Balans Netwerk Rentevrij cvba so 2006, goedgekeurd door de
Algemene Vergadering van 24 maart 2007**

ACTIVA	31/12/2005	31/12/2006
VASTE ACTIVA	217.829,51	748.992,19
20 Oprichtingskosten	2.648,84	1.986,64
20000 Kosten van oprichting	3.311,04	3.311,04
20090 Afschrijving oprichtingskosten	-662,20	-1.324,40
22 Materiële vaste activa	0,00	0,00
28 Financiële vaste activa	0,00	0,00
29 Vorderingen > 1 j	215.180,67	747.005,55
2916 Vorderingen > 1j leningen	215.180,67	747.005,55
VLOTTENDE ACTIVA	837.793,45	2.289.397,86
3 Voorraden	0,00	0,00
4 Vorderingen en schulden op max 1j	252.739,95	859.631,67
40 Werkingsvorderingen	3.018,35	8.766,74
40000 Werkingsdebiteuren	240,00	8.766,74
40400 Op te maken facturen	1.665,00	
404100 Te ontvangen creditnota's	1.113,35	
41 Overige vorderingen	249.721,60	850.864,93
41200 Terug te vorderen belast en voorh	858,51	4.557,11
4161 Diverse vorderingen mbt leningen	248.863,09	846.307,82
416120 Maandelijkse vord leningen	-813,13	631,81
416121 vorderingen leningen nog te vervallen bj	249.676,22	270.492,83
416128 niet-opgenomen leningen		570.000,00
41621 vorderingen op rsz		248,18
41690 vorderingen federale overheid		4.935,00
5 geldbewegingen en liquide middelen	585.053,50	1.429.766,19
53100 termijndeposito's (spaarrekening)	574.758,37	800.000,00
53200 kredietinstellingen (spaarrekening)	10.295,13	520.405,40
55000 kredietinstellingen (zichtrekening)		109.360,79
49 overlopende rekeningen	9.640,45	10.122,59
49100 verkregen opbrengsten (interesten triodos)	9.640,45	10.122,59
TOTAAL DER ACTIVA	1.065.263,41	3.048.512,64

PASSIVA	31/12/2005	31/12/2006
EIGEN VERMOGEN	1.046.603,66	2.464.988,08
10 Kapitaal	1.072.700,00	2.502.100,00
10000 Geplaatst kapitaal	2.498.000,00	2.502.100,00
10100 niet-opgevraagd kapitaal	-1.425.300,00	
13 Reserves (resultaat t.e.m. vorig jaar)	0,00	0,00
14 Overgedragen winst/verlies vh jaar	-28.420,34	-43.787,92
16 voorzien en uitgest belastingen	2.324,00	6.676,00
163100 voorzieningen waardevermindering leningen	2.324,00	6.676,00
VREEMD VERMOGEN	15.929,43	583.495,47
17 Schulden op meer dan één jaar	5.453,65	495,78
174100 leningen van particulieren	5.453,65	495,78
Schulden op ten hoogste één jaar	10.475,78	582.999,69
44 Werkingsschulden	2.072,43	6.699,87
44000 leveranciers	2.072,43	2.383,30
44200 klanten-crediteuren		2.562,07
4400		1.754,50
45 Schulden mbt belast / bezoldigingen	8.403,35	6.299,82
455000 te betalen wedde frederik	1.942,96	
455100 te betalen wedde hugo	1.184,02	
45600 Voorzieningen vak geld	5.276,37	6.299,82
48 Diverse schulden		570.000,00
486128 toegezegde schulden niet-opgen. Lening		570.000,00
49 overlopende rekeningen	2.730,32	29,10
49200 toe te rekenen kosten (te betalen huur en revisor)	2.730,32	29,10
TOTAAL DER PASSIVA	1.065.263,41	3.048.512,65

Resultaatrekening Netwerk Rentevrij 2006, goedgekeurd door de Algemene Vergadering van 24 maart 2007

KOSTEN	2005 (res)	2006 (begroting)	2006 (res)
61 Diensten en diverse goederen	10.029,77	8.401,74	9.878,87
61111 Huur kantoorruimte	971,25	991,00	960,00
61131 Onderhoud gebouwen	210,90	215,00	119,38
61210 EGW, Energiekosten	505,80	516,00	380,24
61221 Kosten onthaal personeel	119,99	360,00	131,85
61222 Kosten onthaal RVB	370,05	377,00	115,45
61223 Kosten onthaal KC-werkgroepen	378,29	386,00	267,65
61224 Kosten onthaal AV		140,00	90,26
61225 restaurantkosten			580,00
61230 Boeken,tijdschr.en documentati	60,50		
61240 Kopiekosten	149,60	228,00	185,03
61242 diverse bureelbenodigheden			163,53
61250 Telefoon en faxkosten	468,63	672,00	480,33
61253 Portkosten	39,68	72,00	141,92
61254 internetkosten			61,71
61324 Bedrijfsrevisor	1.754,50		1.754,50
61330 Sociaal secretariaatskosten	1.129,76	1.152,00	1.456,63
61339 diverse kosten voor advies		85,74	85,74
61350 verzekering inboedel		9,00	9,00
61354 Verzekering Burg.Aansprakelijk	69,32	71,00	87,40
61361 Diensten boekhouding	915,00	1.170,00	1.591,35
61362 Diensten communicatie	495,00	420,00	139,05
61363 Diensten administratie	360,00	550,00	61,80
6151011 Verplaatsingen binnenland alg.	221,02		337,10
6151012 Verplaatsingen binnenland RVB	260,22	377,00	170,46
6151013 Verplaatsingen binnenland KC	270,35	300,00	46,00
6151014 verplaatsingen binnenland AV		50,00	8,60
61512 Deeln.cursussen, seminaries...	20,00	100,00	
61521 Aanmaak Brochures, folders	1.259,91		
62320 Licham.ong.Verz.Vrijwilligers	33,58	160,00	156,16
61530 neerlegging jaarrekening NBB			168,14
61531 Andere wettelijke publicaties			129,59
62 PERSONEELSKOSTEN	41.734,55	47.300,00	48.008,36
620 BRUTOLONEN BEDIENDEN	29.378,87	47.300,00	38.381,01
621 RSZ PATRONALE BIJDRAGE	5.720,92		9.627,35
623 ANDERE PERSONEELSKOSTEN	6.634,76	3.721,00	2.464,23
62320 Arbeidsongevallenverzekering	211,00	215,00	143,73
6232170 Sociaal abonnement	1.012,90	1.033,00	985,01
6232171 fietsvergoeding			180,00
62322 Arbeidgeneeskundige dienst	100,91	103,00	132,04
62327 Toevoeging voorz.Vakantiegeld	5.276,37	2.370,00	1.023,45
63 AFSCHRIJVINGEN EN VOORZIENINGE	2.986,20	7.862,20	5.014,20
63000 Afschrijving oprichtingskosten	662,20	662,20	662,20
63701 Voorz.risico leningen- toevoeg	2.324,00	7.200,00	4.352,00
64 ANDERE BEDRIJFSKOSTEN	347,50	347,50	347,50
64500 Vennootschapsbijdrage	347,50	347,50	347,50
65 FINANCIËLE KOSTEN	103,43	103,00	129,50
65900 Bankkosten	103,43	103,00	129,50
67 BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	0,00	0,00	0,00
67002 Roerende voorheffing	0,00	0,00	0,00
TOTAAL KOSTEN	55.201,45	67.735,44	65.842,66

OPBRENGSTEN	2005 (res)	2006 (begroting)	2006 (res)
70 OMZET	7.485,00	23.010,00	19.372,54
70010 Opbrengsten dienstverlening	240,00		3.612,54
70020 Administratievergoeding lening 2005	7.245,00	5.100,00	5.390,00
70021 administratievergoeding lening 2006		17.910,00	10.370,00
74 ANDERE BEDRIJFSOPBRENGSTEN	145,80	145,80	5.044,35
74911 Plus plannen	145,80	145,80	109,35
74910 toelage federale overheid			4.935,00
75 FINANCIËLE OPBRENGSTEN	11.154,12	8.700,00	26.058,19
75100 Intresten op fin.rekeningen	9.734,50	7.500,00	25.139,51
75101 interesten op termijnrekening			
75110 Intresten op leningen	1.419,62	1.200,00	918,68
76 UITZONDERLIJKE OPBRENGSTEN	7.996,19	0,00	0,00
76900 Diverse uitzonderlijke opbreng	7.996,19	0,00	0,00
TOTAAL OPBRENGSTEN	26.781,11	31.855,80	50.475,08
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	-28.420,34	-35.879,64	-15.367,58

**Verslag van de commissaris aan de
Algemene vergadering der aandeelhouders van de**

CVBA NETWERK RENTEVRIJ

Boekjaar afgesloten op 31 december 2006

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van het mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over het getrouw beeld van de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen.

Verklaring zonder voorbehoud over de jaarrekening

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van de CVBA NETWERK RENTEVRIJ over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van € 3.048.512,66 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van € 15.367,57.

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels; en het maken van boekhoudkundige ramingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat.

Overeenkomstig voornoemde controlenormen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van de vennootschap, alsook met haar procedures van interne controle. Wij hebben van de verantwoordelijken en van het bestuursorgaan van de vennootschap de voor onze controles vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de jaarrekening. Wij hebben de gegrondheid van de waarderingsregels, de redelijkheid van de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de

jaarrekening als geheel beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2006 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Bijkomende vermeldingen

Het naleven door de vennootschap van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten, vallen onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan.

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Wij dienen u, geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- De verwerking van het resultaat die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Brussel, 19 maart 2007

GOOSSENS GOSSART JOOS BURG. BVBA
BEDRIJFSREVISOREN

Commissaris
vertegenwoordigd door

Chantal JOOS