

# KMO-InZicht

KMO-nieuwsbrief uitgegeven door  
KBC Bank & Verzekering  
[www.kbc.be/kmo](http://www.kbc.be/kmo)

02 Geef uw kmo een duwtje in de rug

03 Beheer heel uw vermogen op een optimale manier

04 Arbeidsongeval heeft ernstige weerslag op uw bedrijf

## HOE PAKKEN KMO'S DE CRISIS AAN? TWEË GETUIGENISSEN.



**Crisissen zijn uitdagingen: heel wat kmo's dragen die spreuk in het hart. Ze investeren om naarstig voort te timmeren aan hun weg. CEO Paul Lardenoit van de in monumenten- en gebouwenzorg gespecialiseerde Groep Lardenoit en gedelegeerd bestuurder Michel Rombouts van Queengarden, dat grasmaaiers en bromfietsen invoert, vertellen hoe zij dat aanpakken: "Stilstaan is gevaarlijk in crisistijd".**

### Queengarden: de crisis – en de dure auto – spelen in het voordeel van bromfietsen

Queengarden voegde zo'n zeven jaar geleden onder de vlag Skyteam Motor de invoer van bromfietsen uit China aan zijn activiteiten toe. Sindsdien is de omzet van het bedrijf meer dan verdubbeld. Michel Rombouts investeert vandaag sterk in de groei van de bromfietsactiviteit. "We zaten met de grasmaaiers aan een plafond, dus ging ik op zoek naar iets anders. Bromfietsen pasten goed in dat plaatje. Onze ervaring en de opgebouwde reputatie spelen in ons voordeel", vertelt hij.

Afgelopen september tot februari – in volle crisisperiode – boekte hij een omzetstijging van 40%. "We hebben enerzijds onze Chinese leverancier gedisciplineerd: hij levert niet meer zomaar aan iedereen en heeft ons productinspraak gegeven. Anderzijds werkt de crisis in ons voordeel, omdat veel mensen inzien dat het met een bromfiets voordeliger rijden is en je bovendien niet in de file staat. We mikken op het segment tot 125 cc, waarvoor je geen motorrijbewijs nodig hebt."

Michel Rombouts investeert vooral in de aankoop van zijn goederen en kan daarvoor bij KBC terecht. "De Chinese betalingspolitiek is erg strikt en de leveringstermijnen zijn lang, waardoor we drie maanden moeten voorfinancieren", legt hij uit. Volgens de zaakvoerder liggen de activiteiten van grasmaaiers en bromfietsen overigens in dezelfde lijn en verklaart dat mee het succes. Michel Rombouts: "Mensen weten al langer dat ze op ons kunnen rekenen. Ze overwinnen hun schroom om Chinese producten te kopen, omdat ze bij ons kopen."

### Groep Lardenoit: geen overhaaste beslissingen nemen

Ook Paul Lardenoit verwijst naar klanten die profiteren van de ervaring en knowhow van zijn bedrijf als sleutel tot succes. De Groep Lardenoit investeert in nieuwe bedrijfsgebouwen met kantoren, magazijnen, toonzaal, laboratorium en opleidingscentrum. "Groeien in deze tijden pak je het best aan door doordachte keuzes te maken op basis van gedegen onder-

zoek", zegt Paul Lardenoit. "Zo zijn we met ons bedrijf Solar voor restauratie en gebouwen- en monumentenzorg blijven investeren in nieuwe hoogtechnologische technieken en machines. Dat zijn investeringen die renderen omdat ook onze klanten ervan profiteren. Die kennis laat ons nu toe in tijden van economische crisis te groeien."

"Crisissen zijn uitdagingen", zegt ook Paul Lardenoit. "Ze hebben trouwens hun goede kanten, want tegelijk scherpt de crisis de concurrentie aan. Daardoor en dankzij de lagere rente kunnen we goedkoper bouwen, al voeren we als aannemersbedrijf natuurlijk een groot deel van het werk zelf uit."

Het nieuwbouwproject is een jaar geleden opgezet. Paul Lardenoit: "Dat nu terugdraaien, zou stilstaan zijn en dat is juist in crisistijd gevaarlijk. De nieuwbouw laat ons toe alle activiteiten, ook die van ons bedrijf PEC International, dat gespecialiseerd is in producten en materialen voor gebouwen en omgevingszorg, onder één dak te brengen voor een nog betere service. Dat is belangrijk voor de verdere groei en profilering van onze bedrijven op de bouwmarkt. Projecten op voorhand plannen en genoeg tijd nemen om alle voor- en nadelen af te wegen is ons uitgangspunt. Geen overhaaste beslissingen. Want tegelijk brengt zo'n project verplichtingen mee. De balans moet in evenwicht blijven." Daarbij heeft Paul Lardenoit steun en advies gevonden bij KBC. "De bank heeft al haar steun en medewerking verleend om ons initiatief te doen slagen. KBC heeft dit project gerealiseerd als een echte partner, met een goede kijk op de toekomst en het investeringsplan van onze groep." Paul Lardenoit opteerde voor de formule van onroerende leasing: "Inderdaad op voorstel van de specialisten van KBC. Het stelde ons in staat om de looptijd van de investeringen over een langere termijn te spreiden, volgens ons ook beter gekoppeld aan de reële duur van het gebruik van de nieuwe gebouwen. Bovendien daalde het maandelijkse leasingbedrag, zonder dat daardoor de totale prijs van de leasing aanzienlijk steeg. Daarnaast is onroerende leasing een fiscaal interessante formule, waarbij vooral de aftrekbaarheid van btw een rol speelt. Bedrijfsmatig zijn dat uit financieel en fiscaal oogpunt toch belangrijke elementen voor een bedrijf."



# GEEF UW KMO EEN DUWTJE IN DE RUG

## Maak gebruik van de talrijke maatregelen voor overheidssteun

Uw bedrijf streeft elke dag naar vooruitgang. Heel wat overheidsmaatregelen kunnen uw onderneming daarbij een duwtje in de rug geven. Als kmo kunt u een beroep doen op steun voor onder meer investeringen, tewerkstelling en ecologie. Wij zetten voor u een aantal mogelijkheden op een rij.



### Investeringen

Vlaanderen heeft steunmaatregelen voor innoverende investeringen. De innovatiesteun wordt toegekend via het Instituut voor Innovatie door Wetenschap en Technologie in Vlaanderen en kan oplopen tot 50%. Daarnaast is de Participatiemaatschappij Vlaanderen hierin actief met het Vlaamse Innovatiefonds (Vinnof). Verder zijn er nog Starteo en Initio, beide van het Participatiefonds, die starters steunen met een lening voor de financiering van materiële, immateriële en financiële vaste activa of voor bedrijfskapitaal. In beide gevallen moet u ook een krediet aangaan bij een bank. Impulseo helpt dan weer startende huisartsen bij de uitbouw van hun praktijk, terwijl Optimeo steun biedt aan groeiers.

Zowel het Brussels Gewest als het Waals Gewest geeft steun bij bedrijfsinvesteringen. In beide gevallen moet u vooraf een startmachtiging vragen. De steun kan in de vorm van een kapitaalpremie of een investeringspremie worden toegekend. In Brussel gaat het om maximaal 25 tot 35% van de investering, in Wallonië om 6,5 tot 20%. In Wallonië ondersteunt de Société Régionale d'Investissement de Wallonie (SRIW) bedrijven met onder meer kapitaalparticipaties, steun bij moderniseren en durfkapitaal.

### In Vlaanderen kan innovatiesteun oplopen tot 50 %

### Tewerkstelling

Heel wat overheidsmaatregelen zijn erop gericht de werkgelegenheid te bevorderen. Op [www.werk.be](http://www.werk.be) vindt u een overzicht. Het gaat onder meer om gunstregimes voor eerste aanwervingen, voor tewerkstelling van personen met een handicap, voor herstructureringen, voor oudere werknemers. Er zijn ook vrijstellingen voor extra personeel met een laag loon, mogelijkheden voor collectieve arbeidsduurvermindering met lagere werkgeversbijdragen, ondersteuning voor de aanwerving van iemand voor ontvangst en praktijkbeheer bij huisartsengroeperingen. Het Europees Sociaal Fonds (ESF) kent eveneens subsidies toe voor tewerkstellingsprojecten voor gelijke kansen

of de herscholing van moeilijk te plaatsen werklozen. Daarnaast zijn er nog andere Europese fondsen die steun verlenen, vaak met een regionale of sectorale klemtoon. In Wallonië kunt u daarvoor terecht bij de regionale Euro Info Centres.

### Achtergestelde leningen

Kmo's kunnen voor kredieten – in cofinanciering met KBC – terecht bij het federale Participatiefonds. In Brussel is er onder meer de achtergestelde B2E-lening voor kmo's van de Gewestelijke Investeringsmaatschappij voor Brussel. In het Waals Gewest is er de Société Wallonne de Financement et de Garantie des Petites et Moyennes Entreprises (Sowalfin), die bovendien optreedt als uniek financieel overheidsloket voor kmo's.

### Overheidswaarborgen

Omdat kmo's het vaak moeilijk hebben om waarborgen voor te leggen voor een bankkrediet, zijn overheidswaarborgen in het leven geroepen. In Vlaanderen kunt u terecht bij de Participatiemaatschappij Vlaanderen. Naar aanleiding van de financiële crisis zijn de voorwaarden versoepeld met het urgentiebesluit dat sinds november 2008 van kracht is. Zo is het maximale waarborgbedrag voor een kmo opgetrokken tot 750 000 euro en is de beperking op het bedrijfskapitaal opgeheven.

In de hoofdstad vervult het Brussels Waarborgfonds een soortgelijke rol. Ook hier is er sinds november de expreswaarborg die de voorwaarden versoepelt.

In het Waals Gewest kunnen kmo's voor een overheidswaarborg aankloppen bij Sowalfin, dat ook nog een aantal andere ondersteuningsmaatregelen aanbiedt.

### Export en expansie

Het Fonds Vlaanderen-Internationaal bevordert de internationale groei van Vlaamse kmo's door deel te nemen aan hun investeringsprojecten in het buitenland. Dat kan met een kapitaalparticipatie of door een lening met kapitaal-karakter.

In Brussel kunnen kmo's steun krijgen wanneer ze werklozen aanwerven voor een project van economische expansie. In Wallonië springt Sofinex bij voor de financiering van export en internationalisering.

Naast financiële steun biedt de overheid via verschillende organisaties knowhow aan voor bedrijven die aan export en expansie werken.

### Opleiding en advies

Met kmo-portefeuille – het vroegere Budget voor Economisch Advies BEA – kunnen kmo's in Vlaanderen subsidies aanvragen en projecten betalen voor opleiding, kennis en advies. Die worden voor 50 tot 75% ondersteund.

In het Waals Gewest kunnen kmo's bij het Agence Wallonne des Télécommunications (AWT) een beroep doen op premies voor de uitbouw van een website of voor advies in het kader van e-business.

In Brussel kunnen kmo's een premie tot 50% ontvangen wanneer ze een consultant inschakelen, een dringende of uitzonderlijke opleiding opzetten of een haalbaarheidsstudie laten uitvoeren alvorens een beslissing te nemen. Er zijn in de hoofdstad ook steunmaatregelen voor het opleiden van een kandidaat-overnemer.

### Ecologie

Bedrijven die werken aan duurzaam ondernemen, kunnen in Vlaanderen meedingen naar een ecologiepremie waarvoor het budget onlangs is opgetrokken. De premie zet ondernemingen ertoe aan te investeren in milieuvriendelijke of energiebesparende technologieën.

In Brussel dekt een soortgelijke premie tot 20% van de investeringen. Ook in Wallonië zijn er tal van maatregelen die bedrijven ondersteunen bij 'groene' plannen.

### Hinder bij openbare werken

Vlaanderen kent bedrijven bij hinder een rentetoeelage toe, de federale overheid voorziet in een inkomenscompensatievergoeding. Ook een derdewaarborgregeling via de Participatiemaatschappij Vlaanderen behoort tot de mogelijkheden. In Brussel gaat het om een tegemoetkoming tot 4 000 euro wanneer de hinder minstens twee maanden duurt.

### Andere

De Vlaamse overheid geeft subsidies voor het saneren van leegstaande of verkrotte bedrijfsruimtes in de stad, zodat er daarna nieuwe investeringen mogelijk zijn. De aankoop wordt niet gesubsidieerd, maar de werkzaamheden (slopen, ontmantelen, vochtbestrijding, verwijderen asbest ...) wel tot 90%.

In Brussel zijn er dan weer subsidies voor kmo's die materiaal of lokalen ter beschikking stellen van scholen of die voor hun personeel (nieuwe) plaatsen in de kinderopvang reserveren.

En handig overzicht van de steunmaatregelen van de Vlaamse, Belgische en Europese overheden vindt u op [www.vlaanderen.be/subsidiedatabank](http://www.vlaanderen.be/subsidiedatabank). In Vlaanderen wijst voorts het Agentschap Ondernemen ([www.vlao.be](http://www.vlao.be)) de weg. In Wallonië is er [testpme.wallonie.be](http://testpme.wallonie.be). In Brussel kunnen kmo's terecht op [www.premieskmo.be](http://www.premieskmo.be). Federaal staat [www.werk.be](http://www.werk.be) ter beschikking voor alle tewerkstellingssteun.

# BEHEER HEEL UW VERMOGEN OP EEN OPTIMALE MANIER

**Uw bedrijf en het beheer van het vermogen van de onderneming nemen heel wat tijd in beslag. Maar ook als privépersoon bouwt u als bedrijfsleider vermogen op, en het beheer daarvan is net zo belangrijk. KBC biedt ondernemers daarom een integrale vermogensbegeleiding aan.**

Hoe gaat u als bedrijfsleider het best om met uw privé- en vennootschapsvermogen? Dat uw vennootschapsvermogen uw volle aandacht verdient, spreekt vanzelf omdat de toekomst van uw bedrijf daarvan afhangt. Maar hetzelfde geldt voor het vermogen dat u als bedrijfsleider voor uzelf en uw familie opbouwt. En wat met beslissingen die op het raakvlak van de twee zitten? "Veel ondernemers worden professioneel ondersteund door een boekhouder of een fiscalist voor de beslissingen die hun vennootschap aangaan", zegt Johan Vangeel, relatiebeheerder KBC Private Banking Brasschaat, "maar voor hun privévermogen hebben ze vaak geen soortgelijke ondersteuning. KBC Private Banking kan hierin een ervaren partner zijn."

## Beleggen in de vennootschap of privé?

Een aantal beslissingen die u als kmo-bedrijfsleider neemt, hebben een rechtstreeks effect op uw vermogen. "Zo kunt u op een bepaald ogenblik beslissen te beleggen. Een vennootschap kan beleggen met overtollige liquiditeiten. Meerwaarden zijn dan niet altijd belastbaar, terwijl minderwaarden vaak niet fiscaal aftrekbaar zijn", vervolgt Johan Vangeel. "Maar misschien is het toch het overwegen waard om eerder via het privévermogen te beleggen? En op welke manier kunt u geld dat niet nodig is voor nieuwe bedrijfsplannen in dat geval op een fiscaal vriendelijke manier overhevelen van de vennootschap naar uw privévermogen?"

## Onroerend goed aankopen: in de vennootschap of privé?

Een soortgelijke vraag rijst wanneer u besluit een onroerend goed aan te kopen. "Misschien hebt u beslist om een nieuw gebouw op te trekken voor uw bedrijf of bent u van plan om een pand aan te kopen waarin u zowel uw onder-

neming als uw privéwoning kunt onderbrengen", stelt Johan Vangeel. "Ook in dat geval moet u zich afvragen of u de aankoop beter in de vennootschap doet of als privépersoon. Het antwoord hangt af van veel factoren, zoals het gebruik, leningen, belastingtarieven en zelfs het Gewest waarin uw fiscale woonplaats gevestigd is."

## Als de kinderen al dan niet in uw voetsporen treden

Hetzelfde geldt voor heel wat beslissingen met betrekking tot een familiebedrijf. Johan Vangeel: "In Vlaanderen kan een familiebedrijf vererven zonder successierecht. Daaraan zijn echter een aantal voorwaarden gekoppeld. Bovendien gaat het om een vrijstelling die uitdrukkelijk moet worden aangevraagd. Uiteraard moet u bij een mogelijke overdracht van uw vennootschap ook stilstaan bij het effect op uw familieleden. Als er al een beslissing is dat een of meer kinderen in uw voetsporen treden, hoe kunt u dan het best de vrede in de familie bewaren? Maar ook in het andere geval kunt u het bedrijf als familie natuurlijk maar één keer verkopen. Is dat dan wel de beste oplossing?"

*"Begeleiden van cliënten houdt meer in dan eenmalig gespecialiseerd advies"*

## Blijven werken na uw pensionering?

En als u inderdaad beslist hebt om van een verdiend pensioen te genieten, wilt u misschien toch wel uw ervaring blijven inzetten ten gunste van anderen? "U kunt tegelijkertijd genieten van uw pensioen en toch actief blijven, maar er zijn grenzen. Ook daarin kan KBC u adviseren over de mogelijkheden en de beperkingen", zegt Johan Vangeel.

## Deskundig advies voor uw vermogen

Er zijn nog tal van andere beslissingen op het raakvlak van uw bedrijfs- en privévermogen. Johan Vangeel: "Zo verdwijnen bijvoorbeeld de aandelen aan toonder, maar is dematerialisatie van niet-beursgenoteerde vennootschapseffecten daarom een must?" Op al die vragen helpt KBC u het antwoord te vinden. De deskundigen van de bank hebben ruime ervaring in het beheer van bedrijfs- en privévermogens en zijn vertrouwd met de raakvlakken tussen beide. "KBC helpt zijn cliënten kiezen", benadrukt Johan Vangeel. "En dat houdt veel meer in dan een eenmalig gespecialiseerd advies. Daarbij trekt uw relatiebeheerder tijd uit om u, uw onderneming én uw familiesituatie te leren kennen. Want dat alles is belangrijk om u optimaal te begeleiden, zodat de belangen van het bedrijf en van u en uw familie in evenwicht zijn."

## Private Banking voor integrale vermogensbegeleiding

"Voor advies op maat kunt u het best contact opnemen met uw kmo-relatiebeheerder", raadt Johan Vangeel aan. "Hij zoekt een aanbod op uw maat en verwijst u in een aantal gevallen door naar KBC Private Banking, dat onlangs door Euromoney opnieuw is uitgeroepen tot de beste vermogensbankier voor ondernemers. Daar leggen we de nadruk op integrale vermogensbegeleiding voor ondernemers, ook en zeker bij familiebedrijven. Want in familiekapitaal staat familie voorop."

### Meer informatie?

Neem contact op met uw kmo-relatiebeheerder. Die geeft u advies op maat.

# KOPEN OM TE VERHUREN?

**Een onroerend goed kopen om te verhuren: doet u dat beter via een vennootschap of met uw privévermogen? Een pasklaar antwoord is er niet, maar we lichten alvast enkele mogelijkheden toe.**

Bent u van plan het pand te verhuren als woning of voor beroepsmatig gebruik? Dat maakt heel wat verschil voor de belasting die moet worden betaald. Het onderscheid is echter vooral van belang als u privé verhuurt.

## Onroerend goed als woning

Als u privé een onroerend goed verhuurt aan een natuurlijke persoon, is de verschuldigde belasting meestal vrij laag. Daarbij kunt u ook de rente van de lening fiscaal in mindering brengen. Wanneer u verhuurt via de vennootschap aan een natuurlijke persoon, wordt de vennootschap belast op de werkelijk ontvangen huurgelden min kosten en rente. De huurinkomsten worden vervolgens onderworpen aan de vennootschapsbelasting van 33,99% of het verlaagde tarief als

de vennootschap daarvoor in aanmerking komt. Bovendien moet u, wanneer u de opbrengsten toch zou overbrengen naar uw privévermogen, bij dividenduitkering roerende voorheffing betalen en wordt de vennootschap bij een overdracht belast op de meerwaarde. Daar staat tegenover dat de vennootschap het gebouw kan afschrijven.

## Onroerend goed voor beroepsgebruik

Voor een onroerend goed dat beroepsmatig wordt gebruikt, wordt de verhuurder belast op basis van de werkelijk ontvangen huurgelden, na aftrek van een forfaitaire vermindering en van de rente van de lening. Daarna treedt de personenbelasting in werking aan de kant van de privé-eigenaar.

Als de vennootschap verhuurt, maakt het in principe niet uit

of de huurder het pand beroepsmatig of als woning gebruikt, omdat de belasting in beide gevallen op dezelfde manier wordt berekend. In het bijzondere geval dat u een eigendom in privébezit aan uw vennootschap verhuurt om er zaken te doen, zet u de huurprijs beter niet te hoog om discussie met de fiscus te vermijden.

## Denk aan successieplanning

Wanneer u beslist een onroerend goed al dan niet aan te kopen via de vennootschap, denkt u beter even aan uw successieplanning. Het is namelijk interessant om via een vennootschap onroerende goederen roerend te maken. Zo kunnen ze via aandelen kosteloos of tegen een tarief van slechts 3% worden overgedragen aan de volgende generatie.

# DENK NIET DAT HET BIJ U NIET KAN GEBEUREN

## Een arbeidsongeval kan een ernstige weerslag hebben op uw bedrijf.

Elke dag gebeuren er in ons land meer dan 500 arbeidsongevallen. Zes op de tien getroffen werknemers zijn daardoor minstens een 8-tal dagen niet aan het werk. Als werkgever is het dan ook belangrijk dat u even stilstaat bij het risico dat u en uw personeel lopen. U ging natuurlijk de verplichte arbeidsongevallenverzekering aan. Maar werken aan preventie is minstens even belangrijk. Volgens de meest recente cijfers gebeurden er in 2007 in ons land 184 717 arbeidsongevallen. Het overgrote deel daarvan, ongeveer 90%, gebeurt op de werkvloer en slechts 10% doet zich voor op de weg van of naar het werk. Het aantal slachtoffers dat achterblijft met een blijvende arbeidsongeschiktheid bedraagt ongeveer 3%. Het aantal dat tijdelijk arbeidsongeschikt is, loopt echter op tot 59%, waarvan het grootste deel 8 tot 30 dagen van het werk afwezig blijft.

### Preventie is zeer belangrijk, ook bij kmo's

Arbeidsongevallen kunnen dus een ernstige weerslag hebben op een onderneming. De werknemer is weliswaar verzekerd via de verplichte arbeidsongevallenverzekering, maar de kosten voor de onderneming houden daarmee niet op. Er zijn heel wat verborgen kosten, die zelden worden meegeteld, maar daarom niet minder belangrijk zijn, zoals de vervanging van de afwezige werknemer, extra opleiding, de inspanning die gevraagd wordt van collega's om werk over te nemen, enz. Ook de re-integratiekosten voor een werknemer die, vooral na een wat langere periode van afwezigheid, het werk hervat, kunnen aanzienlijk zijn. En ten slotte is er het algemene sociale klimaat en de tevredenheid van de werknemers die afneemt naarmate zij hun veiligheid en welzijn op het werk als negatief ervaren, wat onvermijdelijk zijn weerslag heeft op hun productiviteit.

### Preventie als investering

De uitgaven die een werkgever voor preventie doet, schakelen de bovenvermelde kosten uit of verminderen ze aanzienlijk. Ze moeten dan ook worden beschouwd als een investering, en niet als kosten. Bovendien zal de premie die verschuldigd is voor de arbeidsongevallenverzekering op termijn dalen door een positieve schadestatistiek. Dat versterkt nog het rendement van de investering.

### Advies op maat

Als werkgever bent u verplicht om een arbeidsongevalverzekering te sluiten. Maar u hebt er eveneens alle belang bij om te investeren in preventie, zowel voor uw werknemers als voor uw bedrijf.

Uw KBC-verzekeringsagent kan u voor beide aspecten bijstaan. Spreek hem erover aan!

## WAT DOET U MET OVERTOLLIGE LIQUIDITEITEN?

### Als een vennootschap over geld beschikt dat niet meteen nodig is kan ze er goed aan doen die overtollige liquiditeiten te beleggen. Daarvoor zijn heel wat mogelijkheden, ook als u het geld niet al te lang wilt missen.

Dit moet u zich namelijk in de eerste plaats afvragen: binnen welke termijn wil ik weer aanspraak kunnen maken op de overtollige liquiditeiten? Een belangrijke grens is één jaar. Er zijn andere mogelijkheden wanneer u het geld minder of meer dan een jaar kunt missen, waarbij men altijd rekening moet houden met de fiscale aspecten i.v.m. beleggingen voor een vennootschap. Zowel de fiscale regels betreffende de verminderde aanslagvoet als de fiscale regels voor de notionele-interestafrek dient u in aanmerking te nemen. Hier staat KBC steeds ter beschikking om u te adviseren over de gepaste belegging, waarbij rekening wordt gehouden met deze fiscale regels. Op korte termijn zijn de mogelijkheden wat meer beperkt, maar dat betekent niet dat u er geen goed aan doet uw overtollige liquiditeiten toch te beleggen.

Bedrijven die binnen een jaar over het geld willen kunnen beschikken, kunnen bijvoorbeeld opteren voor een klassieke termijnrekening met een looptijd van 1 tot 12 maanden. Andere beleggingsmogelijkheden zijn de depositorekening, de reserverekening of de spaarrekening. Voor grotere bedragen vanaf 250 000 euro zijn geldmarktfondsen voor institutionele beleggers een interessante optie. Daarbij is het evenwel belangrijk om te beleggen in fondsen die het recht op de notionele-interestafrek niet in de weg staan. Uiteraard staat KBC ter beschikking om u hierbij te adviseren.

In samenspraak met vennootschappen die hun geld wel wat langer willen vastleggen, stelt KBC een risicoprofiel op voor de beleggingen. Mogelijke opties zijn dan de tak 26-verze-

keringen met een looptijd van acht jaar. Vennootschappen die daarin beleggen, kunnen rekenen op een vast rendement en een jaarlijkse winstdeling. Bedrijven die toch iets minder lang wensen te beleggen, kunnen het obligatiedepot EOD Corporate overwegen, een fonds dat belegt in overheidsobligaties in euro. Zodra uw vennootschap 125 000 euro wil beleggen op wat langere termijn, kunt u daarvoor een beroep doen op het vermogensbeheer van Privileged Portfolio Corporates. In dat geval neemt KBC u die zorg uit handen, omdat uw vermogen wordt beheerd door een specialist die alle ontwikkelingen op de voet volgt.

Neem voor meer informatie en een oplossing op maat contact op met uw KBC-relatiebeheerder.

## HÉT MOMENT OM AAN LATER TE DENKEN

### Het wettelijk pensioen voor een zelfstandige bedraagt gemiddeld slechts 42% van wat hij tijdens zijn carrière verdient. Als ondernemer weet u nu al dat u uw wettelijk pensioen het best kunt aanvullen met een eigen reserve voor later. Daarvoor kunt u een beroep doen op voordelige aanvullendpensioenformules als het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen (VAPZ) en een Individuele Pensioentoezegging (IPT). Zo betaalt de overheid alsnog wat extra mee voor uw pensioen.

Het VAPZ is een bijzonder interessante formule voor zelfstandigen, meewerkende partners en helpers. Het levert heel wat fiscale voordelen op, of u nu al jaren bezig bent of pas gestart. Zo betaalt de overheid tot twee derde van uw premie terug, omdat u minder belastingen en sociale bijdragen betaalt. Premies voor een VAPZ stort u als privépersoon, maar niets belet u natuurlijk om uw inkomen evenredig op te trekken. Bovendien bepaalt u zelf hoeveel u in uw pensioenspaarpotje stopt. Daarop geldt een gewaarborgde rente van 2,5%\*, aangevuld met een jaarlijkse winstdeling. U kunt bovendien

kiezen voor een overlijdensdekking of verdere opbouw van uw pensioen bij arbeidsongeschiktheid.

Door het VAPZ te combineren met andere pensioenspaarformules maximaliseert u het fiscale voordeel. Daarbij is een IPT – een levensverzekering waarbij de vennootschap premies betaalt voor de pensioenopbouw van de zaakvoerder – het overwegen waard. De premies zijn aftrekbaar van de winst en ook de IPT kan worden aangevuld met een verzekering gewaarborgd inkomen bij arbeidsongeschiktheid. Voor u is het daarnaast een van de voordeligste manieren om geld

uit de vennootschap privé aan te wenden. De IPT is ook een interessant beloningsinstrument dat u kunt inzetten voor (een deel van) het personeel. Net als het VAPZ biedt ze een gegarandeerde rente van 2,5%, aangevuld met een winstdeling. De fiscale grenzen liggen tot slot heel wat hoger dan die van het klassieke pensioensparen en het VAPZ. In het ideale geval combineert u daarom de drie formules.

Voor meer informatie of een persoonlijke berekening kunt u terecht bij uw KBC-bankkantoor of -verzekeringsagent.

\*KBC-Life Pension Plan – VAPZ is een tak 21-levensverzekering van KBC Verzekeringen waarbij de stortingen worden gekapitaliseerd tegen een gewaarborgde rentevoet. Meer gegevens, zoals de huidige gewaarborgde rentevoet en de toe- en uitrekdingskosten, vindt u in de financiële documentatie die beschikbaar is bij uw KBC-verzekeringsagent of KBC-adviseur.