

Het Tips & Advies Ondernemershandboek



2.2.2. Factoring en factuurfinanciering

Factoring is een zeer specifieke vorm van financiële dienstverlening, die verder strekt dan het rekening-courantkrediet. Hierbij draagt een onderneming haar handelsvorderingen op binnen- en buitenlandse afnemers over aan een gespecialiseerde instelling, de factormaatschappij of factor.

In de meest uitgebreide vorm is factoring een combinatie van een aantal diensten:

- overname van het debiteurenrisico (het risico dat de schuldenaar niet in staat zal zijn aan zijn financiële verplichtingen te voldoen) voor 100%;
- bevoorschotting van de uitstaande facturen tot 70 à 90%;
- overname van de debiteurenadministratie;
- incasso van uitstaande debiteuren en kredietbewaking.

Er is een aantal voorwaarden waaraan een onderneming moet voldoen om in aanmerking te komen voor factoring.

De belangrijkste zijn:

- de gemiddelde factuurgrootte bedraagt minimaal € 500 à € 1.000;
- de looptijd van de vorderingen is maximaal 90 à 120 dagen;
- de factormaatschappij stelt limieten vast voor iedere afnemer.

Voordelen. Het debiteurenrisico is verzekerd; de ondernemer hoeft geen eigen debiteurenbeheer te voeren; het krediet kan meegroeien met de omzet.

Nadelen. Factoring is relatief duur; factoring is niet geschikt voor particuliere afnemers.

Factuurfinanciering lijkt meer op rekening-courantkrediet. Het gaat om voorfinanciering (bevoorschotting) van openstaande facturen, zonder de facturen te verpanden of te verkopen aan de financier. Het is eigenlijk een kortlopende lening ter waarde van een openstaande factuur op een onderneming of consument. De lener lost de lening af zodra hij betaling voor de factuur heeft ontvangen. De looptijd is gelijk aan of langer dan de betalingstermijn van de factuur. De kosten zijn afhankelijk van de betaaltermijn van de factuur: hoe langer de betaaltermijn, hoe hoger de kosten.

Voordelen. De ondernemer blijft zelf debiteurenbeheer voeren, daardoor is factuurfinanciering relatief goedkoop. Factuurfinanciering is ook geschikt voor particuliere afnemers.

Nadelen. De ondernemer draagt zelf debiteurenrisico. Als betaling binnen de afgesproken termijn uitblijft, wordt de rekening-courantrekening belast. Dat kan leiden tot roodstand.