

Hoe negatieve rente op de cash van uw onderneming vermijden?

Meer en meer ondernemers met belangrijke tegoeden (+ 250.000 €) op rekening van hun zaak vragen **Abeka** om advies ingevolge de boodschap die zij van hun bankier ontvangen, namelijk dat in de toekomst een **negatieve rente** (veelal 0,50 %) zal worden aangerekend.

Voor we mogelijke alternatieven bekijken moet u zich de vraag stellen welke gelden beschikbaar moeten blijven om uw activiteit optimaal te kunnen blijven voeren.

Voor het overblijvend bedrag bieden bankiers volgende oplossingen:

- Verschillende banken werken voor bedrijven met **beheermandaten** die volgens het profiel van de onderneming in overleg met de bestuurders worden opgesteld. Belfius bijvoorbeeld biedt een mandaat voor bedragen vanaf 250.000 euro, waarbij een keuze kan gemaakt worden uit **zes beleggingsstrategieën naargelang het risicoprofiel**. Belfius biedt ook een beheermandaat met een beperking van koersdalingen, onder de naam Belfius Business Portfolio Advanced.
- **De DBI-bevek** is een 2^{de} mogelijke oplossing die elke bank in ons land aanbiedt. Dit is een beleggingsfonds dat **uitsluitend in aandelen belegt** en is fiscaal voordelig voor vennootschappen. Op de dividenden die deze DBI-fondsen uitkeren, dient door uw onderneming **geen vennootschapsbelasting** betaald te worden en de **meerwaarde wordt ook niet belast**. Addertje onder het gras ..., **de minderwaarden zijn fiscaal niet aftrekbaar**. DBI-fondsen zijn bij wet verplicht alleen in aandelen te

beleggen van bedrijven die al een normaal belastingregime hebben ondergaan en dienen minstens 90 procent van hun inkomsten uit te keren als dividend. Belangrijk is om u goed te informeren over de keuze van uw DBI-bevek, de spreiding van de portefeuille gaat van nationaal tot wereldwijd. Voor dergelijke aandelenbelegging is een **beleggingshorizon van 5 tot 8 jaar** aanbevolen.

- Met een **tak26-product** kiest u voor een formule met een **beperkt gegarandeerd rendement en een winstdeelname**. Het gaat om kapitalisatiecontracten met veelal een **looptijd van 8 jaar of meer** die geen tussentijdse rente uitkeren, maar het **kapitaal en de opgebouwde rente op eindvervaldag uitkeren**. Het rendement ligt doorgaans wel iets boven de inflatie. In 2020 leverden de tak26-producten bij BNP Paribas Fortis bijvoorbeeld een globaal bruto rendement op van 1,70 %. Gedeeltelijke vervroegde opnames zijn in sommige contracten mogelijk. Tak26 valt onder de **verzekeringswetgeving** maar de onderschrijvende onderneming moet **geen premietaks** betalen.
- Ondernemingen die voldoende winst maken en bereid zijn om meer risico te nemen, kunnen al dan niet via hun bankier in een **Taxshelter-fonds** investeren om onze Belgische filmindustrie en podiumkunsten te ondersteunen en via deze weg een interessante fiscale vrijstelling en dito rendement te bekomen. Deze investering is niet vrij van risico's en u riskeert dus kapitaalverlies.

Voorgaande opsomming leert ons dat u een negatieve rente kan vermijden door de overtollige cash binnen uw bedrijf op een andere wijze te beleggen. Een andere optie is uiteraard om deze overtollige liquiditeiten uit te keren of met uw vennootschap te herinvesteren . Uw Abeka-adviseur onderzoekt graag met u de verschillende pistes om samen met u tot de juiste keuze en de beste beslissing te komen voor uw zaak.

(Auteur: Bruno Van De Poel, Kredietexpert en KMO-adviseur –
01/06/2021)