



Richtlijn financieel ratingsysteem



INHOUD

Inleiding	3
Definities van kernvariabelen uit financieel ratingsysteem	5
Vangnetbepalingen	7



INLEIDING

In deze richtlijn worden de uitgangspunten van het financieel ratingsysteem uiteengezet. Deze richtlijn is van toepassing op alle meetmomenten (rapportagemomenten 1) vanaf genoemde datum.

WAARDERING FINANCIËLE POSITIE VAN LICENTIEHOUDERS

De waardering van de financiële positie door middel van het financieel ratingsysteem vindt één keer per seizoen plaats op basis van rapportagemoment 1. Rapportagemoment 1 is derhalve tevens een meetmoment. Rapportagemoment 1 bestaat uit zowel de jaarcijfers als de prognose die door iedere licentiehouders bij de licentiecommissie verplicht moeten worden ingediend. De termijn is vastgelegd in artikel 6 lid 7 onder a.i en ii van het Licentiereglement. Met behulp van deze financiële rapportages wordt het financieel ratingsysteem (FRS) van input voorzien.

Het FRS is opgebouwd uit 6 kernvariabelen. De informatie uit genoemde rapportages leidt via de financiële kernvariabelen - op basis van de definities die hieronder in detail worden uitgewerkt - uiteindelijk tot een resultaat/uitkomst per kernvariabele.

In het FRS wordt het aantal punten per variabele uiteindelijk bepaald door het gewicht (de multiplier) van de variabele en de schaal (de bandbreedte) waarin de uitkomst van de variabele wordt geplaatst. Het puntentotaal per variabele wordt vervolgens berekend door het gewicht/de multiplier te vermenigvuldigen met de schaal/de bandbreedte.

Bijgevoegd spreadsheet 'multipliers en bandbreedtes financieel ratingsysteem' maakt inzichtelijk hoe de multiplier en bandbreedtes per kernvariabele worden berekend.

Een voorbeeld:

Indien op basis van de jaarstukken wordt vastgesteld dat een licentiehouders een werkkapitaalpositie (variabele 1) heeft van 70% (uitkomst definitie), wordt de werkkapitaalpositie van de licentiehouders bij die uitkomst ingedeeld in schaal 2 (werkkapitaalpositie van 65% tot 80%). De multiplier van variabele 1 is 3. De puntenscore van desbetreffende licentiehouders ten aanzien van de werkkapitaalpositie is dan: 2 (schaal) x 3 (multiplier) = 6 punten.

Uiteindelijk worden de punten, die een licentiehouders heeft behaald op de 6 kernvariabelen, opgeteld en dat puntentotaal bepaalt in hoeverre een licentiehouders een plan van aanpak dient te overleggen. Indien een licentiehouders 15 punten of minder volgens het FRS behaalt en/of indien één of meerdere vangnetbepalingen van het FRS op het moment van indienen van een plan van aanpak (nog) van toepassing zijn, dient de licentiehouders een plan van aanpak te overleggen. Deze verplichting geldt niet indien een licentiehouders meer dan 15 punten volgens het FRS behaalt en er geen vangnetbepaling van het FRS (meer) van toepassing is op het moment van indienen van een plan van aanpak¹.

¹ In het kader van een overgangsregeling geldt voor uitsluitend 2018 (seizoen 2018/'19; toekenning FRS punten op basis van jaarcijfers 2017/'18 en prognose 2018/'19) en 2019 (seizoen 2019/'20; toekenning FRS punten op basis van jaarcijfers 2018/'19 en prognose 2019/'20), dat een licentiehouders eerst dan een plan van aanpak moet overleggen (inclusief de verplichting om daaraan voorafgaand een clubontwikkelscan te ondergaan) indien:
- ingevolge het vernieuwde licentiesysteem 15 of minder FRS punten worden behaald; en
- ingevolge het oude licentiesysteem (versie 2.7) zou zijn ingedeeld in categorie I.



De licentiehouders publiceren één keer per kalenderjaar, tezamen met het bestuursverslag als bedoeld in licentie-eis F.04, het FRS-puntenaantal op de website van de licentiehouder. Op het door het bestuur betaald voetbal voor publicaties aangewezen medium wordt een verwijzing opgenomen naar de gepubliceerde bestuursverslagen van alle licentiehouders².

De duur van een plan van aanpak bedraagt tenminste twee seizoenen. Dat wil zeggen, het plan van aanpak zal van toepassing zijn tot het moment dat er sprake is van een structurele verbetering van de financiële positie van de licentiehouder. Van een structurele verbetering is sprake indien op twee opeenvolgende meetmomenten meer dan 15 punten volgens het FRS behaald zijn. Voor een specifiek plan van aanpak bij (uitsluitend) een vangnetbepaling, geldt een dergelijke structurele verbetering niet, dat wil zeggen dat een specifiek plan van aanpak direct kan worden opgeheven zodra de licentiehouder heeft aangetoond dat de vangnetbepaling niet meer van toepassing is.

SLOTBEPALING

Deze Richtlijn financieel ratingsysteem is vastgesteld en in werking getreden op 1 juli 2019.

² Gedurende de overgangsregeling als bedoeld in voetnoot #1 moet een licentiehouder uitsluitend het puntenaantal publiceren indien en voor zover de licentiehouder zich bevindt in een traject van een plan van aanpak. Voor de licentiehouders die zich niet bevinden in een traject van een plan van aanpak geldt er tijdens de overgangsregeling geen publicatieplicht.



DEFINITIES VAN KERNVARIABLEN UIT FINANCIËEL RATINGSYSTEEM

Nummer	Multiplier	Werkkapitaalpositie
1	3	Vlottende activa uitgedrukt in de vlottende passiva.
Input:		Jaarcijfers: vlottende activa en vlottende passiva per 30 juni van het afgelopen seizoen (T-1). Voor een nadere specificatie van de vlottende activa en passiva wordt verwezen naar de KNVB-modelstaat.
Periodiciteit:		1x per jaar op basis van de jaarcijfers.

Nummer	Multiplier	Solvabiliteit
2	2	Vermogen dat kan worden aangewend voor de voldoening van de verplichtingen aan de schuldeisers uitgedrukt in het totaal vermogen (weerstandvermogen).
Input:		Jaarcijfers: weerstandsvermogen (eigen vermogen en achtergestelde leningen) en totaal vermogen per 30 juni van het afgelopen seizoen (T-1) De achtergestelde leningen worden bij deze variabele enkel meegenomen in de berekening mits: <ul style="list-style-type: none"> - de lening is alleen aflosbaar indien en voor zover de overige reserves positief zijn; <i>en</i> - de lening is niet opeisbaar en/of opzegbaar door de geldverstrekker; <i>en</i> - de lening is niet rentedragend indien en voor zover de licentiehouder hierdoor een netto verlies lijdt. Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar de KNVB-modelstaat.
Periodiciteit:		1x per jaar op basis van de jaarcijfers.

Nummer	Multiplier	Historische nettomarge
3	2	Nettoresultaat na belastingen uitgedrukt in de totale omzet.
Input:		Jaarcijfers: nettoresultaat na belastingen en totale omzet van het afgelopen seizoen (T-1) De totale omzet bestaat uit: netto omzet; rentebaten; opbrengst vergoedingssommen en resultaat deelneming. Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar de KNVB-modelstaat.
Periodiciteit:		1x per jaar op basis van de jaarcijfers.



Nummer	Multiplier	Personeelskostenratio
4	1	Personeelskosten uitgedrukt in de gerealiseerde netto omzet.
Input:		Jaarcijfers: gerealiseerde personeelskosten en netto omzet van het afgelopen seizoen (T-1) Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar de KNVB-modelstaat.
Periodiciteit:		1x per jaar op basis van de jaarcijfers.

Nummer	Multiplier	Buffer liquide middelen obv toekomst
5	1	<i>Onderbouwde</i> liquiditeitspositie uitgedrukt in de maandelijkse personeelskosten over dezelfde periode. De liquiditeitspositie wordt eventueel gecorrigeerd voor <i>onzekere, niet contractueel onderbouwde</i> posten. Hierbij moet bijvoorbeeld gedacht worden aan verwachte transferinkomsten, niet onderbouwde stijgingen van inkomsten uit sponsoring, niet onderbouwde leningen en kapitaalstortingen.
Input:		Prognose: liquiditeitspositie per 30 juni van het lopende seizoen (T) en de maandelijkse personeelskosten van het lopende seizoen (T); bij de berekening wordt uitgegaan van 13 maanden
Periodiciteit:		1x per jaar op basis van de prognose.

Nummer	Multiplier	Toekomstige nettomarge
6	1	Verwachte nettoresultaat uitgedrukt in de verwachte totale omzet De berekening van kernvariabele 6 vindt op identieke wijze plaats als de berekening van kernvariabele 3, met dien verstande dat variabele 6 betrekking heeft op de geprognosticeerde nettomarge van het lopende (prognose) boekjaar.
Input:		Prognose: nettoresultaat na belastingen en totale omzet van het lopende seizoen (T). De totale omzet bestaat uit: netto omzet; rentebaten; opbrengst vergoedingssommen en resultaat deelneming. Voor een nadere specificatie wordt verwezen naar de KNVB-modelstaat.
Periodiciteit:		1x per jaar op basis van de prognose.



VANGNETBEPALINGEN

Betalingsachterstanden

Indien, naar het oordeel van de licentiecommissie blijkt dat een licentiehouder op enig moment een achterstand heeft (gehad) in de nakoming van zijn betalingen van meer dan drie maanden aan:

- zijn werknemers;
- het CFK;
- de Belastingdienst;
- andere Nederlandse betaaldvoetbalorganisaties;
- de KNVB;

dient de licentiehouder een (specifiek) plan van aanpak te overleggen ongeacht het aantal punten dat op grond van het FRS wordt behaald.

Sluitende liquiditeitsprognose

Een licentiehouder die uiterlijk op 1 oktober indien de licentiehouder alsdan uitkomt in de eredivisie of uiterlijk op 1 november indien de licentiehouder alsdan uitkomt in de eerste divisie geen sluitende liquiditeitsprognose (als bedoeld in de richtlijn licentie-eisen F.01) heeft overgelegd, dient een (specifiek) plan van aanpak te overleggen, ongeacht het aantal punten dat op grond van het FRS wordt behaald.



Koninklijke Nederlandse Voetbalbond
Woudenbergseweg 56-58 3707 HX Zeist
Postbus 515 3700 AM Zeist

Tel: 0343 49 92 46
Fax: 0343 49 91 98
Email: licentiezaken@knvb.nl

Bank: ING-bank NL45INGB0670000132
BTW: NL002691346.B01
KvK: 40478591 Utrecht