



Athenos

A D V I E S G R O E P

OPLOSSINGEN BIJ ALLE ONDERNEMERSCHADES

BESCHRIJVING ONDERNEMER EN BEDRIJF

Van de heer P. Blaauw

**In opdracht van
Verzekeraar Personenschade en Belangenbehartiger PS**

Datum: 2-9-2024

Leeswijzer en inhoudsopgave

In deze weergave van het onderzoeksrapport treft u een aantal bijlagen aan. De bijlagen bevatten diverse gegevens/feiten verkregen na onderzoek, het voeren van gesprekken, het uitvoeren van berekeningen, etc.

De inhoud van de bijlagen is zo feitelijk mogelijk weergegeven. Voor zover hierin meningen zijn verwoord, zijn dit niet de meningen van de medewerker van Athenos, tenzij dit nadrukkelijk is vermeld. De mening/visie van de medewerker van Athenos heeft u m.n. kunnen lezen in het hoofdrapport.

De bijlagen zijn met name bedoeld als verantwoording voor de onderzoeksresultaten. De lezer kan hiermee de onderzoeksresultaten o.a. toetsen.

Tevens treft u een aantal bijlagen aan die een toelichting geven op een aantal bedrijfskundige elementen, "tools", begrippen, definities et cetera.

Gebruikte documenten

- Uittreksel KvK
- Jaarrekeningen 2020 (met daarin vergelijkende cijfers 2019) t/m 2022
- Saldibalans 2023
- Aangiften inkomstenbelasting 2020 t/m 2022 van betrokkene en zijn echtgenote
- Rabobank Cijfers & Trends
- Gegevens van Statline van CBS
- Monitor Bouw 2022 van het Economisch Instituut voor de Bouwnijverheid (EIB)
- Artikel KNAB Bank d.d. 26-7-2024: Uurtarief zzp'ers in de bouw (2024): Alle relevante cijfers per beroep

Uitgevoerde werkzaamheden

- Dossieronderzoek d.d. 6-8-2024;
- bezoek betrokkene d.d. 14-8-2024;
- concept bijlage bij rapportage opgesteld en voorgelegd aan betrokkene om de weergegeven feiten te toetsen op volledigheid en juistheid d.d. 16-8-2024;
- ontvangst aanvullende financiële stukken d.d. 19-8-2024;
- aangepast concept bijlage bij rapportage opgesteld en voorgelegd aan betrokkene om de weergegeven feiten te toetsen op volledigheid en juistheid d.d. 20-8-2024;
- akkoord door betrokkene op concept "beschrijving ondernemer en bedrijf" t.a.v. de volledigheid en juistheid van de weergegeven gegevens d.d. 20-8-2024;
- concept rapportage verzonden aan partijen d.d. 2-9-2024;

Bijlagen:

Leeswijzer en inhoudsopgave	2
Bijlagen:	2
Notes	3
Bijlage 1: Ondernemersprofiel van betrokkene	4
Bijlage 2: Profiel van het bedrijf van betrokkene	5
Bijlage 3: Het Athenos adviesmodel	15
Bijlage 4: Definities financieel economische kengetallen en ratio's	16

Notes

Dit rapport is geschreven volgens de eisen die de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) stelt aan het verwerken van persoonsgegevens. Deze verordening is er om de privacy te beschermen. Het is daarom mogelijk dat niet alle verstrekte informatie in dit rapport is opgenomen.

Deze rapportage van een bedrijfskundig onderzoek is enkel bedoeld voor het in de rapportage vermelde doel, en is enkel bedoeld voor opdrachtgever(s). *Zij is nadrukkelijk niet bedoeld voor ander gebruik.*

De rapportage behelst de beantwoording van de door opdrachtgever(s) aan Athenos adviesgroep B.V. gestelde vraag/vragen. Zij bevat tevens een toelichting op de uitgevoerde werkzaamheden. Opdrachtgever(s) mag (mogen) deze rapportage zonder voorafgaande *schriftelijke* toestemming van Athenos adviesgroep B.V. **niet** aan anderen verstrekken, anders dan aan (een) medewerker(s) van een organisatie die door opdrachtgever(s) wordt/worden gevraagd om werkzaamheden te verrichten in het kader van de afwikkeling van deze letselschade en anders dan verplicht bij of krachtens wet of gerechtelijk oordeel.

Opdrachtgever(s) mag (mogen) **niet** zonder *schriftelijke* instemming van Athenos adviesgroep B.V. uit de rapportage citeren of laten citeren, al dan niet met bronvermelding, tenzij diegene voor wie het betreffende citaat is bedoeld, reeds de beschikking heeft over het rapport. Ten aanzien van de verspreiding van het rapport geldt onverkort het eerder gestelde.

De objectiviteit en de onafhankelijkheid van de ondernemerscoach-bedrijfsadviseur is gewaarborgd. Hij/zij zal geen vooringenomenheid hebben bij het bepalen van zijn/haar standpunt en hij/zij is respectvol ten opzichte van betrokkene. In het rapport zijn feiten, opvattingen en meningen onderscheiden weergegeven.

Het recht op correctie van gegevens in deze rapportage:

Wijziging is mogelijk als gegevens feitelijk niet kloppen, niet volledig of niet ter zake dienend aan de doelstelling van de verwerking. Het correctierecht strekt zich niet uit over meningen, opiniërende uitspraken of verslagen van (subjectieve) waarnemingen. Het is niet bedoeld om persoonsgegevens bestaande uit indrukken, meningen en conclusies waarmee betrokkene het oneens is, te corrigeren. Het correctierecht heeft uitsluitend betrekking op feitelijke gegevens waarover in het algemeen geen verschil van mening bestaat.

Het correctierecht is geregeld in de Algemene verordening gegevensbescherming.

Wij benadrukken dat Athenos adviesgroep, ongeacht wie de opdracht verstrekt, een *onafhankelijk* bedrijfskundig adviesbureau is.

Bijlage 1: Ondernemersprofiel van betrokkene

1.0 Volledigheid van de door betrokkene verstrekte informatie

Met betrokkene is besproken dat het van belang is dat hij opening van zaken geeft over alle van belang zijnde onderwerpen. Betrokkene heeft aangegeven alle relevante feiten te hebben verstrekt. Indien zich bij een eventueel bedrijfskundig adviestraject feiten en/of omstandigheden voordoen die relevant kunnen zijn voor het verdere verloop ervan, zal betrokkene hiervan eveneens melding maken.

1.1 Relevante opleiding(en) en werkervaring van betrokkene

Betrokkene is na de LTS op zijn 16^e gaan werken in loondienst als schilder. Hij volgde toen nog een dag in de week de middelbare school. In 2000, betrokkene was toen 28 jaar oud, is hij voor zichzelf begonnen vanuit het gevoel om onafhankelijker te kunnen werken. Hij wilde zelf klussen aannemen en zijn eigen werktijden en manier van werken bepalen.

1.2 Behoeftte betrokkene

Op 25-6-2023 kwam betrokkene ten val, toen hij aan het racefietsen was. Als gevolg daarvan heeft hij enige tijd in het ziekenhuis gelegen en heeft hij enige tijd niet kunnen werken. (Bron: rapportage BBH d.d. 4-1-2024). Volgens betrokkene is hij begin maart 2024 (dus ca. 9 maanden later) weer begonnen met werken. Inmiddels is hij weer hele dagen aan de slag, maar kost het werken hem nu veel moeite en doet hij daar langer over dan voorheen.

Betrokkene wil een schaderegeling voor het inkomensverlies dat hij zegt te hebben, om zich daarna verder te kunnen richten op zijn herstel en de draad van zijn leven en zijn werk weer op te kunnen pakken.

Bijlage 2: Profiel van het bedrijf van betrokkene

2.1 Algemeen

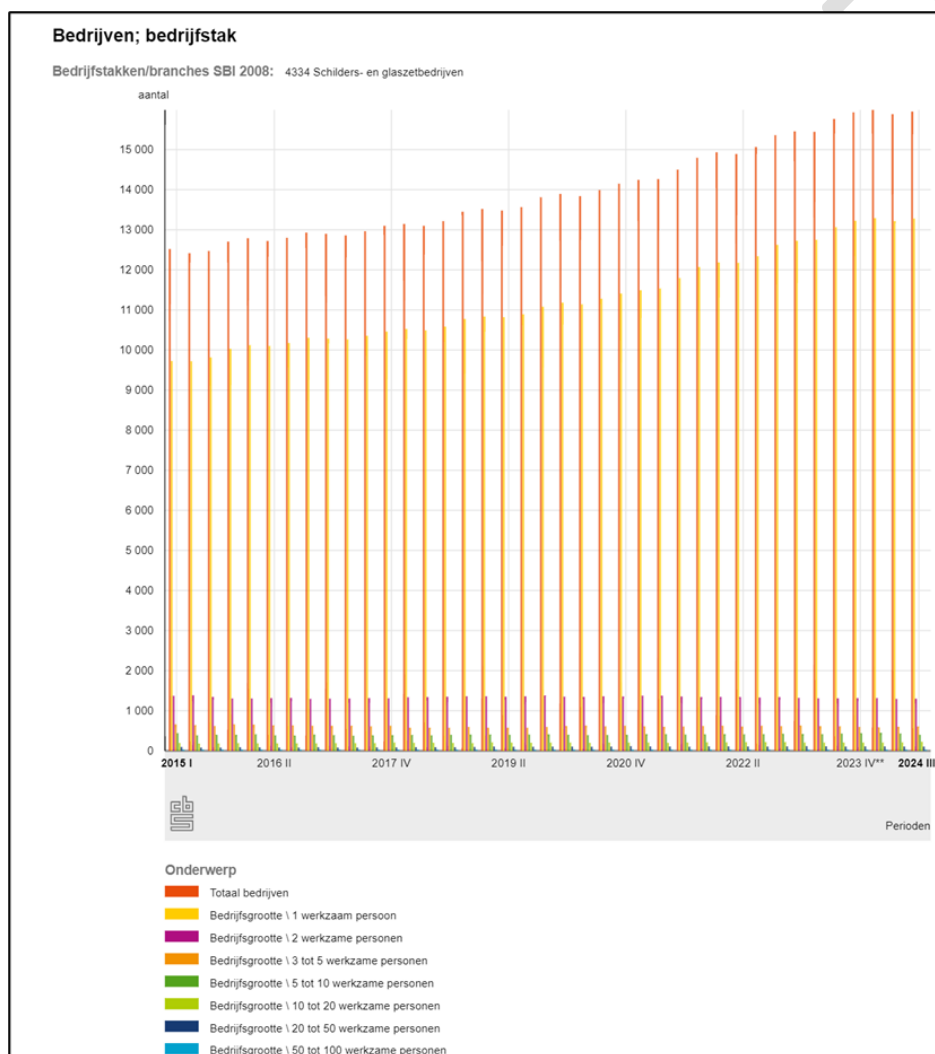
In deze bijlage wordt het profiel van het bedrijf van betrokkene beschreven. Ingegaan wordt op de markt waarin het bedrijf van betrokkene opereert, de producten/diensten die het levert, management & organisatie, commercieel beleid en financieel beleid.

2.2 Markt (omgeving)

De sbi-code van het bedrijf is 4334: schilderen en glazetten. Omdat deze markt deels verwant is aan de bouw, is deze geanalyseerd aan de hand van: Rabobank Cijfers & Trends, gegevens van Statline van CBS, Economisch Instituut voor de Bouwnijverheid (EIB).

Ontwikkelingen in de sector in de periode vanaf 2014

De hele bouwsector vertoont na de crisis in de periode 2009 t/m 2013 een forse stijging in omzet. Een grafisch overzicht van het aantal schildersbedrijven uit Statline van CBS is:



Tabel 1 (bron: CBS Statline)

Uit dit overzicht wordt duidelijk dat het aantal schildersbedrijven sinds 2015 (9.725 bedrijven) over een periode van 10 jaar stijgt met ongeveer 37% tot 13.290 bedrijven. De grootste groei is de stijging van het aantal kleine schildersbedrijven die als eenmanszaak worden gedreven. Dat is te verklaren

doordat veel schilders uit loondienst zijn gegaan en voor zichzelf zijn begonnen, omdat zij daar meer inkomen mee kunnen verdienen.

Trends in de sector zijn:

Sinds het aantrekken van de bouw is er een vraagstuk ontstaan hoe bouwbedrijven aan voldoende gekwalificeerd personeel kunnen komen. Dit speelt vanaf medio 2017; bouwbedrijven kunnen nauwelijks personeel aantrekken zoals timmermannen, metselaars, dakdekkers en andere goede vaklieden, waaronder ook schilders.

Voorals sinds de coronacrisis en vanwege het huidige woningtekort, zijn particulieren graag bereid te investeren in het onderhoud van hun woning. En daar hoort goed schilderwerk zeker bij.

De vraag naar schilders is hoog. Particulieren hebben de grootste moeite om een betrouwbare schilder te vinden die kwalitatief goed werk levert.

Ontwikkeling tarieven zzp'ers in de bouw

In de uitgave Monitor Bouw 2022 van het Economisch Instituut voor de Bouwnijverheid (EIB) staat op pag. 9 onderstaande tabel:

Tabel 1.1 Overzichtstabel kengetallen zzp'ers naar sector, 2022				
	Totale bouw	Algemene bouw	Gespecialiseerde bouw	Grond-, water- en wegebouw
Aantal zzp'ers*	191.302	80.434	94.427	16.441
Bezetting				
Gewerkte uren per week	39,79	38,70	40,96	39,11
Gewerkte weken	44	43	45	45½
Bezettingsgraad	92%	91%	92%	93%
Uurtarieven				
Gemiddelde	€ 48,92	€ 49,63	€ 48,78	€ 43,80
Hoogste	€ 53,00	€ 53,85	€ 52,68	€ 48,21
Laagste	€ 44,57	€ 45,11	€ 44,52	€ 40,14
Inkomen				
Maandelijks bruto inkomen**	€ 7.500	€ 7.500	€ 7.600	€ 6.550
Orderportefeuille				
Werkvoorraad in weken	24½	25	23½	21½
*Bron KvK. **Betreft een berekend gemiddelde per maand.				
Bron: EIB				

KNAB Bank heeft een verdere specificatie van uurtarieven van diverse zzp'ers waarin het uurtarief van schilder iets lager wordt berekend:

Beroep (in de bouw)	Gemiddeld uurtarief (exclusief btw)	Gemiddeld aantal declarabele uren p.w.	Gemiddelde jaarmzet (op basis van 46 weken)	Is blij met uurtarief
Project Manager (Bouw)	€ 92	35	€ 148.120	77%
Consultant/Adviseur (Bouw)	€ 97	28	€ 124.936	70%
Aannemer	€ 51	33	€ 77.418	43%
Elektriciën	€ 50	33	€ 75.900	47%
Installateur/Monteur	€ 51	32	€ 75.072	42%
Lasser	€ 47	34	€ 73.508	41%
Schilder/Stukadoor	€ 44	33	€ 66.792	53%
Timmerman	€ 44	33	€ 66.792	37%
Klusser	€ 42	29	€ 56.028	36%
Alle zzp'ers (bouw)	€ 60	32	€ 88.320	49%

Vergeleken met eerdere jaren blijkt dat de vraag naar schilders zo groot is, dat zij hun tarieven konden verhogen zonder dat zij daardoor opdrachten verloren.

Conclusie:

De markt waarop betrokkene actief is, heeft zich positief ontwikkeld. Er is volop werk en de uurtarieven zijn gestegen. De verwachtingen zijn goed.

2.3 Producten/Diensten

Het bedrijf van betrokkene is een regulier schildersbedrijf dat voor particulieren werkt. In grote lijnen bestaan de opdrachten uit buitenwerk en binnenwerk. Buitenwerk betreft het schilderen van kozijnen, buitendeuren, dakranden, boeiboorden en allerlei andere zaken die buitenshuis geschilderd kunnen worden. Betrokkene doet ook het repareren van houtrot en het vervangen van verrotte delen. Als het grote stukken betreft, huurt hij een timmerman in.

Het binnenwerk acquireert betrokkene tijdens het buiten werken. Het betreft muren, deuren, trappen etc. binnenshuis. Het binnenwerk doet hij vanaf medio november tot medio maart/april, als het buitenwerk niet mogelijk is vanwege het weer.

2.4 Organisatie

2.4.1 Management & Organisatie

Het bedrijf van betrokkene is een eenmanszaak die is opgericht op 6-6-2000. Betrokkene was toen 28 jaar.

Betrokkene werkt in principe in zijn eentje. Dat is ook waarom hij voor zichzelf is begonnen en wat zijn doel is. In het verleden hebben zich wel situaties voorgedaan dat hij meer werk had dan hij aankon en dat uitbreiding met werknemers een logische optie zou zijn geweest, maar omdat hij

liever in zijn eentje blijft, heeft hij daar van af gezien. Als hij nu te veel werk heeft, dan huurt hij wel eens een bevriende zzp'er in, van wie hij weet dat hij daar goed mee kan samenwerken en die goede kwaliteit levert.

2.4.2 Commercieel beleid, inclusief product-dienstbeleid

Betrokkene kreeg vrij makkelijk zijn eerste opdrachten toe hij in 2000 voor zichzelf begon. Hij werkte toe ook als zzp'er voor andere schildersbedrijven, maar al vrij snel had hij voldoende werk aan eigen opdrachten. En dat is sindsdien niet veranderd.

De meeste opdrachtgevers zijn particulieren en verenigingen van eigenaars. Veel van zijn opdrachten komen uit Haarlem en directe omgeving. Daar wordt hij van mond tot mond aanbevolen door tevreden opdrachtgevers. Ook staat regelmatig iemand onder aan de steiger om te vragen of hij tijd heeft voor een klus.

In de periode van ca. half maart tot begin november werkt hij meestal buiten. Met het buitenwerk krijgt hij ook vragen en opdrachten voor schilderwerk binnenshuis; die opdrachten plant hij in de periode van begin november tot medio maart. Het buitenwerk is dus essentieel voor het binnenwerk in de winter, maar ook voor het krijgen van nieuwe opdrachten buitenshuis.

2.4.3 Financieel beleid

2.4.3.1 Algemeen

De echtgenote van betrokkene doet de administratie, naast haar eigen beroep van tandartsassistente. Zij maakt de offertes en facturen en doet de betalingen en houdt de ontvangsten bij. De aangiftes omzet- en inkomstenbelasting en het opstellen van de jaarcijfers wordt gedaan door Boekhoudburo NBI uit Aarde. De stukken zien er verzorgd uit.

2.4.3.2 Gerealiseerde exploitatie

De gerealiseerde winst- en verliesrekeningen (exploitatie) van het bedrijf zijn:

Blaauw Schilderwerken Bedrijfseconomisch resultaat P. Blaauw (19-4-1971)	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023 datum ongeval: 25-6-2023	saldibalans 9-2024
Netto-omzet	€ 112.542	€ 84.471	€ 98.297	€ 54.361	€ 82.795
<i>groei % t.o.v. voorgaande jaar</i>	19,3%	-24,9%	16,4%	-44,7%	52,3%
Inkoop grondstoffen en materiaal	€ -13.351	€ -17.204	€ -15.833	€ -6.491	€ -13.551
Inkoop diensten derden	€ -13.913	€ -	€ -726	€ -1.210	€ -6.120
Brutowinst	€ 85.278	€ 67.267	€ 81.738	€ 46.660	€ 63.124
BW als % van omzet	75,8%	79,6%	83,2%	85,8%	76,2%
Personeelskosten ex eigenaar	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -79
Economische waarde ondernemersarbeid	€ 85.278	€ 67.267	€ 81.738	€ 46.660	€ 63.045
<i>EWO als % van omzet</i>	75,8%	79,6%	83,2%	85,8%	76,1%
Huisvestingskosten	€ -546	€ -959	€ -1.078	€ -1.154	€ -2.208
Autokosten	€ -2.612	€ -3.998	€ -4.798	€ -3.363	€ -2.473
Verkoopkosten	€ -1.449	€ -1.877	€ -2.071	€ -1.580	€ -3.082
Andere kosten	€ -4.546	€ -4.076	€ -8.445	€ -4.058	€ -2.198
Overige bedrijfslasten	€ -9.153	€ -10.910	€ -16.392	€ -10.155	€ -11.479
Afschrijvingskosten	€ -3.960	€ -4.290	€ -3.290	€ -571	€ -
Financiële baten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Financiële lasten	€ -2.464	€ -893	€ -899	€ -1.016	€ -695
Kapitaallasten	€ -6.424	€ -5.183	€ -4.189	€ -1.587	€ -695
Winst uit onderneming	€ 69.701	€ 51.174	€ 61.157	€ 34.918	€ 50.871
<i>WUO als % van omzet</i>	61,9%	60,6%	62,2%	64,2%	61,4%

Toelichting en constatering:

De omzet fluctueert enigszins van jaar tot jaar, maar 2023 is aanmerkelijk lager. dat wordt uiteraard veroorzaakt door de uitval van betrokkene.

In alle onderzoeksjaren liggen de bedrijfskosten op een vergelijkbaar niveau, behalve in 2022 als de autokosten en de post 'andere kosten' wat hoger uitvallen vanwege huur van een steiger en lift.

Al met al is de bedrijfsvoering redelijk constant en wordt er in de jaren voorafgaande aan het ongeval een nette winst uit onderneming gerealiseerd.

Dat de winst in 2020 iets hoger uitvalt, komt waarschijnlijk doordat betrokkene marge maakt op de inzet van de ingehuurde zzp'er.

Analyse omzet en uren betrokkene

Betrokkene werkt met aangenomen werk tegen een vast tarief. Daar kan meerwerk bovenop komen, zoals herstellen van houtrot of andere extra werkzaamheden. In de kern zit hier een verdienmodel achter dat is gebaseerd op het maken van uren (* uurtarief) en het verkopen van de gebruikte materialen. De uren kunnen worden gemaakt door betrokkene dan wel door ingehuurde derden.

Om inzicht te krijgen in de bijdrage aan de omzet, en dus de inzetbaarheid van betrokkene, is een analyse gemaakt van de omzet en de uren die hij maakte. Daarbij is gerekend met een aantal

variabelen over een reeks van jaren die zijn gebaseerd op branchegemiddelden (deze kunnen dus afwijken van de situatie bij betrokkene):

- betrokkene maakt 10% marge op de gebruikte materialen;
- het uurtarief naar de klant bedraagt exclusief btw € 40 (2019) oplopend tot € 45 (2022);
- het uurtarief waarvoor derden worden ingehuurd bedraagt exclusief btw € 37,50 (2019) oplopend tot € 42,5 (2023);
- op jaarbasis worden maximaal 1.840 declarabele uren gemaakt;
- een jaar heeft 46 productieve weken.

Deze uitgangspunten leiden tot het volgende beeld:

Blaauw Schilderwerken Bedrijfseconomisch resultaat	realisatie 2019	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023 datum ongeval: 25-6-2023
Omzet totaal	€ 94.305	€ 112.542	€ 84.471	€ 98.297	€ 54.361
Inkoop materiaal					
Materiaal inkoop	€ 13.953	€ 13.351	€ 17.204	€ 15.833	€ 6.491
Marge op materiaal	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Marge op materiaal	€ 1.395	€ 1.335	€ 1.720	€ 1.583	€ 649
Omzet uit materiaal	€ 15.348	€ 14.686	€ 18.924	€ 17.416	€ 7.140
Inhuur derden					
Kosten inkoop derden	€ 8.149	€ 13.913	€ -	€ 726	€ 1.210
Kostprijs per uur inkoop derden	€ 37,50	€ 40,00	€ 40,00	€ 42,50	€ 42,50
Aantal ingekochte uren	217,3	347,8	0,0	17,1	28,5
Uurtarief verkoop	€ 40,00	€ 42,50	€ 42,50	€ 45,00	€ 45,00
Rendement op inzet derden	€ 543	€ 870	€ -	€ 43	€ 71
Omzet uit inhuur derden	€ 8.692	€ 14.783	€ -	€ 769	€ 1.281
Omzet uit materiaal en uren exclusief betrokkene	€ 24.041	€ 29.469	€ 18.924	€ 18.185	€ 8.421
Omzetbijdrage betrokkene	€ 70.264	€ 83.073	€ 65.547	€ 80.112	€ 45.940
Uurtarief verkoop	€ 40,00	€ 42,50	€ 42,50	€ 45,00	€ 45,00
Uren betrokkene per jaar	1.757	1.955	1.542	1.780	1.021
Aantal weken in een jaar	46	46	46	46	23 *
Uren betrokkene per week	38	42	34	39	44

*=na ongeval niet meer gewerkt

Toelichting en constatering:

De uitgangspunten zijn gebaseerd op gemiddelden in de branche, maar kunnen afwijken van de feiten bij betrokkene.

Uit deze analyse blijkt dat betrokkene in alle onderzoeksjaren veel declarabele uren maakte. Dat 2020 iets hoger uitkomt, komt waarschijnlijk doordat betrokkene hogere uurtarieven/meer marge kon maken of dat een opdracht doorliep vanuit 2019 in 2020. Ook in het ongevalsjaar maakte betrokkene veel uren in de weken dat hij werkte.

Ten tijde van het ongeval had betrokkene diverse offertes uitstaan. Samen met enkele later geoffreerde offertes is het overzicht daarvan:

opdrachtgever	object	offerte-datum	bedrag excl. btw	planning start	aantal dagen werk	status
de Vries	Zijlweg 3 Haarlem	3-11-2021	€ 21.565,25		40	werk wordt in 2025 uitgevoerd
Andriessen	Kleine Houtweg 33 Haarlem	8-9-2022	€ 18.198,30	26-6-2023	30	afgerond juni 2024
van Oosten	Hoeverweg 2 Egmond aan den Hoef	8-9-2022	€ 11.835,40		15	afgerond wk 35 2024
Kelder	Hoek en Vaarhof 39 Santpoort-Zuid	25-10-2022	€ 5.776,20		15	start wk 36 2024
Zijlman	Oranjeplein 83 Haarlem	7-12-2022	€ 3.786,55		8	naar andere partij gegaan
de Jong	Margriete van Clevelaan 117 Amstelveen	7-3-2023	€ 9.681,55		20	start september 2024
O'Reilly	Spaarne 72/76 Haarlem	19-3-2023	€ 14.890,22		40	afgerond april 2024
Rietbergen	Eindhovenstraat 11 Haarlem	10-4-2023	€ 10.403,14		25	naar andere partij gegaan
Rietbergen	Eindhovenstraat 11 Haarlem	10-4-2023	€ 1.884,75		4	naar andere partij gegaan
Verstoep	Ijhoorn Zaandam	10-4-2023	€ 2.345,20		4	onbekend
van der Kooij	Blaeustraat 117 Alkmaar	10-10-2023	€ 566,50		1,5	afgerond juli 2024
Zwart	Westzanerdijk 16 Zaandam	16-10-2023	€ 5.117,50		15	afgerond augustus 2024
			€ 106.050,56		217,5	

Volgens betrokkene had hij met dit aangenomen werk tot medio november 2023 het buitenwerk vol gezeten. Zijn ervaring is dat hij met dit werk ook voldoende binnenwerk had kunnen acquireren om de 'binnen'-periode van medio november tot medio maart te kunnen overbruggen.

Voor het buitenwerk had hij waarschijnlijk ook zijn vaste zzp'er voor enkele weken moeten inhuren.

2.4.3.3 Balans

De balansen van het bedrijf zijn:

Blaauw Schilderwerken Overzicht balansen	realisatie 2019	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023 datum ongeval: 25-6-2023
Materiële vaste activa	€ 57.661	€ 53.701	€ 51.064	€ 47.773	€ 48.404
Voorraden	€ 200	€ 200	€ 200	€ 200	€ 200
Handelsdebiteuren	€ 13.601	€ -	€ 11.647	€ 6.056	€ -
Liquide middelen	€ 7.097	€ 37.125	€ 16.953	€ 34.775	€ 24.316
Totaal activa	€ 78.559	€ 91.026	€ 79.864	€ 88.804	€ 73.122
Kapitaalrekening eigenaar (eigen vermogen)					
Primo	€ 45.673	€ 62.134	€ 73.883	€ 67.047	€ 77.928
Resultaat boekjaar	€ 54.461	€ 69.701	€ 51.174	€ 61.157	€ 34.918
Privé onttrekkingen	€ -38.000	€ -57.952	€ -58.010	€ -50.276	€ -48.708
Ultimo	€ 62.134	€ 73.883	€ 67.047	€ 77.928	€ 64.138
Langlopende schulden	€ 14.800	€ 13.734	€ 11.334	€ 8.934	€ 8.134
Kortlopende schulden	€ 1.625	€ 3.409	€ 1.483	€ 1.942	€ 850
Totaal passiva	€ 78.559	€ 91.026	€ 79.864	€ 88.804	€ 73.122

Toelichting en constatering:

De materiële vaste activa zijn een bedrijfsbus en een loods in Aarde. Recent heeft hij een 2^e loods gekocht, die is iets groter en moderner. De 'oude' loods wil hij gaan verhuren. Uit het verloop van de kapitaalrekening van betrokkene (=eigen vermogen) blijkt duidelijk het uitvallen van betrokkene: het resultaat (inclusief AOV-uitkering) is onvoldoende voor de privé-onttrekkingen.

2.4.3.4 Ratio's

De ratio's van het bedrijf zijn:

Blaauw Schilderwerken Ratio's	realisatie 2019	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023
<u>Rendement</u>					
Omzetgroei ten opzichte van vorig jaar		19,3%	-24,9%	16,4%	-44,7%
% bruto marge	76,6%	75,8%	79,6%	83,2%	85,8%
Econ waarde ondern arbeid als % van omzet	76,6%	75,8%	79,6%	83,2%	85,8%
Winst uit onderneming als % van omzet	57,7%	61,9%	60,6%	62,2%	64,2%
<u>Solvabiliteit</u>					
Garantievermogen	€ 62.134	€ 73.883	€ 67.047	€ 77.928	€ 64.138
Gar. vermogen als % van balanslengte (EV/TV) (norm: 25-50%)	79,1%	81,2%	84,0%	87,8%	87,7%
<u>Liquiditeit</u>					
Netto werkkapitaal	€ 19.273	€ 33.916	€ 27.317	€ 39.089	€ 23.868
Current ratio (norm is >1)	12,9	10,9	19,4	21,1	29,1

Toelichting en constatering:

Alle ratio's zijn erg goed, behalve de omzetterugval in 2023; dat is verklaarbaar vanwege het ongeval.

2.4.3.5 Levensvatbaarheid

Een bedrijf is levensvatbaar als er voldoende rendement is om als ondernemer van te kunnen leven en om de productiecapaciteit in stand te houden. De berekening van de levensvatbaarheid van het bedrijf is:

Blaauw Schilderwerken Bedrijfseconomisch resultaat	realisatie 2019	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023
					datum ongeval: 25-6-2023
Winst uit onderneming	€ 54.461	€ 69.701	€ 51.174	€ 61.157	€ 34.918
Afschrijvingen	€ 3.960	€ 3.960	€ 4.290	€ 3.290	€ 571
Cash Flow ongecorrigeerd	€ 58.421	€ 73.661	€ 55.464	€ 64.447	€ 35.489
Corr schommelingen netto werkkapitaal	€ -12.124	€ 15.385	€ -13.573	€ 6.050	€ 4.762
Cash Flow gecorrigeerd	€ 46.297	€ 89.046	€ 41.891	€ 70.497	€ 40.251
Prive onttrekkingen	€ -38.000	€ -57.952	€ -58.010	€ -50.276	€ -48.708
Prive stortingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Overige mutaties kapitaalrek	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Saldo privé stortingen en onttrekkingen	€ -38.000	€ -57.952	€ -58.010	€ -50.276	€ -48.708
Aflossingscapaciteit	€ 8.297	€ 31.094	€ -16.119	€ 20.221	€ -8.457
Aflossingen vreemd vermogen lang	€ -1.200	€ -1.066	€ -2.400	€ -2.400	€ -800
Investeringsruimte	€ 7.097	€ 30.028	€ -18.519	€ 17.821	€ -9.257
Instandhouding productiecapaciteit	€ -3.960	€ -3.960	€ -4.290	€ -3.290	€ -571
Ruimte voor mutatie productiecapaciteit	€ 3.137	€ 26.068	€ -22.809	€ 14.531	€ -9.828
Werkelijke (of begrote) Investerings	€ -	€ -	€ 1.653	€ -	€ 1.202
Desinvesterings	€ -	€ -	€ -	€ -1	€ -
Vervangingsinvesterings (afschrijvingen)	€ -3.960	€ -3.960	€ -4.290	€ -3.290	€ -571
Werkelijke mutatie productiecapaciteit	€ -3.960	€ -3.960	€ -2.637	€ -3.291	€ 631

Toelichting en constatering:

In de jaren 2019, 2020 en 2022 is de vrije cashflow voldoende voor privé-onttrekkingen. Er wordt per saldo niet geïnvesteerd in die jaren.

Omdat de winst uit onderneming in 2021 wat lager is dan andere jaren en er verschuivingen plaatsvinden in de vlottende activa en passiva, is de cashflow negatief, dus onvoldoende voor privé-onttrekkingen en investeringen. Vanwege de ruime liquiditeitspositie van het bedrijf is in dit geval geen enkele reden tot paniek.

In 2023 is de cashflow eveneens onvoldoende voor privé-onttrekkingen, aflossingen en investeringen. Dat is het gevolg van het uitvallen van betrokkene, maar ook in 2023 kan het bedrijf dit opvangen.

2.4.3.6 Netto Consumptief Inkomen

De berekening van het Netto Consumptief Inkomen (NCI) van betrokkene is:

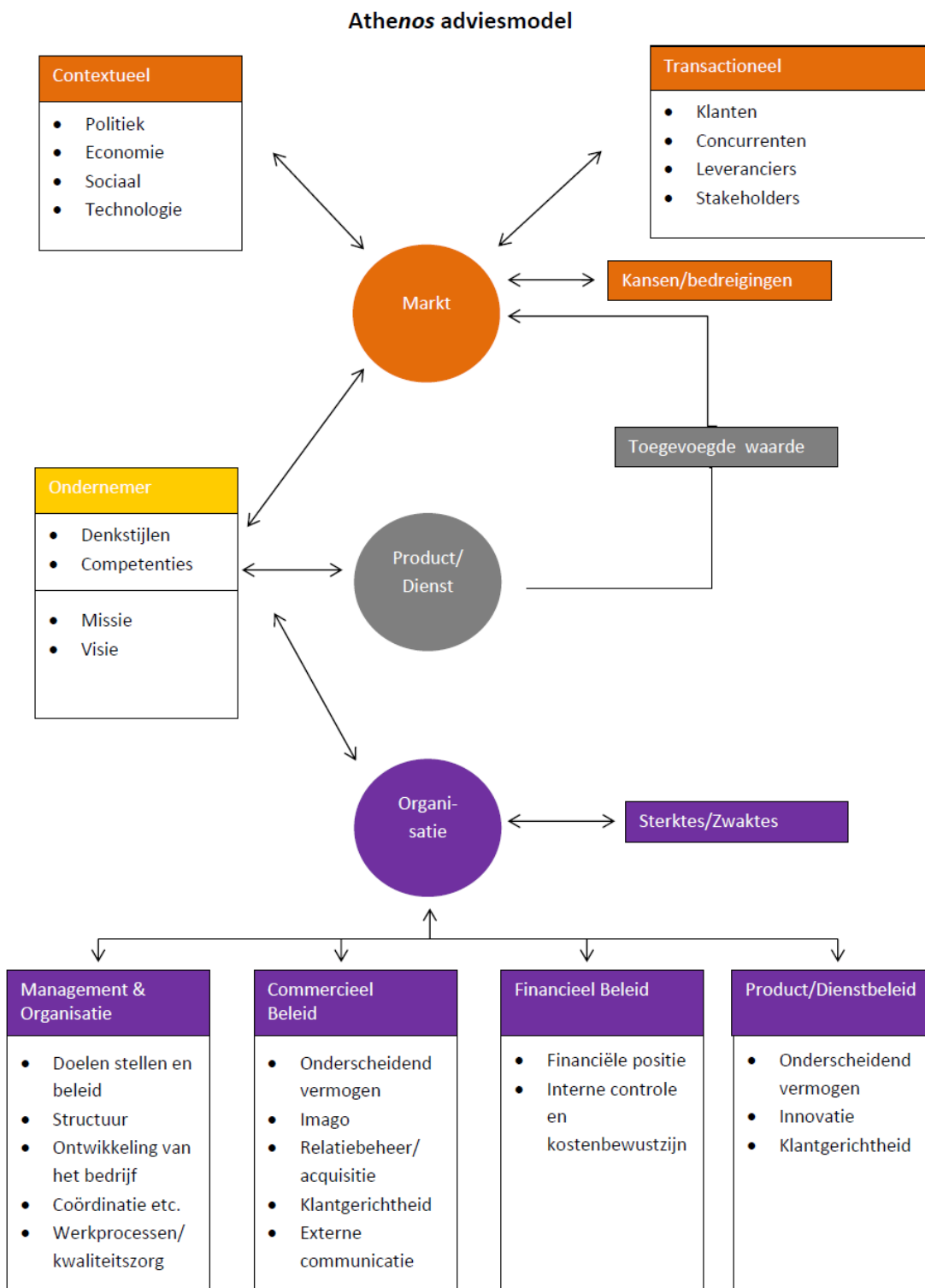
P. Blaauw (19-4-1971) Netto consumptief inkomen (NCI)	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023
Winst uit onderneming incl bijtelling auto	€ 69.701	€ 51.174	€ 61.157	€ 34.918
Af: bijtelling privé gebruik auto	€ -	€ -	€ -	€ -
Winst uit onderneming	€ 69.701	€ 51.174	€ 61.157	€ 34.918
Ondernemersaftrek	€ -7.030	€ -6.670	€ -6.310	€ -5.030
MKB vrijstelling	€ -8.774	€ -6.231	€ -7.679	€ -4.185
Uitkeringen ed.	€ -	€ -	€ -	€ 10.411
Inkomen uit Eigen Woning	€ -2.093	€ -1.163	€ -1.420	€ -1.452
Uitgaven w.o. AOV premie	€ -7.015	€ -11.401	€ -10.743	€ -10.814
Uitgaven bijzondere zorgkosten	€ -5.796	€ -	€ -	€ -
Belastbaar inkomen box 1 (werk en woning)	€ 38.993	€ 25.709	€ 35.005	€ 23.848
IB en PVV voor heffingskortingen	€ 14.562	€ 9.537	€ 12.975	€ 8.806
Af: heffingskortingen	€ -3.410	€ -5.833	€ -4.890	€ -7.965
Totaal IB	€ 11.152	€ 3.704	€ 8.085	€ 841
Totaal inkomen	€ 62.686	€ 39.773	€ 50.414	€ 34.515
Af: inkomstenbelasting	€ -11.152	€ -3.704	€ -8.085	€ -841
Af: inkomensafhankelijke bijdrage ZVW	€ -2.937	€ -2.200	€ -2.594	€ -1.960
Af: ZVW standaardpremie	€ -1.642	€ -1.705	€ -1.749	€ -1.889
Bij: zorgtoeslag	€ -	€ -	€ -	€ 1.423
Af: hypotheekrente	€ -5.033	€ -3.803	€ -3.796	€ -3.800
Netto consumptief inkomen (NCI)	€ 41.922	€ 28.361	€ 34.190	€ 27.448

Toelichting en constatering:

Het inkomen van betrokkene fluctueert ieder jaar in enige mate, hoewel de bedrijfsvoering redelijk constant is. Het netto inkomen van 2023 is flink lager vanwege het uitvallen van betrokkene.

Bijlage 3: Het Athenos adviesmodel

In het hiernavolgende schema wordt de samenhang tussen de bedrijfskundige elementen weergegeven. Van groot belang is de "balans" tussen de elementen. Alle elementen hangen immers met elkaar samen.



Bijlage 4: Definities financieel economische kengetallen en ratio's

- 'Brutowinstmarge': de brutowinst uitgedrukt in een percentage van de netto-omzet;
- 'Personeelslasten': de totale kosten in verband met het hebben van personeel inclusief de kosten van inhuur voor zover niet vallende onder de inkoopkosten. Bij een besloten vennootschap bevatten de personeelslasten ook de management fee;
- 'Economische Waarde Ondernemersarbeid' (EWO): geeft weer welke waarde de ondernemer met zijn arbeid toevoegt aan de ingekochte arbeid en goederen. Deze waarde wordt berekend door op de brutowinst (omzet minus inkoopkosten) de personeelslasten (bij een besloten vennootschap exclusief de management fee) in mindering te brengen;
- 'Solvabiliteit': de mate waarin de activa van een bedrijf (bedrijfsmiddelen, vorderingen en liquide middelen) gefinancierd zijn met eigen middelen. Dit wordt meestal uitgedrukt in een percentage. De meest gangbare manier om de solvabiliteit weer te geven is:
Het eigen vermogen ten opzichte van het totale vermogen (de balanslengte). Als 'norm' voor een gezonde solvabiliteit wordt uitgegaan van een percentage van meer dan 25 procent.
- 'Garantievermogen': het saldo van de kapitaalrekening bij een eenmanszaak/vof of het eigen vermogen bij een besloten vennootschap samen met de achtergestelde leningen.
- 'Liquiditeit': de mate waarin het bedrijf in staat is om het kort vreemd vermogen (looptijd <1 jaar) af te lossen = de mate waarin het bedrijf aan haar kortlopende verplichtingen kan voldoen. Liquiditeit wordt weergegeven als verhoudingsgetal. Er zijn meerdere gangbare berekeningen/methodieken, zoals:
 - 'Current ratio': vlottende activa *inclusief* voorraad ten opzichte van het kort vreemd vermogen. De gangbare norm is groter dan 1.
 - 'Quick ratio': de vlottende activa *exclusief* voorraad ten opzichte van het kort vreemd vermogen: de gangbare norm is groter dan 0,5.
 - 'Netto werkkapitaal': de vlottende activa (voorraad, liquide middelen en debiteuren, tezamen ook wel 'werkkapitaal' genoemd) minus de vlottende passiva (crediteuren en overig kort vreemd vermogen). De gangbare norm is groter dan 0.
- 'Levensvatbaarheid': in financiële zin gaat het bij de vraag over de continuïteit van de onderneming om de vraag of er voldoende geld binnenkomt om van te kunnen leven (een redelijk inkomen) en dus voor privé onttrekkingen bij eenmanszaak of salaris (PM: dividend) bij een BV. Bovenal gaat het om de vraag of er daarnaast voldoende geld binnenkomt om de productiecapaciteit in stand te kunnen houden, en om ook nog te kunnen inspelen op externe ontwikkelingen. Bij de analyse wordt daarom verondersteld dat de jaarlijkse bedragen voor instandhouding van de productiecapaciteit (reserveringen voor vervangingsinvesteringen) ten minste zo hoog zijn als de afschrijvingen. De investeringsruimte wordt geacht minstens zo hoog te zijn als het bedrag voor instandhouding van de productiecapaciteit. De ruimte voor mutatie van de productiecapaciteit wordt dus geacht minimaal € 0 te zijn of hoger.