



# Athenos

A D V I E S G R O E P

OPLOSSINGEN BIJ ALLE ONDERNEMERSCHADES

## BESCHRIJVING ONDERNEMER EN BEDRIJF (QUICK SCAN)

**Van de heer T. Meijer**

**In opdracht van  
ZEE Schadeverzekeringen NV en Zeevaart Letselschade**

**Datum: 21-5-2024**

## Leeswijzer en inhoudsopgave

In deze weergave van het rapport treft u een aantal bijlagen aan. De bijlagen bevatten diverse gegevens/feiten.

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 uitkomsten. De lezer kan deze hiermee o.a. toetsen.

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

### Bijlagen:

Notes.....	3
Bijlage 1: Ondernemersprofiel van betrokkene.....	4
Bijlage 2: Profiel van het bedrijf van betrokkene, inclusief financieel economische berekeningen .....	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 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 betrokkene**

Betrokkene had na zijn middelbare school diverse baantjes en is daarna als betonboorder gaan werken. Daarna is hij bij het familiebedrijf gaan werken. Betrokkene weet zelf niet meer wanneer dat is geweest; waarschijnlijk omstreeks 2006.

### **1.2 Behoeftte betrokkene**

Doordat betrokkene op 1-2-2023 tijdens het werken op een buitenbankje bij een cliënt ging zitten en daar doorheen zakte, heeft hij letsel aan zijn rechterbeen.

Betrokkene is er het type niet naar om thuis te kunnen zitten. Het afgelopen jaar heeft hij enkele malen geprobeerd weer te gaan werken, maar dat lukte niet. Momenteel werkt betrokkene niet.

Hij heeft behoefte aan fysiek herstel. Zodra hij hersteld is, zal hij zijn werkzaamheden weer oppakken.

**Bijlage 2: Profiel van het bedrijf van betrokkene, inclusief financieel economische berekeningen**

**2.1 Algemeen**

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

**2.2 Markt (omgeving)**

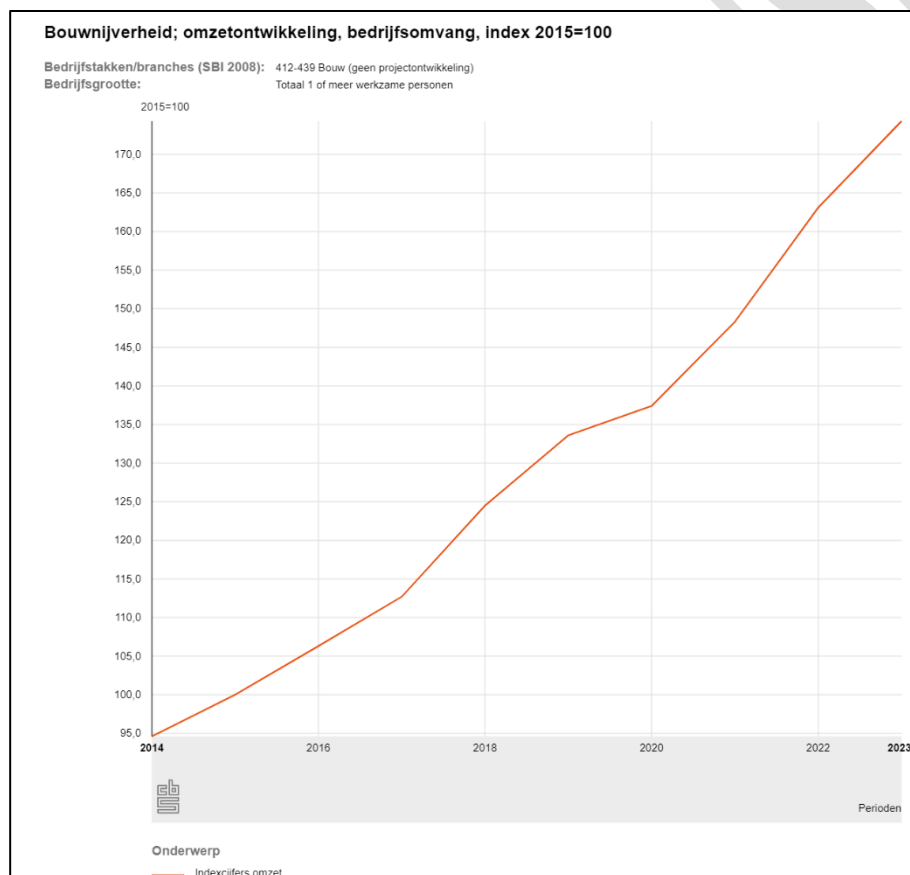
Hieronder wordt in paragraaf 2.2.1 eerst in algemene zin de markt beschreven, zijnde de ontwikkelingen in de omgeving.

**2.2.1 De Markt (omgeving) algemeen**

De markt waarop betrokkene werkzaam is, betreft de 'bouw'. Om de markt te analyseren zijn de volgende bronnen gebruikt: Rabobank Cijfers & Trends, gegevens van Statline van CBS, Economisch Instituut voor de Bouwnijverheid (EIB). Het gaat hierbij specifiek om de Nederlandse markt.

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 de omzetontwikkeling uit Statline van CBS is:

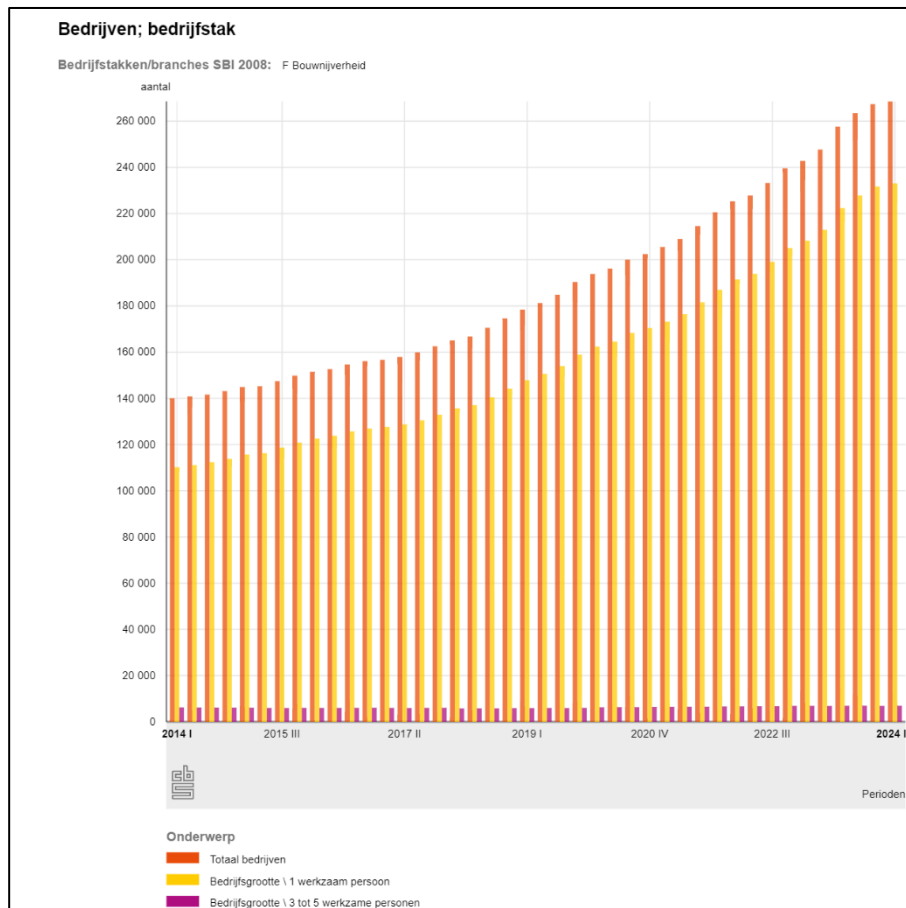


Tabel 1 (bron: CBS Statline)

## Ontwikkelingen

De bouw is sinds de crisis in 2009 t/m 2013 bezig aan een stevige groei. Gelet op de werkzaamheden van het bedrijf van betrokkene, is de CBS-index 'aantal bouwbedrijven' onderstaand in een tabel gezet. Hieruit blijkt een flinke stijging van het aantal kleine bouwbedrijven sinds 2007.

### Ontwikkeling aantal bouwbedrijven:



Tabel 2 (bron: CBS Statline)

Uit dit overzicht wordt duidelijk dat het aantal bouwbedrijven sinds 2014 (140.045 stuks) over een periode van 14 jaar stijgt met bijna 92% (tot 268.475). De grootste groei is de stijging van het aantal kleine bouwbedrijven die als eenmanszaak worden gedreven. Dat is te verklaren doordat veel bouwvakkers tijdens de crisis voor zichzelf zijn begonnen, al dan niet vrijwillig.

Het aantal bouwbedrijven met 3 medewerkers (zoals die van betrokkene) blijft vrijwel gelijk op ca. 6.000.

### 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 schilders, timmermannen, metselaars, dakdekkers en andere goede vaklieden. Daarnaast heeft de bouw sinds medio 2019 te maken met de gevolgen van een afwijzing door de Raad van State over de oplossing van de stikstof-problematiek. Hierdoor zijn veel bouwprojecten stil gelegd. Ook kampt de bouw sinds het najaar 2019 met de gevolgen van de PFAS-problematiek, waardoor grote bouwprojecten en projecten met veel grondverzet ook tot stilstand zijn gekomen.

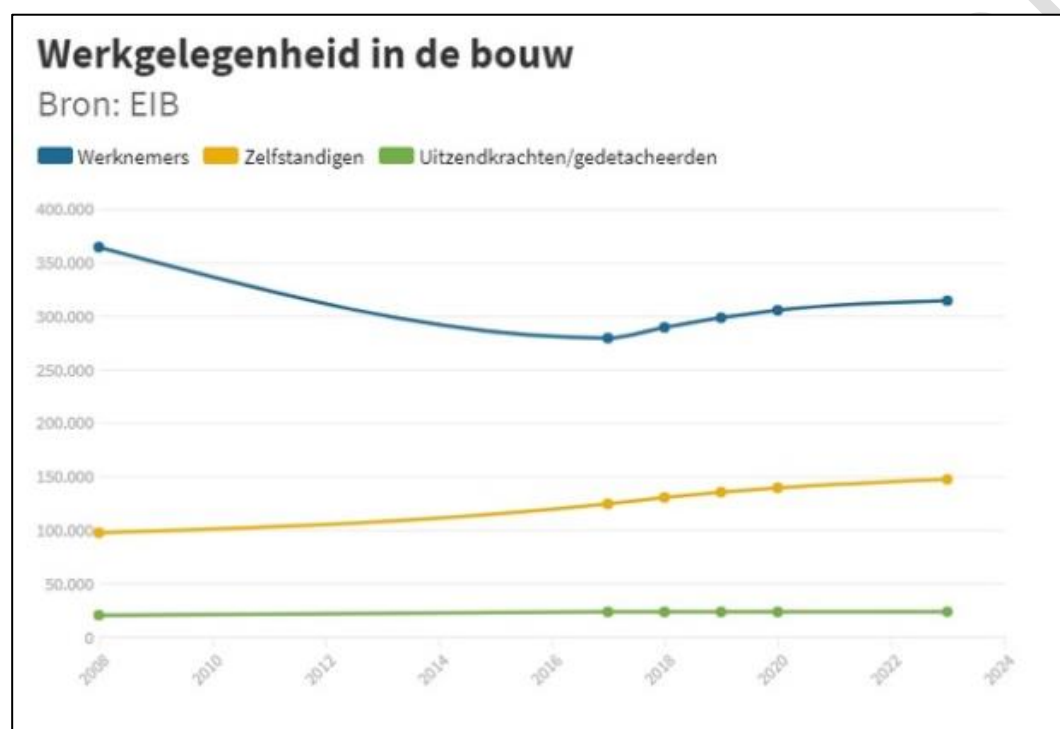
Toen in het voorjaar 2020 de coronacrisis duidelijk werd, leek dat een zoveelste tegenslag voor de bouw. Echter, de gevolgen daarvan vielen voor veel bedrijven mee. Veel woningbezitters hebben door het vele

thuiswerken besloten om hun woning te schilderen, te verbouwen of op een andere manier aan te passen, mede omdat de woningprijzen dermate hoog zijn en het bouwvolume zo laag, dat verhuizen maar beperkt mogelijk is. Hier profiteren de bouwbedrijven van, in het bijzonder de klusbedrijven, hoveniers, schilders etc. Betrokkene heeft voornamelijk particuliere opdrachtgevers.

#### Tekort gekwalificeerd personeel

In diverse media wordt bericht over personeelstekorten in de bouw. Om dit verder in beeld te brengen, wordt het artikel op de website [www.deondernemer.nl](http://www.deondernemer.nl) van 7 mei 2019 met de titel 'Schreeuwend personeelstekort als nieuw probleem in de bouw' behandeld.

In de crisis van 2009 t/m 2012 verdwenen ca. 75.000 loondienstbanen in de bouw. Die banen komen waarschijnlijk nooit meer terug. In plaats van die in te vullen, wordt het werk uitgevoerd door professionals die zich als zzp'er verhuren aan de opdrachtgevers.



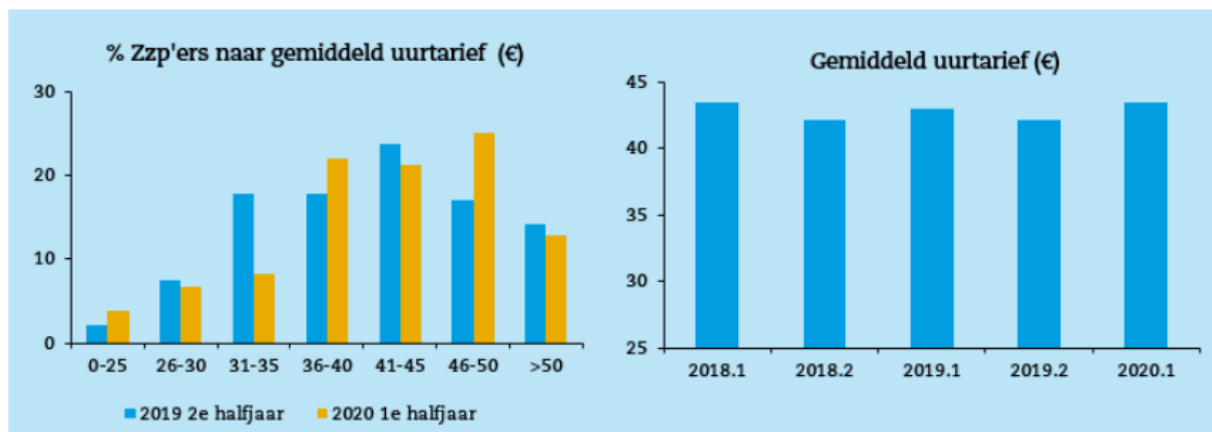
Tabel 3 (Bron: EIB)

Het aantal openstaande vacatures in de bouw is groot. De beroepen die een tekort kennen, zijn: metselaars, voegers, stukadoors, timmermannen, asbest-verwijderaars, dakdekkers etc.

De tekorten worden niet op de korte termijn ingevuld. Het EIB verwacht dat deze tekorten vooral zullen stijgen. 50+ers worden vanwege de grotere kans op arbeidsongeschiktheid weinig ingezet om dit tekort op te vangen. Het EIB verwacht dat de oplossing voor het personeelsprobleem komt vooral uit de inzet van meer vrouwen, werknemers en zzp'ers uit het buitenland en personeel uit andere sectoren.

#### Ontwikkeling tarieven zzp'ers in de bouw

In de uitgave Monitor Bouw 2020.1 van het Economisch Instituut voor de Bouwnijverheid (EIB) staat op pag. 20 een beschrijving van de ontwikkeling van de tarieven van zzp'ers, zowel in schrift als in een tabel:



De toelichting op de ontwikkeling luidt dat in 2019 het tarief € 1,- lager lag dan in 2020 en € 1,50 ten opzichte van mei 2020. Het gemiddelde tarief bedroeg in 2020 € 43,50. In 2022 hanteerde 60% van de zzp'ers in de bouw een tarief hoger dan € 40,- per uur.

De verwachtingen omtrent de bouwsector zijn goed.

### 2.2.2 Het bedrijf van betrokkene in deze markt (omgeving)

De VOF van betrokkene richt zich op particuliere en zakelijke opdrachtgevers in het Westland en directe omgeving, die een hun gevel of schoorsteen willen renoveren. Het bedrijf van betrokkene heeft zich hierin gespecialiseerd en zegt zelf nauwelijks concurrentie te ervaren. Dat betekent niet dat er geen concurrenten zijn. Er zijn diverse bouwbedrijven in het Westland die deze werkzaamheden ook uitvoeren, maar volgens betrokkene tegen een onvergelijkbare kwaliteit. De ervaring van het 45-jaar oude bedrijf is dat zij vaak worden ingehuurd om de werkzaamheden van concurrenten te herstellen.

### 2.3 Producten/Diensten

De diensten die het bedrijf van betrokkene levert, betreffen renovaties van gevels en is gespecialiseerd in het opsporen van lekkages en het oplossen hiervan of adviseren voor een degelijke oplossing. In het verleden werd ook betonboren als aparte dienst aangeboden; dat gebeurt nu in voorkomende gevallen. Het bedrijf legt ook tuinen aan, als dat van pas komt bij restauratie of behandeling van een fundering.

Voorbeelden van enkele werkzaamheden zijn:



De schoorsteen van het huis op de linkerfoto is gerenoveerd door betrokkene; die van de burens door een concurrent. Van het huis op de rechterfoto heeft betrokkene de muur gerenoveerd.



## 2.4 Organisatie

### 2.4.1 Management & Organisatie

Het bedrijf van betrokkene is in 1979 gestart als een BV waarin de vader en een oom van betrokkene samenwerkten. In de loop der jaren is de oom uitgekocht en is vader verder gegaan met 2 zonen in VOF-verband; betrokkene was toen nog geen vennoot.

De onderneming is thans een vennootschap onder firma, die is opgericht op 1-1-2006. De VOF-overeenkomst is getekend op 12-9-2009 door betrokkene, zijn 2 broers en zijn vader en moeder. Zijn moeder is enkele jaren geleden overleden en zijn vader heeft zich inmiddels terug getrokken uit het bedrijf. De huidige vennoten zijn de 3 broers die zakelijk goed met elkaar omgaan.

In de VOF-overeenkomst gaat artikel 7 over arbeidsongeschiktheid. Ten aanzien van het ongeval dat betrokkene overkwam is de strekking daarvan dat betrokkene het recht op arbeidsvergoeding en/of winstaandeel met onmiddellijke ingang is verloren toen hij uitviel.

Het bedrijf heeft geen geschreven missie of doelstellingen, maar in het gesprek met betrokkene wordt klip en klaar duidelijk waar het bedrijf voor staat. Dat is kwaliteit in de diensten die het aanbiedt. Betrokkene is duidelijk trots op de kwaliteit die zij leveren en geeft voorbeelden van deze kwaliteit.

Het bedrijf werkt zonder personeel en ook zonder inhuur van zzp'ers. Dat is bedoeld om de kwaliteit van de diensten te kunnen waarborgen. De capaciteit van het bedrijf is dus begrensd op de capaciteit van de 3 vennoten. Zij zitten altijd vol werk.

De taakverdeling tussen de broers is:

- Broer Aard en zijn vrouw doen de boekhouding.
- Betrokkene en zijn broer Frank doen de offertes en acquisitie.
- Zij voeren alle drie operationele werkzaamheden uit, zowel met elkaar als alleen op een klus.

Alle broers hebben de vereiste vergunningen, zoals het VCA, inspecteur steigerbouw etc.

Nu betrokkene is uitgevallen wordt al het werk door de 2 broers gedaan. Er is dus minder capaciteit in het bedrijf, dus ook minder werk dat wordt uitgevoerd.

### 2.4.2 Commercieel beleid

Het bedrijf van betrokkene heeft een website: <https://xxxxxx/> en heeft ook een Facebook-pagina. Deze worden niet actief gebruikt om opdrachten te verkrijgen. De opdrachten komen vooral via mondelinge aanbeveling van tevreden klanten. Het bedrijf is sinds 1979 actief en heeft dus een grote schare aan tevreden opdrachtgevers.

### 2.4.3 Financieel beleid

De dagelijkse financiën en administratie wordt gedaan door de echtgenote van broer Aard. Vanwege haar ervaring in een baan elders, is zij bekend met de boekhouding. Zij doet dit werk tegen een geringe vergoeding. Zij doet de debiteuren- en crediteurenadministratie, de facturatie en de aangifte omzetbelasting.

De jaarcijfers van de VOF en de aangiftes inkomstenbelasting van de broers wordt gedaan door de accountant Lea Accountants & Adviseurs uit Woonwijk. De stukken zien er verzorgd uit.

De omzet bestaat uit gewerkte uren tegen een uurtarief. De opdrachten zijn echter allemaal aangenomen tegen een vaste prijs. Meerwerk wordt doorbelast, evenals hogere inkooprijzen.

### 2.4.3.1 Gerealiseerde exploitatie

De winst- en verliesrekening (exploitatie) van het bedrijf is:

Gebr. Meijer VOF Bedrijfseconomisch resultaat	realisatie 2018	realisatie 2019	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023 datum ongeveer: 1-2-2023
Netto-omzet <i>groei % t.o.v. voorgaande jaar</i>	€ 187.693	€ 159.298 -15,1%	€ 189.504 19,0%	€ 192.542 1,6%	€ 180.202 -6,4%	€ 175.154 -2,8%
Inkoop grondstoffen en materiaal	€ -29.633	€ -22.761	€ -22.788	€ -25.324	€ -23.329	€ -18.005
Inkoop diensten derden	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>Brutowinst</b>	<b>€ 158.060</b>	<b>€ 136.537</b>	<b>€ 166.716</b>	<b>€ 167.218</b>	<b>€ 156.873</b>	<b>€ 157.149</b>
BW als % van omzet	84,2%	85,7%	88,0%	86,8%	87,1%	89,7%
Personeelslasten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>Economische waarde ondernemersarbeid</b>	<b>€ 158.060</b>	<b>€ 136.537</b>	<b>€ 166.716</b>	<b>€ 167.218</b>	<b>€ 156.873</b>	<b>€ 157.149</b>
<i>EWO als % van omzet</i>	84,2%	85,7%	88,0%	86,8%	87,1%	89,7%
Huisvestingskosten	€ -5.648	€ -6.246	€ -6.465	€ -8.391	€ -8.857	€ -7.293
Verkoopkosten	€ -1.209	€ -299	€ -1.769	€ -2.500	€ -1.983	€ -1.793
Overige bedrijfslasten	€ -31.724	€ -34.151	€ -32.471	€ -31.197	€ -30.510	€ -27.156
<b>Ov bedrijfslasten ex pers en kap lasten</b>	<b>€ -38.581</b>	<b>€ -40.696</b>	<b>€ -40.705</b>	<b>€ -42.088</b>	<b>€ -41.350</b>	<b>€ -36.242</b>
Afschrijvingskosten	€ -10.674	€ -10.410	€ -9.412	€ -9.048	€ -3.633	€ -2.819
Financiële lasten	€ -7.992	€ -7.580	€ -7.275	€ -6.975	€ -7.069	€ -8.114
<b>Kapitaallasten</b>	<b>€ -18.666</b>	<b>€ -17.990</b>	<b>€ -16.687</b>	<b>€ -16.023</b>	<b>€ -10.702</b>	<b>€ -10.933</b>
<b>Winst uit onderneming</b>	<b>€ 100.813</b>	<b>€ 77.851</b>	<b>€ 109.324</b>	<b>€ 109.107</b>	<b>€ 104.821</b>	<b>€ 109.974</b>
<i>WUO als % van omzet</i>	53,7%	48,9%	57,7%	56,7%	58,2%	62,8%
<i>Aandeel betrokkene</i>	€ 33.093	€ 25.483	€ 36.010	€ 35.961	€ 34.555	€ 12.369
<i>Aandeel vennoot 2</i>	€ 34.218	€ 26.466	€ 36.860	€ 36.725	€ 35.231	€ 48.802
<i>Aandeel vennoot 3</i>	€ 33.502	€ 25.902	€ 36.454	€ 36.421	€ 35.035	€ 48.803

Toelichting en constatering:

De omzet van het bedrijf ligt alle onderzoeksjaren op ongeveer hetzelfde niveau, met uitzondering van 2019, toen als gevolg van corona de omzet even stil viel. Opvallend is dat de omzet ook in 2023, ondanks het uitvallen van betrokkene, op hetzelfde niveau uitkwam. Dit is te verklaren uit het feit dat de vraag naar diensten van bouwbedrijven groot is en bouwondernemingen dus hogere prijzen kunnen bedingen. Dat blijkt ook uit de gerealiseerde winst en winstaandelen per vennoot.

De btw-aangiftes over 2023 zijn:

periode	omzet	btw	voorbelasting
2023 Q1	€ 36.245	€ 7.611	€ 1.135
2023 Q2	€ 75.687	€ 15.894	€ 2.191
2023 Q3	€ 26.817	€ 5.631	€ 2.509
2023 Q4	€ 36.404	€ 7.644	€ 3.639
	€ 175.153		

De prijs op een klus wordt bepaald door de inschatting van het aantal dagdelen en materiaal dat nodig is; dat wordt vertaald naar een meterprijs, waarop een korting wordt gegeven als het meerdere aaneengesloten panden betreft.

### 2.4.3.2 Balans

De balans van het bedrijf ziet er als volgt uit:

Gebr. Meijer VOF Overzicht balansen	realisatie 2018	realisatie 2019	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023 datum ongeval: 1-2-2023
Materiële vaste activa	€ 157.812	€ 151.875	€ 142.463	€ 135.161	€ 136.406	€ 137.271
Voorraden	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500	€ 7.500	€ 7.500
Overige vorderingen e.o.a.	€ 3.100	€ 3.790	€ 3.827	€ -	€ -	€ -
Liquide middelen	€ 26.768	€ 22.594	€ 53.672	€ 65.756	€ 57.854	€ 61.767
<b>Totaal activa</b>	<b>€ 190.180</b>	<b>€ 180.759</b>	<b>€ 202.462</b>	<b>€ 203.417</b>	<b>€ 201.760</b>	<b>€ 206.538</b>
<b>Kapitaalrekening betrokkene (venn 1)</b>						
Primo	€ -42.412	€ -34.686	€ -32.098	€ -20.707	€ -15.681	€ -13.378
Resultaat boekjaar	€ 33.093	€ 25.483	€ 36.010	€ 35.961	€ 34.555	€ 12.369
Privé stortingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 6.248	€ -
Privé onttrekkingen	€ -25.367	€ -22.895	€ -24.619	€ -30.935	€ -38.500	€ -26.200
Ultimo	€ -34.686	€ -32.098	€ -20.707	€ -15.681	€ -13.378	€ -27.209
<b>Kapitaalrekening vennoot 2</b>						
Primo	€ -14.239	€ -9.888	€ -10.817	€ -1.576	€ 1.218	€ 4.197
Resultaat boekjaar	€ 34.218	€ 26.466	€ 36.860	€ 36.725	€ 35.231	€ 48.802
Privé stortingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 6.248	€ -
Privé onttrekkingen	€ -29.867	€ -27.395	€ -27.619	€ -33.931	€ -38.500	€ -26.200
Ultimo	€ -9.888	€ -10.817	€ -1.576	€ 1.218	€ 4.197	€ 26.799
<b>Kapitaalrekening vennoot 3</b>						
Primo	€ -32.140	€ -24.005	€ -21.000	€ -9.165	€ -3.674	€ -891
Resultaat boekjaar	€ 33.502	€ 25.902	€ 36.454	€ 36.421	€ 35.035	€ 48.803
Privé stortingen	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 6.247	€ -
Privé onttrekkingen	€ -25.367	€ -22.897	€ -24.619	€ -30.930	€ -38.499	€ -26.200
Ultimo	€ -24.005	€ -21.000	€ -9.165	€ -3.674	€ -891	€ 21.712
<b>Totaal kapitaalrekeningen ultimo</b>	<b>€ -68.579</b>	<b>€ -63.915</b>	<b>€ -31.448</b>	<b>€ -18.137</b>	<b>€ -10.072</b>	<b>€ 21.302</b>
Langlopende schulden	€ 246.906	€ 223.029	€ 210.864	€ 198.546	€ 186.068	€ 164.930
Kortlopende schulden	€ 11.853	€ 21.645	€ 23.046	€ 23.008	€ 25.764	€ 20.306
<b>Totaal passiva</b>	<b>€ 190.180</b>	<b>€ 180.759</b>	<b>€ 202.462</b>	<b>€ 203.417</b>	<b>€ 201.760</b>	<b>€ 206.538</b>

Toelichting en constatering:

De balans is die van een klein MKB-bedrijf. De financiering is verstrekt door Rabobank Westland voor de aankoop van de bedrijfsloods in Zandweer.

### 2.4.3.4 Berekening levensvatbaarheid

Een bedrijf is levensvatbaar als er voldoende geld binnenkomt om van te kunnen leven en om de productiecapaciteit in stand te kunnen houden. Bij de analyse wordt derhalve verondersteld dat de jaarlijkse bedragen voor instandhouding van de productiecapaciteit 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 berekening van de levensvatbaarheid van het bedrijf is:

Gebr. Meijer VOF Levensvatbaarheid	realisatie 2018	realisatie 2019	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022	realisatie 2023 datum ongeval: 1-2-2023
<b>Cashflow</b>						
Winst uit onderneming +	€ 100.813	€ 77.851	€ 109.324	€ 109.107	€ 104.821	€ 109.974
Afschrijvingen +	€ 10.674	€ 10.410	€ 9.412	€ 9.048	€ 3.633	€ 2.819
Mutaties voorzieningen +/-	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Cash Flow ongecorrigeerd	€ 111.487	€ 88.261	€ 118.736	€ 118.155	€ 108.454	€ 112.793
Corr grote schommelingen netto werkkapitaal	€ -	€ 9.102	€ 1.364	€ 3.789	€ -2.244	€ -5.458
<b>Cash Flow gecorrigeerd</b>	<b>€ 111.487</b>	<b>€ 97.363</b>	<b>€ 120.100</b>	<b>€ 121.944</b>	<b>€ 106.210</b>	<b>€ 107.335</b>
Prive onttrekkingen -	€ -80.601	€ -73.187	€ -76.857	€ -95.796	€ -115.499	€ -78.600
Prive stortingen +	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 18.743	€ -
<b>Saldo privé stortingen en onttrekkingen</b>	<b>€ -80.601</b>	<b>€ -73.187</b>	<b>€ -76.857</b>	<b>€ -95.796</b>	<b>€ -96.756</b>	<b>€ -78.600</b>
<b>Aflossingscapaciteit</b>	<b>€ 30.886</b>	<b>€ 24.176</b>	<b>€ 43.243</b>	<b>€ 26.148</b>	<b>€ 9.454</b>	<b>€ 28.735</b>
Aflossingen vreemd vermogen lang -	€ -	€ -23.877	€ -12.165	€ -12.318	€ -12.478	€ -21.138
Toename vreemd vermogen lang +	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>Investeringsruimte</b>	<b>€ 30.886</b>	<b>€ 299</b>	<b>€ 31.078</b>	<b>€ 13.830</b>	<b>€ -3.024</b>	<b>€ 7.597</b>
Instandhouding productiecapaciteit -	€ -10.674	€ -10.410	€ -9.412	€ -9.048	€ -3.633	€ -2.819
<b>Ruimte voor mutatie productiecapaciteit</b>	<b>€ 20.212</b>	<b>€ -10.111</b>	<b>€ 21.666</b>	<b>€ 4.782</b>	<b>€ -6.657</b>	<b>€ 4.778</b>
<b>Investeringen</b>						
Werkelijke (of begrote) Investeringen	€ -	€ 4.473	€ -	€ 1.746	€ 4.878	€ 3.684
Desinvesteringen -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Vervangingsinvesteringen -	€ -10.674	€ -10.410	€ -9.412	€ -9.048	€ -3.633	€ -2.819
<b>Werkelijke mutatie productiecapaciteit</b>	<b>€ -10.674</b>	<b>€ -5.937</b>	<b>€ -9.412</b>	<b>€ -7.302</b>	<b>€ 1.245</b>	<b>€ 865</b>

Toelichting en constatering:

In 2019 en 2022 is de cashflow negatief. In de andere jaren is er sprake van voldoende cashflow. Er worden geen grote investeringen gedaan, wat ook overeenkomt met het karakter van een klein bouwbedrijf.

De onderneming kan beschouwd worden als levensvatbaar.

## 2.4.3.5 Netto Consumptief Inkomen

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

T. Meijer (20-3-1983) Netto consumptief inkomen (NCI)	realisatie 2018	realisatie 2019	realisatie 2020	realisatie 2021	realisatie 2022
<b>Winst aandeel betrokkene (1)</b>	€ 33.093	€ 25.483	€ 36.010	€ 35.961	€ 34.555
Correctie niet aftrekbare kosten	€ 31	€ 306	€ 124	€ 110	€ 717
Investeringsaftrek	€ -380	€ -474	€ -	€ -	€ -456
Ondernemersaftrek	€ -7.280	€ -7.280	€ -7.030	€ -6.670	€ -6.310
MKB vrijstelling	€ -3.565	€ -2.525	€ -4.075	€ -4.117	€ -3.991
Inkomen uit eigen woning	€ -638	€ -	€ -1.434	€ -6.241	€ -
Uitgaven inkomensvoorzieningen (2)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>Belastbaar inkomen box 1 (werk en woning)</b>	€ 21.261	€ 15.510	€ 23.595	€ 19.043	€ 24.515
IB en PVV voor heffingskortingen	€ 7.817	€ 5.683	€ 8.812	€ 7.064	€ 9.087
Af: heffingskortingen	€ -5.462	€ -5.683	€ -6.297	€ -7.064	€ -9.087
<b>Totaal inkomstenbelasting (3)</b>	€ 2.355	€ -	€ 2.515	€ -	€ -
<b>Totaal inkomen (1+2-3)</b>	€ 33.093	€ 25.483	€ 36.010	€ 35.961	€ 34.555
Af: inkomstenbelasting	€ -2.355	€ -	€ -2.515	€ -	€ -
Af: Inkomensafhankelijke bijdrage ZVW	€ -1.237	€ -884	€ -1.364	€ -1.453	€ -1.348
Af: ZVW standaardpremie	€ -1.546	€ -1.609	€ -1.642	€ -1.705	€ -1.749
Bij: zorgtoeslag	€ -	€ -	€ -	€ 2.487	€ -
Af: hypotheekrente	€ -742	€ -	€ -1.655	€ -6.475	€ -
Af: overige netto lasten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>Netto consumptief inkomen (NCI)</b>	€ 27.213	€ 22.990	€ 28.834	€ 28.815	€ 31.458

Toelichting en constatering:

De inkomsten eigen woning worden niet ieder jaar aan betrokkene toegerekend, maar in die jaren aan zijn fiscale partner. In bovenstaand overzicht is de IB-aangifte gevolgd en is het deel dat betrokkene zichzelf als 'inkomen eigen woning' toerekent, leidend geweest voor het deel 'betaalde hypotheekrente'.

De hoge betaalde hypotheekrente in 2021 betreft de boeterente vanwege het oversluiten van de hypotheek van betrokkene.

De IB-aangifte 2023 is nog niet gereed. Indien opdrachtgevers daar behoefte aan hebben, kan op basis van de jaarcijfers 2023 van de VOF en de IB-aangifte 2022 het netto inkomen over 2023 door Athenos berekend worden.

Betrokkene is aangesloten bij broodfonds AOV Bouw, waaruit hij een uitkering ontvangt. Dit broodfonds heeft een misleidende naam, want het is geen arbeidsongeschiktheidsverzekering, maar een systeem waarin de aangesloten deelnemers een bedrag schenken aan deelnemers die arbeidsongeschikt zijn. Om die reden wordt de uitkering niet gezien als inkomen en is de inleg fiscaal ook niet aftrekbaar. Niet-uitgekeerde en wel ingelegde gelden zouden van iedere individuele deelnemer blijven.

De inleg die betrokkene betaalt/betaalde is € 150 per maand exclusief € 25 administratiekosten. De uitkering die hij maximaal 2 jaar ontvangt, bedraagt € 2.000 netto per maand.

Van de inkomensvoorziening is geen documentatie aanwezig, behalve een flyer die is te downloaden via de website van AOV Bouw. Er is geen reglement. Omdat het geen verzekering is, is er ook geen polis.

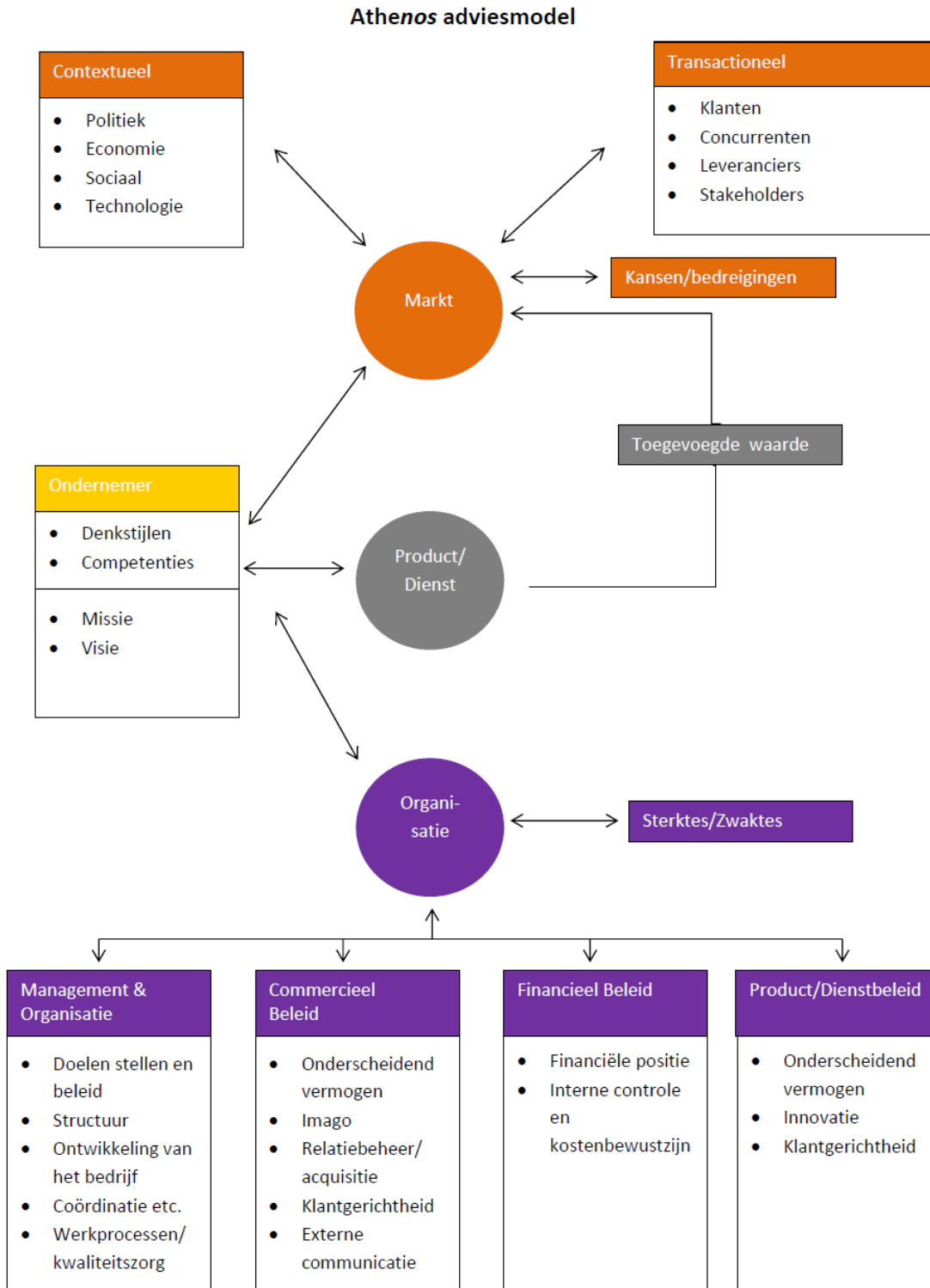
Uit het uittreksel KvK van AOV Bouw BV blijkt dat de vereniging Zelfstandigen Bouw enig aandeelhouder is. De gedeponeerde jaarrekening 2022 laat een BV zien met een negatief eigen vermogen en een grote schuldenpositie, waarmee in 2022 waarschijnlijk het vestigingspand is gekocht.

Betrokkene zegt dat zijn bedrijf ook fiscaal niet-verantwoorde inkomsten heeft. Gelet op de branche en het feit dat er in hoge mate voor particulieren wordt gewerkt, komt dit niet onwaarschijnlijk over. De 'zwarte' inkomsten van betrokkene bestaan uit delen van facturen die contant worden betaald door de opdrachtgevers. Er wordt daarvan een schaduwboekhouding bijgehouden, waarin per factuur staat vermeld wat contant is betaald. Over 2023 blijkt dat op te tellen tot € 19.380, dat is verdeeld tussen de 2 broers van betrokkene. Betrokkene ontvangt hiervan niets, omdat hij niet voldoende heeft meegewerkt. Had hij dat wel gedaan, dan was de fiscaal niet-verantwoorde omzet uiteraard hoger geweest.

Daarnaast hebben de broers onderling afgesproken dat ieder voor € 1.000 per jaar aan privé zaken via het bedrijf mag kopen. Dat klinkt spannender dan het is, want dit wordt administratief verwerkt als fiscaal verantwoorde kosten in een VOF en komen dus voor rekening van betrokkene en zijn broers. Hun enig voordeel is de btw die door het bedrijf verrekend wordt, dus ca. € 210 per jaar.

## 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.