



## Uitkeringstoets 2013-2015

Bedrijfsnaam:

Van Driel periodes

Vestigingsplaats:

Veenendaal

Opsteldatum: 30 oktober 2012  
Periode: 1 januari 2011 t/m 31 december 2015

Bedrijfsnaam: Van Driel periodes  
Vestigingsplaats: Veenendaal

Opsteller: Wilco Kraaij  
Telefoonnummer: 611358230  
Email adres: wilco.kraaij@unit4.com

UNIT4 Prognose voorbeeld rapport

## 1. Inleiding

Onder de nieuwe wet vereenvoudiging en flexibilisering bv-recht worden de kapitaalbeschermingsregels voor het bijhouden van kapitaal strenger door de introductie van een uitkeringstest. Het bestuur krijgt met deze test een grote verantwoordelijkheid bij het doen van een winstuitkering. De uitkeringstest houdt in dat het bestuur beoordeelt of de vennootschap na het doen van een uitkering haar opeisbare schulden kan blijven betalen. De test geldt voor alle situaties waarin de vennootschap vermogen uitkeert: bij uitkering van winst of reserves, bij terugbetaling op aandelen in het kader van een kapitaalvermindering en bij inkoop van eigen aandelen anders dan om niet.

Komt de vennootschap na de uitkering in ernstige betalingsproblemen, dan zijn de bestuurders die dit op het moment van uitkering wisten of redelijkerwijze behoorden te voorzien tegenover de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan. Ook de ontvanger van de uitkering die dit op het moment van de uitkering wist of had kunnen voorzien, is aansprakelijk voor het tekort.

Om de uitkeringstest op een juiste manier uit te voeren moet in ieder geval de positie van de vennootschap na de geplande uitkering beoordeeld worden. Hierbij moet u minimaal de liquiditeit, de solvabiliteit en de rentabiliteit van de vennootschap beoordelen. Dit rapport geeft u de handvatten om het verloop van deze factoren op jaarbasis en periodebasis te beoordelen.

Aan de hand van de uitkeringstest besluit het bestuur om het voorstel van de algemene vergadering van aandeelhouders voor het doen van een uitkering wel of niet goed te keuren. Het bestuur moet zijn goedkeuring weigeren als het op grond van de uitkeringstest (redelijk) zeker is dat de vennootschap in toekomstige betalingsproblemen zal komen. Als de uitkeringstest met succes is doorlopen, kan het bestuur zijn goedkeuring geven.

## 2. Liquiditeit

### 2. 1. Liquiditeitsoverzicht

Liquiditeitsoverzicht	H 2011	H 2012	P 2013	P 2014	P 2015
Beginsaldo rek. courant (bank)		-55.810	21.044	80.456	186.504
<b>Ontvangsten:</b>					
Storting aandelenkapitaal		75.000	0	0	0
Ontvangsten van afnemers		2.113.584	2.038.458	2.066.660	2.108.122
Overige ontvangsten		47.103	6.302	10.744	14.777
<b>Ontvangsten</b>		<b>2.235.688</b>	<b>2.044.760</b>	<b>2.077.404</b>	<b>2.122.899</b>
<b>Uitgaven:</b>					
Betaald i.v.m. investeringen		-84.185	-188.987	-67.987	-67.987
Betaalde rente en aflossingen		-41.310	-38.528	-35.403	-9.870
Betalingen aan leveranciers		-568.650	-560.827	-583.683	-597.467
Betaalde personeelskosten		-573.209	-582.215	-601.540	-621.550
Betaalde overige kosten		-477.803	-460.006	-453.807	-450.291
Betaalde belasting		0	0	-19.998	-30.671
Afdracht omzetbelasting		-190.920	-145.075	-195.662	-200.879
Betalingen aan participanten		-62.359	0	0	0
Overige kosten		-160.399	-9.709	-13.277	-17.559
<b>Uitgaven</b>		<b>-2.158.834</b>	<b>-1.985.348</b>	<b>-1.971.357</b>	<b>-1.996.275</b>
<b>Liquiditeiten</b>		<b>21.044</b>	<b>80.456</b>	<b>186.504</b>	<b>313.128</b>

## 2. 2. Liquiditeitsoverzicht op maandbasis (2013)

Liquiditeitsoverzicht	P 1-2013	P 2-2013	P 3-2013	P 4-2013	P 5-2013	P 6-2013	P 7-2013	P 8-2013	P 9-2013	P 10-2013	P 11-2013	P 12-2013
Beginsaldo rek. courant (bank)	21.044	65.000	82.352	92.207	-18.806	-29.242	-25.374	-2.534	15.246	25.530	36.158	62.086
<b>Ontvangsten:</b>												
Ontvangsten van afnemers	171.483	169.725	169.725	169.725	169.725	169.725	169.725	169.725	169.725	169.725	169.725	169.725
Overige ontvangsten		35		326	0		5.942		0		0	
<b>Ontvangsten</b>	<b>171.483</b>	<b>169.760</b>	<b>169.725</b>	<b>170.051</b>	<b>169.725</b>	<b>169.725</b>	<b>175.667</b>	<b>169.725</b>	<b>169.725</b>	<b>169.725</b>	<b>169.725</b>	<b>169.725</b>
<b>Uitgaven:</b>												
Betaald i.v.m. investeringen	-5.666	-5.666	-5.666	-126.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666
Betaalde rente en aflossingen			-7.518	-2.708		-7.518	-3.563		-7.518	-2.187		-7.518
Betalingen aan leveranciers	-47.314	-47.328	-47.328	-52.654	-53.069	-53.074	-49.894	-49.930	-49.931	-36.833	-36.735	-36.737
Betaalde personeelskosten	-44.950	-44.950	-44.950	-44.950	-87.760	-44.950	-44.950	-44.950	-44.950	-44.950	-44.950	-44.950
Betaalde overige kosten	-39.304	-39.270	-39.270	-38.946	-38.946	-38.946	-33.050	-33.050	-33.050	-42.058	-42.058	-42.058
Afdracht omzetbelasting	10.340	-15.194	-15.139	-15.139	5.281	-15.703	-15.703	-18.350	-18.327	-18.327	-14.389	-14.426
Betalingen aan participanten	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overige kosten	-632	0	0	0		0	0	0	0	-9.077		0
<b>Uitgaven</b>	<b>-127.527</b>	<b>-152.407</b>	<b>-159.870</b>	<b>-281.064</b>	<b>-180.160</b>	<b>-165.857</b>	<b>-152.826</b>	<b>-151.945</b>	<b>-159.441</b>	<b>-159.097</b>	<b>-143.797</b>	<b>-151.354</b>
<b>Liquiditeiten</b>	<b>65.000</b>	<b>82.352</b>	<b>92.207</b>	<b>-18.806</b>	<b>-29.242</b>	<b>-25.374</b>	<b>-2.534</b>	<b>15.246</b>	<b>25.530</b>	<b>36.158</b>	<b>62.086</b>	<b>80.456</b>

## 2. 3. Liquiditeitsoverzicht op maandbasis (2014)

Liquiditeitsoverzicht	P 1-2014	P 2-2014	P 3-2014	P 4-2014	P 5-2014	P 6-2014	P 7-2014	P 8-2014	P 9-2014	P 10-2014	P 11-2014	P 12-2014
Beginsaldo rek. courant (bank)	80.456	78.538	87.574	89.074	98.934	64.683	67.085	96.104	115.727	127.919	136.607	165.343
<b>Ontvangsten:</b>												
Ontvangsten van afnemers	170.674	172.362	172.362	172.362	172.362	172.362	172.362	172.362	172.362	172.362	172.362	172.362
Overige ontvangsten	2.434	70	0	355	0	0	7.884		0	0	0	0
<b>Ontvangsten</b>	<b>173.108</b>	<b>172.433</b>	<b>172.362</b>	<b>172.718</b>	<b>172.362</b>	<b>172.362</b>	<b>180.247</b>	<b>172.362</b>	<b>172.362</b>	<b>172.362</b>	<b>172.362</b>	<b>172.362</b>
<b>Uitgaven:</b>												
Betaald i.v.m. investeringen	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666	-5.666
Betaalde rente en aflossingen	-1.791		-7.518	-1.486		-7.518	-1.180		-7.518	-875		-7.518
Betalings aan leveranciers	-56.148	-56.278	-56.274	-54.654	-54.917	-54.922	-50.350	-50.408	-50.410	-33.197	-33.061	-33.064
Betaalde personeelskosten	-46.449	-46.449	-46.449	-46.449	-90.600	-46.449	-46.449	-46.449	-46.449	-46.449	-46.449	-46.449
Betaalde overige kosten	-38.764	-38.694	-38.694	-38.342	-38.342	-38.342	-30.517	-30.517	-30.517	-43.693	-43.693	-43.693
Betaalde belasting	-11.782	-906	-906	-906	-906	-906	-906	-59	0	-906	-906	-906
Afdracht omzetbelasting	-14.426	-15.403	-15.356	-15.356	-16.183	-16.159	-16.159	-19.641	-19.612	-19.612	-13.852	-13.906
Overige kosten	0			0				0		-13.277	0	
<b>Uitgaven</b>	<b>-175.026</b>	<b>-163.396</b>	<b>-170.862</b>	<b>-162.858</b>	<b>-206.613</b>	<b>-169.960</b>	<b>-151.227</b>	<b>-152.739</b>	<b>-160.171</b>	<b>-163.674</b>	<b>-143.627</b>	<b>-151.202</b>
<b>Liquiditeiten</b>	<b>78.538</b>	<b>87.574</b>	<b>89.074</b>	<b>98.934</b>	<b>64.683</b>	<b>67.085</b>	<b>96.104</b>	<b>115.727</b>	<b>127.919</b>	<b>136.607</b>	<b>165.343</b>	<b>186.504</b>

### 3. Kengetallen

#### 3. 1. Belangrijkste kengetallen met toelichting

	H 2011	H 2012	P 2013	P 2014	P 2015
Current ratio	0,66	1,00	0,99	1,22	1,50
Netto werkkapitaal	-200.989	-1.401	-5.014	97.793	223.286
Solvabiliteit (balans)	12,9 %	40,3 %	44,9 %	50,8 %	55,8 %
Quick ratio	0,31	0,45	0,51	0,75	1,04
Weken handelsvoorraad	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Handelscrediteurentermijn (dagen)	68,6	91,5	91,5	91,5	91,5
Debiteurentermijn (dagen)	34,7	19,4	19,4	19,4	19,4
Bruto winstmarge	71,0 %	72,4 %	70,9 %	70,8 %	70,7 %
Break-even omzet	1.571.786	1.507.030	1.536.387	1.531.495	1.528.653
Rentabiliteit totaal vermogen	6,3 %	19,1 %	12,0 %	12,6 %	13,3 %
Rentabiliteit eigen vermogen	23,5 %	43,8 %	24,0 %	23,9 %	23,8 %
Brutowinst / medewerker (FTE)	125.394	136.566	133.227	133.687	134.757

#### 3. 2. Toelichting op de belangrijkste kengetallen

*Current ratio* is een maatstaf voor liquiditeit. Naarmate de ratio hoger is, is de onderneming beter in staat op de korte termijn aan haar verplichtingen te voldoen.

*Netto werkkapitaal* is een maatstaf voor liquiditeit. Een stijging van dit kengetal is een teken van verbeterde liquiditeit.

*De Solvabiliteit (balans)* drukt de verhouding uit tussen eigen vermogen en totaal vermogen. Een stijging duidt op een groter vermogen aan om verplichtingen op de lange termijn te voldoen.

*De Quick ratio* geeft de mate aan waarin de verschaffers van het kort vreemd vermogen uit de vlottende activa kunnen worden betaald. Hier worden alleen de voorraden, in tegenstelling tot de current ratio, niet meegerekend.

*Weken handelsvoorraad* is een termijnkengetal dat de doorlooptijd van de voorraad aangeeft.

*De crediteurentermijn (dagen)* geeft aan hoelang het totaal aan crediteuren gemiddeld open staat. De hoogte van deze ratio typeert het betalingsgedrag.

*De debiteurentermijn (dagen)* geeft aan hoelang het totaal aan vorderingen gemiddeld open staat. De hoogte van deze ratio typeert het invorderingsgedrag.

*De Brutowinst* is het gedeelte van de omzet dat resteert na aftrek van kosten voor inkoop van goederen en materialen. Het is een maatstaf voor rentabiliteit te noemen. Hoe hoger de ratio, hoe meer ruimte er is om kosten te dekken.

*De breakeven omzet* is het omzetniveau waarop de onderneming een nulresultaat zou behalen.

*Rentabiliteit totaal vermogen* drukt de verhouding uit tussen de winst en het totaal vermogen. Als deze ratio stijgt, brengt het eigen vermogen meer op.

*De Rentabiliteit eigen vermogen* drukt de verhouding uit tussen de winst en het eigen vermogen. Als deze ratio stijgt, brengt het eigen vermogen meer op.

*De Brutowinst per medewerker* drukt de arbeids-productiviteit binnen de onderneming uit. Een stijging duidt op een toename van de arbeidsproductiviteit.