



PERSOONLIJK & VERTROUWELIJK

De heer NHG IB Ondernemer

NHG straat 23
1234 AA Zoetermeer

Barneveld, 27 juni 2018

Betreft: **Rapport Bepaling Ondernemersinkomen**

Geachte heer IB Ondernemer,

Zoals afgesproken hebben wij op basis van de recent door u aangeleverde informatie en toelichting een analyse gemaakt, teneinde te komen tot een goed onderbouwd en bestendig ondernemersinkomen. Onze rapportage treft u hierbij aan.

Een goed onderbouwd ondernemersinkomen is van groot belang bij het aanvragen van o.a. een hypotheek, AOV of consumptief krediet. De geldverstrekker en/of verzekeraar willen natuurlijk allereerst een bepaalde zekerheid over de bestendigheid van uw inkomen, alvorens zij een weloverwogen besluit kunnen nemen.

Onze rapportage vormt een grondige onderbouwing van uw ondernemersinkomen en zal door de meeste geldverstrekkers en verzekeraars ook als dusdanig worden gezien. Toch kan het zo zijn dat zij nog meer informatie van u wensen te ontvangen.

Vanzelfsprekend is dit rapport door ons met grote zorg samengesteld. Een en ander op basis van de door u verstrekte informatie. Mocht er toch nog belangrijke informatie ontbreken, dan is het van belang ons hiervan op de hoogte te stellen, zodat wij het rapport hierop kunnen aanpassen.

Wij vertrouwen erop u hiermee van dienst te zijn geweest.

Met vriendelijke groet,

overviewz
Vincent Laan



Bepaling Ondernemersinkomen

Bestemd voor : De heer NHG IB Ondernemer
Bedrijf : De IB Ondernemer
Datum : 27 juni 2018

Inhoudsopgave

1. Algemeen

- 1.1 Bedrijfsgegevens
- 1.2 Uw vastgestelde ondernemersinkomen
- 1.3 Uw doelstellingen
- 1.4 Management Summary

2. Cijfers bedrijf

- 2.1 Historische cijfers
- 2.2 Datasheet weergave financiële ratio's historische cijfers
- 2.3 Prognose cijfers
- 2.4 Datasheet weergave financiële ratio's prognose cijfers

3. Grafieken financiële ratio's

4. Inkomensbestanddelen

- 4.1 Box 1 inkomen
- 4.2 Box 2 inkomen
- 4.3 Box 3 inkomen

1. Algemeen

1.1 Bedrijfsgegevens

Contactpersoon	Dhr. NHG IB Ondernemer
Geboortedatum	01-07-1975
Adres	NHG straat 23
Plaats	1234 AA Zoetermeer
Bedrijfsnaam	De IB Ondernemer
E-mail	IB@nhg.nl
Website	
Telefoon	06-12365478
Fax	
Adres bedrijf	NHG straat 23 1234 AA Zoetermeer
KvK nummer	123654789
Branche	Advisering, onderzoek en overige specialistische zakelijke dienstverlening
Inschrijvingsdatum bij KvK	01-02-2013
Startende onderneming	nee
Rechtsvorm	eenmanszaak
Aandeel	100%
Organigram beschikbaar	nee
Organisatiestructuur beschikbaar	nee
Verwacht men wijzigingen in de activiteiten	nee
Verwacht men uitbreiding van de activiteiten	nee
Verwacht men een fusie of overname	nee
Gebruikt men een administratiekantoor	nee
Is er een accountant	ja, De Accountant te Zoetermeer
Adviseur	Vincent Laan
Telefoon adviseur	085-0410066

Contactpersonen

Naam	Dhr. NHG IB Ondernemer
Functie	eigenaar
E-mailadres	IB@nhg.nl
Telefoonnummer	06-12365478
Opmerking	

1.2 Uw vastgestelde ondernemers inkomen

Op basis van de door u verstrekte (financiële) gegevens zijn wij tot het volgende ondernemersinkomen gekomen:

Ondernemersinkomen Box I	€ 148.139
Reeds genoten netto dividend Box II	n.v.t.
Maximale ruimte netto dividend Box II	n.v.t.
Inkomen liquide middelen / beleggingen uit Box III	€ 0
Inkomen verhuurd onroerend goed Box III	€ 0

Bovenstaande Box I en II bedragen zijn op basis van het aandeel van de aanvrager in het bedrijf, zijnde: 100%

Op basis van een grondige analyse is uw bestendig ondernemersinkomen door ons vastgesteld op € 148.139

In de Management Summary leest u hoe wij tot dit bestendig ondernemersinkomen zijn gekomen.

Dit rapport kent een beperkte houdbaarheid tot maximaal 6 maanden na datum definitief rapport.

Maatschappijnormen

current ratio	1,0
quick ratio	0
solvabiliteit eigen vermogen	25,0%
solvabiliteit aansprakelijk vermogen	0,0%

1.3 Uw Doelstelling(en)

Het inschakelen van ons als adviseur doet u met de volgende doelstellingen voor ogen:

- Verkrijgen van algemeen in- en overzicht
- Bepalen ondernemersinkomen t.b.v. hypotheek
- Bepalen ondernemersinkomen t.b.v. AOV
- Bepalen ondernemersinkomen t.b.v. consumptief krediet
- Anders, bepalen toetsinkomen NHG

1.4 Management Summary

Op basis van de (financiële) informatie die wij van u en uw accountant ontvingen, hebben wij het inkomen bepaald welke u realistisch genereert uit uw zakelijke activiteiten. Dit inkomen dient ter onderbouwing van de betaalbaarheid van de door u gewenste hypothecaire lening met Nationale Hypotheek Garantie (NHG). Onderstaand hebben wij dan ook onze analyse laten aansluiten bij de door NHG gehanteerde normen..

Algemene bedrijfsgegevens

Rechtsvorm / aandeel: eenmanszaak.
Beschrijving organogram: nvt.
Starter: nee, bedrijf is gestart in 2006.
Bedrijfsactiviteiten: organisatieadviesbureau.

Analyse historische cijfers

De historische gerealiseerde cijfers laten op de hoofdgroepen het volgende beeld zien:
Omzet: relatief stabiel.
Rentabiliteit: stabiel tot licht stijgende tendens.
Liquiditeit: dalende tendens op gezond niveau.
Solvabiliteit: wisselende tendens, laatste jaar negatief, wel stijgend.

Bestendigheid inkomen

Om de bestendigheid van het inkomen aan te tonen, kijken we naar de financiële positie van het bedrijf. Belangrijk hierbij is de liquiditeit en solvabiliteit van uw onderneming alsmede de winstontwikkeling.

Ratio	Behaalde score laatste boekjaar	Standaard norm	Ontwikkeling
Liquiditeit (CR)	3,53	1,0	dalend
Solvabiliteit (SEV)	negatief	25%	stijgend

Balanscorrecties

Spaargelden privé: ultimo stand 2017 niet inzichtelijk, voor balansverhoudingen ook niet nodig. Huidige stand 18.501 (AA)
Pensioenvoorzieningen: aanwezig in elk verslagjaar met een gelijk bedrag: 46.733
Achtergestelde leningen: niet aanwezig.
RC directie actief en passief: nvt.

Her-berekende ratio's inclusief bovenstaande balanscorrecties:

Ratio	Behaalde score laatste boekjaar na correcties	Standaard norm	Oordeel
Liquiditeit (CR)	3,53	1,0	positief
Solvabiliteit (SEV)	78,98%	25%	positief

Inkomenscorrecties

Privé gebruik zakelijke auto (bijtelling): er is elk jaar een bijtelling van gelijke omvang: 6.508 welke wij op de SFWB hebben gecorrigeerd.
Tussentijds resultaat (vanaf 01-07 lopend jaar): nvt

SFWB	SFWB geëxtrapoleerd heel jaar	Balans aanwezig	Voldoet balans aan norm?
nvt			

Meegenomen looninkomen: er is geen looninkomen in de berekening meegenomen.

Conclusie

Het zakelijk inkomen welke u bestendig uit de onderneming haalt c.q. kunt halen, is onder te verdelen in een aantal posities. Per positie geven we hierbij aan of en in welke mate we dit inkomensbestanddeel meenemen in uw persoonlijk zakelijke inkomen.

Inkomen box 1: € 148.139

Inkomen box 2: € nvt

Uw totaal bestendig inkomen is dan € 148.139

Gebruikte documentenlijst:

Uittreksel KvK: aanwezig.
IB aangiftes: 2015-2016-2017
IB aanslagen: 2015-2016-2017(voorlopig)
Jaarcijfers: 2015-2016-2017
Aangifte omzetbelasting: nvt
Aantoonbaar privé vermogen: huidige stand AA bank
Overige: geen

2. Cijfers bedrijf

2.1 Historische cijfers

Balans

Activa	2017	2016	2015
imm. vast actief -goodwill	0	0	0
pand	0	0	0
overige materiele vaste activa	12.915	12.590	16.490
financieel vast actief	0	0	0
totaal vaste activa	12.915	12.590	16.490
voorraad	0	0	0
debiteuren	7.858	9.249	17.139
RC directie	0	0	0
overige vlottende activa	9.357	7.472	14.123
liquide middelen	19.906	11.771	13.956
totaal vlottende activa	37.121	28.492	45.218
balanstotaal	50.036	41.082	61.708

Passiva	2017	2016	2015
EV/kapitaal	-7.215	-12.711	4.884
voorziening pensioen e.d.	46.733	46.733	46.733
voorziening latente belasting	0	0	0
overige voorzieningen	0	0	0
totaal voorzieningen	46.733	46.733	46.733
achtergestelde leningen	0	0	0
langlopende leningen	0	1.120	2.435
totaal langlopende leningen	0	1.120	2.435
RC directie	0	0	0
crediteuren	2.215	89	650
aflossingsverplichtingen	0	0	0
overige kortlopende schulden	8.303	5.851	7.006
totaal kortlopende schulden	10.518	5.940	7.656
balanstotaal (totaal passiva)	50.036	41.082	61.708

Winst-en-verliesrekening

	2017	2016	2015
omzet	215.102	214.205	238.180
inkoopwaarde omzet	29.698	41.297	52.003
bruto winst	185.404	172.908	186.177
financiële last	354	330	416
afschrijvingen	4.408	3.900	4.200
overige bedrijfskosten	32.503	22.974	0
netto winst voor belasting	148.139	145.704	181.561
resultaat deelneming	0	0	0
belasting (Vpb)	0	0	0
nettowinst na belasting	148.139	145.704	181.561

2.2 Datasheet weergave financiële ratio's historische cijfers

Rentabiliteit	2017	2016	2015
bruto winst marge	86,19%	80,72%	78,17%
netto winst marge	68,87%	68,02%	76,23%
netto rentabiliteit totaal vermogen	296,06%	354,67%	294,23%
netto rentabiliteit eigen vermogen	2.053,21%	1.146,28%	3.717,47%

Liquiditeit	2017	2016	2015
current ratio	3,53	4,80	5,91
quick ratio	3,53	4,80	5,91
netto werk kapitaal	€ 26.603	€ 22.552	€ 37.562

Solvabiliteit	2017	2016	2015
solvabiliteit eigen vermogen	-14,42%	-30,94%	7,91%
solvabiliteit aansprakelijk vermogen	78,98%	82,81%	83,65%
debt ratio	21,02%	17,19%	16,35%

Activiteit	2017	2016	2015
omlooptijd debiteuren	13	16	26
omlooptijd crediteuren	27	1	5

Overig	2017	2016	2015
interest-coverage ratio	419,47	442,53	437,44
cash flow ratio	431,92	454,35	447,54
vrije cash flow	€ 152.547	€ 149.604	€ 185.761
EBIT	€ 148.493	€ 146.034	€ 181.977
EBITDA	€ 152.901	€ 149.934	€ 186.177
FTE's	0.0	0.0	0.0

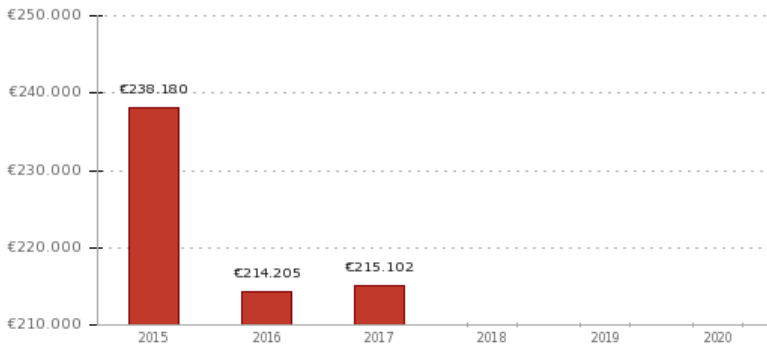
2.3 Prognose cijfers

Niet van toepassing.

2.4 Datasheet weergave financiële ratio's prognose cijfers

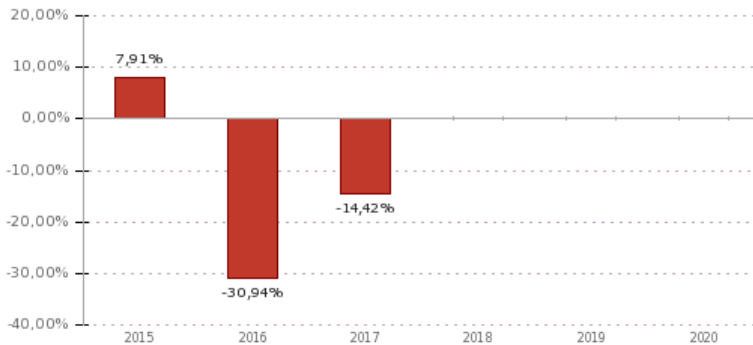
Niet van toepassing.

3. Grafieken financiële ratio's



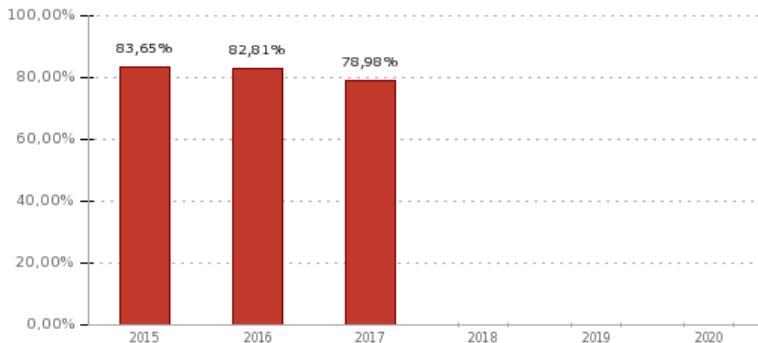
Omzet ontwikkeling

In bijgaande grafiek staat grafisch weergegeven hoe de omzetontwikkeling is geweest in de afgelopen jaren. Indien hier een stabiel beeld is geeft dit aan dat de onderneming naar alle waarschijnlijkheid een relatief vast afzetkanaal heeft voor haar producten en/of diensten. Een neergaande trend dient verklaard te worden qua oorzaak en of deze trend zich naar verwachting doorzet of ombuigt. Een opgaande trend vergt daarentegen ook extra aandacht. Hierbij zijn de balansposten Voorraad, Debiteuren en Crediteuren en de wijze waarop deze zijn gefinancierd van belang.



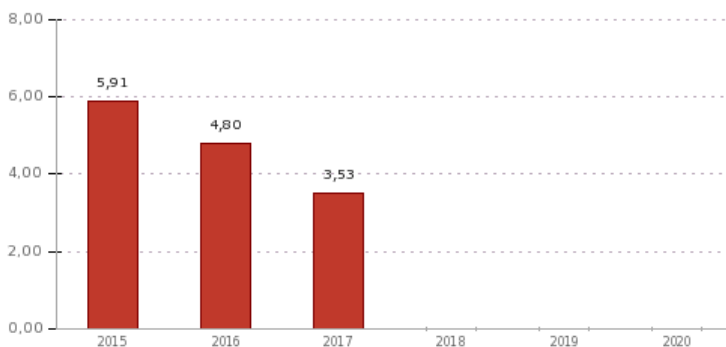
Solvabiliteit eigen vermogen

De solvabiliteit eigen vermogen laat zien wat de verhouding is van het eigen vermogen ten opzichte van het totale vermogen. Daarnaast geeft deze ratio aan in hoeverre een onderneming mindere tijden kan opvangen uit haar reserves. Fluctuaties in het eigen vermogen zijn hierbij afhankelijk van de netto winst in enig jaar, verminderd met de privé opname bij IB ondernemingen en het al dan niet uitkeren van dividend bij Vpb ondernemingen. Een gezonde onderneming heeft een solvabiliteit eigen vermogen van minimaal 20%, welke afhankelijk van de branche hoger (of in uitzonderingen) lager ligt.



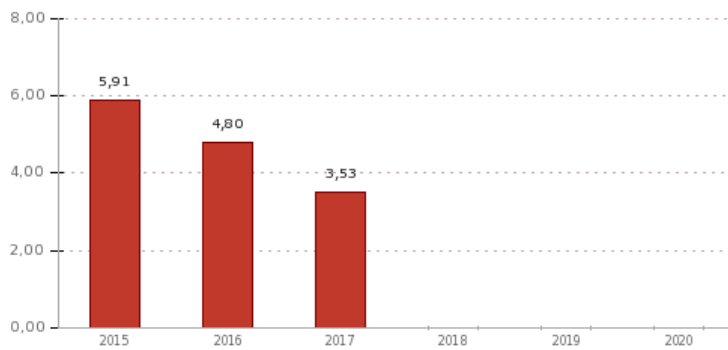
Solvabiliteit aansprakelijk vermogen

Naast de solvabiliteit eigen vermogen wordt er ook gekeken naar de solvabiliteit van het aansprakelijk vermogen. Hierbij worden er correcties doorgevoerd op zowel het eigen vermogen als ook het balanstotaal. De correcties op het eigen vermogen bestaan uit: RC directie als zijnde een vordering (passief zijde balans) of schuld (actief zijde) van betreffend directielid/aandeelhouder op of aan de onderneming, immaterieel vaste activa zijnde goodwill, voorzieningen (met name pensioen en latente belastingen) en eventueel aanwezige achtergestelde leningen. Daar waar de correctie een activa post betreft heeft dit direct hetzelfde gevolg voor het balanstotaal. Deze ratio geeft vervolgens aan in hoeverre de onderneming reserves heeft om alle directe schuldeisers te kunnen betalen en bewerkstelligt daarmee bij een positief percentage rust in de onderneming bij mindere tijden.



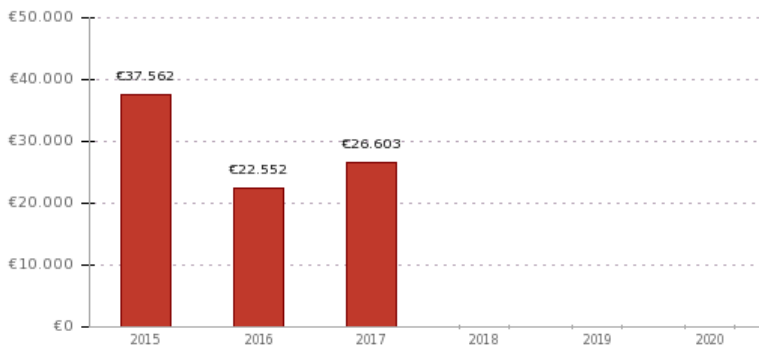
Current ratio

De liquiditeitsratio current ratio geeft aan of de kortlopende vorderingen (vlottende activa) voldoende zijn om de kortlopende schulden (< 1 jaar) te kunnen aflossen. Bij een gezonde onderneming ligt dit getal op minimaal 1,0. Er dient in deze overigens wel scherp bekeken te worden in hoeverre de voorraad positie een al dan niet groot deel uitmaakt van de vlottende activa. Bij een grote voorraadpositie is het wenselijk dat het getal van de current ratio hoger ligt. Een fluctuatie over de jaren heen van de current ratio behoeft nadere toelichting, zeker als hier een neergaande tendens waar te nemen is. Een current ratio van minder dan 1,0 geeft aan dat de onderneming gevaar loopt niet aan haar kortlopende verplichtingen te kunnen voldoen.



Quick ratio

Een afgeleide van de current ratio is de quick ratio. Hierbij wordt de voorraadpositie buiten de vlottende activa gehouden. De reden hiertoe is dat bij het snel kunnen voldoen van de kortlopende schulden het maar de vraag is of de aanwezige voorraden snel verkocht kunnen worden. In een Going Concern situatie met een gezonde cash flow (winst plus afschrijvingen) is een mindere quick ratio minder erg, echter het blijft een aandachtspunt. Met name de ontwikkeling in deze ratio behoeft nadere toelichting in die situaties dat de waarde daalt. Een normering voor de quick ratio kan moeilijk in zijn algemeenheid gegeven worden, aangezien deze sterk branche afhankelijk is.



Netto werkkapitaal

Om zicht te krijgen op de liquiditeitspositie van een onderneming wordt tevens vaak het netto werkkapitaal berekend. Deze ratio geeft in een absoluut bedrag aan wat het verschil is van de vlottende activa minus de kortlopende schulden. Het hieruit berekende bedrag is in feite de absolute buffer bij het snel moeten aflossen van de kortlopende schulden.



Vrije cash flow

De vrije cash flow wordt berekend door de operationele netto winst te vermeerderen met de post afschrijvingen en hiervan af te trekken de aflossingsverplichting. De vrije cash flow geeft het bedrag aan die door een bedrijf gebruikt kan worden om investeringen te doen.

4. Inkomensbestanddelen

4.1 Box I inkomen

	2017	2016	2015
bruto inkomen conform aangifte	€ 148.139	€ 145.704	€ 158.105

4.2 Box II inkomen

Niet van toepassing.

4.3 Box III inkomen

Huidig overzicht

waarde liquide middelen	€ 18.501	
netto rendement liquide middelen	0,00 %	€ 0
waarde beleggingen	€ 0	
netto rendement beleggingen	0,00 %	€ 0
totaal inkomen liquide middelen en waarde beleggingen		€ 0

bruto huurinkomsten	€ 0
exploitatiekosten verhuur (15%)	€ 0
aflossingsverplichtingen (min. 4%)	€ 0
rentelasten financiering	€ 0
overschot verhuur exploitatie	€ 0
totale financiering op verhuurd OG	€ 0