

prognose inclusief nieuwbouw pand 2022-2026

**Stichting Dierentehuis Arnhem en Omstreken
Velp**

(versie 14 september 2022)

Inhoudsopgave

Veronderstellingen	3
Netto omzet	3
Personeelskosten	4
Bedrijfskosten	4
Vaste activa	5
Vermogen / verplichtingen	5
Werkkapitaal	5
Algemene informatie	5
Balans	6
Activa per jaar	6
Passiva per jaar	7
Resultatenrekening	8
Resultatenrekening	8
Resultatenrekening per kwartaal (2022)	9
Resultatenrekening per kwartaal (2023)	10
Liquiditeit	11
Kasstromenoverzicht (indirecte methode)	11
Kasstromenoverzicht (indirecte methode) per kwartaal (2022)	12
Kasstromenoverzicht (indirecte methode) per kwartaal (2023)	13
Liquiditeitsoverzicht	14
Liquiditeitsoverzicht per kwartaal (2022)	14
Liquiditeitsoverzicht per kwartaal (2023)	15
Kengetallen	16
Belangrijkste kengetallen met toelichting	16
Toelichting op de belangrijkste kengetallen	16

1. Veronderstellingen

De veronderstellingen waarop Stichting Dierentehuis Arnhem e.o. is gebaseerd, betreffen schattingen en hypothesen voor de periode januari 2022 tot en met december 2026. Een schatting is een veronderstelling omtrent toekomstige gebeurtenissen, waarvan het bestuur van de stichting verwacht dat deze zullen plaatsvinden en de op grond daarvan door de bestuur te nemen acties, voor zover bekend op het moment dat Stichting Dierentehuis Arnhem e.o. wordt opgesteld. Een hypothese is een veronderstelling omtrent toekomstige gebeurtenissen en door het bestuur van de stichting te nemen acties, waarvan niet vaststaat dat deze daadwerkelijk zullen plaatsvinden.

De cijfers over het jaar 2021 zijn ontleend aan de jaarrekening opgesteld door BDO Accountants & Belastingadviseurs B.V., voorzien van een samenstelverklaring. Het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december.

Disclaimer & leeswijzer

De onderbouwingen en informatie voor deze rapportage zijn door het bestuur aangeleverd. Tevens hebben er diverse gesprekken plaatsgevonden met de bestuur van Stichting Dierentehuis Arnhem e.o.. BDO aanvaardt geen aansprakelijkheid voor de van Stichting Dierentehuis Arnhem e.o. verkregen informatie, alsmede de brondata.

Dit rapport is geenszins bedoeld als verantwoording en/of verslaglegging van de resultaten van de stichting aan het maatschappelijk verkeer.

Hierbij willen wij benadrukken dat de realisatie van de prospectieve informatie, afhankelijk is van de redelijkheid van de gehanteerde uitgangspunten en dat realisatie van prognoses materieel hiervan af kunnen wijken.

Volledigheidshalve wijzen wij u er nog op dat, indien wij aanvullende werkzaamheden zouden hebben verricht of een samenstel- controle- of beoordelingsopdracht zouden hebben uitgevoerd, wellicht andere onderwerpen aan het licht zouden kunnen zijn gebracht die voor u mogelijk van belang zouden kunnen zijn geweest.

Gebeurtenissen en omstandigheden die na de datum van afronding hebben plaatsgevonden, zijn op deze rapportage niet van invloed.

De kring waarvoor deze rapportage is bedoeld is uitsluitend beperkt tot het bestuur van Stichting Dierentehuis Arnhem e.o., haar adviseurs en (potentiële) financiers.

Aan de gehanteerde aannames of de informatie verstrekt in deze rapportage kunnen door geen enkele partij rechten worden ontleend.

1. 1. Netto omzet

Baten

De baten bestaan hoofdzakelijk uit de vergoeding voor asielopvang en de dierenambulance Gemeenten. Verder bestaan de baten uit de opbrengsten ter vergoeding van dierenartskosten, plaatsingsgelden, dierenambulance particulieren en diverse overige baten. De baten zijn jaarlijks geïndexeerd met 4%. In het jaar 2023 wordt er een lagere baten verwacht, vanwege de tijdelijke locatie van de opvang. Met ingang van 2024 worden de tarieven voor de Gemeenten verhoogd met 40%.

Inkoopwaarde

De kostprijs van de baten bestaan hoofdzakelijk uit de kosten van de dierenarts en inkopen diervoeders. Tevens zijn ook de inkopen dierbenodigdheden en kosten ten behoeve van overleden dieren opgenomen. Tot en met het tweede kwartaal van 2022 zijn er kosten voor uitbesteed werk opgenomen. Dit betreffen de daadwerkelijke kosten die betaald zijn voor de externe opvang van dieren. Deze kosten zijn na het tweede kwartaal van 2022 geheel komen te vervallen. Hierdoor stijgt de brutomarge van 76,5% in 2021 naar 79,5% in 2023. Vanwege de verhoging van de tarieven voor de Gemeenten per 1 januari 2024, stijgt de brutomarge naar 85%.

1. 2. Personeelskosten

De personeelskosten zijn in het jaar 2022 ten opzichte van het jaar 2021 toegenomen. In het jaar 2021 is er nog een ziekingelduitkering ontvangen voor een zieke medewerker van circa € 46.000. Eind jaar 2021 is de betreffende medewerker hersteld en wordt er in het jaar 2022 geen uitkering meer ontvangen. Dit leidt tot een toename van de personeelskosten. Voor de loonkosten is uitgegaan van de loonstaten over de periode januari tot en met augustus 2022, waarbij de loonkosten inclusief sociale lasten en 8% vakantietoeslag zijn genomen. Er zijn gemiddeld 6,6 FTE in dienst bij de Stichting. Met ingang van 1 januari 2023 zal er een nieuwe medewerker in dienst treden. Voor deze medewerker bedragen de loonkosten € 30.000.

Er is rekening gehouden met een jaarlijkse indexering van 2%. Er is geen CAO toegepast.

1. 3. Bedrijfskosten

De bedrijfskosten zijn ingeschat op basis van de cijfers over het eerste half jaar 2022 en de ervaringscijfers over het jaar 2021. Tevens is er rekening gehouden met de indexering van de kosten van 4%.

Huisvestingskosten

De Stichting heeft een eigen pand. Derhalve zijn er geen huurkosten in het jaar 2022. Tijdens de bouw van het nieuwe pand wordt het asiel tijdelijk op een andere locatie gehuisvest. De kosten voor de verhuizing, het verplaatsen van de verblijven, aankoop van containers en/of de huur van een extern locatie worden geschat op een bedrag tussen de € 150.000 en € 200.000 exclusief BTW. De uiteindelijke kosten zijn afhankelijk van de gekozen oplossing voor de huisvesting. In de geprognosticeerde cijfers hebben we rekening gehouden met een kostenpost van € 175.000 exclusief BTW, welke zijn toegerekend aan het jaar 2023.

Voor de energiekosten is voor de jaren 2022 en 2023 rekening gehouden met een toename van de energieprijzen. Per 1 oktober 2022 stijgen de energieprijzen volgens de leverancier als volgt: de stroomprijzen stijgen inclusief overheidsheffingen met gemiddeld 45%. De gasprijzen inclusief overheidsheffingen stijgen gemiddeld met 36%. Van de overheidsheffingen kan de Stichting verzoeken om een teruggaaf van 50%. Voor de teruggaaf is een schatting opgenomen. Voor de tijdelijke locatie wordt uitgegaan van eenzelfde hoeveelheid verbruik voor elektriciteit en gas. Met ingang van 2024 zijn er geen kosten opgenomen voor gas en stroom gezien het nieuwe pand een energieneutraal pand betreft. Vanaf 2024 is een stelpost opgenomen voor de kosten van water voor € 500 exclusief BTW op jaarbasis.

Vanaf 2024 zijn de onderhoudskosten in de prognose opgenomen conform het ontvangen bouwkostenadvies.

Autokosten

Voor de brandstofkosten van de vervoermiddelen is er rekening gehouden met de stijging van de brandstofprijzen in het jaar 2022.

1. 4. Vaste activa

Bedrijfsgebouwen

De kosten voor de nieuwbouw inclusief onderstaand genoemde bijkomende kosten bedragen naar verwachting € 3.895.000 exclusief BTW. Deze kosten zijn als volgt opgebouwd:

- Bouwkosten	€ 3.625.000
- Honoraria architect, constructeur, bouwbegeleiders en overige adviseurs	€ 200.000
- Aansluitkosten	€ 14.000
- Leges bouwvergunningen	€ 56.000

De investeringen zijn op basis van de fase van de bouw als volgt opgenomen in de geprognosticeerde cijfers per kwartaal:

1e kwartaal 2023:	€ 973.750
2e kwartaal 2023:	€ 973.750
3e kwartaal 2023:	€ 973.750
4e kwartaal 2023:	€ 973.750

Er is rekening gehouden met de aanvang van de nieuwbouw per januari 2023, waarbij de nieuwbouw gereed zal zijn in december 2023. De termijnen van de bouwkosten zijn gelijkmatig verdeeld over de vier kwartalen van het jaar 2023. De afschrijvingstermijn voor het pand bedraagt 30 jaar. De grond is reeds in het bezit van de Stichting. De eerste vijf jaar is er geen rekening gehouden met herinvesteringen.

Inrichtingskosten

Voor de inrichtingskosten is een stelpost opgenomen van € 200.000 exclusief BTW. Deze investering is opgenomen in de maand december 2023. De afschrijvingstermijn is 10 jaar met een restwaarde van 10%.

1. 5. Vermogen / verplichtingen

Lening o/g pand

Voor de financiering van de nieuwbouw is rekening gehouden met een bancaire financiering van € 4.400.000. De hoogte van de financiering is gebaseerd op de bouwkosten inclusief aansluitkosten, totaal € 4.400.000 inclusief BTW. De kosten van de architect, constructeur, bouwbegeleiders en overige adviseurs worden door de Stichting uit eigen middelen voldaan.

De teruggaaf van de omzetbelasting op de bouwkosten van circa € 760.000 is in de geprognosticeerde cijfers in het 1e kwartaal 2024 als aflossing op de lening o/g opgenomen. De daadwerkelijke aflossing zal afhankelijk zijn van de hoogte van de uiteindelijke bouwkosten. Deze extra aflossing kan slechts (deels) alleen plaatsvinden indien er geen sprake is van tegenvallende bouwkosten.

In de geprognosticeerde cijfers is rekening gehouden met een looptijd van 30 jaar over de lening minus de aflossing in verband met de teruggaaf van de omzetbelasting, een rentepercentage van 2,5% en een eerste aflossing van de lening vanaf januari 2024.

1. 6. Werkkapitaal

In de liquiditeitsbegroting is rekening gehouden met een debiteuren- en crediteurentermijn van 30 dagen.

1. 7. Algemene informatie

In de geprognosticeerde cijfers wordt rekening gehouden met een percentage van 21% omzetbelasting. Een klein deel van de baten (circa 4% in het jaar 2021) is werkelijkheid belast met 9%. Gezien het geringe belang is hier geen rekening mee gehouden.

2. Balans

2. 1. Activa per jaar

	H 31-12-2021 (12M)	P 31-12-2022 (12M)	P 31-12-2023 (12M)	P 31-12-2024 (12M)	P 31-12-2025 (12M)	P 31-12-2026 (12M)
Materiële vaste activa:						
Bedrijfsgebouwen en terreinen			3.895.000	3.765.630	3.636.261	3.506.891
Inventaris	6.321	4.060	201.799	182.000	164.000	146.000
Vervoermiddelen	71.915	51.971	32.027	12.083	6.205	6.205
Overige materiële vaste activa	11.195	7.030	2.865			
Materiële vaste activa	89.431	63.061	4.131.691	3.959.713	3.806.466	3.659.096
Vorderingen:						
Handelsdebiteuren	34.853	53.647	43.361	74.625	77.610	80.714
Voorziening debiteuren	-3.800	-3.800	-3.800	-3.800	-3.800	-3.800
Te vorderen omzetbelasting			245.054			
Overlopende activa	98.745	20.037	20.043	20.048	20.054	20.060
Vorderingen	129.798	69.884	304.658	90.873	93.864	96.974
Liquide middelen:						
Vrij besteedbare liquiditeiten	969.516	1.070.216	864.623	375.563	431.416	507.608
Liquide middelen	969.516	1.070.216	864.623	375.563	431.416	507.608
Totaal activa	1.188.745	1.203.162	5.300.973	4.426.149	4.331.745	4.263.678

2. 2. Passiva per jaar

	H 31-12-2021 (12M)	P 31-12-2022 (12M)	P 31-12-2023 (12M)	P 31-12-2024 (12M)	P 31-12-2025 (12M)	P 31-12-2026 (12M)
Eigen vermogen:						
Winstreserve		107.262	-192.662	-196.779	-169.771	-116.640
Overige reserves	1.035.062	1.035.062	1.035.062	1.035.062	1.035.062	1.035.062
Resultaat lopend boekjaar	82.787					
Eigen vermogen	1.117.849	1.142.324	842.400	838.283	865.291	918.422
Langlopende schulden:						
Langlopende schulden aan kredietinstellingen	1	1	4.277.779	3.395.557	3.273.334	3.151.112
Langlopende schulden	1	1	4.277.779	3.395.557	3.273.334	3.151.112
Kortlopende schulden:						
Aflossingen komend jaar			122.222	122.222	122.222	122.222
Handelscrediteuren	23.059	10.998	8.889	11.740	12.210	12.706
Belastingen en premies	21.073	10.439	4.806	14.144	14.363	14.763
Te betalen sociale lasten	4.217	5.125	5.125	5.125	5.125	5.125
Te betalen rente en aflossingen		72	4.583	3.664	3.537	3.410
Overlopende passiva	22.546	34.202	35.169	35.413	35.663	35.917
Kortlopende schulden	70.895	60.836	180.794	192.309	193.120	194.144
Totaal passiva	1.188.745	1.203.162	5.300.973	4.426.149	4.331.745	4.263.678

3. Resultatenrekening

3.1. Resultatenrekening

	H 31-12-2021 (12M)	P 31-12-2022 (12M)	P 31-12-2023 (12M)	P 31-12-2024 (12M)	P 31-12-2025 (12M)	P 31-12-2026 (12M)
Baten:						
Gemeente	428.664	445.810	363.642	649.100	675.064	702.067
Particulieren	90.017	93.618	72.362	101.257	105.307	109.520
Omzet excl. BTW	518.681	539.428	436.004	750.357	780.371	811.587
<i>Baten</i>	<i>518.681</i>	<i>539.428</i>	<i>436.004</i>	<i>750.357</i>	<i>780.371</i>	<i>811.587</i>
Inkoopwaarde:						
Inkoopwaarde	105.901	110.583	90.662	118.052	122.774	127.762
Kosten uitbesteed werk	16.221	10.000	0	0	0	0
<i>Inkoopwaarde</i>	<i>122.122</i>	<i>120.583</i>	<i>90.662</i>	<i>118.052</i>	<i>122.774</i>	<i>127.762</i>
Bruto winst	396.559	418.845	345.342	632.305	657.597	683.825
Bedrijfskosten:						
Personeelskosten	236.586	281.967	300.892	307.080	313.428	321.340
Huisvestingskosten	42.853	55.738	240.760	30.849	39.443	37.046
Autokosten	30.766	36.280	37.731	39.240	40.810	42.442
Verkoopkosten	4.666	2.000	2.080	2.163	2.250	2.340
Algemene kosten	40.507	40.000	41.600	43.264	44.995	46.794
<i>Bedrijfskosten</i>	<i>355.378</i>	<i>415.985</i>	<i>623.063</i>	<i>422.597</i>	<i>440.925</i>	<i>449.963</i>
Afschrijvingen:						
Afschrijving op materiële vaste activa	26.844	26.370	26.370	171.978	153.248	147.370
<i>Afschrijvingen</i>	<i>26.844</i>	<i>26.370</i>	<i>26.370</i>	<i>171.978</i>	<i>153.248</i>	<i>147.370</i>
Bedrijfsresultaat	14.337	-23.510	-304.091	37.731	63.424	86.493
Financiële baten en lasten:						
Financiële lasten	1.790	2.014	45.833	91.847	86.417	83.361
<i>Financiële baten en lasten</i>	<i>-1.790</i>	<i>-2.014</i>	<i>-45.833</i>	<i>-91.847</i>	<i>-86.417</i>	<i>-83.361</i>
Gewoon resultaat vóór belasting	12.547	-25.525	-349.925	-54.116	-22.993	3.132
Buitengewone baten en lasten:						
Buitengewone baten	117.407	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Buitengewone lasten	47.167					
<i>Buitengewone baten en lasten</i>	<i>70.240</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>
Resultaat voor belastingen	82.787	24.475	-299.925	-4.116	27.007	53.132
Resultaat na belasting	82.787	24.475	-299.925	-4.116	27.007	53.132

3. 2. Resultatenrekening per kwartaal (2022)

	P 31-03-2022 (3M)	P 30-06-2022 (3M)	P 30-09-2022 (3M)	P 31-12-2022 (3M)	P 31-12-2022 (12M)
Baten:					
Gemeente	111.453	111.453	111.453	111.453	445.810
Particulieren	23.404	23.404	23.404	23.404	93.618
Omzet excl. BTW	134.857	134.857	134.857	134.857	539.428
<i>Baten</i>	<i>134.857</i>	<i>134.857</i>	<i>134.857</i>	<i>134.857</i>	<i>539.428</i>
Inkoopwaarde:					
Inkoopwaarde	27.646	27.646	27.646	27.646	110.583
Kosten uitbesteed werk	5.000	5.000	0	0	10.000
<i>Inkoopwaarde</i>	<i>32.646</i>	<i>32.646</i>	<i>27.646</i>	<i>27.646</i>	<i>120.583</i>
Bruto winst	102.211	102.211	107.211	107.211	418.845
Bedrijfskosten:					
Personeelskosten	72.838	69.930	69.600	69.600	281.967
Huisvestingskosten	13.146	14.409	16.050	12.133	55.738
Autokosten	9.070	9.070	9.070	9.070	36.280
Verkoopkosten	500	500	500	500	2.000
Algemene kosten	10.000	10.000	10.000	10.000	40.000
<i>Bedrijfskosten</i>	<i>105.553</i>	<i>103.909</i>	<i>105.220</i>	<i>101.303</i>	<i>415.985</i>
Afschrijvingen:					
Afschrijving op materiële vaste activa	6.593	6.593	6.593	6.593	26.370
<i>Afschrijvingen</i>	<i>6.593</i>	<i>6.593</i>	<i>6.593</i>	<i>6.593</i>	<i>26.370</i>
Bedrijfsresultaat	-9.935	-8.290	-4.601	-684	-23.510
Financiële baten en lasten:					
Financiële lasten	868	712	217	217	2.014
<i>Financiële baten en lasten</i>	<i>-868</i>	<i>-712</i>	<i>-217</i>	<i>-217</i>	<i>-2.014</i>
Gewoon resultaat vóór belasting	-10.803	-9.002	-4.818	-901	-25.525
Buitengewone baten en lasten:					
Buitengewone baten	8.234	23.265	9.250	9.251	50.000
<i>Buitengewone baten en lasten</i>	<i>8.234</i>	<i>23.265</i>	<i>9.250</i>	<i>9.251</i>	<i>50.000</i>
Resultaat voor belastingen	-2.569	14.263	4.432	8.350	24.475
Resultaat na belasting	-2.569	14.263	4.432	8.350	24.475

3. 3. Resultatenrekening per kwartaal (2023)

	P 31-03-2023 (3M)	P 30-06-2023 (3M)	P 30-09-2023 (3M)	P 31-12-2023 (3M)	P 31-12-2023 (12M)
Baten:					
Gemeente	90.911	90.911	90.911	90.911	363.642
Particulieren	18.091	18.091	18.091	18.091	72.362
Omzet excl. BTW	109.001	109.001	109.001	109.001	436.004
<i>Baten</i>	<i>109.001</i>	<i>109.001</i>	<i>109.001</i>	<i>109.001</i>	<i>436.004</i>
Inkoopwaarde:					
Inkoopwaarde	22.345	23.626	22.345	22.345	90.662
<i>Inkoopwaarde</i>	<i>22.345</i>	<i>23.626</i>	<i>22.345</i>	<i>22.345</i>	<i>90.662</i>
Bruto winst	86.656	85.375	86.656	86.656	345.342
Bedrijfskosten:					
Personeelskosten	75.223	75.223	75.223	75.223	300.892
Huisvestingskosten	62.190	62.190	62.190	54.190	240.760
Autokosten	9.433	9.433	9.433	9.433	37.731
Verkoopkosten	520	520	520	520	2.080
Algemene kosten	10.400	10.400	10.400	10.400	41.600
<i>Bedrijfskosten</i>	<i>157.766</i>	<i>157.766</i>	<i>157.766</i>	<i>149.766</i>	<i>623.063</i>
Afschrijvingen:					
Afschrijving op materiële vaste activa	6.593	6.593	6.593	6.593	26.370
<i>Afschrijvingen</i>	<i>6.593</i>	<i>6.593</i>	<i>6.593</i>	<i>6.593</i>	<i>26.370</i>
Bedrijfsresultaat	-77.703	-78.984	-77.703	-69.703	-304.091
Financiële baten en lasten:					
Financiële lasten	1.146	8.021	14.896	21.771	45.833
<i>Financiële baten en lasten</i>	<i>-1.146</i>	<i>-8.021</i>	<i>-14.896</i>	<i>-21.771</i>	<i>-45.833</i>
Gewoon resultaat vóór belasting	-78.848	-87.005	-92.598	-91.473	-349.925
Buitengewone baten en lasten:					
Buitengewone baten	12.500	12.500	12.500	12.500	50.000
<i>Buitengewone baten en lasten</i>	<i>12.500</i>	<i>12.500</i>	<i>12.500</i>	<i>12.500</i>	<i>50.000</i>
Resultaat voor belastingen	-66.348	-74.505	-80.098	-78.973	-299.925
Resultaat na belasting	-66.348	-74.505	-80.098	-78.973	-299.925

4. Liquiditeit

4.1. Kasstromenoverzicht (indirecte methode)

	H 31-12-2021 (12M)	P 31-12-2022 (12M)	P 31-12-2023 (12M)	P 31-12-2024 (12M)	P 31-12-2025 (12M)	P 31-12-2026 (12M)
Operationele kasstroom:						
Bedrijfsresultaat		-23.510	-304.091	37.731	63.424	86.493
Afschrijvingen		26.370	26.370	171.978	153.248	147.370
Mutatie vorderingen (excl. r/c bedrijven)		59.914	-234.774	213.786	-2.991	-3.110
Mutatie niet financiële kortlopende verplichtingen:						
Handelscrediteuren		-12.061	-2.109	2.851	470	496
Belastingen en premies		-10.634	-5.633	9.338	219	400
Te betalen sociale lasten		908	0	0	0	0
Te betalen rente en aflossingen		72	4.511	-919	-127	-127
Overlopende passiva		11.656	967	245	250	255
<i>Mutatie niet financiële kortlopende verplichtingen</i>		<i>-10.059</i>	<i>-2.264</i>	<i>11.515</i>	<i>811</i>	<i>1.024</i>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		52.714	-514.760	435.009	214.492	231.775
Financiële baten en lasten		-2.014	-45.833	-91.847	-86.417	-83.361
Kasstroom buitengewone baten en lasten:						
Buitengewone baten en lasten		50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
<i>Kasstroom buitengewone baten en lasten</i>		<i>50.000</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>
Operationele kasstroom		100.700	-510.593	393.162	178.076	198.414
Investeringsactiviteiten:						
Investeringsactiviteiten			-4.095.000			
Investeringsactiviteiten			-4.095.000			
Financieringskasstroom:						
Langlopende schulden aan kredietinstellingen			4.400.000			
Aflossing Langlopende schulden aan kredietinstellingen			0	-882.222	-122.222	-122.222
Financieringskasstroom		0	4.400.000	-882.222	-122.222	-122.222
<i>Mutatie liquiditeiten</i>		<i>100.700</i>	<i>-205.593</i>	<i>-489.061</i>	<i>55.853</i>	<i>76.192</i>

4. 2. Kasstromenoverzicht (indirecte methode) per kwartaal (2022)

	P 31-03-2022 (3M)	P 30-06-2022 (3M)	P 30-09-2022 (3M)	P 31-12-2022 (3M)	P 31-12-2022 (12M)
Operationele kasstroom:					
Bedrijfsresultaat	-9.935	-8.290	-4.601	-684	-23.510
Afschrijvingen	6.593	6.593	6.593	6.593	26.370
Mutatie vorderingen (excl. r/c bedrijven)	59.975	-2.827	2.769	-4	59.914
Mutatie niet financiële kortlopende verplichtingen:					
Handelscrediteuren	-10.072	0	-1.989	0	-12.061
Belastingen en premies	-11.011	-5.256	5.516	118	-10.634
Te betalen sociale lasten	897	11	0	0	908
Te betalen rente en aflossingen	0	237	-165	0	72
Overlopende passiva	5.576	-12.245	13.586	4.738	11.656
<i>Mutatie niet financiële kortlopende verplichtingen</i>	<i>-14.610</i>	<i>-17.253</i>	<i>16.948</i>	<i>4.856</i>	<i>-10.059</i>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	42.023	-21.778	21.709	10.761	52.714
Financiële baten en lasten	-868	-712	-217	-217	-2.014
Kasstroom buitengewone baten en lasten:					
Buitengewone baten en lasten	8.234	23.265	9.250	9.251	50.000
<i>Kasstroom buitengewone baten en lasten</i>	<i>8.234</i>	<i>23.265</i>	<i>9.250</i>	<i>9.251</i>	<i>50.000</i>
Operationele kasstroom	49.389	775	30.742	19.795	100.700
<i>Mutatie liquiditeiten</i>	<i>49.389</i>	<i>775</i>	<i>30.742</i>	<i>19.795</i>	<i>100.700</i>

4. 3. Kasstromenoverzicht (indirecte methode) per kwartaal (2023)

	P 31-03-2023 (3M)	P 30-06-2023 (3M)	P 30-09-2023 (3M)	P 31-12-2023 (3M)	P 31-12-2023 (12M)
Operationele kasstroom:					
Bedrijfsresultaat	-77.703	-78.984	-77.703	-69.703	-304.091
Afschrijvingen	6.593	6.593	6.593	6.593	26.370
Mutatie vorderingen (excl. r/c bedrijven)	-193.009	-90	89	-41.764	-234.774
Mutatie niet financiële kortlopende verplichtingen:					
Handelscrediteuren	-2.109	510	-510	0	-2.109
Belastingen en premies	-5.633	0	0	0	-5.633
Te betalen rente en aflossingen	1.074	1.146	1.146	1.146	4.511
Overlopende passiva	5.156	-14.502	5.156	5.156	967
<i>Mutatie niet financiële kortlopende verplichtingen</i>	<i>-1.512</i>	<i>-12.847</i>	<i>5.793</i>	<i>6.302</i>	<i>-2.264</i>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	-265.631	-85.328	-65.228	-98.572	-514.760
Financiële baten en lasten	-1.146	-8.021	-14.896	-21.771	-45.833
Kasstroom buitengewone baten en lasten:					
Buitengewone baten en lasten	12.500	12.500	12.500	12.500	50.000
<i>Kasstroom buitengewone baten en lasten</i>	<i>12.500</i>	<i>12.500</i>	<i>12.500</i>	<i>12.500</i>	<i>50.000</i>
Operationele kasstroom	-254.277	-80.849	-67.624	-107.842	-510.593
Investeringsactiviteiten:					
Investeringsactiviteiten	-973.750	-973.750	-973.750	-1.173.750	-4.095.000
Investeringsactiviteiten	-973.750	-973.750	-973.750	-1.173.750	-4.095.000
Financieringskasstroom:					
Langlopende schulden aan kredietinstellingen	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000	4.400.000
Financieringskasstroom	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000	4.400.000
<i>Mutatie liquiditeiten</i>	<i>-128.027</i>	<i>45.401</i>	<i>58.626</i>	<i>-181.592</i>	<i>-205.593</i>

4. 4. Liquiditeitsoverzicht

	H 31-12-2021 (12M)	P 31-12-2022 (12M)	P 31-12-2023 (12M)	P 31-12-2024 (12M)	P 31-12-2025 (12M)	P 31-12-2026 (12M)
Beginsaldo liquiditeiten		969.516	1.070.216	864.623	375.563	431.416
Ontvangsten:						
Langlopende schulden aan kredietinstellingen			4.400.000			
Ontvangsten van afnemers		633.913	537.851	876.669	941.264	978.915
Overige ontvangsten		138.208	50.000	50.000	50.000	50.000
Ontvangsten		772.122	4.987.851	926.669	991.264	1.028.915
Uitgaven:						
Betaald i.v.m. investeringen			-4.954.950			
Betaalde rente en aflossingen		-1.942	-41.322	-974.989	-208.766	-205.711
Betalingen aan leveranciers		-157.966	-111.810	-139.991	-148.087	-154.095
Betaalde personeelskosten		-265.189	-299.925	-306.835	-313.178	-321.085
Betaalde bedrijfskosten		-164.601	-390.429	-146.755	-161.416	-163.246
Afdracht omzetbelasting		-83.319	594.493	142.340	-114.463	-119.085
Betalingen overloop		1.596	10.500	10.500	10.500	10.500
Uitgaven		-671.421	-5.193.443	-1.415.730	-935.411	-952.723
Liquiditeiten		1.070.216	864.623	375.563	431.416	507.608

4. 5. Liquiditeitsoverzicht per kwartaal (2022)

	P 31-03-2022 (3M)	P 30-06-2022 (3M)	P 30-09-2022 (3M)	P 31-12-2022 (3M)	P 31-12-2022 (12M)
Beginsaldo liquiditeiten	969.516	1.018.905	1.019.680	1.050.422	969.516
Ontvangsten:					
Ontvangsten van afnemers	144.383	163.177	163.177	163.177	633.913
Overige ontvangsten	87.594	23.265	18.098	9.251	138.208
Ontvangsten	231.977	186.442	181.275	172.428	772.122
Uitgaven:					
Betaalde rente en aflossingen	-868	-475	-382	-217	-1.942
Betalingen aan leveranciers	-49.156	-39.501	-35.858	-33.451	-157.966
Betaalde personeelskosten	-62.149	-73.316	-64.862	-64.862	-265.189
Betaalde bedrijfskosten	-40.142	-41.666	-43.530	-39.263	-164.601
Afdracht omzetbelasting	-32.003	-26.690	-7.844	-16.783	-83.319
Betalingen overloop	1.729	-4.019	1.943	1.943	1.596
Uitgaven	-182.588	-185.667	-150.533	-152.633	-671.421
Liquiditeiten	1.018.905	1.019.680	1.050.422	1.070.216	1.070.216

4. 6. Liquiditeitsoverzicht per kwartaal (2023)

	P 31-03-2023 (3M)	P 30-06-2023 (3M)	P 30-09-2023 (3M)	P 31-12-2023 (3M)	P 31-12-2023 (12M)
Beginsaldo liquiditeiten	1.070.216	942.189	987.590	1.046.216	1.070.216
Ontvangsten:					
Langlopende schulden aan kredietinstellingen	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000	4.400.000
Ontvangsten van afnemers	142.177	131.891	131.891	131.891	537.851
Overige ontvangsten	12.500	12.500	12.500	12.500	50.000
Ontvangsten	1.254.677	1.244.391	1.244.391	1.244.391	4.987.851
Uitgaven:					
Betaald i.v.m. investeringen	-1.178.238	-1.178.238	-1.178.238	-1.420.238	-4.954.950
Betaalde rente en aflossingen	-72	-6.875	-13.750	-20.625	-41.322
Betalingen aan leveranciers	-29.146	-28.078	-27.547	-27.038	-111.810
Betaalde personeelskosten	-70.067	-89.725	-70.067	-70.067	-299.925
Betaalde bedrijfskosten	-99.786	-99.786	-99.787	-91.070	-390.429
Afdracht omzetbelasting	-8.020	201.087	200.998	200.428	594.493
Betalingen overloop	2.625	2.625	2.625	2.625	10.500
Uitgaven	-1.382.704	-1.198.990	-1.185.765	-1.425.984	-5.193.443
Liquiditeiten	942.189	987.590	1.046.216	864.623	864.623

5. Kengetallen

5.1. Belangrijkste kengetallen met toelichting

	H 31-12-2021 (12M)	P 31-12-2022 (12M)	P 31-12-2023 (12M)	P 31-12-2024 (12M)	P 31-12-2025 (12M)	P 31-12-2026 (12M)
Current ratio	15,51	18,74	6,47	2,43	2,72	3,11
Netto werkkapitaal	1.028.419	1.079.264	988.488	274.127	332.160	410.439
Solvabiliteit (balans)	94,0 %	94,9 %	15,9 %	18,9 %	20,0 %	21,5 %
Handelscrediteurentermijn (dagen) (gemiddeld totale inkoopkosten)	39,8	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
Debiteurentermijn (dagen) (gemiddeld totale omzet)	23,9	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
Bruto winstmarge	76,5 %	77,6 %	79,2 %	84,3 %	84,3 %	84,3 %
Break-even omzet	502.270	572.301	877.794	814.577	807.657	807.870
Rentabiliteit totaal vermogen	7,1 %	2,2 %	-4,8 %	2,0 %	2,6 %	3,2 %
Rentabiliteit eigen vermogen	7,4 %	2,1 %	-35,6 %	-0,5 %	3,1 %	5,8 %

5.2. 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.

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.

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

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

Bruto winstmarge 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.

Break-even 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.

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