

BEDRIJFSECONOMISCHE ANALYSE

cliënt

ons kenmerk

opdrachtgevers

kenmerk opdrachtgevers

behandelaar

datum concept

datum

Heling & Partners BV
Postbus 533
9400 AM ASSEN

telefoon 0592 – 39 46 46
fax 0592 – 39 46 40
e-mail info@heling.nl
website www.heling.nl

INHOUDSOPGAVE

INHOUDSOPGAVE	1
1 INLEIDING	2
1.1 VRAAGSTELLING.....	2
1.2 VERANTWOORDING	4
1.3 SAMENVATTING BEKENDE GEGEVENS.....	4
1.4 GESPREKVERSLAG	4
2. BEDRIJFSSITUATIE VOOR ONGEVAL	7
2.1 ALGEMEEN.....	7
2.2 ARBEIDSSITUATIE VAN BETROKKENE	7
2.3 FINANCIËLE BEDRIJFSGEGEVENS	8
2.4 CONCLUSIE	10
3 BEDRIJFSSITUATIE NA ONGEVAL.....	11
3.1 ALGEMEEN.....	11
3.2 ARBEIDSONGESCHIKTHEID.....	11
3.3 FINANCIËLE BEDRIJFSGEGEVENS	13
4 MARKTGEGEVENS EN INVESTERINGSCENARIO'S	14
4.1 ALGEMENE ONTWIKKELINGEN	14
4.2 INVESTERINGEN	16
4.2.1 SCENARIO 1: INVESTERING IN HEFTRUCKS.....	16
4.2.2 SCENARIO 2: INVESTERING IN HEFTRUCKS EN EEN KASTSTRALER.....	17
4.2.3 SCENARIO 3: INVESTERING IN DE TUNNELSTRALER EN HEFTRUCKS.....	18
4.3 CONCLUSIES	20
5 PROGNOSE BEDRIJFSSITUATIE ZONDER ONGEVAL	21
5.1 ALGEMEEN.....	21
5.2 RANDVOORWAARDE OVERNAME BEDRIJF	21
5.3 HYPOTHETISCHE EXPLOITATIE ZONDER ONGEVAL.....	21
6 SAMENVATTING EN CONCLUSIE	24
7 BEANTWOORDING VRAAGSTELLING	25

RAPPORT I

cliënt	ons kenmerk
geboortedatum	behandelaar
adres	mobiel nummer
woonplaats	e-mailadres
beroep	datum concept
werkvoorbereider/straler	datum

1 INLEIDING

1.1 Vraagstelling

Het verrichten van een arbeidsdeskundig onderzoek in combinatie met een bedrijfseconomische analyse ter beantwoording van de volgende vragen.

Hoofddoel bezoek

De doelstelling/wens van betrokkene is om te re-integreren binnen het eigen bedrijf. Deze mogelijkheid is er, maar vergt een zeer forse bedrijfsinvestering (circa € 400.000,--).

1. Is dit een goede investering?
2. Zijn er andere mogelijkheden binnen spoor 1 of 2?
3. Wilt u ook de kosten en baten van deze investering uiteenzetten?

Tevens dienen de volgende vragen te worden beantwoord.

Arbeidsdeskundig

1. Kunt u een nauwkeurige omschrijving geven van de werkzaamheden die betrokkene verrichtte vóór het hem overkomen ongeval, in die zin dat u aangeeft uit welke werkzaamheden zijn werkweek bestond?
2. Welke werkzaamheden verricht betrokkene thans?
3. Wat zijn de beperkingen van betrokkene in het bijzonder voor zijn oorspronkelijke functie als voorbereider/spuiter/straler? Kunt u een inschatting maken van de mate van arbeidsongeschiktheid voor zijn oorspronkelijke functie?
4. Bent u van mening dat betrokkene zijn belastbaarheid nog kan vergroten? Zo ja, wilt u dan aangeven op welke manier dat volgens u mogelijk is? Kunt u tevens een indicatie geven van de kosten en de tijdspanne die daarmee gemoeid gaat?
5. Kunt u goed in kaart brengen wat de concrete, vaststaande, plannen waren omtrent de toekomst van het bedrijf? Hoe reëel acht u de mogelijkheid dat betrokkene het bedrijf over zou nemen? Op welke termijn achtte u dat, het ongeval weggedacht, reëel? Is het, met het ongeval, nog steeds mogelijk dat hij het bedrijf overneemt? Welke mogelijkheden ziet u daartoe? Zijn daarvoor aanpassingen nodig, zo ja, welke? Moeten hier door betrokkene bijvoorbeeld nog aanvullende opleidingen voor worden gevolgd?

6. Zijn er ten behoeve van het verhogen van de arbeidscapaciteit aanpassingen mogelijk voor betrokkene? Zo ja, welke aanpassingen kunt u aanraden? Hoe verhouden die zich, zowel praktisch voor betrokkene als financieel voor het bedrijf, tot de door betrokkene/belangenbehartiger voorgestelde maatregelen? Wilt u hierin meenemen de voorgestelde oplossing van de belangenbehartiger (aanschaf tunnelstraler van € 400.000,-) en alle eventueel andere mogelijkheden hier tegen afzetten? Is de voorgestelde oplossing reëel of zijn er volgens u andere reëlere oplossingen (zowel in spoor 1 als in spoor 2)?
7. Welke functiebeperkingen blijven er voor betrokkene na alle mogelijke aanpassingen over en welke invloed hebben deze dan op de arbeidsgeschiktheid?
8. Indien betrokkene ondanks aanpassingen toch nog functiebeperkingen blijft houden en er dientengevolge gehele of gedeeltelijke arbeidsuitval, is deze arbeidsuitval dan met (externe) hulp te compenseren? Zo ja, met hoeveel uren per week?
9. Indien moet worden geoordeeld dat betrokkene op grond van zijn functiebeperkingen zijn werkzaamheden binnen bedrijf A niet meer kan verrichten, welke werkzaamheden zijn dan als voor hem passende werkzaamheden conform de systematiek van de sociale verzekeringen te duiden, zijn opleiding en ervaring mede daartoe in aanmerking genomen? Kan een praktische bijscholing en/of omscholing hieraan nog een positieve bijdrage leveren?
10. Indien er voor betrokkene passende werkzaamheden te duiden zijn, zijn er dan nog mogelijke niet-ongevalsgerelateerde omstandigheden die een re-integratie (binnen het eigen bedrijf) in de weg staan? Kunt u daarin de ontwikkelingen van de huidige arbeidsmarkt meenemen?

Bedrijfseconomisch

Hoofdvraag

Wilt u een bedrijfseconomische analyse maken van de onderneming van betrokkene?

Subvragen

1. Hoe zou het in bedrijfseconomisch opzicht met het bedrijf A zijn vergaan indien het ongeval niet zou hebben plaatsgevonden?
2. Wat is uw visie op de bedrijfsresultaten vanaf 2010 tot heden? Wilt u hierbij niet alleen uitgaan van de winst-en-verliesrekening, maar ook eventuele investeringen meenemen?
3. Is het ongeval van invloed geweest op de bedrijfsresultaten? Wat is de toekomstverwachting hierin? Kunt u daarin de mogelijke aanpassingen meenemen? Meer specifiek: de voorgestelde tunnelstraler, welke voor- en nadelen levert dit het bedrijf op?
4. Wilt u in beeld brengen welke investeringen in verband met modernisering dan wel een andere bedrijfsvoering nodig waren c.q. zijn welke ook zonder het ongeval noodzakelijk waren c.q. zijn?
5. Hoe is (indien nog relevant) op dit moment de financieel-economische situatie van het bedrijf?
6. Wat waren en zijn naar uw inzichten de toekomstmogelijkheden in bedrijfseconomisch aspect van het bedrijf in de situatie met en zonder ongeval op de korte en middellange termijn?
7. Hoe verhoudt zich de ontwikkeling in de onderneming (onder andere financieel) tot de branche gezien vanaf 20.. tot heden? Waar mogelijk verzoeken wij u een jaarverslaganalyse te maken aan de hand van jaarstukken over deze periode.

8. Is de structuur van de onderneming en de verdeling van de werkzaamheden over betrokkene en de overige medewerkers juist ingericht?
9. Heeft u eventuele andere opmerkingen die voor het beoordelen van deze casus van belang kunnen zijn?

1.2 Verantwoording

- Dossierstudie;
- Financiële analyse;
- Bezoek aan en gesprek met betrokkene, inclusief een rondleiding door het bedrijf;
- Frequent telefonisch en e-mailcontact met de heer B.;
- Meerdere telefonische en e-mailcontacten met de belangenbehartiger;
- Inventarisatie en weergave van de situatie vóór en na ongeval;
- Inwinnen (internet)informatie;
 - Handelsregister kamer van koophandel;
 - Arbeidsdeskundig onderzoek extern d.d. x;
 - Arbeidscatalogus;
 - Telefonisch onderhoud met de heer C. van een straal- en coatingbedrijf;
 - Telefonisch onderhoud met de heer D. van Vereniging Oppervlaktebehandelend Nederland te Nieuwegein;
 - Telefonisch onderhoud met de heer E., een leverancier van straalapparatuur;
 - www.vereniging-ion.nl;
 - www.rabo.nl;
 - www.abnamro.nl;
 - www.metaalunie.nl;
 - Atradius Market Monitor;
 - Prognoses bouw 2014-2019 EIB;
- Marktanalyse;
- Uitwerking;
- Rapportage.

1.3 Samenvatting bekende gegevens

Betrokkene was betrokken bij een bedrijfsongeval. Ten gevolge hiervan ervaart hij tot op heden beperkingen bij het uitvoeren van zijn werkzaamheden.

1.4 Gesprekverslag

Hieronder zullen wij puntsgewijs weergeven hetgeen wij hebben besproken evenals de afspraken die zijn gemaakt over de aan te leveren informatie. Dit verslag is door betrokkene geverifieerd en goedgekeurd.

- Allereerst hebben betrokkene en zijn vader mij het bedrijf laten zien. Het bedrijfsterrein is bebouwd met loodsen en kantoorruimte. In de voorste bedrijfshal staat een buizenstraler opgesteld. Hier worden via een rollerband aan de buitenzijde van het gebouw de buizen ingebracht. Achter de buizenstraler in de bedrijfshal staat een rollerband waarop de gestraalde buizen worden getransporteerd als ze uit de machine komen.
Aan de achterzijde van deze bedrijfshal bevinden zich spuitcabines. In de volgende bedrijfshal (aansluitend aan de voorste bedrijfshal) bevinden zich straalcabines. Bij de grootste straalcabine wordt als grondstof voor het stralen 'current' gebruikt. Dit materiaal is minder hard dan ijzer. In deze straalcabine worden machines met draaiende delen gestraald. Het gebruik van current voorkomt (omdat het minder hard is) schade aan de draaiende delen van de gestraalde objecten.

Current wordt bij het stralen onder een druk van 5 bar met behulp van een buis/straalpistool (circa 5 kg) op het te reinigen object gericht. De straler staat/zit/knielt/loopt om het object heen en ligt af en toe om het te stralen object van alle kanten (de buitenkant, maar ook de binnenzijde) geheel te ontdoen van roest, verf en andere verontreinigingen. Current wordt middels een mechanisch systeem vanuit een voorraadruimte bij de machine in een magazijn aangevoerd waarna het onder druk met het reinigingspistool op het te reinigen object wordt gericht.

Ook bevinden zich hier 2 naast elkaar gelegen straalcabines. In de ene cabine wordt als straalgrondstof staal gebruikt en in de andere wordt als straalgrondstof glas gebruikt. Deze laatste cabine wordt gebruikt voor het reinigen van roestvrijstalen objecten.

Aan de rechterzijde van deze bedrijfshallen bevinden zich magazijnen, een werkplaats voor schadeherstel, een kantoor en een winkelruimte.

- De functie die betrokkene voor uitval vervulde bij het bedrijf was die van werkvoorbereider en straler. Hij verrichtte al het werk voor klant A.
- De dagindeling van het werk van betrokkene voor ongeval zag er als volgt uit:
 - o 8.00-9.30 uur Stralen in de ijzer- en currentcabine
 - o Belasting: Beschermend pak met hoofdkap en laarzen (geschat gewicht 5 kg)
 - o Straalpistool (buis) van 2-2,5 kg. Het staal en/of current wordt met een druk van 5 bar op het object gespoten. Hierbij ontstaat op de straalslang een duwkracht van 20 kgf of meer. Bij het werk komen afwisselende houdingen voor, zoals: staan, staan in gebogen houding, torderen, bukken, zitten, knielen en lopen. In alle houding is er gedurende het stralen sprake van een duwkracht op de straalbuis van 20 kgf of meer. Ook moeten de te stralen soms zware objecten (vaak > 40 kg) getild, geduwd en getrokken of gedragen worden.
 - o 9.30-9.45 uur Koffiepauze
 - o 9.45-12.30 uur Stralen in de ijzer- en currentcabine
 - o 12.30-13.00 uur Lunch
 - o 13.00-17.00 uur Stralen in de ijzer- en currentcabine
 - o 15.00-15.15 uur Theepauze

Gedurende circa 1 uur per dag werd het stralen afgewisseld met logistieke werkzaamheden die bestaan uit het halen en brengen van te stralen en gestraalde objecten bij klant A. Ook hield betrokkene zich gemiddeld 1,5-2 uur per week bezig met werkvoorbereiding die bestond uit het inpakken van machines die gestraald moesten worden zodat kwetsbare onderdelen beschermd worden. Het kwam ook met regelmaat voor dat betrokkene personeel moest aansturen.

- Als opleiding heeft betrokkene vmbo metaal gevolgd en met een diploma afgerond.
- Na ongeval werkt betrokkene gedurende 9-10 uur per week in het bedrijf. Zijn werkzaamheden bestaan uit:
 - o 1 uur per dag (5 uur per week) logistieke taken (met relatieonderhoud). Hij brengt en haalt te stralen objecten, maar verricht geen til- of draagwerk. Anderen zetten/halen de objecten in en uit de bedrijfswagen/aanhanger.
 - o 2 x 2 uur per week administratieve taken.
- Vervolgens hebben wij gesproken over het takenpakket van de vader van betrokkene. Dit is van belang met het oog op de plannen van betrokkene om het bedrijf en dus ook een deel van het takenpakket van zijn vader over te nemen.

De vader van betrokkene stelt dat geen week gelijk is en dat de opsomming hieronder een gemiddeld beeld van zijn werk weergeeft.

- Ondernemerstaken (aansturen, klantcontacten, telefoon, contacten met accountant en bank) 1 dag per week
- Uitvoerende werkzaamheden:
 - Stralen 1/2 - 1 dag per week
 - Spuiten (inclusief afplakken en inpakken) 1,5 dag per week
 - Schuren, plaatwerk, plamuren 1 dag per week
 - Transport 1/2 dag per week

De vader van betrokkene werkt gemiddeld 55-60 uur per week.

- Wij spraken ook over de plannen van betrokkene om het bedrijf op termijn van zijn vader over te nemen. Deze voornemens zijn ook voor ongeval besproken met persoon F. en deze zou ook bereid zijn wat besproken is te verklaren. Gesteld kan worden dat de overnameplannen zich nog in een pril stadium bevonden. De intentie tussen betrokkene en zijn vader is uitgesproken, maar over hoe de overname precies zou verlopen is niets op papier vastgelegd.
- Wij spraken vervolgens over de huidige bedrijfsvoering en het takenpakket van het thans aanwezige personeel.
 - De focus van het bedrijf ligt op het stralen; het spuiten is een afgeleide activiteit. Het grootse deel van de omzet wordt dan ook behaald met het stralen. Het stralen van machines, voertuigen en andere objecten is levensduurverlengend. In het huidige tijdgewricht is er veel vraag naar deze diensten. Er zijn natuurlijk (ook) veel concurrenten. Het onderscheidend vermogen van het bedrijf is dat men snel en flexibel is (met een hoge kwaliteit). Veel van de omzet wordt verkregen uit spoedklussen. Voor het stralen wordt gerekend met een uurtarief (inclusief werkvoorbereiding en logistieke werkzaamheden) van € x,- en voor het spuiten rekent men een uurtarief van € x,-. De klussen worden voor een vast bedrag (na inschatting van het aantal uren werk) aangenomen.
 - Op dit moment heeft men naast betrokkene 3 werknemers op de loonlijst en men huurt ook nog iemand in. In onderstaande tabel hebben wij de arbeidskrachten met hun taken weergegeven.

arbeidskracht	uren per week	taken
(werknemer)	38	stralen
(werknemer)	38	spuiten
(werknemer)	38	werk voorbereiden
(inhuur)	40	stralen, werk voorbereiden
moeder betrokkene	8	administratie
vader betrokkene (uitvoerend)	48	stralen, spuiten werkvoorbereiding
betrokkene (uitvoerend)	5	werkvoorbereiding

Uit de tabel blijkt dat er (afgezien van de administratie) per week 207 uur uitvoerende arbeid wordt verricht.

- Wij hebben gesproken over de re-integratiemogelijkheden van het 1^e spoor. Betrokkene en zijn vader gaven aan dat zij mogelijkheden voor een traject in het 1^e spoor zien. Naast de huidige activiteiten van betrokkene (circa 10 uur per week) zou hij ook nog circa 10 uur per week heftruckwerk kunnen verrichten. Dat zou betekenen dat betrokkene tot circa 20 uur per week binnen het bedrijf gere-integreerd zou kunnen worden.

Bij deze optie dient er wel geïnvesteerd te worden in heftrucks. Vanwege de vereiste van een lage instap is hierin geïnvesteerd. Ook moeten er vanwege het vermijden van trillingsbelasting hoge stoelen in de heftrucks geplaatst worden. Hierdoor is de cabine te laag, maar deze mag om veiligheidsredenen niet worden verhoogd (kooiconstructie). De heftrucks dienen luchtgeveerd te zijn uitgevoerd. De investering om de heftrucks zo aan te passen dat betrokkene er 10 uur per week mee kan rijden is door de vader van betrokkene geïnventariseerd. Deze blijkt voor de 3 tons en 5 tons heftruck inclusief de juiste stoelen € x,- te bedragen. Voor de huidige heftrucks krijgt men een inruil van € x,-. Na inruil komt de investering dus op € x,-.

- Een 2^e optie voor het 1^e spoor is een investering in een kaststraler. Deze investering zou circa € x,- tot € x,- bedragen met een afschrijving in 10 jaar (levensduur machine 20 jaar). Met deze investering zou betrokkene ondanks de door hem ervaren beperkingen 20-25 machine-uren per week kunnen draaien. Hiertoe zullen de te stralen objecten wel met een heftruck moeten worden aangevoerd (dus de investering in heftrucks komt hier dan nog bovenop). In deze kaststraler zou 70% van het straalwerk voor klant A. kunnen worden behandeld. Dit werk zou een omzet van € x,- per jaar betekenen. Bij een uurtarief van € x,- zou dat bij 46 werkweken circa 8 arbeidsuren per dag bedragen.
- Een 3^e optie is de investering in een tunnelstraler. Deze investering zou circa € x,- bedragen. Met deze investering zouden er meer spoedklussen kunnen worden aangenomen en dus meer omzet kunnen worden behaald. In de tunnelstraler kunnen alle objecten worden gestraald, met dien verstande dat er alleen uitwendig (= 80% van alle straalwerkzaamheden) mee kan worden gestraald. De bedrijfseconomische afschrijving geschiedt in 10 jaar. Volgens de aanwezigen zou met deze machine een omzet van € x,- tot € x,- per jaar kunnen worden behaald. De besparing in personeel zou 1 fte bedragen (€ x,- tot € x,- per jaar).
- Betrokkene gaf aan geen heil te zien in een 2^e spoortraject, ook niet nadat hij hier nog een tijd over heeft nagedacht.

2. **BEDRIJFSSITUATIE VOOR ONGEVAL**

2.1 **Algemeen**

In de periode voor het ongeval was betrokkene (in loondienst) werkzaam in het bedrijf van zijn vader in de functie van werkvoorbereider en straler. Al voor ongeval zouden er nog niet uitgewerkte plannen zijn om op termijn het bedrijf van zijn vader over te nemen.

2.2 **Arbeidssituatie van betrokkene**

In tabel 1 hebben wij een taak-/urenanalyse opgesteld van de werkzaamheden die betrokkene in zijn functie van werkvoorbereider en straler uitvoerde.

Tabel 1: taak-/urenanalyse voor ongeval

taak	uren per week	%
a. uitvoerende straalwerkzaamheden	32	80
b. werkvoorbereiding	2	5
c. logistieke werkzaamheden	5	13
d. leidinggeven	1	2
totaal	40	100

Hieronder hebben wij per taak (indien van toepassing) een beschrijving gegeven van de fysieke belasting behorende bij die taak.

a) uitvoerende straalwerkzaamheden

Deze taak beslaat het grootste deel van het werk. Tijdens de uitvoering van deze taak wordt meer dan 4 uur (20 uur of meer per week) per werkdag de straalbuis gehanteerd. Bij het gericht stralen en hanteren van de straalbuis treden duwkrachten op van 20 kgf of meer.

Tevens dienen er tijdens het stralen allerlei houdingen te worden aangenomen (zoals staan, staan in gebogen houding, torderen, bukken, zitten, knielen en lopen) om het te stralen object goed te kunnen reinigen. Ook bestaat een deel van deze taak uit het verplaatsen van objecten. Hierbij komen veelvuldig draag- en tilkrachten voor die de 10 kfg ruim overschrijden. Ook het opruimen van het straalgrit is fysiek zwaar en belastend.

b) werkvoorbereiding

Deze taak bestaat uit het afplakken en inpakken van de te stralen machines. Dit werk wordt veelal staand, staand in een gebogen houding, gehurkt of zittend uitgevoerd.

c) logistieke werkzaamheden

In deze taak komen naast het bedienen van de heftruck en rijden van de vrachtwagen ook til- en draagwerkzaamheden voor.

d) leidinggeven

Er is geen sprake van een fysieke belasting bij deze taak.

2.3 Financiële bedrijfsgegevens

In tabel 2 hebben wij de geconsolideerde winst-en-verliesrekening van bedrijf A weergegeven voor de jaren voor ongeval. De tabel zal van een toelichting worden voorzien.

Tabel 2: Geconsolideerde winst-en-verliesrekening bedrijf A.

	20..	%	20..	%	20..	%
netto omzet						
kostprijs omzet						
brutomarge						
bedrijfslasten						
salarissen						

	20..	%	20..	%	20..	%
sociale lasten						
pensioenen						
afschrijvingen						
overige bedrijfskosten						
totaal kosten						
bedrijfsresultaat						
rentebaten						
rentelasten						
resultaat voor belasting						
belasting (VPB)						
resultaat na belasting						

Toelichting

Na een stijging van de omzet in 20.. met x% daalt de omzet in 20.. met x% en herstelt zich in 20.. weer op het niveau van 20... De omzet lijkt gevoelig voor conjunctuurinvloeden. In hoofdstuk 4 gaan wij hier nader op in.

De brutomarge daalt van x-x% in de jaren 20..-20.. naar x% in de 2 jaar voor het ongeval van betrokkene.

De afschrijvingen op gebouwen, inventaris en vervoersmiddelen zijn vrij constant. De overige bedrijfskosten bestaan uit huisvestingskosten (energie- en afvalkosten), verkoopkosten, kantoorkosten (met name accountant en telefoon), autokosten en verzekeringen. Deze kostenpost fluctueert in de loop van de onderzochte periode. Deze fluctuaties zijn min of meer omzetgerelateerd. In de jaren met een relatief hoge omzet is deze verzamelpost van kosten ook relatief hoog. Met name de energiekosten en autokosten bewegen mee met de omzet.

De vader van betrokkene heeft in de jaren 20..-20.. in het bedrijfspand van bedrijf A. een ander bedrijf geëxploiteerd (bedrijf B.). Dit bleek echter geen succes. In tabel 3 geven wij de verkorte exploitatie van bedrijf B. weer.

Tabel 3: Winst-en-verliesrekening bedrijf B., 20..-20.. in €

	20..	20..
omzet		
inkoop		
brutomarge		
loonkosten		
gas/licht water		
overige bedrijfskosten		
totaal kosten		

	20..	20..
rente kosten		
resultaat		

Bron: accountant

Gecorrigeerd voor bedrijf B. zien de geconsolideerde cijfers voor bedrijf A. er uit zoals in tabel 4 weergegeven.

Tabel 4: Gecorrigeerde geconsolideerde winst-en-verliesrekening bedrijf A., 20..-20..

	20..	%	20..	%
omzet				
inkoop				
brutomarge				
personeelskosten				
overige bedrijfskosten				
totaal kosten				
rente kosten				
resultaat voor belasting				
vpb				
resultaat na belasting				

Bron: bewerking op basis van cijfers accountant

2.4 Conclusie

Ten aanzien van de straal- en spuitactiviteiten hebben wij te maken met een onderneming die in de genormaliseerde situatie (zonder bedrijf B.) al jaren een positief rendement kent. Ten aanzien van de solvabiliteit (vermogen van het bedrijf om op de langere termijn aan haar verplichtingen te voldoen) en liquiditeit (vermogen om op de korte termijn aan de verplichtingen te voldoen) kan het volgende worden opgemerkt.

De solvabiliteit is na 2 verliesjaren vanwege bedrijf B. met een ratio van x voor een kapitaal intensief bedrijf ultimo 20.. aan de magere kant. Een gezonde ratio zou boven de x liggen. Indien we bedrijf B. buiten beschouwing laten zou de solvabiliteit ongeveer x hebben bedragen.

De liquiditeit uitgedrukt in de current ratio (vlottende activa: kort vreemd vermogen) is zeer mager. In 20.. (nog voor bedrijf B.) bedroeg deze x. Een gezonde liquiditeit kent waarden tussen x en x. In 20.. bedroeg de current ratio x. Indien bedrijf B. uit deze cijfers wordt gehaald zou de liquiditeit x hebben bedragen, wat redelijk is.

Bedrijf B. heeft de financiële positie van het bedrijf in de periode voor ongeval verzwakt. Zowel rentabiliteit, liquiditeit als solvabiliteit zijn hierdoor matig tot zwak.

3 BEDRIJFSSITUATIE NA ONGEVAL

3.1 Algemeen

In dit hoofdstuk zal in paragraaf 3.2 aan de hand van de weging belasting/belastbaarheid van betrokkene een schatting worden gemaakt van de arbeidsongeschiktheid van betrokkene. In paragraaf 3.3 zullen wij een bedrijfseconomische analyse maken van de bedrijfssituatie na ongeval.

3.2 Arbeidsongeschiktheid

Na het ongeval is de arbeidsinzet van betrokkene beperkt tot circa 20 uur per werkweek (rapportage extern arbeidsdeskundig onderzoek d.d. x). Hiervan verricht hij 2 x 2 uur administratieve taken en de rest van de uren bestaan uit het verrichten van lichte taken op de werkvloer (waaronder 5 uur per week logistieke taken, het halen en brengen van te stralen objecten van en naar klant A.).

In tabel 5 hebben wij de kritische beperkingen weergegeven, uit de FML d.d. x opgesteld door organisatie G. Deze FML heeft een geldigheid van 3-6 maanden. De verzekeringsgeneeskundige van organisatie G. spreekt de verwachting uit dat de belastbaarheid van betrokkene zal gaan toenemen.

Tabel 5: Kritische beperkingen uit de FML

rubriek	beperkingen
(3.8) trillingsbelasting	beperkt, namelijk het werken op een trillende en schokkende ondergrond moet worden vermeden
(4.10) buigen	beperkt, kan ongeveer 60 graden buigen (tas van de grond oppakken)
(4.11) frequent buigen tijdens werk	beperkt, kan zo nodig tijdens elk uur van de werkdag ongeveer 150 keer buigen
(4.12) torderen	beperkt, namelijk zou nog vermeden moeten worden
(4.13) duwen en trekken	beperkt, namelijk ongeveer 10 kg duwen en trekken (volle container)
(4.14) tillen en dragen	beperkt, kan namelijk ongeveer 5 kg tillen of dragen
(4.15) frequent lichte voorwerpen hanteren tijdens werk	licht beperkt, kan zo nodig tijdens elk uur van de werkdag ongeveer 300 keer voorwerpen van ruim 1 kg hanteren
(4.16) frequent (10 x per uur) zware lasten hanteren tijdens werk	beperkt, kan niet tijdens een uur per werkdag frequent lasten van ongeveer 15 kg hanteren
(4.18) lopen	licht beperkt, kan ongeveer 30 minuten achtereen lopen
(4.19) lopen tijdens het werk	licht beperkt, kan zo nodig gedurende de helft van de werkdag (ongeveer 4 uur) lopen.
(4.21) klimmen	beperkt kan tenminste een opstapje (50 cm) op en af
(4.22) knielen en hurken	beperkt, kan niet of nauwelijks knielend of hurkend met de handen de grond bereiken
(5.2) zitten tijdens het werk	licht beperkt, kan zo nodig gedurende de helft van de werkdag zitten (ongeveer 4 uur)
(5.4) staan tijdens het werk	licht beperkt, kan zo nodig gedurende de helft van de werkdag staan (ongeveer 4 uur)
(5.5) geknield of gehurkt actief zijn	beperkt, kan minder dan 5 minuten achtereen geknield of gehurkt actief zijn (deur aanrechtkastje afnemen)
(5.6) gebogen en/of getordeerd actief zijn	beperkt, kan minder dan 5 minuten achtereen gebogen en/of getordeerd actief zijn (schoenveters strikken)

rubriek	beperkingen
(5.7) boven schouderhoogte actief zijn	beperkt, kan minder dan 5 minuten achteren boven schouderhoogte actief zijn (gloeilamp indraaien)
(6.5) werktijden	de belasting zou tijdcontingent uitgebreid kunnen worden

Op basis van de FML uit tabel 5 en de belasting van de functie van straler/werkvoorbereider (paragraaf 2.2), hebben wij in tabel 6 de taak-/urenanalyse na ongeval de uitval van betrokkene voor de verschillende taken weergegeven.

Tabel 6: Taak-/urenanalyse na ongeval

taak	uren per week voor ongeval	uitval in uren	%
a. uitvoerende straalwerkzaamheden	32	32	100
b. werkvoorbereiding	2	1	50
c. logistieke werkzaamheden	5	2,5	50
d. leidinggeven	1	0	0
totaal	40	35,5	89

a) uitvoerende straalwerkzaamheden

De belastbaarheid van betrokkene wordt overschreden door de duwkrachten van de te hanteren straalbuis/straalpijp. De duwkrachten kunnen oplopen tot circa 20 kg terwijl de maximale belasting 10 kg is. Ook worden er tijdens het stralen houdingen aangenomen die de belastbaarheid van betrokken overschrijden. Deze taak beslaat het grootste deel van het werk. Tijdens de uitvoering van deze taak wordt meer dan 5 uur per werkdag de straalbuis gehanteerd.

Tevens dienen er tijdens het stralen allerlei houdingen te worden aangenomen (zoals staan, staan in gebogen houding, torderen, bukken, zitten, knielen en lopen) om het te stralen object goed te kunnen reinigen.

Bij het verplaatsen van objecten komen til- en draagkrachten voor die de maximale belastbaarheid van betrokkene van 10 kg ruim overschrijden.

Wij achten betrokkene daarom 100% arbeidsongeschikt voor deze taak.

b) werkvoorbereiding

Voor veel van de houdingen die betrokkene tijdens deze taak moet aannemen is hij beperkt. Wellicht dat betrokkene de werkzaamheden die in de normale staande houding kunnen worden uitgevoerd thans nog kan verrichten. Wij schatten zijn arbeidsongeschiktheid voor deze taak in op 50%.

c) logistieke werkzaamheden

De belastbaarheid voor deze taak wordt overschreden ten aanzien van het heftruckwerk (beperking ten aanzien van trillingen) en het tillen en dragen tijdens het in- en uitladen. Ons inschatting is dat de belastbaarheid bij 50% van de werkzaamheden bij deze taak wordt overschreden.

Feitelijk is betrokkene voor het werk als straler/werkvoorbereider op basis van de opgestelde FML van organisatie G. geheel arbeidsongeschikt. Wel dient opgemerkt te worden dat de FML een beperkte geldigheid heeft (tot eind 2015) en dat de verzekeringsgeneeskundige van organisatie G. aangeeft dat de belastbaarheid van betrokkene uitgebreid zou kunnen worden.

d) leidinggeven

Ik acht betrokkene voor zijn leidinggevende taken niet arbeidsongeschikt.

3.3 Financiële bedrijfsgegevens

In tabel 7 hebben wij de geconsolideerde winst-en-verliesrekening van bedrijf A. weergegeven voor de jaren na ongeval. De tabel zal van een toelichting worden voorzien.

Tabel 7: Geconsolideerde winst-en-verliesrekening bedrijf A., 20..-20.. (1^e halfjaar)

	20..	%	20.. (1 ^e hj)*	%
netto omzet				
kostprijs omzet				
brutomarge				
bedrijfslasten				
salarissen				
sociale lasten				
pensioenen				
afschrijvingen				
overige bedrijfskosten				
totaal kosten				
bedrijfsresultaat				
rentebaten				
rentelasten				
resultaat voor belasting				
belasting (VPB)				
resultaat na belasting				

*) bewerking/inschatting op basis van interne cijfers exploitatie bedrijf A.

Toelichting

Algemeen

In 20.. en het 1^e halfjaar van 20.. groeit de omzet met respectievelijk x% en x% ten opzichte van het jaar daarvoor.

De geconsolideerde exploitatiecijfers 20.. (1^e halfjaar) zijn een inschatting, mede op basis van de interne cijfers van bedrijf A. over de eerste 6 maanden. Duidelijk wordt dat ook het resultaat voor en na belasting in de lift zit ten opzichte van de jaren voor ongeval. Dit wordt veroorzaakt door een stijging van de omzet, maar ook door een verlaging van de inkoopkosten. Deze gaat van x% in de 2 jaar voor ongeval (met name veroorzaakt door bedrijf B.) naar meer dan x% in de periode na ongeval.

Omzet

Op ons verzoek heeft de accountant een specificatie van de omzet gemaakt op basis van de eerste 7 maanden van 20... In tabel 8 geven wij deze specificatie weer.

Tabel 8: Specificatie omzet (inclusief btw) bedrijf A. (tot en met .. 20..)

	stralen	sputten	parelen	totaal
aandeel omzet in €				
aandeel omzet				

In de omzet stralen zit in 20.. een eenmalige grote buizenstraalorder ad € x,--, aldus de accountant. Afgezien van deze order zou de omzet stralen in 20.. op jaarbasis (exclusief btw) geëxtrapoleerd uitkomen op afgerond € $y \times 365/205 = € x,--$.

Volgens opgave van de accountant zou 70% van het straalwerk met de tunnelstraler en 30% met de kastenstraler gedaan kunnen worden. Wij gaan hier in hoofdstuk 4 nader op in.

Voor geheel 20.. komt de omzet naar verwachting van de accountant uit op € x,--.

Personeelskosten

Tot ... 20.. is de uitval van betrokkene met name opgevangen door zijn vader. Per die datum is er een fulltime leerling-straler aangenomen, deels ter vervanging van de uitval van betrokkene en deels vanwege de groei van de omzet, aldus de accountant. Voor 20.. gaan wij derhalve uit van vervangingskosten van betrokkene van € x,-- (het loon van betrokkene) voor de periode ... 20.. tot en met ... 20...

Over 20.. bedragen de loonkosten (inclusief werkgeverslasten) van betrokkene circa € x,--. Ten tijde van ons gesprek, ... 20.., werkte betrokkene voor circa 25%. Begin ... 20.. werkte betrokkene circa 50%. Wij gaan gezien de opbouw van het werk van betrokkene uit van een effectieve inzet van globaal 25% in 20... De vervangingskosten over heel 20.. zullen dan circa € $y \times 75\% = € x,--$ zijn.

Op basis van de halfjaarcijfers van bedrijf A. en de loonkosten in bedrijf A. (niet geconsolideerd) van 20.. zullen naar verwachting de personeelskosten over heel 20.. op € x,-- uitkomen. Hiervan kan € x,-- aangemerkt worden als vervangingskosten.

Resultaat na belasting

We zien dat het resultaat na belasting in de jaren 20..-20.. in de lift zit. In 20.. wordt door compensabele verliezen in de voorgaande jaren geen VPB afgedragen. In 20.. zal dat wel het geval zijn. Wij gaan uit van een belastingdruk van 20% VPB.

4 MARKTGEGEVENS EN INVESTERINGSCENARIO'S

4.1 Algemene ontwikkelingen

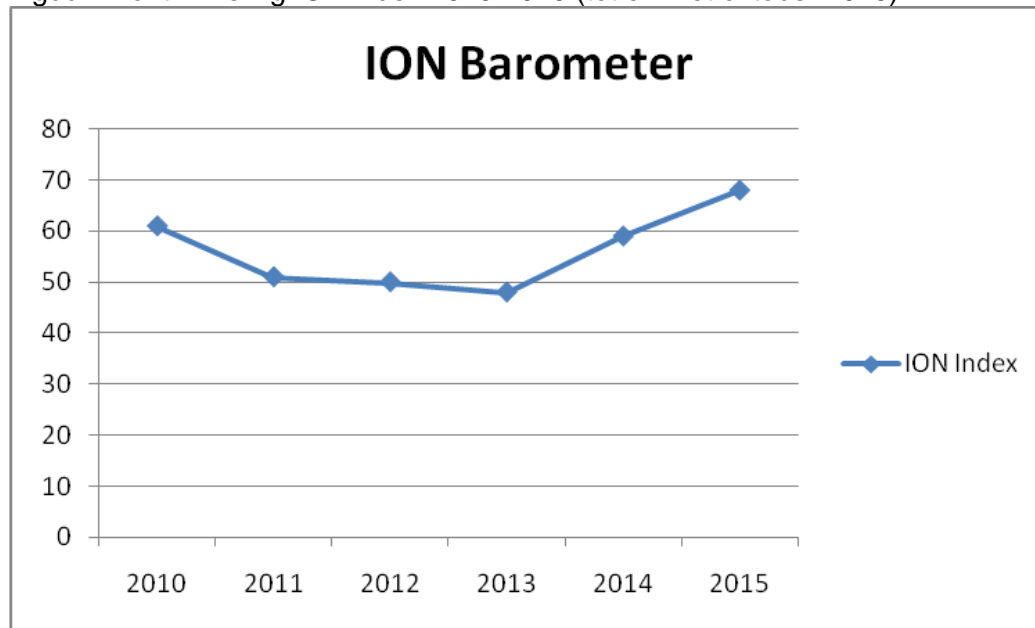
Voor de ontwikkelingen in de branche van straalbedrijven hebben wij in tabel 9 de ontwikkeling van de omzet van in de branche van oppervlakbehandelaars (van metaal) weergegeven (SBI branchecode 2561). Tevens hebben wij de ontwikkeling van de Industriële Oppervlakte behandelaars (Nederland) Barometer voor de jaren 2010-2015 weergegeven (figuur 1). Wij voorzien de tabel en figuur van een toelichting.

Tabel 9: Omzetontwikkeling oppervlaktebehandelaars 20..-20..

	20..	20..	20..	20..	20..
omzet in miljoen euro					
stijging in % jaar op jaar					

Bron: StatLine CBS

Figuur 1: ontwikkeling ION index 2010-2015 (tot en met oktober 2015)



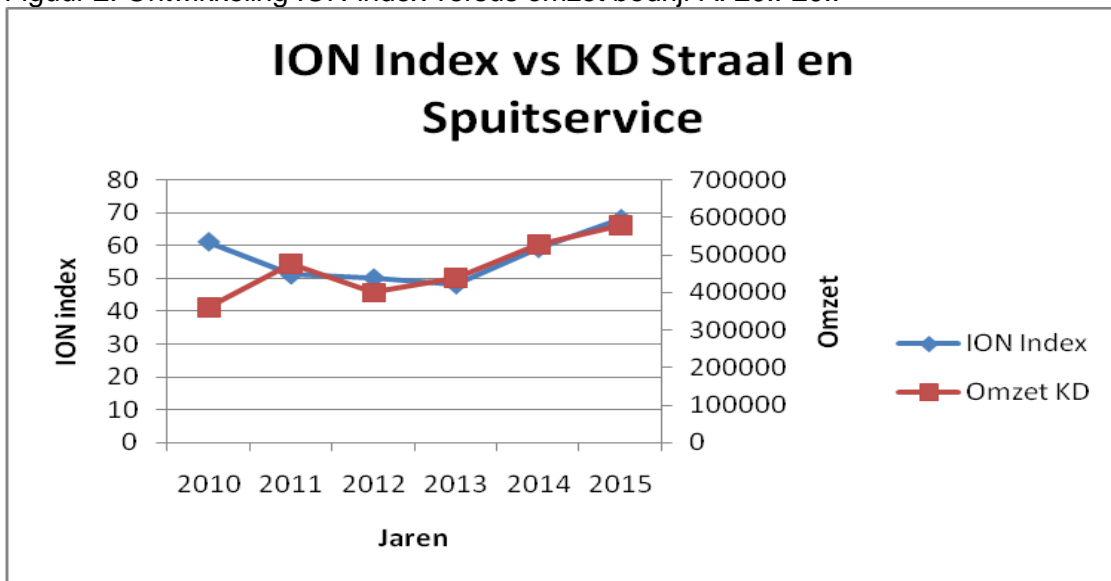
Toelichting

Een belangrijk element waarop de ION-index is gebaseerd is de omzetverwachting van geënquêteerde ondernemers voor de komende periode. Een waarde boven de 50 betekent groei.

Uit figuur 1 kunnen wij opmaken dat na een vlakke periode van de index (en ook omzet, zie de omzetontwikkeling in tabel 9 voor 20.. en 20..) de index in 2014 en 2015 stijgt.

In figuur 2 hebben wij de ontwikkeling van de ION Barometer afgezet tegen de omzet van bedrijf A. Wij hebben de voor bedrijf B. gecorrigeerde omzet voor de jaren 20..-20.. weergegeven.

Figuur 2: Ontwikkeling ION-index versus omzet bedrijf A. 20..-20..



Wij constateren dat de ION-index en de omzet van bedrijf A. in de jaren 2011-2015 een vergelijkbare ontwikkeling doormaakt.

Om een reële inschatting te maken voor de komende periode (2016 en verder) hebben wij gekeken naar de ontwikkeling in de branche waarin de oppervlaktebehandelaars opereren. Logischerwijs is er een verband tussen de ontwikkeling van de branche voor oppervlaktebehandelaars van metaal en de ontwikkelingen in de industrie. De ontwikkeling van de ION-index volgt in grote lijnen de PMI (index voor inkoopmanagers uit de industrie). Wel dient opgemerkt te worden dat in 2014-2015 het productieniveau in de branche voor oppervlaktebehandelaars boven het productieniveau van de totale industrie heeft gelegen.

De Rabobank gaat in zijn sectorvisie van de metaalproductenindustrie uit van een groei van deze sector van 2% in 2016, onder invloed van toenemende investeringen. Wel merkt men voor de middellange termijn op dat de markt zich ontwikkelt tot kopersmarkt, waarbij door scherpe concurrentie de prijzen onder druk staan.

De market monitor van Atradius (een wereldwijd opererende kredietverzekeraar) uit september 2015 gaat uit van stijgende omzetten voor de staal- en metaalsector in 2015, omdat deze sector sterk afhankelijk is van binnenlandse economische ontwikkelingen (en dan met name de prestaties van de bouwsector). De vooruitzichten voor Nederland krijgen in deze sector de kwalificatie 'redelijk'.

4.2 Investerings

Ten aanzien van re-integratie in het 1^e spoor zouden zijn er 3 scenario's met elk een verschillend investeringsniveau zijn. Wij zullen de investeringen van elk scenario bespreken en tevens een alternatiefscenario bespreken.

4.2.1 Scenario 1: investering in heftrucks

Deze investering is volgens opgave van de vader van betrokkene afgerond € x,--. In de situatie zonder ongeval zouden de heftrucks van 3 en 5 ton op termijn ook vervangen moeten worden. Deze investering zou dan echter wat naar voren gehaald worden.

Tevens gaat het hier om specifiek uitgevoerde vorkheftrucks met speciale stoelen. Wij schatten de meerkosten in op € x,--. Wij gaan ervan uit dat deze investeringskosten worden afgeschreven in, stel, 10 jaar. De jaarlijkse afschrijving op deze extra investering bedraagt dan € x,--. Bij een financieringsrente van, stel, 5% zullen de gemiddelde jaarlijkse financieringskosten van deze extra's op € x,-- uitkomen. Deze investering in aangepaste heftrucks leidt dus tot een jaarlijkse verhoging van de bedrijfskosten van afgerond € x,--.

De arbeidsinzet van betrokkene wordt door deze investering met 10 uur per week verhoogd (460 uur per jaar). Bij een verhoging van de effectieve inzet met 25% van de arbeidstijd kan op de personeelskosten grofweg € x,-- per jaar worden bespaard. Immers, er is minder inhuur van personeel nodig (uitgaande van loonkosten inclusief werkgeverslasten per fte van € x,-- per jaar).

Uit hoofde van bovenstaande afwegingen is een investering in de aangepaste heftrucks onzes inziens uit bedrijfseconomisch perspectief verantwoord (indien betrokkene in dienst blijft bij bedrijf A.).

Deze investering vergroot de kansen op een succesvolle re-integratie in het 1^e spoor. Naast de administratieve taken en logistieke taken die hij thans al uitvoert leidt deze investering tot een verhoging van zijn effectieve arbeidsinzet en deze zou dan uitkomen op circa 25-30 uur per week. Indien we, kort door de bocht, uitgaan van een verhoging van de restverdiencapaciteit ter grootte van de verhoging van zijn effectieve arbeidsinzet, dan zou dat circa € x,-- netto per jaar bedragen (uitgaande van een nettoloon van betrokkene in 20.. ad afgerond € x,--, volgens opgave accountant). Bij een eventuele geprognosticeerde stijging van het verdienvermogen in de loop der jaren zal de verhoging van de restverdiencapaciteit navenant toenemen. Dus in het licht van beperking van het verlies aan arbeidsvermogen is deze investering verantwoord, immers in een termijn van 5 jaar (of eerder) is deze investering in het licht van verkleining verlies arbeidsvermogen terugverdiend.

4.2.2 Scenario 2: investering in heftrucks en een kaststraler

Deze investeringen bedragen in totaal € x,-- (€ x,-- extra investering in uitrusting heftrucks, € x,-- in een kaststraler, inclusief elektrische takel en een hangstelsel).

Navraag bij een leverancier van dit soort straalsystemen (organisatie I te Y) leert ons dat een dergelijk straalsysteem een technische levensduur heeft van 10-15 jaar, maar bedrijfseconomisch vaak in een wat kortere periode wordt afgeschreven. Indien we uitgaan van een afschrijvingperiode van, stel, 15 jaar (met een restwaarde van, stel, € x,--) en 10 jaar voor de heftrucks, dan komt de jaarlijkse afschrijving uit hoofde van deze investeringen op € x,-- (€ x + € x). De gemiddelde financieringslast bij een rente van 5% komt op € x,-- (€ x kaststraler en € x vorkheftrucks). Voor de kaststraler is het gemiddeld uitstaand saldo van de financiering € x,--, omdat de financiering lineair wordt afgelost. De gemiddelde financieringslast is dan € y x 5% is afgerond € x,--.

De verhoging van de bedrijfskosten bedraagt bij deze optie dus totaal € x (€ x + € x) + € x (€ x + € x) = € x,--.

Met deze investeringen wordt de arbeidsinzet van betrokkene vergroot. De straalomzet in 20.. komt geëxtrapoleerd uit op afgerond € x,--. Hiervan zou circa 30% met de kaststraler kunnen worden gegenereerd (€ x,--).

Deze omzet ad € x,- is bij nader inzien wat hoger dan de inschatting van de vader van betrokkene tijdens ons gesprek. Bij een uurtarief van € x,- wordt de arbeidsinzet van betrokkene vergroot met afgerond 15 uur per week. Inclusief de logistieke werkzaamheden uit hoofde van de investering in de vorkheftruck komt dat op een verhoging van de arbeidsinzet van 25 uur per week.

Bij eenzelfde redenering als in paragraaf 4.2.1 leveren deze investeringen een verhoogde inzet op van betrokkene en derhalve een besparing van de loonkosten van grofweg 25/40 fte (€ x,- aan loonkosten inclusief werkgeverslasten). Ook mag met de investering in het geautomatiseerde straalsysteem enig efficiencyvoordeel worden verwacht. Uit hoofde van de kosten en baten lijken deze investeringen in bedrijfseconomisch opzicht gunstig uit te pakken (indien betrokkene bij het bedrijf van zijn vader in dienst zou blijven). Indien de omzet stralen kan worden verhoogd en de arbeidsinzet voor het stralen van betrokkene navenant toeneemt zullen de baten toenemen en wordt het interessanter.

Met deze investeringen is succesvolle re-integratie in het 1^e spoor aannemelijk en is de kans hierop ook groter vergeleken met scenario 1. Betrokkene kan met deze investeringen circa 15 uur per week uitvoerend bezig zijn als straler en in totaal 15 uur in de logistiek met de heftrucks en vrachtwagen (totaal 30 uur per aan uitvoerende taken). Daarnaast komen dan nog de administratieve en overige werkzaamheden van minimaal 10 uur (zie rapport externe arbeidsdeskundige). Hiermee is de werkweek meer dan gevuld.

Deze investeringen leiden tot een verhoging van de effectieve arbeidsinzet van betrokkene van minimaal 25 uur per week. Met deze investering kan betrokkene eigenlijk volledig re-integreren in zijn eigen werk, waarvan een passende functie kan worden gemaakt.

Uitgaande van sec de stijging van de effectieve arbeidsinzet leidt een en ander tot een verhoging van de restverdiencapaciteit (omdat ook de kansen van een succesvolle re-integratie hiermee toenemen), en zal deze stijgen met globaal € x,- netto per jaar (bij een functie van straler/werkvoorbereider). Uitgaande van deze verhoging van de restverdiencapaciteit ad € x,- per jaar zullen de investeringen in circa 14 jaar zijn terugverdiend. Dat is een lange termijn die wellicht wat korter uitvalt indien het loon van betrokkene als straler iets zal gaan stijgen. Opgemerkt dient te worden dat in de eventueel toekomstige functie, wanneer betrokkene het bedrijf en ook de functie van zijn vader overneemt, er binnen de uitvoering van een dergelijke functie nog voldoende uitvoerende taken zitten, waardoor van de investeringen in deze productiemiddelen en bediening door betrokkene nog jaren kan worden geprofiteerd.

4.2.3 Scenario 3: investering in de tunnelstraler en heftrucks

Deze investering bedraagt volgens betrokkene en zijn vader circa € x,-. De leverancier zou het bedrijf J. zijn. Navraag bij een leverancier van straalmachines in Nederland (ook van dit soort straaltunnels), de heer C. van organisatie I te Y, leerde ons dat een dergelijk systeem circa 80% van alle te stralen objecten kan verwerken. Hij bevestigde dat een dergelijke straaltunnel (afhankelijk van de afmetingen) inderdaad een investering van € x,- à € x,- bedraagt. De technische levensduur van een dergelijke investering is, afhankelijk van de intensiteit van het gebruik, circa 10-20 jaar. Voor het rendement op een dergelijke investering, zo gaf de heer C. aan, maakt men gebruik van speciale rekenprogramma's.

De heer C. gaf aan dat de gemiddelde capaciteitsbezetting van een straaltunnel ten minste 4 uur per werkdag moet zijn, wil deze renderen. Hij gaf aan dat de besparing ten opzichte van de situatie van het stralen met de hand minimaal 1 fte is.

In het kader van deze investering spraken wij ook met de heer K. van organisatie M. te L. Via de branchevereniging hadden wij vernomen dat dit bedrijf al jaren een zeer grote tunnelstraler operationeel had. De heer K. bevestigde dat men de tunnelstraler sinds medio jaren 90 operationeel heeft. De afmeting van deze tunnelstraler is 20 m x 4 m x 3 m (hoog). Het betreft hier een tunnelstraler van het merk Spencer Halstead. Deze tunnelstraler kan objecten tot 20 ton stralen. Momenteel staat de machine veel stil, omdat het een "slappe tijd" is in het ... van het land. De heer K. gaf aan dat in het ... en het ... van Nederland de bedrijvigheid al wel is aangetrokken. Op onze vraag of in het kader van de trend van duurzaamheid de vraag naar het stralen van objecten is toegenomen, gaf de heer K. aan dit beeld niet te herkennen. Hun machine is nu 20 jaar oud en dient grondig gereviseerd te worden (hoge investeringskosten). De heer K. gaf ook aan dat, indien de capaciteit van de machine voor 70-80% wordt bezet, er een besparing van enkele fte's kan worden gerealiseerd.

Uitgaande van een investering van € x,-- en een afschrijving van 15 jaar, komt met een restwaarde van stel € x,-- de jaarlijkse afschrijvingen op € x,--. Indien de installatie wordt gefinancierd tegen een rente van 5% met een gemiddeld uitstaand saldo van € x,-- zijn de gemiddelde jaarlijkse rentekosten € x,--. Los van de onderhoudskosten nemen de bedrijfskosten met deze investering toe met afgerond € x,--. Daarbij opgeteld komen de kosten van de investering in de heftrucks van € x,-- per jaar. Totaal dus een verhoging van kosten van € x,-- voor dit scenario.

De straalomzet in het bedrijf bedraagt € x,-- en de inventarisatie van de accountant en vader van betrokkene wijst uit dat bij bedrijf A. circa 70% van de omzet in de straaltunnel kan worden gegenereerd. Dat komt op € x,--. Bij een uurtarief ad € x,-- voor het stralen komt dat op een capaciteitsbezetting van x uur per jaar en bij 48 draaiweken (rekening houdend met de bouwvak en Kerst/oud en nieuw) op 38 uur per week en 7,6 uur per dag. Dat zou betekenen dat betrokkene in zijn huidige functie als straler/werkvoorbereider met deze investering en met de investering in het aanpassen van de heftrucks, volledig in het 1^e spoor kan worden gere-integreerd (38 uitvoerende straalwerkzaamheden, 2 uur logistieke werkzaamheden).

Ook dienen we bij een dergelijke beslissing te kijken naar de optie van bedrijfsovername door betrokkene op termijn en de werkzaamheden die bij een dergelijke functie behoren (met name de managementtaken die nu bij de vader liggen). Kijkend naar het takenpakket van vader bestaat zijn werkweek voor circa 40 uur uit uitvoerende werkzaamheden. Met deze investeringen zou ook deze functie voor betrokkene passend zijn.

De baten van de investeringen in de tunnelstraler zijn in bedrijfseconomisch opzicht de besparing van minmaal 1 fte aan loonkosten (€ x,--), los van de verhoogde inzet van betrokkene. Indien we deze verhoogde inzet gaan kapitaliseren (35 uur) komt de besparing uit op € x + € x (zie boven) = € x,--. Dus € x,-- vanwege de besparing van 1 fte en € x,-- vanwege de volledige re-integratie van betrokkene als straler/werkvoorbereider.

In het kader van het verlies aan arbeidsvermogen (conform de redenering in paragraaf 4.2.1 en 4.2.2) neemt met deze investeringen de effectieve arbeidsinzet van betrokkene toe met 40 uur per week. Zijn restverdiencapaciteit zal dus navenant toenemen en hiermee ontstaat een besparing ten aanzien van het netto verdienvermogen van € x,- in 20... Op een investering van € x,- is de terugverdientijd 26 jaar. Indien we rekening houden met een stijging van het netto verdienvermogen van betrokkene zal de terugverdientijd verkort worden. Toch blijft de termijn lang en weten we van de heer K. van organisatie M. dat de technische levensduur van dergelijke installaties circa 20 jaar is, waarna er veel renovatiekosten c.q. herinvesteringen aan de orde zijn.

4.3 Conclusies

In paragraaf 4.1 hebben wij geconstateerd dat de ontwikkeling van bedrijf A. in de jaren 20..-20.. de ontwikkeling in de branche van oppervlaktebehandelaars volgt. In breder verband zijn de ontwikkelingen in deze subbranche weer onderhevig aan de ontwikkelingen in de metaal- en staalsector. Voor deze sector waren de prognoses voor 2016 redelijk positief, omdat deze sector in Nederland sterk afhankelijk is van, vooral, de prestaties in de bouwsector.

De investeringen in scenario 1 zijn zowel vanuit bedrijfseconomisch perspectief als in het licht van terugverdientijd uit hoofde van de te verwachte verhoging van de restverdiencapaciteit verantwoord.

Indien er een afweging gemaakt moet worden tussen de investering in de kaststraler of de tunnelstraler, beide in combinatie met de investering uit scenario 1, dan kiezen wij in het voordeel van de investering voor de kaststraler. De argumenten hiervoor zijn:

- Beide scenario's bieden zicht op een volledige re-integratie in het 1^e spoor. De FML d.d. ... 20.. vermeldt dat "de belasting tijdcontingent uitgebreid zou kunnen worden". Ook lezen wij in het arbeidsdeskundige rapport d.d. ... 20.. van de externe arbeidsdeskundige dat de arbeidsinzet van betrokkene circa 20 uur per week is. Er is dan sprake van een verhoging van de belastbaarheid ten opzichte van de situatie in ... 20..; toen was de arbeidsinzet nog 10 uur per week. Gegeven deze progressie in de belastbaarheid lijkt dus voor beide scenario's, in combinatie met de motivatie van betrokkene, volledige re-integratie in het 1^e spoor aannemelijk.
- De financiële risico's zijn bij de investering in de tunnelstraler groter dan die in de kaststraler (meer dan een factor 3) en de terugverdientijd in termen van de te verwachten stijging van de restverdiencapaciteit is bij scenario 2 aanmerkelijk korter dan bij scenario 3.

Kortom, met een kleiner financieel risico wordt er met de investeringen in scenario 2 dezelfde mate van re-integratie bereikt in vergelijking met de investeringen in scenario 3. Dat is voor ons reden scenario 2 (in het licht het effect op verlies arbeidsvermogen) te adviseren.

5 PROGNOSE BEDRIJFSSITUATIE ZONDER ONGEVAL

5.1 Algemeen

In dit hoofdstuk zullen wij eerst de randvoorwaarde en uitgangspunten bespreken van een mogelijke overname van het bedrijf van zijn vader door betrokkene, op termijn. Vervolgens zullen wij nader ingaan op de gang van zaken van bedrijf A. in de situatie zonder ongeval.

Ten slotte zullen wij op basis van een schets van de hypothetische situatie zonder ongeval een oordeel geven over de haalbaarheid van de voorgenomen overname van het bedrijf door betrokkene.

5.2 Randvoorwaarde overname bedrijf

Een aannemelijk scenario van een dergelijke overname van het bedrijf A. (de werkmaatschappij) door betrokkene zou er in grote lijnen als volgt uit kunnen zien. Deze opstelling is mede ingegeven door de wensen van betrokkene en zijn vader:

- Overname per 20..;
- Alleen de werkmaatschappij wordt door betrokkene overgenomen, de holding met het onroerend goed blijft buiten de overname (zit in de holding) en wordt door het overgenomen bedrijf A. gehuurd. De huur bedroeg in 20.. € x,--.
- Stel een overnameprijs ter grootte van de intrinsieke waarde van de werkmaatschappij ter grootte van de gemiddelde intrinsieke waarde in de jaren 20.. - 20.. ad € x,-- (wij gaan ervan uit, omdat het om een overname binnen de familiesfeer gaat, dat er geen goodwill betaald zal gaan worden). Bij de voorgenomen overname eind 20.. zal de verkoper (holding van vader) ervoor zorg dragen dat de werkmaatschappij zo 'licht' mogelijk is, dat wil zeggen dat eventuele resultaten na belasting in de jaren 20..-20.. zoveel mogelijk doorstromen naar de holding zodat financiering van de overname niet te zwaar wordt (een niet de hoge financiering die drukt op de exploitatie).
- De overname geschiedt in een huurkoopconstructie met een looptijd van 5 jaar. Jaarlijks wordt er door betrokkene of zijn BV in 5 jaarlijkse termijnen € x,-- van de overnamesom voldaan.
- Stel een rentevergoeding op de huurkoop van 5%. De financieringskosten uit hoofde van de overname bedragen dan respectievelijk € x,--, € x,--, € x,--, € x,-- en € x,-- in het laatste jaar.
- De benodigde cashflow ter financiering van de overname is dus respectievelijk € x,--, € x,--, € x,--, € x,-- en € x,--.
- De vader (en moeder) van betrokkene zijn voor hun pensionering mede afhankelijk van inkomen uit de verhuuropbrengsten. Na de overname door betrokkene dient er dus een vergelijkbare inkomenssituatie met de situatie voor overname voor hen te zijn, zo geven de vader van betrokkene en zijn accountant aan.

5.3 Hypothetische exploitatie zonder ongeval

Eerst zullen wij op basis van ons onderzoek de uitgangspunten voor de hypothese (op hoofdlijnen) formuleren.

- Voor 20.. gaan wij uit van de gerealiseerde omzet. Voor 20.. gaan wij uit van de prognose van de accountant voor dit jaar van € x,--.

- Voor 20.. gaan wij uit van een omzetgroei van 2% conform de prognose van de Rabobank. Voor de jaren na 20.. gaan wij uit van een gematigde groei van de omzet die de verwachte groei in de bouwproductie zal volgen. Uit de market monitor van Atradius blijkt dat de omzet in de sector sterk afhankelijk is van de prestaties in deze sector. Voor 20..-20.. zijn de voorspellingen voor de bouwproductie redelijk. Op grond hiervan gaan wij uit van een gematigd positieve ontwikkeling. Echter, door de scherpe concurrentie en daardoor druk op te prijzen in de metaal- en staalsector zal de omzetontwikkeling voor deze jaren toch gematigd zijn. Wij gaan arbitrair uit van een stijging van de omzet van 1%, jaar op jaar.
- Voor de jaren 20..-20.. gaan wij, vanwege het ontbreken van aanknopingspunten ten aanzien van de brancheontwikkeling, uit van een neutrale ontwikkeling van de omzet (omzet 20..).
- Ten aanzien van de inkoop gaan wij uit van een gemiddeld niveau van inkoop in de jaren voor ongeval (gecorrigeerd voor bedrijf B.) van 20% (20.. en verder).
- Ten aanzien van de personeelskosten zullen wij voor de jaren 20..-20.. zo veel mogelijk uitgaan van de bestaande situatie, exclusief de kosten voor vervanging van betrokkene.
- Ten aanzien van de ontwikkelingen van de afschrijvingen gaan wij ervan uit dat bij een hoger productieniveau ook een hoger afschrijvingsniveau verwacht kan worden. Arbitrair gaan wij uit van een stijging van de afschrijvingen met € x,- per jaar tot en met 20..
- Ten aanzien van de overige bedrijfskosten gaan wij uit van een autonome stijging ter grootte van het verwachte inflatieniveau voor de komende jaren (stel 1%).
- Ten aanzien van de financieringslasten gaan wij uit van rentekosten ten aanzien van het kort vreemd vermogen van € x,- per jaar en ten aanzien van de onroerend goedfinanciering (die jaarlijks daalt met € x,-) een daling van de rentelast met jaarlijks € x,- ten opzichte van de rentelasten in 20.. (bij een rente van 3,5%).
- Bij een overname door betrokkene vanaf begin 20.. gaan wij ervan uit dat de holding van betrokkene de werkmaatschappij overneemt van de holding van vader voor een bedrag van € x,-. Het vastgoed blijft in de holding van vader achter. De financieringslasten uit hoofde van de onroerend goed financiering zullen wegvallen. Ook de afschrijvingslasten op het onroerend goed ad € x,- per jaar (exclusief de afschrijving op de verbouwing) zullen vanaf 20.. wegvallen.
- Stel de rentelasten uit financieringen van het kort vreemd vermogen op € x,- plus de rentelasten uit hoofde van de huurkoop ad € x,-. In 20.. zullen de rentelasten dus € x,- bedragen. In 20.. € x,-, in 20.. € x,-, in 20.. € x,- en in 20.. € x,-.
- Omdat vader in deze jaren nog wel bij het bedrijf betrokken blijft en dus ook gewoon nog meewerkt in de uitvoerende taken, gaan wij ervan uit dat de loonkosten in de jaren 20..-20.. op het niveau van 20.. worden gecontinueerd.
- Ten aanzien van de overige bedrijfskosten voor de jaren 20..-20.. gaan wij uit van het bedrijfskostenniveau van 20..

In tabel 10 hebben wij al de bovenstaande uitgangspunten verwerkt. Graag willen wij opmerken dat de jaren 20..-20.. zijn genomen ter beantwoording van de vraag of overname van het bedrijf door betrokkene op termijn een reëel scenario zou zijn geweest. Of betrokkene daar de juiste ondernemerscapaciteiten voor heeft kunnen wij op basis van 1 gesprek niet inschatten. Wij achten het aannemelijk dat betrokkene ten tijde van de mogelijke overname van het bedrijf (20..) het vak, de klanten, de markt en het product goed kent en daar ruime ervaring mee heeft. De jaren 20..-20.. kunnen goed dienen als een indicatie voor de exploitatie en de aflossingscapaciteit ten aanzien van de overname financiering.

Tabel 10: Ontwikkeling van bedrijf A. de hypothetische situatie zonder ongeval 20..-20..

	20..	%	20..	%	20..	%
netto omzet						
kostprijs omzet						
brutomarge						
bedrijfslasten						
salarissen						
afschrijvingen						
overige bedrijfskosten						
totaal kosten						
bedrijfsresultaat						
rentebaten						
rentelasten						
resultaat voor belasting						
belasting (VPB)						
resultaat na belasting						

Toelichting

20..-20..

In deze jaren werkt betrokkene nog in loondienst van bedrijf A. Het geconsolideerde resultaat na belasting in deze jaren ontwikkelt zich in onze prognose positief op een niveau van iets boven de € x,--, tot € x,--.

20..-20..

Op basis van aannames hebben wij een inschatting gemaakt van de exploitatie na een mogelijke overname van het bedrijf door betrokkene. Wij zijn er hierbij van uitgegaan dat betrokkene de werkmaatschappij bedrijf A. zou hebben overgenomen voor de intrinsieke waarde (op basis van de jaren 20..-20..). Wellicht is deze overnameprijs wat aan de lage kant, maar het gaat om overname binnen de familie (geen marktprijzen).

De exploitatie op het prognose niveau van 20.. laat zien dat het bedrijf voldoende cashflow genereert om aan de aflossingsverplichtingen uit hoofde van deze overname door betrokkene te voldoen. Ook laat tabel 10 duidelijk zien dat het cashflowniveau de mogelijkheid laat zien dat ook een eventuele hogere overnameprijs qua aflossingscapaciteit tot de mogelijkheden zou hebben behoord. Onze prognose maakt duidelijk dat overname van het bedrijf door betrokkene op basis van bovenstaande een reële optie zou zijn in de situatie zonder ongeval.

Ook geeft onze opzet een indicatie van het potentiële arbeidsvermogen van betrokkene indien hij het bedrijf zou hebben overgenomen. Bij een minimum aan loondienstinkomen voor een DGA in 20.. ad € x,-- zou het bruto verdienvermogen, uitgaande van deze minimum loondienst grens voor DGA's, in 20.. als indicatie als volgt zijn:

- Bruto inkomen uit loondienst	€ x,-- (niet geïndexeerd)
- Winst na VPB	€ x,--

Grove indicatie bruto verdienvermogen	€ x,--
Grove indicatie netto verdienvermogen	€ x,--

6 SAMENVATTING EN CONCLUSIE

In hoofdstuk 1 hebben wij naast de vraagstelling, verantwoording en korte samenvatting van de reeds bekende gegevens een door betrokkene geverifieerd gesprekverslag opgenomen.

In hoofdstuk 2 zijn wij nader ingegaan op de arbeidssituatie van betrokkene in de situatie voor ongeval en de bedrijfseconomische situatie van het bedrijf van zijn vader. Hierbij constateerden wij dat bedrijf B de financiële positie van het bedrijf in de periode voor ongeval heeft verzwakt. Zowel rentabiliteit, liquiditeit als solvabiliteit zijn hierdoor in 20.. matig tot zwak.

In hoofdstuk 3 hebben wij op basis van de FML d.d. ... 20.. van organisatie G. en de analyse van de belasting van het werk van betrokkene als straler/werkvoorbereider voor ongeval, een schatting gemaakt waaruit een arbeidsongeschiktheidspercentage van circa 90% bleek. Wel blijkt uit de arbeidsdeskundige rapportage van ... 20.. van de externe arbeidsdeskundige dat er verbetering zit in de belastbaarheid van betrokkene.

Na ongeval ontwikkelt het bedrijf van zijn vader zich in bedrijfseconomisch perspectief positief; zowel omzet als resultaat zit in de lift.

In het kader van de vraagstelling is er door het bedrijf en de accountant een specificatie opgesteld van de omzet in 20.. (1^e halfjaar). Tevens heeft men op basis van deze specificatie een inschatting gemaakt welke werkzaamheden met behulp van voorzieningen door betrokkene na ongeval nog zouden kunnen worden uitgevoerd. Deze inschatting is de basis geweest voor de analyse van de voorgenomen investeringen. Deze analyse is in hoofdstuk 4 van deze rapportage weergegeven.

Naast de analyse van 3 scenario's in hoofdstuk 4 hebben wij ook de ontwikkelingen van de markt voor oppervlaktebehandelaars geanalyseerd. De ontwikkelingen van deze branche lopen parallel aan de geschoonde omzet (ten aanzien van bedrijf B.) van het bedrijf van zijn vader. Ook zijn de prognoses voor deze branche voor de komende jaren redelijk.

Wij concludeerden dat de financiële risico's bij investering in een tunnelstraler veel groter zijn dan bij de investeringen in scenario 2 (kaststraler en heftrucks), terwijl het resultaat van beide scenario's in termen van een succesvolle re-integratie in het 1^e spoor, en dus beperking van het verlies aan arbeidsvermogen, vergelijkbaar is.

In hoofdstuk 5 zijn wij ten slotte nader ingegaan op de ontwikkeling van het bedrijf van vader (en moeder) in de situatie zonder ongeval. Het in kaart brengen van deze toekomstige situatie geeft inzicht in de haalbaarheid van een scenario dat betrokkene het bedrijf (op termijn) zou hebben overgenomen in de situatie zonder ongeval.

Voor het opstellen van deze hypothetische situatie zonder ongeval hebben wij een aantal uitgangspunten geformuleerd. Ook hebben wij dat gedaan voor het overnamescenario (mede op basis van het gesprek met de vader van betrokkene en zijn accountant).

Op basis van ons onderzoek naar de marktontwikkelingen in de sector en de prestatie van het bedrijf ten opzichte van deze sector kwamen wij tot een gematigde positieve ontwikkeling van omzet en resultaat tot en met 20... De prognoses uit dat jaar zijn de basis geweest voor de beoordeling van de financiële haalbaarheid van een overname(traject) door betrokkene van het bedrijf van zijn vader (en moeder). Los van het feit of betrokkene over de benodigde ondernemerscapaciteiten beschikt voor het leiden van een dergelijk bedrijf is op basis van de exploitatie een dergelijk overname financieel mogelijk.

Conclusie

In antwoord op de hoofddoelen, gesteld door de opdrachtgevers van dit onderzoek, komen wij op basis van dit onderzoek tot de conclusie dat de investering in de tunnelstraler een niet door ons te adviseren investering is. Wij hebben in dit rapport gemotiveerd aangegeven dat de investering in een kaststraler tot vergelijkbare positieve re-integratieresultaten van (volledige re-integratie van) betrokkene in het 1^e spoor kan leiden. Ook valt er bij een dergelijke investering wellicht in bedrijfseconomisch opzicht een besparing te behalen in termen van reductie van het aantal fte's. Leveranciers van straalapparatuur hebben daarvoor rekenprogramma's ter beschikking.

Op basis van ons onderzoek is een overnamescenario door betrokkene zoals geschetst in hoofdstuk 5, ook in de situatie met ongeval (en investeringen conform scenario 2), financieel haalbaar (zie hiervoor ook antwoord vraag 8).

7 BEANTWOORDING VRAAGSTELLING

Voor de leesbaarheid van de rapportage hebben wij ervoor gekozen de nummering van de vragen door te laten lopen.

Vraag 1

De doelstelling/wens van betrokkene is om te re-integreren binnen het eigen bedrijf. Deze mogelijkheid is er, maar vergt een zeer forse bedrijfsinvestering (circa € 400.000,-). Is dit een goede investering?

Antwoord

Gezien de grote financiële risico's zijn wij van mening dat een investering in een kaststraler te prefereren is boven de investering in een tunnelstraler (in het licht van de effecten op verlies aan arbeidsvermogen). Volgens onze inschatting zou betrokkene ook met deze investering volledig kunnen re-integreren binnen spoor 1 (eigen bedrijf). Re-integratie binnen het eigen bedrijf heeft ook een sterke voorkeur van betrokkene. Tevens merken wij op dat hij sterk gemotiveerd lijkt voor een traject in het 1^e spoor.

Vraag 2

Zijn er andere mogelijkheden binnen spoor 1 of 2?

Antwoord

Wij verwijzen hiervoor naar de beschrijvingen van de scenario's in paragraaf 4.2.1 tot en met 4.2.3 van dit rapport.

Vraag 3

Wilt u ook de kosten en baten van deze investering uiteenzetten?

Antwoord

Graag verwijzen wij naar paragraaf 4.2.1 tot en met 4.2.3 van dit rapport.

Arbeidsdeskundige vragen

Vraag 4

Kunt u een nauwkeurige omschrijving geven van de werkzaamheden die betrokkene verrichtte vóór het hem ongeval, in die zin dat u aangeeft uit welke werkzaamheden zijn werkweek bestond?

Antwoord

Wij verwijzen hiervoor naar paragraaf 2.2 van dit rapport.

Vraag 5

Welke werkzaamheden verricht betrokkene thans?

Antwoord

In de meest recente arbeidsdeskundige rapportage van de externe arbeidsdeskundige staat dat betrokkene circa 20 uur per week werkt. Uit onze inventarisatie in ... 20.. bleek een arbeidsinzet van 10 uur, waarbij 5 uur aan administratieve werkzaamheden en 5 uur logistieke werkzaamheden (zie ook paragraaf 3.2 van dit rapport).

Vraag 6

Wat zijn de beperkingen van betrokkene in het bijzonder voor zijn oorspronkelijke functie als voorbereider/spuiter/straler? Kunt u een inschatting maken van de mate van arbeidsongeschiktheid voor zijn oorspronkelijke functie?

Antwoord

Op basis van de FML opgesteld door organisatie G. en onze inventarisatie begin ... 20.. kwamen wij tot een arbeidsongeschiktheidspercentage van 89% voor het werk als straler/werkvoorbereider. Het rapport van de externe arbeidsdeskundige geeft aan dat het arbeidsongeschiktheidspercentage in ... 20.. logischerwijs wat naar beneden moet worden bijgesteld, waarbij moet worden opgemerkt dat er wel een verschuiving van taken heeft plaatsgevonden.

Vraag 7

Bent u van mening dat betrokkene zijn belastbaarheid nog kan vergroten? Zo ja, wilt u dan aangeven op welke manier dat volgens u mogelijk is? Kunt u tevens een indicatie geven van de kosten en de tijdsperiode die daarmee gemoeid gaat?

Antwoord

Wij verwijzen u naar paragraaf 4.2.1 tot en met 4.2.3 van dit rapport.

Vraag 8

Kunt u goed in kaart brengen wat de concrete, vaststaande plannen waren omtrent de toekomst van het bedrijf? Hoe reëel acht u de mogelijkheid dat betrokkene het bedrijf over zou nemen? Op welke termijn achtte u dat, het ongeval weggedacht, reëel? Is het, met het ongeval, nog steeds mogelijk dat hij het bedrijf overneemt? Welke mogelijkheden ziet u daartoe? Zijn daarvoor aanpassingen nodig, zo ja, welke? Moeten hier door betrokkene bijvoorbeeld nog aanvullende opleidingen voor worden gevolgd?

Antwoord

Er schijnt een tijd geleden met een assurantieadviseur gesproken te zijn over een mogelijke overname van het bedrijf door betrokkene (op termijn). In hoeverre deze plannen heel concreet waren, kan moeilijk vastgesteld worden. Wel lijkt een scenario waarbij de enige zoon van een vader en moeder met een bedrijf op termijn deze zaak gaat overnemen aannemelijk, ook in aanmerking genomen dat deze zoon reeds in het bedrijf werkzaam is en in zijn jeugd vaak in het bedrijf heeft geholpen. Belangstelling voor en affiniteit met de werkzaamheden en de markt zijn hem met de paplepel ingegoten.

Men heeft ons een scenario geschetst van een geleidelijke overgang van het bedrijf van vader op zoon, op het moment dat vader 55 jaar oud is. In dit scenario zou het gaan om de overdracht van de bedrijfsactiviteiten exclusief het onroerend goed. De huurpenningen vormen namelijk een belangrijk onderdeel van het pensioen van zijn vader en moeder. Zonder overdracht van het onroerend goed en in de vorm van een huurkoop is de overname zonder externe financiering mogelijk. In paragraaf 5.3 zijn wij hierop nader ingegaan. Uit onze analyse blijkt dat de prognose exploitatie voldoende cashflow (kastromen) genereert om aan de aflossingverplichtingen van de overnamesom te kunnen voldoen, ook indien deze hoger uitvalt dan het door ons aangenomen overnamebedrag.

Ten aanzien van de vraag of overname ook met ongeval een reëel scenario is willen wij graag het volgende opmerken. Indien in 20.. de voorgestelde investeringen uit scenario 2 worden gepleegd stijgen de bedrijfskosten met gemiddeld € 12.000,- per jaar over een langere periode (10-15 jaar), waardoor het resultaat na belasting tot 20.. op een niveau van circa € 40.000,- zal liggen. Omdat betrokkene met de investering na herziening van de taken weer nagenoeg 100% effectief inzetbaar is zijn er ook geen vervangingskosten meer. Bij een overname door betrokkene in 20.. zullen er in de taakverdeling alleen niet-fysieke taken bij komen (zie paragraaf 1.4, takenpakket vader). Het prognose resultaat na belasting zal in de jaren 20..-20.. op een niveau van € 16.000,- (20..) tot € 21.500,- (in 20..) liggen. Ook in deze situatie is er voldoende cashflow om aan eventuele aflossingsverplichtingen te kunnen voldoen.

Vraag 9

Zijn er ten behoeve van het verhogen van de arbeidscapaciteit aanpassingen mogelijk voor betrokkene? Zo ja, welke aanpassingen kunt u aanraden? Hoe verhouden die zich, zowel praktisch voor betrokkene als financieel voor het bedrijf, tot de door betrokkene/belangenbehartiger voorgestelde maatregelen? Wilt u hierin meenemen de voorgestelde oplossing van de belangenbehartiger (aanschaf tunnelstraler van € 400.000,-) en alle eventueel andere mogelijkheden hier tegen afzetten? Is de voorgestelde oplossing reëel of zijn er volgens u andere reëlere oplossingen (zowel in spoor 1 als in spoor 2)?

Antwoord

Zie rapport en de antwoorden op bovenstaande vragen.

Vraag 10

Welke functiebeperkingen blijven er voor betrokkene na alle mogelijke aanpassingen over en welke invloed hebben deze dan op de arbeidsgeschiktheid?

Antwoord

Op grond van de FML is er geen uitsluitel te geven over eventuele blijvende beperkingen. De FML van organisatie G. heeft een geldingstermijn van 3 tot 6 maanden (eind 20..). Tevens geeft de FML aan dat de belastbaarheid van betrokkene nog zal toenemen.

Vraag 11

Indien betrokkene ondanks aanpassingen toch nog functiebeperkingen blijft houden en er dientengevolge gehele of gedeeltelijke arbeidsuitval, is deze arbeidsuitval dan met (externe) hulp te compenseren? Zo ja, met hoeveel uren per week?

Antwoord

Ten aanzien van de voorgestelde investeringen in een kaststraler en de aangepaste heftrucks lijkt er geen sprake meer te zijn van functie-uitval. De kaststraler heeft een volautomatisch takelsysteem. Ook de rail waarmee het te stralen voorwerp in de straalkast wordt getransporteerd is geheel geautomatiseerd. De te stralen objecten kunnen met de aangepaste heftrucks worden getransporteerd (aan- en afvoer van objecten). Indien betrokkene uitvalt kunnen al deze uren door een derde worden overgenomen. Uitval in uren voor deze investeringen zal circa 25 uur per week zijn (15 uur of meer stralen en 10 uur transportwerkzaamheden). De rest van de uren wordt ingevuld door transport (naar en van klant A., 5 uur per week) en overige werkzaamheden (waaronder 5 uur administratieve en 5 uur overige werkzaamheden). Met de verwachte toename van de omzet zal ook het aantal straaluren bij de kaststraler licht toenemen.

Vraag 12

Indien moet worden geoordeeld dat betrokkene op grond van zijn functiebeperkingen zijn werkzaamheden binnen bedrijf A niet meer kan verrichten, welke werkzaamheden zijn dan als voor hem passende werkzaamheden conform de systematiek van de sociale verzekeringen te duiden, zijn opleiding en ervaring mede daartoe in aanmerking genomen? Kan een praktische bijscholing en/of omscholing hieraan nog een positieve bijdrage leveren?

Antwoord

Ten eerste willen wij graag opmerken dat de beperkingen in de FML een geldigheidsduur hebben van 3-6 maanden. In de FML wordt aangegeven dat de belastbaarheid van betrokkene in die periode geleidelijk zal toenemen. De FML geeft echter niet aan welke beperkingen in deze periode zullen afnemen. In dat licht is het dan ook lastig te bepalen welke werkzaamheden betrokkene thans en in de toekomst niet meer kan verrichten bij bedrijf A en welke hij nog wel kan verrichten. Ook is het, omdat er geen zicht is op zijn huidige belastbaarheid, niet duidelijk welke werkzaamheden thans passend zijn c.q. met opleidingen passend zijn te maken.

Vraag 13

Indien er voor betrokkene passende werkzaamheden te duiden zijn, zijn er dan nog mogelijke niet-ongevalsgerelateerde omstandigheden die een re-integratie (binnen het eigen bedrijf) in de weg staan? Kunt u daarin de ontwikkelingen van de huidige arbeidsmarkt meenemen?

Antwoord

Deze vraag is thans niet te beantwoorden (zie ook het antwoord vraag op 12).

Bedrijfseconomische vragen

Vraag 14

Wilt u een bedrijfseconomische analyse maken van de onderneming van betrokkene?

Antwoord

Graag verwijzen wij naar de hoofdstukken 2 en 3 van onze rapportage.

Vraag 15

Hoe zou het in bedrijfseconomisch opzicht met het bedrijf A zijn vergaan indien het ongeval niet zou hebben plaatsgevonden?

Antwoord

Graag verwijzen wij naar hoofdstuk 5 van onze rapportage.

Vraag 16

Wat is uw visie op de bedrijfsresultaten vanaf 20.. tot heden? Wilt u hierbij niet alleen uitgaan van de verlies-en-winstrekening, maar ook eventuele investeringen meenemen?

Antwoord

Afgezien van de jaren 20..-20.., toen vanwege omstandigheden (bedrijf B, zie paragraaf 3.2) er een verlieslatende exploitatie was, is bedrijf A een renderend bedrijf. In een lastige crisisperiode heeft men (gecorrigeerd met de verliezen van bedrijf B) positieve resultaten weten te bereiken, waarbij vanaf 20.. de weg omhoog is ingezet.

Bij de door ons ontvangen jaarstukken hebben wij geen overzicht met investeringen aangetroffen. Echter, navraag bij de accountant leerde ons dat in 20.. bij het betrekken van het pand geïnvesteerd is in een verbouwing waarbij onder andere de spuitcabines zijn geïnstalleerd (totale investering van circa € ...,--). Vervolgens is er in 20.. een investering ter grootte van € ...,-- in een straalcabine gedaan, aldus de accountant. Tevens is er in 20.. een kleine aanschaf in inventaris en machines geweest (circa € ...,--). Jaarlijkse afschrijvingen worden gedaan op het gebouw (in de holding) en op verbouwingen, inventaris/machines en voertuigen (de laatste worden in de werkmaatschappij aangehouden).

In totaal is er in de jaren 20..-20.. dus voor circa € ...000,-- geïnvesteerd in bedrijfsmiddelen (verbouwing, straal- en spuitcabines, overige).

Vraag 17

Is het ongeval van invloed geweest op de bedrijfsresultaten? Wat is de toekomstverwachting hierin? Kunt u daarin de mogelijke aanpassingen meenemen? Meer specifiek: de voorgestelde tunnelstraler, welke voor- en nadelen levert dit het bedrijf op?

Antwoord

Ja, met ingang van ... 20.. heeft men vervangingskosten moeten maken. Op de omzet heeft het ongeval onzes inziens geen invloed gehad (zie voor vervangingskosten paragraaf 3.3). Graag verwijzen wij voor de analyse van de investering in een tunnelstraler naar paragraaf 4.2.3 van deze rapportage.

Vraag 18

Wilt u in beeld brengen welke investeringen in verband met modernisering dan wel een andere bedrijfsvoering nodig waren c.q. zijn welke ook zonder het ongeval noodzakelijk waren c.q. zijn?

Antwoord

De verbouwing en wat daarmee samenhangt (spuitcabines) zou in 20..-20.. geheel zijn afgeschreven. Het is aannemelijk dat binnen een bepaalde periode zou worden overgegaan tot een vervangingsinvestering.

In verband met inventaris en machines is het te verwachten dat binnen 4 à 5 jaar (20..-20..) een en ander vervangen zou moeten worden.

Ten tijde van het afronden van deze conceptrapportage had de accountant een specificatie van de afschrijvingsstaat niet beschikbaar. Op verzoek van partijen kunnen wij de analyse hiervan in de definitieve rapportage toevoegen.

Vraag 19

Hoe is (indien nog relevant) op dit moment de financieel-economische situatie van het bedrijf?

Antwoord

Met de positieve resultaten in 20.. en naar verwachting ook 20.. staat het bedrijf er qua solvabiliteit (vermogen van het bedrijf om op langere termijn aan zijn verplichtingen te voldoen) redelijk voor (eigen vermogen : balanstotaal = circa 0,25).

De liquiditeit van het bedrijf (vermogen om op korte termijn aan de verplichtingen te voldoen) was eind 20.. matig, maar zal zich onder invloed van de relatief goede jaren 20..-20.. weer enigszins hersteld hebben.

De rentabiliteit van het bedrijf zit sinds 20.. weer 'in de lift'. Al met al staat het bedrijf er op dit moment financieel-economisch redelijk voor. Ook gezien de onzes inziens gunstige vooruitzichten voor de komende jaren.

Vraag 20

Wat waren en zijn naar uw inzichten de toekomstmogelijkheden in bedrijfseconomisch aspect van het bedrijf in de situatie met en zonder ongeval op de korte en middellange termijn?

Antwoord

Graag verwijzen wij naar hoofdstuk 5 van onze rapportage.

Vraag 21

Hoe verhoudt zich de ontwikkeling in de onderneming (onder andere financieel) tot de branche gezien vanaf 20.. tot heden? Waar mogelijk verzoeken wij u een jaarverslaganalyse te maken aan de hand van jaarstukken over deze periode.

Antwoord

Graag verwijzen wij naar hoofdstuk 4 van onze rapportage.

Vraag 22

Is de structuur van de onderneming en de verdeling van de werkzaamheden over betrokkene en de overige medewerkers juist ingericht?

Antwoord

Doelt u hier op de situatie na ongeval of voor ongeval?

Vraag 23

Heeft u eventuele andere opmerkingen die voor het beoordelen van deze casus van belang kunnen zijn?

Antwoord

Onzes inziens geeft inzicht in stand van zaken ten aanzien van de huidige en eventuele toekomstige beperkingen van betrokkene houvast in de beslissing ten aanzien van de investeringen die voorliggen.

Het werk van straler/werkvoorbereider is aan te duiden als fysiek zeer zwaar werk. Op basis van de FML van 20.. kan hij dit werk niet uitvoeren. De arbeidsdeskundige rapportage van de externe arbeidsdeskundige geeft een indicatie dat er wel sprake is van een hogere belastbaarheid (hij werkt 20 in plaats van 10 uur per week), maar betrokkene voert nog geen werk uit als straler/werkvoorbereider. Deze taak besloeg 80% van zijn werkzaamheden voor ongeval. Ten aanzien van deze uitvoerende taken dient de stand van zaken te worden vastgesteld, wil men tot een verantwoorde beslissing ten aanzien van de voorgenomen investeringen kunnen komen.

Indien de belastbaarheid van betrokkene de uitvoering van deze taak zoals deze voor ongeval door hem werd uitgevoerd niet meer toelaat en daar ook geen zicht op is, zijn de investeringen uit scenario 2 aan te raden. In dit scenario zou betrokkene bij een beperkte verbetering van zijn belastbaarheid terug kunnen keren in het bedrijf en zijn uitvoerende taken binnen het bedrijf weer geheel effectief kunnen gaan inzetten. In hoeverre de investeringen in scenario 2 moeten worden opgevat als vervangingsinvesteringen (bij de investering in de heftrucks zijn wij daar al deels van uitgegaan) zal eventueel nader moeten worden beoordeeld aan de hand van een actuele afschrijvingsstaat.

Aldus naar beste weten en kunnen opgesteld,

Heling & Partners

Assen,