



Waarderingsnotitie

Er bestaan verschillende redenen om een waardering van de aandelen uit te voeren. Voor ondernemers is het interessant om een beeld te vormen van de waarde van de aandelen in het geval zij overwegen om de onderneming te verkopen. Ook in het geval dat de ondernemer de waarde van de onderneming wenst te optimaliseren is een indicatieve waardering interessant. Daarnaast is het interessant voor ondernemers die een nieuw product naar de markt wensen te brengen en hiervoor financiering en/of investeerders nodig hebben.

ESJ Corporate Finance (hierna: ESJ) vervaardigt hiertoe een indicatieve waardering en verwerkt deze in een waarderingsnotitie. Een waarderingsnotitie dient dus te worden gebruikt om een oordeel over de waarde te vormen. De indicatieve waardering wordt uitgevoerd door Jan de Jonge of Ton Kuipers, beiden Register Valuator (RV) en aangesloten bij de beroepsvereniging het Nederlands Instituut voor Register Valuatoren (NIRV). Een RV is een financieel deskundige die gespecialiseerd is in de bepaling van de (economische) waarde van een onderneming.

De kosten voor een indicatieve waardering liggen doorgaans tussen EUR 2.500 en EUR 5.000 (ex. BTW), afhankelijk van de specifieke situatie van de onderneming en de beschikbaarheid van benodigde gegevens. Een lijst is opgemaakt met door ons benodigde gegevens om de indicatieve waardering te vervaardigen. Deze is aangehecht. Hierop zijn de onderstreepte stukken noodzakelijk. De overige stukken zijn ter onderbouwing van de casus en vormen daardoor zeker een aanvulling voor onze werkzaamheden.

Benodigde gegevens *(bij voorkeur digitaal aan te leveren)*

- **Businessplan (en/ of losse onderdelen daarvan):**
 - Visie / Ambitie / Strategie
 - Interne en externe omgeving
 - SWOT – analyse
 - Concurrentie analyse
 - Omschrijving van toetredingsbarrières
 - Beschrijving markt en te behalen marktaandeel
- **Financiële prestaties:**
 - Jaarrekeningen laatste 4 jaar per entiteit
 - Overzicht eventueel toe te passen normalisaties
 - Samenstelling van de omzet van de afgelopen 5 jaren per klant
 - Omzet per maand van (minimaal) de afgelopen 7 jaar
 - Omzetverwachting, volgens het management per entiteit
 - Tussentijdse cijfers lopende boekjaar (balans en winst- en verliesrekening) per entiteit
 - Prognose van de komende jaren, inclusief toelichting, per entiteit
 - Overzicht lopende claims Benodigde gegevens
- **Financiële positie**
 - Vaste activa staat
 - Investeringsplan komende 5 jaar
 - Personeel
 - Personeelslijst (vast) met leeftijd / functie / opleiding / datum indiensttreding / % fte / individuele afspraken
 - Fiscale aspecten
 - Zijn er compensabele verliezen aanwezig? Zo ja, wanneer en hoe zijn deze ontstaan?
 - Sprake van een fiscale eenheid?
 - Algemeen
 - Statuten
 - Mogelijk aanwezige aandeelhoudersovereenkomst
 - Uittreksel KvK per entiteit
 - NAW gegevens en kopie legitimatiebewijs (inclusief BSN) van de eigenaren
 - Contactgegevens (mailadres en telefoonnummer) van de eigenaren

CONTACTPERSONEN

Jan de Jonge RV | jan.de.jonge@esj.nl | 06-53 70 01 75



Ton Kuipers MBA RV | ton.kuipers@esj.nl | 088-0320 719



ESJ CORPORATE FINANCE

Cosunpark 10
4814 ND BREDA
088 - 0320 600
www.esjcorporatefinance.nl
info@esj.nl

