

Kennis Bedrijfseconomie

Werkboek

Kennis *Bedrijfseconomie*

WERKBOEK

Ad Bakker

Opmaak: Sander Pinkse Boekproductie, Amsterdam

ISBN 978 90 3724 668 1

© 2018 uitgeverij Edu'Actief b.v.

Gehele of gedeeltelijke overneming of reproductie van de inhoud van deze uitgave, op welke wijze dan ook, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de auteursrechthebbende is verboden, behoudens de beperkingen bij de wet gesteld. Het verbod betreft ook gehele of gedeeltelijke bewerking. De uitgever is met uitsluiting van ieder ander gerechtigd de door derden verschuldigde vergoedingen voor kopiëren, als bedoeld in artikel 17 Auteurswet 1912 en in het KB van 20 juni 1974 (Stb. 351, 1974) ex artikel 16b Auteurswet 1912, te innen en/of daartoe in en buiten rechte op te treden.

Correspondentie inzake overneming of reproductie richten aan:

Edu'Actief, Postbus 1056, 7940 KB Meppel, info@edu-actief.nl, 0522 235 235.

Inhoud

HOOFDSTUK 1

Vermogensbehoefte, financiering en eigen vermogen 7

HOOFDSTUK 2

Vreemd vermogen 21

HOOFDSTUK 3

Activiteitskengetallen 33

HOOFDSTUK 4

Beoordeling van de liquiditeit 49

HOOFDSTUK 5

Beoordeling van de solvabiliteit 85

HOOFDSTUK 6

Beoordeling van de rentabiliteit 97

HOOFDSTUK 7

Gecombineerde opgaven 119

HOOFDSTUK 1

Vermogensbehoefte, financiering en eigen vermogen

1.1 + 1.2 + 1.3

De opgaven 1.1 tot en met 1.5 horen bij de paragrafen 1.1, 1.2 en 1.3, *Inleiding, Vormen van investeringen en Vormen van financiering.*

Opgave 1.1

1. Wat is het verschil tussen interne financiering en externe financiering?

.....

.....

.....

2. Wat zijn vlottende activa? Geef twee voorbeelden.

.....

.....

.....

Een onderneming wil € 560.000,- investeren in activa. Hiervan kan via een onderhandse lening € 300.000,- worden aangetrokken. Van het resterende bedrag kan maximaal 30% worden opgenomen bij de bank in de vorm van rekening-courantkrediet.

3. Bereken het benodigde minimale extra eigen vermogen.

.....

.....

.....

Een mogelijke andere financieringsvorm is een hypothecaire lening.

4. Wat is een vereiste voor de onderneming om in aanmerking te komen voor een hypothecaire lening?

.....

.....

.....

Opgave 1.2

Gegeven is de volgende balans per 31 december van schildersbedrijf Superglans te Leimuiden.

Gebouw	€ 250.000,-	Eigen vermogen	€ 113.600,-
Auto	€ 43.200,-	Hypothecaire lening o/g	€ 150.000,-
Gereedschappen en materialen	€ 18.900,-	Onderhandse lening o/g	€ 60.000,-
Voorraad verf en andere producten	€ 24.500,-	Rekening-courant bank	€ 10.200,-
Debiteuren	€ 8.600,-	Crediteuren	€ 14.100,-
Kasgeld	€ 2.700,-		
Totaal	€ 347.900,-	Totaal	€ 347.900,-

1. Bereken het bedrag van de vaste activa per 31 december.

.....

.....

2. Bereken het bedrag van de vlottende activa per 31 december.

.....

.....

3. Hoeveel is het totale bedrag van de passiva per 31 december?

.....

.....

4. Wat zijn debiteuren?

5. Wat is een hypothecaire lening?

Opgave 1.3

1. Wat is het verschil tussen een investeringsplan en een financieringsplan?

Een mogelijke financiering is een achtergestelde lening.

2. Waarom zal de verstrekker van een achtergestelde lening vaak een hoger interestpercentage eisen?

Opgave 1.4

Erica Dijkstra wil in haar woonplaats een sportzaak beginnen. Zij heeft een pand in het centrum op het oog dat na een grondige verbouwing daarvoor heel geschikt is. Erica heeft een opstelling gemaakt van wat zij allemaal nodig heeft om te starten. Op de eerste plaats moet zij het pand kopen. De prijs hiervoor bedraagt € 240.000,-, maar haar makelaar denkt dat hier nog wel 10% af kan. Verder moet zij rekening houden met bijkomende kosten van € 15.000,-. Volgens een offerte van de aannemer zijn de kosten van de verbouwing en inrichting € 95.000,-. Aan sportkleding en sportartikelen is een investering nodig van € 45.000,-. Deze goederen koopt zij voor de helft op rekening en voor de rest contant.

De aanschaf van twee kassasystemen kost € 8.000,-.

Aan wisselgeld wil Erica € 1.000,- in de kassa's hebben. En verder wil zij € 10.000,- op de zakelijke bankrekening hebben staan om diverse onverwachte kosten te kunnen betalen.

Alle bedragen zijn exclusief omzetbelasting. Hiermee hoeft ook geen rekening te worden gehouden.

Erica heeft haar plan besproken met de plaatselijke bank en deze is bereid haar een 4% hypothecaire lening te verstrekken van € 200.000,- en een 6% onderhandse lening van € 50.000,-.

Zelf heeft zij op haar spaarrekening een bedrag staan van € 60.000,-, waarvan zij € 40.000,- in haar zaak wil steken.

Het ontbrekende bedrag mag zij van haar vader lenen tegen een percentage van 2% per jaar. Terugbetaling daarvan kan in tien jaarlijkse termijnen.

1. Stel voor Erica het investeringsplan op en verdeel de posten in vaste activa en vlottende activa. Vul daartoe de tabel in.

Investeringsplan	Bedrag
<i>Vaste activa</i>	
Totaal vaste activa	
<i>Vlottende activa</i>	
Totaal vlottende activa	
Totaal investering	

2. Stel voor Erica het financieringsplan op en verdeel de posten in eigen vermogen, vreemd vermogen lang en vreemd vermogen kort. Vul daartoe de tabel in.

Financieringsplan	Bedrag
<i>Eigen vermogen</i>	
Totaal eigen vermogen	
<i>Vreemd vermogen lang</i>	
Totaal vreemd vermogen lang	
<i>Vreemd vermogen kort</i>	
Totaal vreemd vermogen kort	
Totaal vermogen	

Opgave 1.5

Van handelsonderneming Flevoland is de verwachte vermogensbehoefte van de debiteuren in 2019 als volgt:

1 januari	€ 160.000,–
1 april	€ 220.000,–
1 juli	€ 250.000,–
1 oktober	€ 240.000,–
31 december	€ 170.000,–

De veranderingen in de vermogensbehoefte van de debiteuren vinden geleidelijk plaats.

1. Bepaal de debiteurenkern in 2019.

2. Op welke manier kan de debiteurenkern het beste worden gefinancierd?

.....

.....

3. Op welke manier kunnen de bedragen boven de debiteurenkern het beste worden gefinancierd?

.....

.....

1.4 De opgaven 1.6 tot en met 1.8 horen bij paragraaf 1.4, *Intensieve financiering*.

Opgave 1.6

Een bloemisterij heeft voor de bezorging van bloemen en planten aan het begin van 2017 en aan het begin van 2018 een bestelauto gekocht. Daarna wordt de aanschaf van bestelauto's steeds gefinancierd met ontvangen afschrijvingen.

1. Is hier sprake van gelijktijdige aanschaf van bestelauto's of van volgtijdige aanschaf? Leg uit waarom.

.....

.....

Van de bloemisterij is over 2018 gegeven:

- opbrengst verkopen € 345.000,-;
- kostprijs verkopen € 156.000,-;
- overige kosten exclusief afschrijvingskosten € 46.200,-;
- afschrijvingskosten vaste activa € 33.800,-;
- belasting over de winst 20%.

2. Bereken de winst na belasting van de bloemisterij over 2018.

.....

.....

3. Bereken de cashflow na belasting van de bloemisterij over 2018.

Opgave 1.7

Een taxibedrijf schaft aan het begin van jaar 1 drie taxi's aan.

De aanschafprijs van een taxi bedraagt € 50.000,-.

De taxi's worden in vijf jaar afgeschreven met gelijke bedragen per jaar tot een restwaarde van nihil.

De afschrijvingsgelden worden zo snel mogelijk gebruikt om nieuwe taxi's te kopen.

Bereken hoeveel taxi's uiteindelijk kunnen worden gefinancierd.

Vul daartoe de tabel in.

<i>Jaar</i>	<i>Aantal taxi's begin jaar</i>	<i>Afschrijving aan het einde van het jaar</i>	<i>Geld beschikbaar voor nieuwe taxi's</i>	<i>Aanschaf nieuwe taxi's</i>	<i>Taxi's buiten gebruik gesteld</i>	<i>Aantal taxi's einde jaar</i>	<i>Geld dat nog over is</i>

Opgave 1.8

Gegeven is de volgende winst-en-verliesrekening over 2018:

(× € 1,-)

Inkoopprijs verkopen	370.000	Opbrengst verkopen	744.300
Loonkosten	98.300	Huuropbrengst	16.800
Afschrijvingskosten	34.600		
Interestkosten	8.400		
Verkoopkosten	7.600		
Overige kosten	18.200		
Winstsaldo	224.000		
Totaal	761.100	Totaal	761.100

De belasting over de winst bedraagt 20% over de eerste € 200.000,- en 25% over de rest.

1. Bereken de winst over 2018 na aftrek van belasting.

2. Bereken de cashflow over 2018.

1.5 De opgaven 1.9 tot en met 1.15 horen bij paragraaf 1.5, *Eigen vermogen*.

Opgave 1.9

Op de balans van kantoorboekhandel Westers staan per 31 december 2018 onder andere de volgende posten:

Verliessaldo	€ 8.200,-	Eigen vermogen	€ 97.400,-
		Privé	€ 35.000,-

Bereken het eigen vermogen op de balans van 1 januari 2019.

Opgave 1.10

Van Hafmo vof is de volgende balans gegeven:

Balans per 31 december			
Gebouwen	€ 522.800,-	Eigen vermogen W. Hafmans	€ 250.000,-
Inventaris	€ 93.200,-	Eigen vermogen A. de Mol	€ 150.000,-
Vorraden	€ 141.300,-	Hypothecaire lening o/g	€ 300.000,-
Debiteuren	€ 46.500,-	Crediteuren	€ 38.800,-
Liquide middelen	€ 38.200,-	Overige korte schulden	€ 23.200,-
		Winstsaldo	€ 80.000,-
	€ 842.000,-		€ 842.000,-

De winst wordt als volgt verdeeld:

- Elke vennoot krijgt eerst 4% interest over zijn eigen vermogen.
- Van de rest krijgt Hafmans 60% en De Mol 40%.

1. Bereken de verdeling van de winst over de vennoten.

2. Bereken het eigen vermogen van beide vennoten na winstverdeling.
