

1. De berekening die je hier moet gebruiken is de ROI. Dit is de nettowinst in een percentage van het gemiddelde geïnvesteerde vermogen.

Het geïnvesteerd vermogen is gegeven in de vraag en bedraagt 250.000 euro. De nettowinst moeten we berekenen.

De nettowinst is 4% van 2.000.000. De berekening is dan $2.000.000 / 100 \times 4 = 80.000$

De ROI is $\text{nettowinst} / \text{geïnvesteerd vermogen} \times 100\% = 80.000 / 250.000 \times 100 = 32\%$

2. Opdracht 2

- a. De current ratio bereken je als volgt:
(vlottende activa + liquide middelen) / vreemd vermogen kort = current ratio.
De current ratio is positief te noemen als deze boven de 1,5 is. Het bedrijf is dan voldoende in staat om zijn kortlopende schulden terug te betalen vanuit de vlottende activa.

Op dit moment is de current ratio als volgt voor dit bedrijf:

$$(60+7+5+7) / 16 + 30 = 79 / 46 = 1,7$$

de current ratio is dus licht verslechterd maar het bedrijf is nog steeds voldoende in staat om zijn kortlopende schulden te betalen vanuit de vlottende activa.

- b. Dit betekent dat de rekening courant met 10.000 euro gaat afnemen. De nieuwe kortlopende schulden zijn dan 36.000 euro. De nieuwe berekening van de current ratio (zie a) zal dan als volgt zijn. $79 / 36 = 2,19$
De current ratio zal daardoor dus verbeteren.
- c. Doordat onze kosten af gaan nemen en de overige inkomsten en uitgave gelijk blijven zal dit dus een positief effect op het resultaat hebben.
Dit geld wordt gestort op de bank en toegevoegd als winst aan het eigen vermogen (blijf je in balans). Hierdoor zal dus de liquide middelen toenemen waardoor de 79 die we net (a) hadden berekend verder zal stijgen. Hierdoor zal de current ratio ook positieve uitvallen. (voorbeeld stijging van + 5 geeft: $84 / 46 = 1,82$).

De stijging van het eigen vermogen zal zorgen dat onze solvabiliteit ook verbeterd. De solvabiliteit kan je berekenen door het eigen vermogen te delen door het totale vermogen $\times 100\%$. Dit was dus $45 / 117 \times 100\% = 38,46\%$
als de hiervoor genoemde extra winst van +5 wordt toegevoegd zal dit het volgende betekenen. $50 / 117 \times 100\% = 42,74$.

Je aandeel eigen vermogen stijgt dus en je bent dan minder afhankelijk van vreemd vermogen. Dit geeft vooral aan dat je beter in staat zal zijn om zowel je kortlopende als de langlopende schulden terug te betalen.

- d. De solvabiliteitsgraad is net ook bij vraag c gebruikt. Toen kwam deze uit op een percentage van 38.46%. (eigen vermogen / totaal vermogen $\times 100\%$). Als je een nieuw pand aanschaft en hiervoor 300.000 euro gaat lenen zullen de langlopende schulden en daardoor ook het totale vermogen stijgen met 300.000 euro. Hierdoor

ga je een nieuwe berekening krijgen waarbij je eigen vermogen niet veranderd (die gegevens hebben we niet).

De toevoeging aan de balans is trouwens 300 omdat we de bedragen op de balans X 1000 moeten doen.

De nieuwe berekening is dan $45 / 417 \times 100\% = 10,79\%$ Dit is dus ver over de grenswaarde heen.

- e. Zoek hier de oplossing in investeringen om je omzet te laten groeien of in het verminderen van leningen zodat je kengetallen verbeteren en je er als bedrijf beter voor komt te staan.

3. Antwoorden

a.

Balans Sparkle Inc. 31/12			
Naam	Bedrag	Naam	bedrag
Vaste Activa		Eigen vermogen	
Grond	150.000	Eigen vermogen	354.200
Machines	73.200		(354.200)
Pand	710.000	Vreemd vermogen lang	
Inventaris	16.000	Hypotheek 7%	560.000
	(949.200)		(560.000)
Vlottende activa		Vreemd vermogen kort	
Debiteuren	20.000	Rekening courant	70.000
Te ontvangen belastingen	2.750	Te betalen belastingen	6.000
Voorraad	1.000		(76.000)
Vooruitbetaalde kosten	1.250		
	(25.000)		
Liquide middelen			
Kas	4.000		
Bank	12.000		
	(16.000)		
Totaal	990.200	Totaal	990.200

b. Het eigen vermogen aan het einde van het jaar kan je op twee manier berekenen:

1: Eigen vermogen 1/1 + winst – priveopname + privestortingen = eigen vermogen 31/12

of

2: Totaal vermogen – totaal vreemd vermogen = Eigen vermogen 31/12

uitwerking:

1: $255.000 + 99.200 - 0 + 0 = 354.200$

2: $990.200 - 636.000 = 354.200$

c. Er zijn 3 liquiditeitskengetallen:

1: current ratio = (Vlottende activa+liquide middelen) / Vreemd vermogen kort

2: quick ratio = (vlottende activa + liquide middelen – voorraad) / Vreemd vermogen Kort

3: nettowerkkapitaal = vlottende activa + liquide middelen – vreemd vermogen kort
=eigen vermogen + vreemd vermogen lang – vaste activa

berekeningen

1: $(25.000 + 16.000) / 76.000 = 0,54$

2: $(25.000 + 16.000 - 1.000) / 76.000 = 0,52$

$$3: 25.000 + 16.000 - 76.000 = -35.000$$

$$354.200 + 560.000 - 949.200 = - 35.000$$

- d. 1: De current ratio is positief als deze boven de 1,5 is. Je bent dan voldoende in staat om de kortlopende schulden terug te betalen vanuit je vlottende activa (+ liquide middelen).
- 2: De quick ratio is (volgens het boek) positief als deze boven de 0,5 is. Je bent dan voldoende in staat om de kortlopende schulden terug te betalen vanuit je vlottende activa (+ liquide middelen)
- 3: Het nettowerkkapitaal is negatief. Dit betekent eigenlijk dat je te weinig/onvoldoende middelen hebt om betalingen te doen die nodig zijn. Een tekort kan leiden tot betalingsproblemen (en uiteindelijk een faillissement).

4. Antwoorden vraag 4

- a. Met je liquide middelen doe je betalingen en investeringen over een korte termijn. Bij tekorten of overschotten wil je hier snel op kunnen handelen. Daarom maak je een liquiditeitsbegroting altijd over een kortere termijn.
- b. De bedragen inclusief BTW zijn nodig omdat je ook bij verkopen of inkopen ook de BTW zelf moet betalen of van de klant ontvangt.
- c. Kosten hebben effect op je winst en verliesrekeningen. Zij worden in mindering gebracht op je winst over een bepaalde periode. Uitgave hebben een effect op je geldstroom (verdwijnt van je bankrekening of uit je portemonnee).

Voorbeeld. Bij een prepaid telefoon betaal je geld voor het opwaarderen van de telefoon. Dit is wel een uitgave maar geen kosten. Er gaat wel 20 euro van je bankrekening af maar dit wordt als waarde toegevoegd aan je beltegoed. Zodra je begint te bellen dan worden de kosten van het gesprek in mindering gebracht op dat beltegoed.

d.

	Bedrag	Berekening
Beginsaldi		
Kassaldo	€ 5.000	Gegeven
Banksaldo	-/-€ 16.500	gegeven
Totale liquide middelen	-/-€ 11.500	5.000 – 16.600
Geld ontvangen		
Contante betalingen	€ 68970	180.000/3 X 1,21 X 0,95
Debiteuren	€ 3.630	180.000/3 X 1,21 X 0,05 Betaling van november
Beginsaldi + ontvangsten	€ 61.100	-/- 11.500 + 68970 + 3630
Geld uitgegeven		
Aflossing	€ 10.000	Gegeven

Reclamekosten	€ 13.915	11500 X 1,21
Personeelskosten	€ 1.100	Gegeven
Energiekosten	€ 3.300	Gegeven
Crediteuren	€ 20.412,70	61238,10 / 3 = 20412,70 Betaal je over de maand oktober. Bedrag was al inclusief btw
Totaal gelduitgave	€48.727,70	10000 + 13915 + 1100 + 3300 + 20412,70
Beginsaldi + ontvangsten – uitgave	€ 12372,30	-/- 11500 + 72600 – 48727,70
Vereist saldo Kas	€ 2.500	Gegeven
Eindsaldo banksaldo	€ 9.872,30	12372,30 - 2500

- e. Bij de inkomsten hoort de btw die je moet afdragen. Bij de uitgave hoort de btw die je mag terug vorderen.

afdragen: = totale omzet 180.000 / 3 X 0,21 = 12.600 (let op dat je dit wel over december berekend)

terug vorderen: 2415 + 3542,70 = 5957,70

Reclamekosten: 11.500 / 100 X 21 = 2415

Crediteuren: 61238,10/3 / 121 X 21 = 3542,70 (let op dat je dit wel over december berekend)

af te dragen – te vorderen = af te dragen (positief getal)
te vorderen (negatief getal)

12.600 – 5957,70 = 9057,30 af te dragen in december

(bij veel uitgave waarover je ook BTW betaald kan het dus zijn dat je in een maand/periode dus meer btw mag terug vorderen dan je hoeft te betalen. In dat geval zal de belastingdienst je dus geld overmaken).

- f. Je berekend wat je allemaal hebt ontvangen (en hierbij tel je dus ook het beginsaldo mee). Na het optellen van de ontvangen en aftrekken van de uitgave weet je precies hoeveel geld je aan het einde van de maand bezit. Dit verdeel je over de kas (waar 2.500 euro in moet) en de bank (waar een schuld bedrag stond).

Je bezit dus aan het einde van de maand 12.372,30 (beginsaldo + ontvangsten – uitgave)

er is 2.500 euro nodig in de kas.

De berekening wordt dan 12.372,30 – 2500 = 9.872,30 en dat is het nieuwe banksaldo (nu dus positief).