

Antwoorden opdrachten 'Ken je getallen' (les 3)

Opdracht A

Omschrijving	Berekening	Antwoord
Current ratio	$\frac{(\text{€ } 350.000 + \text{€ } 324.000 + \text{€ } 20.000 + \text{€ } 19.000 + \text{€ } 5.000)}{(\text{€ } 118.000 + \text{€ } 184.000)}$	2,38
Quick ratio	$\frac{(\text{€ } 324.000 + \text{€ } 20.000 + \text{€ } 19.000 + \text{€ } 5.000)}{(\text{€ } 118.000 + \text{€ } 184.000)}$	1,22
Cashflow	$\text{€ } 342.000 + \text{€ } 85.000 + \text{€ } 50.000$ <p>Afschrijving gebouwen = $\text{€ } 1.200.000 + \text{€ } 250.000 - \text{€ } 1.400.000 = \text{€ } 50.000$</p>	€ 477.000

Opdracht B

Omschrijving	Berekening	Antwoord
Rentabiliteit Eigen Vermogen (voor belasting) (REV)	$\frac{\text{€ } 342.000}{(\text{€ } 535.000 + \text{€ } 65.000 + \text{€ } 95.000 + \text{€ } 149.000 + (\frac{1}{2} \times \text{€ } 342.000))} \times 100\%$	33,69%
Rentabiliteit Vreemd Vermogen (IVV)	$\frac{\text{€ } 82.200}{(\text{€ } 110.000 + \text{€ } 280.000 + \text{€ } 118.000 + \text{€ } 184.000 + \text{€ } 750.000 + \text{€ } 88.000)} \times 100\%$ <p> Interest hypothecaire lening = 5% van €750.000 = € 37.500 Interest ING lening = 4,25% van € 88.000 = € 3.740 Interest obligatielening = 6% van € 280.000 = € 16.800 Interest kortlopende leningen = € 24.160+ Totale interestkosten over dit jaar = € 82.200 </p> <p>Kortlopende leningen = 0,12 x € 118.000 + 10.000 = € 24.160</p>	5,37%
Rentabiliteit Totaal Vermogen (voor belasting) (RTV)	$\frac{(\text{€ } 342.000 + \text{€ } 82.200)}{\text{€ } 2.545.000} \times 100\%$	16,67%

Opdracht C

Omschrijving	Berekening	Antwoord
Rentabiliteit Eigen Vermogen met behulp van de hefboomwerking.	$16,67 + (16,67 - 5,37) \times (\text{€ } 1.530.000 / \text{€ } 1.015.000)$	33,69%

Opdracht D

Omschrijving	Berekening	Antwoord
Solvabiliteit	$\text{€ } 1.530.000 / \text{€ } 2.716.000 \times 100\%$	56,3%

Opdracht E

Current ratio	De current ratio zal <u>dalen</u> , omdat de voorraden met een groter bedrag dalen dan dat de liquide middelen toenemen. Het kort vreemd vermogen blijft gelijk. De teller neemt dus af terwijl de noemer gelijk blijft.
---------------	--

Quick ratio	De quick ratio zal <u>toenemen</u> . De voorraden neem je namelijk niet mee in de berekening van de quick ratio. De kas zal toenemen en het kort vreemd vermogen blijft gelijk. De teller neemt dus toe terwijl de noemer gelijk blijft.
-------------	--

Solvabiliteit	De solvabiliteit zal dus <u>toenemen</u> , want het totaal vermogen (teller) neemt toe terwijl het vreemd vermogen (noemer) gelijk blijft. Het eigen vermogen zal toenemen evenals de agioreserve. Het vreemd vermogen blijft gelijk. Daardoor zal het totaal vermogen ook toenemen.
---------------	--