Week 2 opgaven

Bedrijfseconomie 2

De financiële gezondheid van een bedrijf bepalen en beoordelen

**Community Entrepreneurship**

# Vraag 1 (Liquiditeit)

Gegeven is de volgende balans:

|  |
| --- |
| **Balans per 31 december 2020** |
| Vaste activa | € 1.400.000 | Aandelenkapitaal | € | 800.000 |
| Voorraden | € | 450.000 | Reserves | € | 468.000 |
| Debiteuren | € | 120.000 | Voorzieningen | € | 44.000 |
| Transitorische activa | € | 13.000 | Hypothecaire lening | € | 500.000 |
| Kas en bank | € | 72.000 | Crediteuren | € | 207.000 |
|  |  | Transitorische passiva | € | 36.000 |
|  | **€ 2.055.000** |  | **€ 2.055.000** |

Ondernemingen waar dit bedrijf zichzelf mee vergelijkt (benchmarks) hebben een current ratio van tussen de 2,2 en 2,6.

1. Bereken de current ratio op 31 december 2020.
2. Beoordeel de liquiditeit van deze onderneming op basis van de current ratio.

# Vraag 2 (Solvabiliteit)

Van onderneming HAA-R BV zijn eind 2020 de volgende cijfers bekend: Winst voor belasting € 40.000

Kosten van het vreemd vermogen € 24.000

Eigen vermogen (inclusief de helft van de winst) € 200.000

Vreemd vermogen € 300.000

Bereken het solvabiliteitspercentage (afgerond op een hele percentage).

# Vraag 3 (Liquiditeit)

Gegeven de onderstaande balans:

|  |
| --- |
| **Balans per 31 december 2020** |
| Vaste activa | € 400.000 | Eigen vermogen | € 400.000 |
| Vlottende activa | € 640.000 | Vreemd lang vermogen | € 500.000 |
| Liquide middelen | € 60.000 | Vreemd kort vermogen | € 200.000 |
|  | **€ 1.100.000** |  | **€ 1.100.000** |

1. Bereken de Current Ratio per 31 december 2020.
2. Beoordeel de liquiditeit per 31 december 2020 op grond van de Current Ratio.
3. Kan de onderneming direct aan haar verplichtingen op korte termijn voldoen? Motiveer je antwoord.

# Vraag 4 (Solvabiliteit)

Gegeven is de volgende balans na winstverdeling van Juka BV:

|  |
| --- |
| **Voorlopige balans 31 december 2020** |
| Gebouwen | € 1.500.000 | Aandelenkapitaal | € 1.200.000 |
| Inventaris | € | 300.000 | Agioreserve | € | 500.000 |
| Overige vaste activa | € 1.400.000 | Overige reserves | € | 700.000 |
| Goederenvoorraad | € 2.100.000 | 5% Hypothecaire lening | € 1.000.000 |
| Debiteuren | € | 400.000 | 6% Obligatielening | € 1.600.000 |
| Effecten | € | 200.000 | Crediteuren | € | 500.000 |
| ING | € | 90.000 | ABN AMRO | € | 200.000 |
| Kas | € | 10.000 | Te betalen belasting | € | 100.000 |
|  |  | Overige nog te betalen bedragen | € | 200.000 |
|  |  |  |  |
|  | **€ 6.000.000** |  | **€ 6.000.000** |

Ondernemingen waar Juka BV zichzelf mee vergelijkt (benchmarks) hebben eind 2020 gemiddeld een

𝐸𝑉

solvabiliteitspercentage van 48% (uitgaande van

𝑇𝑉

x 100%).

1. Bereken het Solvabiliteitspercentage van Juka BV (hele %) en beoordeel deze.
2. Bereken de Debt Ratio van Juka BV (hele %) en beoordeel deze.
3. Nu blijkt na een herwaardering van de vaste activa dat de werkelijke balanswaarden als volgt zijn:
	* Gebouwen € 1.300.000
	* Inventaris € 250.000
	* Overige vaste activa € 1.200.000

Daar staat tegenover dat de goederenvoorraad voor een te laag bedrag is gewaardeerd. De werkelijke waarde van voorraad blijkt € 2.400.000 te zijn.

Bereken het Solvabiliteitspercentage na deze herwaarderingen en beoordeel deze.

# Vraag 5 (Liquiditeit)

De balans van Janson BV ziet er op 31 december 2020 als volgt uit:

|  |
| --- |
| **Balans per 31 december 2020** |
| Inventaris | € | 400.000 | Aandelenkapitaal | € | 6.000.000 |
| Transportmiddelen | € | 700.000 | Algemene reserve | € | 2.200.000 |
| Overige vaste activa | € 12.000.000 | Agioreserve | € | 4.000.000 |
| Voorraad goederen | € | 6.700.000 | Geldlening ’16- ‘20 | € | 800.000 |
| Debiteuren | € | 3.200.000 | Hypothecaire lening | € | 6.600.000 |
| ING | € | 200.000 | Crediteuren | € | 2.100.000 |
| Kas | € | 100.000 | Te betalen belastingen | € | 900.000 |
|  |  | SNS-bank | € | 700.000 |
|  | **€ 23.300.000** |  | **€ 23.300.000** |

Janson BV heeft gedurende het jaar een laagste voorraadwaarde van € 2.000.000 gehad. Verder is bekend dat de waarde van de debiteurenpost in 2020 nooit onder de € 1.200.000 is geweest.

De Quick Ratio eind 2019 bedroeg 0,75 en eind 2018 was deze 0,93.

1. Bereken op twee decimalen nauwkeurig de Quick Ratio op 31 december 2020 en beoordeel deze.
2. De boekhouder van Janson BV berekent dat de Current Ratio op 31 december 2020 een waarde van 1,89 heeft. Is zij correct? Motiveer je antwoord.

Omdat de kosten van het leverancierskrediet vrij hoog zijn en Janson bij zijn bank tegen een lagere rente een lange termijn lening kan afsluiten, besluit hij € 1.000.000 te lenen (af te lossen binnen 2 jaar) en direct volledig te gebruiken de post crediteuren te verminderen.

1. Bereken in twee decimalen nauwkeurig de Current Ratio na deze transactie.

# Vraag 6 (Solvabiliteit)

STRUCK is een bedrijf op de Botlek, een haven- en industriegebied in Rotterdam. Van STRUCK zijn de volgende financiële overzichten beschikbaar:

|  |
| --- |
| **Balans 01-01-2020** |
| Terreinen | €700.000 | Eigen vermogen | €3.675.000 |
| Pand | €2.450.000 |  |  |
| Inventaris | €441.000 | 5% Hypothecaire lening | €1.715.000 |
| Machines | €1.806.000 | Onderhandse lening t/m2024 | €252.000 |
| Debiteuren | €515.200 | Belasting | €134.995 |
| Voorraad | €321.909 | Crediteuren | €623.000 |
| Liquide middelen | €165.886 |  |  |
| Totaal | €6.399.995 |  | €6.399.995 |

|  |
| --- |
| **Balans 31-12-2020** |
| Terreinen | €665.000 | Eigen vermogen | €3.920.000 |
| Pand | €2.275.000 |  |  |
| Inventaris | €413.000 | 5% Hypotheeklening | 1.610.000 |
| Machines | €1.729.000 | Onderhandse lening t/m 2024 | 196.000 |
| Debiteuren | €525.000 | Belasting | 0 |
| Voorraad | €287.000 | Crediteuren | 340.186 |
| Liquide middelen | €172.186 |  |  |
| Totaal | €6066186 |  | €6.066.186 |

1. Bereken het solvabiliteitspercentage (uitgaande van EV/VV) voor begin 2020 (afronden op hele %).
2. Bereken het solvabiliteitspercentage eind 2020 (uitgaande van EV/VV) (afronden op hele %).
3. Beoordeel het solvabiliteitspercentage van antwoord a en antwoord b.
4. Leg uit hoe het verschil tussen antwoord a en antwoord b is ontstaan.

# Vraag 7 (Liquiditeit)

Kitalu BV heeft de volgende balansen verstrekt:

|  |
| --- |
| **Balansen per 31 december (x € 1.000)** |
|  | **2019** | **2020** |  | **2019** | **2020** |
| Vaste activa | 800 | 900 | Aandelenkapitaal | 400 | 500 |
| Vlottende activa | 400 | 500 | Agioreserve | 140 | 175 |
| Liquide middelen | 100 | 100 | Algemene reserve | 260 | 280 |
|  |  |  | 4,3% Hypothecaire lening | 130 | 125 |
|  |  |  | 2,1% Onderhandse lening | 100 | 120 |
|  |  |  | Belastingen | 60 | 70 |
|  |  |  | Crediteuren | 130 | 110 |
|  |  |  | ABN AMRO | 80 | 120 |
|  | **1.300** | **1.500** |  | **1.300** | **1.500** |

Gegeven dat de onderhandse lening binnen 5 jaar terugbetaald dient te zijn.

1. Geef je oordeel over de ontwikkeling van de liquiditeit aan de hand van de Current Ratio’s.
2. Geef je oordeel over de ontwikkeling van de liquiditeit aan de hand van de Quick Ratio’s.