

Opgave 7.20 Veenendaal bv heeft in de afgelopen jaren te weinig aandacht besteed aan het beheer van het werkkapitaal. De financiering van het werkkapitaal kost te veel geld. Met betrekking tot het debiteurenbeheer worden drie maatregelen overwogen:

- wijziging van de betalingsvoorwaarden waarbij de krediettermijn van de debiteuren wordt teruggebracht;
- wanbetaling aanpakken door een strenger incassobeleid;
- gebruikmaken van factoring.

De balans en winst-en-verliesrekening van Veenendaal bv zien er als volgt uit:

Balans per 31 december jaar 10 (in €)			
Vaste activa	1.750.000	Eigen vermogen	
		Aandelenkapitaal	100.000
Vlottende activa		Reserves	740.000
Voorraden	480.000	Langlopende schulden	
Debiteuren	550.000	Onderhandse lening	800.000
Liquide middelen	20.000	Kortlopende schulden	
		Crediteuren	500.000
		Rekening courant bank	540.000
		Nog te betalen bedragen	120.000
	<u>2.800.000</u>		<u>2.800.000</u>

Winst-en-verliesrekening over jaar 10 (in €)			
Netto-omzet			5.600.000
Inkoopwaarde van de omzet			<u>2.800.000</u>
Brutowinst			2.800.000
Personeelskosten	1.480.000		
Afschrijvingskosten	340.000		
Overige bedrijfskosten	<u>546.000</u>		
			<u>2.366.000</u>
Bedrijfsresultaat			434.000
Interestkosten			<u>84.000</u>
Winst voor belastingen			350.000
Belasting 20%			<u>70.000</u>
Winst na belasting			280.000

Overige gegevens

- De verkoop van goederen is volledig op rekening.
- De bedragen op de balans moeten worden beschouwd als gemiddelden voor jaar 10.
- Een jaar wordt gesteld op 360 dagen.
- Met omzetbelasting hoeft geen rekening te worden gehouden.

Een factormaatschappij is bereid om 80% van de verkopen op rekening over te nemen van Veenendaal bv tegen een vergoeding van 2,5% van de overgedragen vorderingen. Veenendaal bv verwacht de volgende besparingen:

- De kosten van de debiteurenadministratie en incasso dalen met € 60.000.
- Het verlies door wanbetaling daalt met 1,25% van de waarde van de overgedragen vorderingen.

Gevraagd:

Wat is in hele euro's het voor- of nadeel dat Veenendaal bv behaalt door de debiteurenvorderingen over te dragen aan de factormaatschappij? Geef ook de berekening.

Opgave 7.21 Van Ginkel bv verkoopt goederen op rekening op jaarbasis voor € 6.000.000. De vordering op afnemers staat gemiddeld 60 dagen open. Dit kost Van Ginkel bv op jaarbasis 10%, bestaande uit interest-, administratie- en incassokosten. Daarnaast moet nog rekening worden gehouden met afschrijvingskosten van debiteuren. Dit is gemiddeld 3% van de omzet op rekening.

De directie is in gesprek met een factormaatschappij om de debiteurenvorderingen te verkopen. De factormaatschappij is bereid de debiteurenvorderingen over te nemen tegen een provisie van 4%.

Een jaar wordt gesteld op 360 dagen.

Gevraagd:

1. Wat zijn de kosten die Van Ginkel bv op dit moment moet maken om de debiteuren te financieren? Geef ook de berekening.
2. Wat zijn de kosten die Van Ginkel bv heeft bij overdracht van de debiteuren aan de factormaatschappij? Geef ook de berekening.

Opgave 7.22 Floriant bv heeft op 1 januari jaar 1 drie identieke transportwagens gekocht met een aanschafprijs van € 70.000 per stuk. De economische levensduur van een transportwagen is 4 jaar en de restwaarde is € 10.000 per transportwagen. De transportwagens worden lineair afgeschreven. Floriant bv past intensieve financiering toe en probeert na verloop van jaren een ideaalcomplex te bereiken. Investerings- en desinvesteringen vinden plaats aan het einde van het jaar.