

### Opgave 1

*In deze opgave blijft de btw buiten beschouwing.*

Pen & Papier bv is een webwinkel met een eigen distributiecentrum. De winkel levert kantoorartikelen aan bedrijven.

De balans van Pen & Papier per 1 januari 2019 en de inkopen en verkopen over 2019, zijn hieronder weergegeven:

<b>Balans Pen &amp; Papier per 1 januari 2019 (getallen x € 1.000)</b>			
<b>debet</b>		<b>credit</b>	
Distributiecentrum	260	Eigen vermogen	210
Debiteuren	100	Langlopende lening	200
Voorraad kantoorartikelen	110	Crediteuren	90
Liquide middelen	<u>30</u>		<u>    </u>
	500		500

	<b>januari tot en met oktober</b>	<b>november</b>	<b>december</b>	<b>totaal</b>
inkopen 2019 (x € 1.000)	932	100	80	1.112
verkopen 2019 (x € 1.000)	1.385	145	150	1.680

Verder is gegeven:

- De inkoopwaarde van de omzet is 70% van de omzet.
- Verkochte kantoorartikelen worden op de dag van de verkoop bij de afnemer afgeleverd.
- Ingekochte kantoorartikelen worden op de dag van de inkoop bij Pen & Papier afgeleverd.
- De verkopen zijn 30% contant en 70% op rekening. De krediettermijn van debiteuren is 1,5 maand.
- Alle inkopen zijn op rekening. De krediettermijn van crediteuren is 1 maand.
- Van alle krediettermijnen wordt volledig gebruikgemaakt.

- 2p 1 Bereken voor Pen & Papier de waarde van de voorraad kantoorartikelen op 31 december 2019.

De directeur van Pen & Papier constateert dat op 31 december 2019 de waarde van de voorraad kantoorartikelen nog steeds relatief hoog is.

- 1p **2** Geef voor Pen & Papier een financieel nadeel van het aanhouden van een voorraad kantoorartikelen met een hoge waarde.

De directeur van Pen & Papier wil het saldo van de liquide middelen per 31 december 2019 weten. Hiertoe worden eerst de totale ontvangsten in 2019 met betrekking tot de verkopen bepaald.

- 3p **3** Bereken de totale ontvangsten in 2019 met betrekking tot de verkopen van Pen & Papier.

De uitgaven van Pen & Papier in 2019 bestaan uit:

- uitgaven als gevolg van de inkopen van de kantoorartikelen
- uitgaven aan bedrijfskosten voor € 482.250.

Pen & Papier heeft behalve ontvangsten uit de verkopen geen andere ontvangsten.

- 2p **4** Bereken het saldo van de liquide middelen van Pen & Papier op 31 december 2019.

## Opgave 2

*Bij deze opgave horen de informatiebronnen 1 tot en met 3.*

Gerrit Roos verkoopt in zijn winkel een breed assortiment aan producten, zoals rookwaren, tijdschriften, wenskaarten, boeken en kantoorartikelen (zie informatiebron 1). Gerrit heeft het winkelpand dat hij huurt enkele jaren geleden intern verbouwd en heeft hierbij onder andere de inventaris vervangen.



Rookwaren vormen het hoofdbestanddeel van Gerrits assortiment. Hij vermoedt dat de afzet van rookwaren door overheidsmaatregelen gaat dalen, waardoor hij ook minder marge van de fabrikant zal krijgen (zie informatiebron 2).

Gerrit heeft daarom twijfels over de continuïteit van zijn winkel.

- 2p 5 Bereken met welk bedrag Gerrits totale marge exclusief btw op rookwaren over 2020 zal dalen ten opzichte van 2019 als gevolg van de verwachte afzettaling.

De verhuurder van Gerrits winkelpand is benaderd door een keten van pizzawinkels die geïnteresseerd is in de locatie van Gerrits winkel. De verhuurder ziet de pizzaketten graag als nieuwe huurder. Hij weet dat Gerrit binnenkort met pensioen gaat en misschien wel eerder wil stoppen. Hij doet Gerrit begin oktober 2019 het volgende voorstel:

- Per 1 januari 2020 wordt het huurcontract beëindigd.
- Per 1 januari 2020 wordt de huur van de laatste 3 maanden van 2019 die Gerrit al betaald heeft, aan Gerrit terugbetaald (*zie informatiebron 3*).
- Op 1 januari 2020 krijgt Gerrit de boekwaarde van de inventaris en de boekwaarde van de interne verbouwing per 1 januari 2020 volledig vergoed wanneer hij stopt.

Wanneer Gerrit ingaat op het voorstel, wordt het winkelpand vanaf 1 januari 2020 verhuurd aan de pizzaketten.

- 2p **6** Geef twee bedrijfseconomische redenen waarom de verhuurder van het winkelpand per 1 januari 2020 liever de pizzaketten als huurder zou willen hebben dan Gerrit.

Voordat Gerrit zich verdiept in het voorstel van de verhuurder, gaat Gerrit eerst een SWOT-analyse van zijn zaak uitvoeren. Uit de situatieschets (*zie informatiebron 1*) komen onder andere twee feiten naar voren:

- a Gerrit maakt geen gebruik van social media,
- b een verdere aanscherping van het antirookbeleid door de overheid.

Een SWOT-analyse bestaat uit vier onderdelen: de analyse van Strengths, Weaknesses, Opportunities en Threats.

- 3p **7** In welk onderdeel van de SWOT-analyse van Gerrit zou het feit dat Gerrit geen gebruikmaakt van social media meegenomen moeten worden? Geef hiervoor twee argumenten.
- 3p **8** In welk onderdeel van de SWOT-analyse van Gerrit zou het feit dat de overheid het antirookbeleid verder aanscherpt meegenomen moeten worden? Geef hiervoor twee argumenten.

Vanwege de uitkomst van de SWOT-analyse besluit Gerrit zich verder te verdiepen in het voorstel van de verhuurder van het winkelpand.

### **Eis die Gerrit aan het voorstel stelt**

Gerrit gaat in op het voorstel als er na liquidatie van zijn winkel (vergoeding van de boekwaarde van de inventaris en interne verbouwing, verkoop voorraden, inning van debiteuren en terugbetaling vooruitbetaalde huur en afbetaling van schulden) op 1 januari 2020 voldoende liquide middelen zijn om de twee jaar tot aan zijn pensioen financieel te overbruggen. Hij denkt daar gedurende deze twee jaren € 900 per maand voor nodig te hebben.

### **Vergoeding van de boekwaarde van de inventaris en interne verbouwing per 1 januari 2020**

- 2p **9** Bereken de afschrijvingskosten op de verbouwing en inventaris over het vierde kwartaal van 2019 (*zie informatiebron 3*).
- 1p **10** Bereken het bedrag dat Gerrit op 1 januari 2020 van de verhuurder van het winkelpand voor de verbouwing en inventaris van zijn winkel zal kunnen ontvangen.

### **Verkoop voorraden, inning van debiteuren en terugbetaling vooruitbetaalde huur per 1 januari 2020**

Gerrit verwacht dat hij bij de liquidatie op 1 januari 2020 niet het volledige bedrag voor de waarde van zijn voorraad van 31 december 2019 zal ontvangen.

Hij gaat van de volgende inbare percentages per 1 januari 2020 uit.

#### Voorraad

- Tijdschriften e.d. 100% (terug naar de uitgever)
- Rookwaren 70%
- Kantoorartikelen 40%

De vorderingen op de debiteuren worden volledig ontvangen.

- 1p **11** Bereken het bedrag dat Gerrit per 1 januari 2020 naar verwachting zal ontvangen uit de verkoop voorraden, inning van debiteuren en terugbetaling vooruitbetaalde huur per 1 januari 2020.

**Betaling van de schulden per 1 januari 2020**

Bij liquidatie op 1 januari 2020 zal Gerrit nog aan drie verplichtingen voldoen:

- het volledig verschuldigde bedrag aan zijn leveranciers,
- de bedragen aan aflossing en interest die hij per 31 december 2019 nog schuldig is aan de bank en
- de per saldo af te dragen btw betalen.

- 3p **12** Bereken het volledige bedrag dat Gerrit op 1 januari 2020 nodig zal hebben om aan deze drie verplichtingen te voldoen.

**Conclusie**

Gerrit heeft inmiddels voldoende informatie om te bezien of er na de financiële afwikkelingen € 900 per maand beschikbaar is voor de overbrugging van de twee jaar tot aan zijn pensioen.

- 2p **13** Toon met een berekening aan of Gerrit op het voorstel van de eigenaar van het winkelpand zal ingaan.  
*Vul hiertoe de uitwerkbijlage die bij deze vraag hoort volledig in.*

## Informatiebron 1

---

### Situatieschets

De wijk waarin de winkel van Gerrit Roos is gevestigd, is de afgelopen jaren sterk verjongd, maar de populatie van Gerrits vaste klanten vergrijsst met hem mee. Ondanks zijn gunstig gelegen pand aan de kruising van twee doorgaande wegen, blijven nieuwe klanten uit.

Gerrit Roos heeft een bedrijf dat, wanneer Gerrit over 2 jaar met pensioen gaat, waarschijnlijk geen opvolging meer kent. Zijn kinderen zien geen toekomst in de krimpende markt, die wat betreft rookwaren sterk gereguleerd wordt door de overheid. De overheid zal in 2020 het anti-rookbeleid verder aanscherpen.

Ook de markt van tijdschriften en kranten krimpt. Onder andere door het internet is een daling in de verkopen ingezet die moeilijk terug te draaien valt. De detaillist is vaak met handen en voeten gebonden. Zo hebben de tijdschriften een vaste prijs die door de uitgevers wordt bepaald. De promotie-acties voor tijdschriften zullen van de uitgevers moeten komen.

Gerrits klanten zijn tevreden, maar enkelen hebben opgemerkt dat Gerrit met de tijd mee moet en gebruik moet maken van social media.

## Informatiebron 2

---

### De marge op rookwaren

In 2020 verwacht Gerrit een omzet van € 148.200 op rookwaren te behalen, wat een daling is van 35% ten opzichte van 2019. Hij gaat hierbij uit van eenzelfde verkoopprijs in 2020 als in 2019, namelijk € 6 exclusief btw per pakje.

De totale marge die Gerrit op de pakjes rookwaren ontvangt, is afhankelijk van het aantal pakjes dat hij verkoopt:

aantal pakjes per jaar	ontvangen marge exclusief btw per pakje in euro's
tot en met 25.000	0,26
25.001 - 35.000	0,28
35.001 - 45.000	0,30
45.001 en meer	0,32

**Informatiebron 3**

**De balans per 1 oktober 2019, de (gedeeltelijk ingevulde) verwachte balans per 31 december 2019 en aanvullende gegevens**

debet	balansen Gerrit Roos (getallen x € 1)				credit
	31 december 2019	1 oktober 2019		31 december 2019	
<b>Vaste activa</b>			<b>Eigen vermogen</b>	.....	21.875
Inventaris	.....	4.050			
Verbouwing	.....	16.275	<b>Lang vreemd vermogen</b>		
			6% Banklening	.....	10.000
<b>Vlottende activa</b>			<b>Kort vreemd vermogen</b>		
Voorraad tijdschriften, boeken, kranten	2.200	2.500	Crediteuren	1.850	2.000
Voorraad rookwaren	7.800	8.000	Te betalen interest	.....	550
Voorraad kantoorartikelen	4.800	5.000	Te betalen btw	16.000	18.000
Debiteuren	750	800			
Te vorderen btw	6.400	7.200			
Vooruitbetaalde huur	.....	3.600			
Liquide middelen	<u>8.980</u>	<u>5.000</u>		_____	_____
	.....	52.425		.....	52.425



Verder is gegeven:

- 1 De interne verbouwing van de winkel heeft plaatsgevonden op 1 januari 2016. De aanschafwaarde van de verbouwing was € 21.000 exclusief btw. De afschrijving is elk kwartaal 2,5% van de aanschafwaarde.
- 2 De vervanging van de inventaris was op 1 januari 2017. De aanschafwaarde van de inventaris was € 16.000 exclusief btw. De inventaris wordt in 5 jaar volledig lineair en in evenredigheid afgeschreven.
- 3 Op de banklening wordt jaarlijks op 1 november € 2.000 afgelost. Dan wordt ook de jaarlijkse interest achteraf betaald.
- 4 De huur wordt aan het begin van elk kwartaal voor 3 maanden vooruitbetaald. De balans van 1 oktober 2019 is opgesteld na de betaling van de huur.

**uitwerkbijlage**

13

<b>liquide middelen</b>	
<b>31 december 2019 voor liquidatie:</b>	.....
ontvangsten:	
– boekwaarde verbouwing en inventaris (vraag 10)	.....
– voorraden, debiteuren, vooruitbetaalde huur (vraag 11)	.....
uitgaven (vraag 12):	<u>.....</u>
<b>liquide middelen</b>	
<b>1 januari 2020 na liquidatie</b>	.....

Conclusie:

Gerrit gaat wel/niet (*doorhalen wat niet van toepassing is*) in op het voorstel, want .....

.....

### Opgave 3

---

Op 1 januari 2019 heeft Micran een huis gekocht. Hij heeft bij de bank een hypothecaire lening afgesloten van € 270.000 met een looptijd van 360 maanden. De interest is 0,3% per maand en wordt tegelijkertijd met de aflossing aan het einde van elke maand betaald. Voor 2019 zijn de interestuitgaven van Micran aan de bank als gevolg van de hypothecaire lening gegeven:

	<b>interestuitgaven aan de bank in euro's</b>
januari	810,00
februari	807,75
maart	805,50
april	803,25
mei	801,00
juni	798,75
juli	796,50
augustus	794,25
september	792,00
oktober	789,75
november	787,50
december	<u>785,25</u>
<b>totaal 2019</b>	<b>9.571,50</b>

Micran had bij het afsluiten van de hypothecaire lening de keuze uit een hypothecaire lening met lineaire aflossing en een hypothecaire lening met aflossing op basis van annuïteiten.

- 2p **14** Toon met een berekening aan dat Micran gekozen heeft voor een hypothecaire lening met lineaire aflossing.

Met het oog op de klimaatdoelstellingen worden woningen steeds vaker verduurzaamd. Micran wil zijn huis ook verduurzamen. Voor de financiering van de investering in isolatie en warmtepomp denkt hij een bedrag van € 15.000 nodig te hebben. Daarvoor wil hij zijn hypothecaire lening verhogen. De bank is alleen onder bepaalde voorwaarden hiertoe bereid.

- 2p **15** Geef twee voorwaarden die de bank kan stellen om akkoord te gaan met het verhogen van de hypothecaire lening voor Micran.

## Opgave 4

Tante Beth wil € 5.000 schenken aan of haar nichtje Philippa of aan het Wereld Natuur Fonds (WNF). Beth heeft zich verdiept in de wetgeving rond schenken.



### Schenken

Er is volgens de wet sprake van schenken indien er sprake is van een overeenkomst om niet.

### Vrijstelling schenkbelasting

relatie met de schenker	bedrag vrijstelling
(pleeg)kind	€ 5.428
kleinkind	€ 2.173
overig	€ 2.173
ANBI <sup>1)</sup>	bedrag van de schenking

noot 1 ANBI = Algemeen Nut Beogende Instelling

**Tarieven schenkbelasting**

waarde schenking (na vrijstelling)	(pleeg)kind	kleinkinderen en achterkleinkinderen	overige
over de eerste € 124.727	10%	18%	30%
over het meerdere	20%	36%	40%

- 2p **16** Bereken het bedrag dat Phillippa aan schenking zou ontvangen na aftrek van schenkbelasting indien tante Beth de schenking aan haar zou doen.

Tante Beth vindt het Wereld Natuur Fonds (WNF) een goed doel. Het WNF is een stichting die geld inzamelt voor het behoud van flora en fauna. Het Wereld Natuur Fonds is geregistreerd als ANBI.

Als tante Beth het geld aan het WNF geeft, kan dat op drie manieren:

- a via de collecte langs de deur
- b via de telefoon een donatie doorgeven
- c via de website van WNF knuffels en boeken kopen.

- 2p **17** Geef voor elke van bovenstaande drie manieren aan of er volgens de wet sprake is van een schenking. Motiveer het antwoord.

Tante Beth kiest voor een schenking aan het WNF.

- 2p **18** Geef de fiscale redenen voor tante Beth om aan het WNF te schenken in plaats van een schenking aan Phillippa. Vermeld hierbij zowel het belastingvoordeel voor tante Beth als het belastingvoordeel voor het WNF.

## Opgave 5

*Bij deze opgave horen de informatiebronnen 4 tot en met 6.*



Adnane heeft te maken met de volgende financiële gebeurtenissen:

datum	leeftijd Adnane	financiële gebeurtenis
1-9-1997	geboorte	ouders openen Groeirekening
1-9-2015	18	<ul style="list-style-type: none"> <li>– beëindiging Groeirekening</li> <li>– starten studie en studievoorschot van DUO</li> </ul>
1-9-2019	22	afgestudeerd met opgebouwd studievoorschot van DUO
1-9-2021	24	voornemen om huis te kopen

### Openen groeirekening

De ouders van Adnane hebben bij de geboorte van Adnane geld gestort op de Groeirekening van de RegioBank, zodat Adnane hiermee later een deel van zijn eventuele studie kan betalen. In informatiebron 4 is informatie over deze Groeirekening opgenomen.

Sparen kan vrijwillig of verplicht zijn en vrij opneembaar of niet vrij opneembaar zijn.

Sparen op de Groeirekening van de RegioBank is

- a verplicht, vrij opneembaar
- b verplicht, niet vrij opneembaar
- c vrijwillig, vrij opneembaar
- d vrijwillig, niet vrij opneembaar

1p **19** Noteer de letter van het juiste antwoord.

Bij de geboorte van Adnane is door zijn ouders € 7.200 op de Groeirekening gestort. Toen Adnane op 1 september 2010 naar de havo ging, is er nog een keer € 3.600 op deze rekening gestort. Daarnaast waren er geen andere stortingen of opnames.

2p **20** Bereken het bedrag op de Groeirekening van Adnane op 1 september 2015.



### Studeren

Op 1 september 2015 ging Adnane Commerciële Economie studeren aan de Haagse Hogeschool. In plaats van te gaan studeren had Adnane er ook voor kunnen kiezen om fulltime te gaan werken.

- 2p **21** Geef één economisch voordeel voor Adnane en één economisch voordeel voor de samenleving van het feit dat Adnane ging studeren in plaats van fulltime werken.

Omdat Adnane tijdens zijn studie meer geld uitgaf dan dat hij met zijn bijbaantje in de horeca verdiende, moest hij gebruikmaken van het opgebouwde saldo van zijn spaarrekening of van een studievoorschot bij DUO (*zie informatiebron 4*). Adnane koos ervoor om gebruik te maken van een studievoorschot in plaats van zijn opgebouwde saldo op de spaarrekening.

- 1p **22** Geef een financiële reden waarom Adnane gebruik heeft gemaakt van een studievoorschot in plaats van het opgebouwde saldo op de spaarrekening aan te spreken.

### Afgestudeerd

Adnane is op 1 september 2019 afgestudeerd en heeft toen direct een baan gevonden als verkoper bij Brugman bv. Pas na 2 jaar, vanaf 1 september 2021, begint hij met terugbetalen van zijn studievoorschot. Het opgebouwde studievoorschot van Adnane bedraagt op het moment van terugbetalen € 10.525,22.

- 1p **23** Bereken het opgebouwde studievoorschot bij het afstuderen van Adnane op 1 september 2019.

### **Voornemen om een huis te kopen**

Per 1 september 2021 wil Adnane een woning kopen. Vanwege de lage hypotheekrente van 2,25% per jaar is het volgens hem interessanter om een huis te kopen dan te huren. Hij heeft een woning gezien van € 130.000 en gaat onderzoeken of hij die kan financieren met een hypothecaire lening. Zo ja, dan gaat hij de woning kopen.

De geldverstrekker kijkt voor de maximale hypotheek naar het inkomen en uit welke soort arbeidsrelatie het inkomen komt. Een deel van het contract van Adnane staat in informatiebron 5.

- 3p **24** Geef op basis van informatiebron 5 drie argumenten waaruit blijkt dat er sprake is van een individuele arbeidsovereenkomst en niet van een zzp-overeenkomst.

Vervolgens wordt op basis van een schema van het Nibud (*zie informatiebron 6*) de maximale financieringslast berekend.

- 3p **25** Bereken de maximale financieringslast van de 2,25% hypothecaire lening in euro's per maand voor Adnane (*zie stap 2 uit informatiebron 6*).
- 2p **26** Lukt het Adnane om de aankoop van de woning volledig te financieren met een hypothecaire lening? Motiveer het antwoord (*zie stap 3 uit informatiebron 6*).

## Informatiebron 4

---

### Sparen en lenen voor studeren

#### De Groeirekening van RegioBank

##### *Sparen voor uw (klein)kind*

Alle kinderen hebben dromen: kleine en grote toekomstdromen. Wat gaat uw kind doen als het groot is? Met de Groeirekening helpt u de dromen van uw kind waarmaken.

Terwijl uw kind opgroeit, zet u een mooi bedrag opzij. De Groeirekening levert een samengestelde interest van 0,4% per jaar op. De interest wordt aan het eind van elk jaar bijgeschreven.

##### *Looptijd*

Op de achttiende verjaardag van uw kind stopt de Groeirekening. Tussentijdse opnames zijn niet mogelijk. Het saldo van de Groeirekening wordt op dat moment op de gewone spaarrekening van uw kind gestort. Over het saldo op deze gewone spaarrekening wordt 0,2% samengestelde interest per jaar vergoed. De interest wordt aan het eind van elk jaar bijgeschreven.

#### Het studievoorschot van DUO

Bij DUO (Dienst Uitvoering Onderwijs) kunnen studenten terecht voor een studievoorschot. Het gaat om een lening met een interestpercentage van 0,12% per jaar (samengestelde interest) en een looptijd van maximaal 35 jaar. Na het beëindigen van de studie stopt de mogelijkheid om verder te lenen bij DUO en moet na 2 jaar gestart worden met terugbetalen van de lening, maar het mag ook eerder. In de 2 jaar dat nog niet wordt terugbetaald, blijft de interest verder doorlopen en stijgt het studievoorschot.

## Informatiebron 5

---

### **Elementen uit het contract van Adnane met Brugman bv**

De werknemer treedt op 1 september 2020 in dienst bij werkgever in de functie van verkoper.

Er geldt een proeftijd van een maand, te rekenen vanaf het moment van indiensttreding. Tijdens de proeftijd kan de arbeidsovereenkomst direct worden beëindigd door werkgever of werknemer.

De werknemer werkt fulltime, dat wil zeggen 40 uur per week. De werkzaamheden worden gewoonlijk verricht op kantoor van Brugman bv. De werknemer is verplicht alle hem door of namens werkgever opgedragen werkzaamheden zo goed mogelijk uit te voeren en daarbij alle verstrekte aanwijzingen en voorschriften in acht te nemen.

Het salaris bedraagt € 2.392 bruto per maand en wordt telkens voor het einde van de loonbetalingsperiode uitbetaald. De vakantietoeslag bedraagt 8% van het brutojaarsalaris.

Op de arbeidsovereenkomst is ook de collectieve arbeidsovereenkomst (cao) Retail Non Food van toepassing. De werknemer ontvangt bij indiensttreding een exemplaar van de cao.

## Informatiebron 6

### Maximale financieringslast volgens Nibud

#### Stap 1: totale maximale financieringslast

In het schema hieronder is te zien hoeveel procent van het bruto-inkomen per maand mag worden uitgegeven aan alle leningen<sup>1)</sup> bij elkaar, bij een gegeven interestpercentage van een hypothecaire lening en een gegeven bruto-inkomen inclusief toeslagen.

noot 1 bijvoorbeeld hypothecaire lening, studievoorschot, doorlopend krediet, etc.

interestpercentage over hypothecaire lening	1,0-1,5%	1,5-2,0%	2,0-2,5%	2,5-3,0%	3,0-3,5%
<b>bruto-inkomen per jaar inclusief vakantietoeslag</b>	<b>totale maximale financieringslast in procenten van het bruto-inkomen per maand inclusief toeslagen</b>				
minder dan 27.000	11,0%	11,5%	12,0%	12,5%	13,0%
27.000	16,0%	17,0%	18,0%	19,5%	20,5%
28.000	16,5%	17,5%	18,5%	20,0%	21,0%
29.000	16,5%	18,0%	19,0%	20,0%	21,5%
30.000	17,0%	18,5%	19,5%	21,0%	22,0%
31.000	17,5%	19,0%	20,0%	21,5%	23,0%
32.000	18,0%	19,0%	20,0%	21,5%	23,0%

#### Stap 2: maximale financieringslast per maand bij hypothecaire lening

Dit gebeurt op de volgende wijze:

bruto-inkomen per maand inclusief vakantietoeslag x financieringslastpercentage	€ ...
studievoorschot bij afstuderen x 0,45%	€ ... -
maximale financieringslast per maand bij hypothecaire lening	€ ...

**Stap 3: maximale hypothecaire lening**

Op basis van de maximale financieringslast voor de hypothecaire lening per maand en het interestpercentage kan in onderstaande tabel worden afgelezen hoe hoog de maximale hypothecaire lening mag zijn.

<b>interestpercentage op hypothecaire lening</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,75%</b>	<b>2,25%</b>	<b>2,75%</b>	<b>3,25%</b>
<b>maximale financieringslast per maand in € bij hypothecaire lening</b>	<b>maximale hypothecaire lening in €</b>				
328 - 375	108.026	107.070	105.953	107.473	105.984
375 - 422	115.528	114.301	112.929	114.312	112.590
422 - 470	119.654	121.766	120.123	118.394	119.388
470 - 516	127.531	129.464	127.536	128.600	126.377
516 - 563	135.658	137.395	135.166	136.051	136.525
563 en hoger	144.035	141.827	139.526	140.440	140.929

*bron: Nibud (aangepast)*

### Opgave 6

Gegeven zijn de onderstaande balansen van winkelketen Blokker bv na winstverdeling (getallen x € 1.000).

debet	balansen van winkelketen Blokker bv na winstverdeling (getallen x € 1.000)				credit
	31 december 2017	31 december 2016		31 december 2017	
Immateriële vaste activa	10.100	26.100	Eigen vermogen	19.000	363.500
Materiële vaste activa	84.200	202.100	Voorzieningen	45.400	86.100
Financiële vaste activa	44.500	52.400	Onderhandse lening	146.700	
Voorraad	197.700	371.700	Overig lang vreemd vermogen	35.000	183.300
Debiteuren	22.800	28.400	Crediteuren	83.100	145.900
Overige vorderingen	43.900	84.100	Overig kort vreemd vermogen	115.800	191.200
Liquide middelen	<u>41.800</u>	<u>205.200</u>			
	445.000	970.000		445.000	970.000

2p 27 Geef twee voorbeelden van immateriële vaste activa.

In de loop van 2017 werd een faillissement van de winkelketen voorkomen door het verstrekken van een langlopende onderhandse lening door de eigenaar, de familie Blokker, aan de winkelketen Blokker bv. Door deze lening verbeterde op het moment van verstrekken de current ratio van Blokker.

2p 28 Leg uit dat op het moment van verstrekken van de onderhandse lening de current ratio van Blokker positief wordt beïnvloed. Betrek in het antwoord het tellereffect en het noemereffect op de current ratio.

Op 13 november 2018 werd de 122 jaar oude winkelketen Blokker door de familie Blokker te koop aangeboden.

Volgens hoogleraar e-marketing Cor Molenaar heeft de winkelketen de gevolgen van het internettijdperk niet goed ingeschat, waardoor de verkopen via hun webwinkel achterbleven.

- 2p **29** Bij welke P van de marketinginstrumenten hoort de verkoop via webwinkels? Licht het antwoord toe.

De problemen waren al jaren bekend bij Blokker bv. In het jaarverslag over 2014 kondigde Blokker bv een strategiewijziging aan waarbij de klant meer centraal moest komen te staan en formuleerde daarbij een kritische succesfactor (KSF) met bijbehorende kritische prestatie-indicatoren (KPI's):

“We staan dicht bij de klant met eigentijdse formules: de wensen van onze klanten vervullen in onderscheidende winkels en producten tegen een redelijke prijs en met de hoogste service aanbieden. Door ook op social media en via onze klantenservice de vinger aan de pols te houden, staan wij steeds dicht bij de klant. We gaan leveren aan de klant waar en wanneer de klant dat wil, snel, makkelijk en zo kostenefficiënt mogelijk”.

- 2p **30** Leg uit wat dicht bij de klant staan niet is:
- a een KSF
  - b een KPI