

Opgave 2

Bij deze opgave horen de informatiebronnen 1 tot en met 4.

De 54-jarige Marcel Peters heeft een bakkerij in Nijmegen. In een fraai winkelpand verkoopt hij zijn brood en banket.

Een meelallergie weerhoudt hem er sinds 1 juni 2010 van om nog hele dagen in de bakkerij te werken. Zijn werkzaamheden worden nu grotendeels overgenomen door een extra aangetrokken werknemer. Terwijl de loonbetalingen oplopen, moet Peters nog tot januari 2011 wachten op een arbeidsongeschiktheidsuitkering.

In informatiebron 1 staan gegevens over de arbeidsongeschiktheidsverzekering (aov). Peters heeft gekozen voor een eigenrisicoperiode van zes maanden.

- 1p **5** Welk voordeel heeft Peters van een eigenrisicoperiode van zes maanden vergeleken met een kortere eigenrisicoperiode?

De hoogte van de arbeidsongeschiktheidsuitkering die Peters ontvangt, is afhankelijk van meerdere factoren, waaronder het verzekerde inkomen inclusief indexering.

Peters is per 1 juli 2010 voor 70% arbeidsongeschikt verklaard.

- 3p **6** Bereken de hoogte van de arbeidsongeschiktheidsuitkering die Peters met ingang van januari 2011 maandelijks ontvangt.

Peters stelt elk jaar een liquiditeitsbegroting op die altijd bepaalde posten bevat (*zie informatiebron 2*).

- 2p **7** Welke genoemde uitgavenpost op de liquiditeitsbegroting kan door het ontvangen van de arbeidsongeschiktheidsuitkering vanaf januari 2011 veranderen? Motiveer het antwoord.

Voor de liquiditeitspositie in 2010 heeft de uitkering aan Peters nog geen gevolgen.

Op 1 november 2010, aan het begin van week 44, heeft Peters nog € 8.000,- aan liquide middelen. De liquiditeitspositie van Peters verslechtert echter met het verstrijken van de weken. Niet alleen de loonbetalingen van de extra aangetrokken werknemer, maar ook de nog steeds tegenvallende omzetcijfers zijn daar schuldig aan. Uit de liquiditeitsbegroting van week 44 tot en met 48 van 2010 leest Peters af dat de bakkerij in week 48 in liquiditeitsproblemen zal komen.

- 3p **8** Toon met een berekening aan dat de bakkerij in week 48 in liquiditeitsproblemen zal komen. *Vul hiertoe de uitwerkbijlage behorende bij deze vraag in en geef de conclusie.*

Om de liquiditeitspositie in week 48 van 2010 te verbeteren en problemen met zijn bank te voorkomen, is Peters van plan om de aflossingsvorm van zijn hypothecaire lening te veranderen.

Bovendien wil hij met ingang van week 46 ook taarten gaan verkopen aan scholen en bedrijven. In de informatiebronnen 3 en 4 zijn dit hypotheekplan en taartenplan opgenomen. Peters wil vaststellen of het hypotheekplan en het taartenplan zullen leiden tot het voorkomen van een liquiditeitsprobleem in week 48.

Hypotheekplan

Peters heeft in week 44 overleg gehad met een hypotheekadviseur en zal zijn annuïteitenhypotheek op de bakkerij omzetten in een aflossingsvrije hypotheek. In week 48 van 2010 is de eerste betaling aan de bank volgens de nieuwe hypotheekvorm.

- 3p **9** Bereken de besparing op de hypotheekuitgaven in week 48 van 2010 (*zie informatiebron 2 en 3*).

Taartenplan

Peters gaat de winkel anders inrichten. Hierdoor loopt de klant altijd langs de taartenvitrine en zal eerder een taart kopen. Door ook taarten aan bedrijven en scholen te gaan verkopen, verwacht Peters een aanzienlijke omzetstijging te kunnen behalen in de laatste weken van het jaar 2010.

- 2p **10** Bereken de uitgaven aan ingrediënten per taart in week 48 (*zie informatiebron 2 en 4*).
- 4p **11** Bereken de toename van liquide middelen in week 48 als gevolg van het taartenplan. *Vul hiertoe de uitwerkbijlage behorende bij deze vraag in.*

Conclusie

Het taartenplan en hypotheekplan hebben als doel het liquiditeitsprobleem in week 48 van 2010 te voorkomen. Peters zal hierbij ook gebruik maken van het rekening-courantkrediet.

- 3p **12** Toon met een berekening aan of dit doel wordt bereikt.

uitwerkbijlage

8

getallen in euro's	week 44	week 45	week 46	week 47	week 48
saldo liquide middelen begin	.....	.....	.....	.....	.....
ontvangsten					
verkoop	7.400	7.400	7.400	7.400	7.400
uitgaven					
inkoop ingrediënten	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
hypotheekuitgaven	3.000				3.000
energie	1.680				1.680
transport	200	200	200	200	200
kantoor		150			
loon	14.000				14.000
overig (inclusief verzekeringspremies)	500	500	500	500	500
privé-opnames	<u>700</u>	<u>700</u>	<u>700</u>	<u>700</u>	<u>700</u>
totale uitgaven	22.580	4.050	3.900	3.900	22.580
verandering liquide middelen	-15.180	3.350	3.500	3.500	-15.180
saldo liquide middelen eind	.....	.....	.....	.....	.....

Conclusie:

Peters komt eind week 48 in liquiditeitsproblemen, omdat

.....

.....

.....

uitwerkbijlage

11

taartenplan	week 46	week 47	week 48
ontvangsten			
contant	140	280	.....
op rekening	<u>0</u>	<u>0</u>	.....
totaal	140	280	.....
uitgaven			
extra inkoop ingrediënten	100	100	.....
bezorging	<u>30</u>	<u>30</u>	.....
totaal	130	130	.....
verandering liquide middelen	10	150	.....
verandering liquide middelen, cumulatief	10	160	.....

berekeningen:

- contant:
- op rekening:
- inkoop ingrediënten:
- bezorging:

Informatiebron 1

Arbeidsongeschiktheidsverzekering (aov) van Marcel Peters

Marcel Peters heeft op 1 januari 2003 bij Zilveren Kruis een aov voor zelfstandigen afgesloten. Bij het afsluiten van deze verzekering moest hij verschillende keuzes maken.

Peters heeft toen gekozen voor een verzekerd jaarinkomen van € 30.000,- inclusief indexering. Deze indexering houdt in dat het verzekerd inkomen jaarlijks per 1 januari meegroeit met de gemiddelde prijsstijging (consumentenprijsindex CPI). In de jaren 2003 tot en met 2010 was de jaarlijkse prijsstijging 2% ten opzichte van het voorafgaande jaar.

Peters heeft gekozen voor een eigenrisicoperiode van 6 maanden, wat betekent dat hij pas 6 maanden na (gedeeltelijke) afkeuring een eerste uitkering ontvangt. De onderstaande tabellen zijn afkomstig van Zilveren Kruis.

Dekkingsoverzicht

arbeidsongeschiktheid	alle medisch vast te stellen vormen van arbeidsongeschiktheid
verzekerd inkomen	maximaal € 150.000,- per jaar
eigenrisicoperiode	1, 2, 3, 6, 12 of 24 maanden
uitkeringspercentage	arbeidsongeschiktheid volgens 7-klassensysteem
index verzekerd inkomen	volgens het CPI
premie	de premie is afhankelijk van het verzekerd inkomen, lengte van de eigenrisicoperiode en duur van de uitkering.

Het uitkeringspercentage is afhankelijk van het arbeidsongeschiktheidspercentage (*zie onderstaande tabel*).

7-klassensysteem

klasse	arbeidsongeschiktheid in %	uitkering in %
1	80 tot 100	100
2	65 tot 80	75
3	55 tot 65	60
4	45 tot 55	50
5	35 tot 45	40
6	25 tot 35	30
7	0 tot 25	0

Informatiebron 2

Liquiditeitsbegroting (getallen in euro's) bakkerij Peters van week 44 tot en met 48 van 2010, vóór invoering van hypotheekplan en taartenplan

	week 44	week 45	week 46	week 47	week 48
saldo liquide middelen begin ¹⁾
ontvangsten					
verkoop	7.400	7.400	7.400	7.400	7.400
uitgaven					
inkoop ingrediënten	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
hypotheekuitgaven	3.000				3.000
energie	1.680				1.680
transport	200	200	200	200	200
kantoor		150			
loon	14.000				14.000
overig	500	500	500	500	500
privéopnames	<u>700</u>	<u>700</u>	<u>700</u>	<u>700</u>	<u>700</u>
totaal	22.580	4.050	3.900	3.900	22.580
verandering liquide middelen	-15.180	3.350	3.500	3.500	-15.180
saldo liquide middelen eind	.....	.....	.....	.....	.....

Het rekening-courantkrediet dat bakkerij Peters bij de bank heeft, bedraagt € 10.500,-. Tot dat bedrag mag de bakkerij rood staan. Bij overschrijding van deze limiet heeft de bank het recht om het volledige krediet terug te vorderen.

noot 1 inclusief het gebruikte rekening-courantkrediet

Informatiebron 3

Hypotheekplan

Peters heeft in het jaar 1993 een hypothecaire lening afgesloten voor een bedrag van € 500.000,-. Het betreft een zogenaamde annuïteitenlening waarvan de betaling maandelijks plaatsvindt. De interest op deze lening is op dit moment 0,5% per maand.

Om de liquiditeitspositie te verbeteren, zal de schuldrest van de annuïteitenlening worden omgezet in een lening waarbij er gedurende de looptijd niet wordt afgelost, de zogenaamde aflossingsvrije hypotheek. Het interestpercentage op de nieuwe hypothecaire lening ligt 0,1% procentpunt bovenop het huidige interestpercentage.

Op het moment van omzetting van de leningsvorm is er op de annuïteitenlening € 192.806,- afgelost. De resterende looptijd van de lening is dan nog 12 jaar. In week 48 van 2010 vindt de eerste betaling van de nieuwe hypotheek plaats.

Informatiebron 4

Taartenplan

De gemiddelde verkoopprijs van een taart die een klant in de winkel (zogenaamde winkelklant) koopt, bedraagt € 14,-. Bedrijven en scholen krijgen daar € 2,- korting op. Marcel Peters gaat ervan uit dat dit 'taartenplan' met het bestaande personeel kan worden uitgevoerd, zonder dat de loonkosten oplopen.

Verder gaat de bakker ervan uit dat de inkoop van ingrediënten als gevolg van het taartenplan in week 46 met 4% stijgt ten opzichte van het bedrag dat in week 46 vermeld staat op de oorspronkelijke liquiditeitsbegroting (zie informatiebron 2). Dit extra inkoopbedrag blijft in de weken 46 tot en met 48 hetzelfde en is alleen voor de productie ten behoeve van het taartenplan. De uitgaven aan ingrediënten zijn een vast bedrag per taart. De betaling van de ingrediënten is in de week van levering van de ingrediënten.

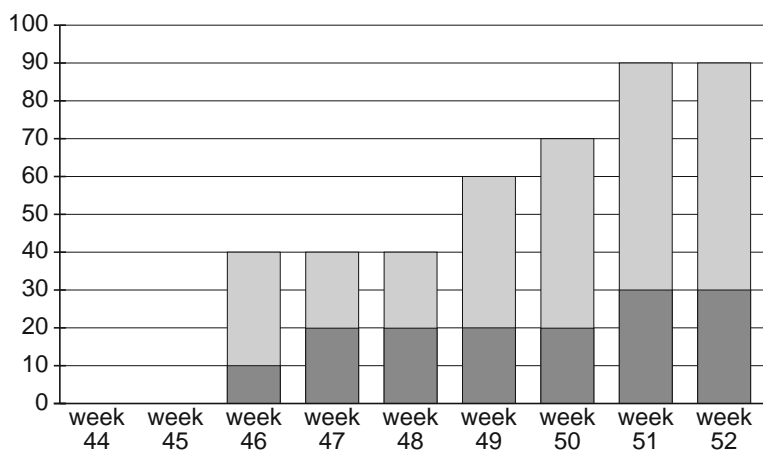
De uitgaven voor de bezorging van de taarten aan de bedrijven en scholen worden gedaan in de week dat de taarten worden geleverd. De vaste bezorgkosten bedragen € 30,- per week.

Winkelklanten betalen de taarten contant.

De scholen en bedrijven krijgen een krediettermijn van 2 weken en maken daar geheel gebruik van.

De verwachte extra afzet van taarten in week 44 tot en met week 52 is in het volgende overzicht weergegeven.

Afzet extra taarten volgens taartenplan



Legenda:

- bedrijven en scholen
- winkelklanten