

Opgave 5

Bij deze opgave horen de informatiebronnen 6 tot en met 9.

In deze opgave blijft btw buiten beschouwing.

De HockeyWinkel bv, gevestigd in Amsterdam, is een winkel die gespecialiseerd is in alle benodigdheden op het gebied van de hockeysport. De HockeyWinkel levert ook wedstrijdkleding aan een aantal verenigingen.

Omdat gebleken is dat een fors deel van haar klanten uit de regio Alkmaar afkomstig is, overweegt de directie per 1 juli 2009 in Alkmaar een filiaal (De HockeyWinkel Alkmaar bv) te openen. De directie onderzoekt de levensvatbaarheid van een filiaal en stelt hierbij als voorwaarde dat van de hockeyverenigingen gelegen in een straal van 20 km rond Alkmaar aan wie De HockeyWinkel nu al wedstrijdkleding levert, de potentiële ledengroei in de periode 2009 tot en met 2012 minimaal jaarlijks gemiddeld 8% dient te zijn.

- 2p **19** Toon aan dat door de hockeyverenigingen in de regio Alkmaar wordt voldaan aan de voorwaarde die wordt gesteld door de directie van De HockeyWinkel (*informatiebron 6*).

Het eventueel te openen filiaal in Alkmaar kan gefinancierd worden door € 25.000,- eigen vermogen en door vreemd vermogen. De bank heeft zich bereid verklaard een rekening-courantkrediet beschikbaar te stellen van maximaal € 60.000,-.

- 1p **20** Kan De HockeyWinkel Alkmaar voor het verkrijgen van het eigen vermogen van € 25.000,- een beroep doen op de openbare kapitaalmarkt? Motiveer het antwoord.

De directie zal overgaan tot het openen van het filiaal in Alkmaar als dit filiaal in 2009 winstgevend is. Om dit te bepalen worden een beginbalans per 1 juli 2009 en de resultatenbegroting over 2009 opgesteld (*zie uitwerkbijlage*).

- 3p **21** Stel de balans per 1 juli 2009 van het filiaal in Alkmaar samen (*zie informatiebron 7*). Vul hiertoe de uitwerkbijlage bij deze vraag in.

- 2p **22** Bereken de totale inkoopwaarde van de omzet van sportkleding in het 3e en 4e kwartaal van 2009 (*informatiebron 8*).

- 2p **23** Verklaar waarom in het algemeen de totale inkoopwaarde van de omzet van een product niet gelijk is aan het bedrag van de totale inkopen van dat product.

- 6p **24** Bereken het verwachte resultaat in 2009 van het filiaal in Alkmaar (*informatiebron 8 en 9*). Vul hiertoe de uitwerkbijlage horende bij deze vraag in.

- 1p **25** Wordt het filiaal in Alkmaar geopend? Motiveer het antwoord.

uitwerkbijlage

21

Openingsbalans filiaal De HockeyWinkel Alkmaar bv per 1 juli 2009			
debet	bedrag	credit	bedrag
Vaste activa		Eigen Vermogen	
.....	€	Aandelenvermogen	€ 25.000
.....	€		
Vlottende activa		Vreemd vermogen lang	
.....	€	€
.....	€	€
Liquide middelen		Vreemd vermogen kort	
.....	€	€
.....	€	€
Totaal	€	Totaal	€

24

Verwacht resultaat over het 3e en 4e kwartaal 2009 van het filiaal Alkmaar bv van de De HockeyWinkel bv		
Omzet		
- sportschoenen	€ 180.000	
- hockeysticks	€ 120.000	
- sportkleding	€	
- keepersets	€ <u>60.000</u>	
Totale omzet 3e en 4e kwartaal		€
Kosten		
- inkoopwaarde sportschoenen	€ 90.000	
- inkoopwaarde hockeysticks	€ 48.000	
- inkoopwaarde sportkleding	€	
- inkoopwaarde keepersets	€ <u>42.000</u>	
Totale inkoopwaarde omzet 3e en 4e kwartaal		€ <u>.....</u>
Totale brutowinst		€
Bedrijfskosten		
.....	€	
.....	€	
.....	€	
.....	€	
.....	€	
.....	€	
.....	€	
.....	€	
.....	€ <u>.....</u>	
Totale bedrijfskosten		€ <u>.....</u>
Totaal resultaat		€

Informatiebron 6

Aantal leden per hockeyclub en potentiële nieuwe leden van hockeyclubs in de regio Alkmaar

Ledenaantal hockeyclubs binnen een straal van 20 km rond Alkmaar

naam hockeyclub	plaats	ledenaantal op 1 januari 2009	De HockeyWinkel kledingleverancier
Alkmaarsche MHC	Alkmaar	865	ja
HV De Terriërs	Heiloo	714	nee
MHC Castricum	Castricum	770	nee
MHC Heerhugowaard	Heerhugowaard	312	ja

Potentiële nieuwe leden in de regio Alkmaar tot 2013

3-cijferige postcode	woonplaats	verzorgingsgebied hockeyclub	potentiële ledengroei in personen
148	Noordeinde, West en Oost Grafdijk, Starnmeer	MHC Castricum	34
170	Heerhugowaard	MHC Heerhugowaard	201
172	Broek op Langedijk Noord en Zuid Scharwoude	MHC Heerhugowaard	105
181	Alkmaar	Alkmaarsche MHC	155
182	Ouddorp	Alkmaarsche MHC	202
183	Koedijk Sint Pancras	Alkmaarsche MHC	52
184	Grootschermer, Driehuizen, Zuidschermer	Alkmaarsche MHC	34
185	Heiloo	HV De Terriërs	94
186	Bergen, Bergen aan Zee	Alkmaarsche MHC	84
187	Schoorl, Groet	Alkmaarsche MHC	48
190	Castricum, Limmen	MHC Castricum	58
192	Akersloot	MHC Castricum	26
193	Egmond-Binnen, Egmond aan den Hoef	HV De Terriërs	46

bron: VODW 070203-cle-mhe

Informatiebron 7

Investerings- en financieringsoverzicht van het eventueel te openen filiaal in Alkmaar

- Het winkelpand wordt gehuurd met ingang van 1 juli 2009 voor € 5.500,- per maand. In juni 2009 wordt de huur voor de maanden juli tot en met september in één keer betaald.
- Vervolgens moet de huur voor het begin van elk kwartaal voor het komende kwartaal worden voldaan.
- Voor de aanschaf van de winkelinrichting is € 80.000,- benodigd. Betaling vindt in 3 termijnen plaats: € 50.000,- in juni 2009, € 20.000,- op 15 juli 2009 en € 10.000,- op 15 oktober 2009. De per 1 juli 2009 nog te betalen bedragen worden geboekt op de balanspost Crediteuren.
- Bij de opening van de winkel is de voorraad sportartikelen € 235.000,- . De betaling hiervan vindt plaats in het derde kwartaal van 2009.
- In de winkel moet er voor € 500,- aan kleingeld in de kassa's aanwezig zijn.
- De financiering vindt plaats met een eigen vermogen van € 25.000,- .
- Het ontbrekende bedrag zal worden gefinancierd door het aantrekken van het rekening-courantkrediet.

Informatiebron 8

Exploitatiegegevens 1 juli 2009 – 30 juni 2010 (seizoen 2009-2010) van het te openen filiaal in Alkmaar van de inkoop en verkoop van artikelen

	artikelgroep			
	sportschoenen	hockeysticks	sportkleding	keepersets
Gemiddelde inkoop prijs per artikel	€ 40,00	€ 32,00	€ 36,00	€ 700,00
Brutowinst in procenten van de verkoopprijs	50%	60%	45%	30%
Verwachte jaarmzet seizoen 2009-2010	€ 240.000	€ 180.000	€ 72.000	€ 90.000

Verdeling omzet binnen het seizoen 2009-2010 (3e en 4e kwartaal 2009 + 1e en 2e kwartaal 2010):

	sportschoenen				hockeysticks				sportkleding				keepersets			
	2009		2010		2009		2010		2009		2010		2009		2010	
Kwartaal	3e	4e	1e	2e	3e	4e	1e	2e	3e	4e	1e	2e	3e	4e	1e	2e
Omzetverhoudingen*	8	1	2	1	6	2	3	1	9	1	1	1	7	1	1	3

* Deze omzetverhoudingen gelden zowel voor de op rekening als de tegen contante betaling verkochte sportartikelen.

- Sportschoenen en hockeysticks worden bij verkoop contant afgerekend. 80% van de sportkleding en alle keepersets worden aan hockeyverenigingen verkocht. Verenigingen betalen de nota 2 maanden na de maand van hun aankoop; alle verkopen aan particulieren vinden tegen contante betaling plaats.
- Binnen elk kwartaal is de omzet gelijkmatig over de maanden in dat kwartaal verdeeld.

Overzicht van de te verwachten inkomsten

	Tweede kwartaal	Derde kwartaal	Vierde kwartaal
sportschoenen	€ 100.000	€ 12.000	€ 20.000
hockeysticks	€ 45.000	€ 20.000	€ 15.000
sportkleding	€ 50.000	€ 0	€ 0
keepersets	€ 40.000	€ 8.000	€ 8.000

Het ontvangen leverancierskrediet is drie maanden.

Informatiebron 9

Exploitatiegegevens 1 juli 2009 – 30 juni 2010 (seizoen 2009-2010) van het te openen filiaal in Alkmaar van de overige kosten

- De maandelijkse huurkosten van het winkelpand bedragen in 2009: € 5.500,-. Met ingang van 1 januari 2010 wordt de huur met 5% verhoogd. De kwartaalhuur wordt betaald in de laatste maand voorafgaande aan het desbetreffende kwartaal.
- Overzicht verwachte kosten en uitgaven met betrekking tot de lonen.

kwartaal	loonkosten filiaal Alkmaar Hockeywinkel	werkgevers aandeel sociale lasten	brutoloon	werknemers-aandeel sociale lasten en loonheffing	nettoloon
3e	€ 47.840	€ 6.240	€ 41.600	€ 16.640	€ 24.960
4e	€ 11.960	€ 1.560	€ 10.400	€ 4.150	€ 6.250

- De aan de werknemers te betalen lonen worden betaald in de maand waarop ze betrekking hebben; de sociale lasten worden betaald in het kwartaal volgende op de maand waarin de lonen worden betaald.
- Er worden per 1 juli 2009 verzekeringen afgesloten waarvan de jaarpremie € 5.400,- bedraagt. De verzekeringspremie wordt één keer per jaar op 10 juli betaald.
- De kosten van het rekening-courantkrediet bedragen 8% enkelvoudige interest op jaarbasis. De interestkosten worden berekend over het aan het begin van het kwartaal opgenomen deel van het krediet. De omvang van dit krediet aan het begin van het derde kwartaal valt af te lezen uit de beginbalans (vraag 21); aan het begin van het vierde kwartaal bedraagt het krediet € 52.000,-. De interest wordt betaald via de rekening-courant op de laatste dag van het betreffende kwartaal.
- Vanaf 1 juli 2009 wordt maandelijks € 1.200,- afgeschreven op de winkelinventaris.
- Een deel van de voorraad blijkt moeilijk verkoopbaar te zijn. Daarom wordt een voorziening voor incourantheid van de voorraden getroffen. Elk kwartaal wordt 5% van de omzet toegevoegd aan deze voorziening.
- Met de hockeyverenigingen waarbij in de regio Alkmaar De HockeyWinkel als kledingleverancier optreedt, is een overeenkomst afgesloten met betrekking tot de sponsoring van die vereniging. Het sponsorbedrag is € 10,- per lid per jaar. Voor de omvang van het totale sponsorbedrag is het aantal leden per 1 januari van het desbetreffende jaar bepalend. Het bedrag wordt elk jaar op 1 oktober aan de verenigingen uitgekeerd.