

## M&O in Balans, 7<sup>e</sup> druk, havo,

### Hoofdstuk 37 Liquiditeitskengetallen, cashflow en solvabiliteitskengetallen

#### Samenvatting d.d. 18-2-2014

*Kengetallen* zijn verhoudingscijfers tussen belangrijke grootheden in de onderneming/organisatie, waardoor heel snel informatie beschikbaar komt en vergelijking mogelijk wordt gemaakt.

Kengetallen worden gebruikt om vergelijking mogelijk te maken tussen verschillende *perioden* in de onderneming of een vergelijking met *cijfers* van andere (soortgelijke) ondernemingen. Op grond van deze informatie kan het management *beslissingen* nemen. De *liquiditeit* geeft de mate aan waarin de onderneming de schulden die ze op korte termijn heeft, op tijd kan voldoen.

*Current ratio* = (vlottende activa + liquide middelen)/schulden op korte termijn

*Quick ratio* = (vlottende activa – voorraden + liquide middelen)/schulden op korte termijn

$$\frac{\text{vlottende activa} - \text{voorraden} + \text{liquide middelen}}{\text{schulden op korte termijn}}$$

De *debiteurenkern* en de *ijzeren voorraad* goederen worden voor de berekening van de liquiditeitskengetallen gerekend tot de vaste activa.

*Cashflow* = resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening – de vennootschapsbelasting + afschrijvingen van dat jaar = de nettowinst uit gewone bedrijfsuitoefening + de afschrijvingen.

*Solvabiliteit* is de mate waarin een onderneming in staat is de schulden op korte en op lange termijn te voldoen. *Going concern* is het uitgangspunt dat de onderneming ook in de toekomst blijft bestaan.

*Solvabiliteitspercentage* = totaal vermogen/vreemd vermogen × 100%

Ook: eigen vermogen/vreemd vermogen × 100%

De *liquidatiewaarde* is het bedrag dat de activa bij liquidatie opbrengen. De *solvabiliteits* geeft aan welk deel van het totale vermogen mag bestaan uit vreemd vermogen.