

Opgave 11.4

Geef van de onderstaande feiten aan of deze invloed hebben op de vrije kasstroom van handelsonderneming Oorschot NV en zo ja, geef tevens aan wat de omvang van de (eventuele) kasstroom is en of deze invloed positief of negatief is.

- 1 Na onderhandelingen met de bankier, heeft Oorschot de rente van een lening van nominaal € 50.000.000 met een resterende looptijd van 5 jaar weten te verlagen van 6% naar 5%.
- 2 Met enkele crediteuren is Oorschot overeengekomen dat de krediettermijn van alle toekomstige aankopen van één naar twee maanden zal worden verlengd. Op jaarbasis wordt van deze crediteuren voor een totaalbedrag van € 120.000.000 ingekocht.
- 3 Op de boekwaarde van een deelneming in een werkmaatschappij wordt door Oorschot voor € 20.000.000 afgeschreven in verband met de verslechterde vooruitzichten op de markt waarop deze werkmaatschappij haar producten afzet.
- 4 Oorschot heeft een lange voorziening getroffen ter waarde van € 15.000.000 voor de gevolgen van een toekomstige reorganisatie.
- 5 De voorraden bij van Oorschot zijn het afgelopen jaar met € 5.000.000 afgenomen.
- 6 De aandeelhouders hebben besloten dat een deel van de winst, zijnde € 5.000.000, wordt ingehouden en toegevoegd aan de algemene reserve.