

Werkblad - Financieringskasstroom

Doel

Met het werkblad Financieringskasstroom kan je uitrekenen hoe de kaspositie van een onderneming verandert als gevolg van veranderingen in het aandelenkapitaal, van aantrekkingen of aflossingen van leningen en ten slotte van betalingen van dividend en rente.

Werking

Een financieringskasstroom bestaat uit vier onderdelen:

1. De verandering in het aandelenkapitaal
2. De verandering in het lang vreemd vermogen
3. Het betaalde dividend
4. De betaalde rente

1. De verandering in het aandelenkapitaal

Hiervoor moet je de beginstand en de eindstand van het aandelenkapitaal invoeren. Let op dat je hierbij ook de agioreserve moet meenemen. Hieronder is dit gedaan voor het voorbeeld in paragraaf 11.5. NB Om een mutatie te berekenen moet je altijd een beginstand aftrekken van een eindstand.

Omvang Aandelenkap + Agio op startbalans	-	440.000	
Omvang Aandelenkap + Agio op eindbalans		590.000	
<u>Toename Eigen vermogen</u>		150.000	1

2. De verandering in het lang vreemd vermogen

Hiervoor moet je de beginstand en de eindstand van het lang vreemd vermogen invoeren. Hieronder is dit gedaan voor het voorbeeld in paragraaf 11.5 (eindstand - beginstand).

Omvang langlopende schuld op startbalans	-	680.000	
Omvang langlopende schuld op eindbalans		600.000	
<u>Saldo Aantrekkingen / Aflossingen</u>	-	80.000	2

3. Het betaalde dividend

Om uit te rekenen hoeveel dividend er in een bepaald jaar is uitgekeerd, moet je eerst kijken naar wat er op de balans van vorig jaar stond onder de post dividend. Deze post geeft het gedeelte van het dividend van het vorig boekjaar dat pas dit jaar wordt betaald. Deze post moet je dus met een minteken invoeren, want er is sprake van een uitgaande kasstroom in dit jaar.

Daarna moet je uitrekenen hoeveel er dit jaar wordt uitgekeerd van het dividend dat dit jaar aan de aandeelhouders wordt toegekend. Daarvoor moet je eerst het totale dividend over dit jaar invoeren. Dat vind je in de resultatenrekening. Je voert dit bedrag in met een minteken, het is immers een uitgaande kasstroom. Een deel van dit dividend wordt echter pas volgend jaar betaald. Op de balans van dit jaar vind je welk deel dat is. Dit bedrag voer je in als een positief bedrag (inkomende kasstroom), je bent er namelijk eerst vanuit gegaan dat het gehele dividend van dit jaar ook dit jaar wordt uitgekeerd en daarvoor moet je corrigeren.

Hieronder is dit gedaan voor het voorbeeld in paragraaf 11.5.

Betaald dividend ivm vorig boekjaar	-	24.000	
Gedeclareerd dividend huidig boekjaar	-	76.000	
Waarvan te betalen in volgend boekjaar		38.000	
Reeds betaald dividend huidige boekjaar	-	38.000	
<u>Betaald dividend in huidig boekjaar</u>	-	62.000	3

4. De betaalde rente

Hiervoor moet je de betaalde rente in de verslagperiode invoeren. Hieronder is dit gedaan voor het voorbeeld in paragraaf 11.5.

<u>Betaalde rente</u>	-	64.000	4
------------------------------	---	---------------	----------

De investeringskasstroom is de som van 1 t/m 4:

Financieringskasstroom (= 1+2+3+4)	-	56.000	
---	---	---------------	--