

## Toetstermen STIBEX Moderne Bedrijfsadministratie – Financiering 5

*K = kennisvraag, de kandidaat moet één of meerdere begrippen beschrijven, noemen of herkennen, en/of kenmerken, voorbeelden, verschillen of overeenkomsten noemen en beschrijven.*

*T = Toepassingsvraag, de kandidaat moet de gegevens uit een bepaalde casus op de juiste manier toepassen.*

De blauw gemarkeerde toetstermen worden getoetst door middel van open vragen (waarbij gevraagd wordt een getal in te vullen).

De niet-gemarkeerde toetstermen worden getoetst door middel van meerkeuzevragen.

De kandidaat kan:

### A. Algemeen

#### 1. Doelstellingen

1.1... *plaats en doel van de bedrijfseconomie omschrijven. (K)*

#### 2. Ondernemingsvormen

2.1... *beschrijven welke overwegingen van belang zijn bij het kiezen van een ondernemingsvorm. (K)*

2.2... *de belangrijkste kenmerken en vormen van persoonlijke ondernemingen zonder rechtspersoonlijkheid benoemen. (K)*

2.3... *de belangrijkste kenmerken en vormen van onpersoonlijke ondernemingen met rechtspersoonlijkheid benoemen. (K)*

2.4... *het begrip corporate governance en de hoofdlijnen van de Code Tabaksblat beschrijven. (K)*

### B. Investerings- en financieringsproblemen

#### 3. Vermogensbehoefte en vermogensaanbod

3.1... *de verschillen beschrijven tussen vaste en vlottende activa. (K)*

3.2... *de verschillende elementen van werkkapitaalmanagement in relatie tot elkaar beschrijven: vlottende activa, liquide middelen, kortlopende schulden en voorraden. (K)*

3.3... *de belangrijkste kenmerken (inclusief voor- en nadelen) van de volgende investeringsselectiecriteria benoemen: terugverdienperiode, gemiddelde boekhoudkundige rentabiliteit, netto constante waarde en interne rentevoet. (K)*

3.4... *de belangrijkste kenmerken (inclusief voor- en nadelen) van financial en operational lease benoemen. (K)*

3.5... *de belangrijkste interne financieringsbronnen beschrijven. (K)*

3.6... *de belangrijkste externe financieringsbronnen beschrijven. (K)*

3.7... *de werking van de interne rentevoet beschrijven. (K)*

3.8... *het verschil aangeven tussen directe en indirecte overdracht van vermogen. (K)*

3.9... *interestberekeningen maken op basis van samengestelde interest. (T)*

3.10... *de cashflow berekenen. (T)*

3.11... *een investeringsselectie maken op basis van de terugverdienperiode, de gemiddelde boekhoudkundige rentabiliteit, de netto constante waarde berekenen. (T)*

3.12... *berekeningen maken met factoring. (T)*

3.13... *een begrote balans opstellen. (T)*

#### 4. Financieringsstructuur

Toetstermen STIBEX Financiering 5°

Versie 3.5

Geldend vanaf 1 oktober 2017

Eigendom van STIBEX

- 4.1... de kenmerken van de verschillende manieren van indelen van vermogen noemen. (K)
- 4.2... de kenmerken van onderhandse en achtergestelde leningen noemen. (K)
- 4.3... de kenmerken en varianten van leverancierskrediet, afnemerskrediet, bankkrediet, en Borgstellingskrediet noemen. (K)
- 4.4... berekeningen maken met betrekking tot de hierboven genoemde varianten van krediet. (T)
- 4.5... de toekomstige uitgaven beschrijven waarvoor een onderneming een voorziening kan vormen. (K)
- 4.6... de voorwaarden voor het vormen van voorzieningen benoemen. (K)
- 4.7... berekeningen maken met betrekking tot voorzieningen. (T)
- 4.8... de verschillende soorten aandelen benoemen. (K)
- 4.9... de verschillende soorten obligatieleningen benoemen en de kenmerken daarvan beschrijven. (K)
- 4.10... het aantal uitgegeven aandelen/obligaties berekenen. (T)
- 4.11... de intrinsieke waarde per aandeel berekenen. (T)
- 4.12... berekeningen maken met betrekking tot de plaatsing van gewone en converteerbare obligaties. (T)
- 4.13... de verschillende soorten dividend berekenen. (T)
- 4.14... de intrinsieke waarde van een onderneming als geheel en per aandeel bepalen en de gevolgen van een dividenduitkering voor de balans berekenen. (T)

## 5. Liquiditeit, rentabiliteit, solvabiliteit en flexibiliteit

- 5.1... beschrijven hoe solvabiliteit, weerstandsvermogen en flexibiliteit van de vermogensstructuur zich onderling verhouden. (K)
- 5.2... beschrijven hoe een liquiditeitsratio of solvabiliteitsratio kan worden beïnvloed. (K)
- 5.3... een omschrijving geven van rentabiliteit en kan daarbij onderscheid maken tussen de rentabiliteit van het eigen vermogen (REV) en het totale vermogen (RTV) en de gemiddelde interestvoet van het vreemd vermogen (IVV). (K)
- 5.4... formele reserves (waaronder agioreserve, herwaarderingsreserve, kapitaalreserve en winstreserve en materiële reserve) van elkaar onderscheiden. (K)
- 5.5... de werking van het hefboomeffect beschrijven. (K)
- 5.6... benoemen welke posten uitsluitend op de resultatenbegroting, uitsluitend op de liquiditeitsbegroting of op beide begrotingen voorkomen. (K)
- 5.7... het begrip diversiteitsverschijnsel beschrijven. (K)
- 5.8... het werkkapitaal, de current ratio, de quick ratio en het (netto) werkkapitaal berekenen. (T)
- 5.9... de rentabiliteit van het totale vermogen (RTV of EBIT), de rentabiliteit van het eigen vermogen (REV) en de rentabiliteit van het vreemd vermogen (RVV), alsmede het financiële hefboomeffect (inclusief belastingeffect) berekenen en beoordelen. (T)
- 5.10... de solvabiliteit, de debt ratio en het rentedekkinggetal (ICR) berekenen en beoordelen. (T)
- 5.11... berekeningen maken met bovengenoemde formele reserves. (T)
- 5.12... de omzetsnelheid en de opslagduur van de goederen, de gemiddelde krediettermijn van debiteuren en crediteuren en de omloopsnelheid van het totale vermogen berekenen. (T)
- 5.13... vaststellen wat het verband is tussen de omloopsnelheid van het totale vermogen en de rentabiliteit van het totale vermogen. (T)
- 5.14... de brutowinstmarge berekenen. (T)
- 5.15... een liquiditeitsbegroting en een resultaatbegroting, voor de korte termijn en voor meerdere perioden, opstellen. (T)
- 5.16... berekeningen maken met betrekking tot intensieve financiering. (T)

## C. Interne en externe verslaglegging

### **6. Algemeen**

6.1... *de volgende Nederlandse begrippen beschrijven: balans (), resultatenrekening / winst- en verliesrekening, jaarrekening), financiële overzichten), interne verslaggeving, gepubliceerde jaarrekening / publicatiestukken, externe verslaggeving (. (K)*

### **7. Interne verslaglegging**

7.1... *de hoofdingeling van de balans en de resultatenrekening beschrijven en voorbeelden geven van de verschillende onderdelen daarvan. (K)*

7.2... *een omschrijving geven van de drie situaties waarin bedrijfskengetallen worden gebruikt: periodenvergelijking, budgetvergelijking en bedrijfsvergelijking. (K)*

7.3... *kasstromen indelen in: operationele kasstromen, investeringskasstromen en financieringskasstromen. (T)*

7.4... *de interne resultatenrekening opstellen. (T)*

7.5... *een kasstroomoverzicht opstellen volgens de indirecte methode en een dergelijk overzicht beoordelen. (T)*

### **8. Externe verslaggeving: wet- en regelgeving**

8.1... *de criteria op basis waarvan een onderneming wordt ingedeeld in micro, klein, middelgroot of groot benoemen. (K)*

8.2... *van een gegeven onderneming bepalen in welke omvangscategorie deze valt. (T)*

8.3... *de reikwijdte van de regelgeving en de omvang van de publicatieplicht beschrijven die van toepassing is op respectievelijk micro, kleine, middelgrote en grote rechtspersonen. (K)*

8.4... *de inhoud van de toelichting, het jaarverslag en de overige te verstrekken gegevens omschrijven. (K)*

8.5... *beschrijven uit welke elementen en stukken een jaarrekening bestaat en wat de specifieke wettelijk eisen en normen zijn die op de jaarrekening van toepassing zijn. (K)*

8.6... *beschrijven welk doel wordt nagestreefd met de IFRS. (K)*

8.7... *de volgende begrippen beschrijven in het kader van waarderingsgrondslagen: bedrijfswaarde, actuele waarde, actuele kostprijs, directe en indirecte opbrengstwaarde en marktwaarde, aanschaffingsprijs, vervaardigingsprijs, vervangingswaarde. (K)*

8.8... *de rol van de Ondernemingskamer beschrijven. (K)*

8.9... *een resultatenrekening met toelichting opstellen, met gebruikmaking van zowel functionele als categorische kostensplitsing. (T)*