|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Province of the  EASTERN CAPE  EDUCATION  **DIRECTORATE SENIOR CURRICULUM MANAGEMENT (SEN-FET)**  **TUIS-ONDERIG SELFSTUDIE**  **NASIENRIGLYN**   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | **VAK** | | REKENINGKUNDE | **GRAAD** | 11 | **DATUM** |  | | | | | **ONDERWERP** | Ontleding en vertolking van finansiële state: Vaslegging | | | | | **Kwartaal** | 2 | **Week** | 8 | |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WERKVEL 1** | | | | | |  |
| **GRAAD** | 11 | **KWARTAAL** | 2 | **WEEK** | 8 | |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AKTIWITEIT 1** | |  |  |  |  |
|  | |  |  |  |  |
| 1.1.1 | D | |  |  |  |
| 1.1.2 | E | |  |  |  |
| 1.1.3 | A | |  |  |  |
| 1.1.4 | C | |  |  |  |
| 1.1.5 | B | |  |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| |  |  | | --- | --- | | **1.2.1** | **Bereken die volgende vir die jaar geëindig 29 Februarie 2020:** | |
| * **Bedryfskapitaalverhouding**   443 520 : 201 600  = 2.2 : 1 |
| * **Vuurproefverhouding**   (443 520 – 261 000) : 201 600  = 182 520 : 201 600  = 0.9 : 1 |
| * **Gemiddelde debiteure-invorderingstydperk (in dae)**   ½ (66 600 + 54 000) x 365  (1 485 000 x 40%) 1  = 60 300 x 365  594 000 1  = 37 dae |
| * **Persentasieopbrengs op gemiddelde ekwiteit vir 2020**   Ekwiteit vir 2020 & 2019 = 900 000 + 360 000 + 81 000 + 45 000 + 72 000 – 18 000  = 1 440 000  (1 485 000 x 11.5%) x 100  ½ (1 440 000) 1  = 170 775 x 100  720 000 1  = 23.7% |
| * **Skuld / ekwiteitsverhouding**   412 200 : (900 000 + 81 000 + 72 000)  = 412 200 : 1 053 000  = 0.4 : 1 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| |  |  | | --- | --- | | **1.2.2** | **Lewer kommentaar op die likiditeit van hierdie ondernemings. Haal relevante finansiële aanwysers aan om u antwoord te regverdig.** | |
| * Bedryfskapitaalverhouding het gedaal van 2.6 : 1 in 2019 tot 2.2 : 1 in 2020 * Vuurproefverhouding het verbeter van 0.7 : 1 in 2019 tot 0.9 : 1 in 2020 * Gemiddelde debituere-invorderingstydperk het verbeter van 42 dae in 2019 tot 37 dae in 2020 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| |  |  | | --- | --- | | **1.2.3** | **Behoort die vennote tevrede te wees met die persentasie opbrengs wat Nicks Handelaars in 2020 verdien het. Gee TWEE redes vir u antwoord.** | |
| Ja   * Die opbrengs verdien deur die onderneming het gestyg van 19.3% in 2019 tot 23.7% in 2020 * Dit is meer as wat die vennote sou kry in die meeste alternatiewe beleggings (bv. by die bank). |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| |  |  | | --- | --- | | **1.2.4** | **Indien hierdie onderneming wil uitbrei,, moet hulle hul langtermynlaste verhoog? Gee 'n rede vir u antwoord.** | |
| Ja   * Die skuld/ekwiteitsverhouding van 0.4: 1 is laer as verlede jaar se 0.8 : 1 * Risko is dus laag tot gematig * Die onderneming is ook positief grerat want die persentasie opbrengs van 23.7% is meer as die rentekoers op die nie-bedryfslaste van 9.5% |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WERKVEL 2** | | | | | |  |
| **GRAAD** | 11 | **KWARTAAL** | 2 | **WEEK** | 8 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AKTIWITEIT 2** | | |  | |  | |  | |  |
|  |  | |  | |  | |  | |  |
| **2.1** | |  | | | |  | |  |  | |
|  | | | |  | |  | |  |  | |
| 2.1.1 | | risko | | | |  | |  |  | |
| 2.1.2 | | likied | | | |  | |  |  | |
| 2.1.3 | | solvent | | | |  | |  |  | |
| 2.1.4 | | winsgewend | | | |  | |  |  | |
| 2.1.5 | | opbrengs | | | |  | |  |  | |

**2.2**

|  |
| --- |
| **2.2.1 Bereken die winsopslag wat deur die onderneming behaal is.** |
| (2 580 000 – 1 883 210) x 100  1 883 210 1  = 696 790 x 100  1 883 210 1  = 37% |

|  |
| --- |
| **2.2.2 Beheer die onderneming sy uitgawes effektief? Haal 'n syfer of finansiële**  **aanwyser aan om u antwoord te staaf.** |
| Ja  Bedryfsuitgawes op verkope het gedaal van 19% tot 15.1% |

|  |
| --- |
| **2.2.3 Bereken die volgende finansiële aanwysers vir die jaar geëindig 30 September 2019:** |
| * **Bdedryfskapitaalverhouding**   439 160 : 187 788  = 2.3 : 1 |
| * **Voorraadomsetsnelheid**   1 883 210  ½ (202 560 + 197 400)  = 1 883 210  199 980  = 9.4 keer |
| * **Debiteure-invorderingsperiode**   ½ (81 304 + 64 154) x 365  495 356 1  = 72 729 x 365  495 356 1  = 54 dae |
| * **Opbrengs op die gemiddelde ekwiteit van vennote**   193 636 x 100  ½ (1 090 632 + 968 996) 1  = 193 636 x 100  1 029 814 1  = 18.8% |
| * **Skuld / ekwiteitsverhouding**   240 000 : 1 090 632  0.2 : 1 |

|  |
| --- |
| **2.2.4 Lewer kommentaar op die likiditeit van die onderneming. Haal DRIE**  **finansiële aanwysers aan om u antwoord te staaf.** |
| * Bedryfskapitaalverhouding styg van 2.2 : 1 tot 2.3 : 1 * Vuurproefverhouding styg van 1.1 : 1 tot 1.3 : 1 * Voorraadomsetsnelheid styg van 7.8 keer tot 9.4 keer * Debiteure-invorderingsperiode styg van 38 to 54 dae * Krediteure-betalingsperiode styg van 38 tot 41 dae * Likididteit is bevredigend * Die onderneming is in staat om sy korttermyn verpligtinge na te kom * Die onderneming behoort sy krediet beleid te verbeter deur meer korting vir vroeë betalings te gee en rente te hef op laat betalings, om sodoende by die 30 dae invorderingsperiode te kom. * Die onderneming kan ‘n 90 dae betalingsooreenkoms met sy verskaffers onderhandel. |

|  |
| --- |
| **2.2.5 Moet die vennote tevrede wees met hul opbrengs? Haal syfers aan om jou**  **antwoord te staaf.** |
| Ja   * Ben se opbrengs het met 3 % gestyg * Alhoewel Thando se opbrengs gedaal het is dit steeds bo alternatiewe beleggings wat tussen 5% - 9% aangebied word. |

|  |
| --- |
| **2.2.6 Die vennote wil die lening verhoog met nog R400 000 om verbeterings**  **aan die bestaande geboue te maak. Watter raad sou jy aan hulle gee? Jy**  **moet verwys na die finansiële aanwysers en syfers om jou antwoord te**  **staaf.** |
| * Maak meer gebruik van lenings * Skuld / ekwiteitsverhouding het gedaal van 0.3 : 1 tot 0.2 : 1 * Dit is ‘n aanduiding dat die onderneming laaggerat. Minder riskant en kredietwaardig is. |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WERKVEL 3** | | | | | |  |
|  | | | | | |  |
| **GRAAD** | 11 | **KWARTAAL** | 2 | **WEEK** | 8 | |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AKTIWITEIT 3** | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

|  |
| --- |
| **3.1 Verduidelik die verskil tussen likiditeit en solvensie.** |
| * Likiditeit is die vermoë van die onderneming om sy korttermyn skuld te delg * Solvensie is die vermoë van die onderneming om sy langtermyn skuld te delg |
| **3.2 Bereken die volgende finansiële aanwysers vir 2019:** |
| * **Vuurproefverhouding**   (107 400 + 45 720) : 54 096  = 153 120 : 54 096  = 2.8 : 1 |
| * **Voorraadomsetsnelheid**   691 200  ½ (209 856 + 183 120)  = 691 200  196 488  = 3.5 keer |
| * **Skuld / ekwiteitsverhouding**   204 000 : 768 000  0.3 : 1 |
| * **Opbrengs verdien deur die onderneming**   162 000 x 100  ½ (786 000 + 540 000) 1  = 162 000 x 100  663 000 1  = 24.4% |
| **3.3 Verwys na die winsopslag en werklike winsopslagpersentasies en**  **beantwoord die volgende:** |
| * **Noem TWEE redes waarom Zenzele Handelaars nie die verwagte winsopslag van 60% behaal het nie.** * 'n Te liberale beleid ten opsigte van die toekenning van handelskorting * Te veel seisoenale verkope teen lae pryse * Verkeerde pryse * Winkeldiefstal |
| * **Die vennote oorweeg dit om die winsopslag tot 70% op die koste te verhoog. Noem TWEE faktore wat hulle moet oorweeg voordat jy hierdie strategie implementer.**   Die behoeftes van kliënte   * Die koopkrag van kliënte * Pryse van mededingers * Die effek daarvan op die verkoopsvolume |

|  |
| --- |
| **3.4 Het die onderneming 'n likiditeitsprobleem? Haal DRIE relevante finansiële**  **aanwysers aan met syfers, persentasies of verhoudings om jou antwoord te**  **ondersteun.** |
| Nee   * Bedryfskapitaalverhouding het gestyg van 1.5 : 1 tot 3.1 : 1 * Vuurproefverhouding het gestyg van 0.48 : 1 tot 2.8 : 1 * Voorraadomsetsnelheid het gestyg van 2.9 keer tot 3.5 keer * Debiteure-invordering verbeter met 3 dae |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **3.5 Een van die vennote is van mening dat die lening van die Sharks Bank so**  **vining as moontlik af betaal moet word. Watter raad sou jy vir hom gee?**  **Bespreek TWEE relevante finansiële aanwysers om jou antwoord te staaf.** | | | | | | |
| Moet nie die lening afbetaal nie  Skuld /ekwiteitsverhouding  Alhoewel die skuld / ekwiteitverhouding gestyg het van 0.25 : 1 tot 0.3 : 1 is die onderneming laaggerat, kredietwaardig en minder riskant.  OOTKA het verminder van 39% tot 36 % maar is steeds hoër as rente op lenings van 15%  Dit dui aan dat die onderneming positief gerat is. | | | | | | |
| **3.6 Moet die vennote tevrede wees met die prestasie van die onderneming?**  **Verduidelik en haal 'n finansiële aanwyser aan om u antwoord te staaf.** | | | | | | |
| Ja  Alhoewel die opbrengs verminder het van 28.2% tot 24.8% is dit steeds bo alternatiewe beleggings wat teen 5% - 9% gebied word. | | | | | | |
| **WERKVEL 4** | | | | | | |  | |
|  | | | | | | |  | |
| **GRAAD** | | 11 | **KWARTAAL** | 2 | **WEEK** | 8 | | |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AKTIWITEIT 4** | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

|  |
| --- |
| **4.1 Bereken die volgende:** |
| **4.1.1 Die totale bedryfslaste**   |  |  | | --- | --- | | Handelsdebiteure | 300 520 | | Kontant en kontantekwivalente | 40 480 | | Handelsvoorraad | 194 700 | | **Totaal** | **535 700** | | Bedryfslaste ( 535 700 ÷ 2.5) | 214 280 | |  |  | |
| **4.1.2 Persentasieopbrengs verdien deur David**  (165 000 + 46 200 + 21 120) x 100  ½ (577 500 + 440 000 + 16 940 – 10 010) 1  = 232 320 x 100  512215 1  = 45.4% |
| **4.1.3 Skuld / ekwiteitsverhouding**  440 000 : (577 500 + 385 000 – 10 010 + 11 660 )    = 440 000 : 964 150  = 0.5 : 1 |
| **4.1.4 Vuurproefverhouding**  (300 520 + 40 480) : 214 280  = 341 000 : 214 280  = 1.6 : 1 |

|  |
| --- |
| **4.2 Lewer kommentaar op die likiditeit van die onderneming. Haal TWEE**  **finansiële aanwysers (met syfers) in jou antwoord aan.** |
| Bedryfskapitaalverhouding: verander van 1,8 : 1 tot 2,5 : 1  Vuurproefverhouding: verander van 1,2 : 1 to 1,6 : 1    Die onderneming blyk in 'n goeie likiditeitsposisie te wees. Albei verhoudings het verbeter. Daar is egter voorraadophoping en swak invordering van debiteure. Dit kan in die toekoms tot likiditeitsprobleme lei. |

|  |
| --- |
| **4.3 Dink jy dat David tevrede is met sy beleggingsopbrengs? Verduidelik. Haal**  **TWEE relevante finansiële aanwysers aan (met syfers) om jou antwoord te**  **staaf.o you think that David is satisfied with his return on investment?** |
| Opbrengs deur David verdien: daal van 48% tot 45%  Opbrengs deur Moses verdien: verbeter van 57% tot 61%  OOTKA: verbeter van 37% tot 43%    Hoewel David moontlik 'n opbrengs kry bo die opbrengs wat die onderneming verdien het, kan hy teleurgesteld wees oor die afname in sy opbrengs in vergelyking met die toename in Moses se opbrengs.    Ander faktore: Hy het meer kapitaal bygedra, maar het ook 'n debietsaldo op sy privaatrekening. |

|  |
| --- |
| **4.4 Die vennote wil die bestaande onderneming uitbrei en oorweeg om die**  **lening te verhoog. Watter raad sou jy aan hulle gee? Ondersteun jou**  **antwoord met verwysing na TWEE finansiële aanwysers (met syfers).** |
| Die skuld / ekwiteitverhouding bly konstant teen 0,5 : 1  OOTKA: verbeter van 37% tot 43%  Die onderneming kan dit bekostig om die lening te verhoog, omdat dit laaggerat is.  Dit ontvang ook 'n goeie opbrengs op kapitaal aangewend (hoër as rentekoers op lenings). Daar is positiewe hefboomfinansiering. |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WERKVEL 5** | | | | | |  |
|  | | | | | |  |
| **GRAAD** | 11 | **KWARTAAL** | 2 | **WEEK** | 8 | |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **KLASTOETS** | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

* 1. **BEGRIPPE**

|  |  |
| --- | --- |
| **Dui aan of die volgende stellings WAAR of ONWAAR is. Skryf slegs Waar of Onwaar langs die vraagnommer 1.1.1 - 1.1.4 in die werkvel neer.** | |
| 1.1.1 | Onwaar |
| 1.1.2 | Waar |
| 1.1.3 | Waar |
| 1.1.4 | Onwaar |

**1.2 COASTAL THANDELAARS**

|  |
| --- |
| **Bereken die volgende finansiële aanwysers vir 31 Oktober 2019.** |
| * **Gemiddelde betalingstermyn vir krediteure**   ½✓ (192 000✓ + 288 000✓) x 365  1 335 000✓ 1  = 240 000 x 365  1 335 000 1  = 66 days**🗹** |
| * **Persentasie bedryfswins op verkope**   427 200✓ x 100  2 136 000✓ 1  = 20%**🗹** |
| * **Skuld / ekwiteitsverhouding**   408 000✓ : 1 020 000✓  0.4 : 1**🗹** |
| * **Solvensieverhouding**   948 000✓ + 672 000✓ : 408 000✓ + 240 000✓  1 620 000 : 648 000  2.5 : 1**🗹** |
| * **Persentasieopbrengs op gemiddelde belang van vennote**   270 000 ✓ x 100  ½✓ (1 020 000✓ + 780 000✓) 1  = 270 000 x 100  900 000 1  = 30%**🗹** |

**1.3 VERGELYKING VAN FINANSIËLE AANWYSERS VAN TWEE ONDERNEMINGS**

|  |
| --- |
| **1.3.1 Mnr. Basil is van mening dat LUNDI Handelaars 'n beter winsgewendheid**  **en bedryfsdoeltreffendheid het. Haal TWEE finansiële aanwysers aan met**  **syfers om Basil se mening te ondersteun.** |
| * Persentasie bedryfsuitgawes op verkope✓ is 12% ✓ in vergelyking met 20.8% * Persentasie bedryfswins op verkope ✓ is 20.6% ✓ in vergelyking met 16.2% |

|  |
| --- |
| **1.3.2 Mnr Basil meen dat JIKA Handelaars 'n beter likiditeitsposisie het. Stem jy**  **saam? Haal DRIE toepaslike finansiële aanwysers en syfers aan om jou**  **mening te staaf.** |
| Opinie✓ aanwyser ✓✓✓ syfer✓✓✓  Nee✓   * Lundi Handelaar het ‘n beter likiditeitsposisie * Bedryfskapitaalverhouding ✓ van Lundi Handelaars is 2.1 : 1 terwyl Jika Handelaars 0.9 : 1 is✓ * Gemiddelde debiteure-invorderingsperiode✓ vir Lundi Handelaars is 30 dae terwyl Jika Handelaars 63 dae is✓ * Gemiddelde krediteure-betalingsperiode ✓ vir Lundi Handelaars is 60 dae terwyl Jika Handelaars 28 dae is. ✓ |

|  |
| --- |
| **1.3.3 In watter onderneming sou jy Basil aanraai om te belê? Haal 'n toepaslike**  **finansiële aanwyser aan met syfers om jou antwoord te ondersteun. In**  **watter onderneming sou jy Basil aanraai om te belê? Haal 'n toepaslike**  **finansiële aanwyser aan met syfers om jou antwoord te ondersteun.** |
| Lundi Handelaars✓   * Die persentasie opbrengs op die ekwiteit van vennote ✓ vir Lundi Handelaars is 21,4% ✓ in vergelyking met Jika Handelaars, wat slegs 12% is ✓ * Die opbrengs op die ekwiteit van vennote✓ van 21,4% ✓ vir Lundi Handelaars is hoër as alternatiewe beleggings, bv. rente op vaste deposito van 8% . ✓ |