

Praktijkfiche: voorstelling van de verschillende financiële ratio's

VERWACHTE GEVOLGEN VOOR DE ACTIVITEIT

- De financiële ratio's begrijpen
- Mogelijkheid om in te grijpen op de financiële ratio's door bepaalde variabelen van de berekeningen te doen toe- of afnemen

FINANCIËLE RATIO'S

Legende: de getallen tussen haakjes in de berekeningen vormen de referenties van de posten in uw jaarlijkse boekhoudkundige balans (voorbeeld: overlopende rekeningen (49)).

Rentabiliteitsratio's

$$\text{Brutoverkoopmarge \%} = \frac{\text{Bruto bedrijfsresultaat}}{\text{Verkopen}} \times 100$$

$$\text{Nettoverkoopmarge \%} = \frac{\text{Netto bedrijfsresultaat}}{\text{Verkopen}} \times 100$$

$$\text{Nettorendabiliteit van het eigen vermogen na belasting (\%)} = \frac{\text{Resultaat}}{\text{Eigen vermogen}} \times 100$$

$$\text{Brutorendabiliteit van het eigen vermogen (\%)} = \frac{\text{Cashflow}}{\text{Eigen vermogen}} \times 100$$

$$\begin{aligned} &\text{Brutorendabiliteit van het totaal der activa, vóór belasting en kosten van de schulden (\%)} \\ &= 100 \times \frac{\text{Nettoresultaat vóór belastingen} + \text{kosten van de schulden} + \text{niet uitgegeven kosten}}{\text{Totaal der activa}} \end{aligned}$$

$$\text{Ratio economische rentabiliteit} = \frac{\text{Resultaat}}{\text{Totaal der activa}} \times 100$$

$$\text{Winstmargratio} = \frac{\text{Resultaat}}{\text{Omzet}} \times 100$$

Cashflow = Nettoresultaat + dotatie voor investeringen
= vermogen van de onderneming om door haar activiteiten financiële middelen voort te brengen

Marge op variabele kosten = Omzet - Variabele kosten

$$\text{Winstmarge} = \frac{\text{Marge op variabele kosten}}{\text{Omzet}} \times 100$$

Deze dienstverlening is ontwikkeld door



Bladzijde 1 van 3

En ondersteund door



Liquiditeitsratio's

$$\text{Liquiditeit in ruime zin} = \frac{\text{voorraad} + \text{overige korte termijn activa}}{\text{schulden op ten hoogste 1 jaar} + \text{overlopende rekeningen van het passief}}$$

$$\begin{aligned} \text{Liquiditeit in enge zin} \\ = \frac{\text{vorderingen op ten hoogste 1 jaar} + \text{geldbeleggingen} + \text{waarden die beschikbaar zijn}}{\text{schulden op ten hoogste 1 jaar}} \end{aligned}$$

$$\text{Aantal dagen klantenkrediet} = \left(\frac{\text{Handelsvorderingen op minder dan één jaar}}{\text{Omzet} + \text{andere bedrijfsopbrengsten} + \text{verschuldigde btw}} \right) \times 365$$

$$\begin{aligned} \text{Aantal dagen leverancierskrediet} \\ = \frac{\text{Handelsschulden}}{\text{Aankopen en diensten diverse goederen (61)} + \text{aftrekbare btw}} \times 365 \end{aligned}$$

$$\text{Werkkapitaal} = \text{vast kapitaal} - \text{vaste activa}$$

$$\begin{aligned} \text{Behoeftte aan werkkapitaal} = \\ [\text{voorraad} + \text{klantenvorderingen (40 en 41)} + \text{overlopende rekeningen (49)}] \\ - [\text{handelsschulden (44, 45, 46, 48, 492/3)}] \end{aligned}$$

$$\text{Kasstroom} = \text{Netto bedrijfskapitaal} - \text{Behoeftte aan werkkapitaal}$$

$$\text{Beperkte liquiditeit} = \frac{\text{Vorderingen op korte termijn} + \text{Kasstroom}}{\text{Schulden op korte termijn}}$$

SOLVABILITEIT

$$\text{Financiële onafhankelijkheid} = \frac{\text{Eigen vermogen (10/15)}}{\text{Totaal der passiva (10/49)}}$$

$$\text{Schuldgraad} = \frac{\text{Schulden op korte en lange termijn (16, 17/49)}}{\text{Totaal der passiva}}$$

Deze dienstverlening is ontwikkeld door



Bladzijde 2 van 3

En ondersteund door



$$\text{Solvabiliteitsratio} = \frac{\text{Eigen vermogen}}{\text{Schulden (17/49)}}$$

$$\text{Solvabiliteitsratio op lange termijn} = \frac{\text{Eigen vermogen}}{\text{Schulden (17)}}$$

$$\text{Ratio van financiële autonomie} = \frac{\text{Totaal der activa}}{\text{Totale schuld}}$$

$$\text{Financieringsratio} = \frac{\text{Vast kapitaal (10/15, 17, 168, 160/5)}}{\text{Vaste activa (20/28)}}$$

$$\text{Autofinancieringsratio} = \frac{\text{Overgedragen resultaat (14) + Reserve (13)}}{\text{Eigen vermogen}}$$

Percentage eigen financiering

$$= \frac{\text{Over te dragen winst + toevoeging van winst aan de wettelijke reserve (693 + 692)}}{\text{Te bestemmen winst (9906)}}$$

TOEGEVOEGDE WAARDE

Toegevoegde waarde exclusief btw (EUR) = Brutomarge = Omzet – Intermediair verbruik

Toegevoegde waarde per tewerkgestelde persoon (EUR)

$$= \frac{\text{Toegevoegde waarde}}{\text{Gemiddeld aantal werknemers in VTE op jaarbasis}}$$

$$\text{Percentage toegevoegde waarde (\%)} = \frac{\text{Toegevoegde waarde}}{\text{Verkopen en dienstverstrekingen}} \times 100$$

$$\frac{\text{Toegevoegde waarde}}{\text{Bruto materiële vaste activa}} (\%)$$

$$= \frac{\text{Toegevoegde waarde}}{\text{Gemiddelde aanschaffingswaarde van de materiële vaste activa per einde van het boekjaar en per einde van het vorige boekjaar}} \times 100$$

Deze dienstverlening is ontwikkeld door



Bladzijde 3 van 3

En ondersteund door

