

Bedrijfseconomie in Balans, 8^e druk, vwo,

Hoofdstuk 42 Regels winst-en-verliesrekening

Samenvatting d.d. 19-12-2019

42.1 Algemene regels

De interne en externe winst-en-verliesrekening hebben een ander doel. De interne richt zich op het verschaffen van managementinformatie en de *externe* op het afleggen van verantwoording.

De *toelichting op de winst-en-verliesrekening* bevat een deel dat bestaat uit algemene gegevens zoals de waarderingsgrondslagen en een deel dat betrekking heeft op de specifieke posten zoals een specificatie van bestuurdersbeloningen en pensioenregelingen.

42.2 Modellen

In de externe verslaggeving zijn drie modellen voor de winst-en-verliesrekening. Het meest eenvoudige is *model I* waarbij de omzet en de inkoopwaarde volledig vervangen kunnen worden door de brutomarge. Dit model geeft dan ook niet veel informatie aan buitenstaanders. Voor een onderneming kan dat aantrekkelijk zijn.

De modellen E en F vermelden wel de *netto-omzet* (omzet na kortingen).

Bij de modellen I en E worden de kosten in categorieën (kostensoorten) weergegeven, Dit zijn de modellen met de *categoriale indeling*.

Model F maakt onderscheid tussen de wel rechtstreeks aan producten toe te rekenen kosten en niet rechtstreeks toe te rekenen kosten. Dit is de *functionele indeling*.

Bij alle modellen zie je het *financieringsresultaat* terug. Dat is het verschil tussen de interestbaten en interestlasten.

Elk model eindigt met het *resultaat na belastingen*: het resultaat voor belastingen verminderd met de te betalen vennootschapsbelasting.

42.3 EBIT(DA)

Veel ondernemingen voegen aan hun externe verslaggeving nog een paar *extra resultatenoverzichten* toe. Deze resultatenoverzichten eindigen bij een andere post dan in de verplicht op te nemen winst-en-verliesrekening.

Eén van deze overzichten eindigt met *EBIT*. Dit staat voor *Earnings Before Interest en Taxes*. Op die manier heb je een overzicht waarbij toevallige belastingen of subsidies buiten beschouwing worden gelaten en ook de manier van financieren geen zichtbare rol speelt.

Bij nog een ander overzicht laten ze daarnaast ook de afschrijvingen en afwaarderingen van immateriële vaste activa buiten beschouwing: *EBITDA* staat voor *Earnings before interest, Taxes, Depreciation en Amortisation*. Bij de EBITDA is dus ook nog het effect van de methode van afschrijven geëlimineerd.

Je kunt dus naast het kengetal resultaat na belastingen ook EBIT en EBITDA tegenkomen.

42.4 DuPont-schema

Het *DuPont-schema* legt een relatie tussen het resultaat en het vermogen waarmee dat resultaat is verkregen. Het is gebaseerd op cijfers uit de jaarrekening. Bij een ingevuld model zijn snel de effecten van het wijzigen van één van de variabelen zichtbaar.