

Totalbudgettet 1

I virksomheden C. Jacobsen A/S går året 20x8 på hæld, og man skal i gang med budgetarbejdet for 20x9. Man har følgende forventninger til resultatet for 20x8:

Forventet resultatopgørelse 20x8

	i 1.000 kr.
Nettoomsætning	78.664
- vareforbrug	35.399
Dækningsbidrag	43.265
- kapacitetsomk.	31.466
Indtjeningsbidrag	11.799
- afskrivninger	6.000
Resultat før renter	5.799
- renteomk.	2.908
Resultat før skat	2.891
- skat	636
Resultat	2.255

Man forventer følgende ændringer i budgettet for 20x9 i forhold til den forventede resultatopgørelse for 20x8. Ændringerne omfatter resultatet af både den passive og aktive budgetfase:

1. Gennemsnitlig salgsprisstigning på 9 %
2. Gennemsnitlig afsætningsstigning på 5 %
3. Gennemsnitlig kostprisstigning på 8 %
4. Gennemsnitlig stigning i kontante kapacitetsomkostninger på 3 %
5. Stigning i afskrivning på 250 t.kr.
6. Stigning på renteomkostninger på 280 t.kr.
7. Skat beregnes med 22 % af resultatet før skat.

A: Du bedes opstille resultatbudget for 20x9 under de givne forudsætninger.

Der forventes følgende balance pr. 31.12.20x8:

Forventet balance pr. 31.12.20x8

i 1.000 kr.			
Aktiver		Passiver	
Bygninger	12.000	Selskabskapital	5.000
Maskiner	6.000	Overført resultat	2.836
	<u>18.000</u>		<u>7.836</u>
Varelager	19.666	Anlægs lån	13.500
Varedebitorer	5.900		
Øvrige tilgodehavender	1.200	Kortfristet gæld:	
Periodeafgrænsningsposter	3.450	Kassekredit (max. 12.000)	9.580
	<u>30.216</u>	Kreditorer	8.525
		Øvrig kort gæld	8.775
			<u>26.880</u>
Aktiver i alt	48.216	Passiver i alt	48.216

Der er opstillet følgende budgetforudsætninger for 20x9 (i 1.000 kr.):

1. Omsætningshastighed for varelager: 6 gange
2. Gennemsnitlig kredittid til kunder: 45 dage
3. Øvrige tilgodehavender forventes at falde med 200 kr.
4. Periodeafgrænsningsposter forventes at stige med 300 kr.
5. Gennemsnitlig kredittid til leverandører: 90 dage
6. Øvrig kortfristet gæld forventes at stige med 225 kr.
7. Investering i maskiner 15.000 kr.
8. Der afdrages 4.000 kr. på den langfristede gæld.
9. Skatten betales kontant i løbet af budgetåret.

B: Du bedes opstille et likviditetsbudget ultimo 20x9 efter beholdningsforskydningsmodellen samt kommentere likviditetsbudgettet

Det oplyses, at de budgetterede afskrivninger på i alt 6.250 kr. fordeler sig således:

1. Afskrivning på bygninger 5.000 kr.
2. Afskrivning på maskiner 1.250 kr.

Desuden oplyses det, at kassekreditten er virksomhedens eneste kilde til likviditet.

C: Du bedes opstille en budgetteret balance ultimo 20x9.

Selskabets ejer ønsker at trække 2.000 kr. ud i udbytte til sit holdingselskab på baggrund af regnskabsåret 20x8. Samtidig står virksomheden over for en større renovering af bygningerne.

D: Vil du anbefale ejeren at trække udbyttet ud?