

## Totalbudgettet 2

Firmaet Byens Entreprise A/S er stiftet pr. 1. januar 20x9 af virksomhedens to direktører Svend og Jørgen.

Svend og Jørgen har arbejdet i branchen i mange år og har valgt at prøve lykken som selvstændige.

Byens Entreprise A/S skal udføre byggeprojekter for private i lokalområdet.

Svend og Jørgen har sparet de 500.000 kr. op, som er minimumskapitalen i selskabet.

### Opgave A:

Hvorfor vælger de to at stifte et selskab i stedet for at lave et I/S? Og hvorfor nøjes de ikke med et ApS?

Til et møde i banken ridsede Svend og Jørgen deres forretningsplan op. Banken var ikke direkte samarbejdsvillig, men lovede at genoverveje at bevillige de lån, som virksomheden har brug for, hvis direktørerne kan komme med et fornuftigt budget for de første 4 kvartaler.

Efter mange overvejelser kom Svend og Jørgen frem til nedenstående budgetforudsætninger:

1)

Antal projekter i 1. kvartal 10

Antal projekter i 2. kvartal 18

Antal projekter i 3. kvartal 20

Antal projekter i 4. kvartal 15

Der forventes en gennemsnits-omsætning på kr. 60.000 pr. projekt.

Gennemsnitsavancen efter materialer er trukket fra forventes at være 40 %.

2)

Svend og Jørgen vil hver have 30.000 kr./måned.

I 2. og 3. kvartal forventer de at hyre en tømrer ind til 25.000 kr./måned.

Svend mener, at der bør budgetteres med øvrige personaleomkostninger på 10 % af lønnen.

3)

Omkostninger til bildrift, lokaler, administration mv. forventes at udgøre 25.000 kr./måned.

Dog 10.000 kr. ekstra pr. måned i de 2 travle kvartaler.

4)

For at komme i gang med virksomheden investeres der i 2 firmabiler til kr. 240.000 pr. stk.

Desuden indkøbes værktøj til kr. 150.000 samt PC og IT-udstyr til 30.000.

Levetiden forventes at være:

Biler 10 år

Værktøj 3 år

PC og IT-udstyr 3 år

5)

Svend og Jørgen håber at kunne finansiere den ene bil med et anlægs lån til en rente på 10 % pr. år. Renterne betales i hvert kvartal. De forventer at begynde at afdrage på lånet i år 2.

6)

Selskabet beskattes med 22 %.

#### Opgave B:

Opstil kvartalsopdelt resultatbudget for virksomhedens første år.

Banken er stadig skeptisk, da de mener at Svend og Jørgen er for optimistiske. De lader dog tvivlen komme dem til gode og bevilliger anlægs lånet på den ene bil mod at få sikkerhed i bilen.

Banken spørger, om selskabet har behov for en kassekredit til at modstå eventuelle døde perioder med knap likviditet. Det vil Svend og Jørgen lige gå hjem og regne på.

Forudsætninger til brug for likviditetsbudgettet:

1)

Projekterne ligger jævnt fordelt hen over kvartalerne, og der tilbydes kunderne 30 dages kredit.

2)

Byggemarkedet, trælasten og de øvrige leverandører tilbyder 15 dages kredit til nystartede virksomheder.

Der arbejdes ikke med lager i selskabet.

3)

Det forventes, at 10 % af kapacitetsomkostningerne vil være skyldige og betales det kommende kvartal.

4)

Skatten for året afregnes først året efter. Eventuel negativ skat afsættes som aktiv.

#### Opgave C:

Opstil kvartalsopdelt likviditetsbudget efter beholdningsforskydningsmodellen, når det desuden forudsættes at alle investeringer foretages i 1. kvartal. Der kan ses bort fra moms.

#### Opgave D:

Overvej, hvor meget selskabets kassekredit bør være på.

#### Opgave E:

Opstil budgetteret balance pr. 31.12.20x9