

Likviditetsbudget 2 – ind- og udbetalingsmodel

I firmaet Camilla Mullesen ApS er der udarbejdet nedenstående resultatbudget for 1. kvartal 20x9. Det er virksomhedens første år.

Resultatbudget

	januar	februar	marts	I alt
Nettoomsætning	930.000	1.387.000	1.400.070	3.717.070
- vareforbrug	536.500	812.850	720.039	2.069.389
Dækningsbidrag	393.500	574.150	680.031	1.647.681
- Gager	42.500	42.500	42.500	127.500
- kapacitetsomk.	90.000	90.000	90.000	270.000
Indtjeningsbidrag	261.000	441.650	547.531	1.250.181
- afskrivninger		18.000	18.000	36.000
Resultat før renter	261.000	423.650	529.531	1.214.181
- renteomk.	-	8.000	8.000	16.000
Resultat	261.000	415.650	521.531	1.198.181

Der er følgende forudsætninger:

1. 50 % af omsætningen sælges på 1 måneds kredit og resten på 2 måneders kredit.
2. Virksomheden har 30 dages kredit hos leverandørerne. Varekøbet svarer til vareforbruget.
3. I forbindelse med etableringen af virksomheden blev der indkøbt et varelager på 550.000 kr.
4. Gager og øvrige kapacitetsomkostninger betales i de måneder, hvor omkostningen er afholdt.
5. Der investeres i maskiner for i alt 1.080.000 kr. Maskinerne købes i februar.
6. Der optages et langfristet lån på kr. 80 % af købesummen af maskinerne. Lånet optages i det lokale pengeinstitut og udbetales i februar.
7. Der betales hver måned et afdrag til banken på 12.000 kr. på anlægslånet.
8. Renterne pr. måned på lånet udgør 8.000 kr.
9. Ejeren indbetaler selskabskapitalen på 800.000 kr. kontant i januar i forbindelse med etablering af virksomheden.
10. Der kan ses bort fra moms og skat.

A: Du bedes udarbejde månedsopdelt likviditetsbudget efter ind- og udbetalingsmodellen for 1. kvartal 20x9.

B: Du bedes vurdere, hvor stor en kassekredit, der er behov for vurderet på grundlag af likviditetsbudgettet for 1. kvartal 20x9.

C: Hvordan vil du overbevise banken om at give en kassekredit?

Banken mener, at likviditetsbudgettet er for optimistisk, da der ikke er taget hensyn til forsinkede betalinger og tab på debitorer, som desværre er meget udbredt i branchen. Erfaringen fra branchen viser følgende:

Alle kunder: 5 % forventes aldrig at betale.
Kunder med 1 måneds kredit: 50 % forventes at betale 1 måned for sent.
Kunder med 2 måneders kredit: 25 % forventes at betale 1 måned for sent.

På baggrund af de nye oplysninger ser resultatbudgettet således ud:

Resultatbudget (nyt)

	januar	februar	marts	I alt
Nettoomsætning	930.000	1.387.000	1.400.070	3.717.070
- Vareforbrug	536.500	812.850	720.039	2.069.389
Dækningsbidrag	393.500	574.150	680.031	1.647.681
- Gager	42.500	42.500	42.500	127.500
- Tab på debitorer	46.500	69.350	70.004	185.854
- Kapacitetsomk.	90.000	90.000	90.000	270.000
Indtjeningsbidrag	214.500	372.300	477.528	1.064.328
- Afskrivninger	0	18.000	18.000	36.000
Resultat før renter	214.500	354.300	459.528	1.028.328
- Renteomk.	0	8.000	8.000	16.000
Resultat	214.500	346.300	451.528	1.012.328

D: Opstil nyt likviditetsbudget ud fra ovenstående oplysninger.

E: Hvor meget påvirker disse nye oplysninger resultatet for 1. kvartal.

F: Hvordan påvirker disse nye oplysninger likviditeten ultimo marts.