

Pengestrømsanalyse 2

Fitnesskæden TrænGodt A/S har aflagt nedenstående regnskab (uddrag). Virksomhedens direktør synes, at det har været et godt år, men han forstår ikke, hvor overskuddet og pengene bliver af. Derfor beder han dig hjælpe med at redegøre for pengestrømmene/likviditeten i året.

Resultatopgørelse 20x7

i kr.	note	
Bruttofortjeneste		5.830.643
Personaleomkostninger	1	-2.890.446
Afskrivninger		-1.467.640
Resultat før renter		1.472.557
Finansielle omkostninger	2	-24.505
Resultat før skat		1.448.052
Skat af årets resultat	3	-328.051
Årets resultat		1.120.001
Foreslået udbytte		600.000
Overført til egenkapital		520.001
		1.120.001

Balance – aktiver

i kr.		31/12 20x7	31/12 20x6
Anlægsaktiver:			
Goodwill	4	9.901	52.753
Driftsmidler	5	2.476.510	3.242.520
Indretning	5	2.367.658	2.689.642
Mat. anlægsaktiver under opførsel		1.069.166	0
Deposita		232.605	0
		6.155.840	5.984.915
Omsætningsaktiver:			
Varebeholdninger		68.644	81.467
Tilgodehavender fra kunder		33.762	38.586
Periodeafgrænsningsposter		103.046	25.012
Likvide beholdninger		17.695	3.561
		223.147	148.626
Aktiver i alt		6.378.987	6.133.541

Balance - Passiver

i kr.		31/12 20x7	31/12 20x6
Egenkapital:			
Selskabskapital	6	125.000	125.000
Overført resultat	7	3.702.176	3.182.175
		<u>3.827.176</u>	<u>3.307.175</u>
Hensatte forpligtelser:			
Udskudt skat		270.000	236.000
		<u>270.000</u>	<u>236.000</u>
Kortfristet gæld:			
Gæld til pengeinstitutter		0	37.756
Forudbetalinger fra kunder		78.995	66.502
Leverandører af varer og tjenesteydelser		759.324	185.820
Mellemregning med holding		0	783.470
Selskabsskat		171.803	316.407
Anden gæld		671.689	400.411
Forslag til udbytte		600.000	800.000
		<u>2.281.811</u>	<u>2.590.366</u>
Passiver i alt		6.378.987	6.133.541

Desuden er der oplyst følgende i noterne (uddrag):

3-Skat af årets resultat

Aktuel skat		-294.051
Årets ændring i udskudt skat		-34.000
		<u>-328.051</u>

Anlægsnoter:	4-Goodwill	5-Driftsmidler	6-Indretning
Kostpris, primo	300.000	7.126.818	3.481.247
Tilgang		529.752	27.042
Afgang		-554.648	
Kostpris, ultimo	<u>300.000</u>	<u>7.101.922</u>	<u>3.508.289</u>
Akk. afskriv., primo	-247.247	-3.884.298	-791.605
Årets afskrivninger	-42.852	-929.114	-349.026
Tbf. afskr. ved salg		188.000	
Akk. afskriv., ultimo	<u>-290.099</u>	<u>-4.625.412</u>	<u>-1.140.631</u>
Bogført værdi	9.901	2.476.510	2.367.658

- A: Beregn *likviditetsvirkningen fra drift* herunder betalte skatter i året.
- B: Beregn *likviditetsvirkningen fra investering* og redegør for, hvordan du kommer frem til at salgsprisen på de solgte anlægsaktiver er 220.000 kr.
- C: Beregn *likviditetsvirkningen fra finansiering*.
- D: Opgør samlet likviditetsvirkning og afstem med likvide midler primo og ultimo.
- E: Redegør for pengestrømmene i 20x7 og forklar direktøren, hvor pengene er blevet af.