

Finansiering

Speditionsvirksomheden Trust A/S har behov for kapital til finansiering af et nyt IT-system til styring af deres globale søfragt.

IT-systemet har en pris på kr. 1.500.000 og det forventes, at der skal bruges kr. 200.000 på implementeringsomkostninger.

Virksomheden har forskellige kilder til finansiering:

- Finansiering med egenkapital (opsparing af tidligere års overskud)
- Banklån
- Leasing (kun brugsret til systemet)

A. Hvad er fordele og ulemper ved de 3 finansieringsformer?

Virksomhedens bank er kommet med 2 lånetilbud:

Annuitetslån:

Hovedstol	1.750.000 kr.
Låneomkostninger	50.000 kr.
Låneprovenu	1.700.000 kr.
Løbetid	5 år
Rente	5 %
Ydelse pr. år	404.206 kr.

Stående lån:

Hovedstol	1.750.000 kr.
Låneomkostninger	50.000 kr.
Låneprovenu	1.700.000 kr.
Løbetid	5 år
Rente	5 %
Betaling år 1-4	87.500 kr.
Betaling i år 5	1.837.500 kr.

- B. Vis betalingsplan for de 2 lån.
- C. Beregn den effektive rente for de 2 lån ved hjælp af Excel.
- D. Kommenter på tallene i opgave B og C

Leasingkontrakten har en årlig ydelse på 400.000 kr. I aftalen indgår abonnement på kr. 40.000 pr. år som derved spares.

E. Hvad er den effektive rente på leasingaftalen?

Til finansiering af de 200.000 kr. til implementering har banken tilbudt et annuitetslån uden stiftelsesomkostninger til 5 % i rente. Lånet skal løbe over 5 år.

F. Beregn ydelsen på lånet vha. Excel.

G. Beregn effektiv rente for leasing og annuitetslån. Kommenter på tallene.