

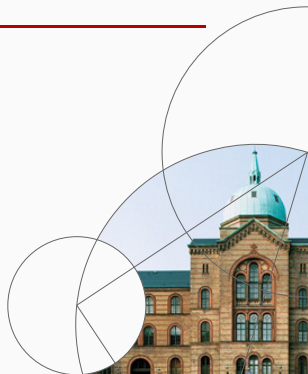


Regnskabets komponenter

Holdundervisning 2 - EØ F25

Levi van Boekel

11. februar 2025, kl. 8.15 - 10.00



1. Spørgsmål fra sidst
2. Resultatopgørelsen
3. Vareforbrug
4. Pengestrømsopgørelsen
5. Samspillet mellem *opgørelserne*
6. Opsamling

Spørgsmål fra sidst

Spørgsmål?

- -
- Øvrige spørgsmål kan altid kan stilles i timen eller **her**

Resultatopgørelsen

Kort introduktion

- Resultopgørelsen (også kendt som 'P&L statement') er en oversigt over virksomhedens indtægter og udgifter henover afgrænset periode.
- Opgørelsen giver da et indblik i, hvilke delkomponenter, der har påvirket virksomhedens resultat. Se nedenfor:

Resultatopgørelse:

Omsætning	1.400.000
Vareforbrug	-200.000
Diverse omk. honorarer mv.	-70.000
Lokaleomk.	-260.000
Afskrivninger	-100.000
Renteomkostninger	-50.000
Årets resultat	720.000

Nyttige definitioner:

- Dækningsbidrag = Omsætning – Variable omkostninger
- Indtjeningsbidrag = Resultat før skat, afskrivninger og renter

Indtægter består af:

- Omsætning (salg af varer)
- Finansiell indtægt (renteindtægt)
- Ekstraordinær indtægt (indtægt, der ikke hidrører fra den 'almindelige' drift)

Omkostninger består af:

- Variable omkostninger (vareforbrug)
- Fast omkostning (maskiner)
- Finansiell omkostninger (renteudgifter)
- Ekstraordinær omkostning (omkostning, der ikke hidrører fra den 'almindelige' drift)

Opgaver (R3 - R6)

- **Jeres opgave(r):** R3 - R6
- Husk: **En balance skal altid balancere!**
- Hint: Nogle poster kræver, at i antager noget om virksomhedens drift

Opgaver (R3 - R6) - svar til R3

	Indtægter			Omkostninger			
	Omsætning	Finansiell indtægt	Ekstraordinær indtægt	Variable omkostning	Fast omkostning	Finansiell omkostning	Ekstraordinær omkostning
Salg af varer	x						
Lokaleomkostninger					x		
Renteindtægter		x					
Gevinst ved frasalg af aktiv			x				
Vareforbrug				x			
Lønninger					x		
Bankgebyrer						x	
Salg af tjenesteydelser	x						
Valutakursgevinst		x					
Salgsfremmende omk.					x		
Tab ved frasalg af aktiv							x
Afskrivninger					x		
Salgsprovision				x			
Honorar til advokat					x		

Opgaver (R3 - R6) - svar til R4

Resultatopgørelse

	As of December
<i>I millioner DKK</i>	2023
Omsætning	10,000,000.00
Vareforbrug	5,700,000.00
Salgsprovision	100,000.00
Dækningsbidrag	4,200,000.00
Personaleomkostninger	1,400,000.00
Lokaleomkostninger	450,000.00
Salgsfremmende omkostninger	340,000.00
Øvrige faste omkostninger	600,000.00
Indtjeningsbidrag	1,410,000.00
Afskrivninger	75,000.00
Resultat før renter	1,335,000.00
Finansielle indtægter	56,000.00
Finansielle omkostninger	77,000.00
Resultat før skat	1,314,000.00
Selskabsskat	328,500.00
Årets resultat	985,500.00

Opgaver (R3 - R6) - svar til R5

Resultatopgørelse

	As of December
<i>I millioner DKK</i>	2023
Omsætning	1,600,000.00
Vareforbrug	650,000.00
Dækningsbidrag	950,000.00
Personaleomkostninger	200,000.00
Øvrige faste omkostninger	175,000.00
Indtjeningsbidrag	575,000.00
Ingen afskrivninger	-
Resultat før renter	575,000.00
Finansielle indtægter	-
Finansielle omkostninger	25,000.00
Resultat før skat	550,000.00
Selskabsskat	-
Årets resultat	550,000.00

Balance

	As of December
<i>I millioner DKK</i>	2023
AKTIVER	
Omsætningsaktiver	
Varelager	500,000.00
Tilgodehavender fra kunder	400,000.00
Bankindestående	135,000.00
Kassebeholdning	40,000.00
Omsætningsaktiver i alt	1,075,000.00
Anlægsaktiver	
Immaterielle anlægsaktiver:	
Patentrettighed	100,000.00
Materielle anlægsaktiver:	
Ejendom	1,000,000.00
Inventar	75,000.00
Varebil	150,000.00
Finansielle anlægsaktiver:	
Aktier i datterselskab	100,000.00
Anlægsaktiver i alt	1,425,000.00
Aktiver i alt	2,500,000.00
PASSIVER	
Gæld	
Kortfristet gæld:	
Kassekredit	200,000.00
Leverandørgæld	450,000.00
Skyldigt udbytte	50,000.00
Langfristet gæld:	
Realkreditlån	800,000.00
Gæld i alt	1,500,000.00
Egenkapital	
Indskudt kapital	500,000.00
Henlagt overskud	550,000.00
Udbytte	(50,000.00)
Egenkapital i alt	1,000,000.00
Passiver i alt	2,500,000.00

Opgaver (R3 - R6) - svar til R6

ERHVERVSØKONOMISK ENERGİ

Resultatopgørelse

	As of December	
I millioner DKK	2023	
Omsætning	1,950.00	
Vareforbrug	450.00	
Dækningsbidrag	1,500.00	
Personaleomkostninger	450.00	
Øvrige faste omkostninger	180.00	
Indtjeningsbidrag	870.00	
Afskrivninger	90.00	
Resultat før renter	780.00	
Finansielle indtægter	-	
Finansielle omkostninger	65.00	
Resultat før skat	715.00	
Selskabeskat	-	
Årets resultat	715.00	

Balance

	As of December	
I millioner DKK	2023	
AKTIVER		
Omsætningsaktiver		
Varelager	600.00	
Tilgodehavende fra kunder	70.00	
Kortfristede værdipapirer	1,200.00	
Kassebeholdning	45.00	
Omsætningsaktiver i alt	1,915.00	
Anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver:		
Produktrettigheder til BiaBla*	650.00	
Materielle anlægsaktiver:		
Inventar	320.00	
Produktionsanlæg	940.00	
Varebiler	420.00	
Finansielle anlægsaktiver:		
Aktier i datterselskaber	800.00	
Anlægsaktiver i alt	3,130.00	
Aktiver i alt	5,045.00	
PASSIVER		
Gæld		
Kortfristet gæld:		
Kassakredit	70.00	
Leverandørgæld	125.00	
Skyldigt udbytte	90.00	
Langfristet gæld:		
Realkreditlån	1,545.00	
Gæld i alt	1,830.00	
Egenkapital		
Indskudt kapital	2,590.00	
Henlagt overskud	715.00	
Udbytte	90.00	
Egenkapital i alt	3,215.00	
Passiver i alt	5,045.00	

Vareforbrug

Kort introduktion og opgave R7

- Hvis virksomheden har et løbende lagersystem, vil vareforbruget fremgå direkte, og vi skal ikke foretage os yderligere.
- Hvis virksomheden ikke har et løbende lagersystem, registrerer virksomheden kun købet af varer (tilgang) men ikke salget. Her skal vareforbruget altså bestemmes indirekte. Formlen hertil er:

$$\text{Vareforbrug} = \text{Varelager primo} + \text{Varekøb} - \text{Varelager ultimo} \quad (1)$$

- **Jeres opgave: R7**

Opgave R7 - svar

REGNSKABSPOSTER

	Virksomhed 1	Virksomhed 2	Virksomhed 3
+ Omsætning	100,000.00	136,000.00	128,000.00
- Vareforbrug	50,000.00	70,000.00	68,000.00
- Faste omkostninger	40,000.00	41,000.00	44,000.00
= Dækningsbidrag	10,000.00	25,000.00	16,000.00
+ Varelager primo	20,000.00	25,000.00	30,000.00
+ Varekøb	60,000.00	60,000.00	70,000.00
- Varelager ultimo	30,000.00	15,000.00	32,000.00
= Vareforbrug	50,000.00	70,000.00	68,000.00

Pengestrømsopgørelsen

Kort introduktion og opgave R8

- Den grundlæggende tanke; virksomheden ønsker et overblik over hvad der påvirker dets likvide beholdninger
- Pengestrøm kan hidrøre fra:
 - Driftsaktiviter (salg af varer)
 - Finansieringsaktiviteter (køb/salg af aktier)
 - Investeringsaktiviteter (køb/salg af bygning)
- Summen af ovenstående er *nettopengestrømmen* og kan, sammen med initialbeholdningen, bruges til at bestemme de likvide beholdninger ultimo
- **Jeres opgave: R8**

Opgave R8 - svar

Pengestrømsopgørelse

	As of December	
<i>I millioner DKK</i>	2023	
Pengestrøm fra driftsaktiviteter:		
Konsulentarbejde	4,000.00	
Omkostninger	(3,000.00)	
Nettopengestrøm fra driftsaktiviteter	1,000.00	1
Pengestrøm fra investeringsaktiviteter:		
Køb af maskine	(3,000.00)	
Nettopengestrøm fra investeringsaktiviteter	(3,000.00)	2
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter:		
Aktionærindskud	7,000.00	
Udbytte	(1,500.00)	
Nettopengestrøm fra finansieringsaktiviteter	5,500.00	3
Pengestrøm:		
Likvide beholdninger (primo)	13,000.00	
Nettopengestrøm i alt	3,500.00	
Likvide beholdninger (ultimo)	16,500.00	4 = 1 + 2 + 3

Samspeilet mellom *oppgørelserne*

Virksomhedsaktiviteter og opgave R9 & R10

- Indtil videre har vi set på de forskellige *opgørelser* hver for sig. Nu skal jeres forståelse af samspillet udfordres
- **Jeres opgave:** R9 & R10
 - Husk: En aktivitet påvirker sjældent en *opgørelse* alene...

Opgave R9 - svar

Transaktion	Drift, investering eller finansiering	Resultatopgørelse	Balance	Pengestrømsopgørelse	Egenkapitalopgørelse
(1)	F		x	x	x
(2)	D	x	x	x	x
(3)	D	x	x	x	x
(4)	I		x	x	
(5)	F	x	x	x	x
(6)	F		x	x	x
(7)	I		x	x	
(8)	D		x	x	

OPGAVE 2

(1) Nej, da resultatopgørelsen indeholder indtægter, omkostninger og årets resultat (der er en del af egenkapitalen), kan det ikke lade sig gøre.

(2) Nej, da pengestrømsopgørelsen viser udviklingen i likvide beholdninger, der er en del af balancen (omsætningsaktiv), kan det ikke lade sig gøre.

Opgave R10 - svar

Transaktion	Drift, investering eller finansiering	Resultatopgørelse	Balance	Pengestrømsopgørelse	Egenkapitalopgørelse
(1).	F		x	x	
(2).	D		x		
(3).	I	x	x	x	x
(4).	D	x	x		x
(5).	I		x	x	
(6).	I		x	x	
(7).	D		x	x	
(8).	D		x	x	

Opsamling

Hvad har vi lært?

Færdigheder fra dagens time:

1. At kunne opstille en resultatopgørelse
2. At kunne opstille en pengestrømsopgørelse
3. At kunne bestemme vareforbruget indirekte
4. At kunne forstå samspillet mellem balancen og de forskellige *opgørelser*

Vigtige begreber fra dagens time

- De forskellige typer indtægter og udgifter (slide 5)
- Formlen for vareforbrug (slide 11)
- Hvilke aktiviteter, der påvirker pengestrømmen (slide 13)