OPTIMUS

Opgave I:

Opgaverne I.1, I.2 og I.3 nedenfor løses på baggrund af omstående bilag 1, der er udarbejdet af A/S Optimus.

20%

I.1. Beregn følgende nøgletal for 1997:

a. afkastningsgrad, overskudsgrad, aktivernes omsætningshastighed, egenkapitalens forrentningsprocent
b. dækningsgrad, kapacitetsgrad
c. likviditetsgrader på kort og på langt sigt.

20%

I.2. Kommenter rentabilitet og indtjeningsevne for A/S Optimus på grundlag af omstående bilag 1 og evt. egne beregninger.

5%

I.3. Regnskabsforståelse:

a. Hvad dækker posten "skyldigt udbytte" over?
b. Forklar kort den principielle sammenhæng mellem posterne "skat af årets resultat" og "hensættelse til udskudt skat".

5%

I.4. Koncernregnskab:

a. Hvem har pligt til at udarbejde et koncernregnskab?
b. Hvad er formålet med at udarbejde et koncernregnskab?

5%

I.5. Regnskabsret:

a. Hvor findes de centrale regnskabsretlige regler, som en personlig ejet enkeltmandsvirksomhed skal følge?
b. Hvor findes de centrale regnskabsretlige regler, som et børsnoteret aktieselskab skal følge?

5%

I.6 Revision:

a. Hvem har pligt til at have en revisor?
b. Kommentér følgende udsagn fra en cafe-ejer: "Min virksomheds årsregnskab var mangelfuldt, fordi jeg havde en 'discountrevisor', og derfor må jeg være ansvarsfri."

Resultatopgørelser i 1.000 kr.	1995	1996	1997
Nettoomsætning	32400	42120	52650
Vareforbrug	16200	21060	26325
Bruttofortjeneste	16200	21060	26325
Andre eksterne udgifter	4200	5880	8232
Personaleomkostninger	7800	10920	15288
Indtjeningsbidrag	4200	4260	2805
Afskrivninger på bygninger	600	600	600
Afskrivninger på inventar	820	1066	1066
Resultat før renter	2780	2594	1139
Renteomkostninger	930	960	980
Renteindtægter, kursgevinster	710	652	549
Resultat før skat	2560	2286	708
Skat af årets resultat	870	777	241
Årets resultat	1690	1509	467

Balancer pr. 31/12 i 1.000 kr.	1995	1996	1997
AKTIVER			
Ejendom	7575	6975	6375
Inventar	5129	8063	6997
Materielle anlægsaktiver	12704	15038	13372
Varelagre inkl. indirekte tillæg	4050	5265	6581
Varedebitorer	5400	7020	8775
Værdipapirer	1000	1200	1400
Likvide midler	850	79	295
Omsætningsaktiver	11300	13564	17051
Aktivor i alt	24004	28602	30423
PASSIVER			
Aktiekapital	1100	1100	1100
Overført overskud eller tab	3490	4799	5066
Egenkapital	4590	5899	6166
Hensættelse til udskudt skat	336	336	336
Hensættelser	336	336	336
Prioritetsgæld	8750	7900	7000
Langfristet gæld	8750	7900	7000
Afdrag prioritetsgæld	800	850	900
Varekreditorer	4628	6017	7521
Kassekredit	1600	1700	1800
Andre kreditorer	3100	5700	6500
Skyldigt udbytte	200	200	200
Kortfristet gæld	10328	14467	16921
Gæld i alt	19078	22367	23921
Passiver i alt	24004	28602	30423

	1995	1996	1997
Afkastningsgrad	11,6%	9,1%	
Overskudsgrad	8,6%	6,2%	
Aktivers omsætningshastighed	1,35	1,47	
Egenkapitalens forrentningsprocent	55,8%	38,8%	
Dækningsgrad (Bruttofortjeneste = dækningsbidrag)	50,0%	50,0%	
Kapacitetsgrad	1,21	1,14	
Likviditetsgrad på kort sigt (procent)	70,2%	57,4%	
Likviditetsgrad på langt sigt (procent)	109,4%	93,8%	

	1996	1997
Indtjeningsbidrag	4260	2805
+/- Varelager	-1215	-1316
+/- Varedebitorer	-1620	-1755
+/- Varekreditorer	1389	1504
Likviditetsforskydning fra drift	2814	1238
+/- Investeringer i inventar	-4000	0
Likviditetsforskydning fra investering i anlægsaktiver	-4000	0
+/- Værdipapirer	-200	-200
+/- Kassekredit	100	100
+/- Prioritetsgæld	-800	-850
+/- Andre kreditorer	2600	800
- Renteomkostninger	-960	-980
+ Renteindtægter, kursgevinster	652	549
- Skat af årets resultat	-777	-241
- Udbytte	-200	-200
Likviditetsforskydning fra finansielle dispositioner m.v.	415	-1022
Samlet likviditetsforskydning	-771	216
Likvide midler primo	850	79
Likvide midler ultimo	79	295