

LIKVIDITETSBUDSJETTERING

KAPITTEL 16

Læringsmål

- Formålet med likviditetsstyringen og de tre ulike likviditetsbudsjettene
- Likviditetsbudsjettering på årsbasis
- Skille inn- og utbetalinger fra inntekter og kostnader
- Merverdiavgiftsbudsjettet
- Periodisert likviditetsbudsjett med utgående balanse

Formålet med likviditetsstyring

Å sørge for at bedriftens virksomhet kan drives uten forstyrrelse av manglende likviditet, og at bedriften har nødvendige likviditetsreserver til å sikre finansiell handlefrihet i endringssituasjoner

I tillegg:

- Skaffe kapitalen til lavest mulige rentekostnader
- Forvalte ledige midler best mulig
- Etablere finansielle beredskapsplaner som skal sikre bedriften dersom akutte situasjoner oppstår

Tre ulike likviditetsbudsjetter

- Det langsiktige budsjettet
 - integrert i den strategiske planen
- Likviditetsbudsjettet
 - inngår i den taktiske planprosessen
 1. Hvordan ser likviditeten ut per 31.12?
 2. Det kortperiodiske likviditetsbudsjett gjennom året
- Kortsiktige likviditetsoversikter
 - den løpende styringen gjennom året

Sammenhengen mellom likviditetsbudsjettene



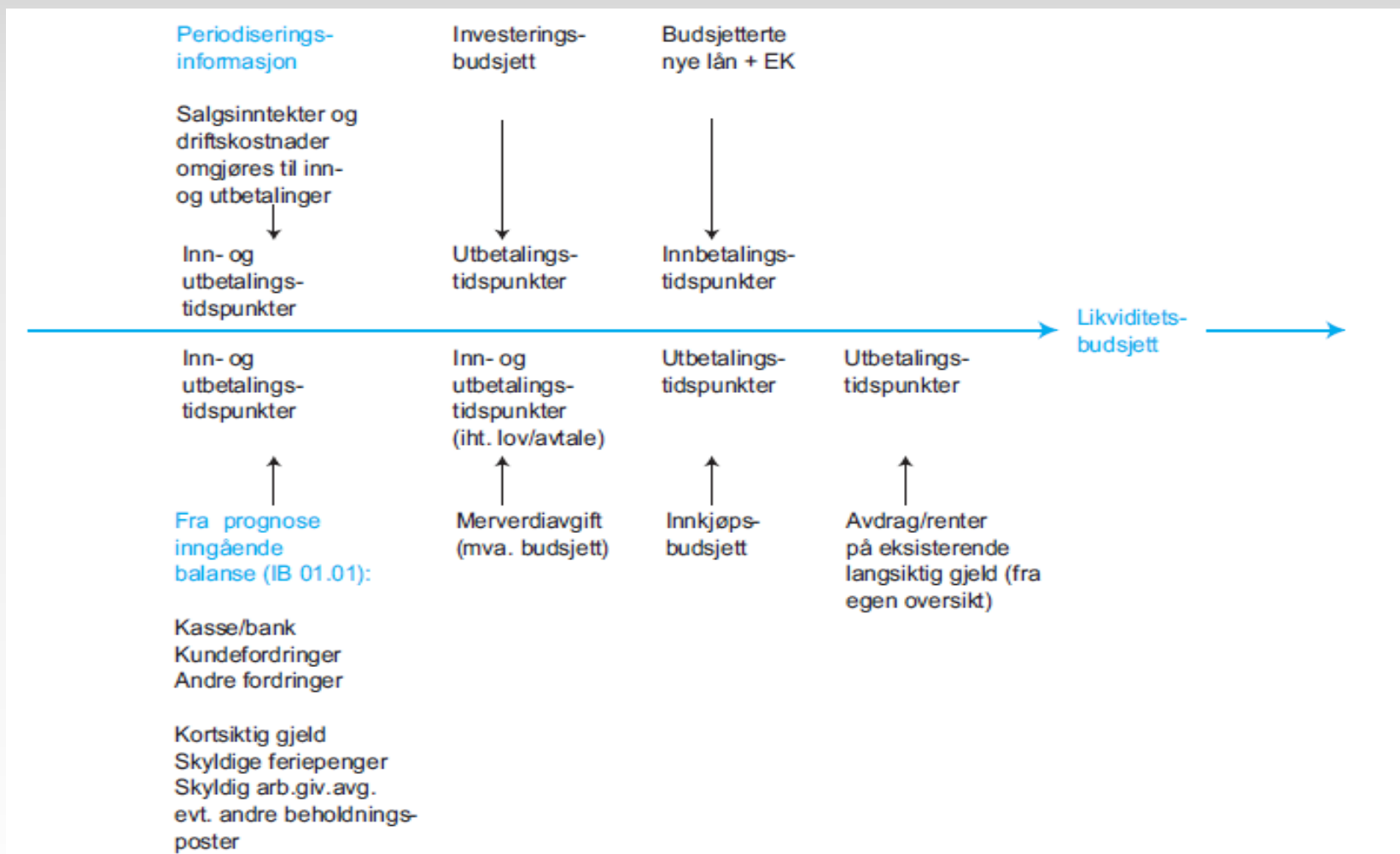
Inntekts- og kostnadsbudsjettene er forskjellige fra inn- og utbetalingsbudsjettene

- ikke alle kostnader er betalbare
- ikke alle inn- og utbetalinger har motsvarende inntekter og kostnader
- økning i omsetning medfører økt behov for driftskapital

Likviditetsbudsjettering på årsbasis

Budsjettert driftsresultat (foreløpig) - budsjetterte renter på eksisterende lån - betalbar skatt som forfaller i budsjettåret + budsjetterte avskrivninger (og nedskrivninger)	DR R SK AV
= <i>Selvfinansieringsevnen</i> - Utbytte som forfaller i budsjettåret - Avdrag på eksisterende lån - Budsjetterte anleggsinvesteringer - Forventet økning i omsetningsavhengige omløpsmidler (i hovedsak kundefordringer og varelagre) + Forventet økning i omsetningsavhengig kortsiktig gjeld (i hovedsak leverandørgjeld, feriepenger og offentlig gjeld)	SE U AD AI DOM DKG
= <i>Likviditetsendringen</i>	DLR

Det kortperiodiske likviditetsbudsjettet - delbudsjetter og sammenhenger



Det endelig resultatbudsjettet

Når det kortperiodiske likviditetsbudsjettet er utarbeidet og kapitalbehovet etablert, kan rentekostnadene budsjetteres

Det foreløpige resultatregnskapet korrigeres med de budsjetterte rentekostnader, og endelig resultat før og etter skatt kan beregnes