

Promilleafgiftsfonden for landbrug

Vejledning for anvendelse af data på tværs af ejerformer

Resultat efter finansiering (*driftsresultat*) er et væsentligt nøgletal i regnskabsstatistikken for så vidt angår virksomhedens økonomiske resultat. Derfor er det væsentligt, at dette resultat kan sammenlignes på tværs af ejer- og driftsformer.

Driftsresultat i et interessentskab kan som udgangspunkt sammenlignes med resultat i en enkeltmandsejet virksomhed, hvis der er sket korrekt indregning af *aktivernes aflønning* og *ejernes arbejds aflønning*.

Konsolidering, herunder *nulpunktskonsolidering*, er meget anvendte nøgletal i vurdering af den samlede virksomheds økonomiske robusthed. Disse nøgletal er stærkt afhængige af privatøkonomiske forhold og den ejermæssige konstruktion. Disse nøgletal kan derfor ikke anvendes på tværs af forskellige ejerstrukturer, men er kun forsvarlige at anvende ved enkeltmandsejede bedrifter.

Uafhængig af ejer- og driftsstruktur skal alle aktiver, der indgår i produktionen, aflønnes efter bedst mulige kendte markedsforshold. Dette har for så vidt ikke noget med ejerformen at gøre, men bliver blot mere udtalt ved interessentskaber eller bedrifter, der samarbejder på den ene eller anden måde. Det er ikke afgørende, om en omkostning optræder som stykomkostning, kontant kapacitetsomkostning eller afskrivning. Det væsentlige er, at forbruget af foder, materialer eller aktiver er indregnet på forsvarlig vis.

Det bør kontrolleres, at de anvendte priser for købte og solgte produkter i interessentskaber og selskaber svarer nogenlunde til markedspriser for at sikre, at handlen mellem interessenter og interessentskabet og mellem selskaber med ejersammenfald ikke anvender priser, der giver misvisende resultater sammenlignet med en tilsvarende enkeltmandsvirksomhed.

For at ligestille de forskellige ejerstrukturer er det nødvendigt, at ejernes arbejdsindsats aflønnes efter rimeligt ens principper. I driftsgrensanalyserne er indarbejdet et princip helt uafhængigt af ejerstruktur, så al arbejdsindsats i virksomheden bliver rimeligt ens aflønnet, og det er muligt at anvende disse analyser på tværs af ejerformer.

Dette aflønningsprincip af arbejdskraft bør integreres i de totaløkonomiske analyser, så aflønning af arbejdsindsats ikke er en hindring for at anvende forskellige ejerformer i regnskabsstatistikken og regnskabsanalyser.

Fremskaffelse af egenkapital kan være vidt forskellig afhængig af ejerstruktur. At sammenligne et aktieselskab med en enkeltmandsejet bedrift på "Resultat efter finansiering" kan give en misvisende statistik, som man skal være varsom med. Det kræver, at der indregnes et krav om afkast til egenkapital i opgørelsen. Dette er der i vores opgørelsessystem endnu ikke mulighed for, men der bør arbejdes i den retning.

Der har ved enkeltmandsejede bedrifter været tradition for, at betalt skat, hensat til pension og privatforbrug indgår som en del af regnskabsinformationer ved såvel analyse af det enkelte regnskab som ved udarbejdelse af regnskabsstatistik. Det er naturligvis ikke en del af regnskaber for hverken interessentskaber eller selskaber. Derfor bør disse ikke anvendes i analyser, der vedrører privatøkonomiske forhold.

Vurdering af nøgletal og ejerstruktur ved driftsgrensopgørelser

Driftsgrensopgørelser er baseret på fordeling af indtægter og omkostninger pr. enhed. Der indgår ikke privatudtræk, skat eller andre privatøkonomiske dispositioner. Nøgletal er udelukkende baseret på produktionsøkonomiske forhold.

Al arbejdsafłønning er indregnet – uafhængigt af ejerform. Det er krav om, at forrentning af al investeret kapital skal finde sted uafhængigt af, om det er finansieret med fremmed- eller egenkapital, eller om der produceres på lejede aktiver.

Statistik baseret på driftsgrensanalyser er derfor helt uafhængig af ejerform.

Opsamling

Virksomhedens økonomi

Det anbefales, at der i økonomiske analyser så vidt muligt indarbejdes ejeraflønning i bundlinjeresultatet i enkeltmandsejede og interessentskaber, så det er muligt at ligestille de forskellige ejerformer på aflønning af arbejdskraft.

Derved vil det være muligt at inddrage selskaber og interessentskaber i regnskabsstatistik til "Resultat af primær drift inklusive EU-støtte". Det anbefales ikke at anvende det ellers mest anvendte bundlinjeresultat "Driftsresultat", når andre ejerformer end enkeltmandsejede virksomheder indgår i statistikken.

Det anbefales i stedet, at der i nogle statistiske analyser arbejdes på udvikling af en model, hvor der i vurderingen af og sammenstillingen af statistikken tages højde for en ligestilling af fremmedkapital og egenkapital, så der også her skabes uafhængighed af ejerstruktur i statistikken.

Hvis regnskabsstatistikken skal indeholde informationer om privatøkonomiske forhold, bør der kun indgå enkeltmandsejede virksomheder i datagrundlaget.

Driftsgrensanalyser

Disse er særdeles velegnede til at sammenstille vurdering af produktionsresultater og produktionsøkonomi helt uafhængigt af ejerform. Det kræver blot, at man er meget opmærksom på, at alle indsatsfaktorer skal være aflønnet uafhængig af ejerform. Og som udgangspunkt er dette tilfældet.