Uppgifter

G0010N

# Uppgift 1

Hur förändras, (allt annat oförändrat):

a. Räntabilitet på eget kapital om det egna kapitalet minskar och skulderna ökar med motsvarande?

Nettoresultat / eget kapital = Re (räntabilitet på eget kapital)

Om det egna kapitalet minskar, ökar räntabilitet på eget kapital.

b. Räntabilitet på totalt kapital om det totala kapitalet ökar?

Rörelseresultat + finansiella intäkter / totalt kapital = Rt

Rt kommer att minska

c. Räntabilitet på totaltkapital om räntekostnaderna går upp?

Oförändrat, räntekostnader är inte inräknade. Man använder rörelseresultatet.

d. Rörelsemarginalen om omsättningen ökar men rörelseresultatet är oförändrat?

Vinstmarginal = Rörelseresultat + finansiella intäkter / omsättning.

Rörelsemarginalen sjunker.

e. Nettovinstmarginalen om åretsresultat ökar?

Nettovinstmarginalen ökar

f. Bruttovinstmarginalen om omsättningen minskar?

Den kommer att minsta, får en lägre avkastning för vad man omsätter.

G0010N M1 Ekonomiska grundbegrepp, rapportering och analys  
Uppgift 2  
Nedan visas Fritz Tekniska & Pryls resultaträkning samt balansräkning för år 20x6.  
a) Vad är företagets vinstmarginal på rörelseresultat?

Rörelseresultat + finansiella intäkter / omsättning

150 / 10 000 = 0,015 = 1,5%

b) Vad är företagets Soliditet?

Eget kapital / tillgångar = soliditet

År 5: 450 / 900 = 0,5 = 50%

År 6: 450 / 1100 = 0,409 = 41%

c) Vad är företagets Räntabilitet på totalt kapital (Rt)?

Rörelseresultat + finansiella intäkter / genomsnittligt totalt kapital = Rt

150 + 0 / 1000 = 0,15 = 15%

d) Vad är företagets räntabilitet på eget kapital (Re)?

Re = nettoresultat / genomsnittligt eget kapital

80 / 450 = 0,1778 = 18%

e) Vilka fördelar respektive nackdelar har Rt-måttet kontra Re-måttet?

Som ägare är Re bättre då det är det eget kapital som ger en avkastning.

Rt är bättre för en VD som behöver ta in fler aspekter. Hur effektivt använder vi våra totala tillgångar?

a) Vad är företagets soliditet?

Eget kapital / tillgångar = soliditet

(1120 + 200) / 3150 = 0,42 = 42%

b) Vad är företagets kassalikviditet?

(Omsättningstillgångar – varulager) / kortfristiga skulder

260 / 280 = 0,93 = 93%

I ett idealfall har man över 100% för att kunna betala av de kortfristiga skulderna.

c) Analysera företagets kassalikviditet, är den bra. Finns det några risker med den aktuella  
kassalikviditeten?

Nej, den aktuella kassalikviditeten är inte bra. Vi kommer antagligen klara oss genom att det kommer att komma in pengar för att betala av de kortfristiga skulderna.

d) Oavsett om du ansåg att kassa likviditeten var bra eller dålig i c) ska du nu nämna en kortsiktig åtgärd som företaget kan göra för att förbättra sin kassalikvididet samt förklara hur denna åtgärd påverkar kassalikviditeten.

Sälja av varulager, nyemission

Ett sämre alternativ är att belåna sig mer.

e) Du har tyvärr inte tillgång till företagets resultaträkning. Men du har tillgång till följande  
nyckeltal: Räntabilitet på totalt kapital = 15,5% samt vinstmarginal på rörelseresultat = 12,8%. Företaget har inte haft några finansiella intäkter under året. Med hjälp av denna information ska du nu räkna fram följande:

Rt = rörelseresultat + finansiella intäkter / totalt kapital = 15,5%

Vinstmarginalen = rörelseresultat + finansiella intäkter / omsättning = 12,8%

Rörelseresultat = omsättning – rörelsekostnader

Totalt kapital = 3150 tkr

Rörelseresultat = 3159 \* 0,155 = 488,25 tkr

Omsättning = rörelseresultat / 0,128 = 3814 tkr

Resultat – omsättning = 488,25 – 3814 = - 3326tkr

G0010N M1 Ekonomiska grundbegrepp, rapportering och analys  
Uppgift 4  
Företaget du arbetar på har en ny stor kund på gång för. Din VD kontaktar dig, hon vill att du ser över räkenskaperna för kunden och ger din uppfattning om deras ekonomiska ställning. Eftersom hon vet att du läst kurser i företagsekonomi på universitetet anser hon att du är den i företaget som är bäst lämpad för detta. Bekanta dig med rapporterna och besvara sedan frågorna nedan. Tänk på att du ska vara beskrivande i svaren då dessa svar är ämnade för din VD som inte har någon utbildning i ekonomi.

a) De har en stor skuldpost, på över en miljon, som heter upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Din VD är orolig över denna skuld, förklara för henne vad det är för sorts skuld.

Detta är inte ens skuld i den bemärkelsen att vi är skyldiga någon pengar, det är en periodiseringsposter. Vi kanske fått ett jobb där vi får inbetalningen från jobbet utan att ha utfört det.

Upplupna kostnader betyder att vi kanske köpt något av någon leverantör men vi ska inte betala förens nästa år.

Det är inget hon behöver vara orolig för.

b) Kundens likvida medel verkar vara betydligt lägre i år än förra året. Det gör din VD lite orolig över huruvida kunden kommer kunna betala sina fakturor. Men hon lugnar sig när hon ser det egna kapitalet, ”tar de likvidamedlen slut så kan de ju alltid använda en del av sitt egna kapital till att betala fakturorna”. Förklara så hon förstår varför hennes resonemang inte fungerar. Din VD vill även att du ska ta fram och analysera några nyckeltal ur kundens räkenskaper

Det egna kapitalet kan inte användas till att betala räkningar. Det enda det egna kapitalet säger är hur mycket företaget är skyldigt ägarna. Det behöver inte finnas några pengar bakom den siffran. Det säger hur mycket av företaget som ör finansierat av ägarna.

c) Din VD är väldigt orolig över kundens betalningsförmåga. Ta fram två nyckeltal som visar på  
detta. Ett för betalningsförmåga på kort sikt, ett för betalningsförmåga på lång sikt. Analysera  
sedan dessa nyckeltal och beskriv för din VD vad de visar samt din analys av dem.Resultaträkning (tkr) 2022-01-01  
-2022-12-31  
2021-01-01  
-2021-12-31 Balansräkning (tkr) 2022-12-31 2021-12-31  
TILLGÅNGAR  
Nettoomsättning 22 233 21 687 Anläggningstillgångar  
Övrigarörelseintäkter 0 23 Materiella anläggningstillångar 1 300 1 324  
Summa anläggningstillgångar 1 300 1 324  
Personalkostnader -16 950 -14 820  
Övriga rörelsekostnader -2 850 -2 645 Omsättningstillgångar  
Avskrivningar -45 -62 Kundfordringar 4341 2107  
Rörelseresultat 2 388 4 183 Övriga fordringar 506 1298  
Förutbetaldakostnader och upplupna intäkter 308 363  
Kassa och bank 1918 8294  
Resultat från övriga finansiella tillgångar 0 945 Summa omsättningstillgångar 7073 12062  
Övriga ränteintäkter 644 0  
Räntekostnader -280 -189 SUMMA TILLGÅNGAR 8 373 13 386  
Resultat efter finansiella poster 2 752 4 939  
EGET KAPITAL OCH SKULDER  
Bokslutsdispositioner 0 0 Eget kapital  
Resultat före skatt 2 752 4 939 Bundet eget kapital  
Aktiekapital 100 100  
Skatt -412 -806 Fritt eget kapital  
Balanserat resultat 15 47  
Årets resultat 2 340 4 133 Årets resultat 2 340 4 133  
Summa eget kapital 2455 4280  
Skulder  
Kortfristiga skulder  
Leverantörsskulder 22 102  
Skatteskulder 79 1101  
Övriga skulder 1476 1322  
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 1129 899  
Långfristiga skulder  
Skulder till kreditinstitut 3212 5682  
Summa skulder 5918 9106  
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 8 373 13 386

G0010N M1 Ekonomiska grundbegrepp, rapportering och analys  
d) VDn har även hört talas om något som heter räntabilitet. Hon vet inte exakt vad det är men tror  
det är viktigt i sammanhanget. Förklara för din VD vad räntabilitet är för något, välj sedan ut ett  
räntabilitetsmått som du analyserar. Motivera ditt val av räntabilitetsmått.  
e) Till sist är din VD nyfiken på vinstmarginaler, men hon vet inte vad det är. Förklara för henne  
vad vinstmarginal är och välj ut ett vinstmarginalmått som du räknar fram och analyserar. Även  
här ska du motivera varför du valt just den specifika vinstmarginalen.