




# Årsredovisning och räkenskapsanalys

(kap. 10 och 11 i kursboken)


ME1003 Industriell ekonomi - Grundkurs, HT18  
Mohammad Akhbari, 2018-11-26





- **Föreläsningens innehåll behandlas i**
  - **Kapitel 11 i kursboken**
  - **Film 4**

**Kursmaterial**





## Från förra gången ...

- Svensk "normalkontoplan" – en uppsättning konton och konteringsförslag som gör redovisningen mer systematisk
- Först lanserad i anslutning till BFL 1976 – har uppdaterats kontinuerligt (f.n. BAS 2018) – anpassad till BFL, ÄRL och rekommendationer

<http://www.srfredovisning.se/kontoplan-bas-2014-2/>

### Bas-kontoplan



#### KONTOKLASSER

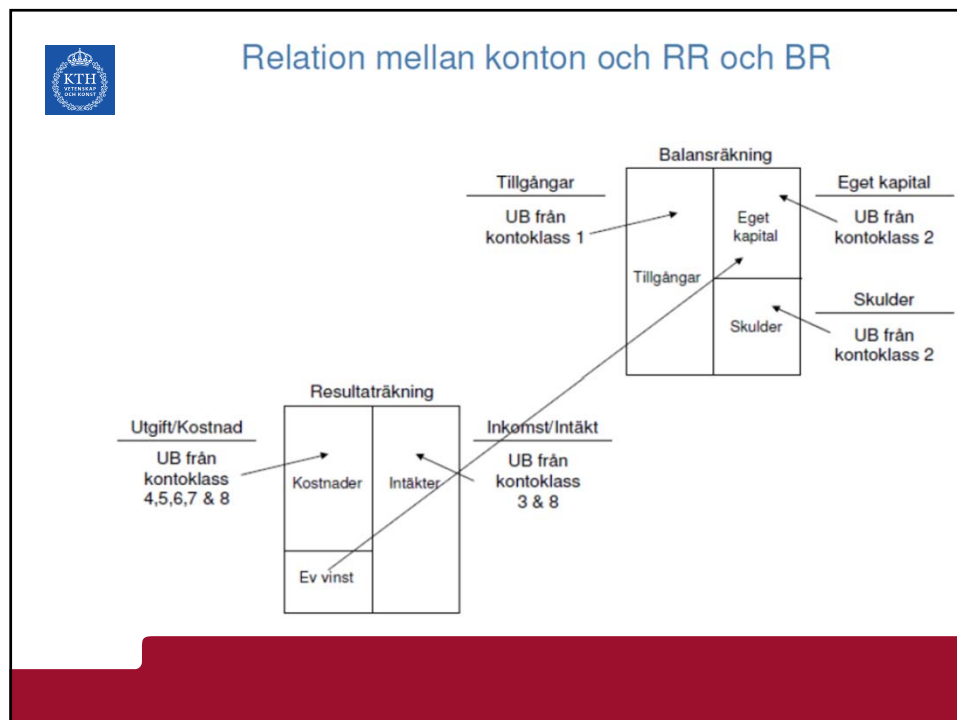
- 1 Tillgångar
- 2 Eget kapital och skulder
- 3 Inkomster (intäkter)
- 4 Utgifter (kostnader för materiel / varor)
- 5-6 Övriga externa rörelseutgifter (kostnader)
- 7 Utgifter (kostnader) för personal, avskrivningar m m
- 8 Finansiella och andra inkomster (intäkter) och utgifter (kostnader), Extraordinära poster, Bokslutsposter, Skatter

### Bas-kontoplan

| Konton för kompletterande information, statistik m m | STÄLLNING    |              | RESULTAT                          |                              |                       |         |                         |                                | Konton för avstämning av intern redovisning m m |  |
|--|--------------|--------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------|-------------------------|--------------------------------|---|--|
|  | Balanskonton |              | Konton för rörelseresultat        |                              |                       |         |                         | Konton för övriga resultatsteg |   |  |
| Valfritt<br><br>Uppgiftslämnande till SCB            | Tillgångar   | Eget kapital | Huvudintäkter                     | Rörelsens utgifter/kostnader |                       |         |                         | Finansiella poster             | Valfritt  |  |
|  |              | Avsättningar | Aktiverat arbete för egen räkning | Inköp av varor och material  | Övriga externa poster |         | Personal                | Extraordinära poster           |   |  |
|  |              | Skulder      | Övriga rörelseintäkter            |                              | Lagerförändringar     |         |                         | Bokslutsdisp                   |   |  |
|  |              |              |                                   |                              |                       |         |                         | Skatter                        |   |  |
|  |              |              |                                   |                              |                       |         | Nedskrivningar          | Årets resultat                 |   |  |
|  |              |              |                                   |                              |                       |         | Avskrivningar           |                                |   |  |
|  |              |              |                                   |                              |                       |         | Övriga rörelsekostnader |                                |   |  |
| Klass 0  | Klass 1      | Klass 2      | Klass 3                           | Klass 4                      | Klass 5               | Klass 6 | Klass 7                 | Klass 8                        | Klass 9   |  |

**Bas-kontoplan**

## Bas-kontoplan





|  |            |
|--|------------|
| 6 Övriga externa rörelseutgifter/kostnader | Kontoklass |
| 62 Tele och post                           | Kontogrupp |
| 6200 Tele och post                         | Gruppkonto |
| 6210 Telekommunikation                     | Huvudkonto |
| 6211 Telefon                               | Underkonto |

**Alternativ 1**  
L 6200 Tele och post (gruppkonto)

**Alternativ 2**  
├ 6210 Telekommunikation  
├ 6230 Datakommunikation  
└ 6250 Postbefordran

**Alternativ 3**  
├ 6210 Telekommunikation  
│ ├ 6211 Telefon  
│ ├ 6212 Mobiltelefon  
│ ├ 6213 Mobilsökning  
│ ├ 6214 Fax  
│ └ 6215 Telex  
├ 6230 Datakommunikation  
└ 6250 Postbefordran

## Hierarkisk uppbyggnad



### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

- 1220 Inventarier och verktyg
- 1229 - Ackumulerade avskrivningar på inv och verktyg
- 1310 Andelar i koncernföretag
- 1320 Långfristiga fordringar hos koncernföretag

#### Omsättningstillgångar

- 1400 Lager
- 1480 Förskott för varor och tjänster
- 1510 Kundfordringar
- 1700 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
- 1810 Andelar i börsnoterade företag
- 1910 Kassa
- 1920 Postgiro
- 1930 Checkräkningskonto

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

- 2081 Aktiekapital
- 2099 Årets resultat

#### Obeskattade reserver

- 2110 Periodiseringsfonder
- 2150 Ackumulerade överavskrivningar

#### Långfristiga skulder

- 2330 Checkräkningskredit
- 2350 Andra långfristiga skulder till koncernföretag

#### Kortfristiga skulder

- 2440 Leverantörsskulder
- 2510 Skatteskulder
- 2900 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

## BAS-PLANEN OCH ÅRL – BALANSRÄKNINGEN



### Kostnadsslagsindelad resultaträkning

|   |  |
|---|--|
| Rörelsens intäkter  |  |
| 3010 Försäljning  |  |
| – Rörelsens kostnader   |  |
| 4010 Varuinköp  |  |
| 4900 Förändring av varulager  |  |
| 7000 Personalkostnader  |  |
| 7810 Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar |  |
| 7990 Övriga rörelsekostnader  |  |
| <b>= Rörelseresultat</b>  |  |
| 8300 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter                   |  |
| 8400 Räntekostnader och liknande resultatposter                         |  |
| <b>= Resultat efter finansiella poster</b>                              |  |
| 6700 Extraordinära intäkter och kostnader                               |  |
| 6800 Bokslutsdispositioner  |  |
| 6910 Skatt på årets beskattningsbara resultat                           |  |
| 6980 Övriga skatter   |  |
| <b>= Årets resultat</b>   |  |
| 8999 Årets resultat   |  |

### Funktionsindelad resultaträkning

|  |  |
|--|--|
| 3010 Försäljning                                       |  |
| * Kostnad för sålda varor (Se och andra punkten nedan) |  |
| <b>= Bruttoresultat</b>                                |  |
| * Försäljningskostnader                                |  |
| * Administrationsomkostnader                           |  |
| 3990 Övriga ersättningar och intäkter                  |  |
| 7990 Övriga rörelsekostnader                           |  |
| <b>= Rörelseresultat</b>                               |  |
| 8300 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter  |  |
| 8400 Räntekostnader och liknande resultatposter        |  |
| <b>= Resultat efter finansiella poster</b>             |  |
| 6700 Extraordinära intäkter och kostnader              |  |
| 6800 Bokslutsdispositioner                             |  |
| 6910 Skatt på årets beskattningsbara resultat          |  |
| 6980 Övriga skatter                                    |  |
| <b>= Årets resultat</b>                                |  |
| 8999 Årets resultat                                    |  |

## BAS-PLANEN OCH ÅRL – RESULTATRÄKNINGEN



- Upprätta saldobalans
  - Bokför bokslutstransaktionerna (med hjälp av tilläggs-kolumnen)
  - Intäkter och kostnader förs till resultaträkningen
  - Periodens resultat räknas fram på resultaträkningen och förs till kapitalkontot
  - Tillgångar samt eget kapital och skulder förs till balansräkningen
  - Balansräkningen summeras
- (och om allt är rätt skall summa tillgångar = summa eget kapital + skulder)

## ARBETSGÅNG FÖR BOKSLUT PÅ BOKSLUTSTABLÅ



De utgående balanser i form av tillgångar, eget kapital och skulder som finns vid redovisningsperiodens slut finns även med i början av nästa period och därför börjar man den nya redovisningsperioden med att föra in ingående balanser (värden) på aktuella konton för tillgångar, eget kapital och skulder. Dessa värden finns ju kvar även efter övergången till den nya perioden

## UTGÅENDE BALANSER BLIR INGÅENDE BALANSER

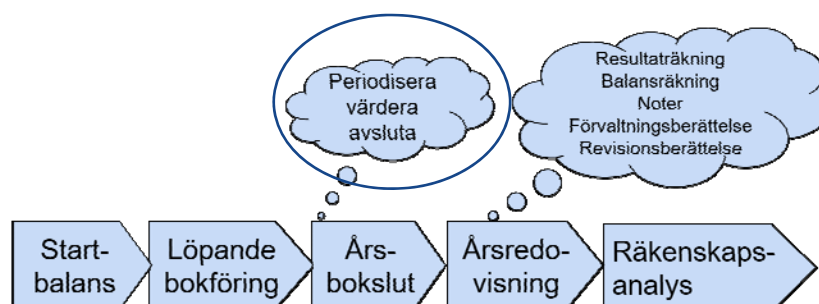


### Bokföring

- T-kontering (dubbel bokföring, ursprung Italien på 1400-talet)
- Debet och kredit
- Grundbok (kronologisk, verifikationslista, dagbok)
- Huvudbok (systematisk)

### Regler och normer

- Bokföringslagen, BFL
- Årsredovisningslagen, ARL
- God redovisningssed
- Redovisningsrådet, RR
- Bokföringsnämnden, BFN
- FAR



## Från bokföring till räkenskapsanalys

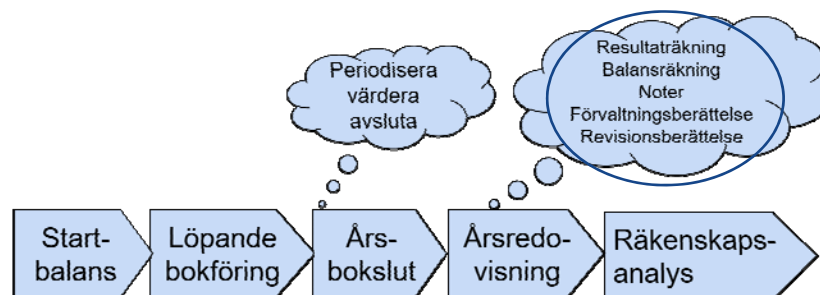


### Bokföring

- T-kontering (dubbel bokföring, ursprung Italien på 1400-talet)
- Debet och kredit
- Grundbok (kronologisk, verifikationslista, dagbok)
- Huvudbok (systematisk)

### Regler och normer

- Bokföringslagen, BFL
- Årsredovisningslagen, ARL
- God redovisningssed
- Redovisningsrådet, RR
- Bokföringsnämnden, BFN
- FAR

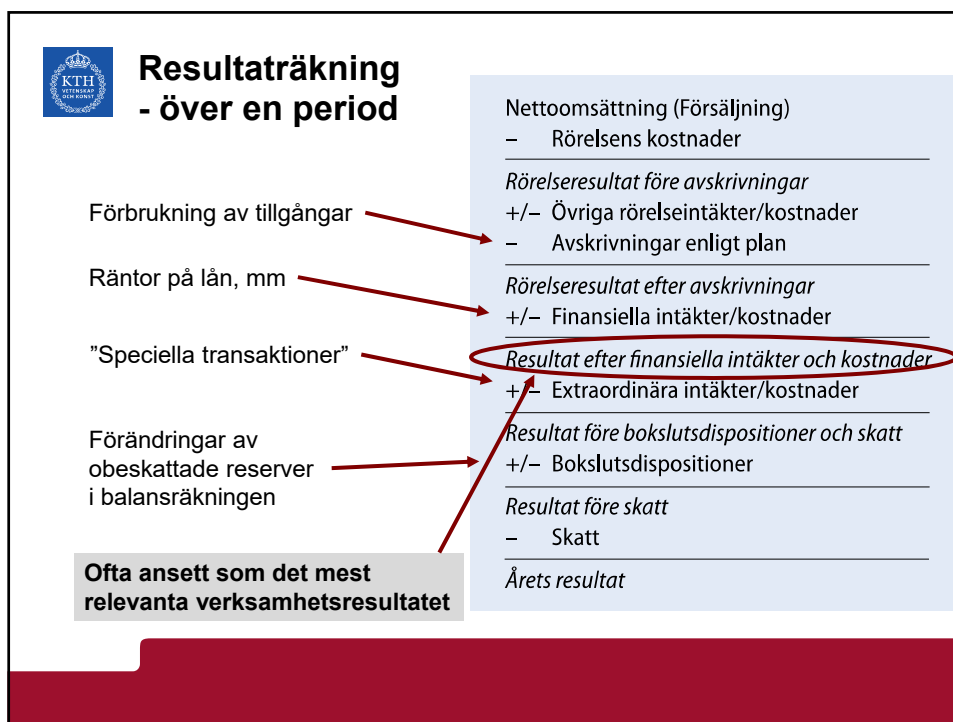


## Från bokföring till räenskapsanalys



### Årsredovisningens samlade innehåll

- 1) Resultaträkning (RR)
  - Periodens intäkter och kostnader
- 2) Balansräkning (BR)
  - Finansiella ställningen vid bokslutsdatum
- 3) Förvaltningsberättelse
- 4) Kassaflödesanalys (finansieringsanalys)
- 5) Noter (specifikationer till årsredovisningens poster)
- 6) Revisionsberättelse

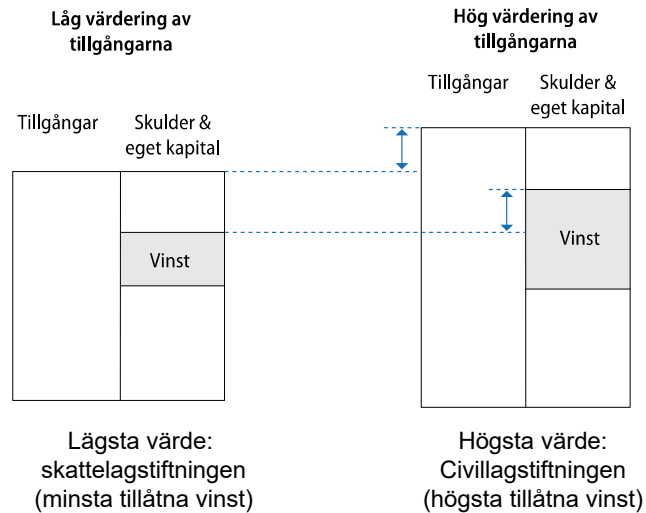


| RESULTATRÄKNING FÖR ÅR ...  | RESULTATRÄKNING FÖR ÅR ...  | Resultaträkning (RR) –<br>Kostnadsslagsindelning<br>eller<br>Funktionsindelning |
|---|---|---|
| FAR:s schema för kostnadsslagsindeldad resultaträkning, enligt RedR 1*  | FAR:s schema för funktionsindeldad resultaträkning, enligt RedR 1*  |   |
| Nettoomsättning   | Nettoomsättning   |   |
| Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning                                   | Kostnad för sålda varor   |   |
| Aktiverat arbete för egen räkning   | <b>Bruttoresultat</b>   |   |
| Övriga rörelseintäkter  | Försäljningskostnader   |   |
| <i>Rörelsens kostnader</i>  | Administrationskostnader  |   |
| Råvaror och förnödenheter   | Forsknings- och utvecklingskostnader  |   |
| Handelsvaror  | Övriga rörelseintäkter  |   |
| Övriga externa kostnader  | Övriga rörelsekostnader   |   |
| Personalkostnader   | <b>Rörelseresultat</b>  |   |
| Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföringar därav) av materiella och immateriella anläggningstillgångar                     | <i>Resultat från finansiella poster</i>   |   |
| Nedskrivningar av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar   | Resultat från andelar i koncernföretag  |   |
| Övriga rörelsekostnader   | Resultat från andelar i intresseföretag   |   |
| <b>Rörelseresultat</b>  | Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar (med särskild uppgift om intäkter från koncernföretag) |   |
| <i>Resultat från finansiella poster</i>   | Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter (med särskild uppgift om intäkter från koncernföretag)                             |   |
| Resultat från andelar i koncernföretag  | Räntekostnader och liknande resultatposter (med särskild uppgift om kostnader avseende koncernföretag)                              |   |
| Resultat från andelar i intresseföretag   | <b>Resultat efter finansiella poster</b>  |   |
| Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar (med särskild uppgift om intäkter från koncernföretag) | Extraordinära intäkter  |   |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter (med särskild uppgift om intäkter från koncernföretag)                             | Extraordinära kostnader   |   |
| Räntekostnader och liknande resultatposter (med särskild uppgift om kostnader avseende koncernföretag)                              | Bokslutsdispositioner   |   |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>  | Skatt på årets resultat (inkomstskatt, aktuell och uppskjuten)  |   |
| Extraordinära intäkter  | Övriga skatter  |   |
| Extraordinära kostnader   | <b>Årets resultat</b>   |   |
| Bokslutsdispositioner   |   |   |
| Skatt på årets resultat (inkomstskatt, aktuell och uppskjuten)  |   |   |
| Övriga skatter  |   |   |
| <b>Årets resultat</b>   |   |   |





## och att värdera tillgångar och skulder



### VINSTENS PÅVERKAN AV TILLGÅNGARNAS VÄRDERING



## Balansräkningen (BR)

| Tillgångar  | Skulder och eget kapital   |                   |
|---|--|-------------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b><br>Immateriella anläggningstillgångar<br>• patent, goodwill m.m.<br>Materiella anläggningstillgångar<br>• byggnader och mark<br>• maskiner<br>• inventarier<br>Finansiella anläggningstillgångar<br>• aktier i andra bolag | <b>Eget kapital</b><br>Aktiekapital<br>Fonder<br>Balanserad vinst<br>Årets vinst   | Ägarnas andel     |
|   | <b>Obeskattade reserver</b><br>Ackumulerade överavskrivningar<br>Periodiseringsfond  |                   |
| <b>Omsättningstillgångar</b><br>Varulager m.m.<br>• Förråd och varulager<br>• Förskott till leverantörer<br>Fordringar<br>• Kundfordringar<br>• Övriga fordringar<br>• Interimsfordringar<br>Kortfristiga placeringar<br>Kassa och bank                 | <b>Långfristiga skulder</b><br><br><b>Kortfristiga skulder</b><br>Förskott från kunder<br>Leverantörsskulder<br>Skatteskulder<br>Interimsskulder | Långivarnas andel |

| Balansräkningen (BR)  |   |
|---|---|
| <b>TILLGÅNGAR</b><br><b>Tecknat men ej inbetalt kapital</b><br><b>Anläggningstillgångar</b><br><b>Immateriella anläggningstillgångar</b><br>Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten<br>Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter<br>Hyresrätter och liknande rättigheter<br>Goodwill<br>Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar<br><b>Materiella anläggningstillgångar</b><br>Byggnader och mark<br>Maskiner och andra tekniska anläggningar<br>Inventarier, verktyg och installationer<br>Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar<br><b>Finansiella anläggningstillgångar</b><br>Andelar i koncernföretag<br>Fordringar hos koncernföretag<br>Andelar i intresseföretag<br>Fordringar hos intresseföretag<br>Andra långfristiga värdepappersinnehav<br>Lån till delägare eller till delägare närstående<br>Uppskjuten skattefordran<br>Andra långsiktiga fordringar<br><b>Omsättningstillgångar</b><br><b>Varulager m.m.</b><br>Råvaror och förnödenheter<br>Varor under tillverkning<br>Färdiga varor och handelsvaror<br>Pågående arbete för annans räkning<br>Förskott till leverantörer<br><b>Kortfristiga fordringar</b><br>Kundfordringar<br>Fordringar hos koncernföretag<br>Fordringar hos intresseföretag<br>Övriga fordringar<br>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter<br><b>Kortfristiga placeringar</b><br>Andelar i koncernföretag<br>Övriga kortfristiga placeringar<br><b>Kassa och bank</b> | <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b><br><b>Eget kapital</b><br><i>Bundet eget kapital</i><br><b>Aktiekapital</b><br>Uppskrivningsfond<br><b>Reservfond</b><br><i>Fritt eget kapital</i><br><b>Överkursfond</b><br><b>Balanserad vinst eller förlust</b><br><b>Årets resultat</b><br><b>Obeskattade reserver</b><br><b>Avsättningar</b><br>Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser<br>Uppskjuten skatteskuld<br>Övriga avsättningar<br><b>Långfristiga skulder</b><br>Obligationsskuld<br>Skulder till kreditinstitut<br>Skulder till koncernföretag<br>Skulder till intresseföretag<br>Övriga skulder<br><b>Kortfristiga skulder</b><br>Skulder till kreditinstitut<br>Förskott från kunder (får även redovisas som avdragspost under Varulager m.m.)<br>Leverantörsskulder<br>Vårekskulder<br>Skulder till koncernföretag<br>Skulder till intresseföretag<br>Aktuella skatteskulder<br>Övriga skulder<br>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter<br><b>POSTER INOM LINJEN</b><br><b>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</b><br>Panten och därmed jämförliga säkerheter som har ställts för egna skulder och för förpliktelser som redovisas som avsättningar, varje slag för sig<br>Övriga ställda panten och därmed jämförliga säkerheter, varje slag för sig<br><i>Ansvarsförbindelser</i><br>Pensionsförpliktelser som inte har upptagits bland skulderna eller avsättningarna och som inte heller har täckning i pensionsstiftelses förmögenhet<br>Övriga ansvarsförbindelser |



## Bokslutsarbetet handlar till stor del om att Periodisera utgifter och inkomster

### Förutbetalda kostnader

Utgift som redan bokförts och betalats, men som inte utgör en kostnad för detta år.

t.ex. försäkringspremie

### Upplupna intäkter

Inkomst som ännu inte bokförts och inte betalats, men som utgör en intäkt för detta år.

t.ex. ränta på lån till kund

### Förutbetalda intäkter

Inkomst som redan bokförts och betalats, men som inte utgör en intäkt för detta år.

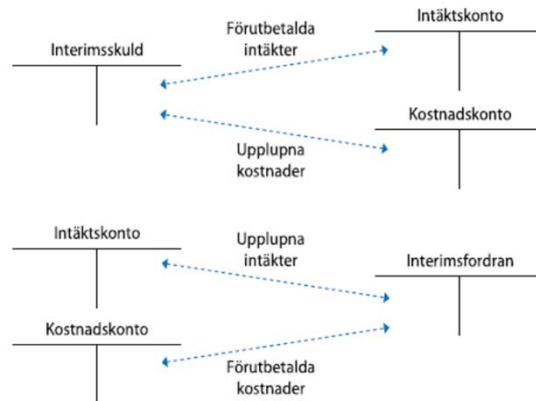
t.ex. förskottsbeläning för en tjänst som ska utföras nästkommande år

### Upplupna kostnader

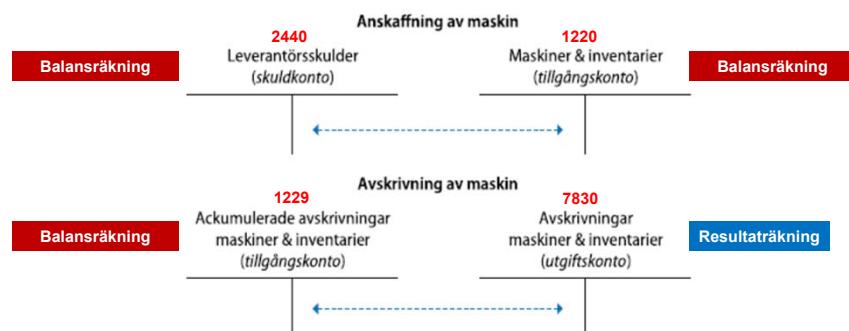
Utgift som ännu inte bokförts och inte betalats, men som utgör en kostnad för detta år.

t.ex. telefonkostnaden

**UPPLUPNA & FÖRUTBETALDA KOSTNADER & INTÄKTER**



### KONTERING AV UPPLUPNA & FÖRUTBETALDA KOSTNADER & INTÄKTER

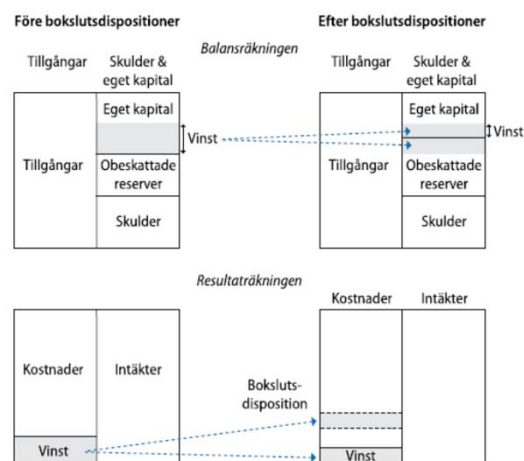


### HUR ANSKAFFNING & AVSKRIVNING AV EN MASKIN BOKFÖRS



- Obeskattade reserver utgörs av vinster som ännu inte beskattats – skjuter på skattebetalningarna
- Är till 78 % *eget kapital* och till 22 % *uppskjuten skatteskuld*
- Förändringar i de obeskattade reservernas storlek är en bokslutsdisposition, dvs. en resultatreglerande åtgärd, och görs i samband med bokslutet

## BOKSLUTSDISPOSITIONER & OBESKATTADE RESERVER



## BOKSLUTSDISPOSITIONER & OBESKATTADE RESERVER



## Bokslutsdispositioner och Obeskattade reserver

| Tillgångar  | Skulder och eget kapital  |   |
|---|---|---|
| <b>Anläggningstillgångar</b><br>Immateriella anläggningstillgångar<br>• patent, goodwill m.m.<br>Materiella anläggningstillgångar<br>• byggnader och mark<br>• maskiner<br>• inventarier<br>Finansiella anläggningstillgångar<br>• aktier i andra bolag | <b>Eget kapital</b><br>Aktiekapital<br>Fonder<br>Balanserad vinst<br>Årets vinst<br><br><b>Obeskattade reserver</b><br>Ackumulerade överavskrivningar<br>Periodiseringsfond | Nettoomsättning (Försäljning)<br>– Rörelsens kostnader<br><hr/> Rörelseresultat före avskrivningar<br>+/- Övriga rörelseintäkter/kostnader<br>– Avskrivningar enligt plan<br><hr/> Rörelseresultat efter avskrivningar<br>+/- Finansiella intäkter/kostnader<br><hr/> Resultat efter finansiella intäkter och kostnader<br>+/- Extraordinära intäkter/kostnader<br><hr/> Resultat före bokslutsdispositioner och skatt<br>+/- Bokslutsdispositioner<br><hr/> Resultat före skatt<br>– Skatt<br><hr/> Årets resultat |
| <b>Omsättningstillgångar</b><br>Varulager m.m.<br>• Förråd och varulager<br>• Förskott till leverantörer<br>Fordringar<br>• Kundfordringar<br>• Övriga fordringar<br>• Interimsfordringar<br>Kortfristiga placeringar<br>Kassa och bank                 | <b>Långfristiga skulder</b><br><br><b>Kortfristiga skulder</b><br>Förskott från kunder<br>Leverantörsskulder<br>Skatteskulder<br>Interimsskulder                            |   |

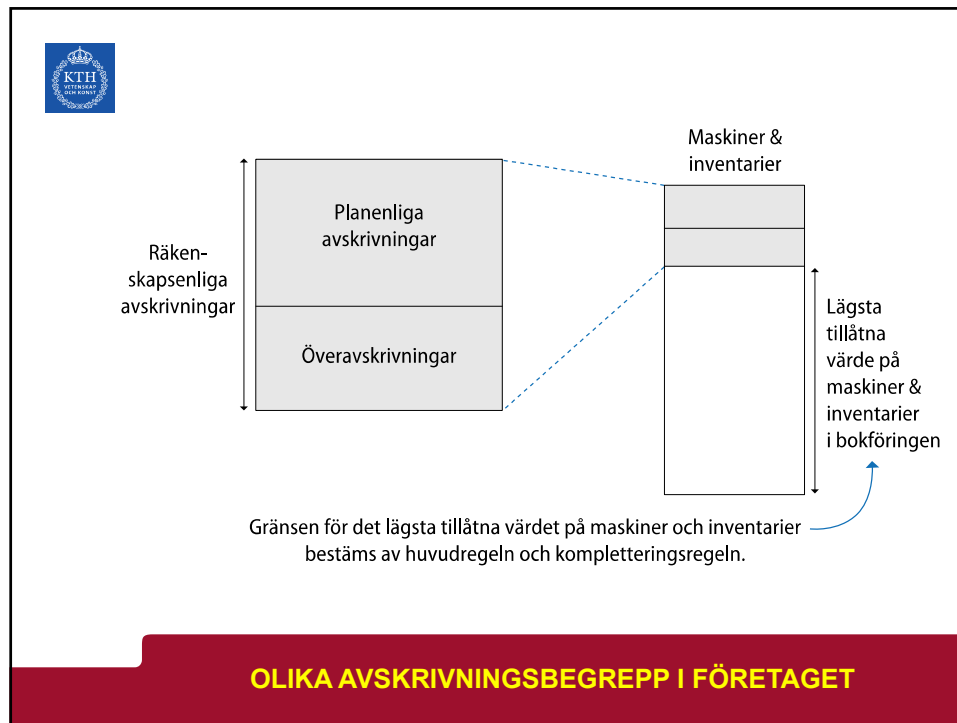
1. Räknenskapsenliga avskrivningar (överavskrivningar)
2. Avsättning till periodiseringsfond



### TVÅ TYPER AV AVSKRIVNINGAR

- avskrivning enligt plan på inventarierna är obligatorisk och görs för att inventarierna förslits och/eller blir omoderna (stys av civilrättsliga regler vilka fastställer **maxvärdet på inv.**)
- avskrivning över plan på inventarierna är frivillig och är en resultatreglerande åtgärd (stys av skatterättsliga regler vilka fastställer **minimivärdet**)

## AVSKRIVNINGAR ENLIGT PLAN & ÖVER PLAN



## Överavskrivningar maskiner och inventarier – Två alternativa beräkningssätt

**Huvudregeln**

Det bokförda värdet av maskiner & inventarier vid årets början

+ värdet av under året inköpta maskiner & inventarier

– värdet av under året sålda maskiner & inventarier

---

= avskrivningsunderlag

Det lägsta tillåtna värdet på maskiner & inventarier i bokföringen är 70 % av avskrivningsunderlaget.

**Kompletteringsregeln**

80 % av anskaffningsvärdet på maskiner & inventarier som anskaffats under året och som finns kvar vid årets slut

+ 60 % av anskaffningsvärdet på maskiner & inventarier anskaffade föregående år som finns kvar vid årets slut

+ 40 % av anskaffningsvärdet på maskiner & inventarier anskaffade för 2 år sedan som finns kvar vid årets slut

+ 20 % av anskaffningsvärdet på maskiner & inventarier anskaffade för 3 år sedan som finns kvar vid årets slut

---

= det lägsta tillåtna värdet på maskiner & inventarier i bokföringen

**HUVUDREGEL (30%-REGELN) & KOMPLETTERINGSREGEL (20%-REGELN)**



AB Alfred Manufacturing har inlett bokslutsarbetet för **2017**. Företaget uppfyller kravet för att få göra räkenskapsenlig avskrivning och väljer därför att göra största möjliga avskrivningar i bokslutet för 2017.

Per den 31 December 2016 fanns följande inventarier i företaget:

| Anskaffningsåret | Anskaffningsvärdet | Ackumulerade avskrivningar | Ackumulerade överavskrivningar |
|------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------------|
| 2014             | 310 000:-          | 93 000:-                   | 1 <sup>st</sup> January 2017   |
| 2015             | 150 000:-          | 30 000:-                   | 170 000:-                      |
| 2016             | 240 000:-          | 24 000:-                   |                                |
| <b>TOTAL</b>     | <b>700 000:-</b>   | <b>147 000:-</b>           |                                |

Under året 2017 har företaget köpt in maskiner för **70 000** kr. Företaget bedömer att samtliga inventarier har en nyttjandeperiod på 10 år.

### Överavskrivningar – ETT EXEMPEL



Årets avskrivning enligt plan:

$$310\,000 + 150\,000 + 240\,000 + 70\,000 = 770\,000 \text{ kr}$$

$$770\,000 / 10 \text{ år} = 77\,000 \text{ kr} \rightarrow \text{Avskrivningar för 2017}$$

7830 → Debet

1229 → Kredit

Ack. avskrivningar 2017:

$$147\,000:- + 77\,000:- = 224\,000:-$$

### Överavskrivningar – ETT EXEMPEL



| Huvudregeln (30 %-regeln)                          | Kompletteringsregeln (20 %-regeln)          |
|--|---|
| Det bokförda värdet 1 January 2017:                | 2017 70 000:- x 0,8 = 56 000:-              |
| 700 000:- - 147 000:- - 170 000:- = 383 000:-      | 2016 240 000 x 0,6 = 144 000:-              |
| Inköp av ny maskin + 70 000:-                      | 2015 120 000 x 0,4 = 60 000:-               |
| <b>Avskrivningsunderlag 453 000:-</b>              | 2014 310 000 x 0,2 = 62 000:-               |
| (Lowest Value) 70 % x 453 000:- = <b>317 100:-</b> | → Jämför med detta värde → <b>322 000:-</b> |

Vi tar det lägsta värdet med oss till nästa sida.

### Överavskrivningar – ETT EXEMPEL



#### 2017

|   |                |   |
|---|----------------|---|
| Avskaffningsvärdet 31 december                        | 770 000        |   |
| - Ack. avskrivningar 31 december                      | - 224 000:-    |   |
| - Det lägsta värdet 31 december                       | - 317 100      |   |
| Ack. överavskrivningar                                | <b>228 900</b> | → Utgående balans (kontot 2150)                 |
| <b>228 900</b> kr – (Ing. Balans) <b>170 000</b> kr = | <b>58 900</b>  | → Förändring av överavskrivningar (Kontot 8850) |
| 8850 → Debet  |                |   |
| 2150 → Kredit   |                |   |

### Överavskrivningar – ETT EXEMPEL





Aktiebolag och andra juridiska personer får göra avsättning till periodiseringsfond med 25% av årets skattemässiga resultat efter övriga bokslutsdispositioner, dvs. Det sista företaget får göra i resultaträkningen innan skatten bestäms. Alla andra kostnadsposter och justeringar ska alltså vara hanterade innan avsättning till periodiseringsfond sker. Det belopp som avsätts får ligga i periodiseringsfonden i högst 6 år och måste därefter tas upp till beskattning.

### Periodiseringsfond – ETT EXEMPEL



AB Alfred Manufacturing har för inkomståret 2017 ett skattemässigt resultat efter övriga bokslutsdispositioner på **765 000** kr. Företaget har gjort avsättningar till periodiseringsfond enligt följande:

|             |                   |   |
|-------------|-------------------|---|
| <b>2010</b> | <b>97 000 kr</b>  | → Det är nog dags att återföra denna avsättning |
| 2011        | <b>163 300 kr</b> |   |
| 2012        | <b>199 000 kr</b> |   |
| 2013        | <b>64 500 kr</b>  |   |
| 2015        | <b>119 800 kr</b> |   |
| 2016        | <b>205 100 kr</b> |   |

Hjälp företaget med att beräkna största möjliga avsättning till periodiseringsfond för inkomståret **2017**.

### Periodiseringsfond – ETT EXEMPEL



Den högsta avsättningen till  
periodiseringsfond för  
**TAXERINGSÅRET 2018**

$$(765\,000\text{ SEK} + 97\,000\text{ SEK}) \times 0,25 = 215\,500\text{ SEK}$$

**Periodiseringsfond – ETT EXEMPEL**



|      |                                     | SALDOBALANS |           | TILLÄGG   |           | BALANSRÄKNING   |           |
|------|-------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
|      |                                     | DEBET       | KREDIT    | DEBET     | KREDIT    | DEBET           | KREDIT    |
| 2110 | PERIODISERINGSFOND VID 2011 ÅRS TAX |             | 97 000:-  | 97 000:-  |           |                 | 0:-       |
| 2111 | PERIODISERINGSFOND VID 2012 ÅRS TAX |             | 168 000:- |           |           |                 | 168 300:- |
| 2112 | PERIODISERINGSFOND VID 2013 ÅRS TAX |             | 199 000:- |           |           |                 | 199 000:- |
| 2113 | PERIODISERINGSFOND VID 2014 ÅRS TAX |             | 64 500:-  |           |           |                 | 64 500:-  |
| 2114 | PERIODISERINGSFOND VID 2015 ÅRS TAX |             | 119 800:- |           |           |                 | 119 800:- |
| 2115 | PERIODISERINGSFOND VID 2017 ÅRS TAX |             | 205 100:- |           |           |                 | 205 100:- |
| 2116 | PERIODISERINGSFOND VID 2018 ÅRS TAX |             |           |           | 215 500:- |                 | 215 500:- |
|      |                                     |             |           |           |           | RESULTATRÄKNING |           |
|      |                                     |             |           |           |           | DEBET           | KREDIT    |
| 8811 | AVSÄTTNING TILL PERIODISERINGSFOND  |             |           | 215 500:- |           | 215 500:-       |           |
| 8819 | ÅTERFÖRING FRÅN PERIODISERINGFOND   |             |           |           | 97 000:-  |                 | 97 000:-  |

**Periodiseringsfond – ETT EXEMPEL**



## BOKSLUTSTABLÅ ETT EXEMPEL

BILD 3:17

Bokslutstabla (Tkr).

| Kontonamn             | Saldobalans |        | Tillägg till saldobalans |        | Balansräkning/Resultaträkning      |
|-----------------------|-------------|--------|--------------------------|--------|------------------------------------|
|                       | Debet       | Kredit | Debet                    | Kredit |                                    |
| Bilar                 | 1 300       |        |                          |        | BALANSRÄKNING                      |
| Lager av livsmedel    |             |        | 50                       |        | Tillgångar                         |
| Kundfordringar        | 260         |        |                          |        | 1 300                              |
| Lån till kund         | 100         |        |                          |        | 50                                 |
| Interimsfordringar    |             |        | 10 + 10                  |        | 260                                |
| Kassa                 | 306         |        |                          |        | 100                                |
|                       |             |        |                          |        | 20                                 |
|                       |             |        |                          |        | 306                                |
|                       |             |        |                          |        | S:a tillgångar 2 036               |
| Ack. avskr., bilar    |             | 100    |                          | 260    | Eget kapital och skulder           |
| Eget kapital          |             | 460    |                          | 540    | 360                                |
| Banklån               |             | 430    |                          |        | 1 000                              |
| Leverantörsskuld      |             | 180    |                          |        | 430                                |
| Interimsskulder       |             |        | 60 + 6                   |        | 180                                |
|                       |             |        |                          |        | 66                                 |
|                       |             |        |                          |        | S:a Eget kapital och Skulder 2 036 |
| Transportinkomster    |             | 1 400  | 60                       |        | RESULTATRÄKNING                    |
| Försäljning livsmedel |             | 3 000  |                          |        | Intäkter                           |
| Ränteinkomster        |             |        |                          |        | 1 340                              |
|                       |             |        |                          |        | 3 000                              |
|                       |             |        |                          |        | 10                                 |
|                       |             |        |                          |        | S:a Intäkter 4 350                 |
| Avskrivning, bilar    |             |        | 260                      |        | Kostnader                          |
| Driftsutgifter        | 280         |        |                          |        | 260                                |
| Lön chaufförer        | 700         |        |                          |        | 280                                |
| Inköp livsmedel       | 2 500       |        |                          | 50     | 700                                |
| Lokalhyra             | 10          |        |                          |        | 2 450                              |
| Försäkringspremier    | 12          |        |                          |        | 10                                 |
| Telefon               | 16          |        | 6                        |        | 2                                  |
| Kontorsmateriel       | 30          |        |                          |        | 22                                 |
| Ränteutgifter         | 56          |        |                          |        | 30                                 |
|                       |             |        |                          |        | 56                                 |
|                       |             |        |                          |        | S:a kostnader -3 810               |
| Årets resultat        | 5 570       | 5 570  | 540                      | 936    | = 540                              |

Förutbetalda intäkter  
Upplypna intäkterFörutbetalda kostnader  
Upplypna kostnader

| Kontonamn             | Saldobalans |        | Tillägg till saldobalans |        | Balansräkning/Resultaträkning    |
|-----------------------|-------------|--------|--------------------------|--------|----------------------------------|
|                       | Debet       | Kredit | Debet                    | Kredit |                                  |
| Bilar                 | 1 300       |        |                          |        | BALANSRÄKNING                    |
| Lager av livsmedel    |             |        | 50                       |        | Tillgångar                       |
| Kundfordringar        | 260         |        |                          |        | 1 300                            |
| Lån till kund         | 100         |        |                          |        | 50                               |
| Interimsfordringar    |             |        | 10 + 10                  |        | 260                              |
| Kassa                 | 306         |        |                          |        | 100                              |
|                       |             |        |                          |        | 20                               |
|                       |             |        |                          |        | 306                              |
|                       |             |        |                          |        | Total Assets 2 036               |
| Ack. avskr., bilar    |             | 100    |                          | 260    | Equity & Liabilities             |
| Eget kapital          |             | 460    |                          | 540    | 360                              |
| Banklån               |             | 430    |                          |        | 1 000                            |
| Leverantörsskuld      |             | 180    |                          |        | 430                              |
| Interimsskulder       |             |        | 60 + 6                   |        | 180                              |
|                       |             |        |                          |        | 66                               |
|                       |             |        |                          |        | Total Equity & Liabilities 2 036 |
| Transportinkomster    |             | 1 400  | 60                       |        | Profit/Loss Statement            |
| Försäljning livsmedel |             | 3 000  |                          |        | Revenues                         |
| Ränteinkomster        |             |        |                          |        | 1 340                            |
|                       |             |        |                          |        | 3 000                            |
|                       |             |        |                          |        | 10                               |
|                       |             |        |                          |        | Total Revenues 4 350             |
| Avskrivning, bilar    |             |        | 260                      |        | Costs                            |
| Driftsutgifter        | 280         |        |                          |        | 260                              |
| Lön chaufförer        | 700         |        |                          |        | 280                              |
| Inköp livsmedel       | 2 500       |        |                          | 50     | 700                              |
| Lokalhyra             | 10          |        |                          |        | 2 450                            |
| Försäkringspremier    | 12          |        |                          |        | 10                               |
| Telefon               | 16          |        | 6                        |        | 2                                |
| Kontorsmateriel       | 30          |        |                          |        | 22                               |
| Ränteutgifter         | 56          |        |                          |        | 30                               |
|                       |             |        |                          |        | 56                               |
|                       |             |        |                          |        | Total Costs -3 810               |
| Årets resultat        | 5 570       | 5 570  | 540                      | 936    | = 540                            |

Bokslutstabla (Tkr)

## Alltså: Värdering och dispositioner

**Omsättningstillgångar:** Lägsta värdets princip (försiktighetsprincipen)  
Välj det lägsta av anskaffningspriset, återanskaffningspriset & försäljningsvärdet

### Anläggningstillgångar

Civillag anger tak



Skattelag anger botten

### Periodiseringsfond:

25 % av årets vinst får dras av  
Läggs tillbaka när som helst  
under en sexårsperiod

### Räkenskapsenlig avskrivning

Skriv av maskinerna snabbare än planenligt. Välj varje år det alternativ som just då ger lägst utgående balans (värde) för alla maskiner och inventarier

#### Huvudregeln

Minst 70 % av kvarvarande värde  
måste tas upp i balansräkningen.  
Innebär att kvarvarande värde skrivs av  
med 30 %.

#### Kompletteringsregeln

Max 20 % avskrivning på  
anskaffningsvärdet per år.  
Innebär att minst 80 % av  
anskaffningsvärdet är kvar efter ett år.



- Nyckeltal
  - Räntabilitetsmått (avkastningsmått, lönsamhetsmått)
  - Likviditetsmått
  - Soliditetsmått
- Finns inga tydliga och allmänt accepterade definitioner.
  - Det är en riktig röra!
- Nyckeltal säger (nästan) ingenting om de inte jämförs med något, t.ex.
  - Historiska data
  - Andra företag
  - Branschgenomsnitt
- Skiljer sig mycket mellan branscher

**Finansiell analys eller räkenskapsanalys**



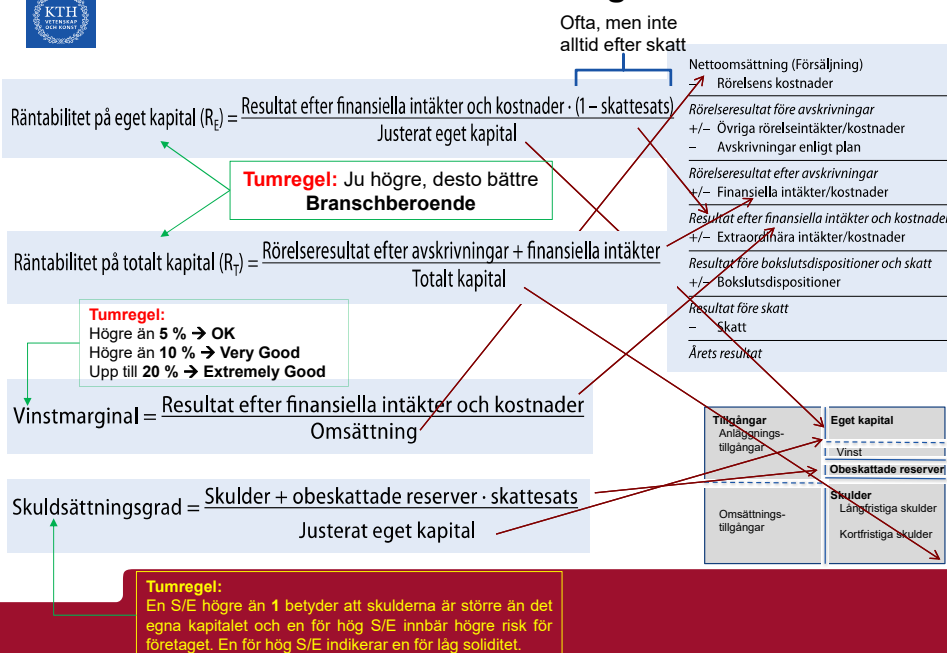
## Vinst och lönsamhet

$$\text{Vinst} = \text{Intäkter} - \text{Kostnader}$$

$$\text{Lönsamhet} = \frac{\text{Vinst}}{\text{Kapital}} = \frac{\text{Intäkter} - \text{Kostnader}}{\text{Kapital}}$$



## Lönsamhets- och avkastningsmått



**KTH**

## Kortsiktig betalningsförmåga

**Tumregel:** Bör vara > 1 (100 %) → helst 200 – 300 %

$$\text{Kassalikviditet} = \frac{\text{Omsättningstillgångar} - \text{Förråd och varulager} - \text{Förskott till leverantörer}}{\text{Kortfristiga skulder}}$$

**Tumregel:** Bör vara > 2 (200 %)

$$\text{Balanslikviditet} = \frac{\text{Omsättningstillgångar}}{\text{Kortfristiga skulder}}$$

| Tillgångar  | Skulder och eget kapital   |
|---|--|
| <b>Anläggningstillgångar</b><br>Immateriella anläggningstillgångar<br>• patent, goodwill m.m.<br>Materiella anläggningstillgångar<br>• byggnader och mark<br>• maskiner<br>• inventarier<br>Finansiella anläggningstillgångar<br>• aktier i andra bolag | <b>Eget kapital</b><br>Aktiekapital<br>Fonder<br>Balanserad vinst<br>Årets vinst   |
| <b>Omsättningstillgångar</b><br>Varulager m.m.<br>• Förråd och varulager<br>• Förskott till leverantörer<br>Fordringar<br>• Kundfordringar<br>• Övriga fordringar<br>• Interimsfordringar<br>Kortfristiga placeringar<br>Kassa och bank                 | <b>Obeskattade reserver</b><br>Ackumulerade överavskrivningar<br>Periodiseringsfond  |
|   | <b>Långfristiga skulder</b><br><b>Kortfristiga skulder</b><br>Förskott från kunder<br>Leverantörsskulder<br>Skatteskulder<br>Interimsskulder |

**Kortsiktig betalningsförmåga**

**KTH**

$$\text{Vinstmarginal} = \frac{\text{Resultat efter finansiella intäkter och kostnader}}{\text{Omsättning}}$$

**Tumregel:**  
 Högre än 5 % → OK  
 Högre än 10 % → Very Good  
 Upp till 20 % → Extremely Good

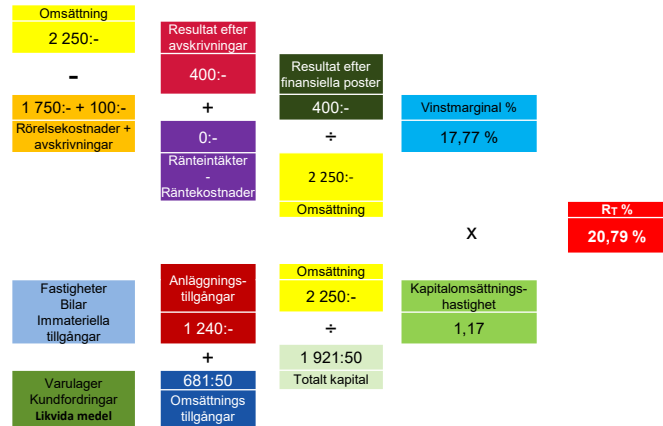
$$\text{Kapitalomsättningshastighet} = \frac{\text{Omsättning}}{\text{Totalt kapital}}$$

**Tumregel:**  
 Ju högre kapitalomsättningshastighet, desto lägre varulagerkostnader

$$R_T = \text{Vinstmarginal} \times \text{Kapital omsättningshastighet}$$

$$R_T = \frac{\text{resultat efter finansiella poster}}{\text{Omsättning}} \times \frac{\text{Omsättning}}{\text{Totalt kapital}}$$

**DUPONT MODEL**



## DUPONT SCHEMAT



$$ROCE = \frac{\text{Resultat efter finansiella intäkter}}{\text{Totalt kapital} - \text{Kortfristiga skulder}}$$

### Tumregel:

En för hög ROCE indikerar att avkastningen på investerade pengar är god.

## RÄNTABILITET PÅ SYSSELSATT KAPITAL



## Långsiktig betalningsförmåga

$$\text{Soliditet 1} = \frac{\text{Justerat eget kapital}}{\text{Totalt kapital}}$$

$$\text{Soliditet 2} = \frac{\text{Riskbärande eget kapital}}{\text{Totalt kapital}}$$



**SOLIDITET**



$$\text{Soliditet 1} = \frac{\text{Justerat eget kapital}}{\text{Totalt kapital}}$$

**Justerat eget kapital** = Eget kapital + 78 % utav obeskattade reserver

$$\text{Soliditet 2} = \frac{\text{Riskbärande eget kapital}}{\text{Totalt kapital}}$$

**Riskbärande eget kapital** = Eget kapital + Obeskattade reserver

**Tumregel:** Ju högre soliditet företaget har, desto längre kommer företaget att överleva även om det går med förlust.

**SOLIDITET**





| BALANSRÄKNING (Tkr) 1 JANUARI 2017 |      |                        |      |
|------------------------------------|------|------------------------|------|
| Tillgångar                         |      | Eget kapital & Skulder |      |
| Fastigheter                        | 740  | Aktiekapital           | 550  |
| Immateriella tillgångar            | 550  | Årets resultat         | 0    |
| Varulager                          | 160  | Obeskattade reserver   | 0    |
| Kundfordringar                     | 200  | Långsiktiga skulder    | 800  |
| Likvida medel                      | 200  | Leverantörsskulder     | 500  |
|                                    | 1850 |                        | 1850 |

| BALANSRÄKNING (Tkr) 31 DECEMBER 2017 |      |                        |      |
|--------------------------------------|------|------------------------|------|
| Tillgångar                           |      | Eget kapital & Skulder |      |
| Fastigheter                          | 640  | Aktiekapital           | 550  |
| Immateriella tillgångar              | 550  | Årets resultat         | 115  |
| Varulager                            | 250  | Obeskattade reserver   | 58   |
| Kundfordringar                       | 300  | Långsiktiga skulder    | 870  |
| Likvida medel                        | 253  | Leverantörsskulder     | 400  |
|                                      | 1993 |                        | 1993 |

## BALANSRÄKNING



### RESULTATRÄKNING 1<sup>ST</sup> JANUARY – 31<sup>ST</sup> DECEMBER 2017

|   |       |
|---|-------|
| FÖRSÄLJNING                                   | 2250  |
| - RÖRELSEKOSTNADER                            | -1750 |
| RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR            | 500   |
| - AVSKRIVNINGAR                               | -100  |
| RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR           | 400   |
| + FINANSIELLA INTÄKTER                        | 0     |
| - FINANSIELLA KOSTNADER                       | -167  |
| RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER             | 233   |
| RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT | 233   |
| +/- BOKSLUTSDISPOSITIONER                     | -58   |
| RESULTAT FÖRE SKATT                           | 175   |
| - SKATT                                       | -60   |
| ÅRETS RESULTAT                                | 115   |

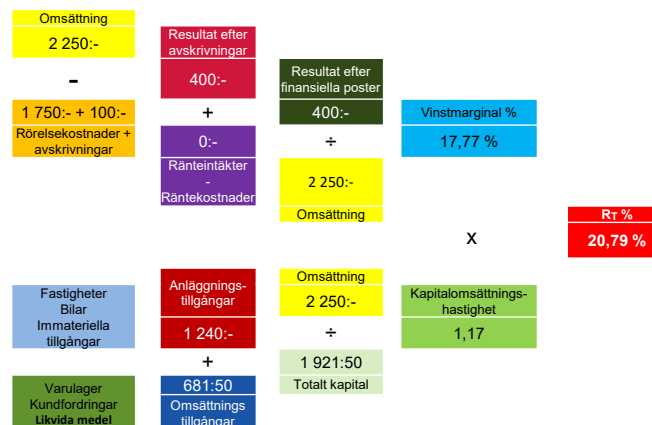
## RESULTATRÄKNING



#### NÅGRA FINANSIELLA NYCKELTAL – I GENOMSNITT

|  |                |   |                                     |
|--|----------------|---|-------------------------------------|
| TOTALT KAPITAL                             | 1921,50        | = | (1850 + 1993) / 2                   |
| JUSTERAT EGET KAPITAL                      | 630,12         | = | [550 + 550 + 115 + (58 X 0,78)] / 2 |
| RÄNTABILITET PÅ TOTALT KAPITAL (Rt)        | <b>20,82 %</b> | = | 400 / 1921,50                       |
| RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL (Re)          | 36,98 %        | = | 233 / 630,12                        |
| RÄNTABILITET PÅ SYSSELSATT KAPITAL (Rsyss) | 27,18 %        | = | 400 / [1921,50 - ((500 + 400)/2)]   |
| KASSALIKVIDITET 1 JANUARI                  | 80,00 %        | = | (200 + 200) / 500                   |
| KASSALIKVIDITET 31 DECEMBER                | 138,25 %       | = | (300 + 253) / 400                   |
| BALANSLIKVIDITET 1 JANUARI                 | 112,00 %       | = | (160 + 200 + 200) / 500             |
| BALANSLIKVIDITET 31 DECEMBER               | 200,00 %       | = | (250 + 300 + 253) / 400             |
| SOLIDITET 1 JANUARI                        | 29,73 %        | = | (550 + 0) / 1850                    |
| SOLIDITET 31 DECEMBER                      | 35,64 %        | = | [550 + 115 + (58 X 0,78)] / 1993    |
| VINSTMARGINAL                              | 17,77 %        | = | 400 / 2250                          |
| KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET                | 1,17           | = | 2250 / 1921,50                      |

### FINANSIELL ANALYS



### DUPONT SCHEMAT



## Förvaltningsberättelse

- Rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat, t.ex.:
  - Förhållanden som inte redovisas i BR eller RR men som är viktiga för att kunna bedöma bolagets ställning
  - Viktiga händelser som har inträffat under räkenskapsåret eller efter dess slut
  - Bolagets verksamhet inom forskning och utveckling
- Upplysningar om miljöpåverkan (beror på typ av verksamhet, huruvida den är tillståndspliktig mm)
- Förslag till vinstdisposition eller förlusttäckning



## Kassaflödesanalys eller Finansieringsanalys

- Redovisning av hur företaget har anskaffat och använt sitt kapital
  - Hur verksamheten har finansierats?
    - Nyemissioner
    - Lån i bank, kreditinstitut eller på annan kapitalmarknad
  - Vilka kapitalinvesteringar som har gjorts
- Mer om detta lite senare i kursen!



## Noter till årsredovisningen

Specifikationer till årsredovisningens poster, dvs upplysningar om t.ex.:

- Redovisningsprinciper och ev. avsteg från praxis
- Hur tillgångar och skulder har värderats
- Hur avskrivningar och nedskrivningar har gjorts
- Anskaffningsvärdet för tillgångar som skrivs av
- Medeltal anställda
- Ställda säkerheter och eventuella förpliktelser
- Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen



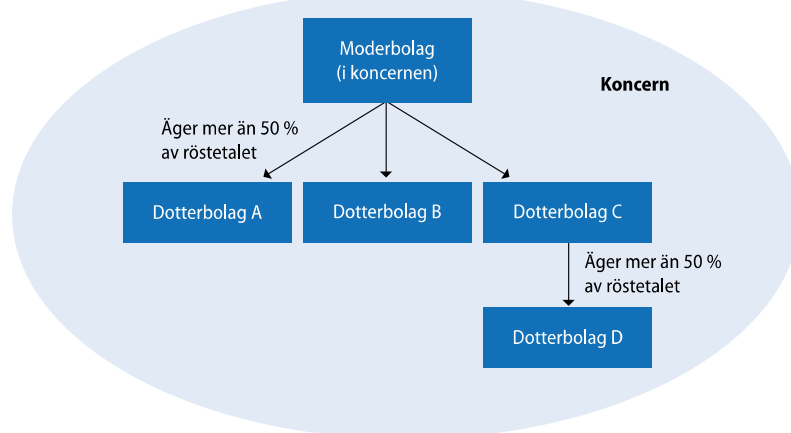
## Revisionsberättelse

- Revisoreernas rapport om granskningen av
  - Företagets årsredovisning
  - Räakenskaper (dvs bokföring, verifikationer mm)
  - Styrelsens och VDs förvaltning av bolaget
- Skall innehålla
  - Uttalande om redovisning och bokföring följer gällande regler och praxis
  - Uttalande om BR och RR kan fastställas
  - Uttalande om förslag till vinstdisposition/förlusttäckning
  - Uttalande om hinder finns att bevilja ansvarsfrihet till styrelse och VD
- Revisorn utses av bolagsstämman



### Exempel på balansräkningar från tre bolag i olika branscher. Siffrorna i %.

|                                | LKAB | Scania | HiQ |
|--------------------------------|------|--------|-----|
| Anläggningstillgångar          | 57   | 58     | 40  |
| Omsättningstillgångar          | 43   | 42     | 60  |
| Summa tillgångar               | 100  | 100    | 100 |
| Eget kapital                   | 45   | 31     | 72  |
| Obeskattade reserver           | 34   |        |     |
| Långfristiga skulder           | 12   | 37     | 3   |
| Kortfristiga skulder           | 9    | 32     | 25  |
| Summa eget kapital och skulder | 100  | 100    | 100 |



**EN KONCERN**



## Koncernredovisningens innehåll

- Koncernen
  - Koncernbalansräkning
  - Koncernresultaträkning
  - Förvaltningsberättelse för koncernen
  - Finansieringsanalys för koncernen
- Alla bolag (dotterbolag och moderbolag) ska upprätta egna BR, RR etc., deklarerar och betala skatt
- Moderbolagets årsredovisning ska inkluderas i koncernens årsredovisning

Princip: Årsredovisningen ska efterlikna hur den hade sett ut om koncernen hade varit ett enda bolag.



## Koncernbidrag

Vinster kan flyttas mellan bolag i koncernen (om ägandet > 90 %). Annars kan koncernens sammanlagda skatt bli högre än om det hade varit ett eget bolag.

### EXEMPEL

En koncern består av ett moderbolag och ett dotterbolag. Moderbolaget redovisar en vinst på 500 000 kronor före skatt under redovisningsåret, samtidigt som dotterbolaget redovisar en förlust på 200 000 kronor. Hade koncernen varit ett enda bolag hade det betalat skatt på vinsten som uppgår till 300 000 kronor. Om det inte hade funnits några regler kring koncernbidrag hade moderbolaget istället varit tvunget att betala skatt på "sin" vinst, 500 000 kronor, medan dotterbolaget inte betalat någon skatt alls. Den sammanlagda skatten blir högre. I praktiken får moderbolaget ge dotterbolaget ett koncernbidrag på 200 000 kronor för att täcka förlusten och kvar blir 300 000 kronor att betala skatt på.



**Frågor**