

Formelsamling

Nedanstående definitioner av utvalda formler gäller på tentamen i ME1003 och ME1314 under läsåret 2018/2019.

Syftet med formelbladet är att uppmuntra förståelse och analys snarare än utantillkunskap. Enklare begrepp, formler och samband som förekommer i kursboken eller på föreläsningarna har inte tagits med i formelbladet.

Exakta definitioner av formlerna för räkenskapsanalys skiljer sig mellan olika böcker, olika områden och mellan svensk och brittisk/amerikansk tradition. Detta innebär att skillnader kan förekomma mellan kursbokens svenska och engelska version och mellan kursboken och andra böcker som används i andra motsvarande kurser. För att undvika missförstånd är det alltså nedanstående beteckningar och formler som gäller vid tentamen i kurserna ME1003 och ME1314 under läsåret 2018/2019.

Investeringskalkylering

Slutvärdefaktor eller kapitaliseringsfaktor (SLV): $(1 + r)^n$

Nuvärdefaktor eller diskonteringsfaktor (NUV): $\frac{1}{(1+r)^n}$

Nusummefaktor (NUS): $\frac{1 - (1+r)^{-n}}{r}$

Annuitetsfaktor (ANN): $\frac{r}{1 - (1+r)^{-n}}$

Finansiell analys

Räntabilitet på eget kapital (R_E) =
$$\frac{\text{Resultat efter finansiella intäkter och kostnader} * (1 - \text{skattesats})}{\text{Justerat eget kapital}}$$

- R_E kan beräknas efter skatt (som ovan) eller före skatt, dvs med täljaren: Resultat efter finansiella intäkter och kostnader.
- Justerat eget kapital beräknas om möjligt som genomsnittligt justerat eget kapital över två år. Nämnaren kallas då "Genomsnittligt justerat eget kapital".

Räntabilitet på totalt kapital (R_T) =
$$\frac{\text{Rörelseresultat efter avskrivningar+finansiella intäkter}}{\text{Totalt kapital}}$$

- Totalt kapital beräknas om möjligt som genomsnittligt totalt kapital över två år. Nämnaren kallas då "Genomsnittligt totalt kapital".

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

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

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

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

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

$$\text{Skuldsättningsgrad (S/E)} = \frac{\text{Skulder} + \text{Obeskattade reserver} * \text{skattesats}}{\text{Justerat eget kapital}}$$

Räntabilitet på eget kapital enligt
hävstångsformeln (R_E) =

$$R_T + (R_T - R_S) * \frac{S}{E}$$

R_S = Genomsnittlig skuldränta

$$\text{Kapitalomsättningshastighet [ggr/år]} = \frac{\text{Försäljning [per år]}}{\text{Totalt kapital (vid årets slut [kr])}}$$

$$\text{Lageromsättningshastighet [ggr/år]} = \frac{\text{Omsättningsperiod [365 dagar]}}{\text{Genomsnittlig lagringstid [dagar]}}$$

$$\text{Genomsnittlig kredittid till kunderna [dagar]} = \frac{\text{Genomsnittliga kundfordringar [kr]} * 365 [\text{dagar}]}{\text{Försäljning [per år]}}$$

$$\text{Genomsnittlig kredittid från leverantörerna} = \frac{\text{Genomsnittliga leverantörsskulder [kr]} * 365 [\text{dagar}]}{\text{Inköpskostnader [per år]}}$$

$$\text{Rörelsekapital} = \text{Omsättningstillgångar} - \text{Kortfristiga skulder}$$