**KS4**

**Emil Karlsson**

**TIDAA2**

**Begrepp**

1 finansiering / företagets finansiering  
Finansiering syftar på den metod för att få in kapital för att genomdriva t.ex. ett projekt.

‘Projekt’ i denna mening kan syfta på att öka storleken på ett företag. Då måste företaget finansiera utbyggnaden.

<https://www.fortnox.se/fortnox-foretagsguide/ekonomisk-ordlista/finansiering/>

2 anläggningskapital  
Anläggningskapital syftar på kapital som ‘bygger upp’ en anläggning (byggnad/plats). Detta kan vara maskiner eller lokaler.  
  
Ex. Ett företag som driver en fabrik som producerar ett viss vara har ett stort anläggningskapital i form av robotar och andra automatisering maskiner (samt stora lokaler).   
<https://www.kth.se/social/upload/4637/110503_21F_Finansiering.pdf>

3 säkerhetskapital  
Ett säkerhetskapital är en form av kapital som finns med i budgeten för att företaget ska kunna hantera oväntade kostnader (utgifter).   
  
Ex. En matbutik behöver reservera för säkerhetskapital då många matvaror kan gå ut i datum (när matvaror inte kan säljas är matvaror endast en utgift för inköpet av dem).

4 kapitalrationalisering  
Kapitalrationalisering innebär att man på olika sätt förändrar (effektiviserar) behovet av kapital. T.ex. genom Just in time (Toyotas produktionsfilosofi), som innebär att ett ett företag minimerar lagerstorleken för att matcha precis vad som åker ut ur fabriken/butiken (det som efterfrågas).  
<https://www.relean.se/just-in-time>   
  
Ex. Toyota kapitalrationaliserade genom metod *Just in time* höll ett lager att produktionsmaterial som matchade efterfrågan väl.

5 långfristigt lån / långfristig skuld  
Ett långfristigt lån eller -skuld är poster i balansräkningen. De är lån/skulder som har via överenskommelse mellan långivare och låntagare en återbetalningstid på över 12 månader.  
  
Ex. Ett företag köper in dyra maskiner till en fabrik som betalas över 24 månader.  
  
<https://www.fakturino.se/hur-fungerar-det/ordlista/langfristig-skuld/>

6 leverantörskredit / leverantörsskuld  
Kortfristig kredit för ett företags inköp av varor och tjänster. När ett företag köper en vara som inte betalas direkt har detta bolag en kredit till leverantören (som ska ingå i balansräkningen).

7 nyemission  
Nyemission innebär att ett bolag öppnar upp möjligheten till att allmänheten (samt befintliga aktieägare) att köpa nya aktier i företaget. Detta görs genom att företaget skapar nya aktier som går att teckna som ofta erbjuds till lägre pris än vanligt för att locka fler aktieköpare.   
  
<https://www.avanza.se/lar-dig-mer/avanza-akademin/borsintroduktioner-emissioner-foretagshandelser/vad-ar-en-nyemission-och-varfor-gor-man-det.html>

8 räntabilitet  
Räntabilitet syfta på ett lönsamhetsmått som visar hur lönsamt ett företag är. Detta beräknas genom att mäta företags vinst gentemot företagets kapital.   
  
Ex. Företag 1 är ett litet företag med 100 tkr vinst under år 2019. Företag 2 är ett större företag med mycket större kapital i form av maskiner, byggnader osv, som går med 10 Tkr vinst. Företag 1 lönsamhet anses vara högre enligt ‘räntabilitet-metoden’.  
  
<https://vismaspcs.se/ekonomiska-termer/vad-ar-rantabilitet>

9 bruttomarginal  
Likt räntabilitet är bruttomarginalen ett lönsamhetsmått. Detta mått används dock för företag som producerar sina varor själva. Denna kollar på förhållandet mellan bruttoresultatet (intäkter - försäljningskostnad) och omsättningen. Detta förhållande kallas bruttomarginalprocent.   
  
Ex. Ett företags produkt kostar företaget 5 kr och de tjänar sen 10 kr på att sälja den. Bruttomarginalprocenten är på 0.5 (eller 50%).  
  
<https://buffert.se/ordlista/bruttomarginal/>

10 rörelsemarginal  
Rörelsemarginalen anger vilken andel (i procent) av företagets omsättning som är kvar i slutet för att täcka räntor, skatt och ge vinst (efter att företagets kostnader har betalats). Desto större rörelsemarginal desto mer kan ett företag “röra sig” (därav namnet).  
  
Ex. Ett företag har efter effektivisering sänkt sina utgifter för produktionen av en viss vara. Detta bidrog till att företaget ökade sin rörelsemarginal och därmed hade mer över till räntor, skatt och vinst.  
  
<https://vismaspcs.se/ekonomiska-termer/vad-ar-rorelsemarginal>

**Kalkyl 1:**

**A**Om vi bortser från restvärdet (som framgick i frågan) kan vi ställa upp en ekvation för att lösa detta.

Jag väljer att förändra **G** som tidigare var **21 Mkr**. Vi anger detta som ‘G’ i ekvationen.

Alltså:  
Detta innebär att om vi endast ändra **Grundinvestering** behöver den vara 11.72 Mkr för att kapitalvärdet ska bli 0.

Svar: Jag ändrar **G** till **11.72 Mkr**

**B**Samma som i **A**:

Jag väljer att förändra **a** som tidigare var **2.1 Mkr**. Vi anger detta som ‘a’ i ekvationen.

Alltså:  
Detta innebär att om vi endast ändra **Årligt inbetalningsöverskott** behöver den vara 3.76 Mkr för att kapitalvärdet ska bli 0.

Svar: Jag ändrar **a** till **3.76 Mkr**

**Kalkyl 2:**

a)

Ett kapitalbehov är det kapital ett företag uppskattar minst behöver för att genomföra ett projekt. Det som ingår i ett kapitalbehov är:

* Anläggningskapital  
  Maskiner, lokaler osv.
* Säkerhetskapital  
  Kapital som täcker oförväntade kostnader, som en buffert
* Rörelsekapital  
  t.ex. Varulager

Källa: Boken, företagsekonomi  
  
b) (Inspiration tagen från boken sid.350)

|  | **Projekt ‘Företaget expanderar’** |
| --- | --- |
| Varulager | 250 Tkr |
| Kundfordringar | 80 Tkr |
| Leverantörskulder | -150 Tkr |
| **Rörelsekapitalbehovet** | **170 Tkr** |

c)  
**Likviditet**

Definition från Visma Spsc:   
*Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.*  
<https://www.vismaspcs.se/visma-support/visma-ekonomioversikt/content/online-help/kpi-quick-ratio.htm>   
  
Alltså:

Vi antar att våra *omsättningstillgångar utan varulager* (dvs. inte invänta försäljning av något slag) till *200 Tkr*, och våra *Kortfristiga skulder* till *150 Tkr*.   
  
Detta ger oss en kassalikviditet på:

Och innebär att vi kan betala av alla våra kortfristiga skulder direkt.

Källa: Boken, Företagsekonomi, sid. 412  
  
**Soliditet**

Från Visma Spsc:

*Nyckeltal som visar hur stor andel av ett företags tillgångar som finansierats med eget kapital*<https://vismaspcs.se/ekonomiska-termer/vad-ar-soliditet>

Formeln vi använder:   
  
Vi anger värdet 50 Tkr som *Justerat eget kapitel*  
Vi anger värdet 70 Tkr som *Total kapital*  
Detta ger oss en *Soliditet* på   
  
Soliditetresultatet innebär att endast 71% av företaget finansieras av deras egna kapital. Detta resultat indikerar att vårt företag har en god långsiktig betalningsförmåga, då stor andel eget kapital tyder på låg finansiell risk (‘god’ soliditet).

Källa: Boken, Företagsekonomi, sid. 414

Samt: <https://vismaspcs.se/ekonomiska-termer/vad-ar-soliditet>