

LASKENTAINFORMAATION HYVÄKSIKÄYTTÖALUEET

- Lyhytkautinen tuloslaskenta
 - Kannattavuus-, taloudellisuus- ja rahoitustavoitteiden tietojen keruu ja raportointi
- Valintapäätökset
 - Lyhyen aikavälin ja pitkän aikavälin päätöksentekotilanteiden laskelmat ja raportointi
- Vastuuelaselaskenta
 - Johtajien vastuueluueiden tietojen keruu ja raportointi
- Tavoiteasetanta
 - Standardien ja budjettien laadinta ja raportointi

ANALYYTTINEN TULOSLASKENTA

- Jotta yritys menestyisi, yrityksen johto tarvitsee analyyttistä tietoa kannattavuuden, taloudellisuuden ja rahoitusaseman edellytyksistä ja kehitysnäkymistä.
- Menetelmiä
 - Tunnuslukuanalyysi
 - Nojaudutaan pelkästään mittareihin tutkittaessa organisaation taloudellista menestymistä
 - Tilinpäätösanalyysi
 - Käytetään hyväksi mittareiden lisäksi myös tuloslaskelma- ja tasetietoja
 - Katetuottolaskenta (CVP = Cost-Volume-Profit Analysis)
 - Soveltuu lyhyen aikavälin laskentatilanteiden kannattavuuden tutkimiseen

TUNNUSLUKUANALYYSIN MITTAREITA

- Kannattavuusmittareita
 - Tuloslaskelman ”välitulos”-mittarit, mm.
 - Käyttökate-% ($\text{käyttökate/liikevaihto} \times 100$)
 - Liikevaihdon tuotto-% ($\text{Tulos ennen korkoja ja veroja/liikevaihto} \times 100$)
 - Tuloslaskelman ja taseen yhdistelmä-mittarit (pääoman tuotto-%:t), mm.
 - Pääoman tuotto-%, ROI ($\text{Tulos ennen korkoja ja veroja/taseen loppusumma} \times 100$)
 - Sijoitetun pääoman tuotto-% ($\text{Tulos ennen korkoja ja veroja/sijoitettu pääoma} \times 100$)
 - Sijoitettu pääoma käsittää pääoman, jolle odotetaan tuottoja. Mm. ostovelat on jätetty pois.
 - Taloudellisuusmittareita, mm.
 - Liikevaihto per työntekijä
 - Palkkakustannukset per työntekijä
 - Pääoman kiertonopeus ($\text{liikevaihto/taseen loppusumma}$)
 - Rahoitusmittareita, mm.
 - Quick ratio ($\text{rahoitusomaisuus/lyhytaikainen vieraspääoma}$)
 - Omavaraisuusaste ($\text{oma pääoma/koko pääoma} \times 100$)
 - Gearing ($\text{korollinen vieraspääoma – likvidit varat/oma pääoma} \times 100$)
- ☐ Yritystutkimusneuvottelukunta on julkaisut ohjeita mittareiden käytöstä yrityksen menestymisen tutkimisessa, mm. mittareiden ohjearvoja ja tulkintaa.

ESIMERKKI

tunnuslukulaskentaa

| Tuloslaskelmalukuja | |
|-------------------------------|---------|
| Myyntituotot | 1000000 |
| Muuttuvat kustannukset | 250000 |
| Myyntikate | 750000 |
| Kiinteät kustannukset | 300000 |
| Käyttökate | 450000 |
| Poistot | 30000 |
| Tulos ennen korkoja ja veroja | 420000 |

| Taselukuja | |
|-----------------------------|--------|
| Oma pääoma | 200000 |
| Vieraspääoma | 300000 |
| Taseen loppusumma | 500000 |
| Lyhyt aikainen vieraspääoma | 15000 |
| Rahoitusomaisuus | 20000 |

| Tunnuslukuja | |
|-----------------------|-------|
| Käyttökate-% | 45 % |
| Liikevaihdon tuotto-% | 42 % |
| Pääoman kiertonopeus | 2 |
| Pääoman tuotto-% | 84 % |
| Quick ratio | 1,3 |
| Omavaraisuusaste | 40 % |
| Gearing | 133 % |

← $((300.000 - 15.000 - 20.000) / 200.000) \times 100$

ROI:N SISÄLTÖ

$$\frac{\text{TULOS}}{\text{PÄÄOMA}} = \frac{\text{TULOS}}{\text{MYYN TI}} \times \frac{\text{MYYN TI}}{\text{PÄÄOMA}}$$

→ ROI = Voitto-% x pääoman kiertonopeus

Tuloskomponentti:

Myynti

- Muuttuvat kustannukset

= Katetuotto (myyntikate)

- Kiinteät kustannukset

= Tulos (tulos ennen veroja ja korkoja)

Pääomakomponentti

Pääoma = Käyttöomaisuus + Vaihto-omaisuus + Rahoitusomaisuus

ROI:N HYVÄKSIKÄYTTÖ

PERUSTEET

- Lähtökohtaisesti tarkkaile sekä tulos- että pääomakomponenttia. Yrityksen kannattavuutta voidaan parantaa:
- Kasvattamalla voittoprosenttia
 - lisäämällä myyntimäärää ja/tai myyntihintaa
 - vähentämällä muuttuvia kustannuksia
 - vähentämällä kiinteitä kustannuksia
- Vapauttamalla pääomaa
 - käyttöomaisuudesta
 - vaihto-omaisuudesta
 - rahoitusomaisuudesta

KATETUOTTOLASKENNAN OLETTAMUKSET

1. Kustannukset jaettavissa muuttuviin ja kiinteisiin.
2. Tuottojen ja kustannusten riippuvuus toiminta-asteesta voidaan luotettavalla tavalla selvittää.
3. Kiinteät kustannukset ovat toiminta-asteesta riippumattomia ja muuttuvat kustannukset ovat tasasuhteisia.

KATETUOTTOLASKENNAN OLETTAMUKSET

4. Tuotannontekijäin hankintahinnat ja suoritteiden myyntihinnat ovat toiminta-asteesta riippumattomia ja vakioita.
5. Tehonsopeutusta ei tapahdu.
6. Monituoteyrityksessä suoritteiden keskinäiset määräsuhteet pysyvät muuttumattomina eri toiminta-asteilla.
7. Toiminta-astetta on mahdollista mitata yhdellä mittayksiköllä.
8. Toiminnan lopettamisvaihtoehtoa ei oteta huomioon

KATETUOTTOLASKELMA

MYYNTITUOTOT

- Muuttuvat kustannukset

= KATETUOTTO

- Kiinteät kustannukset

= VOITTO (tappio)

Revenues

- Variable Costs

= Contribution margin

- Fixed Costs

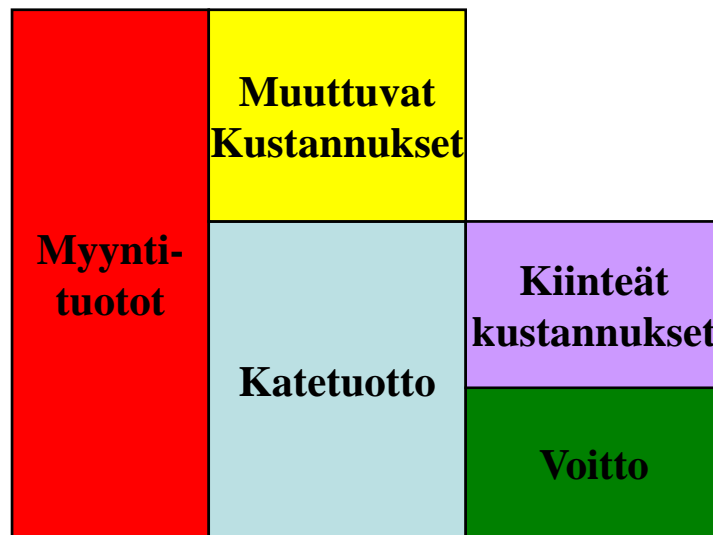
= Operating Income

- Income taxes

= Net Income

KATETUOTON ROOLIT

- Katetuotto kattaa kiinteät kustannukset
- Ja ”ylimääräinen” katetuotto on voittoa



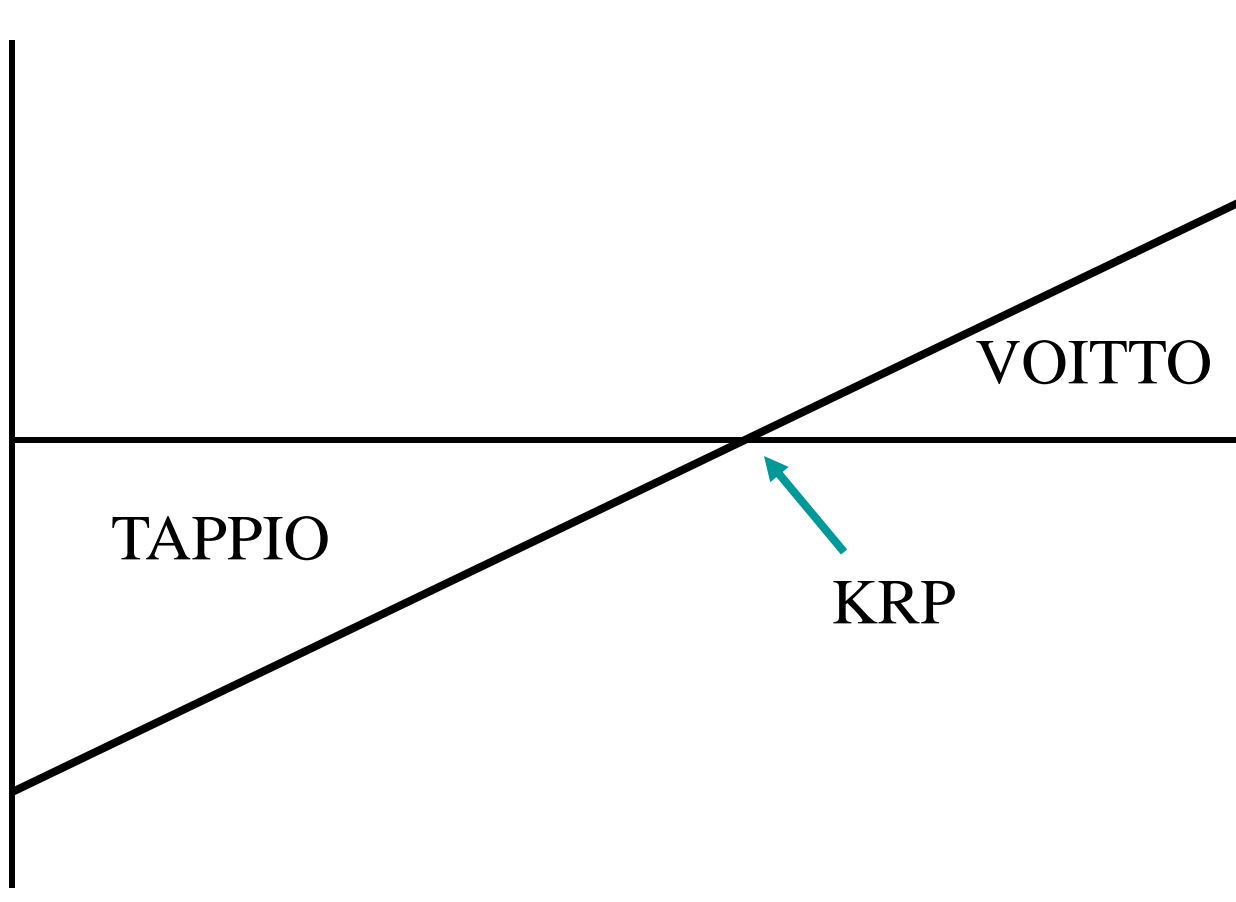
KATETUOTTOLASKENNAN TUNNUSLUVUT

- 1 Katetuottoprosentti, KTP (Contribution margin %)
 $KT/MY * 100$
- 2 Kriittinen piste, KRP (Breakeven point)
 $KK/(KTP/100)$
- 3 Varmuusmarginaali, VM ja
varmuusmarginaaliprosentti, VMP
 $VM = MY - KRP$
 $VMP = VM/MY * 100$
- 4 Katesuhde (KS)
 KT/KK tai $KT/KK * 100$

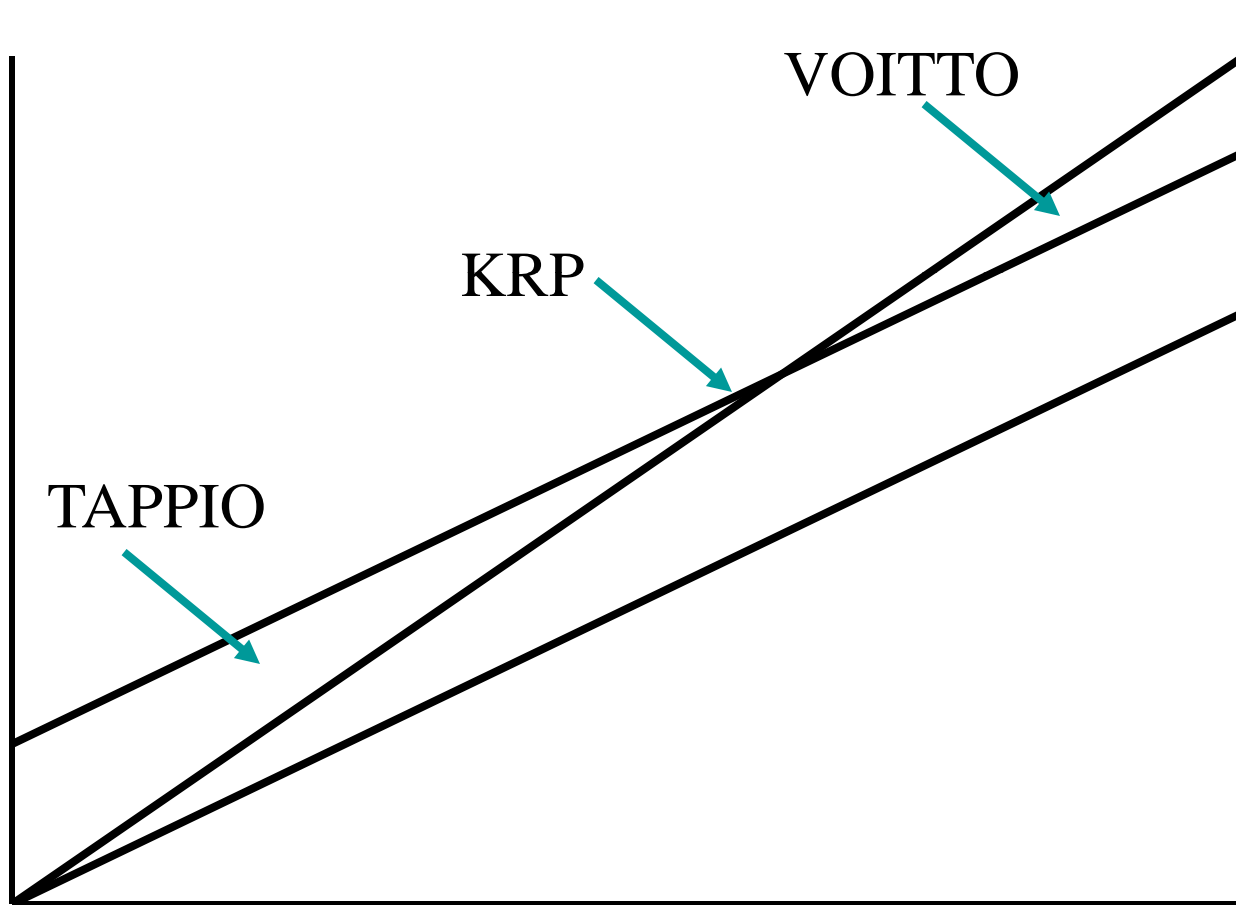
KATETUOTTOLASKENNAN GRAAFINEN ESITYS

- Katetuottokuvio
 - Piirretään katesuora määrittelemällä vähintään 2 sen pistettä.
- Kannattavuuskuvio
 - Kuvataan myyntituottojen, muuttuvien ja kokonaiskustannusten kehittyminen toiminta-asteen suhteen.
- Molemmissa kuvioissa nähdään: toiminta-asteen kasvaessa kate ja myös voitto kasvaa.

KATETUOTTOKUVIO



KANNATTAVUUSKUVIO



KATETUOTTOLASKENNAN TULOSTEKIJÄT

- Seuraavassa on lista keskeisiä tulostekijöitä:
 - Toiminta-aste
 - Myyntihinta
 - Myyntilajitelma
 - Muuttuvat kustannukset
 - Kiinteät kustannukset
- Muuta alkuperäistä tilannetta yksi tekijä kerrallaan (ceteris paribus) ja tutki, mitä vaikutusta muutoksella on tunnuslukuihin.

ESIMERKKI

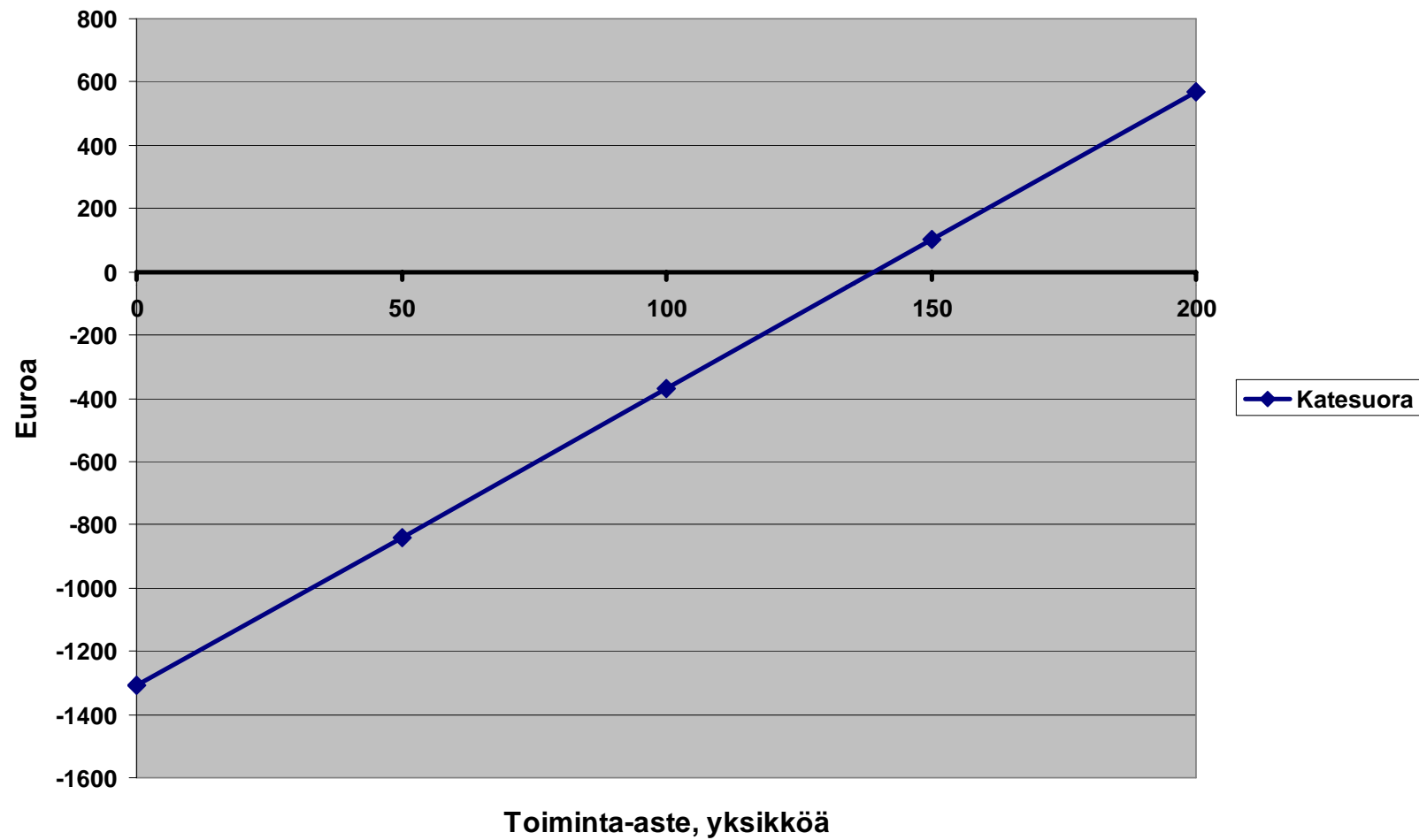
KARA OY

| | ALKUPERÄINEN LASKELMA | | | | MUUTTUNUT LASKELMA | | | |
|------------------------|-----------------------|-------|-------|--------|--------------------|-------|-------|--------|
| | määrä, yks | €/yks | Yht € | % | määrä, yks | €/yks | Yht € | % |
| Myyntituotot | 200 | 27,00 | 5400 | 100,00 | 200 | 27,00 | 5400 | 100,00 |
| Muuttuvat kustannukset | 200 | 17,60 | 3520 | 65,19 | 200 | 14,08 | 2816 | 52,15 |
| Katetuotto | | | 1880 | 34,81 | | | 2584 | 47,85 |
| Kiinteät kustannukset | | | 1310 | 24,26 | | | 1310 | 24,26 |
| Voitto | | | 570 | 10,56 | | | 1274 | 23,59 |

What if -analyysi: Muuttuvissa kustannuksissa säästöjä: -20 %

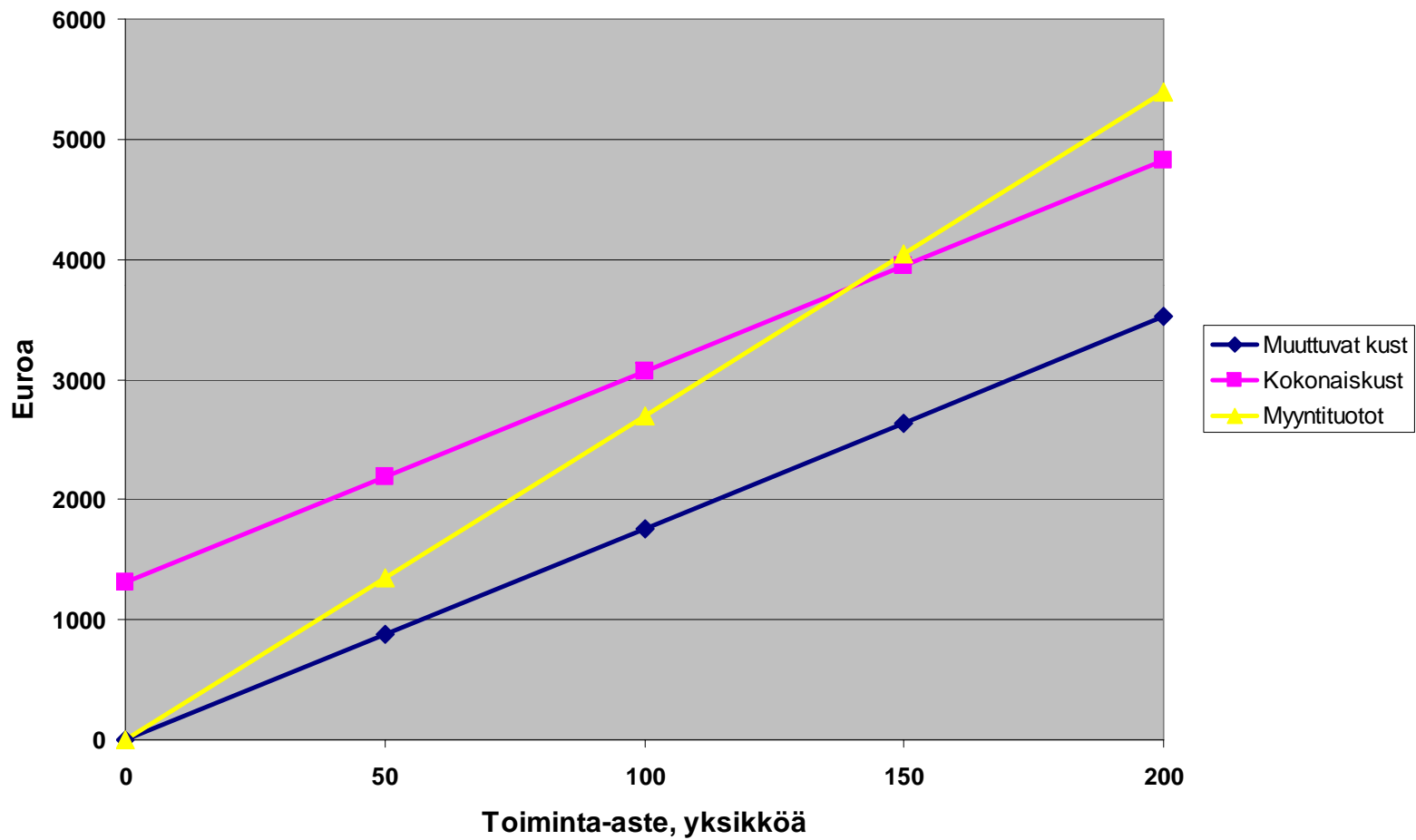
ESIMERKKI

KARA OY: katetuottokuvio



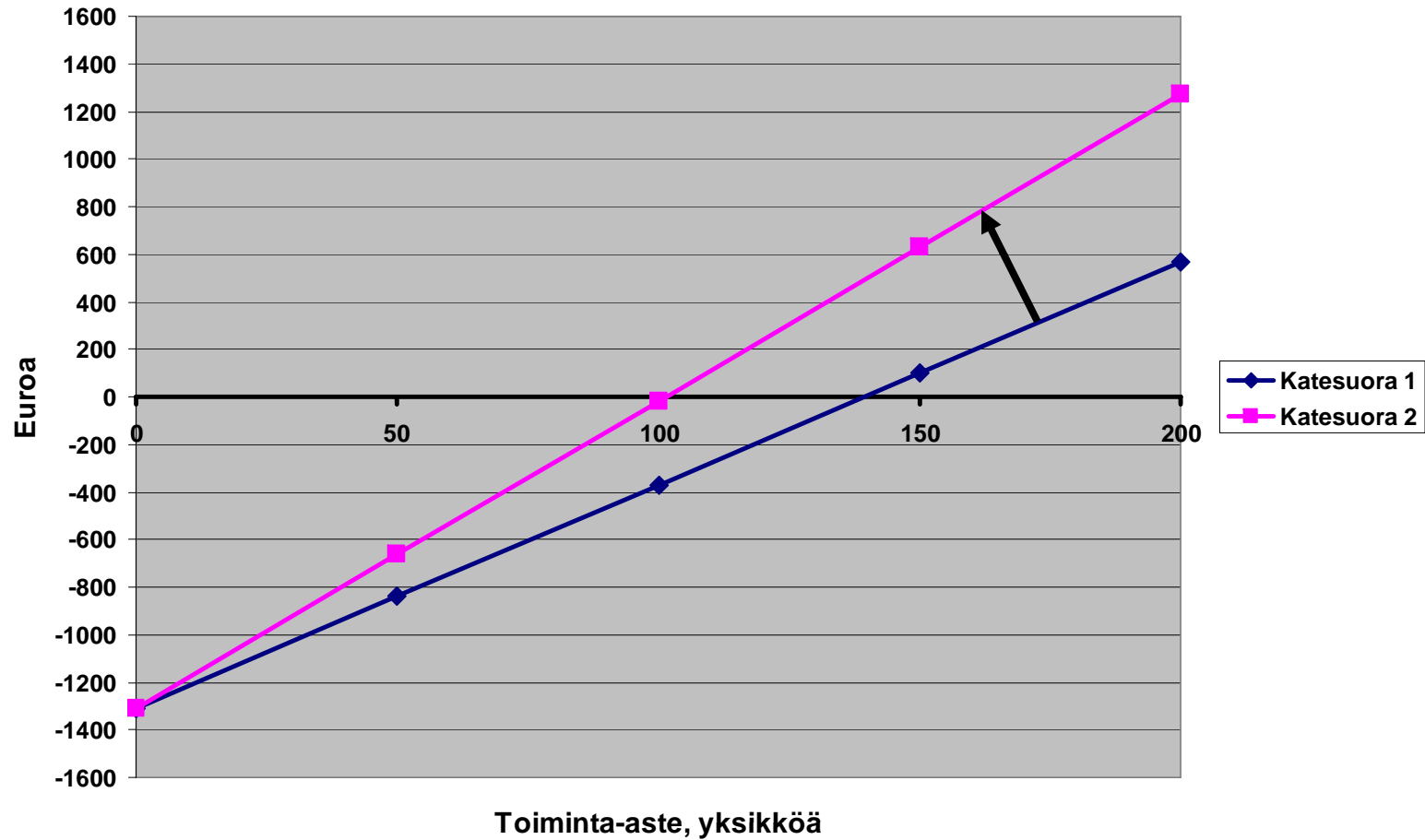
ESIMERKKI

KARA OY: kannattavuuskuvio



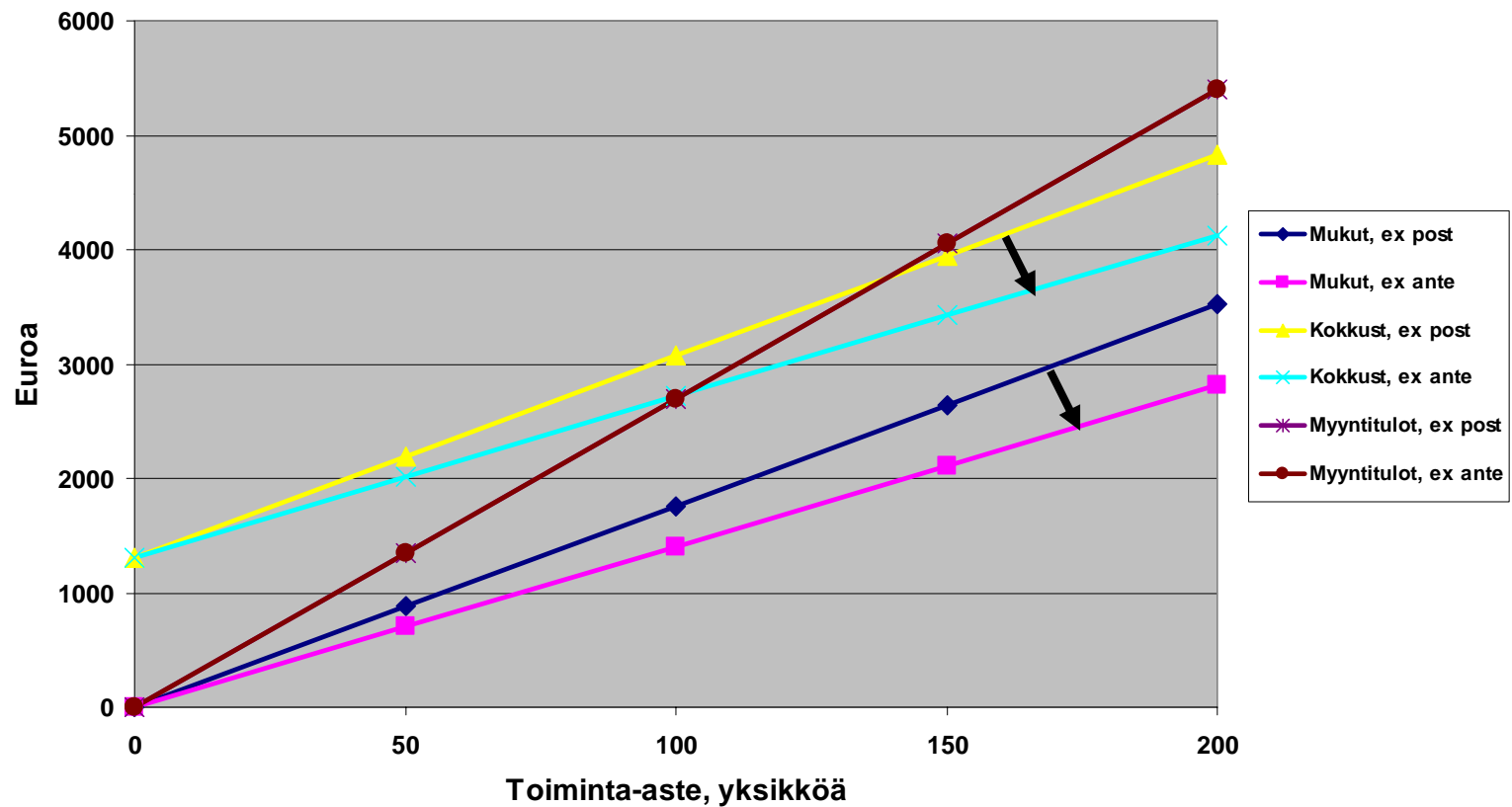
ESIMERKKI

KARA OY: katetuottokuvio muuttuvien kustannusten säästöjen jälkeen



ESIMERKKI

KARA OY: kannattavuuskuvio muuttuvien kustannusten säästöjen jälkeen



POHDISKELUT

- Milloin katetuotto on riittävä osoittamaan liiketoiminnan kannattavaksi?
- *”Katetuotto on riittävä osoittamaan toiminnan kannattavaksi, kun katetuotto riittää keskimäärin kattamaan halutun voiton osuuden lisäksi kiinteät kustannukset.”*