

# TPYT02

# Produktionsekonomi och kvalitet

## Lektion 1

Introduktion, Företaget i  
samhället, Årsredovisning

---

**Martin Kylinger**

Institutionen för Ekonomisk och Industriell utveckling  
Avdelningen för produktionsekonomi

# Personal, litteratur

---



- Personal
  - Janerik Lundquist, examiner
  - Martin Kylinger, lektioner
  - Simon Schütte, lektioner
  
- Litteratur
  - Utdelat material

# Organisation

---



- Lektioner/seminarier (12)
- Hemsidan ([www.iei.liu.se/prodek/utbildning/tpyt02](http://www.iei.liu.se/prodek/utbildning/tpyt02))
  - Lektionsmaterial, m.m.
  - Meddelanden
- Examination
  - En inlämningsuppgift
  - Två duggor

# Lektion 1

---

- Företaget i det ekonomiska systemet
- Företagsformer i Sverige
- Grundläggande begrepp
- Årsredovisning
- Räkenkapsanalys

# Företaget i det ekonomiska systemet

---



- Vad är ett företag?
  - En organisation som samordnar resurser för att producera varor och tjänster.

Ska vara

- effektiva
- innovativa
- legitima

# Det ekonomiska systemet

---



- Ekonomi
  - Att hushålla med knappa resurser
  - Privat, företag, samhälle
  
- Olika ekonomiska system
  - Planekonomi
    - Ekonomin styrs av centralt organ, t ex staten
  - Ren marknadsekonomi
  - Blandekonomi

# Det ekonomiska systemet

---



- Lagstiftning
  - Reglerar företagens verksamhet och agerande
- Reglerar företagets relation till...
  - Stat och kommun (skattelagar, miljölagar m fl)
  - Kunder och konkurrenter (konkurrenslag m fl)
  - Arbetstagaren (MBL, semesterlagen)
  - Finansiärer och ägare (bokföringslagen)

# Företagsformer i Sverige

---



- Enskild firma
  - Ingen skillnad mellan ägare och företag
- Handelsbolag
  - Egen juridisk person
  - Alla ägare lika ansvar
- Kommanditbolag
  - Typ av HB
  - Kommanditdelägare och komplementär



# Företagsformer i Sverige

---



- Ekonomisk förening
  - Främja medlemmarnas ekonomiska intressen
- Aktiebolag
  - Egen juridisk person
  - Privata och publika
  - Endast ansvar genom satsat kapital
  - Bolagsstämma, styrelse, VD och revisorer

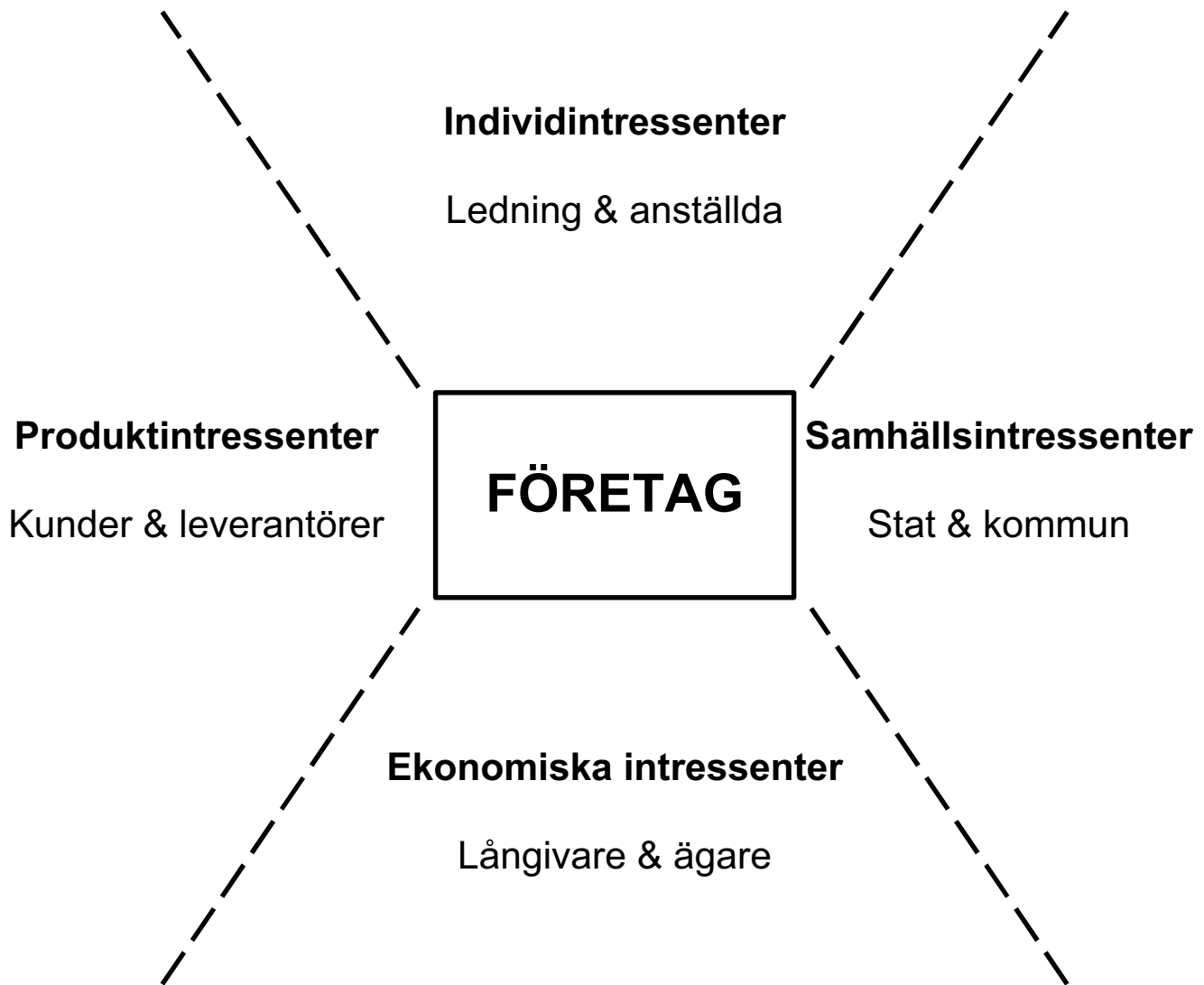
# Företagets intressenter

---



- Företagets mål
  - Överleva på lång sikt genom att ge intressenterna tillräckligt stora ersättningar för att de ska kvarstå som intressenter
- Konflikter kan uppstå mellan intressenter

# Intressentmodellen



## Företagets mål:

Att överleva på lång sikt genom att ge intressenterna tillräckligt stora ersättningar (vinst) för att de ska kvarstå som intressenter.

# GRUNDBEGREPP

## **Inkomst**

Ekonomisk ersättning som säljaren kräver för att sälja produkten

## **Utgift**

Ekonomisk ersättning som köparen måste erbjuda för att få köpa produkten

## **Inbetalning**

Överförande av betalningsmedel då man säljer något

## **Utbetalning**

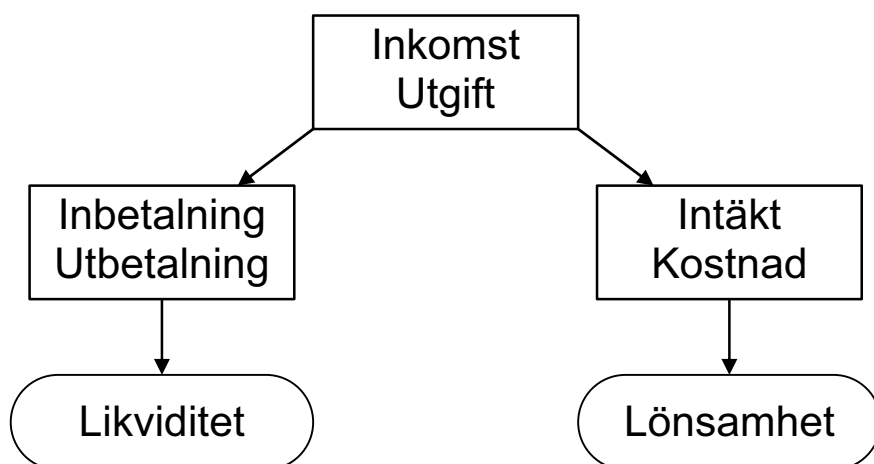
Överförande av betalningsmedel då man köper något

## **Intäkt**

Ekonomiskt värde på utförd prestation

## **Kostnad**

Ekonomiskt värde på resursförbrukning



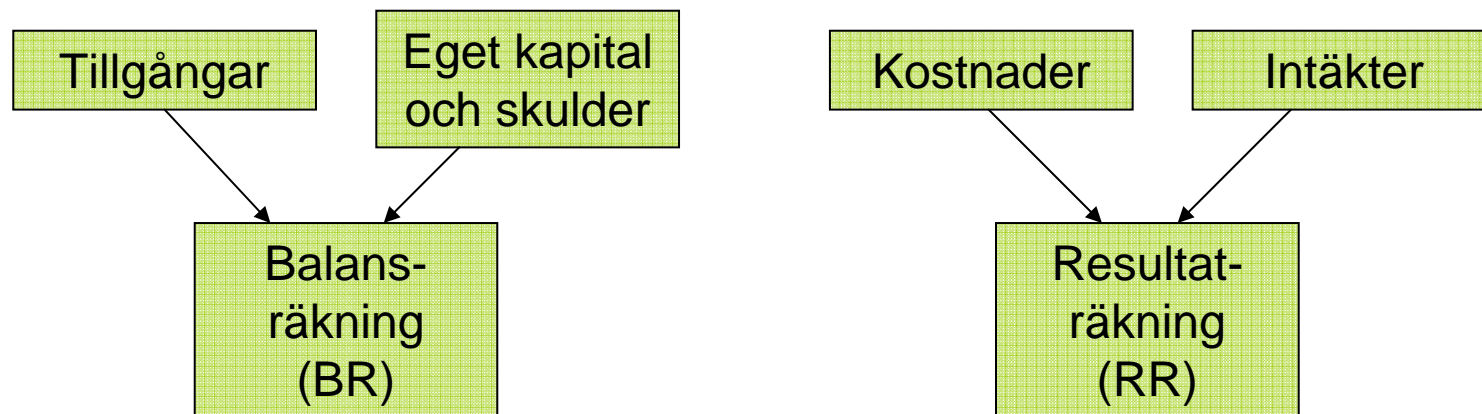
# Företagets redovisning

---

- **Extern redovisning**
  - Avsedd för utomstående (leverantörer, stat, aktieägare m.fl.)
  - Med hjälp av denna ska man kunna få en bild av hur det står till med företagets ekonomi
  - Skattegrundande
- **Intern redovisning**
  - Avsedd för de som ska bestämma hur företaget ska drivas och är alltså mer detaljerad än den externa redovisningen
- **Årsredovisning (årsbokslut)**
  - Innehåller verksamhetsårets alla bokförda ekonomiska händelser

# Årsredovisningen

- De viktigaste delarna i årsredovisningen är balansräkningen och resultaträkningen
- Under räkenskapsåret bokförs alla affärshändelser på:
  - Tillgångskonton
  - Skuldkonton
  - Intäktskonton
  - Kostnadskonton



# Årsredovisningen

---



- Förutom balans- och resultaträkning ska årsredovisningen innehålla:
  - **Förvaltningsberättelse** (översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat)
  - **Revisionsberättelse** (revisorernas rapport om räkenskaper och förvaltningen av företaget)
  - **Kassaflödesanalys\*** (sammanställning av företagets in- och utbetalningar under perioden)

\*Gäller bara företag med s k utvidgad informationsskyldighet

# Resultaträkning - exempel

## Resultaträkning i förenklad form

Rörelsens intäkter	850
Rörelsens kostnader	- 600
<hr/>	
<b><i>Rörelseresultat</i></b>	<b>250</b>
Finansiella intäkter	10
Finansiella kostnader	- 30
<hr/>	
<b><i>Resultat efter finansiella poster</i></b>	<b>230</b>
Extraordinära intäkter	0
Extraordinära kostnader	- 10
Bokslutsdispositioner	- 30
Skatt	- 53
<hr/>	
<b><i>Årets resultat</i></b>	<b>137</b>

Skiljer sig åt i  
kostnadsslags-  
indlad och  
funktionsindlad  
uppställning



# Resultaträkningen – ex forts.



## Funktionsindelad

Nettoomsättning	850
Kostnad för sålda varor	- 380

---

Bruttoresultat	470
Försäljningskostnader	- 90
Administrationskostnader	-130

---

Rörelseresultat	250
-----------------	-----

## Kostnadsslagsindelad

Nettoomsättning	850
Förändring av varulager	55

Råvaror, förnödenheter	- 175
Övr. externa kostnader	- 150
Personalkostnader	- 280
Avskrivningar	- 50

---

Rörelseresultat	250
-----------------	-----

# Poster i resultaträkningen

---

- Fakturerad försäljning
- Rörelsens kostnader
- Avskrivningar enligt plan
- Finansiella intäkter och kostnader
- Extraordinära poster
- Bokslutsdispositioner
- Skatt

# Balansräkningen

- Balansräkning, BR (förteckning över bolagets tillgångar och hur dessa har finansierats)

## Tillgångar

Anläggningstillgångar	21 257
Omsättningstillgångar	26 185
	<hr/>
	47 442

## Skulder och eget kapital

Eget kapital	6 398
Obeskattade reserver	1 934
Avsättningar	8 939
Skulder	30 171
	<hr/>
	47 442

# Balansräkningens tillgångar

---

- Anläggningstillgångar
  - Immateriella anläggningstillg. (patent, licenser)
  - Materiella anläggningstillg. (byggnader, mark)
  - Finansiella anläggningstillg. (t ex aktier i andra ftg)
- Omsättningstillgångar
  - Varulager
  - Kundfordringar
  - Bank och kassa

# Eget kapital och skulder

---

- Eget kapital
  - EK är en effekt av vad ägarna har satt in i företaget och resultaten minskade med utdelningar.
  - Bundet och fritt eget kapital
- Obeskattade reserver
  - Mellanting av EK och S
  - Ackumulerade bokslutsdispositioner
- Avsättningar
- Skulder

# Värdering av tillgångar och skulder



## Årets resultat i RR

Kostnader	Intäkter
Årets resultat	

## Årets resultat i BR

Tillgångar	Eget kapital
	Årets resultat
	Avsättningar Skulder

Periodens resultat = Eget kapital (EK) vid periodens slut – EK vid periodens början + Ägaruttag - Ägarinsättning

# Räkenskapsanalys

---



- Räntabilitet
  - lönsamhet
- Likviditet
  - betalningsförmåga på kort sikt
- Soliditet
  - betalningsförmåga på längre sikt
  
- Jämför med normal, branschsnitt, konkurrenter eller över tiden

# Räntabilitet

---

- Avser resultatet ställt i relation till kapitalet
- Syftar till att fastställa om företagets vinst är tillfredsställande i förhållande till satsat kapital
- Räntabiliteten är beroende av
  - vinst
  - kapitalbindning

$$\text{Räntabilitet} = \text{Resultat} / \text{Kapital}$$



# Räntabilitet

---



- Vanliga räntabilitetsmått
  - Avkastning på totalt kapital
  - Avkastning på sysselsatt kapital
  - Avkastning på eget kapital

# Räntabilitetsmått

---

- Avkastning på totalt kapital ( $R_T$ )
  - Ett mått på hur företagets totala kapital förräntas
  - Används för att
    - bedöma om verksamheten ger acceptabel förräntning
    - jämföra egen avkastningsgrad med andra företags avkastningsgrad

$$R_T = ( \text{Rörelseresultat} + \text{Finansiella intäkter} ) / \text{Totala tillgångar}$$

# Räntabilitetsmått

---

- Avkastning på eget kapital ( $R_E$ )
  - Detta avkastningsmått beräknas, till skillnad från övriga avkastningsmått, i flesta fall efter skatt
  - Justerat eget kapital avser eget kapital + 70% av obeskattade reserver
    - Skatten beräknas schablonmässigt till 30%, även om exakt aktiebolagsskatt är 28%

$$R_E = \text{Resultat efter finansiella poster} * (1 - \text{skattesats}) / \text{JEK}$$

# Vinstmarginal

---

$$R_T = \frac{\text{Rör.res.} + \text{fin.int.}}{\text{Totalt kapital}} = \underbrace{\frac{\text{Rör.res.} + \text{fin.int.}}{\text{Omsättning}}}_{\text{Vinstmarginal}} * \frac{\text{Omsättning}}{\text{Totalt kapital}} =$$



$$= \text{Vinstmarginal} * \text{Kapitalomsättningshastighet}$$

# Likviditet

---

- Avser omsättningstillgångar ställt i relation till kortfristiga skulder
- Syftar till att bedöma företagets *kortsiktiga* betalningsförmåga
- Vanliga likviditetsmått
  - Kassalikviditet
  - Balanslikviditet
  - (Likvida medel i procent av omsättningen)

# Likviditetsmått

---

- **Kassalikviditet**
  - Beräknas som omsättningstillgångar minus varulager genom kortfristiga skulder
    - Bör minst vara 1
- **Balanslikviditet**
  - Beräknas som samtliga omsättningstillgångar genom kortfristiga skulder
    - Bör minst vara 2 (omdiskuterat!)
- **Likvida medel i procent av omsättningen**
  - Behovet av likvida medel följer storleken på företaget, mätt som omsättning

# Soliditet

---

- Syftar till att bedöma företagets *långsiktiga* betalningsförmåga
- Vanliga soliditetsmått:
  - Soliditet 1
  - Skuldsättningsgrad
  - Räntetäckningsgrad

Soliditet 1 =  $\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Totalt kapital}}$

Skuldsättningsgrad =  $\frac{\text{Skulder}}{\text{Eget Kapital}}$

# God och dålig soliditet

---



- God soliditet ger många fördelar
  - bättre motståndskraft mot eventuella förluster
  - lättare att låna pengar, bättre rating
- God soliditet kan bero på att
  - vinstmedel kvarhållits i företaget (+)
  - investeringar har försummats (-)
- Dålig soliditet kan bero på
  - förluster i företaget (-)
  - kraftig expansion (+)