

Institutionen för Handel och Företagande

TENTAMEN

Kurs: Kalkylering och Budgetering

Delmoment: Salstentamen I

Kurskod: FÖ149G

Högskolepoäng för tentamen: 3 hp

Datum: 260224

Skrivtid: 08.30-11.30

Ansvarig lärare: Fredrik Lundell

Hjälpmedel/bilagor: Miniräknare (HIS)

- Anvisningar:**
- ☒ Ta nytt blad för varje ny fråga
 - ☒ Skriv endast på en sida av papperet.
 - ☒ Skriv namn och personnummer på samtliga inlämnade blad.
 - ☒ Numrera lösbladen löpande.
 - ☒ Använd inte röd penna.
 - ☒ Markera med kryss på omslaget vilka uppgifter som är lösta.

Övrigt: Visa på ett tydligt sätt alla relevanta beräkningar i det som lämnas in.

Betygsgränser:	Väl Godkänd:	≥ 75% av totala poängsumman
	Godkänd:	≥ 50% av totala poängsumman
	Underkänd:	< 50% av totala poängsumman

Lycka till!

Antal sidor totalt: 5

Uppgift 1 (2 poäng)

Antag att du arbetar på medelstort tillverkande företag och vill övertyga företagsledningen att avskrivningsmetoder bäst förstås genom att analysera totalkostnaden för anläggningstillgångar. Hur skulle du ha gått tillväga för att förklara detta?

Uppgift 2 (4 poäng)

- Förklara hur produktivitet och effektivitet skulle kunna mätas i ett handelsföretag som säljer kläder. Gör nödvändiga antaganden.
- Förklara varför det kan vara problematiskt för ett affärsdrivande företag att mäta effektivitet.

Uppgift 3 (6 poäng)

Nedan återges resultat- och balansräkning för ett litet tillverkande företag för 20X1.

- Beräkna vinstmarginal och kapitalets omsättningshastighet och diskutera sedan hur dessa två mått tillsammans kan skapa förståelse för företagets lönsamhet. (2p)
- Beräkna och analysera företagets finansiella prestation utifrån residualresultat om kalkylräntan är 8 % och kapitalbas utgörs av sysselsatt kapital. (2p)
- Hur ser du på företagets betalningsförmåga på kort respektive lång sikt? (2p)

Balansräkning 31/12 20X1

Kassa	50 000	Eget kapital	1 050 000
Bank	225 000	Kortfristiga skulder	350 000
Lager	500 000	Banklån	7 000 000
Maskiner	2 450 000		
Byggnad	5 175 000		
Totala tillgångar		Tot. Skulder & Eget kapital	8 400 000

Resultaträkning 31/12 20X1

Nettoomsättning	50 000 000
Kostnad sålda varor	-8500 000
Bruttoresultat	41 500 000
Rörelsens kostnader	
Personalkostnader	-27 500 000
Förbrukningsmaterial	-5000 000
Administrationskostnader	-4000 000
Diverse kostnader	-4000 000
Avskrivningar	-800 000
Rörelseresultat	200 000
Finansiella poster	
Ränteintäkter	9 000
Räntekostnader	-99 000
Resultat efter finansnetto	110 000

Uppgift 4 (5 poäng)

a.) Antag att ett påstående görs kring budgeteringsprocessen i ett stort tillverkande företag:

”Att hålla på med budgetering är bortkastad tid. Det blir ändå aldrig så att de budgetar som fastställts kommer att överensstämma med verkligheten.”

Hur ställer du dig till detta påstående? Håller med eller inte? I så fall varför eller varför inte?

b.)

Förklara vad en rullande budget är och en fördel med att använda denna typ av budget.

Uppgift 5 (3 poäng)

Ange hur (+/-) och med vilket belopp nedanstående händelser under budgetåret nedan påverkar budgeterat resultat och utgående likvida medel (om ingen påverkan markera med "0"):

Händelser	Budgeterat resultat	Utgående likvida medel
<i>Ingående kundfordringar uppgår till 50 000 kr och utgående kundfordringar uppgår till 75 000 kr.</i>		
<i>Räntekostnader under budgetåret uppgår till 50 000 kr.</i>		
<i>Varuinköp uppgår till 1000 000 kr. Ingående varulager uppgår till 75 000 kr och utgående varulager uppgår till 50 000 kr.</i>		

Bilaga

Räntabilitet på totalt kapital

$$\frac{(\text{Rörelseresultat} + \text{finansiella intäkter})}{\text{Totalt kapital}}$$

Räntabilitet på sysselsatt kapital

$$\frac{(\text{Rörelseresultat} + \text{finansiella intäkter})}{\text{Sysselsatt kapital}}$$

Räntabilitet på eget kapital

$$\frac{\text{Resultat efter finansiella poster}}{\text{Eget kapital}}$$

Genomsnittlig skuldränta

$$\frac{\text{Räntekostnader}}{\text{Skulder}}$$

Skuldsättninggrad

$$\frac{\text{Skulder}}{\text{Eget kapital}}$$

Hävstångsformeln

$$RE = RT + (RT - RS) \times \frac{S}{E}$$

Soliditet

$$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Totalt kapital}}$$

Räntetäckningsgrad

$$\frac{(\text{Rörelseresultat} + \text{finansiella intäkter})}{\text{Räntekostnader}}$$

Kassalikviditet

$$\frac{(\text{Omsättningstillgångar} - \text{varulager})}{\text{Kortfristiga skulder}}$$

Balanslikviditet

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

Bruttomarginal

$$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Omsättning}}$$

Rörelsemarginal

$$\frac{\text{Rörelseresultat}}{\text{Omsättning}}$$

Vinstmarginal

$$\frac{(\text{Rörelseresultat} + \text{finansiella intäkter})}{\text{Omsättning}}$$

Kapitalets omsättningshastighet

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

Residualresultat

$$(\text{Rörelseresultat} + \text{Finansiella intäkter}) - (\text{Kapital} \times \text{Kalkylränta})$$

Viktad ränta

$$R_e \times \left(\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Totalt kapital}} \right) + R_s \times \left(\frac{\text{Skulder}}{\text{Totalt kapital}} \right)$$