
YRITYKSEN TILINPÄÄTÖSANALYYSI

Case: Toijalan Elemec Oy



Ammattikorkeakoulun opinnäytetyö

Liiketalouden koulutusohjelma

Visamäki, syksy 2013

Matti Arvola



VISAMÄKI

Liiketalouden koulutusohjelma
Johdon laskentatoimi ja rahoitus

Tekijä	Matti Arvola	Vuosi 2013
Työn nimi	Yrityksen tilinpäätösanalyysi	

TIIVISTELMÄ


Opinnäytetyön tarkoituksena oli laatia tilinpäätösanalyysi Toijalan Elemec Oy:lle. Tutkimuksen aineistona käytettiin toimeksiantajayrityksen tilinpäätöstietoja. Toijalan Elemec Oy on metallialan yritys, jonka päätoimipiste sijaitsee Akaassa. Metalliteollisuuteen vaikuttanut taantuma aiheutti vuonna 2009 suuria muutoksia yrityksessä ja sen taloudellisessa tilanteessa. Tutkimuksen tavoitteena oli verrata yrityksen toimintaa toimialaan vuodesta 2008 vuoteen 2012, ja selvittää kuinka yritys on kehittynyt taloudellisesti tuona aikana.

Tutkimuksen teoria perustuu alan kirjallisuuteen ja kirjanpitolakiin. Teoriaosuudessa käsitellään tilinpäätöksen ja tilinpäätösanalyysin perusteita. Toimeksiantajayrityksen toimitusjohtajan haastattelu tukee opinnäytetyön teoriaosuutta. Haastattelun avulla saatiin yrityksen sisäistä tietoa, joka tukee tunnuslukujen analysointia ja kokonaiskuvan hahmottamista. Omakohtainen kokemus metallialan töistä tuki tutkimuksen laatimista. Toimialan vertailu saavutettiin kannattavuuden, maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden tunnuslukuja tarkastelemalla. Toimialavertailussa käytettiin Finnvera Oyj:n julkaisemia toimialan tilinpäätöstietoja. Yritykselle laadittiin myös rahoituslaskelma ja trendianalyysi tutkitulta ajalta. Saadut kuvaajat laadittiin opinnäytetyön ohessa luodulla, Excel-ohjelmistoon perustuvalla analyysityökalulla, jota yritys voi käyttää myös tulevaisuudessa.

Tutkimuksesta selviää, että taantuma vaikutti Toijalan Elemec Oy:öön ja metallialaan merkittävästi vuonna 2009. Tilinpäätösanalyysin perusteella yrityksen tärkeimmäksi vuodeksi tutkitulta ajalta osoittautui vuosi 2011, jolloin yrityksen taloudellinen tilanne kehittyi huomattavasti. Vuonna 2012 yrityksen taloudellinen tilanne kehittyi edelleen. Yrityksen kannattavuuden ja vakavaraisuuden tunnusluvut saavat vuonna 2012 hyvät arvot, mutta yrityksen maksuvalmiudessa on tilinpäätösanalyysin mukaan yhä kehitettävää.

Avainsanat Tilinpäätösanalyysi, tunnusluvut, taantuma

Sivut 55 s. + liitteet 33 s.



VISAMÄKI

Degree Program in Business Economics
Management accounting and finance

Author	Matti Arvola	Year 2013
Subject of Bachelor's thesis	Company's financial statement analysis	

ABSTRACT


The main purpose of this thesis was to create a financial statement analysis to Toijalan Elemec Oy. The company works in the metal industry and its headquarters are located in Akaa. The Finnish metal industry was greatly affected by the recession of 2009. It also affected Toijalan Elemec Oy greatly both as a company and financially. The financial statement analysis takes place between the years 2008 and 2012. The purpose with gained information was to analyze how Toijalan Elemec Oy had developed financially in the specific time frame.

The theory part of this thesis consists of financial statements and financial statement analyses. They are based on relevant literature and the Accounting Act. The theory part is also supported by an interview of the company's CEO. The interview produced internal knowledge of the company, which supports the created financial ratios. The theory part of this thesis was also supported with author's own work experience in the metal industry. The created branch comparison included profitability, liquidity and solidity. The financial ratios that were used in the branch comparison were issued by Finnvera Oyj. A statement of cash flows and a trend analysis were also created and analyzed for the company. The graphs of this thesis were produced with an Excel based analysis tool, which was created along with the thesis for Toijalan Elemec Oy.

The financial statement analysis of Toijalan Elemec Oy indicates that the recession of 2009 greatly affected the company and the whole metal industry in Finland. Based on the created analysis the most crucial year for Toijalan Elemec Oy was the year 2011. The company considerably improved then financially and created a profit after the unprofitable year of 2010. The financial improvement continued to the year 2012. The company's profitability and solidity ratios get good values for the year 2012 in the financial statement analysis, but the company still needs to develop its liquidity.

Keywords Financial statement analysis, financial ratio, recession

Pages 55 p. + appendices 33 p.



SISÄLLYS

1	JOHDANTO	1
2	TILINPÄÄTÖKSEN PERUSTEET	3
2.1	Kirjanpito	4
2.1.1	Kirjanpitolaki	5
2.1.2	Hyvä kirjanpilotapa	5
2.2	Tuloslaskelma	6
2.3	Tase	7
2.3.1	Vastaavaa	8
2.3.2	Vastattavaa	9
3	TILINPÄÄTÖSANALYYSIN PERUSTEET	11
3.1	Tilinpäätösanalyysin käyttäjäryhmät	11
3.2	Tilinpäätösanalyysin oikaistutoimenpiteet	13
3.3	Tuloslaskelman oikaisut	13
3.3	Taseen oikaisut	17
3.3.1	Vastaavaa	17
3.3.2	Vastattavaa	22
3.4	Kassavirtalaskelma	26
3.5	Trendianalyysi	26
4	ANALYSOITAVAT TUNNUSLUVUT	27
4.1	Kannattavuus	27
4.1.1	Liiketulosprosentti	27
4.1.2	Nettotulosprosentti	28
4.1.3	Sijoitetun pääoman tuottoprosentti (ROI)	28
4.2	Maksuvalmius	29
4.2.1	Quick ratio	29
4.2.2	Current ratio	29
4.2.3	Myyntisaamisten kiertoaika	30
4.2.4	Ostovelkojen kiertoaika	30
4.3	Vakavaraisuus	30
4.3.1	Omavaraisuusaste	31
4.3.2	Velkaprosentti	31
4.3.3	Käyttöpääomaprosentti	31
4.4	Muut tunnusluvut	32
4.4.1	Liikevaihto henkilöä kohden	32
4.4.2	Liikevaihdon muutosprosentti	32
5	YRITYSESITTELY	33
5.1	Taantuman vaikutus Toijalan Elemec Oy:n toimintaan	34

6	YRITYKSEN TILINPÄÄTÖSANALYYSI.....	36
6.1	Analysoidut tunnusluvut vuosilta 2008–2012.....	36
6.1.1	Kannattavuus	36
6.1.2	Maksuvalmius.....	38
6.1.3	Vakavaraisuus.....	41
6.1.4	Muut tunnusluvut.....	43
6.2	Yrityksen pääoman muodostuminen.....	45
6.3	Kassavirtalaskelma.....	45
6.4	Trendianalyysi.....	48
7	YHTEENVETO	51
7.1	Arvio yrityksen toiminnasta vuodelta 2013	53
	LÄHTEET	55

Liite 1	Toijalan Elemec Oy:n oikaistu tuloslaskelma
Liite 2	Toijalan Elemec Oy:n oikaistu tase
Liite 3	Toijalan Elemec Oy:n tunnusluvut
Liite 4	Toimialan tunnusluvut
Liite 5	Toijalan Elemec Oy:n kassavirtalaskelma
Liite 6	Toijalan Elemec Oy:n trendianalyysi
Liite 7	Toijalan Elemec Oy:n virallinen tuloslaskelma
Liite 8	Toijalan Elemec Oy:n virallinen tase
Liite 9	Haastattelun kysymykset 19.7.2013
Liite 10	Excel-työkalu

1 JOHDANTO

Toimivalle yritykselle on tärkeää säilyttää kilpailukykyensä. Tämä saavutetaan yrityksen perustoimintojen takaamisella ja mahdollisella yrityksen kehittämällä. Tärkeässä asemassa perustoimintojen takaamiseksi on yrityksen taloudellinen tilanne. Yrityksen tulee toimia kannattavasti ja lainmukaisesti, jotta se pystyy jatkuvaan toimintaan. Yrityksen kehittäessä toimintaansa sen tulee tietää tarkemmin taloudellisia tietoja toiminnastaan.

Tutkimuksen tarkoitus on laatia tilinpäätösanalyysi Toijalan Elemec Oy:lle. Tutkimuksella perehdytään yrityksen kannattavuuteen, maksuvalmiuteen ja vakavaraisuuteen. Lisäksi on tutkittavana muita analysoitavia tunnuslukuja. Tutkimuksesta selviää myös Toijalan Elemec Oy:n kehitys metalliteollisuuden taantumasta ja arvio yrityksen lähitulevaisuuden taloudellisesta näkymästä. Tulokset saavutetaan yrityksen tilinpäätöstietoja tarkastelemalla. Tutkimuksesta on erityisesti hyötyä yrityksen johdolle, mutta myös esimerkiksi yrityksen työntekijöille ja asiakkaille.

Opinnäytetyön toimeksiantaja on metallialan yritys, jonka päätoimipiste sijaitsee Akaassa. Yritys on ollut toiminnassa jo vuodesta 1990, mutta toimeksiantaja haluaa perehtyä yrityksen talouskehitykseen vuodesta 2008 vuoteen 2012. Suomessa vuosina 2008 ja 2009 metallialaan ja Toijalan Elemec Oy:öön vaikuttaneen taantumien vaikutuksia, ja niistä tapahtunutta taloudellista kehitystä halutaan tutkia tarkemmin. Tutkimuksella on tarkoitus saavuttaa tietoa, jotta toimeksiantajayritykselle selviää sen kehitys tutkitulta aikajaksolta, ja näiden tietojen avulla yritys voi mahdollisesti kehittää toimintaansa. Tutkittavana ovat yrityksen tilinpäätöstiedot vuosilta 2008–2012. Toijalan Elemec Oy:n tilikausi ei muodostu kalenterivuodesta, vaan on aikavälillä 1.4.–31.3.

Opinnäytetyön tutkimuskysymykset ovat:

- Minkälainen yrityksen kehitys ja taloudellinen tila on verrattuna toimialaan?
- Miten yritys on kehittynyt kannattavuuden, maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden osilta tarkastellulla aikajaksolla?
- Minkälainen oli vuoden 2009 taantumien vaikutus yrityksen taloudelliseen tilaan?

Tämän tutkimuksen kautta toimeksiantajayritys saa tietoa miten se on toiminnut verrattuna toimialaansa. Toimialan tunnuslukuina käytetään Finnvera Oyj:n julkaisemia toimialan tilinpäätöstietoja. Toijalan Elemec Oy:lle tuotetaan tutkimuksen ohessa Excel-pohjainen analysointityökalu, jota yritys voi hyödyntää tulevaisuudessa. Tämä opinnäytetyö kertoo myös tilinpäätöksen perusteet ja tilinpäätösanalyysin perusteet. Opinnäytetyön tietoperusta pohjautuu alan kirjallisuuteen ja kirjanpitolakiin. Teoriaosuutta tukee lisäksi yrityksen toimitusjohtajan haastattelu. Opinnäytetyön aihe on rajattu koskemaan

Toijalan Elemec Oy:n tilinpäätösanalyysiä. Tutkimuksella halutaan keskittyä tilinpäätösanalyysin tuottamiin tunnuslukuihin, rahoituslaskelmaan, sekä trendianalyysiin ja niistä saataviin arvioihin. Niiden avulla pystytään tuottamaan yritykselle katsaus sen toimintaan tutkitulla aikajaksolla. Tämän kvalitatiivisen tutkimuksen tavoitteena on tuottaa totuudenmukaista tietoa taloudellisesta näkökulmasta.

2 TILINPÄÄTÖKSEN PERUSTEET

Tilinpäätöksenteon tavoitteena on antaa yrityksen sisäisille ja ulkopuolisille tahoille kuva yrityksen taloudellisesta suorituksesta ja asemasta. Tilinpäätös on hyvä tieto päätöksenteon tueksi. Tilinpäätöksen keskeinen taloudellinen informaatio muodostuu tilinpäätöslaskelmista, jotka ovat tulos-, tase- ja rahavirtalaskelmat. Näiden lisäksi taloudellisen informaation muodostuu myös tilinpäätöslaskelmia täydentävistä tilinpäätöksen liitetiedoista. Päätöksenteon kannalta hyödyllinen tilinpäätösinformaatio on oleellista, luotettavaa ja ymmärrettävää. Tilinpäätösinformaatiota voidaan pitää oleellisena kun se vaikuttaa päätöksentekoon, ja luotettavana silloin kun sen perusteella voidaan tehdä oikeita johtopäätöksiä. Tilinpäätösinformaatio on ymmärrettävää silloin, kun tilinpäätöksen laadinnasta kohtuullisesti perillä oleva henkilö pystyy tulkitsemaan tilinpäätösinformaatiota ja tekemään siitä oikeita johtopäätöksiä. Tilinpäätöksen laatu vaikuttaa siihen, kuinka hyvin tilinpäätös informoi päätöksentekijää yrityksen todellisesta taloudellisesta suorituksesta ja asemasta. Laatu vaikuttaa myös siihen, kuinka luotettavasti tilinpäätösinformaation perusteella voidaan tehdä oikeita päätöksiä. (Seppänen 2011, 15–16.)

Tilinpäätös on suunniteltu antamaan informaatiota yrityksen taloudellisesta suorituksesta. Tilinpäätös sisältää tulot, menot ja tuloksen. Näiden lisäksi tilinpäätös antaa tietoa taloudellisesta asemasta, sisältäen varat, velat ja oman pääoman eli nettovarallisuuden. Teoreettisesti yritystä koskevalla tilinpäätösinformaatiolla on kolme keskeistä tehtävää, jotka ovat pääomien allokoimien tehostaminen, toiminnan ohjauksen ja valvonnan tehostaminen, sekä sopimusehtojen muodostamisen ja valvonnan tehostaminen. Pääomien allokoimien tehostamista on esimerkiksi yrityksen sijoitus-, investointi- ja rahoituspäätöksissä. Toiminnan ohjauksen ja valvonnan tehostaminen vaikuttaa esimerkiksi yrityksen hallinnollisessa suunnittelussa. Sopimusehtojen muodostaminen ja valvonnan tehostaminen vaikuttaa luottosopimuksiin ja niissä esiintyviin sopimusvakuuksiin. (Seppänen 2011, 16.)

Tilinpäätös laaditaan siten, että kaikki tilikauden aikana käytetyt tilit pääteetään tilinpäätöstilille, joka on joko tulos- tai tasetilille. Tämän lisäksi on laadittava vielä erilaisia tilinpäätösraportteja. (Tomperi 2010, 16) Kirjanpitolaki määrittelee tilinpäätöksen kokonaisuuden, joka muodostuu seuraavista osista:

- tase, joka kuvaa tilinpäätöshetken taloudellista asemaa
- tuloslaskelma, jonka tehtävä on kuvata tilikauden tuloksen muodostumista
- rahoituslaskelma, joka antaa selvityksen varojen hankinnasta ja niiden käytöstä tilikauden aikana, sekä
- liitetiedot, joiden tarkoitus on täydentää tuloslaskelman, taseen ja rahoituslaskelman antamaa kuvaa. (Salmi 2012, 26.)

Jokaisesta taseen, tuloslaskelman ja rahoituslaskelman erästä on esitettävä vastaava tieto myös viimeistä edelliseltä tilikaudelta. Tätä menettelyä kutsutaan vertailutiedoksi. Pakollisena tilinpäätöksessä tulee esiintyä toimintakerromus, josta selviää yrityksen toiminnan kehitystä ja tulevaisuudennäkymiä. Yrityksen on esitettävä rahoituslaskelma vain siitä tapauksessa, jos kirjanpi-

tovelvollinen on julkinen osakeyhtiö, yksityinen osakeyhtiö tai osuuskunta. Ehtona on myös että yritys ei saa olla pieni kirjanpitovelvollinen. Pieni kirjanpitovelvollinen määritellään siten, että seuraavista kriteereistä saa ylittyä korkeintaan yksi sekä kyseessä olevalla että sitä edeltävällä tilikaudella:

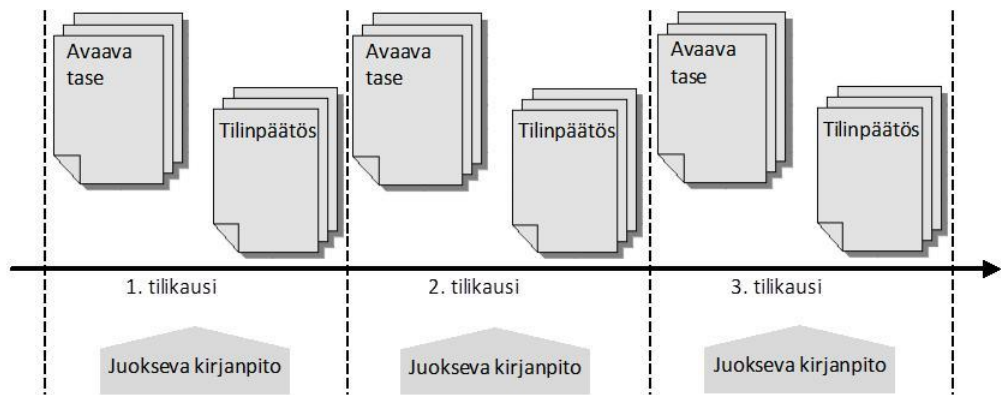
- liikevaihto 7,30 miljoonaa euroa,
- taseen loppusumma 3,65 miljoonaa euroa, tai
- henkilöstö keskimäärin 50 henkilöä (Salmi 2012,26.)

Yrityksen taloudellisen suorituksen ja aseman analysointi on keskeisessä roolissa yrityksen toiminnan ohjauksessa, yritystä koskevissa rahoitus- ja investointipäätöksissä sekä yritystä koskevissa sopimuksissa. Päätöksentekotilanteita joissa tarvitaan informaatiota yrityksen taloudellisesta suorituksesta, ovat muun muassa yrityksen strategian onnistumisen ja suorituskyvyn analysointi, yrityksen luottoriskin ja taloudellisen aseman analysointi sekä yrityksen arvon määrittäminen. (Seppänen 2011, 16.)

2.1 Kirjanpito

Kirjanpito on joukko rekistereitä, joihin kirjataan yrityksen toimintaan liittyviä tuottoja ja kuluja, niihin liittyviä maksutapahtumia sekä rahoitustapahtumia. Näitä voivat olla esimerkiksi oman pääoman sijoitukset ja palautukset sekä lainojen nostot ja takaisinmaksut. Tilikauden tuloksen selville saamiseksi pidetään kirjanpitoa tilikauden mittaisissa jaksoissa. Tilikausi on pääsääntöisesti 12 kuukauden mittainen, mutta ei kuitenkaan aina kalenterivuosi. (Salmi 2012, 24-25.)

Kirjanpito on jaksottaista ja sitä voisi kuvailla, että tilikausi alkaa avaavalla taseella, joka kertoo yrityksen omaisuuden niihin liittyvine tuotto-odotuksineen. Tämän lisäksi avaava tase kertoo, miten ja mistä lähteistä tämä omaisuus on rahoitettu. Juoksevaan kirjanpitoon kirjataan kaikki tulot ja menot, jotka kuuluvat tilikaudelle. Tilikauden lopussa laaditaan tilinpäätös, joka sisältää tuloslaskelman ja päättävän taseen sekä mahdollisesti rahoituslaskelman. Tilinpäätöksen tehtävänä on antaa kuva siitä, miten yrityksen taloudellinen asema on tilikaudella muodostunut. Tämän pohjalta aloitetaan seuraavaan tilikauden juokseva kirjanpito avaavalla taseella, kuten kuvio 1 havainnollistaa. (Salmi 2012, 25.)



Kuvio 1. Kirjanpidon jaksollisuus (Salmi 2012, 25).

Tuloslaskelma ja tase ovat informaatiolähteitä, jotka täydentävät toisiaan. Tuloslaskelma ikään kuin liittyy tilikauden alkavan taseen tilikauden päättävään taseeseen. Yrityksen omaa pääomaa, eli nettovarallisuutta saadaan tilikauden voitolla. Tilikauden tappio vähentää yrityksen nettovarallisuutta. (Salmi 2012, 36) Kirjanpidossa tulee kirjanpitolain mukaan käyttää kahdenkertaista kirjanpitoa, ellei toisin määrätä (KPL 1 luku 2§). Tämä tarkoittaa sitä, että kirjaukseen merkitään mistä raha on lähtenyt ja mihin se on käytetty. Tähän tarkoitukseen tarvitaan ainakin kahta kirjanpidossa käytettävää tiliä, joihin suoritus merkataan. Kirjanpitoon perustuu myös elinkeinotoiminnan verotus. (Verohallinto 2011.)

2.1.1 Kirjanpitolaki

Tilinpäätöksen laadintaa Suomessa säätelevät kirjanpitolaki (1336/1997) ja kirjanpitoasetus (1339/1997). Kirjanpitolaissa säädetään, kenellä on velvollisuus pitää kirjanpitoa. Kirjanpitovelvollisuus määräytyy toiminnan laadun mukaan, ja lisäksi siihen vaikuttava tekijä on yrityksen oikeudellinen muoto. (KPL 1 luku 1§.) Kirjanpitovelvollisia ovat lain mukaan kaikki, jotka harjoittavat liike- tai ammattitoimintaa. Liiketoiminnalla tarkoitetaan ansiotarkoituksessa tapahtuvaa ulospäin suuntautuvaa, jatkuvaa ja itsenäistä toimintaa, johon liittyy yrittäjänriski. Oikeudellisen muotonsa perusteella kirjanpitovelvollisia ovat muun muassa kaikki osakeyhtiöt, osuuskunnat, avoimet yhtiöt, kommandiittiyhtiöt, yhdistykset ja säätiöt riippumatta siitä, minkälaista niiden toiminta on. (Tomperi 2010, 11–12.)

2.1.2 Hyvä kirjanpitolaki

Kirjanpitolaki edellyttää, että kirjanpitovelvolliset noudattavat hyvää kirjanpitolakia. Hyvää kirjanpitolakia ei ole määritelty kirjanpitolaissa. (KPL 1 luku 3§.) Hyvä kirjanpitolaki sisältää periaatteessa sen, mitä on katsottu kuuluvan kirjanpidon hoitamiseen hyvin. Hallituksen esityksen perustelujen mukaan hyvä kirjanpitolaki muodostuu kirjanpitolakikäytännön ja teorian muovaamista konventioista eli sovinnaiskäytännöistä. Hyvä kirjanpitolaki edellyttää, että

kirjanpidossa noudatetaan siihen liittyvää lainsäädäntöä. Keskeisintä kirjanpidon lainsäädäntöä ovat kirjanpitolaki ja -asetus. Työ- ja elinkeinoministeriön yhdessä toimiva kirjanpitolautakunta (KILA) on muun muassa hyvän kirjanpitoavan tulkitsija. (Tomperi 2011, 7-8.)

2.2 Tuloslaskelma

Tuloslaskelma kuvaa yrityksen tilikauden muodostumista vähennyslaskun muodossa. Kirjanpitovelvollisella on mahdollisuus valita kululaji- ja toimintakohtaisen tuloslaskelmakaavan välillä. Ammatinharjoittajille, säätiöille, aatteellisille yhteisöille ja kiinteistöyhtiöille on omat, muista poikkeavat tuloslaskelmakaavansa. (Yritystutkimus 2011, 11.) Tuloslaskelmasta selviää saavutettu tulos ja mistä se muodostuu. Liiketoiminnan taloudellinen tarkoitus tiivistyy kannattavaan sekä tulokselliseen toimintaan, ja tuloslaskelma kertoo miten siinä on onnistuttu. Tuloslaskelma alkaa liiketoiminnasta saaduilla tuotoilla, joista vähennetään liiketoimintaan liittyviä kuluja laaditussa järjestyksessä. Tämän jälkeen tulee muita tuotto- ja kulueriä, jotka eivät suoranaisesti liity varsinaisesta liiketoiminnasta ansaittuihin tuottoihin. (Salmi 2012, 31.)

Yrityksen liiketoiminnasta syntyvät tuotot ovat normaalisti suurelta osin myyntituottoja, jotka on tilikaudella saatu liiketoiminnasta. Liikevaihdon lisäksi ne voivat olla liiketoiminnan muita tuottoja. Muita tuottoja voivat olla esimerkiksi vuokratuotot, tuotantovälineiden myyntivoitot ja muut liikevaihtoon liittymättömät tuotot. Liiketoiminnan kulut voidaan jakaa lyhyt- ja pitkävaikutteisiin kuluihin. Esimerkkeinä lyhytvaikutteisista kuluista ovat hankitut ja käytetyt raaka-aineet ja työpanokset. (Salmi 2012, 31-32)

Tuloslaskelma sisältää myös pitkävaikutteisia menoja, poistoja ja arvonalentumisia. Poistojen tarkoitus on pitkäkestoisen omaisuuden hankintamenon vähentäminen omaisuuden taloudellisen elinkaaren aikana. Hankittu omaisuus kuluu ja vanhenee sekä taloudellisessa että teknisessä mielessä, ja poistokirjaus liittyy tähän tuotto-odotusten vähenemiseen. Taseeseen merkityn pitkäkestoisen omaisuuden arvon tarkoitus ei ole kertoa sen käyvistä hinnoista vaan sen jäljellä olevasta tulontuottokyvystä tai -odotuksista liiketoimintaprosessin jatkuessa tulevana kautena. (Salmi 2012, 32.)

Tuloslaskelman rakenne noudattaa kuvio 2:n osoittamaa kaavaa. Tuloslaskelman ylimmän osan muodostavat liiketoiminnan tuotot, jotka kuvaavat yrityksen liikevaihtoa ja muita tuottoja. Tästä arvosta vähennetään liiketoiminnan ylläpidon ja kehittämisen kulut, jolloin saadaan selville yrityksen liikevoitto, tai – tappio. Saadusta arvosta vähennetään rahoituserät, satunnaiset erät, tilinpäätösjärjestelyt ja tuloverot. Tämän jälkeen saadaan selville tilikauden voitto, tai mahdollinen tappio.

LIIKETOIMINNAN TUOTOT	
Liiketoiminnan ylläpidon ja kehittämisen kulut	
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	
	Rahoituserät, satunnaiset erät, tilinpäätösjärjestelyt, tuloverot
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	

Kuvio 2. Tuloslaskelman rakenne (Salmi 2012, 33).

2.3 Tase

Tase kuvastaa tilinpäätöshetkellä olevaa yrityksen taloudellista tilannetta. Taseen vastaavaa-puoli kuvaa yrityksen liiketoimintaan sitoutuneita pääomia. Omaisuuserät on esitetty likvidijärjestyksessä siten, että heikoimmin rahaksi muutettavat erät on esitetty ensin ja likvidit omaisuuserät, kuten käteisvarat, viimeisenä. Taseen vastattavaa osiosta selviää, miten yhtiön liiketoimintaan sitoutuneet pääomat on rahoitettu. Oma pääoma esitetään ensin, jonka jälkeen esitetään vieras pääoma. Tasekaava on sama kaikille kirjanpitovelvollisille. (Yritystutkimus 2011, 27.) Kuvio 3 selventää taseen jakaantumista vastaavat ja vastattavat eriin.

OMAISUUS vastaavat, aktiivat	PÄÄOMAT vastattavat, passiivat
Pysyvät vastaavat (pitkäaikaiset varat) - aineettomat hyödykkeet - aineelliset hyödykkeet - sijoitukset	Oma pääoma - osake / osuuspääoma - muu oma pääoma - voittovarat
Vaihtuvat vastaavat (lyhytaikaiset varat) - vaihto-omaisuus - saamiset - rahavarat	Kertyneet tilinpäätösjärjestelyt, pakolliset varaukset
	Vieras pääoma <u>Pitkäaikainen vieras pääoma</u> - jvk- ja velkakirjalainat <u>Lyhytaikainen vieras pääoma</u> - lyhennysosuudet

Kuvio 3. Taseen rakenne (Salmi 2012, 35).

2.3.1 Vastaavaa

Taseen vastaavaa-puoli sisältää informaatiota siitä, minkälaisia pitkä- ja lyhytaikaisia tuotannontekijöitä yritys käyttää liiketoiminnassaan (Niskanen & Niskanen 2004, 39). Taseen vastaavaa puolen sisältö on jaettu kahteen osaan: pysyviin ja vaihtuviin vastaaviin. Pysyvät vastaavat sisältävät aineettomat hyödykkeet, aineelliset hyödykkeet ja sijoitukset. Vaihtuvat vastaavat sisältävät vaihto-omaisuuden, saamiset, rahoitusarvopaperit sekä rahat ja pankkisaamiset.

Aineettomat hyödykkeet sisältävät kehittämismenot, aineettomat oikeudet, liikearvon, muut pitkävaikutteiset menot sekä ennakkomaksut. Kehittämismenot liittyvät liiketoiminnan ja markkinointikelpoisten tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen. Aineettomat oikeudet ovat esimerkiksi valmistusoikeuksien hankintamenoja, tai atk-ohjelmien käyttöoikeuksia. Taseeseen syntyy liikearvoa silloin, jos liiketoimintaa ostettaessa kauppahinta on sovittu konkreettisten tuotannontekijöiden ja ostajan vastattaviksi siirtyvien velkojen erotuksen määrää korkeammaksi, yritykseen sisältyvän goodwill-arvon vuoksi. Yrityksen itsensä luomaa goodwill-arvoa ei voida kirjata kirjanpitoon. Aineettomien hyödykkeiden muut pitkävaikutteiset menot johtuvat esimerkiksi aktivoidusta oman osakehuoneiston tai vuokrahuoneiston perusparannusmenoista. (Tomperi 2010, 157–158.)

Aineelliset hyödykkeet sisältävät: maa- ja vesialueet, rakennukset ja rakennelmat, koneet ja kaluston, muut aineelliset hyödykkeet sekä ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat. On huomioitava, että rakennukset ja rakennelmat sisältävät myös rakennusten teknisten laitteiden kuten hissien poistamattoman hankintamennon. Koneet ja kalusto muodostavat yhden erän. Muihin aineellisiin hyödykkeisiin kuuluu esimerkiksi rautatiet sekä soran- ja savenottoaikat. Ennakkomaksujen ja keskeneräisten hankintojen nimikkeellä ilmoitetaan ennakkomaksut, jotka on maksettu pysyviin vastaaviin kuuluvista aineellisista hyödykkeistä sekä menot, jotka ovat syntyneet valmistettaessa itselle aineellisia hyödykkeitä, kun ne tilinpäätöspäivänä ovat vielä keskeneräisiä. (Tomperi 2010, 158.)

Sijoituksissa esitetään erikseen konserniyritysten ja omistusyhteyssyritysten osakkeet ja osuudet ja saamiset näiltä. Muita osakkeita ovat sekä yritystoimintaan liittyvien yhteisöjen osakkeet että yrityksen varsinaista toimintaa palvelemattomien yhteisöjen osakkeet, joita voidaan pitää pitkäaikaisina sijoituksina. Niitä ovat muun muassa liikehuoneiston hallintaan oikeuttavat osakkeet. (Tomperi 2010, 158.)

Vaihto-omaisuutta ovat sellaisinaan tai jalostettuina luovutettaviksi tai kulutettaviksi tarkoitetut hyödykkeet (KPL 4 luku 4 §). Erikseen tulee ilmoittaa aineet ja tarvikkeet, keskeneräiset tuotteet, valmiit tuotteet ja tavarat, muu vaihto-omaisuus sekä vaihto-omaisuudesta maksetut ennakkomaksut. Vaihto-omaisuus voi olla muutakin, kuin vain tavaroita. Niinpä nimike keskeneräiset

tuotteet voi sisältää esimerkiksi palvelu- ja suunnittelutoimistojen keskeneräisiä töitä. (Tomperi 2010, 159.)

Saamisista tavallisimpia ovat myyntisaamiset, lainasaamiset ja siirtosaamiset. Myyntisaamisten nimikkeellä ilmoitetaan kaikki yrityksen suoritteiden myynnistä seuraavat saamiset. Myyntisaamisiin sisältyy myös pysyviin vastaaviin kuuluvan erän, kuten kaluston myynnistä syntyneet saamiset. Lainasaamisissa ilmoitetaan annetut rahalainat. Siirtosaamiset johtuvat menojen ja tulojen jakottamisesta suoriteperusteisiksi tilinpäätöstä laadittaessa. Ne ovat menoennakkoja tai tulojäämiä. (KPL 4 luku 6 §) Taseessa on erikseen esitettävä kustakin saamisesta pitkäaikainen osuus. Pitkäaikaiseksi katsotaan saaminen tai se osa saamisesta, joka erääntyy maksettavaksi yhtä vuotta pidemmän ajan kuluttua. Muut saamiset ovat lyhtyaikaisia. (KPL 4 luku 7 §, KPA 1 luku 6 §) (Tomperi 2010, 159–160.)

Rahoitusarvopapereissa ilmoitetaan osakkeet ja osuudet, joita ei ole hankittu pysyvään omistukseen tai vaihto-omaisuudeksi. Nämä voivat johtua rahan lyhytaikaisesta sijoittamisesta osakkeisiin ja osuuksiin, tai siitä, että arvopaperi on saatu maksuna myyntisaamisista. Rahoitusarvopaperit merkitään tilinpäätöksessä hankintamenoonsa, kuitenkin enintään todennäköiseen luovutushintaan (KPL 5 luku 2 §). Rahat ja pankkisaamiset nimikkeellä ilmoitetaan kassassa olevat käteiset rahat sekä pankkitileillä olevat varat. (Tomperi 2010, 160.)

2.3.2 Vastattavaa

Taseen vastattavaa-puolelta selviää, millä tavoin yrityksen liiketoiminta on rahoitettu (Niskanen & Niskanen 2004, 46). Vastattavaa puoli muodostuu neljästä osa-alueesta, jotka ovat oma pääoma, tilinpäätössiirtojen kertymä, pakolliset varaukset sekä vieras pääoma.

Oman pääoman esitystapa taseessa määräytyy yritysmuodoittain. Tasekaavan mukainen esittämistapa koskee lähinnä osakeyhtiöitä ja osuuskuntia. Liitetiedoissa on esitettävä tase-eräkohtainen erittely oman pääoman lisäyksistä ja vähennyksistä sekä siirroista näiden erien välillä tilikauden aikana. Pienten yksityisliikkeiden ja henkilöyhtiöiden ei kuitenkaan tarvitse esittää liitetiedoissa oman pääoman muutoksia (KPA 2 luku 5§). (Tomperi 2010, 160–161.)

Tilinpäätössiirtojen ryhmä jaetaan kahteen osaan: poistoeroon ja vapaaehtoiisiin varauksiin. Kertynyt poistoero aiheutuu siitä, että tilinpäätöksissä on tehty suunnitelman ylittäviä poistoja. Vapaaehtoisena varauksena voi osakeyhtiöllä olla esimerkiksi toimialan jälleenhankintavaraus. (Tomperi 2010, 161.)

Pakolliset varaukset johtuvat päättyneeseen tai aikaisempaan tilikauteen kohdistuvista velvoitteista, joista katsotaan vastaisuudessa aiheutuvan menoja tai menetyksiä. Pakollisena varauksena esitetään tilinpäätöksessä ne menot ja menetykset, joiden toteutumista pidetään varmana tai todennäköisenä mutta

joiden täsmällistä määrää tai toteutumisajankohtaa ei tiedetä (KPL 5 luku 14 §). (Tomperi 2010, 161.)

Vieraassa pääomassa on esitettävä erikseen joukkovelkakirjalainat, eläkelainat, vaihtovelkakirjalainat, lainat rahoituslaitoksilta, ostovelat, rahoitusvekselivelat, velat konserniyrityksille ja omistusyhteisy yrityksille, saadut ennakot, muut velat sekä siirtovelat (Tomperi 2010, 161). Vieraan pääoman eristä on taseeseen merkittävä erikseen pitkäaikaisten velkojen määrä. Pitkäaikaiseksi katsotaan velka tai se osa velasta, joka erääntyy maksettavaksi yhtä vuotta pitemmän ajan kuluttua tilinpäätöspäivästä. (KPL 4 luku 7 §, KPA 1 luku 6 §.)

3 TILINPÄÄTÖSANALYYSSIN PERUSTEET

Tilinpäätösanalyysillä tarkoitetaan kehittyneempää analyysin muotoa, jossa yrityksen taloudellisen menestyksen osatekijöitä ja niiden kehitystä tarkastellaan useiden erilaisten tunnuslukujen ja muiden menetelmien avulla. Tilinpäätösanalyysissä pelkkien lukuarvojen lisäksi pyritään arvioimaan niihin vaikuttaneita tekijöitä. Arvioinnilla selvitetään yksityiskohtaisemmin sitä, ovatko joidenkin tunnuslukujen saamat huonot tai hyvät arvot satunnaisia vai kertovatko ne pidemmän aikavälin muutoksista. (Niskanen & Niskanen 2004, 10.)

Ensimmäinen vaihe tilinpäätösanalyysissä on analyysin perustietojen eli tuloslaskelman, taseen ja liitetietojen muokkaaminen. Aineiston muokkauksen perimmäisenä tavoitteena on standardoida lähtöaineisto. Standardoidu lähtöaineisto on käytännössä ehdoton edellytys sille, että yritys- ja vuosikohtaista tilinpäätösinformaatiota voidaan vertailla muiden yritysten tai saman yrityksen aikaisempien vuosien tilinpäätöksiin. Analyysin toinen vaihe on mittauskohteiden ja niiden mukaisten analyysimenetelmien valinta. On valittava mitä analyysillä halutaan mitata, mitä menetelmiä analyysin suorittajalla on käytössään ja mitä menetelmiä on perusteltua käyttää. Tilinpäätösanalyysin kolmannessa vaiheessa tutkitaan yritysten taloudellista menestystä erilaisten, kutakin tarkoitusta varten valittavien tekniikoiden ja vertailujen avulla. Käytettävä tekniikka voi olla esimerkiksi tunnuslukuanalyysi. (Niskanen & Niskanen 2004, 19.)

3.1 Tilinpäätösanalyysin käyttäjäryhmät

Tilinpäätöksillä ja tilinpäätösinformaatiolla on useita käyttäjäryhmiä. Keskeisimpiä käyttäjäryhmiä ovat muun muassa omistajat, sijoittajat, yrityksen johto, työntekijät, asiakkaat, sekä tavarantoimittajat. Omistajat voivat olla esimerkiksi ensisijaisesti kiinnostuneita sijoituksesta saatavasta tuotosta suhteessa riskeihin. Tuottoa tavoittelevaa sijoittajaa kiinnostaa tilinpäätöksen osaluista esimerkiksi erilaisten kannattavuuden tunnusluvut, joiden avulla arvioidaan tuloksen riittävyttä suhteessa yritykselle asetettuihin riskeihin huomioon ottaisiin tuottovaatimuksiin. (Niskanen & Niskanen 2004, 13–14.)

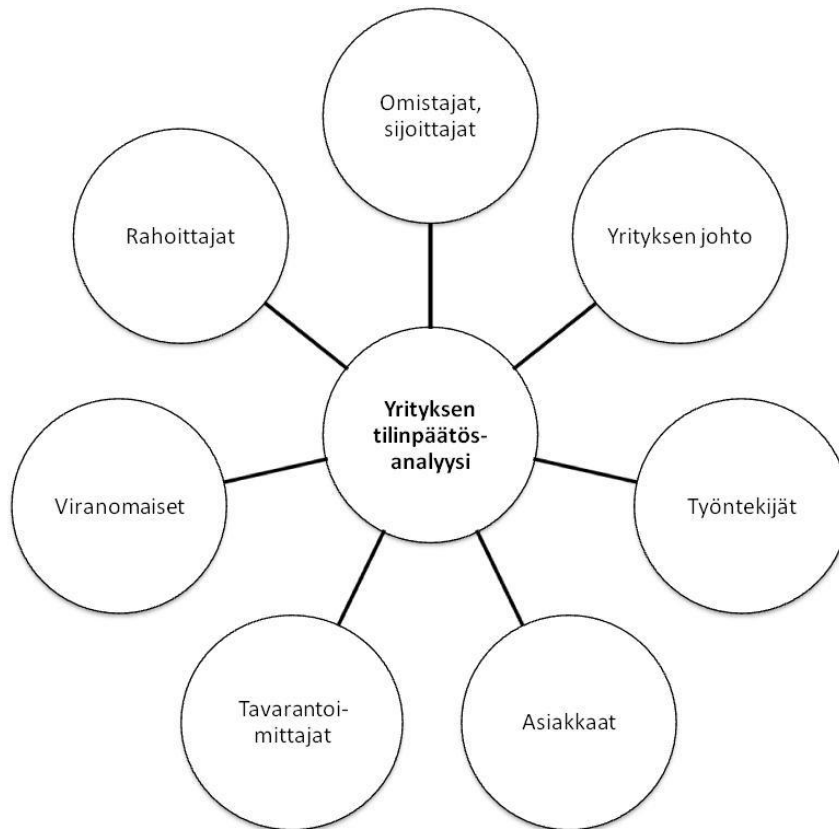
Yritysjohdolla käyttää jatkuvasti tilinpäätösinformaatiota tehdessään yrityksen päivittäiseen liiketoimintaan liittyviä päätöksiä tai suurempia investointi- ja rahoituspäätöksiä. Esimerkiksi liiketoimintasektoreittain lasketut tulosprosentit kertovat johdolle, millä liiketoiminnan alueilla on suurimmat katteet ja minne investointeja ehkä jatkossa kannattaisi keskittää. Omavaraisuusaste ja muut rahoitusrakennetta kuvaavat tunnusluvut taas kertovat, missä määrin yritys voi nostaa uusia lainoja suhteessa tavoitteeksi asetettuun omavaraisuusasteeseen. (Niskanen & Niskanen 2004, 14.)

Tavarantoimittajat jotka toimittavat yritykselle raaka-aineita tai muita tuotannon tekijöitä ovat myös kiinnostuneita yrityksen taloudellisesta tilanteesta. Eriyisesti tavarantoimittajia kiinnostaa yrityksen maksuvalmius. Joissain tapa-

uksissa tavarantoimittajat hankkivat asiakkaistaan luottoluokituksen, joka tavalla tai toisella perustuu ainakin osaksi tilinpäätösinformaatioon. (Niskanen & Niskanen 2004, 17.)

Työntekijät ovat kiinnostuneita yrityksen taloudellisesta tilasta esimerkiksi työpaikan säilyvyyden vuoksi. Myös mahdolliset tulospalkkio- ja voittopalkkiojärjestelmät saattavat lisätä työntekijöiden kiinnostusta yrityksen tilinpäätöstapahtumia kohtaan. (Niskanen & Niskanen 2004, 15.) Rahoittajat ovat kiinnostuneita yrityksen tilinpäätöksestä luottopäätösten tekemisen johdosta. Luotonantajia kiinnostaa erityisesti yrityksen lainan takaisinmaksukyky. Lainoihin saattaa liittyä myös kovenanteja, eli sopimusvakuuksia. Jos yritys ei pysty noudattamaan sovittuja sopimusvakuuksia, lainanantajalla on oikeus muuttaa rahoitusehtoja tai jopa irtisanoa laina. (Niskanen & Niskanen 2004, 16.)

Viranomaisia yrityksen tilinpäätös kiinnostaa muun muassa verotuksellisista syistä. Yrityksen ovat velvoitettuja maksamaan arvonlisäveroa ja tuloveroa, joka määräytyy voittojen mukaan. Viranomaiset selvittävät maksavatko yritykset riittävästi veroja. (Niskanen & Niskanen 2004, 17.) Kuvio 4 esittää yrityksen tilinpäätösanalyysin käyttäjäryhmät.



Kuvio 4. Yrityksen tilinpäätösanalyysin käyttäjäryhmät (Niskanen & Niskanen 2004, 13-17).

3.2 Tilinpäätösanalyysin oikaistutoimenpiteet

Tilinpäätösanalyysin keskeinen tavoite on saada eri vuodet ja yritykset keskenään vertailukelpoisiksi. Tuloslaskelman oikaisujen tavoitteena on antaa yrityksen liiketoiminnan volyymin ja kannattavuudesta mahdollisimman oikea ja vertailukelpoinen kuva. Kirjanpitoasetuksen mukaan virallisessa tuloslaskelmassa ei esitetä myynti- eikä käyttökattetta. Jälkimmäinen on säilytetty oikaistussa tuloslaskelmassa, mutta yksityiskohtaisempi toiminnan kustannusrakenteen tarkastelu vaatii yrityksen sisäisen laskennan tietoja. (Yritystutkimus ry 2011, 17.) Taseen oikaisujen tavoitteena tilinpäätösanalyysissa on saada oikea ja vertailukelpoinen kuva yrityksen taloudellisesta asemasta tilinpäätöshetkellä (Yritystutkimus ry 2011, 31).

3.3 Tuloslaskelman oikaisut

Kirjanpitolaki määrittelee, että liikevaihto koostuu yrityksen varsinaiseen toimintaan kuuluvien tuotteiden tai palvelujen myyntituotoista, joista on vähennetty annetut alennukset sekä arvonalisävero ja muut välittömästi myynnin määrään perustuvat verot. Yrityksen käyttäessä osatuloutusta, sisältyy osatuloutettu määrä liikevaihtoon. Kirjanpidossa osatuloutus merkitsee sitä, että keskeneräisiä töitä tuloutetaan arvioidun valmistusasteen perusteella. Samalla kirjataan tuloutusta vastaavat menot kuluiksi. Liikevaihtoon sisältyvät osatuloutuksen vastakirjaus on siirtosaamisissa. Siirryttäessä osatuloutukseen vertailu aikaisempiin tilikausiin vaikeutuu. Lisäksi vertailu eri yritysten välillä vaikeutuu, koska kaikki yritykset eivät sovelle osatuloutusta. (Yritystutkimus ry 2011, 17.)

Liiketoiminnan muut tuotot määritellään kirjanpitolaissa laajasti. Virallisen tuloslaskelman liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan tuotot, jotka liittyvät yrityksen toimintaan ja ovat luonteeltaan lähellä liikevaihtoa. Tällaisia tuottoja ovat muun muassa vuokratuotot, saadut provisiot sekä muilta yrityksiltä perityt hallinto-, tietojenkäsittelykorvaukset, mikäli yrityksen varsinaisena toimialana ei ole vuokraustoiminta tai mainittujen palvelujen tuottaminen. Virallisessa tuloslaskelmassa liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan myös yrityksen varsinaiseen toimintaansa saamat avustukset kuten tutkimus-, tuotekehitys-, ja käynnistysavustukset sekä työllistämisen ja EU-tuotantotuet. Tällaisia avustuksia ei oikaista analyysissa, vaan ne käsitellään liiketoiminnan muina tuottoina. Myös myyntivoitot, kuten tehdaskiinteistön myynti kuuluvat kirjanpitolaian mukaan virallisessa tilinpäätöksessä liiketoiminnan muihin tuottoihin. Liiketoiminnan muiden tuottojen oikaistutoimenpiteenä eri vuosien ja yritysten välistä vertailukelpoisuutta heikentävät olennaiset tai kertaluontoiset liiketoiminnan muut tuotot siirretään satunnaisiin tuottoihin ja niiden hankkimisesta johtuneet mahdolliset kulut vastaavasti satunnaisiin kuluihin. (Yritystutkimus ry 2011, 18.)

Aine- ja tarvikkeiden käyttö saadaan vähentämällä virallisen tuloslaskelman aine- ja tavaravarastoista näiden varastojen lisäys tai vastaavasti lisäämällä ostoihin

kyseisten varastojen vähennys. Valmistustoimintaa harjoittavilla yrityksillä ei voida laskea liikevaihtoa vastaavaa ainekäyttöä, koska jakoa muuttuviin ja kiinteisiin kuluihin ei tuloslaskelmassa esitetä. (Yritystutkimus ry 2011, 19.)

Ulkopuoliset palvelut ovat työsuorituksista maksettuja korvauksia, jotka liittyvät välittömästi tuotantoon tai myyntiin. Näitä voivat olla esimerkiksi alihankkijoiden, suunnittelu- ja konsulttitoimistojen sekä huoltoyhtiöiden suorittamat palvelut ja työvoiman vuokrauskulut. Vuosivertailussa ulkopuolisten palveluiden kasvu selittyy muun muassa sillä, että yritys on siirtynyt käyttämään yhä enemmän alihankkijoita. Tämä muutos saattaa vaikuttaa henkilöstökulujen alentumiseen. (Yritystutkimus ry 2011, 19.)

Henkilöstökulut sisältävät ennakonpidätyksen alaiset palkat ja niihin verrattavat kulut sekä välittömästi palkan perusteella määräytyvät kulut kuten sosiaaliturvamaksut, pakolliset ja vapaaehtoiset henkilövakuutusmaksut sekä eläkekulut (Yritystutkimus ry 2011, 19).

Eri yhtiömuotoja ei kohdella verotuksessa yhtenäisesti, mistä hyvänä esimerkkinä on omistajan palkan käsittely eri tavoin. Yksityisen elinkeinoharjoittajan palkka ei koskaan sisälly tuloslaskelmaan ja henkilöyhtiöissä omistajan palkka voi vain poikkeustapauksissa olla kuluna. Tämä epäyhtenäinen käytäntö vaikeuttaa erityisesti pienten yritysten keskinäistä vertailua. Palkkakorjauksen tekemättä jättämistä saatetaan perustella usein sillä, että korjauksen määrää ei pystytä arvioimaan riittävän tarkasti muun muassa siksi, että omistaja nauttii palkan sijasta muita etuuksia, joita ulkopuolinen tarkastelija ei pysty arvioimaan. Näitä etuuksia voivat olla esimerkiksi asuntoetu ja autoetu. Henkilöstöyhtiön omistaja ottaa palkkansa lähes aina tuloslaskelman ohi yksityistilin kautta veloittaen suoraan taseen omaa pääomaa. Oikaisutoimenpiteenä palkkakorjaus suositellaan tehtäväksi, jos omistajien työpanos yrityksessä on ilmeinen eikä työpanosta vastaava palkka ole tuloslaskelmassa kuluna. Palkkaoikaisua ei pääsääntöisesti tehdä kiinteistöyhtiöissä, säätiöissä eikä yhdistyksissä. Oikaisu koskee sekä henkilöyhtiöitä että yksityisiä elinkeinoharjoittajia. Myös osakeyhtiöissä palkkakorjaus tehdään silloin, kun omistajien palkkakulut eivät sisälly tuloslaskelman kuluihin. Yksityisoton tai osingonjaon määrä ei vaikuta korjauksen suuruuteen. Palkkakorjauksen määrä suositellaan porrastettavaksi yrityksen liikevaihdon mukaan taulukon 1 perusteella. (Yritystutkimus ry 2011, 19–20.)

Taulukko 1. Palkkakorjauksen määrä (Yritystutkimus ry 2011, 20).

Liikevaihto (12kk), €	Palkkakorjaus / henkilö, €
70000-400000	20000
yli 400000	30000

Mikäli omistajiin kuuluu useita henkilöitä samasta taloudesta, voidaan harkita edellä mainittua pienempää korjauksen määrää henkilöä kohti. Tällöin korjauksen määrä voi olla esimerkiksi 50 prosenttia mainituista summista. Palkkakorjauksen suuruutta määriteltäessä on otettava huomioon myös tilikauden pi-

tuus. Palkkakorjaus on kannattavuutta rasittava laskennallinen erä, jolla ei ole vaikutusta esimerkiksi yrityksen kassavirtaan tai vakavaraisuuteen. (Yritystutkimus ry 2011, 19–20.)

Liiketoiminnan muita kuluja ovat kaikki ne yrityksen varsinaiseen toimintaan kuuluvat erät, joita ei ole tuloslaskelmassa erikseen mainittu. Muita kuluja ovat esimerkiksi vuokrat, leasingmaksut, mainos ja markkinointikulut, hallintopalvelujen kulut sekä tietoliikenne- ja pankkipalvelumaksut. Oikaisutoimenpiteenä satunnaisiin kuluihin siirretään virallisessa tuloslaskelman liiketoiminnan muissa kuluissa olevat liiketoimintaan kuulumattomat, tuloksen kannalta olennaiset kertaluontoiset erät, jotka vaikeuttavat vuosittaista kannattavuusvertailua. Oikaisua tarvitaan vain silloin, kun näitä kuluja vastaavat liiketoiminnan muut tuotot siirretään satunnaisiin tuottoihin. (Yritystutkimus ry 2011, 21.)

Valmisteveraston muutos valmistustoimintaa harjoittavan yrityksen oikaistuu tuloslaskelmaan saadaan lisäämällä valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutokseen valmistus omaan käyttöön. Sillä tarkoitetaan yrityksen omana tuotantona tekemiä, mutta myynnin sijasta pysyviksi vastaaviksi kirjattuja hyödykkeitä. Vaihto-omaisuudessa olevien ennakkomaksujen muutos ei sisälly tuloslaskelman varastojen muutokseen. (Yritystutkimus ry 2011, 21.)

Suunnitelman mukaiset poistot perustuvat pysyvien vastaavien hankintamenoon ja näiden taloudelliseen käyttöikänsä. Saadut investointiavustuksen pienentävät poiston kohteena olevan omaisuuden hankintamenoa, josta johtuen poistot tehdään investointiavustuksella vähennetystä hankintahinnasta. Investointiin käytettyä investointi- tai jälleenhankintavarausta ei sitä vastoin vähennetä hankintamenoa, vaan poiston kohteena on koko hankintahinta. Käytetty varaus käsitellään poistoeron lisäyksenä. Poistokäytännön yksinkertaistamiseksi KILA on antanut yleisohjeen vuonna 2007, jonka mukaan pienten yritysten on mahdollista käyttää myös menojäännöspoistoa. Menojäännösmenetelmän soveltaminen edellyttää, että käytetyt poistoprosentit ovat riittävän korkeita, pääsääntöisesti lähellä EVL:n maksimipoistoja. Oikaisutoimenpiteenä toimintokohtaisessa tuloslaskelmassa poistot erotetaan eri kululajeista omaksi eräkseen. Näin saadaan laskettua myös käyttökate. Mikäli tehdyt poistot eivät ole suhteessa pysyvien vastaavien määrään ja laatuun tai poistoajat ylittävät selvästi KILAn suositukset, käytetään suunnitelman mukaisina poistoina EVL:n maksimipoistoja. EVL:n poistojen ja yrityksen tekemien poistojen ero näkyy oikaistussa tuloslaskelmassa erässä muut tuloksen oikaisut. (Yritystutkimus ry 2011, 22.)

Tilinpäätösinformaation selkeyden parantamiseksi poistot jaetaan kahteen erään: ajan kulumisen perusteella tehtäviin suunnitelmanpoistoihin ja todennäköisen luovutushinnan pysyvän alenemisen vuoksi tehtäviin arvonalentumisiin. Varsinaiseen toimintaan liittyvät arvonalentumiset, kuten teknisestä vanhenemisesta tai pilaantumisesta johtuvat arvonalentumiset, sisällytetään varaston muutokseen. Tavanomaisista asiakasriskeistä johtuvat luottotappiot si-

sällytetään liiketoiminnan muihin kuluihin. Suuria arvonalennuksia saattaa aiheutua esimerkiksi tulipaloista, tai muista onnettomuuksista. (Yritystutkimus ry 2011, 23.)

Osuuksien tuotoilla tarkoitetaan osinkoja ja muita sijoittajien tuotto-osuuksia, jotka ovat etuoikeusjärjestyksessä viimeisenä. Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista sisältää tuottoja sekä oman että vieraan pääoman ehtoista sijoituksista. Sellaisia tuottoja syntyy muista oman pääoman ehtoista sijoituksista sekä kirjanpitovelvollisen antamista lainoista, jotka ovat luonteeltaan pysyviä. Kurssivoitot sellaisista vieraan pääoman ehtoista sijoituksista, jotka ovat luonteeltaan pysyviä sisältyvät myös tähän erään. Oman pääoman ehtoista sijoituksista saatavia tuottoja ovat muun muassa osingot ja muut sijoittajien tuotto-osuuden, jotka ovat etuoikeusjärjestyksessä viimeisenä. Tähän erään kuuluvat myös vaihtovelkakirjalainojen korot. Oikaisutoimenpiteenä mahdolliset kurssivoitot siirretään oikaistussa tuloslaskelmassa kurssieroihin. (Yritystutkimus ry 2011, 23–24.)

Muut korko ja rahoitustuotot erä sisältää tuotot vaihtuvien vastaavien saamisista ja rahoitusarvopapereista sekä näistä johtuvat kurssierot. Saman konsernin yrityksiltä ja muilta saadut tuotot erotellaan toisistaan virallisessa tuloslaskelmassa. Tähän erään voi sisältyä myös rahoitusinstrumenttien arvostuksesta syntyneitä käyvän arvon muutoksia (KILAn yleisohje 13.12.2005). Oikaisutoimenpiteenä oikaistussa tuloslaskelmassa siirretään mahdolliset kurssivoitot kohtaan kurssierot. Rahoitustuottoihin sisältyvät käyvän arvon muutokset siirretään oikaistussa tuloslaskelmassa kokonaistuloksen alapuolelle. (Yritystutkimus ry 2011, 24.)

Korkokulut ovat raha-, luotto- ja vakuutuslaitoksille tai muille luotonantajille maksettuja, ajan kulumisen mukaan laskettuja vieraan pääoman kuluja. Tähän erään voi sisältyä myös kurssitappioita ja rahoitusinstrumenttien käyvän arvon alentumisia. Oikaisutoimenpiteenä korkokuluille ja muille rahoituskuluille on, että mahdolliset kurssitappiot siirretään oikaistussa tuloslaskelmassa kohtaan kurssierot. Oikaistussa tuloslaskelmassa rahoituskuluihin sisältyvät käyvän arvon muutokset siirretään kokonaistuloksen alapuolelle tuloksenjärjestelyeriin. (Yritystutkimus ry 2011, 24.)

Virallisissa tuloslaskelmakaavoissa ei mainita kurssieroja erillisinä erinä. Ne voidaan kuitenkin esittää erikseen, mikäli ne ovat suuruudeltaan merkittäviä. Kurssivoittoja voi olla kirjattuna eriin tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista ja muut korko- ja rahoitustuotot. Kurssitappioita voi olla kirjattuna erään korkokulut ja muut rahoituskulut. KILA on antanut asiasta yleisohjeen 13.12.2005. Oikaistussa tuloslaskelmassa siirretään kaikki edellisiin eriin sisältyvät kurssierot kohtaan kurssierot. (Yritystutkimus ry 2011, 25.)

Sijoitusten ja arvopapereiden arvonalentumiset erässä ovat pysyvien ja vaihtuvien vastaavien sijoitusten ja lainasaamisten arvonalennukset. (Yritystutkimus ry 2011, 25.)

Oikaistun tuloslaskelman välittömiin veroihin sisältyvät virallisen tuloslaskelman tuloverot ja muut välittömät verot erät. Nettotulokseen vaikuttavina veroina otetaan huomioon ne verot, jotka ovat aiheutuneet kyseessä olevan kauden tuloksesta. Aikaisemmilta tilikausilta saadut veronpalautukset tai maksetut lisäverot ovat satunnaisia tuottoja tai kuluja. Oikaisutoimenpiteenä välittömiin veroihin sisältyvät satunnaisista tuotoista ja kuluista aiheutuneet verot siirretään satunnaisiin kuluihin ja tuottoihin. Näin menetellään myös silloin, kun liiketoiminnan muita tuottoja ja kuluja on siirretty satunnaisiin tuottoihin ja kuluihin. Oikaisu tulee tehdä kuitenkin enintään tilikauden verojen määräisenä. Laskennallisten verosaamisten ja verovelkojen muutos siirretään veroista kohtaan muut tuloksen oikaisut. (Yritystutkimus ry 2011, 25.)

Virallisen tuloslaskelman satunnaiset tuotot ja kulut syntyvät muuten kuin varsinaisesta toiminnasta. Ne ovat luonteeltaan kertaluonteisia ja suuruudeltaan olennaisia. Pysyvistä vastaavista syntyneet myyntivoitot ja myyntitappiot ovat normaalisti liiketoiminnan muita tuottoja ja kuluja. Kokonaisesta toimialasta luopumisen yhteydessä syntynyttä myyntivoittoa tai myyntitappiota pidetään kuitenkin satunnaisena eränä, koska liiketoiminta on myyntihetkellä päättynyt, eikä kyseinen voitto tai tappio enää liity liiketoimintaan. Lopetetun toimialan liiketoiminnan tuottamat tuotot ja aiheuttamat kulut sen sijaan esitetään normaalisti liiketoiminnan tuottoina ja kuluina. Oikaisutoimenpiteet tehdään, mikäli satunnaisiin kuluihin on kirjattu selkeästi varsinaiseen liiketoimintaan kuuluvia kuluja, jotka eivät täytä satunnaisten kulujen tunnusmerkkejä, jolloin ne palautetaan takaisin liiketoiminnan kuluihin. Näitä tunnusmerkkejä ovat kertaluontoisuus, tuloksen kannalta olennainen tai tavanomaisesta toiminnasta poikkeavuus. (Yritystutkimus ry 2011, 26.)

3.3 Taseen oikaisut

Oikaistu tase poikkeaa virallisesta taseesta monella tapaa. Oikaistuun taseeseen kuuluu esimerkiksi leasingvastuukanta-erä. Oikaistussa taseessa myös yhdistellään useita virallisessa taseessa erikseen esitettäviä eriä. (Niskanen & Niskanen 2004, 70.)

3.3.1 Vastaavaa

Oikaistun taseen aineettomiin hyödykkeisiin voidaan aktivoida vain menoja, joista todennäköisesti tulevana vuosina kertyy niitä vastaava tulo. Aineettoimaan omaisuuteen kuuluvien, vastikkeellisesti hankittujen oikeuksien ja varojen hankintamenot tulee aktivoida. Mikäli aineettomien hyödykkeiden aktivoinnit todetaan aiheettomiksi, poistetaan ne taseen varoista ja vastaavalla määrällä pienennetään taseen omaa pääomaa. (Yritystutkimus ry 2011, 31.)

Työ- ja elinkeinoministeriön laatiman asetuksen kehittämismenojen aktivoinnista (1066/2008) mukaisia kehittämistoimintaan liittyvinä kehittämismenoja saadaan aktivoida vain kaikkien seuraavien ehtojen täytyessä:

- Aineettoman hyödykkeen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa siten, että hyödyke on käytettävissä tai myytävissä.
- Kirjanpitovelvollisella on aikomus saattaa aineeton hyödyke valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se.
- Kirjanpitovelvollinen pystyy käyttämään aineetonta hyödykettä tai myymään sen.
- On todennäköistä, että aineeton hyödyke tulee tuottamaan kirjanpitovelvolliselle vastaista taloudellista hyötyä.
- Kirjanpitovelvollisen käytettävissä on riittävästi teknisiä, taloudellisia ja muita voimavaroja kehittämistyön loppuunsaattamiseen tai myymiseen.
- Kirjanpitovelvollinen pystyy määrittämään luotettavasti aineettomasta hyödykkeestä sen kehittämisvaiheessa aiheutuvat menot. (Yritystutkimus 2011, 31–32.)

Kehittämistoiminnalla tarkoitetaan tutkimustulosten tai muun tietämyksen soveltamista ennen kaupallisen tuotannon tai käytön aloittamista. Kehittämistoiminta voi koskea esimerkiksi uusien tai aikaisempia olennaisesti parempien raaka-aineiden, laitteiden, tuotteiden, prosessien, järjestelmien tai palvelujen suunnittelua. Kehittämistoiminnaksi luetaan muun muassa:

- Ennen tuotannon aloittamista tai käyttöä tapahtuva prototyypin ja mallien suunnittelu, rakentaminen sekä testaus.
- Uuteen teknologiaan perustuvien työkalujen, ohjainten, muottien ja matrisien suunnittelu.
- Suuruusluokaltaan sellaisen koelaitoksen suunnittelu, rakentaminen ja käyttö, jolla ei ole edellytyksiä taloudellisesti kannattavaan kaupalliseen tuotantoon.
- Valitun uuden tai entistä paremman raaka-aineen, laitteen, tuotteen, prosessin, järjestelmän tai palvelun suunnittelu, toteuttaminen ja testaus. (Yritystutkimus 2011, 31–32.)

Poistamatta olevia aktivoituja kehittämismenoja koskeva erittely tulee olla tilinpäätösten liitetiedoissa, josta selviävät erikseen yllä mainitussa asetuksessa määritellyt, aktivointiedellytykset täyttävät kehittämismenot. Pääsääntöisesti kehittämismenot kirjataan poistoina enintään viidessä vuodessa. Oikaisutoimenpiteenä tuottamattomiksi osoittautuneet kehittämismenot poistetaan analyysissä kerralla kokonaan taseen vastaavista sekä omasta pääomasta. (Yritystutkimus ry 2011, 31–32.)

Liikearvoa syntyy yrityksen fuusioitumisen tai yrityskaupan yhteydessä. Yrityskaupassa liikearvo syntyy, kun kauppahinta ylittää substanssiarvon, eli kirjanpitoarvon. Fuusiossa syntyvä liikearvo on se osa hankintamenosta, jota ei voida kohdistaa taseessa aineellisiin hyödykkeisiin. Liikearvo tulee kirjata kuluksi vaikutusaikanaan. KILA:n suosituksen mukaan poistoajana tulisi käyttää enintään viittä vuotta, mutta määritetty enimmäispoistoajaksi on 20 vuotta. Liikearvo voi osoittautua myös arvottomaksi. Näin voi käydä esimerkiksi silloin, kun liikearvo on syntynyt sulautuneen yhtiön aikaisempien vuosien tappioista. Oikaisutoimenpiteenä arvottomaksi osoittautunut liikearvo poistetaan

analyysissä kerralla kokonaan taseen vastaavista sekä omasta pääomasta. (Yritystutkimus ry 2011, 32.)

Oikaistussa taseessa muihin aineettomiin hyödykkeisiin sisällytetään virallisesta taseesta aineettomat oikeudet, muut pitkävaikutteiset menot sekä aineettomiin hyödykkeisiin kohdistuvat ennakkomaksut. Aineettomat oikeudet ovat esimerkiksi patenteja ja tavaramerkkejä. Muut pitkävaikutteiset menot erä voivat olla esimerkiksi mainoskampanjoista johtuvia menoja. KILA:n ohjeen mukaan muut aineettomat hyödykkeet poistetaan yleensä enintään viidessä vuodessa. (Yritystutkimus ry 2011, 33.)

Aineellisten hyödykkeiden sisältämä maa- ja vesialueet erä sisältää muun muassa maa- ja metsäalueet, rakennetut ja rakentamattomat tontit sekä vesialueet. Maa-alueiden arvonnousut esitetään tulokseen vaikuttamattomina arvonnkorotuksina. Arvonnkorotus kirjataan suoraan omaan pääomaan. Jos aikaisemmin tehty arvonnkorotus on osoittautunut aiheettomaksi, se on kirjanpitolain mukaan peruutettava. Tästä seuraa oman pääoman vähentyminen. (Yritystutkimus 2011, 33.)

Rakennukset ja rakennelmat erä sisältää esimerkiksi tehdasrakennukset, työpajat, varastorakennukset, myymälä- ja toimistorakennukset. Rakennukset ja rakennelmat kirjataan kuluiksi poistoina taloudellisena vaikutusaikanaan. Peruskorjaukset sekä muut suurehkot korjausmenot ja rakennusaikaiset korot saa aktivoida rakennusten hankintamenoon ja poistaa yhdessä rakennuksen kanssa. Mahdolliset investointiavustukset, jotka on saatu rakennuksiin, käsitellään hankintamenoa vähennyksinä, mutta jälleenhankintavarausten käyttäminen investointiin ei pienennä hankintamenoa. Jälleenhankintavaraus kirjataan vapaaehtoisten varausten muutoksen kautta. (Yritystutkimus ry 2011, 34.)

Tuotantokoneet ja -laitteet, konttorikoneet, huonekalut, myymäläkalusteet, ajoneuvot, työkalut ja muutit kuuluvat koneisiin ja kalustoon. Ne kirjataan kuluiksi poistoina niiden taloudellisena vaikutusaikana. Koneisiin ja kalustoon saadut mahdolliset investointiavustukset käsitellään hankintamenoa vähennyksinä, mutta jälleenhankintavarausten käyttäminen investointiin ei pienennä hankintamenoa. Jälleenhankintavaraus kirjataan vapaaehtoisten varausten muutoksen kautta. (Yritystutkimus ry 2011, 34.)

Muut aineelliset hyödykkeet –erä sisältää virallisen taseen muut aineelliset hyödykkeet sekä aineellisten hyödykkeiden ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat. Muut aineelliset hyödykkeet ovat esimerkiksi soran- ja saventopaikat, rautatiet, sillat ja piha-asfaltit. Poisto maa-aineista lasketaan käytön mukaan. (Yritystutkimus ry 2011, 34.)

Oikaistussa taseessa esitetään virallisen taseen sijoitukset ja pitkäaikaiset saamiset yhtenä ryhmänä. Tämä ryhmä jakaantuu sisäisiin osakkeisiin ja osuuksiin, muihin osakkeisiin ja osuuksiin, sisäisiin saamisiin, sekä muihin saamisiin ja sijoituksiin. Virallisen taseen vaihtuvien vastaavien pitkäaikaiset

saamiset siirretään oikaistussa taseessa pysyvien vastaavien sijoituksiin ja pitkäaikaisiin saamisiin. (Yritystutkimus ry 2011, 35.)

Sisäiset osakkeet ja osuudet sisältävät virallisen taseen eristä osuudet saman konsernin yrityksissä, sekä osuudet omistusyhteyserityksissä. Oikaisu-toimenpiteenä poistetaan osakkeiden tasearvo omasta pääomasta ja osakkeista, mikäli omistetun yrityksen oma pääoma on menetetty eikä osakkeilla käytettävissä olevien tietojen perusteella ole arvoa. (Yritystutkimus ry 2011, 35.)

Muut osakkeet ja osuudet erä sisältää osakeyhtiöiden osakkeet mukaan lukien huoneisto-osakkeet, osuuskunnan osuustodistukset, avoimen yhtiön osuudet ja kommandiittiyhtiön osuudet. Näiden lisäksi erä sisältää siirtokelpoiset liittymismaksut, kuten sähkö-, vesijohto- ja kaukolämpöverkkojen liittymät. (Yritystutkimus 2011, 35.)

Oikaistun taseen sisäiset saamiset muodostuvat virallisen taseen saamiset saman konsernin yrityksiltä ja saamiset omistusyhteyserityksiltä eristä. Sisäisillä saamisilla tarkoitetaan pitkäaikaisia saamia henkilöomistajilta, tai samaan omistuskokonaisuuteen kuuluvilta konserniyhtiöiltä. Pitkäaikaisia saamia ovat esimerkiksi myynti-, laina- ja siirtosaamiset. Oikaisu-toimenpiteenä seuraavissa tilanteissa sisäiset lainasaamiset vähennetään saamisista ja omasta pääomasta:

- Osakeyhtiöllä on vakuudettomia lainasaamia henkilöomistajiltaan. Lainasaaminen henkilöomistajilta ei vähene, kasvaa, tai sisältää epävarmuutta omistajan tai yhtiön oman huonon taloudellisen tilanteen vuoksi.
- Velallisyhtiön, jolta saamiset ovat, oma pääoma on menetetty ja takaisinmaksu on epävarmaa tai epätodennäköistä.
- Lainasaamisten takaisinmaksu on epätodennäköinen. (Yritystutkimus ry 2011, 35–36.)

Muut saamiset ja sijoitukset sisältävät pitkäaikaiset sijoitusluonteiset erät ja kaikki ne sijoitukset, jotka eivät palvele varsinaista liiketoimintaa, ja joita ei voi sijoittaa muihin sijoitusten ja pitkäaikaisten saamisten eriin. Muut saamiset, myyntisaamiset, lainasaamiset, sekä siirtosaamiset on yhdistetty oikaistussa taseessa virallisen taseen sijoituksista ja pitkäaikaisista saamisista. (Yritystutkimus ry 2011, 36.)

Leasingrahoituksella hoidetaan koneiden ja laitteiden pitkäaikaista vuokrausta. Leasingvastuut muodostuvat tilinpäätöshetkellä jäljellä olevista tulevilla tilikausilla maksettaviksi erääntyvistä leasingmaksuista. Yrityksen leasingvastuut esiintyvät tilinpäätöksen liitetiedoissa. Oikaisu-toimenpiteenä jäljellä olevat leasingmaksut lisätään taseen vastaavaa puolelle Leasingomaisuutena ja vastattavaa puolelle Leasingvastuuna. (Yritystutkimus ry 2011, 36.)

Vaihto-omaisuuden hankintamenolla tarkoitetaan hyödykkeen hankinnasta ja valmistuksesta aiheutuneita muuttuvia menoja. Hyödykkeen hankintaan ja valmistukseen liittyvien kiinteiden menojen määrä voidaan myös lukea han-

kintameroon, mikäli näiden menojen määrä on olennainen verrattuna hankintameroon. (Yritystutkimus 2011, 37.)

Tuotteiden valmistukseen tarvittavat raaka-aineet muodostavat Aineet ja tarvikkeet erän. Tähän erään kuuluvat myös apu- ja tarveaineet, joita tarvitaan välittömästi valmistukseen tai valmistuksessa käytettävien koneiden huoltoon. Myös pakkaustarvikkeet sisältyvät tähän erään. Tukku- tai vähittäiskauppaa harjoittavien yritysten vaihto-omaisuus merkitään aineet ja tarvikkeet -erään. (Yritystutkimus 2011, 37.)

Keskeneräisillä tuotteilla tarkoitetaan tilinpäätöshetkellä työn alla olevia tuotteita tai projekteja. Valmiita tuotteita ovat itse valmistetut, luovutettaviksi tarkoitetut hyödykkeet. Oikaisu tehdään vain silloin, jos tukku- tai vähittäiskauppaa harjoittava yritys on kirjannut vaihto-omaisuutensa tähän kohtaan, jolloin siirretään erä aineisiin ja tarvikkeisiin. (Yritystutkimus ry 2011, 37.)

Muuhun vaihto-omaisuuteen kuuluvat virallisen taseen erät muu vaihto-omaisuus ja ennakkomaksut. Muuta vaihto-omaisuutta ovat muun muassa arvopaperikauppaa harjoittavan yhtiön myytäviksi tarkoitetut arvopaperit ja kiinteistökauppiaan myytäviksi hankkimat kiinteistöt. Vaihto-omaisuuden ennakkomaksuilla tarkoitetaan maksua sellaisista tilauksista, joita yritys ei ole vielä vastaanottanut. Ennakkomaksut esitetään taseessa omana eräänään eikä niiden muutos sisälly tuloslaskelmassa oleviin varastojen muutoksiin. (Yritystutkimus ry 2011, 37.)

Oikaistussa taseessa virallisen taseen lyhytaikaiset saamiset esitetään yhtenä ryhmänä, joka jakaantuu myyntisaamisiin, sisäisiin myyntisaamisiin, muihin sisäisiin saamisiin, sekä muihin saamisiin. (Yritystutkimus ry 2011, 38-39.)

Myyntisaamisiin kirjataan suoritteiden myynnistä ulkopuolisille syntyneet saamiset. Myyntisaamisista mahdollisesti syntyvät luottotappiot ovat liiketoiminnan muita kuluja. Mikäli yritys käyttää factoringrahoitusta ja noudattaa bruttokirjaustapaa, sisältyvät myyntisaamisiin myös factoringluotolla katetut saamiset ja käytetty factoringluotto näkyy taseen veloissa. Nettokirjaustapa tarkoittaa sitä, että myyntisaamisissa on vain factoringilla kattamaton osa ja käytetty factoringluotto on taseen ulkopuolella. Myyntisaamisten oikaisutoimenpiteet tehdään, mikäli factoringrahoitusta käyttävä yritys soveltaa nettokirjaustapaa, jolloin lisätään käytetty factoringluotto myyntisaamisiin ja taseen velkoihin. Tätä oikaisua ei tarvitse tehdä, mikäli saamisten luottoriski on siirtynyt rahoittajalle. (Yritystutkimus ry 2011, 38.)

Sisäiset myyntisaamiset sisältyvät virallisen tasekaavan mukaan joko saamisiin saman konsernin yrityksiltä tai saamisiin omistusyhteisy yrityksiltä. Sisäisiin myyntisaamisiin on yhdistetty oikaistussa taseessa myyntisaamisten osuus edellä mainituista eristä. Muihin sisäisiin saamisiin on yhdistetty saamiset saman konsernin yrityksiltä ja saamiset omistusyhteisy yrityksiltä eristä muut saamiset ja siirtosaamiset. (Yritystutkimus ry 2011, 38.)

Muut saamiset ovat saamia ulkopuolisilta. Tähän erään on yhdistetty virallisen taseen lyhytaikaiset erät, jotka ovat lainasaamiset, muut saamiset, sekä siirtosaamiset. Kirjanpitoasetuksen mukaan olennaiset siirtosaamiset on eriteltävä liitetiedoissa. Siirtosaamia ovat esimerkiksi laskennalliset verosaamiset, sekä etukäteen maksetut tulevan tilikauden menot, josta käytetään myös nimitystä menoennakot. Oikaisutoimenpiteenä siirtosaamisiin sisältyvät osatuloutussaamiset käsitellään käyttöpääoman eränä tunnuslukulaskennassa ja mak-suvalmiustarkastelussa. (Yritystutkimus ry 2011, 39.)

Rahat ja rahoitusarvopaperit on yhdistetty oikaistussa taseessa virallisen tilinpäätöksen eristä: rahoitusarvopaperit, sekä rahat ja pankkisaamiset (Yritystutkimus 2011, 39).

3.3.2 Vastattavaa

Osakeyhtiön varojen jakamisen perusta on oma pääoma. Omaa pääomaa voidaan pitää myös yrityksen riskipuskurina ja vakavaraisuuden mittarina. Yrityksen omistajien lisäksi sen ulkopuoliset sidosryhmät ovat erityisen kiinnostuneita omasta pääomasta. Osakeyhtiön osakepääoma ja muissa yhtiömuodoissa yritykseen sijoitettu perus- tai osuuspääoma kirjataan osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma erään. (Yritystutkimus ry 2011, 41.)

Nykyisen osakeyhtiölain myötä ylikurssi- ja vararahastojen kerryttäminen ei ole enää mahdollista. Vanhat ylikurssi- ja vararahastot käsitellään sidottuna omana pääomana. Ylikurssirahastot ovat syntyneet muun muassa osakkeiden nimellisarvon ylittäneistä uusmerkinnässä maksetuista osakehinnoista. Vararahastoa on käytetty muun muassa osakepääoman korottamiseen ja tappioiden kattamiseen sekä alikurssin kattamiseen. (Yritystutkimus ry 2011, 41.)

Käyvän arvon rahasto voi esiintyä taseen omassa pääomassa, jos rahoitusvälineiden arvostamisessa on käytetty todennäköistä luovutushintaa markkinoilla. Todennäköisestä luovutushinnasta käytetään myös nimitystä käypä arvo. Kauppa- ja teollisuusministeriön asetuksen (1315/2004) mukaan taseen vastaaviin merkityt rahoitusvälineet, joille on vaikeuksitta määriteltävissä luotettavat markkinat, voidaan arvostaa käypään arvoon. (Yritystutkimus ry 2011, 41.)

Muihin rahastoihin kuuluvat yhtiöjärjestyksen ja sääntöjen mukaiset rahastot, sekä muut rahastot. Muihin rahastoihin, jotka ovat vapaata omaa pääomaa, kuuluu myös sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto. (Yritystutkimus 2011, 41.)

Aikaisemmilta tilikausilta kertyneet voitot ja tappiot, joista on vähennetty maksetut osingot kirjataan edellisten tilikausien voitto erään. Tilinpäätösperiaatteiden muutokset, sekä aikaisempia tilikautia koskevien virheiden oikaisut tehdään myös edellisten tilikausien voitto erään (KILA 1750/2005). (Yritystutkimus 2011, 42.)

Tilikauden voitto erä sisältää virallisen tilinpäätöksen tuloslaskelman mukaisen tilikauden voiton tai tappion. Tilinpäätösanalyysissä tehtävät tuloksen oikaisut huomioidaan taseessa oman pääoman oikaisuina. (Yritystutkimus 2011, 42.)

Tilinpäätössiirrot liittyvät verotuksen tulonjärjestelyyn, sekä kirjanpidon ja verotuksen väliseen sidonnaisuuteen. Tilinpäätössiirtoina merkitään vapaaehtoiset varaukset ja poistoero. Oikaisutoimenpiteenä tilinpäätössiirtojen kertymä erän poistoerosta ja vapaaehtoisista varauksista siirretään yhtiöverokannan mukainen osuus laskennalliseen verovelkaan. (Yritystutkimus ry 2011, 42.)

Vapaaehtoiset varaukset erään liittyen tilinpäätöksessä saadaan tehdä investointi-, toiminta- tai muu sellainen varaus, joista yleisin on toimintavaraus. Nykyisen verolainsäädännön mukaan toimintavaraus koskee yksityisiä liikkeen- ja ammatinharjoittajia sekä henkilöyhtiöitä, mutta ei osakeyhtiöitä. Vapaaehtoisten varausten muutos merkitään tuloslaskelmaan. (Yritystutkimus ry 2011, 42.)

Verotuksessa vähennettäessä suunnitelman mukaisia poistoja suuremmat poistot syntyvät poistoeroa. Poistoero on siten kirjanpidon poistojen ja suunnitelmanmukaistenpoistojen välinen kumulatiivinen erotus. Poistoeron muutos merkitään tuloslaskelmaan eikä se voi olla negatiivinen. (Yritystutkimus 2011, 43.)

Oman pääoman oikaisut muodostuvat niistä eristä, joilla on oikaistu virallisen taseen omaisuuseriä tai velkoja analyysissä. Oikaisut on kohdistettu tuloslaskelman ohi suoraan tase-eriin. Omaisuuserien oikaisut tulevat kysymykseen silloin, kun viralliseen taseeseen on aktivoitu esimerkiksi liikearvoa, johon ei liity tulon odotuksia. Myös aineettomista hyödykkeistä, kuten kehittämismenoista, jotka eivät täytyä työ- ja elinkeinoministeriön asettamia aktivointiedellytyksiä voidaan joutua oikaisemaan. (Yritystutkimus ry 2011, 43.)

Oman pääoman oikaisuja ovat myös:

- epävarmat saamiset,
- saamiset henkilöyhtiön omistajilta,
- osakeyhtiölain vastaiset lainasaamiset, kuten esimerkiksi lähipiirilainat, joille ei ole olemassa liiketaloudellista perustetta,
- aiheettomiksi osoittautuneet arvonorotukset ja käyvän arvon muutokset,
- pysyvien vastaavien arvon oikaisut, sekä
- poisto-oikaisut.

Oman pääoman oikaisu voi olla myös positiivinen. Se edellyttää kuitenkin, että pysyvien vastaavien käyvät arvot ovat merkittävästi tasearvoja korkeammat. Tällöin samalla summalla oikaistaan pysyvien vastaavien tasearvoja. (Yritystutkimus ry 2011, 43–44.)

Vieras pääoma esitetään taseessa pitkäaikaisena ja lyhytaikaisena vieraana pääomana. Pitkäaikaista vierasta pääomaa on velka tai sen osa, joka erääntyy maksettavaksi yli yhden vuoden kuluttua. Oikaistun taseen vieras pääoma sisältää virallisen taseen pakolliset varaukset, pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset velat sekä leasingvastuukanta taseen ulkopuolelta. (Yritystutkimus ry 2011, 44.)

Välirahoitusinstrumentteja ovat muun muassa vaihtovelkakirjalainat, optiolainat, pääomalainat ja voitto-osuuslainat. Kaikki edellä mainitut instrumentit kirjataan virallisessa tilinpäätöksessä vieraaseen pääomaan siitä huolimatta, että niissä on sekä oman että vieraan pääoman piirteitä. Välirahoitusinstrumentit, jotka voidaan katsoa olevan oman pääoman ehtoisia, siirretään oikaisussa taseeseen omiin varoihin. Välirahoitusinstrumenttien oikaisusta oman pääomaan ei voi yksiselitteisesti määrittellä, vaan ne on tarkasteltava aina tapauskohtaisesti. Oikaisu ei koske pääomalainoja. Seuraavien edellytysten tulee täytyä, jotta välirahoitusinstrumenttien lukemista osaksi omaa pääomaa voitaisiin harkita:

- vakuudettomuus,
- muita lainoja heikompi etuoikeus,
- ei koronmaksuvelvollisuutta sekä
- ei määrättyä takaisinmaksuaikaa. (Yritystutkimus ry 2011, 44.)

Osakeyhtiölaki määrittelee luvussa 12 pääomalainan takasijaisena lainana, jolla on huonompi etuoikeus selvitystilassa ja konkurssissa verrattuna muihin lainoihin. Pääomalaina on myös vakuudetonta. Tilinpäätöksessä pääomalaina kirjataan aina vieraaseen pääomaan. Tästä huolimatta se luetaan osittain tai kokonaan omaksi pääomaksi pääoman menettämistä koskevassa osakeyhtiölain (OYL 20:23:2) mukaisessa oman pääoman laskennassa. Pääomalainaa oikaistaan vain sen verran, että tappiot saadaan katettua ja oma pääoma säilytettynä omassa pääomassa. Jos pääomalaina on luonteensa perusteella rinnastettavissa omaksi pääomaksi, siirretään osittain tai kokonaan omaan pääomaan. Kun pääomalaina siirretään omaan pääomaan, se parantaa yhtiön omavaraisuutta. (Yritystutkimus ry 2011, 44–45.)

Lainat rahoituslaitoksilta erä sisältää velkoja, jotka ovat koti- tai ulkomaisilta rahoituslaitoksilta, rahoitusyhtiöiltä, erityisluottolaitoksilta tai vakuutusyhtiöiltä. Tähän oikaistun taseen erään on myös yhdistetty virallisen taseen joukko- ja vaihtovelkakirjalainat. (Yritystutkimus 2011, 46.)

Oikaistun taseen eläkelainoilla tarkoitetaan velkoja, jotka ovat syntyneet eläkelaitoksille maksettujen vakuutusmaksujen takaisinlainauksena (Yritystutkimus ry 2011, 46). Saadut ennakot sisältävät pitkäaikaiset saadut maksut suoritemyynnistä ennen suoritteen luovuttamista. Tunnuslukulaskennassa ei lasketa keskeneräisiin töihin liittyviä ennakoita veloiksi. (Yritystutkimus ry 2011, 46.)

Oikaistun taseen sisäiset velat –erä sisältää virallisen taseen erät velat saman konsernin yrityksiltä ja velat omistusyhteisyryyksiltä. Molempiin virallisen taseen eriin on sisällytetty pitkäaikaiset ostovelat. Tunnuslukulaskennassa ole-

tetaan näiden velkojen olevan korollisia. (Yritystutkimus ry 2011, 46.) Oikaistuun muut pitkäaikaiset velat –erään on yhdistetty virallisesta taseesta ostovelat, rahoitusvekselit, muut velat sekä siirtovelat erät. On huomioitava, että muut pitkäaikaiset velat –erään kuuluvien velkojen oletetaan olevan korollisia. (Yritystutkimus ry 2011, 46.)

Laskennalliseen verovelkaan siirretään yhtiöverokannan mukainen osuus poistoerosta ja vapaaehtoisista varauksista. Tuloslaskelmaan ei oikaista laskennallisen verovelan muutosta. (Yritystutkimus ry 2011, 47.)

Pakolliset varaukset muodostuvat menoista, joiden suorittamiseen yritys on sitoutunut, mutta joihin ei sisälly menoja vastaavia tulo-odotuksia. Oikaistun taseen pakolliset varaukset erä muodostuu virallisen taseen eristä eläkevaraukset, verovaraukset, sekä muut pakolliset varaukset. Yleensä pakolliset varaukset ovat luonteeltaan korottomia pitkäaikaisia velkoja. (Yritystutkimus ry 2011, 47.)

Jo aiemmin oikaistun taseen vastaavaa puolella käsitellyssä leasingrahoitus erässä mainitusti, oikaisutoimenpiteenä jäljellä olevat leasingmaksut lisätään taseen vastattavaa puolelle Leasingvastuina, ja vastaavaa puolelle Leasingomaisuutena (Yritystutkimus ry 2011, 47.).

Oikaistun taseen korolliset lyhytaikaiset velat erän muodostavat virallisen taseen seuraavat erät: joukkovelkakirjalainat, vaihtovelkakirjalainat, lainat rahoituslaitoksilta, eläkelainat, pääomalainat, rahoitusvekselit sekä muut velat. Oikaisutoimenpiteenä lyhytaikaisiin velkoihin lisätään alkuperäisen taseen ulkopuolinen factoringluotto. (Yritystutkimus ry 2011, 48.)

Saadut ennakot –erä sisältää lyhytaikaiset saadut ennakot, joita käsitellään samoin kuin aiemmin selvitettyssä pitkäaikaisia saatuja ennakoita (Yritystutkimus ry 2011, 48).

Pääsääntöisesti ostovelat ovat velkoja, jotka ovat aiheutuneet tuotantotehtäviensä hankinnasta. Ostovelkoihin liittyvänä oikaisutoimenpiteenä siirretään ostovelkoihin mahdollisesti sisältyvät osamaksuvelat lyhytaikaiseen korolliseen vieraaseen pääomaan. (Yritystutkimus ry 2011, 48.)

Sisäiset ostovelat erään on yhdistetty ostovelat erästä velat saman konsernin yrityksille, velat omistusyhteisyriksille sekä mahdolliset sisäiset ostovelat.(Yritystutkimus ry 2011, 48).

Muut sisäiset korolliset velat erään on yhdistetty korolliset velat virallisen taseen eristä: velat saman konsernin yrityksille sekä velat omistusyhteisyriksille. Muut sisäiset korottomat velat erä muodostuu samoista virallisen taseen eristä sisältäen niiden erien korottomat velat. (Yritystutkimus ry 2011, 48.)

Muut korottomat lyhytaikaiset velat erään on yhdistetty virallisesta taseesta muut velat -erään sisältyvät korottomat velat sekä siirtovelat. Korottomia vel-

koja ovat esimerkiksi arvonlisäverovelat ja osingonjakovelat. Siirtovelkoja ovat jaksotetut erät, kuten esimerkiksi palkat, vakuutusmaksut ja vuokrat. (Yritystutkimus ry 2011, 48–49.)

Taseen ulkopuoliset vastuut sisältävät ne velvoitteet ja takausvastuut sekä normaalista liiketoiminnasta poikkeavat olennaiset riskit, jotka eivät näy velkoina taseessa. Velvoitteita ovat esimerkiksi leasingvastuut. Normaalista liiketoiminnasta poikkeavat olennaiset riskit voivat olla esimerkiksi vireillä olevia oikeidenkäyntejä tai ympäristönsuojeluun liittyviä seikkoja. Riskien huomioimista analyyseissä on harkittava tapauskohtaisesti. (Yritystutkimus ry 2011, 49.)

3.4 Kassavirtalaskelma

Kassavirtalaskelmasta selviää, kuinka paljon yritys on luonut ja kuluttanut rahaa. Laskelma on vähennyslaskumuodossa ja se osoittaa esimerkiksi kuinka paljon menojen kattamiseen on käytetty myynnistä saatuja tuottoja sekä kuinka paljon on käytetty omaa ja vierasta pääomaa. Kassavirtalaskelman laadintaan käytetään oikaistua tuloslaskelmaa ja virallisen taseen sekä liitetietojen yhdistelmää. Näiden tietojen avulla saadaan mahdollisimman vertailukelpoista tietoa. (Yritystutkimus ry 2011, 55.)

Kassavirtalaskelmasta selviää kolme jäämää, jotka ovat toimintajäämä, rahoitusjäämä ja investointijäämä. Toimintajäämä kertoo myyntitulojen määrän liiketoiminnan lyhytvaikutteisten menojen jälkeen. Kannattavan yrityksen toimintajäämän tulee olla positiivinen. Tällöin sen maksuvalmiuden voidaan myös katsoa olevan kunnossa. On kuitenkin huomioitava, että kannattavankin yrityksen toimintajäämä saattaa poikkeuksellisesti olla negatiivinen esimerkiksi voimakkaan kasvun johdosta. Rahoitusjäämä kertoo yrityksen selviytymistä sen juoksevista maksuista. Mikäli rahoitusjäämä on jatkuvasti negatiivinen, se tarkoittaa että yrityksen velkamäärä kasvaa. Investointijäämän ilmentyessä positiivisena, tarkoittaa se että yrityksen liiketoiminnasta saadut tulot riittävät aineellisiin ja aineettomiin sekä sijoitusomaisuuteen tehtyihin investointeihin. Investointijäämän jälkeinen vieraan ja oman pääoman muutos kertoo, miten vaje tai jäämä on käytetty. (Yritystutkimus ry 2011, 57-58.)

3.5 Trendianalyysi

Trendianalyysillä tarkastellaan yrityksen ajallista kehitystä. Analyysissä käytetään oikaistua tuloslaskelmaa ja oikaistua tasetta. Trendianalyysissä käytetään prosenttilukuja, joita verrataan varhaisimpaan lukuun, jonka arvo asetetaan sataan prosenttiin. Esimerkiksi tässä tutkimuksessa vuoden 2008 lukujen ollessa varhaisimpia ne asetetaan sataan prosenttiin ja seuraavia tulkittavien vuosien arvojen muutosta verrataan tähän prosenttilukuun. Trendianalyysi soveltuu kerrallaan ainoastaan yhden yrityksen peräkkäisten vuosien tilinpäätösten tarkasteluun. (Niskanen & Niskanen 2004, 96–102.)

4 ANALYSOITAVAT TUNNUSLUVUT

Tunnuslukujen avulla analysoidaan yrityksen taloudellista suoritusta. Tunnusluvuilla tuotetaan tietoa tilinpäätöksestä, jota pystytään vertailemaan esimerkiksi muihin saman alan toimijoihin. Tunnuslukuja täytyy toteuttaa useampia, sillä vain yksi toteutettu tunnusluku ei voi kertoa yrityksen kokonaiskuvasta. Joillekin tunnusluvuille on annettu toimialoittain ohjearvoja, johon yrityksen tuottaman tunnusluvun tulisi sopia. Tämä kertoisi yrityksen olevan kilpailukykyinen, ja vertaamalla arvoa muihin saman alan yrityksiin selviäisi sen toiminnan tehokkuus. Tunnusluvut käyttävät tietoa tilinpäätöksen eri osista. Siksi onkin tärkeää tehdä tarvittavat oikaisut, jotta kaikki tutkittavat tilinpäätöstiedot ovat vertailukelpoisia. (Seppänen 2011, 63–64.)

Tunnuslukujen tuottamien mittaustulosten tarkkuus riippuu ennen kaikkea niihin perustuvan tilinpäätösaineiston luotettavuudesta. Luotettavan tilinpäätösaineiston lisäksi tunnusluvun toimivuuteen vaikuttaa sen validiteetti, eli kyky mitata sitä ominaisuutta, jota sen on tarkoitus mitata. Kolmas vaikuttava tekijä on tunnusluvun reliabiliteetti, eli kyky antaa ei sattumanvaraisia tuloksia. (Niskanen & Niskanen 2004, 111.) Tunnusluvut voidaan jakaa useisiin eri osa-alueisiin ja niitä voidaan muodostaa tilinpäätöksestä lukuisia. Tässä tutkimuksessa keskitytään kannattavuuden, maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden tunnuslukuihin. Lisäksi tutkittavana on kaksi muuta tunnuslukua, joista on hyötyä toimeksiantajayritykselle.

4.1 Kannattavuus

Kannattavuus tarkoittaa taloudellista tulosta ja se on yrityksen toiminnalle perusedellytys. Ilman kannattavaa toimintaa, yritys ei tule menestymään. Kannattavuutta mitataan joko absoluuttisesti tai suhteellisesti. Absoluuttinen kannattavuus ilmenee yrityksen voittona ja suhteellinen kannattavuus mitattaessa voiton suhdetta yritykseen sijoitettuun pääomaan. (Yritystutkimus 2011, 60.) Kannattavuuden tunnusluvuilla tutkitaan myös yrityksen tehokkuutta. Suurempi kannattavuuden tunnusluvulla saatu arvo verrattuna kilpailijaan tarkoittaa, että yritys on toiminut paremmin esimerkiksi hinnoittelussa tai kustannuskontrollissa. (Seppänen 2011, 113.)

4.1.1 Liiketulosprosentti

Liiketulos saadaan selville oikaistusta tuloslaskelmasta. Liiketulosprosentista selviää, kuinka paljon liiketoiminnan tuotoista on jäljellä ennen veroja ja rahoituseriä. (Yritystutkimus 2011, 61–62.) Tunnusluku kertoo yrityksen hinnoitteluvoimasta ja kustannustehokkuudesta. Mitä korkeampi liiketulosprosentti on, sitä kustannustehokkaampaa yrityksen toiminta on. (Seppänen 2011, 76.)

Yritystutkimus ry:n antamat ohjearvot liike-tulosprosentille ovat:

- yli 10 % hyvä
- 5 – 10 % tyydyttävä
- alle 5 % heikko

$$\text{Liike-tulosprosentti} = \frac{\text{Liike-tulos}}{\text{Liike-toiminnan tuotot yhteensä}} \times 100$$

4.1.2 Nettotulosprosentti

Nettotulosprosentin laskemiseen tarvitaan nettotulosta. Se saadaan lisäämällä liike-tulokseen tuloslaskelman rahoitustuotot ja vähentämällä rahoituskulut sekä verot. Yritys maksaa osinkoa ja mahdollisesti investoi yritykseensä nettotuloksesta. Nettotulosprosentin tulee olla positiivinen, jotta yrityksen toiminta voi pitää kannattavana. (Yritystutkimus 2011, 62.)

$$\text{Nettotulosprosentti} = \frac{\text{Nettotulos}}{\text{Liike-toiminnan tuotot yhteensä}} \times 100$$

4.1.3 Sijoitetun pääoman tuotto-prosentti (ROI)

Sijoitetun pääoman tuotto-prosentti mittaa tuottoa, joka on saatu yritykseen sijoitetulle korkoa tai muuta tuottoa vaativalle pääomalle. Tunnusluvun vertailua saattaa heikentää se, että tunnuslukua laatiessa ei ole käytettävissä riittävästi tietoja vieraan pääoman jakamiseksi korolliseen ja korottomaan pääomaan. Myös suuret investoinnit saattavat heikentää tunnusluvun analysointia. Sijoitetun pääoman tuotto-prosentille ei ole ohje-arvoa, mutta sitä voidaan pitää välttävänä kun se on vähintään yrityksen korollisesta vieraasta pääomasta maksaman keskimääräisen rahoituskuluprosentin suuruinen. (Yritystutkimus 2011, 65.) Sijoitetun pääoman tuotto-prosentin laskemiseksi täytyy ensin selvittää sijoitettu pääoma ja sijoitettu korollinen vieras pääoma.

Yritystutkimus ry:n määrittämä sijoitetun pääoman laskentakaava on:

$$\text{Sijoitettu pääoma} = \text{Oikaistu oma pääoma} + \text{sijoitettu korollinen vieras pääoma}$$

Yritystutkimus ry:n sijoitetun korollisen vieraan pääoman laskentakaava on:

- + Pääomalainat
- + Lainat rahoituslaitoksilta
- + Eläkelainat
- + Sisäiset velat (pitkäaikainen)
- + Muut pitkäaikaiset velat
- + Korolliset lyhytaikaiset velat

+ Muut sisäiset korolliset lyhytaikaiset velat
= Sijoitettu korollinen vieras pääoma

Sijoitetun pääoman = $\frac{\text{Nettotulos} + \text{rahoituskulut} + \text{verot (12kk)}}{\text{Sijoitettu pääoma keskimäärin tilikaudella}} \times 100$
tuottoprosentti

4.2 Maksuvalmius

Yrityksen maksuvalmius tarkoittaa sen kykyä suoriutua tarvittavista maksuisistaan ajallaan ja mahdollisimman edullisesti. Huonosta maksukyvyistä ennakoit erääntyneet maksut ja kalliin lisärahoituksen käyttö. Maksuvalmiutta voidaan kuvata dynaamisena ja staattisena. Dynaamisesta maksuvalmiudesta selviää yrityksen riittävyys hoitaa maksuvelvoitteet tilikauden aikana. Staattisella maksuvalmiudella tarkastellaan yrityksen maksuvalmiutta tietyllä hetkellä, kuten tilinpäätöshetkellä. (Yritystutkimus 2011, 71.)

4.2.1 Quick ratio

Quick ratio selvittää, kuinka yritys selviää lyhytaikaisista veloistaan rahoitusomaisuudellaan. Kaavassa täytyy ottaa huomioon mahdolliset rahoitusomaisuuteen sisältyvät vahvistetuista tappioista johtuvat laskennalliset verosaamiset, jotka täytyy vähentää rahoitusomaisuudesta. (Yritystutkimus 2011, 71.)

Yritystutkimus ry antaa seuraavat ohjearvot Quick ratiolle:

- yli 1 hyvä
- 0,5 – 1 tyydyttävä
- alle 0,5 heikko

Quick ratio = $\frac{\text{Rahoitusomaisuus} - \text{osatuloutuksen saamiset}}{\text{Lyhytaikainen vieras pääoma} - \text{lyhytaikaiset saadut ennakot}}$

4.2.2 Current ratio

Current ratiossa tarkastellaan yrityksen pitempiaikaista maksuvalmiutta. Tässä tunnusluvussa otetaan huomioon myös yrityksen vaihto-omaisuus. Laskennalliset verosaamiset käsitellään Current ratiossa samoin, kuten Quick ratiokin. (Yritystutkimus 2011, 71–72.)

Current ratiota Yritystutkimus ry:n antamat ohjearvot ovat:

- yli 2 hyvä
- 1 – 2 tyydyttävä
- alle 1 heikko

$$\text{Current ratio} = \frac{\text{Vaihto-omaisuus} + \text{rahoitusomaisuus}}{\text{Lyhytaikainen vieras pääoma}}$$

4.2.3 Myyntisaamisten kiertoaika

Myyntisaamisten kiertoaika selvittää, kuinka pitkään yrityksen myyntitulot ovat saamisina ennen kuin ne siirtyvät kassaan. Myyntisaamisiin sisältyy myös sellaisia eriä, jotka eivät ole liikevaihtoa. Näitä ovat esimerkiksi arvonalisävero ja kuljetukset. Pelkästään myyntitulojen perusteella määritellyt kiertoaajat ovat todellisuudessa jonkin verran lyhempiä, kuin kaavalla saadaan lasketuksi. (Yritystutkimus 2011, 69.) Mitä suurempi luku tunnusluvulla saadaan, sitä hitaammin yrityksen rahavirta muodostuu. Hitaat myyntisaamiset aiheuttavat yrityksen pääomien sitoutumisen käyttöpääomiin. (Seppänen 2011, 81.)

$$\text{Myyntisaamisten kiertoaika, pv} = \frac{365 \times (\text{Myyntisaamiset} + \text{sisäiset myyntisaamiset})}{\text{Liikevaihto (12kk)}}$$

4.2.4 Ostovelkojen kiertoaika

Ostovelkojen kiertoaikasta selviää, kuinka kauan yritys on käyttänyt keskimäärin maksuaikaa ostovelkojensa maksamiseen. (Yritystutkimus 2011, 69.) Tunnusluku kertoo yrityksen ostovelkojen maksupolitiikasta. Mitä suurempi saatu arvo on, sitä hitaammin maksetaan tehdyt hankinnat.

$$\text{Ostovelkojen kiertoaika, pv} = \frac{365 \times (\text{Ostovelat} + \text{sisäiset ostovelat})}{\text{Ostot} + \text{ulkopuoliset palvelut (12kk)}}$$

4.3 Vakavaraisuus

Vakavaraisuus kertoo yrityksen kyvystä suoriutua sitoumuksistaan pitkällä aikavälillä. Käytännössä vakavaraisuuden tunnusluvut kuvaavat yrityksen oman ja vieraan pääoman suhdetta. Vakavaraisena voidaan pitää yritystä, jolla on omaa pääomaa niin paljon, että vieraan pääoman ehtoisestä rahoituksesta syntyvät korkomaksut kyetään pitkällä aikavälillä kattamaan myös huonoina aikoina, ilman että varsinainen liiketoiminnan jatkuvuus vaarantuu. Velkaantuminen kasvattaa yrityksen riskejä, mutta se ei kuitenkaan ole aina huono asia, sillä hallittuna velkaantuminen saattaa jopa auttaa yritystä. Yksi tällainen apu on niin sanottu velkaantumisen vipuvaikutus, jonka ansiosta yrityksen odotettu osakekohtainen tuotto kasvaa velkaantumisasteen kasvaessa. (Niskanen & Niskanen 2004, 130.)

4.3.1 Omavaraisuusaste prosentti

Omavaraisuusaste prosentti selvittää useita yritykselle tärkeitä asioita. Se mittaa muun muassa yrityksen vakavaraisuutta, tappiosietokykyä ja kykyä selviytyä sitoumuksistaan pitkällä aikavälillä. (Yritystutkimus 2011, 66.) Tunnusluvusta selviää, kuinka paljon yrityksellä on omaa pääomaa taseesta (Seppänen 2011, 85).

Omavaraisuusaste prosenttin ohjearvot Yritystutkimus ry:n mukaan ovat:

- yli 40 % hyvä
- 20 – 40 % tyydyttävä
- alle 20 % heikko

$$\text{Omavaraisuusaste prosentti} = \frac{\text{Oikaistu oma pääoma}}{\text{Oikaistun taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}} \times 100$$

4.3.2 Velkaprosentti

Velkaprosentti kuvaa yrityksen velkarasitusta. Korkea suhteellinen velkaantuneisuus edellyttää yritykseltä myös hyvää liike tulosta velkavelvoitteista selviämiseksi. Velkaprosenttia tulee verrata vain samojen toimialojen kesken, jolloin se antaa totuudenmukaisimman kuvan. (Yritystutkimus 2011, 67.)

Tuotannollisissa yrityksissä Yritystutkimus ry:n ohjearvot ovat:

- alle 40 % hyvä
- 40 – 80 % tyydyttävä
- yli 80 % heikko

$$\text{Velkaprosentti} = \frac{\text{Oikaistun taseen velat} - \text{saadut ennakot}}{\text{Liikevaihto (12kk)}} \times 100$$

4.3.3 Käyttöpääomaprosentti

Käyttöpääomaprosentti kuvaa yrityksen käyttöpääoman suhdetta sen liikevaihtoon. Käyttöpääomaprosentti kertoo myös yrityksen likviditeetin kehityksestä suhteessa yrityksen liikevaihdon kehitykseen, kun tunnuslukua tarkastellaan usean vuoden ajalta. (Niskanen & Niskanen 2004, 121.) Käyttöpääomaprosentin laskemiseen tarvitsee tietää yrityksen käyttöpääoma.

Yritystutkimus ry:n määrittelemä käyttöpääoman laskentakaava on:

- + Vaihto-omaisuus
- + Myyntisaamiset
- + Sisäiset myyntisaamiset
- + Osatuloutuksen saamiset

- Ostovelat
- Sisäiset ostovelat
- Saadut ennakot
- = Käyttöpääoma

$$\text{Käyttöpääomaprocentti} = \frac{\text{Käyttöpääoma} \times 100}{\text{Liikevaihto (12kk)}}$$

4.4 Muut tunnusluvut

Tutkimukseen on valittu kaksi muuta tunnuslukua, jotka eivät kuulu edellä mainittuihin osa-alueisiin. Seuraavat tunnusluvut antavat kuitenkin tärkeää tietoa yrityksen toiminnasta.

4.4.1 Liikevaihto henkilöä kohden

Tunnusluvulla saadaan arvioitua yrityksen henkilöstön tehokkuutta. Eri yritysten vertailua heikottaa se, että osa yrityksistä saattaa ostaa työpanoksia ulkopuolisina palveluina. Myös lomautetut työntekijät saattavat hankaloittaa arvon vertailua eri yritysten kesken. (Yritystutkimus ry 2011, 75.)

$$\text{Liikevaihto henkilöä kohden} = \frac{\text{Liikevaihto (12kk)}}{\text{Henkilöstö keskimäärin}}$$

4.4.2 Liikevaihdon muutosprosentti

Liikevaihdon muutosprosentin avulla saadaan mitattua yrityksen liikevaihdon muutosta tutkitulta aikajaksolta. Tunnusluvulla saatua arvoa tulee verrata muilta vuosilta saatuun muutosprosenttiarvoon, jotta saadaan hahmotettua liikevaihdon vaihtelu pidemmällä aikavälillä. (Yritystutkimus ry 2011, 75.)

$$\text{Liikevaihdon muutosprosentti} = \frac{\text{Liikevaihdon muutos (12kk)}}{\text{Liikevaihto edellisellä tilikaudella (12kk)}} \times 100$$

5 YRITYSESITTELY

Tilinpäätösanalyysin oikean tulkitsemisen avuksi on tiedettävä tutkittavan yrityksen toiminnasta. Yrityksen toiminnan hahmottamisesta on apua kokonaiskuvan tulkitsemiseen, ja siten ymmärtää minkälaisia töitä yritys tuottaa ja minkälaista koneistoa se käyttää. Opinnäytetyön tutkittava yritys on Toijalan Elemec Oy, joka on teollisuuden palveluyritys. Yritys on perustettu vuonna 1990 ja se työllistää noin 30 henkilöä. Yritys on saavuttanut kiinteän markkina-aseman toimialueellaan. Toijalan Elemec Oy:n päätoimipiste sijaitsee Akaassa ja yrityksellä on myös toinen yksikkö Valkeakoskella. Akaan yksikön toiminta sijoittuu kahteen erilliseen halliin, joista toiseen on keskitetty työstökeskukset sekä isommat sorvit. Toimitiloja Akaassa on yhteensä 1600 m². Myös yrityksen taloushallinto sijaitsee Akaan yksikössä. Valkeakosken toimipiste on perustettu vuonna 2000, ja omat toimitilat yksikkö sai vuonna 2007. Valkeakosken yksikön toiminta on enemmän erikoistunut tehdaspalveluun. (Arvola, haastattelu 19.7.2013.)

Toijalan Elemec Oy:n toiminta muodostuu neljästä osa-alueesta jotka ovat kone- ja laitevalmistus, koneasennukset, kunnossapito, sekä koneistusalihankinta. Kone- ja laitevalmistuksessa toteutetaan asiakkaan toiveiden mukaisesti tiettyyn tarkoitukseen laadittu tuote. Yrityksessä toimii kaksi AutoCAD-suunnittelukoulutuksen saanutta työntekijää, jotka laativat kone- ja tuotanto-piirustuksia yrityksen tarpeiden mukaan. Tähän Toijalan Elemec Oy käyttää Vertex- ja AutoCAD -ohjelmistoja, jotka ovat yleisimmin käytetyt ohjelmistot teollisuudessa. Usein yritys tekee myös yhteistyötä ulkopuolisten suunnittelijoiden kanssa. Toijalan Elemec Oy valmistaa muun muassa erilaisia kuljettimia paperinjalostuslaitoksiin sekä elintarviketeollisuuteen. Yrityksen valmistamia tuotteita ovat esimerkiksi hylsysaha, hylsyntyhjentäjä, sekä erilaiset nostoapuvälineet. Toijalan Elemec Oy on viime vuosina pyrkinyt aktiivisesti kehittämään ja monipuolistamaan omaa tuotevalmistustaan. (Arvola, haastattelu 19.7.2013.)

Koneasennukset muodostuvat uusien koneiden asennuksen lisäksi koneiden siirtotöistä. Konesiirto tapahtuu esimerkiksi siten, että sovitun aikataulun ja koneen tarkempien tietojen saannin jälkeen asentajat purkavat koneen, siirtävät sen, ja asentavat koneen toimintakuntoon uudessa kohteessa. (Arvola, haastattelu 19.7.2013.)

Kunnossapitotyöt sisältävät asiakkaiden tiloissa tehtävät työt, sekä Toijalan Elemec Oy:n tiloissa tehtävät työt. Asiakkaan tiloissa tapahtuvat työt ovat esimerkiksi ennakoivaa tai korjaavaa kunnossapitotyötä, tai mahdollisia asiakkaan toivomia muutos- ja modernisointitöitä. Yrityksen omissa toimitiloissa tapahtuvat kunnossapitotyöt sisältävät esimerkiksi varaosien valmistusta, teroitushiontaa, rautarakennetöitä, sekä kumitelosten hiontaa. (Arvola, haastattelu 19.7.2013.)

Koneistusalihankinta on esimerkiksi telojen valmistusta ja tasapainotusta. Yksi yrityksen merkittävistä koneistusalihankintaosista on telojen ja kokonaisten

telastojen valmistus paperinjatkojalostuskoneisiin. Toijalan Elemec Oy on kehittänyt koneistusalihankintaosa-aluettaan uusimalla konekantaansa viime vuosien aikana. Yritys on 2010-luvulla hankkinut pitkän manuaalisorvin, NC-sorvin, telojen tasapainotuskoneen, sekä uuden Tos-sorvin ja Dahltyöstökeskuksen. Näiden koneiden avulla yritys pystyy tehokkaampaan tuotantoon ja siten vastaamaan asiakkaiden luomiin toimitusvaatimukseen ja kilpailutukseen paremmin. Koneistusalihankinnassa yrityksellä on joitain vuosisopimuksia, jotka tuovat varmuutta alihankintatyöhön. (Arvola, haastattelu 19.7.2013.)

Tällä hetkellä yrityksen toiminnan päätoimiset suurimmat asiakkaat muodostuvat paperiteollisuudesta, elintarviketeollisuudesta, sekä metalliteollisuudesta. Toijalan Elemec Oy:llä on ollut yhteistyökumppaneina lukuisia eri yrityksiä vaihdellen teollisuuden suurimmista tehtaista pienimpiin yrityksiin. Toijalan Elemec Oy:llä on ollut myös asennustöitä muun muassa lukuisissa Euroopan valtioissa ja Aasiassa, kuten Puolassa, Hollannissa, Saksassa ja Kiinassa. (Arvola, haastattelu 19.7.2013.)

5.1 Taantumien vaikutus Toijalan Elemec Oy:n toimintaan

Taantumien merkkejä esiintyi jo vuoden 2008 aikana, mutta Toijalan Elemec Oy:n kaltaisiin tehdaspalveluyrityksiin taantuma vaikutti lyhyellä viiveellä. Kevään 2009 työllisyystilanteen huomattavan nopea heikkeneminen tuli kuitenkin yritykselle yllätyksenä. Yrityksen työtilanteen heikkenemistä nopeutti vielä yhden suuren työn aikataulun siirtyminen eteenpäin. Yrityksen johto kuitenkin reagoi tilanteeseen, jotta työtilanne sekä kassavirta saatiin tasapainoon. Taantumien johdosta Toijalan Elemec Oy joutui lomauttamaan työntekijöitä, sekä sopimaan osa-aikaeläkkeelle ja eläkkeelle siirtymisistä joidenkin työntekijöiden kanssa. Näiden toimenpiteiden lisäksi yritys sai sovittua pankin kanssa pienemmistä lainanlyhennyksistä. (Arvola, haastattelu 19.7.2013)

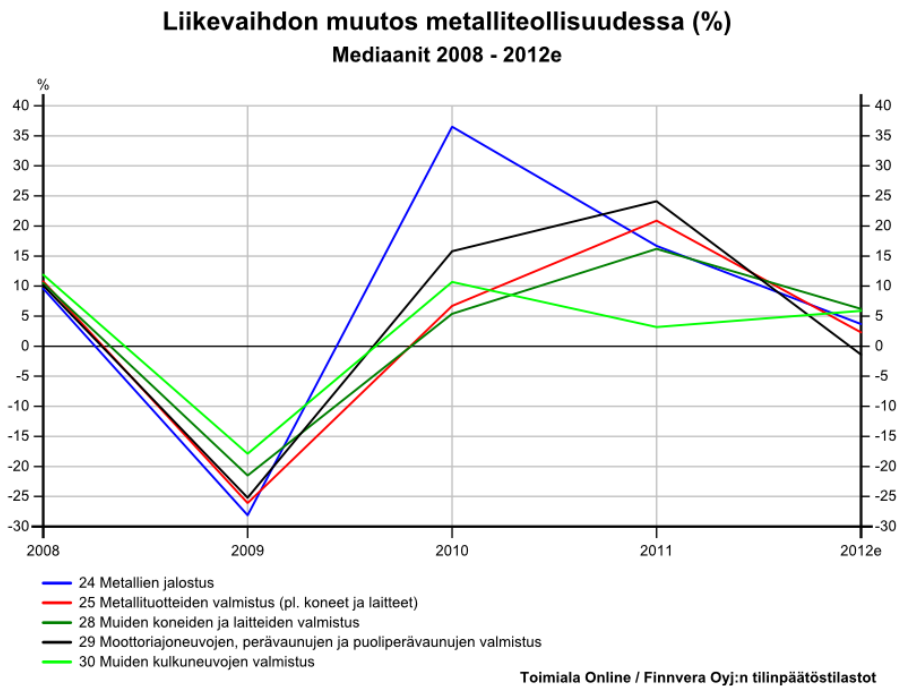
Metalliteollisuus on selvinnyt taantumasta erittäin vaihtelevasti. Suuret vientiyrityksen siirsivät taantumien seurauksena teollisuuttaan ulkomaille, jonka vuoksi väheni alihankintatyötarjonta, jota ei saada takaisin. Pelkästään alihankintatyöhön suuntautuneilla metallialan yrityksillä on edelleen vaikeuksia taantumien takia. Osa yrityksistä on joutunut lopettamaan tai sulautumaan toisiin yrityksiin. Monipuolisemmat sekä pienemmät konepajat ovat selvinneet taantumasta hyvin ja tällä hetkellä lähes kaikilla tällaisilla toimijoilla on hyvä työtilanne. (Arvola, haastattelu 19.7.2013)

Vuoden 2009 taantuma on vaikuttanut metalliteollisuuden yritysten toimintaan. Taantumien johdosta yrityksistä on tullut monipuolisempia ja joustavampia. Yritykset ovat joutuneet sopeutumaan tuotannon oikeaan mittakaavaan. Taantuma-aikana työt tavallaan määritellään uudelleen ja silloin on mahdollisuus löytää uusia asiakkaita. Yritykset jotka eivät ole onnistuneesti kehittäneet toimintaansa kohtaavat varmasti vaikeuksia. Mukautuminen tilanteeseen ja

toiminnan kehittäminen ovat tärkeässä asemassa yrityksen toimintaa, varsinkin merkittävän taantumana aikana. (Arvola, haastattelu 19.7.2013)

Toijalan Elemec Oy:llä toiminta muodostuu useasta pääosa-alueesta, joten yritys on varmasti selvinnyt taantumasta helpommin verrattaessa useaan saman toimialan yritykseen, jotka keskittyvät vain yhteen toiminnan osa-alueeseen. Yrityksen taloudellinen tilanne on huomattavasti parantunut, ja yrityksen myynti on jo melkein vuoden 2008 tasolla. Yritys on vahvistunut ja kehittynyt monipuolisemmaksi taantumana johdosta. Toijalan Elemec Oy on investoinut uusiin koneisiin ja osittain siksi yritys on saanut uusia asiakkaita. Yrityksen taantumana selviytymistä auttoivat huomattavasti hyvät, pitkäaikaiset asiakassuhteet. Yritys on myös taantumana ansiosta aktiivisempi ja valmiimpi löytämään uusia asiakkaita. (Arvola, haastattelu 19.7.2013)

Yritysten liikevaihto laski metalliteollisuudessa vuonna 2009 toimialasta riippumatta. Vuoden 2009 taantuma vaikutti metalliteollisuuteen suuresti, kuten kuviosta 5 selviää. Kuvaajassa on esitetty metalliteollisuuden viisi eri toimialaa, joiden liikevaihdon muutosprosentti laski huomattavasti vuodesta 2008 vuoteen 2009. Huomattava muutos liikevaihdossa on myös vuoteen 2012, jolloin liikevaihdon kasvu heikkeni lähes kaikilla toimialoilla.



Kuvio 5. Liikevaihdon muutos metalliteollisuudessa (Toimiala Online / Finnvera Oyj / Tilinpäätöstilastot).

6 YRITYKSEN TILINPÄÄTÖSANALYYSI

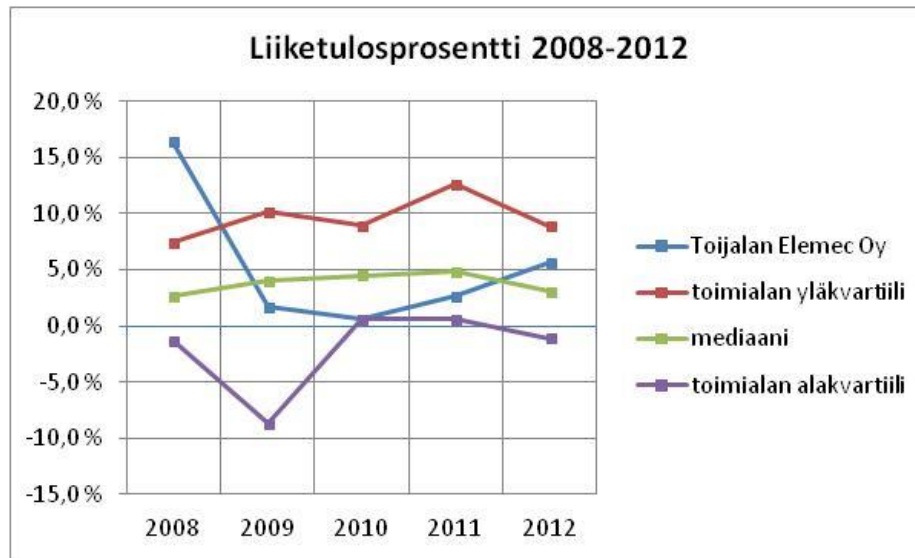
Toijalan Elemec Oy:n toiminta muodostuu neljästä osa-alueesta. Yritys on toimialatilastojen vertailun yhteydessä luokiteltu osioon 33200 Teollisuuden koneiden ja laitteiden ym. asennus. Yritystä ei todellisuudessa voi täysin verrata vain tähän toimialaan, mutta se antaa riittävän vertailukohtaan yrityksen toiminnalle. Toimialan tunnusluvut on saatu Finnveran toimialatietojen perusteella. Tilinpäätösanalyysistä selviää yrityksen kannattavuus, maksuvalmius ja vakavaraisuus tutkitulta aikajaksolta. Myös yrityksen rahoituslaskelma ja trendianalyysi sisältyvät laadittuun tilinpäätösanalyysiin. Toijalan Elemec Oy:n oikaistu tuloslaskelma on esitetty liitteessä 1, sekä oikaistu tase liitteessä 2. Yrityksen virallinen tuloslaskelma on esitetty liitteessä 7 ja yrityksen virallinen tase on esitetty liitteessä 8. Toijalan Elemec Oy:n tilinpäätöstietoja oikaistiin siirtämällä veronpalautukset satunnaisten tuottojen tilille, sekä siirtämällä lyhytaikaisten ostovelkojen sisältämät osamaksuvelat korollisiin lyhtyaikaisiin velkoihin.

6.1 Analysoidut tunnusluvut vuosilta 2008–2012

Toijalan Elemec Oy:n toimintaa tutkittiin sen vuosien 2008-2012 tilinpäätöstietojen perusteella. Tunnusluvuissa on verrattu yrityksen toimintaa toimialan yläkvartiiliin, mediaaniin ja alakvartiiliin. Yrityksen- ja toimialan tunnusluvut on esitetty liitteissä 3 ja 4.

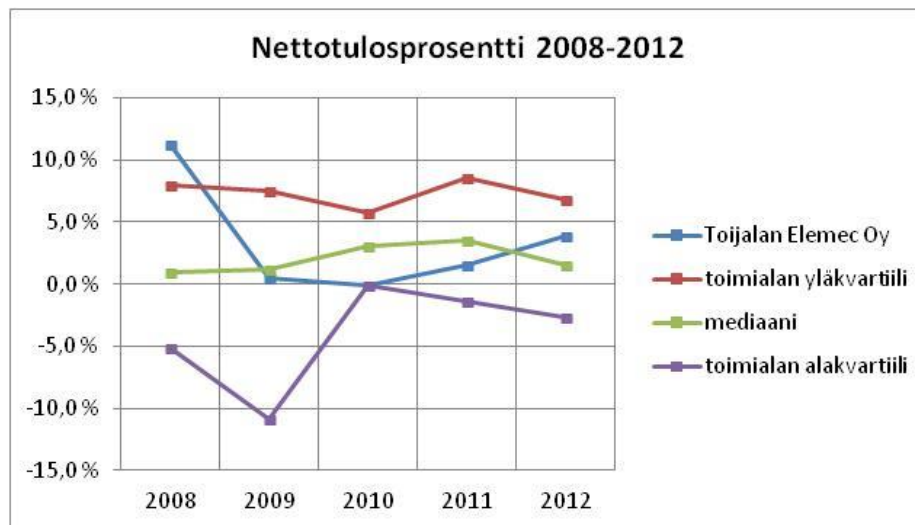
6.1.1 Kannattavuus

Tutkittavan yrityksen liiketulosprosentti oli vuonna 2008 toimialaan nähden todella hyvällä tasolla. Yritystutkimus ry:n antamien ohjearvojen mukaan yrityksen liiketulosprosentti ylitti annetun yli 10 prosentin hyvän arvon rajan. Yrityksen liiketulosprosentti ylitti jopa toimialan yläkvartiiliin yli kaksinkertaisesti. Toimialaan nähden yrityksen toiminta oli täten erittäin kustannustehokasta. Yritykseen vaikuttanut taantuma laski liiketulosprosenttia todella paljon vuonna 2009, jolloin yrityksen liiketulosprosentti oli toimialan mediaania alempana. Liiketulosprosentti oli laskenut vuodesta 2008 vuoteen 2009 yhteensä 14,6 prosenttia. Vuoden 2010 lievistä liiketulosprosentin madaltumisesta huolimatta yrityksen liiketulosprosentti on selvässä nousussa, ja vuonna 2012 yritys saavutti yli 5 prosentin rajan. Yritystutkimuksen antaman ohjearvon mukaan tällöin saavutettiin tyydyttävä raja. Yrityksen liikevaihto on kasvanut vuodesta 2009 saavuttaen lähes vuoden 2008 liikevaihdon arvon vuonna 2012. Liiketulosprosentti ei vuonna 2012 kuitenkaan noussut 5,7 prosenttia suuremmaksi, johon osittain synä olivat yrityksen aiempia vuosia huomattavasti suuremmat aine- ja tarvikekäyttökulut. Liiketulosprosentin nousu kuitenkin kuvastaa yrityksen taloudellista kehitystä vuoden 2009 taantumasta, ja yritys on toimialaansa nähden vuonna 2012 ylittänyt mediaanin arvon. Yrityksen kustannustehokkuus on nousussa ja vuoteen 2009 verrattuna vuonna 2012 yrityksen liiketulos oli yli kaksinkertaistunut. Toijalan Elemec Oy:n liiketulosprosentti esitetään kuviossa 6.



Kuvio 6. Liiketulosprosentti.

Nettotuloksesta selviää yrityksen kannattavuus. Toijalan Elemec Oy:n nettotulosprosentti oli vuonna 2008 toimialaan verrattuna todella hyvä, ylittäen yläkvartiilin rajan. Nettotulos kuitenkin laski vuonna 2009, jolloin se oli 0,5 prosenttia. Vuonna 2010 yritys teki tappiota, ja sen nettotulosprosentti oli -0,1. Vuonna 2011 yrityksen nettotulos kasvoi ja vuonna 2012 se oli saavuttanut jo lähes 4 prosentin rajan sekä ylittänyt toimialan mediaanin. Yrityksen taloudellinen kehitys on huomattavaa, mutta yritys ei vuonna 2012 vielä ole saavuttanut vuoden 2008 todella hyvää arvoa. Yrityksen kehitys on kuitenkin tästä huolimatta ollut vuoden 2010 jälkeen tasaista. Vuonna 2009 yrityksen nettotulosprosentin heikentyminen oli huomattavasti jyrkempi, kuin tutkimuksen alakvartiilin. Yrityksen nettotulosprosentti ei kuitenkaan ollut negatiivinen, kuin vuonna 2010. Yrityksen nettotulosprosentti on esitetty kuviossa 7.

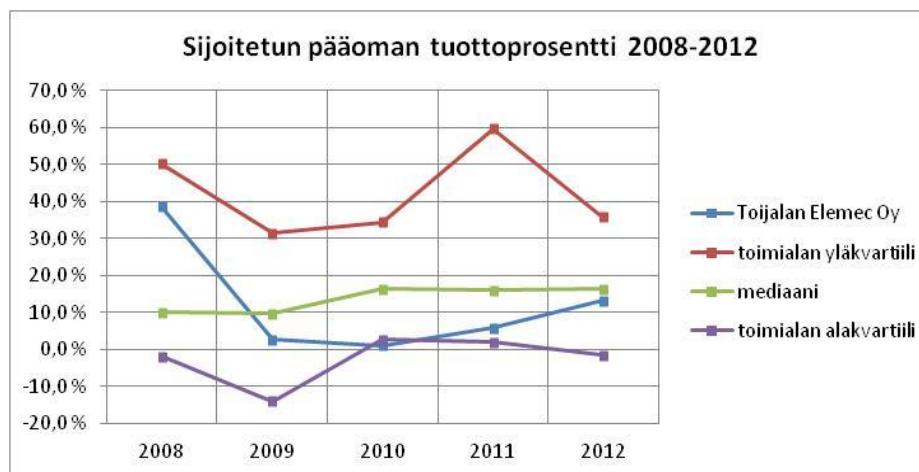


Kuvio 7. Nettotulosprosentti.

Vuonna 2008 yrityksen sijoitetun pääoman tuotto oli 38,6 prosenttia, joka oli toimialan mediaanin arvoa selvästi korkeampi. Toijalan Elemec Oy:n sijoitetun pääoman tuotto prosentti kuitenkin laski vuonna 2009 2,6 prosenttiin ja vuonna 2010 1,0 prosenttiin. Yrityksen sijoitetun pääoman tuotto prosentti laski toimialan mediaanin alapuolelle vuonna 2009. Vuonna 2010 yrityksen sijoitetun pääoman tuotto prosentti laski myös toimialan alakvartiilin alapuolelle. Vuonna 2011 yrityksen sijoitetun pääoman tuotto prosentti kasvoi hie-man nousten 5,9 prosenttiin, jolloin se ylitti toimialan alakvartiilin. Vuonna 2012 Toijalan Elemec Oy:n sijoitetun pääoman tuotto prosentti nousi selvästi saavuttaen 13,2 prosenttia, joka oli lähes toimialan mediaanin arvoinen. Sijoitetun pääoman tuotto prosenttin osalta jatkuvaa kasvua oli havaittavissa yrityksen tunnusluvuissa vuosina 2011 ja 2012. Sijoitetun pääoman tuotto prosenttia voidaan pitää tyydyttävänä, jos se on vähintään yhtä suuri kuin yrityksen vie-raasta pääomasta maksama keskimääräinen rahoituskuluprosentti. Lukuja ver-tailemalla taulukosta 2 selviää, että yrityksen sijoitetun pääoman tuotto pro-senttia voi pitää heikkona vuosina 2009 ja 2010. Yrityksen sijoitetun pääoman tuotto prosentti suhteessa toimialaan on esitetty kuviossa 8.

Taulukko 2. Sijoitetun pääoman tuotto prosentti suhteessa rahoituskuluprosenttiin.

	2008	2009	2010	2011	2012
Elemec Oy Sijoitetun pääoman tuotto%	38,6%	2,6%	1,0%	5,9%	13,2%
Elemec Oy keskimääräinen rahoituskulu%	6,0%	4,0%	3,0%	3,7%	3,3%

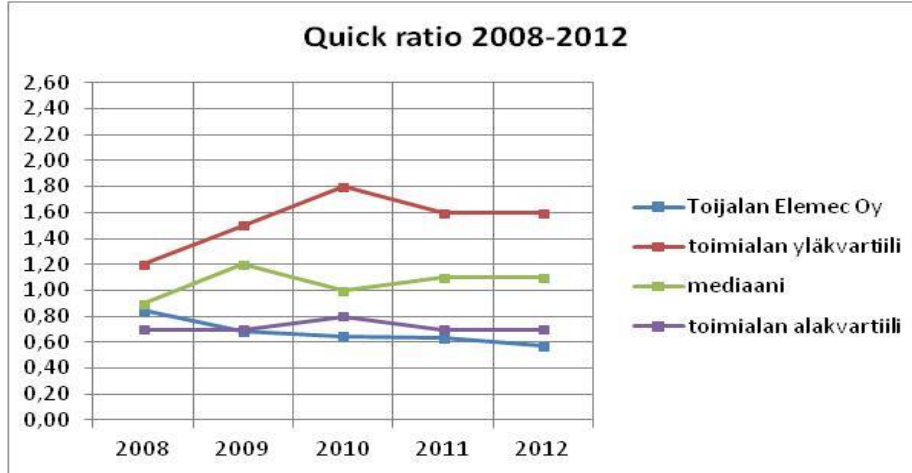


Kuvio 8. Sijoitetun pääoman tuotto prosentti.

6.1.2 Maksuvalmius

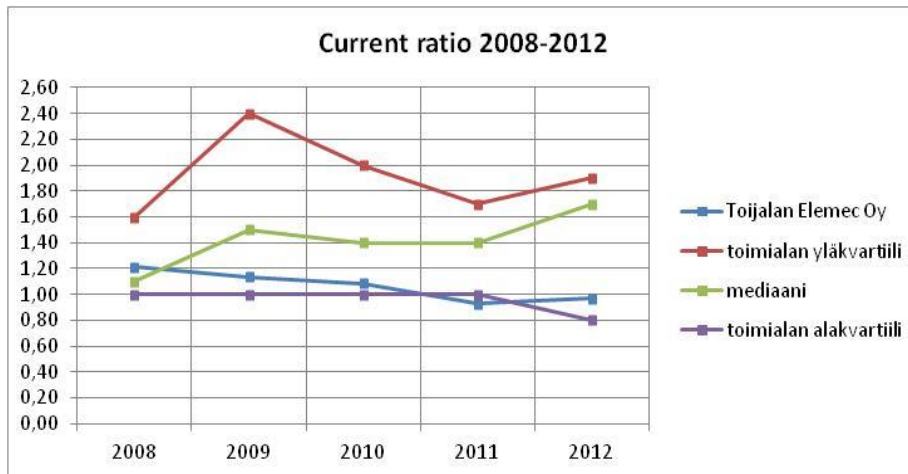
Toijalan Elemec Oy:n quick ratio arvo on laskenut vuosittain sen ollessa vuonna 2008 0,85 ja vuonna 2012 0,57. Yritystutkimus ry:n antamien ohjearvojen mukaan yrityksen lyhytaikaisista veloistaan selviäminen rahoitusomaisuudella on tyydyttävällä tasolla. Vuoden 2012 arvo on kuitenkin lähellä Yritystutkimus ry:n määrittämää heikkoa arvoa, jonka raja on alle 0,5. Yritys on ollut quick ratio -arvossa aina toimialansa mediaanin alapuolella. Vuonna

2010 yrityksen quick ratio -arvo laski myös toimialan alakvartiilin alapuolelle. Yrityksen rahoitusomaisuus ei ole noussut suhteessa yrityksen lyhytaikaiseen vieraaseen pääomaan, joka on aiheuttanut jatkuvat quick ratio -arvon pientymisen. Kuvioista 9 selviää yrityksen quick ratio -arvo suhteessa toimialaan.



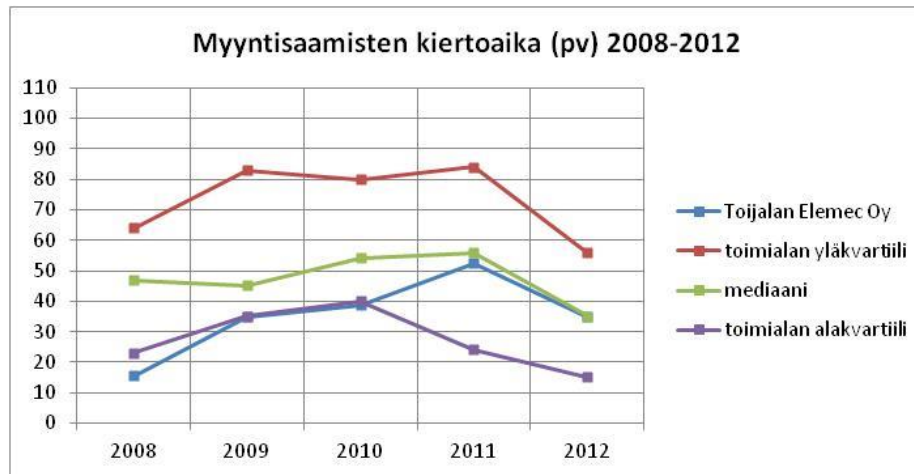
Kuvio 9. Quick ratio.

Toijalan Elemec Oy:n current ration arvot olivat vuodesta 2008 vuoteen 2010 tyydyttäviä ylittäen Yritystutkimus ry:n antaman ohjearvon, joka on 1,0. Vuonna 2011 yrityksen current ratio -arvo laski arvoon 0,93. Tätä arvoa voidaan pitää heikkona. Vuonna 2012 yrityksen current ratio -arvo nousi hieman saavuttaen melkein tyydyttävän rajan. Vuoden 2008 arvo oli toimialan medianin yläpuolella, mutta vuodesta 2009 alkaen yrityksen arvo on ollut toimialan medianin alapuolella. Vuonna 2011 yrityksen current ratio -arvo laski toimialan alakvartiilin alapuolelle, mutta se kuitenkin nousi vuonna 2012 alakvartiilin yläpuolelle. Yrityksen current ration arvo on quick ratio -arvon tavoin suhteellisen heikko vuonna 2012. Yrityksen vaihto-omaisuus ei ole erityisen vahva. Yrityksen current ratio -arvo on esitetty kuviossa 10.



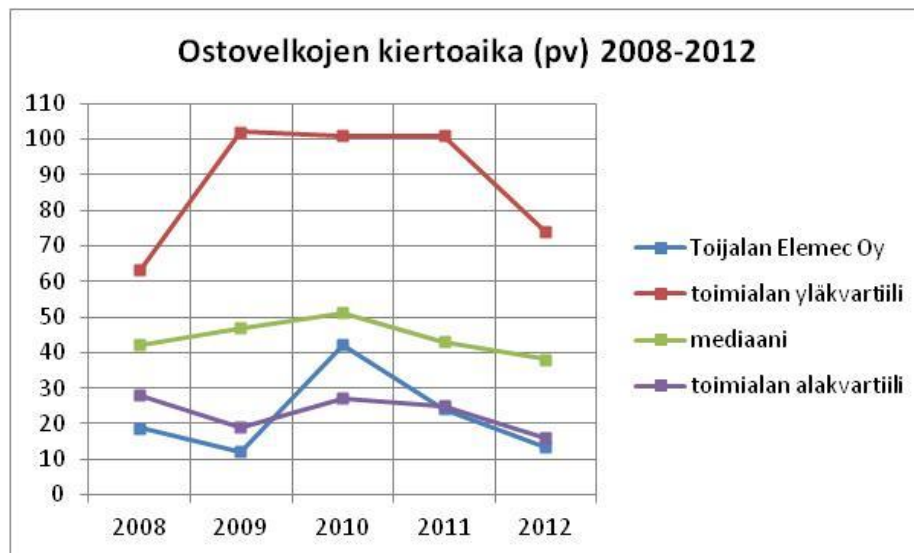
Kuvio 10. Current ratio.

Toijalan Elemec Oy:n myyntisaamisten kiertoaikat ovat nousseet selvästi vuoteen 2011 asti, kunnes vuonna 2012 ne laskivat huomattavasti. Yrityksen myyntisaamisten kiertoaika on ollut aina suhteellisen hyvä ja toimialan mediaanin alapuolella, paitsi vuonna 2012 jolloin se oli samanarvoinen toimialan mediaanin kanssa. Vuonna 2008 yrityksen myyntisaamisten kiertoaika oli toimialan alakvartiilin alapuolella, jolloin yrityksen myyntisaamisten kiertoaika oli keskimäärin 15 päivää. Vuosina 2009 ja 2010 myyntisaamisten kiertoaika oli alakvartiilin tasolla. Tehokas myyntisaamisten kiertoaika on tärkeä yrityksen taloudellisen kasvun ja kannattavuuden kannalta. Vuonna 2012 yrityksen myyntisaamisten kiertoaika oli 35 päivää. Yrityksen rahavirran muodostumista voidaan tunnusluvun perusteella verrattaessa toimialaan pitää suhteellisen nopeana. Myyntisaamisten kiertoaika on esitetty kuviossa 11.



Kuvio 11. Myyntisaamisten kiertoaika.

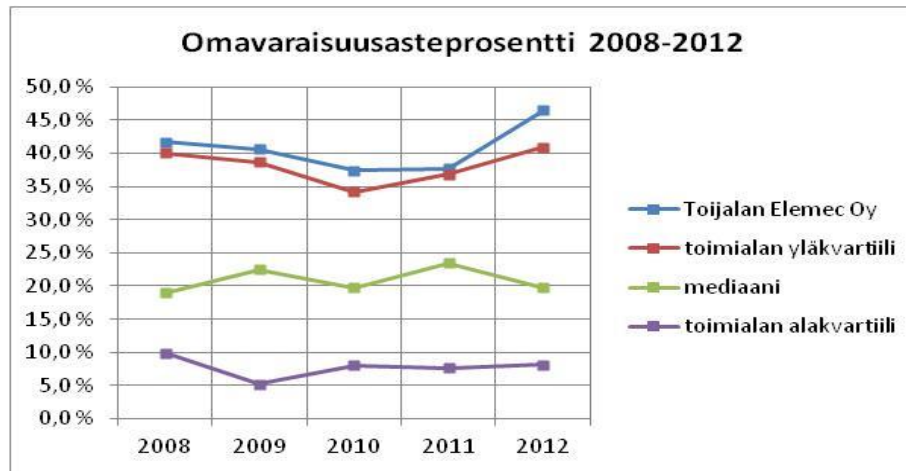
Vuonna 2008 yrityksen ostovelkojen kiertoaika oli keskimäärin 19 päivää, joka oli todella matala ollen toimialan alakvartiilin alapuolella. Yrityksen ostovelkojen kiertoaika laski vuonna 2009 keskimäärin 12 päivään, joka oli yhä toimialan alakvartiilin alapuolella. Vuoden 2009 arvo oli yrityksen tutkitun ajan matalin ostovelkojen kiertoaajan arvo. Toijalan Elemec Oy:n ostovelkojen kiertoaika nousi huomattavasti vuodesta 2009, saavuttaen vuonna 2010 keskimäärin 42 päivää. Tuona vuotena yritys maksoi tehdyt hankinnat huomattavasti hitaammin verrattuna tutkitun ajan muihin vuosiin. Vuoden 2010 arvo oli selvästi toimialan alakvartiilin yläpuolella, saavuttaen melkein toimialan mediaanin. Vuonna 2011 yrityksen ostovelkojen kiertoaika kehittyi selvästi ja laski keskimäärin 24 päivään. Yrityksen ostovelkojen kiertoaajan lasku jatkui yhä vuonna 2012 saavuttaen keskimäärin 13 päivää. Tunnusluvusta voi päätellä yrityksen maksavan tehdyt hankinnat suhteellisen nopeasti verrattuna toimialaan. Ostovelkojen kiertoaika on esitetty kuviossa 12.



Kuvio 12. Ostovelkojen kiertoaika.

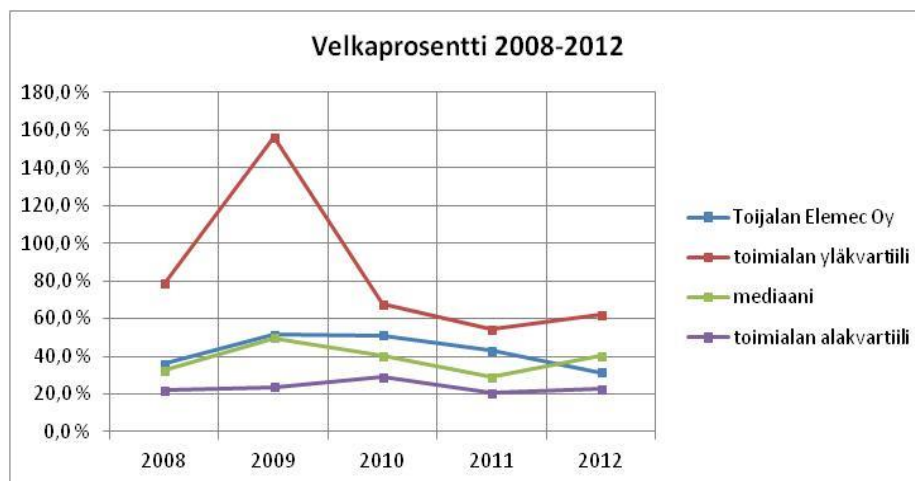
6.1.3 Vakavaraisuus

Yrityksen omavaraisuusaste prosentti on ollut koko tutkitun ajan hyvin korkea. Se on ylittänyt koko tutkitun ajan toimialan yläkvartiilin tason. Vuosina 2008 ja 2009 yrityksen omavaraisuusaste prosentti oli 41,7 prosenttia ja 40,7 prosenttia. Yritystutkimus ry antaa hyvälle omavaraisuusaste prosentille ohjearvoksi yli 40 prosenttia. Tähän arvoon verrattuna Toijalan Elemec Oy:n omavaraisuusaste prosentti oli vuosina 2008 ja 2009 hyvä. Vuosina 2010 ja 2011 yrityksen omavaraisuusaste prosentti oli tyydyttävällä tasolla saavuttaen melkein hyvän rajan. Vuonna 2012 yrityksen omavaraisuusaste prosentti nousi jyrkästi saavuttaen 46,4 prosentin arvon, joka on huomattavasti yli annetun hyvän arvon rajan. Vuoden 2012 arvo on yrityksen tutkitun ajan korkein omavaraisuusaste prosenttiarvo. Tunnusluvusta voidaan päätellä, että Toijalan Elemec Oy:llä on ollut koko tutkitun ajan hyvä tappionsietokyky ja kyky selviytyä sitoumuksistaan pitkällä aikavälillä. Yrityksen omavaraisuusaste prosentti on esitetty kuviossa 13.



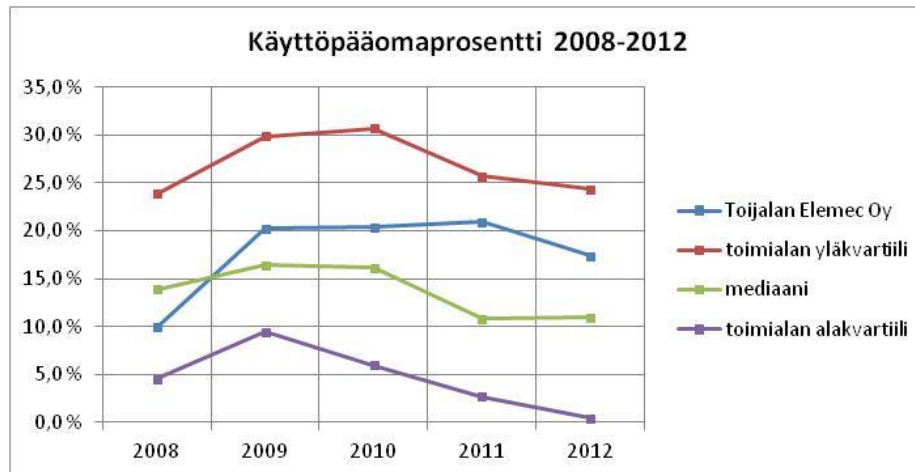
Kuvio 13. Omavaraisuusaste prosentti.

Vuonna 2008 yrityksen velkaprosentti oli 36 prosenttia. Tämä on Yritystutkimus ry:n ohjearvojen mukaan hyvä, sen ollessa alle 40 prosenttia. Vuonna 2009 yrityksen velkaprosentti nousi 51,4 prosenttiin. Yrityksen velkaprosentti pysyi myös vuoden 2010 melkein samassa arvossa laskien ainoastaan 0,2 prosenttia saavuttaen 51,2 prosenttia. Toimialan yläkvartiilin vuoden 2009 huima nousu melkein 160 prosenttiin osoittaa taantumän aiheuttamia vaikeuksia toimialassa. Vuonna 2010 toimialan yläkvartiili kuitenkin laski 67,6 prosenttiin. Yrityksen velkaprosentti laski vuonna 2011 saavuttaen melkein hyvän rajan. Lasku jatkui vuonna 2012, jolloin velkaprosentti laski 31,5 prosenttiin. Tämä on yrityksen tutkitun ajan alhaisin velkaprosentti. Vuosina 2008 ja 2009 yrityksen velkaprosentti oli melkein yhtäläinen toimialan mediaanin kanssa. Vuosina 2010 ja 2011 velkaprosentti on ollut selvästi toimialan mediaanin yläpuolella. Vuonna 2012 yrityksen velkaprosentti laski ensimmäistä kertaa tutkittuna aikana toimialan mediaanin alapuolelle. Yrityksen liike-tulosprosentti on kasvussa ja yrityksen velkaprosentti on ollut laskussa vuodesta 2010. Tämä tarkoittaa selvää kehitystä yrityksen taloudellisessa toiminnassa. Velkaprosentti selviää kuvioista 14.



Kuvio 14. Velkaprosentti.

Yrityksen käyttöpääomaprocentti ei ole koskaan ollut negatiivinen, mikä saattaisi merkitä maksuvalmiusongelmia. Mitä pienempi positiivinen luku tutkittu käyttöpääomaprocentti on, sitä tehokkaampaa yrityksen toiminta on suhteessa toiminnan laajuuteen. Toimialaansa nähden Toijalan Elemec Oy:n käyttöpääomaprocentti on ollut vuodesta 2009 alkaen hieman korkea, mutta ei kuitenkaan läheskään toimialan yläkvartiilin tasoinen. Vuonna 2008 yrityksen käyttöpääomaprocentti oli 9,9 prosenttia, joka oli toimialan mediaanin alapuolella. Vuosina 2009 ja 2010 yrityksen käyttöpääomaprocentti nousi yli 20 prosenttiin. Vuodesta 2009 alkaen yrityksen käyttöpääomaprocentti on ollut toimialan mediaanin yläpuolella. Toijalan Elemec Oy:n käyttöpääomaprocentti nousi vuonna 2011 saavuttaen 21 prosenttia. Vuonna 2012 käyttöpääomaprocentti laski 17,4 prosenttiin. Tunnusluvusta voidaan päätellä, että yrityksen käyttöpääoma oli yrityksen liikevaihtoon verrattaessa suhteellisen korkea vuodesta 2009 vuoteen 2011. Vuonna 2012 tapahtunut käyttöpääomaprocentin pienentyminen osoittaa oikean kehityssuunnan yrityksen toiminnassa. Toijalan Elemec Oy:n käyttöpääomaprocentti suhteessa toimialaan on esitetty kuviossa 15.

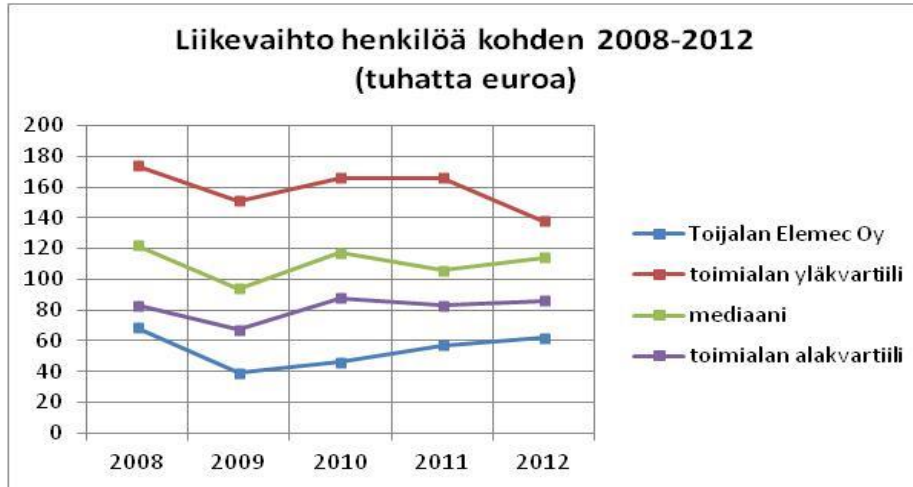


Kuvio 15. Käyttöpääomaprocentti.

6.1.4 Muut tunnusluvut

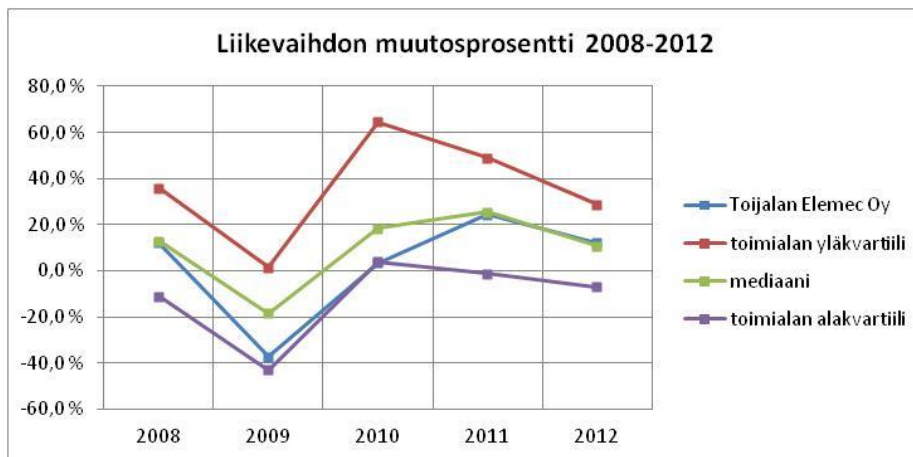
Vain kuviota 16 tarkastelemalla Toijalan Elemec Oy:n henkilöstömäärän tehokkuus liikevaihtoon nähden on toimialassaan hyvin heikkoa. Toimialan mediaanin ollessa tutkitulla ajalla vähintään 94000 euroa, on Toijalan Elemec Oy:n liikevaihto henkilöä kohden parhaimmillaan ollut vuonna 2008 69000 euroa. Yrityksen toiminta muodostuu neljästä päätoimialasta, joten henkilöstön määrä suhteessa vain teollisuuden koneiden ja laitteiden ym. asennus -toimialaan on suuri. Tunnusluvusta on kuitenkin huomattavissa selvä noususuhdanne vuoden 2009 aiheuttamasta arvон laskusta. Finnvera Oyj:n julkaisemien toimialan tilinpäätöstietojen mukaan keskimääräinen henkilöstömäärä kyseisellä alalla on tutkittuna aikana ollut alimmillaan 3 henkilöä ja korkeimmillaan 23 henkilöä. Toijalan Elemec Oy:n henkilöstömäärä on tut-

kittuna aikana alimmillaan 29 henkilöä ja korkeimmillaan 33 henkilöä, joten ero on merkittävä. Kuvioista 16 selviää yrityksen liikevaihto henkilöä kohden.



Kuvio 16. Liikevaihto henkilöä kohden.

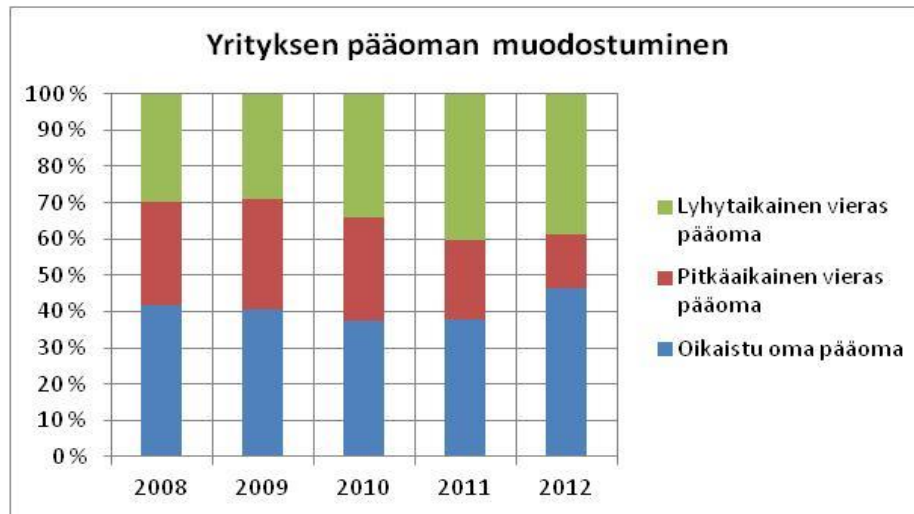
Liikevaihdon muutosprosentti laski huomattavasti vuodesta 2008 vuoteen 2009 koko toimialalla. Vuonna 2008 yrityksen liikevaihdon muutosprosentti oli 12 prosenttia. Vuonna 2009 se laski yrityksen osalta -37,3 prosenttiin ollen jyrkempi kuin liikevaihdon muutosprosentin muut kuvaajat. Yrityksen liikevaihdon muutosprosentti kuitenkin nousi vuonna 2010 3,3 prosenttiin, joka oli melkein yhtäläinen arvo toimialan alakvartiilin kanssa. Vuonna 2011 yrityksen liikevaihdon muutosprosentti nousi yhä saavuttaen 24,3 prosenttia, joka oli melkein yhtäläinen arvo toimialan mediaanin kanssa. Vuonna 2012 yrityksen liikevaihdon muutosprosentti laski huomattavasti 12,1 prosenttiin, joka oli kuitenkin hieman toimialan mediaania suurempi arvo. Tunnusluvusta voidaan päätellä yrityksen liikevaihdon muutoksen olleen kasvava ja suuri vuodesta 2009 vuoteen 2011, jonka jälkeen vuonna 2012 yrityksen liikevaihdon muutos oli pienempi koko toimialalla. Toijalan Elemec Oy:n liikevaihdon muutosprosentti on esitetty kuviossa 17.



Kuvio 17. Liikevaihdon muutosprosentti.

6.2 Yrityksen pääoman muodostuminen

Kuviosta 18 selviää yrityksen pääoman muodostuminen prosentuaalisesti. Toijalan Elemec Oy:n oikaistu oma pääoma on selvästi noussut vuonna 2012, saavuttaen 46,4 prosentin osuuden pääomasta. Alimmillaan yrityksen oikaistu oma pääoma oli vuonna 2010, jolloin se oli vain 37,4 prosenttia koko yrityksen pääomasta. Myös pitkäaikaisessa vieraassa pääomassa on huomattavissa selkeä muutos. Osuus on vuonna 2012 alhaisin, sen ollessa 15 prosenttia koko pääomasta. Suurimmillaan yrityksen pitkäaikainen vieras pääoma oli vuonna 2009, jolloin se oli 30,4 prosenttia koko lasketusta pääomasta. Yrityksen lyhytaikainen vieras pääoma on vaihdellut tutkitulla ajalla 29,6- ja 40,2 prosenttiyksikön välillä. Vuonna 2012 yrityksen lyhytaikainen vieras pääoma oli hieman pienempi, kuin vuonna 2011. Yrityksen pääomassa on huomattavissa selvä oman pääoman osuuden kasvu ja vieraan pääoman osuuksien pienentyminen vuonna 2012.



Kuvio 18. Yrityksen pääoman muodostuminen.

6.3 Kassavirtalaskelma

Kassavirtalaskelma alkaa myynnin kassaan maksun selvittämisellä. Tämä saadaan lisäämällä liikevaihtoon myyntisaamisten muutos. Laskelman havainnollistamiseksi kuvaajaan on valittu vuodet 2008 ja 2009. Vuosien kassavirtalaskelmasta selviää yrityksen suurin taloudellinen muutos tutkitulta ajalta. Vuoden 2008 liikevaihto oli 2 055 624,57 euroa ja myyntisaamiset olivat vähentyneet 62 550,45 euroa vuodesta 2007. Vuonna 2009 yrityksen liikevaihto oli 1 289 700,54 euroa ja myyntisaamiset olivat kasvaneet vuodesta 2008 yhteensä 36 362,79 euroa. Taulukosta 3 selviää myynnin kassaanmaksut.

Taulukko 3. Toijalan Elemec Oy:n myynnin kassaan maksut.

		2008	2009
	Liikevaihto	2 055 624,57 €	1 289 700,54 €
-/+	Myyntisaamisten lisäys / vähennys	62 550,45 €	- 36 362,79 €
=	Myynnin kassaan maksut	2 118 175,02 €	1 253 337,75 €

Laskelmalla yhteen myynnin kassaanmaksut ja taulukosta 4 ilmenevät erät saadaan selville yrityksen toimintajäämä. Liiketoiminnan kulut erä muodostuu ulkopuoliset palvelut-, henkilöstökulut- ja liiketoiminnan muut kulut -tileistä. Vuoden 2008 toimintajäämä oli hyvä, ja se oli tutkitun ajan selvästi suurin toimintajäämä arvo. Vuonna 2009 toimintajäämä arvo oli negatiivinen. Taulukosta 4 selviää yrityksen toimintajäämän muodostuminen.

Taulukko 4. Toijalan Elemec Oy:n toimintajäämä.

		2008	2009
+	Liiketoiminnan muut tuotot	4 250,00 €	1 000,00 €
-	Ostot tilik aikana	- 349 640,04 €	- 208 145,58 €
+/-	Ostovelkojen lisäys / vähennys	- 29 285,63 €	- 10 964,16 €
-	Liiketoiminnan kulut	- 1 299 503,88 €	- 1 005 579,35 €
+/-	Siirtovelkojen lisäys / vähennys	- 26 653,38 €	- 73 032,38 €
-/+	Siirtosaam lisäys / vähennys	9 284,80 €	- 36 486,74 €
+/-	Muiden lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys / vähennys	15 075,91 €	65 809,71 €
=	Toimintajäämä	441 702,80 €	- 14 060,75 €

Rahoitusjäämä saadaan selville lisäämällä saatuun toimintajäämä arvoon taulukon 5 erät. Vuonna 2008 yrityksen rahoitusjäämä oli 309 932,42 euroa. Tämä arvo oli tutkitulta ajalta yli kaksinkertainen verrattaessa toiseksi suurimpaan rahoitusjäämä arvoon. Vuoden 2009 rahoitusjäämä oli – 110 633,22 euroa. Taulukosta 5 selviää yrityksen rahoitusjäämä.

Taulukko 5. Toijalan Elemec Oy:n rahoitusjäämä.

		2008	2009
+	Rahoitustuotot	1 454,37 €	603,06 €
-	Rahoituskulut	- 25 297,76 €	- 14 961,85 €
-	Verot	- 81 926,99 €	- 2 213,68 €
-	Osingot	- 26 000,00 €	- 80 000,00 €
+/-	Satunnaiset tuottojen lisäys / vähennys	- €	- €
=	Rahoitusjäämä	309 932,42 €	- 110 633,22 €

Rahoitusjäämään lisäämällä investointien nettoarvo saadaan yrityksen investointijäämä. Investointien nettoarvo saadaan yhteenlaskemalla tilikauden lopun pysyvät vastaavat erän aineettomat ja aineelliset hyödykkeet ja vähentämällä niistä erien tilikauden alun summan. Saatuun arvoon lisätään

kyseisen tilikauden suunnitelman mukaiset poistot. Investointijäämä oli 233 215,77 euroa vuonna 2008 ja -111 774,19 euroa vuonna 2009. Taulukosta 6 selviää Investointijäämän muodostuminen.

Taulukko 6. Toijalan Elemec Oy:n investointijäämä.

		2008	2009
-/+	Investoinnit netto	- 76 716,65 €	- 1 140,97 €
=	Investointijäämä	233 215,77 €	- 111 774,19 €

Kassavirtalaskelma päätetään lisäämällä taulukosta 7 selviävät erät saatuun investointijäämän arvoon. Pitkäaikaisen vieraan pääoman lisäyksen tai vähennyksen erään on laskettu mukaan myös yrityksen eläkelainat. Erien kirjausten jälkeen loppusummaksi rahoituslaskelmaan tulee nolla.

Taulukko 7. Toijalan Elemec Oy:n kassavirtalaskelman viimeiset erät.

		2008	2009
+/-	Pitkäaikaisen vieraan pääoman lisäys / vähennys	- 51 674,78 €	- 25 445,81 €
+/-	Lyhytaikaisen korollisen vieraan pääoman lisäys / vähennys	25 311,40 €	- 33 043,79 €
+/-	Pääomalojien lisäys / vähennys	- €	- €
+/-	Oman pääoman muutos	- €	- €
-/+	Muiden lyhytaikaisten saamisten lisäys	- €	- €
-/+	Likvidien varojen lisäys / vähennys	- 206 852,39 €	170 263,79 €
=	0	- €	- €

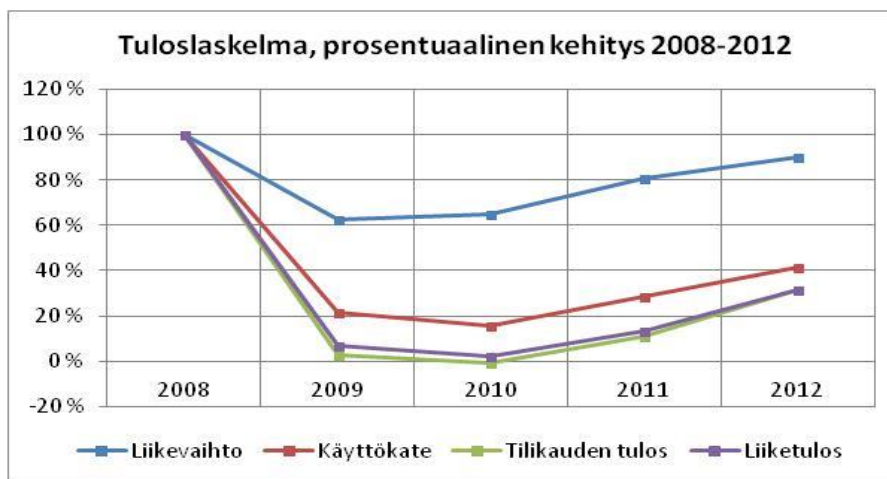
Toijalan Elemec Oy:n kassavirtalaskelmasta voi päätellä vuoden 2008 varojen olleen suuret verrattaessa muiden vuosien saatuihin arvoihin. Vuoden 2009 saadut arvot ovat negatiivisia. Yrityksen myyntituloista oli lyhytvaikutteisten menojen jälkeen jäljellä -14 060,75 euroa vuonna 2009. Myös yrityksen rahoitusjäämästä voi päätellä toiminnan kulujen olleen suuria verrattaessa tuloihin. Yrityksen velkaantuneisuus kasvoi vuonna 2009. Liiketoiminnasta saadut tulot eivät riittäneet myöskään yrityksessä tehtyihin investointeihin kyseisenä vuonna. Vuosina 2010 ja 2012 myynti on jälleen riittänyt kattamaan yrityksen kulut. Vuonna 2011 vain yrityksen investointijäämä oli negatiivinen. Tämä tarkoittaa yrityksen tehneen poikkeuksellisen suuria aineellisia investointeja, sillä tuona vuonna yritys kehitti konekantaansa. Taulukosta 8 selviää myös, että vuosina 2008, 2010 ja 2012 yritykseltä jäi varoja kassavarojen lisäämiseksi. Yrityksen kassavirtalaskelma on esitetty liitteessä 5.

Taulukko 8. Toijalan Elemec Oy:n rahoituslaskelman jäämät.

		2008	2009	2010	2011	2012
=	Toimintajäämä	441 702,80 €	- 14 060,75 €	90 833,15 €	91 230,84 €	149 991,96 €
=	Rahoitusjäämä	309 932,42 €	-110 633,22 €	35 530,37 €	72 801,17 €	117 806,62 €
=	Investointijäämä	233 215,77 €	-111 774,19 €	42 249,83 €	-31 925,50 €	87 752,12 €
-/+	Likvidien varojen lisäys / vähennys	- 206 852,39 €	170 263,79 €	- 9 803,43 €	17 235,96 €	- 11 162,66 €

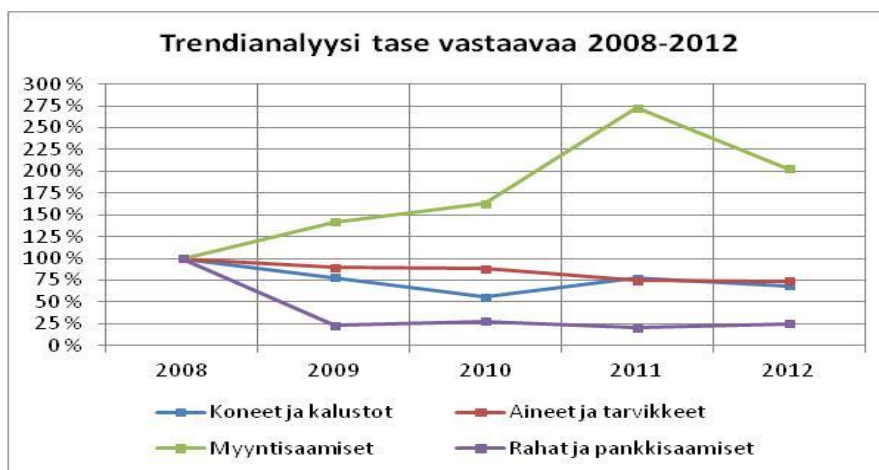
6.4 Trendianalyysi

Toijalan Elemec Oy:n trendianalyysistä selviää, että yrityksen liikevaihto on laskenut 10 prosenttia vuodesta 2008 vuoteen 2012. Yrityksen liikevaihto on kuitenkin ollut selvässä nousussa vuodesta 2009, jolloin se oli vain 62,7 prosenttia verrattuna vuoteen 2008. Liiketoiminnan muut tuotot ovat nousseet 85,5 prosenttia vuodesta 2008 vuoteen 2012. Liiketoiminnan muissa tuotoissa tapahtui jyrkkä lasku vuosina 2009 ja 2010, jolloin liiketoiminnan muut tuotot olivat 23,5 prosenttia ja 0 prosenttia vuoteen 2008 verrattuna. Aine- ja tarvikekäyttö laski 37,7 prosenttia vuodesta 2008 vuoteen 2009. Aine- ja tarvikekäyttö on noussut vuosittain vuodesta 2009, ja vuonna 2012 se oli noussut 57 prosenttia verrattuna vuoteen 2008. Yrityksen henkilöstökulut laskivat vuonna 2009 21 prosenttia verrattuna vuoteen 2008. Henkilöstökulut ovat kuitenkin olleet suhteellisen tasaiset tutkittuna aikana ja vuonna 2012 ne olivat vain 6,8 prosenttia alemmat verrattuna vuoteen 2008. Yrityksen käyttökate laski 57,4 prosenttia vuodesta 2008 vuoteen 2012. Yrityksen käyttökate oli pienimmillään vuonna 2009 verrattuna vuoteen 2008, jolloin se laski 78,7 prosenttia. Liiketulos laski 68,7 prosenttia vuodesta 2008 vuoteen 2012. Tuottojen ja kulujen jälkeinen nettotulos laski todella paljon vuosina 2009 ja 2010. Näinä vuosina liiketulos oli vain 6,7 prosenttia ja 2,4 prosenttia verrattuna vuoteen 2008. Nettotulos oli vuonna 2012 laskenut 68,4 prosenttia verrattuna vuoteen 2008. Tilikauden tulos laski 68,3 prosenttia vuodesta 2008 vuoteen 2012. Yrityksen liiketulos ja liikevaihto ovat kasvaneet vuoden 2009 taantumasta selvästi, mutta vuoden 2012 aine- ja tarvikekäytön suuruudesta johtuen yrityksen tilikauden tulos oli vuoteen 2008 verrattuna suhteellisen heikko. Kuvioista 19 selviää yrityksen tuloslaskelman trendianalyysin neljä erää.



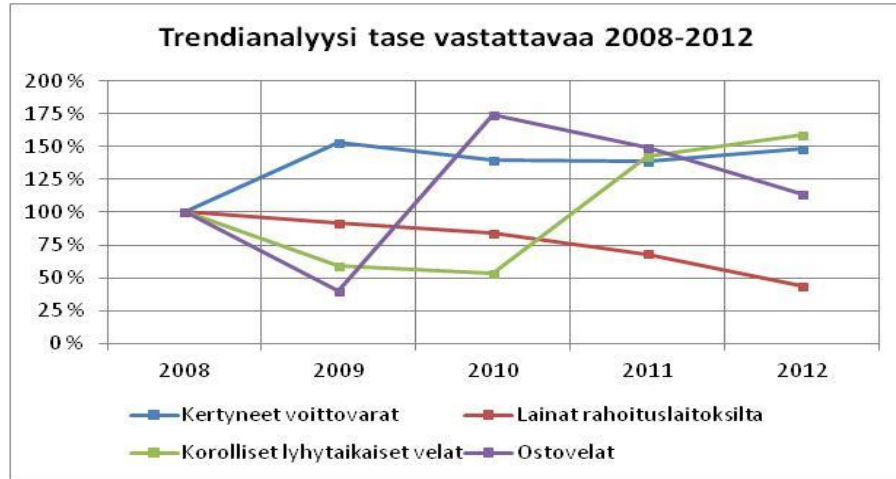
Kuvio 19. Tuloslaskelman trendianalyysi.

Yrityksen taseen vastaavan trendianalyysistä selviää, että tutkitun aikajakson aikana yrityksen koneet ja kalustot laskivat vuodesta 2008 vuoteen 2012 31,5 prosenttia. Vuoden 2011 kone- ja laiteinvestoinnit selviävät kuviossa 20 pienimuotoisena nousuna. Myös aineet ja tarvikkeet laskivat vuodesta 2008 vuoteen 2012 25,8 prosenttia. Yrityksen keskeneräiset tuotteet laskivat vuodesta 2008 vuoteen 2009 87,7 prosenttia. Seuraavina vuosina keskeneräiset tuotteet nousivat selvästi ja saavuttivat vuonna 2012 370,4 prosenttia suuremman arvon verrattuna vuoteen 2008. Valmiit tuotteet kasvoivat myös huomattavasti vuoden 2008 jälkeen. Vuodesta 2008 vuoteen 2012 valmiit tuotteet kasvoivat 697,3 prosenttia. Toijalan Elemec Oy:n myyntisaamiset ovat kaksinkertaistuneet tutkitulta aikajaksolta. Vuodesta 2008 vuoteen 2012 yrityksen myyntisaamiset kasvoivat 103 prosenttia. Trendianalyysin osalta myyntisaamisten huippu saavutettiin vuonna 2011, jolloin arvo oli 173,2 prosenttia suurempi kuin vuonna 2008. Rahat ja pankkisaamiset erä on laskenut huomattavasti. Vuodesta 2008 vuoteen 2012 yrityksen rahat ja pankkisaamiset laskivat 74,8 prosenttia. Erä on ollut lähes samanarvoinen vuodesta 2009. Kuviossa 20 selviää yrityksen taseen vastaavan trendianalyysin neljä erää.



Kuvio 20. Tase vastaavaa trendianalyysi.

Taseen vastattavaa trendianalyysistä selviää, että yrityksen kertyneet voittovarot ovat kasvaneet 48 prosenttia vuodesta 2008 vuoteen 2012. Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta ovat pienentyneet huomattavasti vuodesta 2008 vuoteen 2012. Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta ovat laskeneet tuolla välillä 56,3 prosenttia. Pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta ovat olleet laskussa koko tutkitulla ajalla. Vastaavasti korolliset lyhytaikaiset velat ovat kasvaneet huomattavasti tutkitulla aikajaksolla. Vuodesta 2008 vuoteen 2012 korolliset lyhytaikaiset velat ovat nousseet 58,7 prosenttia. Korolliset lyhytaikaiset velat laskivat vuosina 2009 ja 2010, mutta vuonna 2011 ne nousivat huomattavasti. Korollisten lyhytaikaisten velkojen nousu vuodesta 2011 vuoteen 2012 on ollut maltillisempi. Myös ostovelat ovat kasvaneet vuodesta 2008 vuoteen 2012 13,6 prosenttia, mutta erässä on kuitenkin havaittavissa selvä jatkuva pienentyminen. Ostovelat olivat suurimmillaan vuonna 2010, jolloin ne olivat 74,3 prosenttia suuremmat verrattaessa vuoteen 2008. Kuviosta 21 selviää taseen vastattavaa puolen trendianalyysin neljä erää. Toijalan Elemec Oy:n trendianalyysi on esitetty liitteessä 6.



Kuvio 21. Tase vastattavaa trendianalyysi.

7 YHTEENVETO

Toijalan Elemec Oy:n tilinpäätösanalyysistä voidaan todeta, että vuonna 2008 yritys teki erinomaisen tuloksen ja sen toiminta oli kannattavuudessa, maksuvalmiudessa ja vakavaraisuudessa enimmäkseen hyvällä tasolla. Yrityksen liiketulosprosentti oli jopa kaksinkertainen verrattuna toimialan yläkvartiiliin vuonna 2008, jonka perusteella yrityksen toimintaa voi pitää erittäin kustannustehokkaana. Myös nettotulosprosentti oli yrityksen osalta yli toimialan yläkvartiilin. Sijoitetun pääoman tuotto-prosentti oli toimialan mediaaniin verrattaessa lähes nelinkertainen vuonna 2008, joten myös tämän tunnusluvun perusteella yrityksen toiminta oli kannattavuuden osalta todella tuloksellista. Maksuvalmiuden osalta yritys ei ole koko toimialansa aikana kuvaajia tarkastelemalla ollut toimialansa mediaanin tasolla. Tämä ei kuitenkaan kuvasta yrityksen huonoa maksuvalmiutta, sillä yrityksen toimitusjohtajan mukaan yritys on hoitanut tutkittuna aikana tarvittavat maksunsa yrityksen rahoitusomaisuudella moitteetta. Nämä luvut ovat vain toimialaan verrattaessa heikkoja. Vakavaraisuuden osalta vuonna 2008 yrityksen toiminta tavoitti hyvän rajan. Yrityksen omavaraisuusaste-prosentti oli toimialan yläkvartiilin kanssa lähes samanarvoinen, mikä on hyvin. Arvon perusteella voi päätellä yrityksellä olevan hyvä tappionsietokyky ja sen selviävän sitoumuksistaan pitkällä aikavälillä hyvin. Myös yrityksen velkapro-sentti saavutti hyvän rajan, ja oli lähes sama toimialan mediaanin kanssa.

Vuoden 2009 taantuma vaikutti huomattavasti koko toimialaan. Yrityksen kannattavuuden tunnusluvut laskivat merkittävästi. Myös yrityksen maksuvalmiuden tunnusluvut laskivat hieman. Toijalan Elemec Oy:n vakavaraisuuden tunnuslukuja tarkasteltaessa vuodelta 2009 huomaa myös, että yrityksen omavaraisuusaste-prosentti laski, mutta pysyi kuitenkin Yritystutkimus ry:n asettaman hyvän rajan yläpuolella. Myös yrityksen velkapro-sentti nousi selvästi ja käyttöpääomapro-sentti kaksinkertaistui. Vuoden 2009 liikevaihdon muutosprosenttia tutkittaessa huomaa, että koko toimialan arvot laskivat huomattavasti, mutta tutkittavan yrityksen liikevaihdon muutosprosentin lasku oli jyrkempi verrattaessa toimialan arvoihin. Tilinpäätösanalyysin perusteella yrityksen toiminnalle vuosi 2009 aiheutti selvästi vaikeuksia.

Vuosi 2010 oli yritykselle tappiollinen, ja vuoden toimintaan vaikutti selvästi se, että taantumasta ei ollut vielä selvitty yrityksessä ja koko toimialalla taloudellisesti. Liiketulos- ja nettotulosprosentit laskivat yhä vuodesta 2009. Yrityksen kustannustehokkuus oli täten huomattavassa laskussa. Myös maksuvalmiuden tunnusluvuissa oli havaittavissa yhä laskusuhdanne. Varsinkin yrityksen ostovelkojen kiertoajassa oli huomattava muutos sen noustessa jyrkästi. Tunnusluvun perusteella yritys maksoi tehdyt hankinnat selvästi hitaammin, verrattaessa tutkimuksen muihin vuosiin. Vakavaraisuuden tunnuslukuja tutkittaessa huomaa, että yrityksen omavaraisuusaste-prosentti laski, mutta pysyi kuitenkin toimialan yläkvartiilin yläpuolella. Yrityksen velka- ja käyttöpääomapro-sentit olivat vuonna 2010 lähes samalla tasolla verrattaessa vuoteen 2009. Toijalan Elemec Oy:n liikevaihdon muutosprosentti nousi selvästi vuonna 2010. Vaikka yrityksen toiminta oli vuonna 2010 tappiollista, oli

yrityksen toiminnan kannalta tärkeä saavutus saada yrityksen liikevaihto ja toiminnan volyyymi kasvuun.

Vuosi 2011 oli Toijalan Elemec Oy:lle ratkaiseva vuosi. Yrityksen liikevaihto nousi jälleen ja yritys teki voittoa. Yrityksen voitto vuodelta 2011 ei ollut läheskään vuoden 2008 suuruinen, mutta se oli silti tärkeä yrityksen toiminnalle. Kannattavuuden osalta yrityksen liiketulos- ja nettotulosprosentit nousivat selvästi, vaikka jäivätkin toimialan mediaanin alapuolelle. Yrityksen kustannustehokkuus ja kannattavuus olivat nousussa. Myös yrityksen sijoitetun pääoman tuotto prosentti nousi hieman. Maksuvalmiuden tunnuslukuja tutkiessa huomaa yrityksen arvojen laskeneen hieman. Yrityksen ostovelkojen kiertoaika laski vuodesta 2010 todella paljon, ja arvo oli toimialan alakvartiilin alapuolella. Myyntisaamisten kiertoaikassa on kuitenkin tapahtunut huomattava nousu vuodesta 2010 vuoteen 2011. Yrityksen omavaraisuusaste nousi hieman, ja yrityksen velkaprosentti laski huomattavasti. Liikevaihdon muutosprosentti nousi yhä vuodesta 2010. Yrityksen toiminnasta vuodelta 2011 huomaa selviä elpymisen merkkejä taantumasta. Vuoden 2011 tilastoista selviää yrityksen osalta huomattava lyhytaikaisen vieraan pääoman kasvu, joka oli seurausta konekannan lisäyksistä johtuneista lainoista.

Toijalan Elemec Oy:n noususuhdanne jatkui vuonna 2012. Yrityksen liikevaihto kasvoi, mikä saattoi osittain johtua hankittujen koneiden aiheuttamasta tuottavuuden kasvusta. Myös yrityksen voitto lähes kolminkertaistui vuodesta 2011. Voittoon vaikutti negatiivisesti yrityksen käyttämät aine- ja tarvikkekustannukset, jotka olivat huomattavasti suuremmat vuonna 2012, kuin tutkitun ajan muina tilikausina. Vuonna 2012 kaikki tutkitut kannattavuuden tunnusluvut nousivat yhä yrityksen osalta. Yrityksen ostovelat ja ostovelkojen kiertoaika laskivat vuodesta 2011 huomattavasti. Myös yrityksen pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta laskivat yli 35 prosenttia vuodesta 2011. Yrityksen yhteenlaskettu lyhytaikainen korollinen vieras pääoma myös laski, vaikka lyhytaikaiset korolliset velat nousivat vuodesta 2011. Vuonna 2012 yrityksen oman pääoman huomattava kasvu, sekä pitkäaikaisen- ja lyhytaikaisen vieraan pääoman pienentyminen ovat merkkejä yrityksen hyvästä taloudellisesta kehityksestä.

Yritys on nousussa vuoden 2009 taantumasta aiheuttamista taloudellisista vaikeuksista. Vuodet 2009 ja 2010 olivat yritykselle taloudellisesti heikkoja. Merkittävin vuosi tutkitulta ajalta yritykselle oli 2011, jolloin yritys selvästi kehittyi taloudellisesti taantumasta. Vuosi 2012 oli yritykselle erityisen hyvä, vaikka toiminnan volyyymi ei vuonna 2012 vastannut vielä vuotta 2008. Rahoituslaskelmasta voidaan todeta yrityksen myynnin kassavarojen riittäneen juokseviin menoihin ja investointeihin vuosina 2008, 2010 ja 2012. Vain vuotena 2009 yrityksen jäämät olivat negatiivisia, ja vuonna 2011 yrityksen investointijäämä oli negatiivinen konekannan uusimisen johdosta. Tähän yrityksen tuli ottaa lainaa. Rahoituslaskelmasta selviää myös, että yritys on tutkituna aikana vuosittain vähentänyt pitkäaikaista vierasta pääomaa. Vastaavasti yritys on lisännyt lyhytaikaista korollista vierasta pääomaa vuosina 2008,

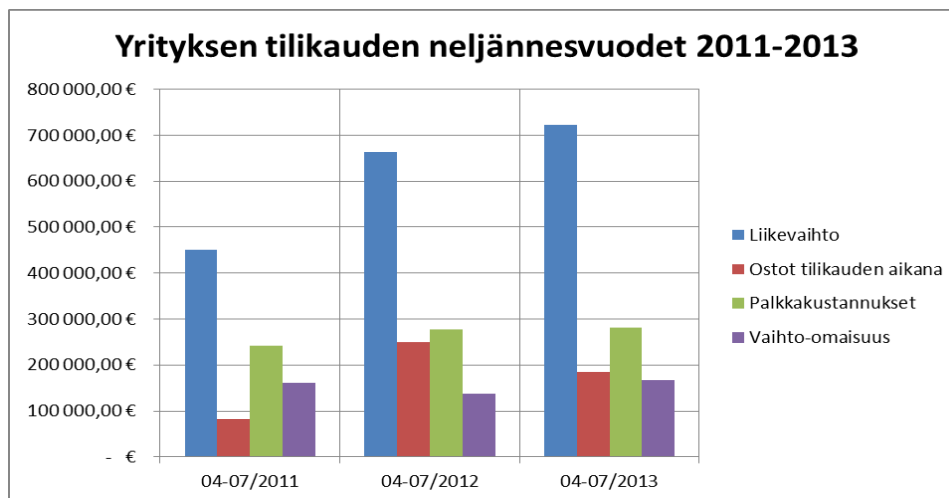
2011 ja 2012. Kassavarojen kasvattamiseen yrityksellä jäi rahaa vuosina 2008, 2010 ja 2012.

Yritys on tehnyt voittoa taantumien jälkeen ja pystynyt ylläpitämään koko tutkittuna aikana lähes yhtä suurta henkilöstömäärää, mikä on mahdollistanut toiminnan volyymin pysyvyyden. Yrityksen toimintaa voi tämän osalta arvioida tehokkaana ja kauaskatseisena. Yrityksen johto uskoi taantumien aikana toiminnan kannattavuuteen ja nousuun lähitulevaisuudessa, sekä reagoi taantumien tarvittavin keinoin. Yrityksen heikkoutena yritysanalyysiä tutkimalla havaitsee maksuvalmiuden heikot quick ratio - ja current ratio -tunnusluvut. Yrityksen tulisi pystyä kehittämään talouttaan mainituilta osa-alueilta, sillä Toijalan Elemec Oy:n myyntisaamisten kiertoaika ja ostovelkojen kiertoaika ovat toimialaan verrattaessa hyvät. Quick ratio - ja current ratio -tunnusluvut kehittyisivät, jos yritys pystyisi laskemaan lyhytaikaista vierasta pääomaansa ja samalla kehittämään rahoitusomaisuuttaan. Toijalan Elemec Oy saisi kehitettyä tulostaan ja myös rahoitusomaisuuttaan esimerkiksi korottamalla hinnoitteluaan. Tämä johtaisi työstä saatuun parempaan katteeseen, joka vaikuttaisi tilinpäätökseen. Myös yrityksen vaihto-omaisuuden arvon kasvattaminen vaikuttaisi yrityksen maksuvalmiuteen. Vaihto-omaisuuden kasvattaminen vaikuttaisi kuitenkin haitallisesti vakavaraisuuden osalta yrityksen käyttöomaisuusprosenttiin. Yrityksen vakavaraisuuden tunnusluvut olivat vuonna 2012 hyvällä tasolla ja kehittymässä.

Vaikka taantumien vaikutuksia saattaa yhä esiintyä metalliteollisuudessa, on Toijalan Elemec Oy:n asema vakiintunut ja kannattavuus, sekä vakavaraisuus kasvussa. Arvot ovat myös toimialaansa verrattaessa hyvällä tasolla, koska ne ovat lähellä mediaania. Toijalan Elemec Oy:n monimuotoinen toiminnan osa-alue, sekä hyvät asiakassuhteet ovat osittain perusteet yrityksen hyvälle taantumasta palautumiselle.

7.1 Arvio yrityksen toiminnasta vuodelta 2013

Arvio yrityksen toiminnasta vuodelta 2013 perustuu vertailuun vuosien 2011 ja 2012 kanssa. Arviointiin käytettiin vuosien valikoituja eriä tilikauden neljännesvuodelta. Yrityksen tilikaudella tämä tarkoitti aikaväliä 1.4 – 31.7. Valikoiduilta vuosilta verrattiin yrityksen liikevaihtoa, aine- ja tarvikekäyttöä, palkkakustannuksia sekä vaihto-omaisuutta. Näiden tietojen avulla selvitettiin yrityksen myynnin, varallisuuden ja suurimpien kulujen määrät. Näitä lukuja vertailemalla saavutettiin arvio vuoden 2013 tilanteesta, joka on esitetty kuviossa 22.



Kuvio 22. Yrityksen tilikauden neljännesvuodet

Kuviosta 22 voi päätellä yrityksen liikevaihdon kasvun jatkuvan yhä vuonna 2013. Neljännesvuoden aikaiset ostot ovat laskeneet vuodesta 2012 vuoteen 2013. Yrityksessä on tehty kannattavampia töitä, joihin on käytetty vähemmän esimerkiksi raaka-aineita. Palkkakustannuksissa ei kolmen vuoden tilikauden neljänneksellä ole muutoksia läheskään ollut. Myös yrityksen vaihto-omaisuus on pysynyt lähes samanarvoisena, joten varastoon ei ole tehty suuria investointeja. Mikäli yrityksen tilikauden kehitys jatkuu vuoden 2013 ensimmäisen neljänneksen antaman suunnan mukaisesti, vuodesta 2013 tulee yritykselle erittäin kannattava.

LÄHTEET

Niskanen J. & Niskanen M. 2004. Tilinpäätösanalyysi. 2. painos. Helsinki: Edita Prima Oy.

Salmi I. 2012. Mitä tilinpäätös kertoo? Porvoo: Bookwell Oy.

Seppänen H. 2011. Yrityksen analysointi ja tilinpäätös. Hämeenlinna: Kariston Kirjapaino Oy.

Tomperi S. 2010. Käytännön kirjanpito. 18. painos. Helsinki: Edita Prima Oy.

Tomperi S. 2011. Kehittyvä kirjanpitotaito. 13. painos. Helsinki: Edita Prima Oy.

Yritystutkimus ry. 2011. Yritystutkimuksen tilinpäätösanalyysi. 9. painos. Helsinki: Hakapaino Oy.

Kirjanpitolaki 31.12.1997/1336

Toijalan Elemec Oy. Tilinpäätöstiedot 2007-2012.

Toimiala Online / Finnvera Oyj / Tilinpäätöstilastot. Metalliteollisuuden liikevaihdon muutos. Viitattu 5.7.2013. <http://www2.toimialaonline.fi/>

Toimiala Online / Finnvera Oyj / Tilinpäätöstilastot. Toimialan tilinpäätöstiedot 2008-2012. Viitattu 8.8.2013. <http://www2.toimialaonline.fi/>

Verohallinto 2011. Viitattu 1.6.2013.

<http://vero.fi/fi->

[FI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Osakeyhtio_ja_osuuskunta/Tuloverotus/Kirjanpito_ja_tilintarkastus__osakeyhtio\(10872\)](http://vero.fi/fi-FI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Osakeyhtio_ja_osuuskunta/Tuloverotus/Kirjanpito_ja_tilintarkastus__osakeyhtio(10872))

Haastattelu:

Arvola, T. 2013. Toimitusjohtaja. Toijalan Elemec Oy. Haastattelu 19.7.2013.

TOIJALAN ELEMEC OY:N OIKAISTU TULOSLASKELMA

	1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013
LIIVEVAIHTO	2 055 624,57 €	1 289 700,54 €	1 332 582,02 €	1 656 243,20 €	1 856 261,35 €
Liiketoiminnan muut tuotot	4 250,00 €	1 000,00 €	- €	11 033,49 €	7 885,82 €
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	2 059 874,57 €	1 290 700,54 €	1 332 582,02 €	1 667 276,69 €	1 864 147,17 €
Aine- ja tarvikkeikäyttö	- 353 290,56 €	- 220 109,67 €	- 275 186,35 €	- 408 747,80 €	- 554 842,25 €
Ulkopuoliset palvelut	- €	- €	- €	- €	- 5 444,00 €
Henkilöstökulut	- 1 073 829,87 €	- 848 017,61 €	- 866 718,34 €	- 970 755,30 €	- 1 000 928,84 €
Liiketoiminnan muut kulut	- 225 674,01 €	- 157 561,74 €	- 144 108,61 €	- 163 133,02 €	- 162 677,02 €
Valmisteveraston muutos	3 719,73 €	22 343,04 €	17 558,62 €	7 961,62 €	30 643,26 €
Laskennallinen palkkakorjaus	- €	- €	- €	- €	- €
KÄYTTÖKATE	410 799,86 €	87 354,56 €	64 127,34 €	116 678,95 €	170 898,32 €
Suunnitelman mukaiset poistot	- 72 949,38 €	- 64 661,58 €	- 55 919,80 €	- 72 169,71 €	- 65 167,34 €
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	- €	- €	- €	- €	- €
Vaihtuvien vastaavien poikkeukselliset arvonalentumiset	- €	- €	- €	- €	- €
LIIKETULOS	337 850,48 €	22 692,98 €	8 207,54 €	44 509,24 €	105 730,98 €
Tuotot osuiksista ja muista sijoituksista	- €	- €	- €	- €	- €
Muut korko- ja rahoitustuotot	1 454,37 €	603,06 €	90,92 €	1 389,82 €	385,20 €
Korkokulut ja muut rahoituskulut	- 25 297,76 €	- 14 961,85 €	- 10 193,70 €	- 11 467,52 €	- 8 859,30 €
Kurssierot	- €	- €	- €	- €	- €
Sijoitusten ja rahoitusarvopapereiden arvonalentumiset	- €	- €	- €	- €	- €
Välittömät verot	- 81 926,99 €	- 2 213,68 €	- €	- 8 482,44 €	- 23 952,51 €
NETTOTULOS	232 080,10 €	6 120,51 €	- 1 895,24 €	25 949,10 €	73 304,37 €
Satunnaiset tuotot	- €	- €	- €	130,47 €	241,27 €
Satunnaiset kulut	- €	- €	- €	- €	- €
KOKONAISTULOS	232 080,10 €	6 120,51 €	- 1 895,24 €	26 079,57 €	73 545,64 €
Poistoeron muutos	- €	- €	- €	- €	- €
Vapaaehtoisten varausten lisäys/vähennys	- €	- €	- €	- €	- €
Laskennallinen palkkakorjaus	- €	- €	- €	- €	- €
Käyvän arvon muutokset					
Muut tuloksen oikaisut					
TILIKAUDEN TULOS	232 080,10 €	6 120,51 €	- 1 895,24 €	26 079,57 €	73 545,64 €

TOIJALAN ELEMEC OY:N OIKAISTU TASE VASTAAVAA

	1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013
Vastaavaa					
PYSYVÄT VASTAAVAT					
Aineettomat hyödykkeet					
Kehittämismenot	- €	- €	- €	- €	- €
Liikearvo	- €	- €	- €	- €	- €
Muut aineettomat hyödykkeet	2 119,77 €	1 366,48 €	2 723,06 €	1 747,85 €	836,95 €
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	2 119,77 €	1 366,48 €	2 723,06 €	1 747,85 €	836,95 €
Aineelliset hyödykkeet					
Maa- ja vesialueet	38 249,30 €	38 249,30 €	38 249,30 €	38 249,30 €	38 249,30 €
Rakennukset ja rakennelmat	535 793,71 €	523 507,98 €	511 116,45 €	499 011,56 €	487 121,65 €
Koneet ja kalustot	218 200,94 €	170 242,16 €	121 160,66 €	169 320,53 €	149 531,31 €
Muut aineelliset hyödykkeet	18 872,97 €	16 350,16 €	13 827,35 €	11 304,54 €	8 781,73 €
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	811 116,92 €	748 349,60 €	684 353,76 €	717 885,93 €	683 683,99 €
Sisäiset osakkeet ja osuudet	- €	- €	- €	- €	- €
Muut osakkeet ja osuudet	403,65 €	403,65 €	403,65 €	403,65 €	403,65 €
Sisäiset saamiset	- €	- €	- €	- €	- €
Muut saamiset ja sijoitukset	- €	- €	- €	- €	- €
Sijoitukset ja pitkäaikaiset saamiset yhteensä	403,65 €	403,65 €	403,65 €	403,65 €	403,65 €
Leasingomaisuus	- €	- €	- €	- €	- €
VAIHTUVAT VASTAAVAT					
Aineet ja tarvikkeet	121 958,98 €	109 994,89 €	107 970,53 €	91 802,27 €	90 539,77 €
Keskeneräiset tuotteet	9 743,29 €	1 389,93 €	18 948,55 €	15 146,93 €	45 830,19 €
Valmiit tuotteet	3 800,00 €	34 496,40 €	34 496,40 €	30 336,40 €	30 296,40 €
Muu vaihto-omaisuus	- €	- €	- €	- €	- €
Vaihto-omaisuus yhteensä	135 502,27 €	145 881,22 €	161 415,48 €	137 285,60 €	166 666,36 €
Myyntisaamiset	86 927,35 €	123 290,14 €	141 585,80 €	237 443,75 €	176 458,74 €
Muut sisäiset saamiset	- €	- €	- €	- €	- €
Muut saamiset	8 794,66 €	45 281,40 €	36 426,12 €	9 210,79 €	8 156,60 €
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	95 722,01 €	168 571,54 €	178 011,92 €	246 654,54 €	184 615,34 €
Rahat ja rahoitusarvopaperit	222 642,01 €	52 378,22 €	62 181,65 €	44 945,69 €	56 108,35 €
Vastaavaa yhteensä	1 267 506,63 €	1 116 950,71 €	1 089 089,52 €	1 148 923,26 €	1 092 314,64 €

TOIJALAN ELEMEC OY:N OIKAISTU TASE VASTATTAVAA

	1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013
Vastattavaa					
OMA PÄÄOMA					
Osakepääoma	10 091,64 €	10 091,64 €	10 091,64 €	10 091,64 €	10 091,64 €
Ylikurssirahasto	- €	- €	- €	- €	- €
Käyvän arvon rahasto	- €	- €	- €	- €	- €
Muut rahastot	- €	- €	- €	- €	- €
Kertyneet voittovarot	285 954,50 €	438 034,60 €	398 955,11 €	397 059,87 €	423 139,44 €
Tilikauden tulos	232 080,10 €	6 120,51 €	1 895,24 €	26 079,57 €	73 545,64 €
Pääomalainat	- €	- €	- €	- €	- €
Taseen oma pääoma yhteensä	528 126,24 €	454 246,75 €	407 151,51 €	433 231,08 €	506 776,72 €
Poistoero	- €	- €	- €	- €	- €
Vapaaehtoiset varaukset	- €	- €	- €	- €	- €
Poistoero ja varaukset yhteensä	- €	- €	- €	- €	- €
Oman pääoman oikaisut	- €	- €	- €	- €	- €
Oikaistu oma pääoma yhteensä	528 126,24 €	454 246,75 €	407 151,51 €	433 231,08 €	506 776,72 €
VIERAS PÄÄOMA					
Pääomalainat	- €	- €	- €	- €	- €
Lainat rahoituslaitoksilta	349 111,11 €	320 536,68 €	294 100,89 €	237 968,58 €	152 620,32 €
Eläkelainat	15 516,32 €	18 644,94 €	17 339,80 €	16 126,02 €	11 607,03 €
Saadut ennakot	- €	- €	- €	- €	- €
Sisäiset velat	- €	- €	- €	- €	- €
Muut pitkäaikaiset velat	- €	- €	- €	- €	- €
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	364 627,43 €	339 181,62 €	311 440,69 €	254 094,60 €	164 227,35 €
Laskennallinen verovelka	- €	- €	- €	- €	- €
Pakolliset varaukset	- €	- €	- €	- €	- €
Leasingvastuut	- €	- €	- €	- €	- €
Korolliset lyhytaikaiset velat	81 049,39 €	48 005,60 €	43 300,13 €	115 335,76 €	128 613,55 €
Saadut ennakot	- €	- €	- €	- €	- €
Ostovelat	18 147,20 €	7 183,04 €	31 634,18 €	27 051,62 €	20 608,99 €
Sisäiset ostovelat	- €	- €	- €	- €	- €
Muut sisäiset korolliset velat					
Muut sisäiset korottomat velat					
Muut korottomat lyhytaikaiset velat	275 556,37 €	268 333,70 €	295 563,01 €	319 210,20 €	272 088,03 €
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	374 752,96 €	323 522,34 €	370 497,32 €	461 597,58 €	421 310,57 €
Oikaistu vieras pääoma yhteensä	739 380,39 €	662 703,96 €	681 938,01 €	715 692,18 €	585 537,92 €
Vastattavaa yhteensä	1 267 506,63 €	1 116 950,71 €	1 089 089,52 €	1 148 923,26 €	1 092 314,64 €

TOIJALAN ELEMEC OY:N TUNNUSLUVUT

KANNATTAVUUS**2008:**

$$\text{liiketulosprosentti} = \frac{337850,48}{2059874,57} \times 100 = 16,4\%$$

$$\text{nettotulosprosentti} = \frac{232080,10}{2059874,57} \times 100 = 11,3\%$$

$$\text{sijoitetun pääoman tuotto} = \frac{232080,10 + 25297,76 + 81926,99}{877902,2} \times 100 = 38,6\%$$

2009:

$$\text{liiketulosprosentti} = \frac{22692,98}{1290700,54} \times 100 = 1,8\%$$

$$\text{nettotulosprosentti} = \frac{6120,51}{1290700,54} \times 100 = 0,5\%$$

$$\text{sijoitetun pääoman tuotto} = \frac{6120,51 + 14961,85 + 2213,68}{907618,52} \times 100 = 2,6\%$$

2010:

$$\text{liiketulosprosentti} = \frac{8207,54}{1332582,02} \times 100 = 0,6\%$$

$$\text{nettotulosprosentti} = \frac{-1895,24}{1332582,02} \times 100 = -0,1\%$$

$$\text{sijoitetun pääoman tuotto} = \frac{-1895,24 + 10193,70}{801663,15} \times 100 = 1,0\%$$

2011:

$$\text{liiketulosprosentti} = \frac{44509,24}{1667276,69} \times 100 = 2,7\%$$

$$\text{nettotulosprosentti} = \frac{26079,57}{1667276,69} \times 100 = 1,6\%$$

$$\text{sijoitetun pääoman tuotto} = \frac{26079,57 + 11467,52 + 8351,97}{782276,89} \times 100 = 5,9\%$$

2012:

$$\text{liiketulosprosentti} = \frac{105730,98}{1864147,17} \times 100 = 5,7\%$$

$$\text{nettotulosprosentti} = \frac{73545,64}{1864147,17} \times 100 = 3,9\%$$

$$\text{sijoitetun pääoman tuotto} = \frac{73545,64 + 8859,30 + 23711,24}{801139,53} \times 100 = 13,2\%$$

MAKSUVALMIUS

2008:

$$\text{quick ratio} = \frac{222642,01+95722,01}{374752,96} = 0,85$$

$$\text{current ratio} = \frac{135502,27+95722,01+222642,01}{374752,96} = 1,21$$

$$\text{myyntisaamisten kiertoaika} = \frac{365 \times 86927,35}{2055624,57} = 15$$

$$\text{ostovelkojen kiertoaika} = \frac{365 \times 18147,20}{353290,56} = 19$$

2009:

$$\text{quick ratio} = \frac{52378,22+168571,54}{323522,34} = 0,68$$

$$\text{current ratio} = \frac{145881,22+168571,54+52378,22}{323522,34} = 1,13$$

$$\text{myyntisaamisten kiertoaika} = \frac{365 \times 123290,14}{1289700,54} = 35$$

$$\text{ostovelkojen kiertoaika} = \frac{365 \times 7183,04}{220109,67} = 12$$

2010:

$$\text{quick ratio} = \frac{62181,65+178011,92}{370497,32} = 0,65$$

$$\text{current ratio} = \frac{161415,48+178011,92+62181,65}{370497,32} = 1,08$$

$$\text{myyntisaamisten kiertoaika} = \frac{365 \times 141585,80}{1332582,02} = 39$$

$$\text{ostovelkojen kiertoaika} = \frac{365 \times 31634,18}{275186,35} = 42$$

2011:

$$\text{quick ratio} = \frac{44945,69+246654,54}{461597,58} = 0,63$$

$$\text{current ratio} = \frac{137285,60+246654,54+44945,69}{461597,58} = 0,93$$

$$\text{myyntisaamisten kiertoaika} = \frac{365 \times 237443,75}{1656243,20} = 52$$

$$\text{ostovelkojen kiertoaika} = \frac{365 \times 27051,62}{408747,80} = 24$$

2012:

$$\text{quick ratio} = \frac{56108,35+184615,34}{421310,57} = 0,57$$

$$\text{current ratio} = \frac{166666,36+184615,34+56108,35}{421310,57} = 0,97$$

$$\text{myyntisaamisten kiertoaika} = \frac{365 \times 176458,74}{1856261,35} = 35$$

$$\text{ostovelkojen kiertoaika} = \frac{365 \times 20608,99}{554842,25+5444,0} = 13$$

VAKAVARAISUUS**2008:**

$$\text{omavaraisuusaste} = \frac{528126,24}{1267506,63} \times 100 = 41,7\%$$

$$\text{velkaprosentti} = \frac{364627,43+374752,96}{2055624,57} \times 100 = 36\%$$

$$\text{käyttöpääomaprocentti} = \frac{135502,27+86927,35-18147,20}{2055624,57} \times 100 = 9,9\%$$

2009:

$$\text{omavaraisuusaste} = \frac{454246,75}{1116950,71} \times 100 = 40,7\%$$

$$\text{velkaprosentti} = \frac{339181,62+323522,34}{1289700,54} \times 100 = 51,4\%$$

$$\text{käyttöpääomaprocentti} = \frac{145881,22+123290,14-7183,04}{1289700,54} \times 100 = 20,3\%$$

2010:

$$\text{omavaraisuusaste} = \frac{407151,51}{1089089,52} \times 100 = 37,4\%$$

$$\text{velkaprosentti} = \frac{311440,69+370497,32}{1332582,02} \times 100 = 51,2\%$$

$$\text{käyttöpääomaprocentti} = \frac{161415,48+141585,8-31634,18}{1332582,02} \times 100 = 20,4\%$$

2011:

$$\text{omavaraisuusaste} = \frac{433231,08}{1148923,26} \times 100 = 37,7\%$$

$$\text{velkaprosentti} = \frac{254094,60+461597,58}{1656243,2} \times 100 = 43,2\%$$

$$\text{käyttöpääomaprocentti} = \frac{137285,6+237443,75-27051,62}{1656243,2} \times 100 = 21\%$$

2012:

$$\text{omavaraisuusaste} = \frac{506776,72}{1092314,64} \times 100 = 46,4\%$$

$$\text{velkaprosentti} = \frac{164227,35+421310,57}{1856261,35} \times 100 = 31,5\%$$

$$\text{käyttöpääomaprocentti} = \frac{166666,36+176458,74-20608,99}{1856261,35} \times 100 = 17,4\%$$

MUUT TUNNUSLUVUT

2008:

$$\text{liikevaihto per henkilö (tuhatta €)} = \frac{2055624,57}{30} = 69$$

$$\text{liikevaihdon muutosprosentti} = \frac{2055624,57 - 1834788,43}{1834788,43} \times 100 = 12\%$$

2009:

$$\text{liikevaihto per henkilö (tuhatta €)} = \frac{1289700,54}{33} = 39$$

$$\text{liikevaihdon muutosprosentti} = \frac{1289700,54 - 2055624,57}{2055624,57} \times 100 = -37,3\%$$

2010:

$$\text{liikevaihto per henkilö (tuhatta €)} = \frac{1332582,02}{29} = 46$$

$$\text{liikevaihdon muutosprosentti} = \frac{1332582,02 - 1289700,54}{1289700,54} \times 100 = 3,3\%$$

2011:

$$\text{liikevaihto per henkilö (tuhatta €)} = \frac{1656243,2}{29} = 57$$

$$\text{liikevaihdon muutosprosentti} = \frac{1656243,2 - 1332582,02}{1332582,02} \times 100 = 24,3\%$$

2012:

$$\text{liikevaihto per henkilö (tuhatta €)} = \frac{1856261,35}{30} = 62$$

$$\text{liikevaihdon muutosprosentti} = \frac{1856261,35 - 1656243,2}{1656243,2} \times 100 = 12,1\%$$

TOIMIALAN TUNNUSLUVUT

KANNATTAVUUS

Liiketulosprosentti	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	7,5 %	10,2 %	9,0 %	12,6 %	8,9 %
mediaani	2,7 %	4,0 %	4,5 %	4,9 %	3,1 %
toimialan alakvartiili	-1,3 %	-8,7 %	0,6 %	0,6 %	-1,1 %

Nettotulosprosentti	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	8,0 %	7,5 %	5,7 %	8,6 %	6,8 %
mediaani	1,0 %	1,2 %	3,0 %	3,5 %	1,5 %
toimialan alakvartiili	-5,1 %	-10,9 %	-0,1 %	-1,4 %	-2,7 %

Sijoitetun pääoman tuotto	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	50,2 %	31,5 %	34,4 %	59,8 %	35,8 %
mediaani	10,1 %	9,6 %	16,4 %	16,0 %	16,3 %
toimialan alakvartiili	-2,0 %	-14,1 %	2,7 %	1,9 %	-1,5 %

MAKSUVALMIUS

Quick ratio	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	1,2	1,5	1,8	1,6	1,6
mediaani	0,9	1,2	1	1,1	1,1
toimialan alakvartiili	0,7	0,7	0,8	0,7	0,7

Current ratio	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	1,6	2,4	2	1,7	1,9
mediaani	1,1	1,5	1,4	1,4	1,7
toimialan alakvartiili	1	1	1	1	0,8

Myyntisaamisten kiertoaika	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	64	83	80	84	56
mediaani	47	45	54	56	35
toimialan alakvartiili	23	35	40	24	15

Ostovelkojen kiertoaika	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	63	102	101	101	74
mediaani	42	47	51	43	38
toimialan alakvartiili	28	19	27	25	16

VAKAVARAISSUUS

Omavaraisuusaste	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	40,0 %	38,7 %	34,1 %	36,8 %	40,9 %
mediaani	19,0 %	22,5 %	19,8 %	23,4 %	19,8 %
toimialan alakvartiili	9,9 %	5,2 %	8,0 %	7,7 %	8,1 %

Velkaprosentti	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	78,6 %	156,2 %	67,6 %	54,6 %	62,3 %
mediaani	32,7 %	49,8 %	40,2 %	29,3 %	40,4 %
toimialan alakvartiili	21,9 %	23,8 %	29,1 %	20,8 %	22,7 %

Käyttöpääomaprosentti	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	23,9 %	29,9 %	30,7 %	25,7 %	24,4 %
mediaani	13,9 %	16,4 %	16,2 %	10,8 %	11,0 %
toimialan alakvartiili	4,6 %	9,5 %	6,0 %	2,7 %	0,5 %

MUUT TUNNUSLUVUT

Liikevaihto / henkilö (1000 €)	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	174	151	166	166	138
mediaani	122	94	117	106	114
toimialan alakvartiili	83	67	88	83	86

Liikevaihdon muutosprosentti	2008	2009	2010	2011	2012
toimialan yläkvartiili	35,9 %	1,5 %	64,5 %	48,9 %	28,8 %
mediaani	13,0 %	-18,5 %	18,5 %	25,5 %	10,8 %
toimialan alakvartiili	-11,2 %	-43,2 %	3,8 %	-1,3 %	-6,9 %

TOIJALAN ELEMEC OY:N KASSAVIRTALASKELMA

	2008	2009	2010	2011	2012
Liikevaihto	2 055 624,57 €	1 289 700,54 €	1 332 582,02 €	1 656 243,20 €	1 856 261,35 €
-/+ Myyntisaamisten lisäys / vähennys	62 550,45 €	- 36 362,79 €	- 18 295,66 €	- 95 857,95 €	60 985,01 €
= Myynnin kassaan maksut	2 118 175,02 €	1 253 337,75 €	1 314 286,36 €	1 560 385,25 €	1 917 246,36 €
+ Liiketoiminnan muut tuotot	4 250,00 €	1 000,00 €	- €	11 033,49 €	7 885,82 €
- Ostot tilik aikana	- 349 640,04 €	- 208 145,58 €	- 273 161,99 €	- 392 579,54 €	- 553 579,75 €
+/- Ostovelkojen lisäys / vähennys	- 29 285,63 €	- 10 964,16 €	- 24 451,14 €	- 4 582,56 €	- 6 442,63 €
- Liiketoiminnan kulut	- 1 299 503,88 €	- 1 005 579,35 €	- 1 010 826,95 €	- 1 133 888,32 €	- 1 169 049,86 €
+/- Siirtovelkojen lisäys / vähennys	- 26 653,38 €	- 73 032,38 €	- 5 312,47 €	15 599,81 €	22 572,51 €
-/+ Siirtosaamien lisäys / vähennys	9 284,80 €	- 36 486,74 €	8 855,28 €	27 215,33 €	1 054,19 €
+/- Muiden lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys / vähennys	15 075,91 €	65 809,71 €	32 541,78 €	8 047,38 €	- 69 694,68 €
= Toimintajäämä	441 702,80 €	- 14 060,75 €	90 833,15 €	91 230,84 €	149 991,96 €
+ Rahoitustuotot	1 454,37 €	603,06 €	90,92 €	1 389,82 €	385,20 €
- Rahoituskulut	- 25 297,76 €	- 14 961,85 €	- 10 193,70 €	- 11 467,52 €	- 8 859,30 €
- Verot	- 81 926,99 €	- 2 213,68 €	- €	- 8 482,44 €	- 23 952,51 €
- Osingot	- 26 000,00 €	- 80 000,00 €	- 45 200,00 €	- €	- €
+/- Satunnaiset tuottojen lisäys / vähennys	- €	- €	- €	130,47 €	241,27 €
= Rahoitusjäämä	309 932,42 €	- 110 633,22 €	35 530,37 €	72 801,17 €	117 806,62 €
-/+ Investoinnit netto	- 76 716,65 €	- 1 140,97 €	6 719,46 €	- 104 726,67 €	- 30 054,50 €
= Investointijäämä	233 215,77 €	- 111 774,19 €	42 249,83 €	- 31 925,50 €	87 752,12 €
+/- Pitkäaikaisen vieraan pääoman lisäys / vähennys	- 51 674,78 €	- 25 445,81 €	- 27 740,93 €	- 57 346,09 €	- 89 867,25 €
+/- Lyhytaikaisen korollisen vieraan pääoman lisäys / vähennys	25 311,40 €	- 33 043,79 €	- 4 705,47 €	72 035,63 €	13 277,79 €
+/- Pääomakintojen lisäys / vähennys	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Oman pääoman muutos	- €	- €	- €	- €	- €
-/+ Muiden lyhytaikaisten saamisten lisäys / vähennys	- €	- €	- €	- €	- €
-/+ Likvidien varojen lisäys / vähennys	- 206 852,39 €	170 263,79 €	- 9 803,43 €	17 235,96 €	- 11 162,66 €
= 0	- €	- €	- €	- €	- €

TOIJALAN ELEMEC OY:N TRENDIANALYYSI

Oikaistu tuloslaskelma	2008	2009	2010	2011	2012
LIKEVAIHTO	100,0 %	62,7 %	64,8 %	80,6 %	90,3 %
Liiketoiminnan muut tuotot	100,0 %	23,5 %	0,0 %	259,6 %	185,5 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	100,0 %	62,7 %	64,7 %	80,9 %	90,5 %
Aine- ja tarvikekäyttö	100,0 %	62,3 %	77,9 %	115,7 %	157,0 %
Ulkopuoliset palvelut	-	-	-	-	-
Henkilöstökulut	100,0 %	79,0 %	80,7 %	90,4 %	93,2 %
Liiketoiminnan muut kulut	100,0 %	69,8 %	63,9 %	72,3 %	72,1 %
Valmisteveraston muutos	100,0 %	600,7 %	472,0 %	-214,0 %	823,8 %
KÄYTTÖKATE	100,0 %	21,3 %	15,6 %	28,4 %	41,6 %
Suunnitelman mukaiset poistot	100,0 %	88,6 %	76,7 %	98,9 %	89,3 %
LIIKETULOS	100,0 %	6,7 %	2,4 %	13,2 %	31,3 %
Tuotot osuuksista ja muista sijoituksista	-	-	-	-	-
Muut korko- ja rahoitustuotot	100,0 %	41,5 %	6,3 %	95,6 %	26,5 %
Korkokulut ja muut rahoituskulut	100,0 %	59,1 %	40,3 %	45,3 %	35,0 %
Kurssierot	-	-	-	-	-
Välittömät verot	100,0 %	2,7 %	0,0 %	10,4 %	29,2 %
NETTOTULOS	100,0 %	2,6 %	-0,8 %	11,2 %	31,6 %
Satunnaiset tuotot	-	-	-	-	-
Satunnaiset kulut	-	-	-	-	-
KOKONAISTULOS	100,0 %	2,6 %	-0,8 %	11,2 %	31,7 %
Poistoeron muutos	-	-	-	-	-
TILIKAUDEN TULOS	100,0 %	2,6 %	-0,8 %	11,2 %	31,7 %

Oikaistu tase vastaavaa (Yritystutkimus 2011)	2008	2009	2010	2011	2012
Vastaavaa					
PYSYVÄT VASTAAVAT					
Aineettomat hyödykkeet					
Liikearvo	-	-	-	-	-
Muut aineettomat hyödykkeet	100 %	64 %	128 %	82 %	39 %
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	100 %	64 %	128 %	82 %	39 %
Aineelliset hyödykkeet					
Maa- ja vesialueet	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Rakennukset ja rakennelmat	100 %	98 %	95 %	93 %	91 %
Koneet ja kalustot	100 %	78 %	56 %	78 %	69 %
Muut aineelliset hyödykkeet	100 %	92 %	84 %	89 %	84 %
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	100 %	92 %	84 %	89 %	84 %
Sijoitukset					
Sisäiset osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-
Muut osakkeet ja osuudet	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Sisäiset saamiset	-	-	-	-	-
Muut saamiset	-	-	-	-	-
Sijoitukset ja pitkäaikaiset saamiset yhteensä	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Leasingomaisuus	-	-	-	-	-
VAIHTUVAT VASTAAVAT					
Vaihto-omaisuus					
Aineet ja tarvikkeet	100 %	90 %	89 %	75 %	74 %
Keskeneräiset tuotteet	100 %	14 %	194 %	155 %	470 %
Valmiit tuotteet	100 %	908 %	908 %	798 %	797 %
Muu vaihto-omaisuus	-	-	-	-	-
Vaihto-omaisuus yhteensä	100 %	108 %	119 %	101 %	123 %
Myyntisaamiset	100 %	142 %	163 %	273 %	203 %
Sisäiset myyntisaamiset	-	-	-	-	-
Muut saamiset	100 %	515 %	414 %	105 %	93 %
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	100 %	176 %	186 %	258 %	193 %
Rahat ja pankkisaamiset	100 %	24 %	28 %	20 %	25 %
Vastaavaa yhteensä	100 %	88 %	86 %	91 %	86 %

Oikaistu tase vastattavaa	2008	2009	2010	2011	2012
Vastattavaa					
OMA PÄÄOMA					
Osakepääoma	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Ylikurssirahasto	-	-	-	-	-
Muut rahastot	-	-	-	-	-
Kertyneet voittovarot	100,0 %	153,2 %	139,5 %	138,9 %	148,0 %
Tilikauden tulos	100,0 %	2,6 %	-0,8 %	11,2 %	31,7 %
Taseen oma pääoma yhteensä	100,0 %	86,0 %	77,1 %	82,0 %	96,0 %
Poistoero	-	-	-	-	-
Oman pääoman oikaisut	-	-	-	-	-
Oikaistu oma pääoma yhteensä	100,0 %	86,0 %	77,1 %	82,0 %	96,0 %
VIERAS PÄÄOMA					
Pääomalainat	-	-	-	-	-
Lainat rahoituslaitoksilta	100,0 %	91,8 %	84,2 %	68,2 %	43,7 %
Muut pitkäaikaiset velat	-	-	-	-	-
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	100,0 %	93,0 %	85,4 %	69,7 %	45,0 %
Laskennallinen verovelka	-	-	-	-	-
Pakolliset varaukset	-	-	-	-	-
Leasingvastuut	-	-	-	-	-
Korolliset lyhytaikaiset velat	100,0 %	59,2 %	53,4 %	142,3 %	158,7 %
Saadut ennakot	-	-	-	-	-
Ostovelat	100,0 %	39,6 %	174,3 %	149,1 %	113,6 %
Sisäiset ostovelat	-	-	-	-	-
Muut korottomat lyhytaikaiset velat	100,0 %	97,4 %	107,3 %	115,8 %	98,7 %
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	100,0 %	86,3 %	98,9 %	123,2 %	112,4 %
Vastattavaa yhteensä	100,0 %	88,1 %	85,9 %	90,6 %	86,2 %

TOIJALAN ELEMEC OY:N VIRALLINEN TULOSLASKELMA

	1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013
LIKEVAIHTO	2055624,57	1289700,54	1332582,02	1656243,2	1856261,35
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) / vähennys (-)	3719,73	22343,04	17558,62	-7961,62	30643,26
Valmistus omaan käyttöön	0	0	0	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot	4250	1000	0	11033,49	7885,82
Materiaalit ja palvelut					
Aineet, tarvikkeet ja tavarat					
Ostot tilikauden aikana	-349640,04	-208145,58	-273161,99	-392579,54	-553579,75
Varastojen lisäys (-) / vähennys (+)	-3650,52	-11964,09	-2024,36	-16168,26	-1262,5
Ulkopuoliset palvelut	0	0	0	0	-5444
Henkilöstökulut					
Palkat ja palkkiot	-890481,94	-695507,75	-709060,43	-780057,94	-815293,66
Henkilösivukulut					
Eläkekulut	-139548,78	-121849,2	-123996,76	-146332,51	-147965,1
Muut henkilösivukulut	-43799,15	-30660,66	-33661,15	-44364,85	-37670,08
Poistot ja arvonalentumiset					
Suunnitelman mukaiset poistot	-72949,38	-64661,58	-55919,8	-72169,71	-65167,34
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	0	0	0	0	0
Vaihtuvien vastaavien poikkeukselliset arvonalentumiset	0	0	0	0	0
Liiketoiminnan muut kulut	-225674,01	-157561,74	-144108,61	-163133,02	-162677,02
LIKEVOITTO	337850,48	22692,98	8207,54	44509,24	105730,98
Rahoitustuotot ja -kulut					
Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä					
Tuotot osuuksista omistusyhteyserityksissä					
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista					
Saman konsernin yrityksiltä					
Muilta					
Muut korko- ja rahoitustuotot					
Saman konsernin yrityksiltä					
Muilta	1454,37	603,06	90,92	1389,82	385,2
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista					
Arvonalentumiset vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopapereista					
Korko- ja muut rahoituskulut					
Saman konsernin yrityksiltä					
Muilta	-25297,76	-14961,85	-10193,7	-11467,52	-8859,3
VOITTO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	314007,09	8334,19	-1895,24	34431,54	97256,88
Satunnaiset erät					
Satunnaiset tuotot	0	0	0	0	0
Satunnaiset kulut	0	0	0	0	0
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	314007,09	8334,19	-1895,24	34431,54	97256,88
Tilinpäätössiirrot					
Poistoeron lisäys (-) / vähennys (+)	0	0	0	0	0
Vapaaehtoisten varausten lisäys (-) / vähennys (+)	0	0	0	0	0
Tuloverot					
Tilikauden verot	-29279,52	-2213,68	0	-8351,97	-23711,24
Laskennalliset verot	-52647,47	0	0	0	0
Muut välittömät verot	0	0	0	0	0
TILIKAUDEN VOITTO	232080,1	6120,51	-1895,24	26079,57	73545,64

TOIJALAN ELEMEC OY:N VIRALLINEN TASE VASTAAVAA

	1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013
PYSYVÄT VASTAAVAT					
Aineettomat hyödykkeet					
Kehittämismenot	0	0	0	0	0
Aineettomat oikeudet	2119,77	1366,48	2723,06	1747,85	836,95
Liikearvo	0	0	0	0	0
Muut pitkävaikutteiset menot	0	0	0	0	0
Ennakkomaksut	0	0	0	0	0
Aineelliset hyödykkeet					
Maa- ja vesialueet	38249,3	38249,3	38249,3	38249,3	38249,3
Rakennukset ja rakennelmat	535793,71	523507,98	511116,45	499011,56	487121,65
Koneet ja kalustot	218200,94	170242,16	121160,66	169320,53	149531,31
Muut aineelliset hyödykkeet	18872,97	16350,16	13827,35	11304,54	8781,73
Ennakkomaksut ja muut keskeneräiset hankinnat	0	0	0	0	0
Sijoitukset					
Osuudet saman konsernin yrityksissä	0	0	0	0	0
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0	0	0	0	0
Osuudet omistusyhteisyriksissä	0	0	0	0	0
Saamiset omistusyhteisyriksiltä	0	0	0	0	0
Muut osakkeet ja osuudet	403,65	403,65	403,65	403,65	403,65
Muut saamiset	0	0	0	0	0
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	813640,34	750119,73	687480,47	720037,43	684924,59
VAIHTUVAT VASTAAVAT					
Vaihto-omaisuus					
Aineet ja tarvikkeet	121958,98	109994,89	107970,53	91802,27	90539,77
Keskeneräiset tuotteet	9743,29	1389,93	18948,55	15146,93	45830,19
Valmiit tuotteet	3800	34496,4	34496,4	30336,4	30296,4
Muu vaihto-omaisuus	0	0	0	0	0
Ennakkomaksut	0	0	0	0	0
Pitkäaikaiset saamiset					
Myyntisaamiset					
Saamiset saman konsernin yrityksiltä					
Saamiset omistusyhteisyriksiltä					
Lainasaamiset					
Laskennalliset verosaamiset					
Muut saamiset					
Siirtosaamiset					
Lyhytaikaiset saamiset					
Myyntisaamiset	86927,35	123290,14	141585,8	237443,75	176458,74
Saamiset saman konsernin yrityksiltä					
Saamiset omistusyhteisyriksiltä					
Lainasaamiset					
Laskennalliset verosaamiset					
Muut saamiset					
Siirtosaamiset	8794,66	45281,4	36426,12	9210,79	8156,6
Rahoitusarvopaperit					
Osuudet saman konsernin yrityksiltä					
Muut osakkeet ja osuudet					
Muut arvopaperit					
Rahat ja pankkisaamiset	222642,01	52378,22	62181,65	44945,69	56108,35
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	453866,29	366830,98	401609,05	428885,83	407390,05
Vastaavaa yhteensä	1267506,63	1116950,71	1089089,52	1148923,26	1092314,64

TOIJALAN ELEMEC OY:N VIRALLINEN TASE VASTATTAVAA

	1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013
OMA PÄÄOMA					
Osakepääoma	10091,64	10091,64	10091,64	10091,64	10091,64
Ylikurssirahasto					
Arvonkorotusrahasto					
Käyvän arvon rahasto					
Vararahasto					
Muut rahastot					
Yhtiöjärjestyksen/sääntöjen mukaiset					
Muut rahastot					
Edellisten tilikausien voitto	285954,5	438034,6	398955,11	397059,87	423139,44
Tilikauden voitto	232080,1	6120,51	-1895,24	26079,57	73545,64
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ					
Poistoero					
Vapaaehtoiset varaukset					
PAKOLLISET VARAUKSET					
Eläkevaraukset					
Verovaraukset					
Muut pakolliset varaukset					
VIERAS PÄÄOMA					
Piktaikainen vieras pääoma					
Pääomalainat					
Joukkovelkakirjalainat					
Vaihtovelkakirjalainat					
Lainat rahoituslaitoksilta	349111,11	320536,68	294100,89	237968,58	152620,32
Eläkelainat	15516,32	18644,94	17339,8	16126,02	11607,03
Saadut ennakot					
Ostovelat					
Rahoitusvekselit					
Velat saman konsernin yrityksille					
Laskennalliset verovelat					
Muut velat					
Siirtovelat					
Lyhytaikainen vieras pääoma					
Pääomalainat					
Joukkovelkakirjalainat					
Vaihtovelkakirjalainat					
Lainat rahoituslaitoksilta	50551,94	30717,46	33852,04	54911,95	87395,2
Eläkelainat					
Saadut ennakot					
Ostovelat	48644,65	24471,18	41082,27	87475,43	61827,34
Rahoitusvekselit					
Velat saman konsernin yrityksille					
Laskennalliset verovelat					
Muut velat	62065,2	127874,91	160416,69	168464,07	98769,39
Siirtovelat	213491,17	140458,79	135146,32	150746,13	173318,64
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	739380,39	662703,96	681938,01	715692,18	585537,92
Vastattavaa yhteensä	1267506,63	1116950,71	1089089,52	1148923,26	1092314,64

HAASTATTELUN KYSYMYKSET 19.7.2013

1. Milloin yritys on perustettu ja minkälaiset tilat yrityksen käytössä on?
2. Mistä toiminnan osa-alueista yrityksen toiminta muodostuu?
3. Miten yritys on kehittänyt toimintaansa vuodesta 2008?
4. Mistä aloista yrityksen asiakaskunta muodostuu?
5. Tuliko maailmantalouteenkin vaikuttanut taantuma vuonna 2008 yllätyksenä, vai näkyikö metalliteollisuudessa merkkejä taantumasta?
6. Onko metalliteollisuus selvinnyt jo taantumasta, vai näkyikö sen vaikutuksia yhä?
7. Miten vuonna 2008 alkanut taantuma vaikutti metalliteollisuuteen?
8. Miten vuonna 2008 alkanut taantuma vaikutti yritykseen?
9. Muuttiko vuonna 2008 alkanut taantuma yrityksen toimintatapoja?

Arvola, T. Toimitusjohtaja, Toijalan Elemec Oy. Haastattelu suoritettiin Akaassa 19.7.2013 klo 16.15. Haastattelun kesto 1,5 tuntia.

EXCEL-TYÖKALU KÄYTTÖOHJEET

Käyttöohjeet analyysityökalun käyttöön. Tämä analyysityökalu on laadittu ammattikorkeakoulun opinnäytetyön oheistyönä yrityksen tilinpäätöstietojen tulkinnan helpottamiseksi. Analyysityökalu on tarkoitettu vain Toijalan Elemec Oy:n käyttöön.

Analyysityökalun sisältö:

Käyttöohjeet
Yhteenveto
Alkuperäinen tuloslaskelma
Alkuperäinen Tase vastaavaa
Alkuperäinen Tase vastattavaa
Oikaisut
Oikaistu tuloslaskelma
Oikaistu tase vastaavaa
Oikaistu tase vastattavaa
Tunnusluvut
Trendianalyysi tuloslaskelma
Trendianalyysi tase vastaavaa
Trendianalyysi tase vastattavaa
Kassavirtalaskelma

Analyysityökalun sisältämät välilehdet on värikoodattu samoilla väreillä niiden löytämisen helpottamiseksi.

ALOITA TÄSTÄ
SEURAA OHJEITA NUMEROJÄRJESTYKSESSÄ:

1. Kirjaa alkuperäisen tuloslaskelman tiedot niille osoitetuille sarakkeille **Alkuperäinen Tuloslaskelma**- välilehteen.
2. Kirjaa alkuperäisen taseen vastaavaa tiedot niille osoitetuille sarakkeille **Alkuperäinen Tase vastaavaa**-välilehteen.
3. Kirjaa alkuperäisen taseen vastattavaa tiedot niille osoitetuille sarakkeille **Alkuperäinen Tase vastattavaa**-välilehteen.
4. Kirjaa tarvittavat oikaisut , jotka ilmenevät **Oikaisut**-välilehdeltä.
5. Kirjaa toimialan tunnusluvut niille osoitettuihin kohtiin **Tunnusluvut**-välilehteen

Edellä mainittujen kirjausten jälkeen analyysityökalu laskee automaattisesti:

- Oikaistun tuloslaskelman Yhdenmukaistettu, vertailukelpoinen tuloslaskelma. Edellytys tunnuslukujen ja muiden analyysien teolle.
- Oikaistun taseen Yhdenmukaistettu, vertailukelpoinen tase. Edellytys tunnuslukujen ja muiden analyysien teolle.
- Tunnusluvut Kuvaavat yrityksen kannattavuutta, maksuvalmiutta ja vakavaraisuutta.
- Trendianalyysin Taloudellinen kasvu verrattuna valittuun vertailuvuoteen (2008). Tuotetaan erikseen tuloslaskelmalle ja taseelle.
- Kassavirtalaskelman Selvittää yrityksen rahoituksen riittävyyttä (alkaan vuodesta 2008).

Kaikki lasketut tulokset ja kuvaajat ilmenevät Yhteenveto-välilehdeltä.

Matti Arvola 2013

EXCEL-TYÖKALU YHTEENVETO 1

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

Tunnusluvut:

Analyysitykalu laati automaattisesti oikeista tilinpäätösdatoista oheiset kuvaajat. Kuvaajista selvää yrityksen vuosittainen tilanne suhteessa toimialaan (33200 Teollisuuden koneiden ja laitteiden ym. asennus). Osa kuvaajista sisältää toimialan yläkvartin, mediaanin ja alakvartin.

Yläkvartili Yläneljännes tutkittuista luvuista (25%)
Mediaani Tunnusluku, joka jakaa aineiston keskeltä kahteen osaan siten, että puolet aineiston arvoista on mediaania suurempia ja puolet sitä pienempiä.
Alakvartili Alaneljännes tutkittuista luvuista (25%)

Yläkvartili 25 %
 Mediaani 50 %
 Alakvartili 25 %

KANNATTAVUUS

Liiketalosprosentti 2008-2012

Liiketalos kertoo kuinka paljon varsinaisen liiketoiminnan tuotoista on jäljellä ennen rahoituskälyä ja veroja.

Yli 10% hyvä
 5-10% tyydyttävä
 alle 5% heikko

Nettotulosprosentti 2008-2012

Nettotuloksen tulee olla positiivinen, jotta yrityksen toimintaa voi pitää kannattavana.

Sijoitetun pääoman tuotto-% 2008-2012

Sijoitetun pääoman tuotto-% mittaa suhteellista kannattavuutta, eli sitä tuottoa joka on saatu yritykseen sijoitetulle, korkoa tai muuta tuottoa vaativalle pääomalle.

Sijoitetun pääoman tuotto-% on välttävää jos se on vähintään yhtä suuri kuin yrityksen korollisesta vierasta pääomasta maksaman keskimääräisen rahoituskuluprosentin suuruinen.

	2008	2009	2010	2011	2012
Elemec Oy Sijoitetun pääoman tuotto-%	38,6 %	2,6 %	1,0 %	5,9 %	13,2 %
Elemec Oy keskimääräinen rahoituskulu	6,0 %	4,0 %	3,0 %	3,7 %	3,3 %

Korkokulut ja muut vierasta pääomasta kulu, luku huoltokustannuksien luku.

Rahoituskulu-% keskimäärin:
 100 x Rahoituskulu (12 kk) / Korollinen vieras pääoma keskimäärin tilikauden aikana

Sijoitetun pääoman tuotto-% keskimääräinen rahoituskuluprosentti 2008-2012

Elemec Oy Sijoitetun pääoman tuotto-%
 Elemec Oy keskimääräinen rahoituskulu-%

MAKSUVALMIUS

Quick ratio 2008-2012

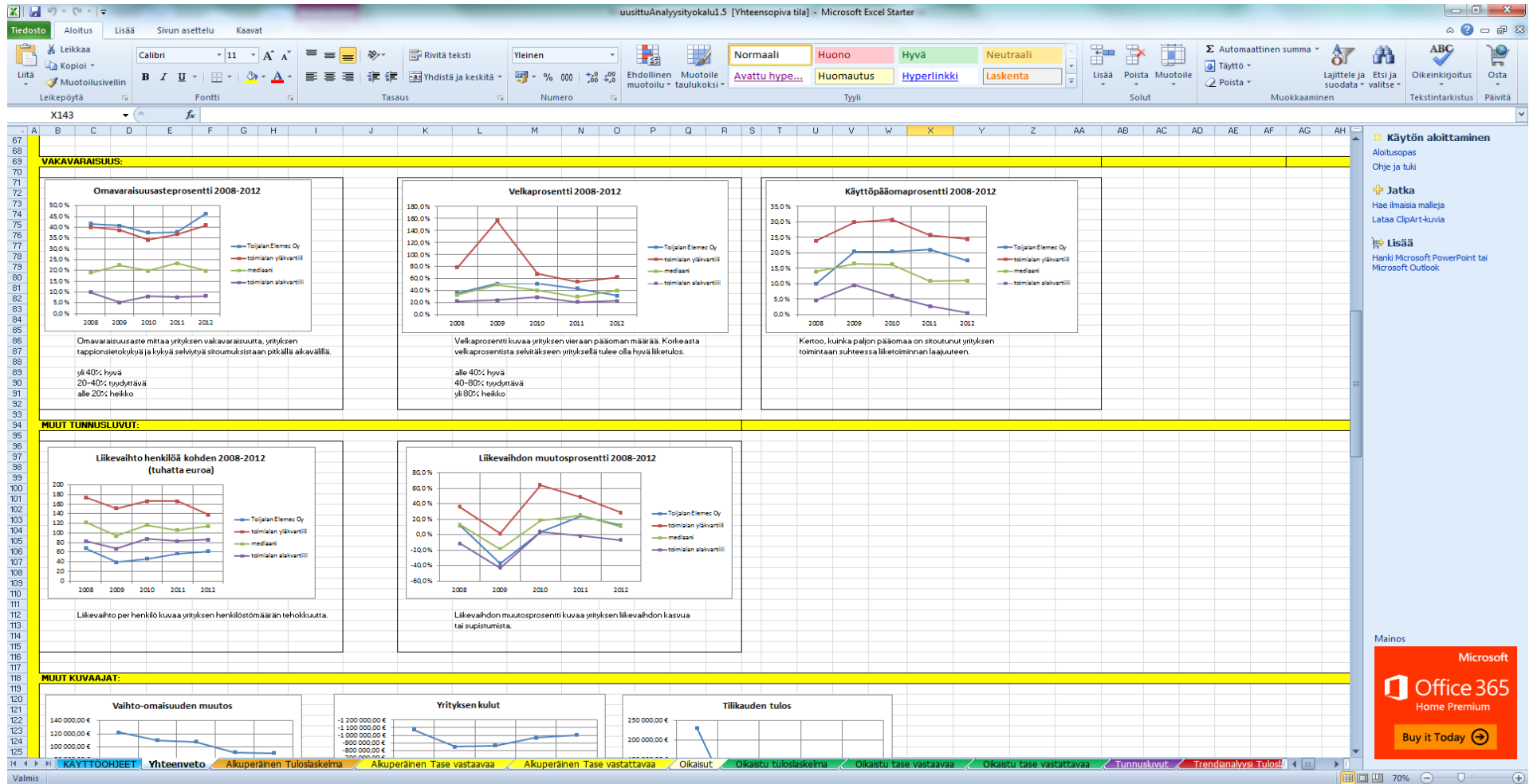
Current ratio 2008-2012

Myyntisaamisten kiertoaika (pv) 2008-2012

Ostovelkojen kiertoaika (pv) 2008-2012

KÄYTTÖOHJEET Yhteenveto Akuperäinen Tuloslaskelma Akuperäinen Tase vastaava Akuperäinen Tase vastattava Oikaisu Oikaisu tuloslaskelma Oikaisu tase vastaava Oikaisu tase vastattava Tunnusluvut Trendianalyysi Tulost...

EXCEL-TYÖKALU YHTEENVETO 2



EXCEL-TYÖKALU YHTEENVETO 3

uusittuAnalyysityökalu.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

Tiedosto Aloitus Lisää Sivun asetus Kaavat

Leikkaa Kopioi Luo Muotoiluvälilin Leikepöytä

Calibri 11 A A Rivit teksti Vleinen

Normaali Huono Hyvä Neutraali Automaattinen summa Täyttö Poista

Avattu hype... Huomautus Hyperlinkki Laskenta

Uusi Analyysityökalu.5 (Yhteensopiva tila)

143 144 145 146 147 148 149 150

151 **TRENDIANALYYSIT (Tuloslaskelma, Tase vastaava, Tase vastattava)**

152 Trendianalyysit näyttää prosentuaalisen kehityksen valitun vertailuvuoden. Tässä tuloslaskelmassa vertailuvuotona on vuosi 2008, joka merkitään 100%.
153 Josiain kulkijana suuntaa eteenpäin tulos EDUVOI TA BUKAODU, mikä tarkoittaa että kulkijana ei ole vertailuvuotta lähemmäs tilinpidinäk.

154

155 Oikaistu tuloslaskelma (Yritystulot) 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017

156

157 **LIKEYÄHTÖ**

158 Liiketoiminnan muut teotot 100 % 65 % 65 % 81 % 90 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

159 **Liiketoiminnan teotot yhteensä** 100 % 65 % 65 % 81 % 90 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

160 Aine- ja tarvikkeiden 100 % 62 % 78 % 86 % 87 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

161 Liiketoiminnan muut teotot 100 % 78 % 81 % 90 % 90 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

162 Liiketoiminnan muut teotot 100 % 70 % 64 % 82 % 72 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

163 Yhteensä 100 % 60 % 61 % 74 % 84 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

164 **KÄYTTÖKATTE**

165 Liiketoiminnan muut teotot 100 % 81 % 86 % 88 % 42 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

166 Liiketoiminnan muut teotot 100 % 63 % 77 % 82 % 68 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

167 **LIKETOIMINNAN MUUT TEOTOT**

168 Teotot osavuosittain ja kuukausittain 100 % 7 % 2 % 13 % 31 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

169 Teotot osavuosittain ja kuukausittain 100 % 41 % 5 % 36 % 26 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

170 Kuukausittain ja muut teotot 100 % 59 % 40 % 45 % 35 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

171 Kassa- ja pankkitalot 100 % 3 % 0 % 19 % 23 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

172 Tilinpidin teotot 100 % 3 % 0 % 19 % 23 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

173 **METOTULOS**

174 Suhteelliset teotot 100 % 3 % -1 % 11 % 32 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

175 Suhteelliset teotot 100 % 3 % -1 % 11 % 32 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

176 **KOKONAISUUS**

177 Poistot ja muut teotot 100 % 3 % -1 % 11 % 32 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

178 **TIILIKAUDEN TULOS** 100 % 3 % -1 % 11 % 32 % 0 % 0 % 0 % 0 % 0 %

179

180

181

182

183

184

185

186

187

188

189

190

191

192

193

194

195

196

197

198

199

200

201

202

203

204

205

206 **KASSAVIRTALASKELMA:**

207 Kassavirtalaskelma näyttää, miten yrityksen myymiset teotot ovat riittäneet kuluja kattamaan. Tulot ovat esitettyjä kaavassa veltimällä oikealla.

208 Toimintajaksot = Myymiset teotot, kun liiketoiminnan jätettävät teotot on maksuttomia.

209 Rakennus- ja muut teotot, joihin kuuluu rakennus- ja muut teotot. Poistot ja muut teotot, joihin kuuluu rakennus- ja muut teotot. Poistot ja muut teotot, joihin kuuluu rakennus- ja muut teotot.

210 Investointijaksot = Poistot ja muut teotot, joihin kuuluu rakennus- ja muut teotot. Poistot ja muut teotot, joihin kuuluu rakennus- ja muut teotot.

211 **Liiketoiminta**

212 Myymiset teotot 62 550,451 - 36 362,791 - 19 235,661 - 35 057,951 60 385,011 ##### - - - - -

213 Myymiset teotot ##### - - - - - ##### - - - - -

214 ##### - - - - - ##### - - - - -

215 4 250,001 1000,001 - 1 11033,491 7 885,821 - - - - -

216 ##### - - - - - ##### - - - - -

217 -29 205,631 - 10 964,961 24 431,141 - 4 562,361 - 6 442,631 ##### - - - - -

218

219

220

221

222

223

224

225

226

227

228

229

230

231

232

233

234

235

236

237

238

239

240

241

242

243

244

245

246

247

248

249

250

251

252

253

254

255

256

257

258

259

260

261

262

263

264

265

266

267

268

269

270

271

272

273

274

275

276

277

278

279

280

281

282

283

284

285

286

287

288

289

290

291

292

293

294

295

296

297

298

299

300

301

302

303

304

305

306

307

308

309

310

311

312

313

314

315

316

317

318

319

320

321

322

323

324

325

326

327

328

329

330

331

332

333

334

335

336

337

338

339

340

341

342

343

344

345

346

347

348

349

350

351

352

353

354

355

356

357

358

359

360

361

362

363

364

365

366

367

368

369

370

371

372

373

374

375

376

377

378

379

380

381

382

383

384

385

386

387

388

389

390

391

392

393

394

395

396

397

398

399

400

401

402

403

404

405

406

407

408

409

410

411

412

413

414

415

416

417

418

419

420

421

422

423

424

425

426

427

428

429

430

431

432

433

434

435

436

437

438

439

440

441

442

443

444

445

446

447

448

449

450

451

452

453

454

455

456

457

458

459

460

461

462

463

464

465

466

467

468

469

470

471

472

473

474

475

476

477

478

479

480

481

482

483

484

485

486

487

488

489

490

491

492

493

494

495

496

497

498

499

500

501

502

503

504

505

506

507

508

509

510

511

512

513

514

515

516

517

518

519

520

521

522

523

524

525

526

527

528

529

530

531

532

533

534

535

536

537

538

539

540

541

542

543

544

545

546

547

548

549

550

551

552

553

554

555

556

557

558

559

560

561

562

563

564

565

566

567

568

569

570

571

572

573

574

575

576

577

578

579

580

581

582

583

584

585

586

587

588

589

590

591

592

593

594

595

596

597

598

599

600

601

602

603

604

605

606

607

608

609

610

611

612

613

614

615

616

617

618

619

620

621

622

623

624

625

626

627

628

629

630

631

632

633

634

635

636

637

638

639

640

641

642

643

644

645

646

647

648

649

650

651

652

653

654

655

656

657

658

659

660

661

662

663

664

665

666

667

668

669

670

671

672

673

674

675

676

677

678

679

680

681

682

683

684

685

686

687

688

689

690

691

692

693

694

695

696

697

698

699

700

701

702

703

704

705

706

707

708

709

710

711

712

713

714

715

716

717

718

719

720

721

722

723

724

725

726

727

728

729

730

731

732

733

734

735

736

737

738

739

740

741

742

743

744

745

746

747

748

749

750

751

752

753

754

755

756

757

758

759

760

761

762

763

764

765

766

767

768

769

770

771

772

773

774

775

776

777

778

779

780

781

782

783

784

785

786

787

788

789

790

791

792

793

794

795

796

797

798

799

800

801

802

803

804

805

806

807

808

809

810

811

812

813

814

815

816

817

818

819

820

821

822

823

824

825

826

827

828

829

830

831

832

833

834

835

836

837

838

839

840

841

842

843

844

845

846

847

848

849

850

851

852

853

854

855

856

857

858

859

860

861

862

863

864

865

866

867

868

869

870

871

872

873

874

875

876

877

878

879

880

881

882

883

884

885

886

887

888

889

890

891

892

893

894

895

896

897

898

899

900

901

902

903

904

905

906

907

908

909

910

911

912

913

914

915

916

917

918

919

920

921

922

923

924

925

926

927

928

929

930

931

932

933

934

935

936

937

938

939

940

941

942

943

944

945

946

947

948

949

950

951

952

953

954

955

956

957

958

959

960

961

962

963

964

965

966

967

968

969

970

971

972

973

974

975

976

977

978

979

980

981

982

983

984

985

986

987

988

989

990

991

992

993

994

995

996

997

998

999

1000

1001

1002

1003

1004

1005

1006

1007

1008

1009

1010

1011

1012

1013

1014

1015

1016

1017

1018

1019

1020

1021

1022

1023

1024

1025

1026

1027

1028

1029

1030

1031

1032

1033

1034

1035

1036

1037

1038

1039

1040

1041

1042

1043

1044

1045

1046

1047

1048

1049

1050

1051

1052

1053

1054

1055

1056

1057

1058

1059

1060

1061

1062

1063

1064

1065

1066

1067

1068

1069

1070

1071

1072

1073

1074

1075

1076

1077

1078

1079

1080

1081

1082

1083

1084

1085

1086

1087

1088

1089

1090

1091

1092

1093

1094

1095

1096

1097

1098

1099

1100

1101

1102

1103

1104

1105

1106

1107

1108

1109

1110

1111

1112

1113

1114

1115

1116

1117

1118

1119

1120

1121

1122

1123

1124

1125

1126

1127

1128

1129

1130

1131

1132

1133

1134

1135

1136

1137

1138

1139

1140

1141

1142

1143

1144

1145

1146

1147

1148

1149

1150

1151

1152

1153

1154

1155

1156

1157

1158

1159

1160

1161

1162

1163

1164

1165

1166

1167

1168

1169

1170

1171

1172

1173

1174

1175

1176

1177

1178

1179

1180

1181

1182

1183

1184

1185

1186

1187

1188

1189

1190

1191

1192

1193

1194

1195

1196

1197

1198

1199

1200

1201

1202

1203

1204

1205

1206

1207

1208

1209

1210

1211

1212

1213

1214

1215

1216

1217

1218

1219

1220

1221

1222

1223

1224

1225

1226

1227

1228

1229

1230

1231

1232

1233

1234

1235

1236

1237

1238

1239

1240

1241

1242

1243

1244

1245

1246

1247

1248

1249

1250

1251

1252

1253

1254

1255

1256

1257

1258

1259

1260

1261

1262

1263

1264

1265

1266

1267

1268

1269

1270

1271

1272

1273

1274

1275

1276

1277

1278

1279

1280

1281

1282

1283

1284

1285

1286

1287

1288

1289

1290

EXCEL-TYÖKALU YHTEENVETO 4

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

KASSAVIRTALASKELMA:

Kassavirtalaskelmasta selviää, miten yrityksen myynnistä saadut tuotot ovat riittäneet kulujen kattamiseen. Tulevat vuodet saat jatkamalla kaavaa vetämällä oikealle.

Toimintajäämä = Myyntitulojen määrä, kun liiketoiminnan lyhytvaikutteiset menot on maksettu.

Rahoitusjäämä = Miten yritys pystyy selviytymään juoksevista maksuista. Positiivinen merkitsee että yritys pystyy ainakin osittain suorittamaan investointinsa tuloarhoituksella ja mahdollisesti lyhentämään velkojaan.

Investointijäämä = Positiivinen tarkoittaa että liiketoiminnasta saadut tulot ovat riittäneet aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Liikevaihto	2 055 624,57 €	1 289 700,54 €	1 332 582,02 €	1 656 243,20 €	1 856 261,35 €	- €	- €	- €	- €	- €
-/+ Myyntisaamisten lisäys / vähennys	62 550,45 €	- 36 362,79 €	- 18 295,66 €	- 95 857,95 €	60 985,01 €	#####	- €	- €	- €	- €
Myynnin kassaan maksut	2 118 175,02 €	1 253 337,75 €	1 314 286,36 €	1 560 385,25 €	1 917 246,36 €	#####	- €	- €	- €	- €
+ Liiketoiminnan muut tuotot	4 250,00 €	1 000,00 €	- €	11 033,49 €	7 885,82 €	- €	- €	- €	- €	- €
- Ostot tilik aikana	- 349 640,04 €	- 208 145,58 €	- 273 161,99 €	- 392 579,54 €	- 553 579,75 €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Ostovelkojen lisäys / vähennys	- 29 285,63 €	- 10 964,16 €	24 451,14 €	- 4 582,56 €	- 6 442,63 €	#####	- €	- €	- €	- €
- Liiketoiminnan kulut	-1 299 503,88 €	-1 005 579,35 €	-1 010 826,95 €	-1 133 888,32 €	-1 169 049,86 €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Siirtovelkojen lisäys / vähennys	- 26 653,38 €	- 73 032,38 €	- 5 312,47 €	15 599,81 €	22 572,51 €	#####	- €	- €	- €	- €
-/+ Siirtosaamien lisäys / vähennys	9 284,80 €	- 36 486,74 €	8 855,28 €	27 215,33 €	1 054,19 €	#####	- €	- €	- €	- €
+/- Muiden lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys / vähennys	15 075,91 €	65 809,71 €	32 541,78 €	8 047,38 €	- 69 694,68 €	#####	- €	- €	- €	- €
Toimintajäämä	441 702,80 €	- 14 060,75 €	90 833,15 €	91 230,84 €	149 991,96 €	#####	- €	- €	- €	- €
+ Rahoitustuotot	1 454,37 €	603,06 €	90,92 €	1 389,82 €	385,20 €	- €	- €	- €	- €	- €
- Rahoituskulut	- 25 297,76 €	- 14 961,85 €	- 10 193,70 €	- 11 467,52 €	- 8 859,30 €	- €	- €	- €	- €	- €
- Verot	- 81 926,99 €	- 2 213,68 €	- €	- 8 482,44 €	- 23 952,51 €	- €	- €	- €	- €	- €
- Osingot	- 26 000,00 €	- 80 000,00 €	- 45 200,00 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Satunnaiset tuottojen lisäys / vähennys	- €	- €	- €	130,47 €	241,27 €	- €	- €	- €	- €	- €
Rahoitusjäämä	309 932,42 €	- 110 633,22 €	35 530,37 €	72 801,17 €	117 806,62 €	#####	- €	- €	- €	- €
-/+ Investoinnit netto	- 76 716,65 €	- 1 140,97 €	6 719,46 €	- 104 726,67 €	- 30 054,50 €	#####	- €	- €	- €	- €
Investointijäämä	233 215,77 €	- 111 774,19 €	42 249,83 €	- 31 925,50 €	87 752,12 €	#####	- €	- €	- €	- €
+/- Pitkäaikaisen vieraan pääoman lisäys / vähennys	- 51 674,78 €	- 25 445,81 €	- 27 740,93 €	- 57 346,09 €	- 89 867,25 €	#####	- €	- €	- €	- €
+/- Lyhytaikaisen korollisen vieraan pääoman lisäys / vähennys	25 311,40 €	- 33 043,79 €	- 4 705,47 €	72 035,63 €	13 277,79 €	#####	- €	- €	- €	- €
+/- Pääomajainojen lisäys / vähennys	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Oman pääoman muutos	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
-/+ Muiden lyhytaikaisten saamisten lisäys / vähennys	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
-/+ Likvidien varojen lisäys / vähennys	- 206 852,39 €	170 263,79 €	- 9 803,43 €	17 235,96 €	- 11 162,66 €	#####	- €	- €	- €	- €
=0	- €	- €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	#####	- €	- €	- €	- €

KÄYTTÖOHJEET Yhteenveto Akuperäinen Tuloslaskelma Akuperäinen Tase vastaava Akuperäinen Tase vastattava Okaisu Okaisu tuloslaskelma Okaisu tase vastaava Okaisu tase vastattava Tunnusluvut Trendianalyysi Tulost...

EXCEL-TYÖKALU ALKUPERÄINEN TULOSLASKELMA

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

		1.4.2008-31.3.	1.4.2009-31.3.	1.4.2010-31.3.	1.4.2011-31.3.	1.4.2012-31.3.	1.4.2013-31.3.	1.4.2014-31.3.	1.4.2015-31.3.	1.4.2016-31.3.	1.4.2017-31.3.	1.4.2018-31.3.	1.4.2019-31.3.	2020
1	Kirjaa tiedot alkeräisestä tuloslaskelmasta nille kuuluville sarakkeille													
2	LIKEVAIHTO	205624,57	1289700,54	1332562,02	1656243,2	1656261,35								
5	Valmiiden ja keskenäisten tuotteiden varastojen lisäys (+) / vähennys (-)	3719,73	22343,04	17558,62	-7961,62	30643,26								
7	Valmistus omaan käyttöön	0	0	0	0	0								
8	Liiketoiminnan muut tuotot	4250	1000	0	11033,49	7885,82								
10	Materiaalit ja palvelut													
11	Aineet, tarvikkeet ja tavarat													
12	Ostot tilikauden aikana	-349640,04	-208145,59	-273161,99	-392579,54	-553579,75								
13	Varastojen lisäys (-) / vähennys (+)	-3650,52	-11964,09	-2024,36	-16168,26	-1262,5								
14	Ullkopuoliset palvelut	0	0	0	0	-5444								
15	Henkilöstökulut													
16	Palkat ja palkkiot	-890481,94	-695507,75	-709060,43	-780057,94	-815293,66								
17	Henkilösivukulut													
18	Eläkekulut	-139548,78	-121849,2	-123996,76	-146332,51	-147965,1								
19	Muut henkilösivukulut	-43799,15	-30660,66	-33661,15	-44364,85	-37670,08								
20	Poistot ja arvonalentumiset													
21	Suunnitelman mukaiset poistot	-72949,38	-64661,58	-55919,8	-72169,71	-65167,34								
22	Arvonalennumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	0	0	0	0	0								
23	Vaihtuvien vastaavien poikkeukselliset arvonalennumiset	0	0	0	0	0								
24		0	0	0	0	0								
25	Liiketoiminnan muut kulut	-225674,01	-157561,74	-144108,61	-163133,02	-162677,02								
26	LIKEVÄIHTO	337850,48	22692,98	8207,54	44509,24	105730,98								
28	Rahoitustuotot ja -kulut													
29	Tuotot osuuksista saman konsernin yrityksissä													
30	Tuotot osuuksista omistusyhteyssyntyisissä													
31	Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista													
32	Saman konsernin yrityksiltä													
33	Multa													
34	Muut korko- ja rahoitustuotot													
35	Saman konsernin yrityksiltä													
36	Multa	1454,37	603,06	90,92	1389,82	385,2								
37	Arvonalennumiset pysyvien vastaavien sijoituksista													
38	Arvonalennumiset vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopapereista													
39	Korko- ja muut rahoituskulut													
40	Saman konsernin yrityksiltä													
41	Multa	-25297,76	-14961,85	-10193,7	-11467,52	-9859,3								
42	VOITTO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	314007,09	8334,19	-1895,24	34431,54	97256,88								
43	Satunnaiset erät													
44	Satunnaiset tuotot	0	0	0	0	0								
45	Satunnaiset kulut	0	0	0	0	0								
46	VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	314007,09	8334,19	-1895,24	34431,54	97256,88								
47	Tilinpäätössiirrot													
48	Poistoeron lisäys (-) / vähennys (+)	0	0	0	0	0								
50	Vapaaehtoisten varausten lisäys (-) / vähennys (+)	0	0	0	0	0								
51	Tuloverot													
52	Tilikauden verot	-29279,52	-2213,68	0	-8351,97	-23711,24								
53	Laskennalliset verot	-52647,47	0	0	0	0								
54	Muut välittömät verot	0	0	0	0	0								
55	TILIKAUDEN VOITTO	232080,1	6120,51	-1895,24	26079,57	73545,64								

Tarkista tuloslaskelman kirjauksien jälkeen, että tilikauden voitto- ja muut välierät täsmäävät alkuperäiseen lähteeseen.

KÄYTTÖOHJEET | Yhteenveto | Alkuperäinen Tuloslaskelma | Alkuperäinen Tase vastaavaa | Alkuperäinen Tase vastattavaa | Okaisuut | Okaisuut tuloslaskelma | Okaisuut tase vastaavaa | Okaisuut tase vastattavaa | Tunnusluut | Trendianalyysi Tuloslaskelma | 70%

EXCEL-TYÖKALU ALKUPERÄINEN TASE VASTAAVAA

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

Leikkaa Kopioi Muotoiluvälillä Leikepöytä Fontti Tasaus Numero Tyylit

Normaali Huono Hyvä Neutraali Avattu hype... Huomautus Hyperlinkki Laskenta

Automaattinen summa Täyttö Poista Muotoile Lajittele ja suodata Etsi ja valitse Oikeinkirjoitus Osta

Käytön aloittaminen Aloitusopas Ohje ja tuki Jatka Hae ilmaisia malleja Lataa ClipArt-kuvia Lisää Hanki Microsoft PowerPoint tai Microsoft Outlook

	1.4.2009-31.3.	1.4.2009-31.3.	1.4.2010-31.3.	1.4.2011-31.3.	1.4.2012-31.3.	1.4.2013-31.3.	1.4.2014-31.3.	1.4.2015-31.3.	1.4.2016-31.3.	1.4.2017-31.3.	1.4.2018-31.3.	1.4.2019-31.3.	2020
1 Alkuperäinen tase vastaava	Kirjoita tiedot alkuperäiseen taseen vastaavaa puolelta niille osioittaville riville.												
2													
3 PYSYVÄT VASTAAVAT													
4 Aineettomat hyödykkeet													
5 Käyttöomaisuus													
6 Aineettomat oikeudet	2113,17	1966,48	2723,06	1747,85	836,95								
7 Liiketoiminta	0	0	0	0	0								
8 Muut pitkävaikutteiset menot	0	0	0	0	0								
9 Ennakko-osakset	0	0	0	0	0								
10													
11 Aineelliset hyödykkeet													
12 Muu- ja varusteet	38243,3	38249,3	38249,3	38249,3	38249,3								
13 Rakennukset ja rakennelmat	53793,71	52507,98	51116,45	49301,56	48721,65								
14 Koneet ja kalustot	218200,34	170242,16	121160,66	163320,53	143531,31								
15 Muut aineelliset hyödykkeet	18972,97	16350,16	13827,35	11024,54	8781,79								
16 Ennakko-osakset ja muut keskenrajoitetut hankinnat	0	0	0	0	0								
17													
18 Sijoitukset													
19 Osuudet samassa konsernissä	0	0	0	0	0								
20 Osuudet samassa konsernissä	0	0	0	0	0								
21 Osuudet omistusyhteisyyksissä	0	0	0	0	0								
22 Osuudet omistusyhteisyyksissä	0	0	0	0	0								
23 Muut osakkeet ja osuudet	403,65	403,65	403,65	403,65	403,65								
24 Muut sijoitukset	0	0	0	0	0								
25													
26 PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	815640,34	750110,73	687460,47	720037,43	684824,53								
27													
28 VAHTILUVAT VASTAAVAT													
29 Vainio-osuudet													
30 Aineet ja tarvikkeet	121958,38	109934,83	107370,53	91802,27	90533,77								
31 Keskeneräiset tuotteet	3743,23	1383,93	18948,55	1546,93	45830,19								
32 Valmiit tuotteet	3800	34436,4	34436,4	30336,4	30296,4								
33 Muu valtio-osuudet	0	0	0	0	0								
34 Ennakko-osakset	0	0	0	0	0								
35													
36 Pitkäaikaiset saamiset													
37 Myyntisaamiset													
38 Saamiset samassa konsernissä													
39 Saamiset omistusyhteisyyksissä													
40 Luottosamiset													
41 Laskennalliset verosaamiset													
42 Muut saamiset													
43 Siirtosaamiset													
44													
45 Lyhytaikaiset saamiset													
46 Myyntisaamiset	86327,35	123230,14	141585,8	237443,75	176458,74								
47 Saamiset samassa konsernissä													
48 Saamiset omistusyhteisyyksissä													
49 Luottosamiset													
50 Laskennalliset verosaamiset													
51 Muut saamiset													
52 Siirtosaamiset	8734,66	45281,4	36426,12	9210,79	8196,6								
53													
54 Rahoitusvälineet													
55 Osuudet samassa konsernissä													
56 Muut osakkeet ja osuudet													
57 Muut rahoitusvälineet													
58 Rahat ja pankkisaamiset	222642,01	52376,22	62191,65	44345,69	56108,35								
59													
60 VAHTILUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	453866,29	366830,38	401609,05	428885,83	407390,05								
61 Vastavaa yhteensä	1267506,63	1116350,71	1089069,52	1148923,26	1092314,64								
62													
63													
64													
65													
66													
67													
68													
69													
70													
71													
72													
73													
74													
75													

Tarkista taseen vastaava-puolen kirjaukset järkeen, että Vastavaa yhteensä ja muut välierät täsmäilevät tilinperäisen tiliteorian.

KÄYTTÖOHJEET Yhteenveto Akuperäinen Tuloslaskelma Alkuperäinen Tase vastaavaa Akuperäinen Tase vastattavaa Oikaisu Oikaisu tuloslaskelma Oikaisu tase vastaava Oikaisu tase vastattavaa Tunnusluvut Trendianalyysi Tulost...

Valmis 55%

EXCEL-TYÖKALU ALKUPERÄINEN TASE VASTATTAVAA

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

	1.4.2008-31.3.	1.4.2009-31.3.	1.4.2010-31.3.	1.4.2011-31.3.	1.4.2012-31.3.	1.4.2013-31.3.	1.4.2014-31.3.	1.4.2015-31.3.	1.4.2016-31.3.	1.4.2017-31.3.	1.4.2018-31.3.	1.4.2019-31.3.	2020
1 Alkuperäinen tase vastattavaa	Kirjaa tiedot alkuperäisen taseen vastattavaa puolelta nille osoitetuille riville												
2 OMA PÄÄOMA													
3 Osakepääoma	10091,64	10091,64	10091,64	10091,64	10091,64								
4 Yllussrahaosto													
5 Arvonkorotusrahaosto													
6 Käsivarojen arvonrahaosto													
7 Vararahastot													
8 Muut rahastot													
9 Yhtiöjärjestyksen/sääntöjen mukaiset													
10 Muut rahastot													
11 Edellisten tilikautien voitto	285954,5	438034,6	398955,11	397053,87	423139,44								
12 Tiliikauden voitto	232080,1	6120,51	-1895,24	26079,57	73545,64								
13													
14													
15 TILINPÄÄTÖSSIRTOJEN KERTYMÄ													
16 Poistot													
17 Vapaaehtoiset varaukset													
18 PAKOLLISET VARAUKSET													
19 Eläkevaraukset													
20 Verovaraukset													
21 Muut pakolliset varaukset													
22													
23 VIERAS PÄÄOMA													
24 Pitkäaikainen vieras pääoma													
25 Pääomalaivat													
26 Joukkovelkakirjalainat													
27 Vaihtovelkakirjalainat													
28 Lainat rahoituslaitoksilta	349111,11	320536,68	294100,89	237968,58	152620,32								
29 Eläkelainat	15516,32	18644,94	17339,8	16126,02	11607,03								
30 Saadut ennakot													
31 Ostovelat													
32 Rahoitusvekselit													
33 Velat saman konsernin yrityksille													
34 Laskennalliset verovelat													
35 Muut velat													
36 Siirtovelat													
37													
38 Lyhytaikainen vieras pääoma													
39 Pääomalaivat													
40 Joukkovelkakirjalainat													
41 Vaihtovelkakirjalainat													
42 Lainat rahoituslaitoksilta	50551,94	30717,46	33852,04	54911,95	87395,2								
43 Eläkelainat													
44 Saadut ennakot													
45 Ostovelat	48644,65	24471,18	41082,27	87475,43	61827,34								
46 Rahoitusvekselit													
47 Velat saman konsernin yrityksille													
48 Laskennalliset verovelat													
49 Muut velat	62065,2	127874,31	160416,69	168464,07	96769,39								
50 Siirtovelat	213491,17	140458,79	135146,32	150746,13	173318,64								
51													
52 VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	739380,39	662703,98	681938,01	715692,18	585537,92								
53 Vastattavaa yhteensä	1267506,63	1116950,71	1089089,52	1148923,26	1032314,64								

Tarkista taseen vastattavaa-puolen kirjauksien jälkeen, että vastattavaa yhteensä- ja muut välierät täsmäävät alkuperäiseen liitteeseen.

KÄYTTÖOHJEET | Yhteenveto | Akuperäinen Tuloslaskelma | Akuperäinen Tase vastaava | **Alkuperäinen Tase vastattavaa** | Okaisut | Oikaistu tuloslaskelma | Oikaistu tase vastaava | Oikaistu tase vastattavaa | Tunnusluvut | Trendianalyysi | Tulostus

EXCEL-TYÖKALU OIKAISUT

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

Tiedosto Aloitus Lisää Sivun asetus Kaavat

Leikkaa Muotoiluvälinein Liitä Leikepöytä

Calibri 11 A A Fontti Tasaus Numero

Leveys Väri Tyylit: Normaali, Huono, Hyvä, Neutraali, Avattu hylpe..., Huomautus, Hyperlinkki, Laskenta

Automaattinen summa Täyttö Poista Muokkaa Laitteille ja suodata valitse Oikeinkirjoitus Tekstintarkistus Päivitykset

Q66

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Vertailukelpoisuutta koskevat tai kertaluonteiset liiketoiminnan muut toimet tälle siirtäen satunnaisiin toottoihin. Kirjaa mahdolliset osavastat erit:										
Liiketoiminnan muilla toitoihin sisällytyt satunnaiset todot	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liiketoiminnan muilla toitoihin sisällytyt satunnaiset kulut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjaa tilikauden jätteen osake (tätä tietoa tarvitaan kasvuvirtalaskelmassa):										
Jätteen osake määrä:	#####	#####	#####	#####	#####	#####	#####	#####	#####	#####
Kirjaa mahdollinen palkkorajaus, mikäli tuloslaskelmassa ei sisälly omistajien palkkoja. Jos palkkorajaus aiheuttaa erät samasta taloudesta, voidaan palkkorajaus poistaa.										
Heikkouden määrä, jolla palkkorajaus sovelletaan:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tähy palkkorajaus (laskes automaattisesti)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Epikarsaivat lyhytaikaiset osamiset tälle kirjatta pois taseesta. Kirjaa todelliset arvot:										
Myyntiosamiset	#####	#####	#####	#####	#####	#####	#####	#####	#####	#####
Lainausosamiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut osamiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sääntöosamiset	8 734,661	#####	#####	5 240,791	8 156,601	-	-	-	-	-
Osamiset saman konsernin yrityksiltä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osamiset omistajayhteyksiyksiltä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjaa sijoitusten ja pitkäaikaisien osamisten todelliset arvot:										
Osamiset saman konsernin yrityksiltä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osamiset saman konsernin yrityksiltä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osamiset omistajayhteyksiyksiltä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osamiset omistajayhteyksiyksiltä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut osamiset ja osavastat	403,651	403,651	403,651	403,651	403,651	-	-	-	-	-
Muut osamiset ja sijoitukset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pitkäaikaiset osamiset saman konsernin yrityksiltä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pitkäaikaiset osamiset omistajayhteyksiyksiltä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pitkäaikaiset myyntiosamiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pitkäaikaiset lainausosamiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pitkäaikaiset muut osamiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pitkäaikaiset sääntöosamiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjaa todelliset arvot:										
Likensero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kokonaismäärä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ainuttomat osakudet	2 113,771	1 366,431	2 723,061	1 747,851	936,351	-	-	-	-	-
Muut pitkäaikaiset osakudet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut ja osakudet	#####	#####	#####	#####	#####	-	-	-	-	-
Päiväosamiset ja rahoituslaitokset	#####	#####	511 116,451	#####	#####	-	-	-	-	-
Kassat ja kassat	#####	#####	#####	#####	#####	-	-	-	-	-
Muut vaihtelut luottoyktykset	13 872,371	16 350,161	13 827,351	11 304,541	8 781,731	-	-	-	-	-
Yrityksen osamiset veropäätösten tai maksetut lisäverot tälle siirtäen tilikauden veroista satunnaisiin toottoihin ja kuluksi:										
Kirjaa veropäätösten määrä:	-	-	-	150,471	241,271	-	-	-	-	-
Kirjaa maksettujen lisäverojen määrä:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostovelkojen sisältämät osamiskorjaukset tälle siirtäen lyhytaikaisiin korollisiin velkoihin:										
Kirjaa ostovelkojen sisältämien osamiskorjaukset määrä:	#####	11 288,141	3 448,031	#####	41 218,351	-	-	-	-	-
Jälellä olevat leasingmaksut tälle siirtäen taseen vastaavaa puolelle Leasingomaisuutena ja vastattavaa puolelle Leasingvastuina.										
Kirjaa jäljellä olevat leasingmaksut:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rahoitustulottojen ja kulojen sisältämät korvaukset tälle kirjatta omalle erilleen.										
Kirjaa korvaukset suurus (+):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tervitusten oikaisuajusten jälkeen siirry tästä liikkamalla suoraan Yhteenveto-välilehdelle.

KÄYTTÖOHJEET | Yhteenveto | Akuperäinen Tuloslaskelma | Akuperäinen Tase vastaava | Akuperäinen Tase vastattava | Oikaisu | Oikaistu tuloslaskelma | Oikaistu tase vastaava | Oikaistu tase vastattava | Tunnusluvut | Trendianalyysi | Tulost...

Valmis

55%

EXCEL-TYÖKALU OIKAISTU TULOSLASKELMA

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

Yhteensä: =E14+E16+E17+E18

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R
	=E14+E16+E17+E18																	
1	Yritystutkimus 2011: Oikaistu tuloslaskelma																	
2					1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013	1.4.2013-31.3.2014	1.4.2014-31.3.2015	1.4.2015-31.3.2016	1.4.2016-31.3.2017	1.4.2017-31.3.2018	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2019-31.3.2020		
3					2 055 624,57 €	1 289 700,54 €	1 332 582,02 €	1 656 243,20 €	1 856 261,35 €									
4					4 250,00 €	1 000,00 €	- €	11 033,49 €	7 885,82 €									
5					2 059 874,57 €	1 290 700,54 €	1 332 582,02 €	1 667 276,69 €	1 864 147,17 €									
6																		
7					- 353 290,56 €	- 220 109,67 €	- 275 186,35 €	- 408 747,80 €	- 554 842,25 €									
8					- €	- €	- €	- €	- 5 444,00 €									
9					- 1 073 829,87 €	- 848 017,61 €	- 866 718,34 €	- 970 755,30 €	- 1 000 928,84 €									
10					- 225 674,01 €	- 157 561,74 €	- 144 108,61 €	- 163 133,02 €	- 162 677,02 €									
11					3 719,73 €	22 343,04 €	17 558,62 €	7 961,62 €	30 643,26 €									
12					- €	- €	- €	- €	- €									
13																		
14					410 799,86 €	87 354,56 €	64 127,34 €	116 678,95 €	170 898,32 €									
15																		
16					- 72 949,38 €	- 64 661,58 €	- 55 919,80 €	- 72 169,71 €	- 65 167,34 €									
17					- €	- €	- €	- €	- €									
18					- €	- €	- €	- €	- €									
19																		
20					337 850,48 €	22 692,98 €	8 207,54 €	44 509,24 €	105 730,98 €									
21																		
22					- €	- €	- €	- €	- €									
23					1 454,37 €	603,06 €	90,92 €	1 389,82 €	385,20 €									
24					- 25 297,76 €	- 14 961,85 €	- 10 193,70 €	- 11 467,52 €	- 8 859,30 €									
25					- €	- €	- €	- €	- €									
26					- €	- €	- €	- €	- €									
27					- 81 926,99 €	- 2 213,68 €	- €	- 8 482,44 €	- 23 952,51 €									
28																		
29					232 080,10 €	6 120,51 €	- 1 895,24 €	25 949,10 €	73 304,37 €									
30																		
31					- €	- €	- €	130,47 €	241,27 €									
32					- €	- €	- €	- €	- €									
33																		
34					232 080,10 €	6 120,51 €	- 1 895,24 €	26 079,57 €	73 545,64 €									
35																		
36					- €	- €	- €	- €	- €									
37					- €	- €	- €	- €	- €									
38					- €	- €	- €	- €	- €									
39																		
40																		
41					232 080,10 €	6 120,51 €	- 1 895,24 €	26 079,57 €	73 545,64 €									
42																		
43																		
44																		
45																		
46																		
47																		
48																		

KÄYTTÖOHJEET | Yhteenveto | Akuperäinen Tuloslaskelma | Akuperäinen Tase vastaava | Akuperäinen Tase vastattavaa | Oikaisut | Oikaistu tuloslaskelma | Oikaistu tase vastaava | Oikaistu tase vastattavaa | Tunnusluvut | Trendianalyysi Tuloslaskelma

EXCEL-TYÖKALU OIKAISTU TASE VASTAAVAA

Microsoft Excel Starter -käyttöliittymä näkyy taustalla. Työkalurivit sisältävät: Tiedosto, Aloitus, Lisää, Sivun asettelu, Kaavat, Leikkaa, Kopioi, Muotoilussivelliin, Leikepöytä, Fontti, Tasaus, Numero, Laskenta, Ehdollinen muotoilu, Muotoile taulukoksi, Tyylit (Aksentti3-6, Piikku, Piikku [0], Prosenttia, Valuutta), Lisää, Poista, Muotoile, Solut, Automaattinen summa, Täyttö, Poista, Lajittelu ja suodata, Etsi ja valitse, Oikeinkirjoitus, Osta, Muokkaaminen, Tekstintarkistus, Päivitykset.

	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
	1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013	1.4.2013-31.3.2014	1.4.2014-31.3.2015	1.4.2015-31.3.2016	1.4.2016-31.3.2017	1.4.2017-31.3.2018	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2019-31.3.2020
1 Yritystutkimus 2011: Oikaistu tase vastaavaa												
2 Vastaavaa												
3 PYSYVÄT VASTAAVAT												
4 Aineettomat hyödykkeet												
5 Kehittämismenot	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
6 Liikearvo	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
7 Muut aineettomat hyödykkeet	2 119,77 €	1 366,48 €	2 723,06 €	1 747,85 €	836,95 €							
8 Aineettomat hyödykkeet yhteensä	2 119,77 €	1 366,48 €	2 723,06 €	1 747,85 €	836,95 €							
9 Aineelliset hyödykkeet												
10 Maa- ja vesialueet	38 249,30 €	38 249,30 €	38 249,30 €	38 249,30 €	38 249,30 €							
11 Rakennukset ja rakennelmat	535 793,71 €	523 507,98 €	511 116,45 €	499 011,56 €	487 121,65 €							
12 Koneet ja kalustot	218 200,94 €	170 242,16 €	121 160,66 €	169 320,53 €	149 531,31 €							
13 Muut aineelliset hyödykkeet	18 872,97 €	16 350,16 €	13 827,35 €	11 304,54 €	8 781,73 €							
14 Aineelliset hyödykkeet yhteensä	811 116,92 €	748 349,60 €	684 353,76 €	717 885,93 €	683 683,99 €							
15 Sisäiset osakkeet ja osuudet	- €	- €	- €	- €	- €							
16 Muut osakkeet ja osuudet	403,65 €	403,65 €	403,65 €	403,65 €	403,65 €							
17 Sisäiset saamiset	- €	- €	- €	- €	- €							
18 Muut saamiset ja sijoitukset	- €	- €	- €	- €	- €							
19 Sijoitukset ja pitkäaikaiset saamiset yhteensä	403,65 €	403,65 €	403,65 €	403,65 €	403,65 €							
20 Leasingomaisuus	- €	- €	- €	- €	- €							
21 VAIHTUVAT VASTAAVAT												
22 Aineet ja tarvikkeet	121 958,98 €	109 994,89 €	107 970,53 €	91 802,27 €	90 539,77 €							
23 Keskenäiset tuotteet	9 743,29 €	1 389,93 €	18 948,55 €	15 146,93 €	45 830,19 €							
24 Valmiit tuotteet	3 800,00 €	34 496,40 €	34 496,40 €	30 336,40 €	30 296,40 €							
25 Muu vaihto-omaisuus	- €	- €	- €	- €	- €							
26 Vaihto-omaisuus yhteensä	135 502,27 €	145 881,22 €	161 415,48 €	137 285,60 €	166 666,36 €							
27 Myyntisaamiset	86 927,35 €	123 290,14 €	141 585,80 €	237 443,75 €	176 458,74 €							
28 Muut sisäiset saamiset	- €	- €	- €	- €	- €							
29 Muut saamiset	8 794,66 €	45 281,40 €	36 426,12 €	9 210,79 €	8 156,60 €							
30 Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	95 722,01 €	168 571,54 €	178 011,92 €	246 654,54 €	184 615,34 €							
31 Rahat ja rahoitusvälineet	222 642,01 €	52 378,22 €	62 181,65 €	44 945,69 €	56 108,35 €							
32 Vastaavaa yhteensä	1 267 506,63 €	1 116 950,71 €	1 089 089,52 €	1 148 923,26 €	1 092 314,64 €							

Alueita: Käytön aloittaminen, Aloitussopas, Ohje ja tuki, Jatka, Hae ilmaisia malleja, Lataa ClipArt-kuvia, Lisää, Hanki Microsoft PowerPoint tai Microsoft Outlook, Mainos Microsoft Office 365 Home Premium, Buy it Today.

EXCEL-TYÖKALU OIKAISTU TASE VASTATTAVAA

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

Excel-työkalu näyttää tilinpäätösanalyysin tase vastattavaa osaa. Tiedot on esitetty vuosittain vuosien 2009-2020 välillä. Taulukon sisältö on seuraava:

	1.4.2008-31.3.2009	1.4.2009-31.3.2010	1.4.2010-31.3.2011	1.4.2011-31.3.2012	1.4.2012-31.3.2013	1.4.2013-31.3.2014	1.4.2014-31.3.2015	1.4.2015-31.3.2016	1.4.2016-31.3.2017	1.4.2017-31.3.2018	1.4.2018-31.3.2019	1.4.2019-31.3.2020
Yritystutkimus 2011: Oikaistu tase vastattavaa												
Vastattavaa												
OMA PÄÄOMA												
Osakepääoma	10 091,64 €	10 091,64 €	10 091,64 €	10 091,64 €	10 091,64 €							
Ylikursssirahasto	- €	- €	- €	- €	- €							
Käyvän arvon rahasto	- €	- €	- €	- €	- €							
Muut rahastot	- €	- €	- €	- €	- €							
Kertyneet voittovarot	285 954,50 €	438 034,60 €	398 955,11 €	397 059,87 €	423 139,44 €							
Tilikauden tulos	232 080,10 €	6 120,51 €	1 895,24 €	26 079,57 €	73 545,64 €							
Pääomalaianat	- €	- €	- €	- €	- €							
Taseen oma pääoma yhteensä	528 126,24 €	454 246,75 €	407 151,51 €	433 231,08 €	506 776,72 €							
Poistoero	- €	- €	- €	- €	- €							
Vapaaehtoiset varaukset	- €	- €	- €	- €	- €							
Poistoero ja varaukset yhteensä	- €	- €	- €	- €	- €							
Oman pääoman oikaisut	- €	- €	- €	- €	- €							
Oikaistu oma pääoma yhteensä	528 126,24 €	454 246,75 €	407 151,51 €	433 231,08 €	506 776,72 €							
VIERAS PÄÄOMA												
Pääomalaianat	- €	- €	- €	- €	- €							
Lainat rahoituslaitoksilta	349 111,11 €	320 536,68 €	294 100,89 €	237 968,58 €	152 620,32 €							
Eläkelainat	15 516,32 €	18 644,94 €	17 339,80 €	16 126,02 €	11 607,03 €							
Saadut ennakot	- €	- €	- €	- €	- €							
Sisäiset velat	- €	- €	- €	- €	- €							
Muut pitkäaikaiset velat	- €	- €	- €	- €	- €							
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	364 627,43 €	339 181,62 €	311 440,69 €	254 094,60 €	164 227,35 €							
Laskennallinen verovelka	- €	- €	- €	- €	- €							
Pakolliset varaukset	- €	- €	- €	- €	- €							
Leasingvastuut	- €	- €	- €	- €	- €							
Korolliset lyhytaikaiset velat	81 049,39 €	48 005,60 €	43 300,13 €	115 335,76 €	128 613,55 €							
Saadut ennakot	- €	- €	- €	- €	- €							
Ostovelat	18 147,20 €	7 183,04 €	31 634,18 €	27 051,62 €	20 608,99 €							
Sisäiset ostovelat	- €	- €	- €	- €	- €							
Muut sisäiset korolliset velat	- €	- €	- €	- €	- €							
Muut sisäiset korottomat velat	- €	- €	- €	- €	- €							
Muut korottomat lyhytaikaiset velat	275 556,37 €	268 333,70 €	295 563,01 €	319 210,20 €	272 088,03 €							
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	374 752,96 €	323 522,34 €	370 497,32 €	461 597,58 €	421 310,57 €							
Oikaistu vieras pääoma yhteensä	739 380,39 €	662 703,96 €	681 938,01 €	715 692,18 €	585 537,92 €							
Vastattavaa yhteensä	1 267 506,63 €	1 116 950,71 €	1 089 089,52 €	1 148 923,26 €	1 092 314,64 €							

Excel-työkalun alareunasta näkyy useita välilehtiä: KAYITTOHJEET, Yhteenveto, Akuperäinen Tuloslaskelma, Akuperäinen Tase vastaava, Akuperäinen Tase vastattavaa, Oikaisut, Oikaistu tuloslaskelma, Oikaistu tase vastaava, Oikaistu tase vastattavaa, Tunnusluvut, Trendianalyysi, Tulostus. Työkalun alareunasta näkyy myös valmis-tila ja 85% zoomaus.

EXCEL-TYÖKALU TRENDIANALYYSI TULOSLASKELMA

uusittuAnalyysityökalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	
1	trendianalyysi																						
2	Oikaistu tuloslaskelma (Yritystutkimus ry 2011)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017												
3																							
4	LIKEVAIHTO	100 %	63 %	65 %	81 %	90 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
5	Liiketoiminnan muut tuotot	100 %	24 %	0 %	260 %	186 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
6	Liiketoiminnan tuotot yhteensä	100 %	63 %	65 %	81 %	90 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
7	Aine- ja tarvikkeiden käyttö	100 %	62 %	78 %	116 %	157 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
8	Ulkopuoliset palvelut	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
9	Henkilöstökulut	100 %	79 %	81 %	90 %	93 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
10	Liiketoiminnan muut kulut	100 %	70 %	64 %	72 %	72 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
11	Valmisteverojen muutokset	100 %	601 %	472 %	-214 %	824 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
12	KÄYTTÖKATE	100 %	21 %	16 %	28 %	42 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
13	Suunnitelman mukaiset poistot	100 %	89 %	77 %	99 %	89 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
14	LIIKETULOS	100 %	7 %	2 %	13 %	31 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
15	Tuotot osuuksista ja muista sijoituksista	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
16	Muut korko- ja rahoitustuotot	100 %	41 %	6 %	96 %	26 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
17	Korkokulut ja muut rahoituskulut	100 %	59 %	40 %	45 %	35 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
18	Kurssierot	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
19	Välittömät verot	100 %	3 %	0 %	10 %	29 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
20	NETTOTULOS	100 %	3 %	-1 %	11 %	32 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
21	Satunnaiset tuotot	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
22	Satunnaiset kulut	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
23	KOKONAISTULOS	100 %	3 %	-1 %	11 %	32 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
24	Poistoeron muutos	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
25	TILIKAUDEN TULOS	100 %	3 %	-1 %	11 %	32 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %												
26																							
27																							
28																							
29																							
30																							
31																							
32																							
33																							
34																							
35																							
36																							
37																							
38																							
39																							
40																							
41																							

Käytön aloittaminen
 Aloitusopas
 Ohje ja tuki
 Jatka
 Hae ilmaisia malleja
 Lataa ClipArt-kuvia
 Lisää
 Hanki Microsoft PowerPoint tai Microsoft Outlook

Mainos
 Microsoft
 Office 365
 Home Premium
 Buy it Today

Yhteenveto Akuperäinen Tuloslaskelma Akuperäinen Tase vastaava Akuperäinen Tase vastattava Oikaistu Oikaistu tuloslaskelma Oikaistu tase vastaava Oikaistu tase vastattava Tunnusluvut Trendianalyysi Tuloslaskelma

EXCEL-TYÖKALU TRENDIANALYYSI TASE VASTAAVAA

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	
1 Oikaistu tase vastaavaa (Yritystutkimus 2011)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017													
2 Vastaavaa																							
3 PYSYVÄT VASTAAVAT																							
4 Aineettomat hyödykkeet																							
5 Liikearvo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-													
6 Muut aineettomat hyödykkeet	100 %	64 %	128 %	82 %	39 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
7 Aineettomat hyödykkeet yhteensä	100 %	64 %	128 %	82 %	39 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
8 Aineelliset hyödykkeet																							
9 Maa- ja vesialueet	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
10 Rakennukset ja rakennelmat	100 %	98 %	95 %	93 %	91 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
11 Koneet ja kalustot	100 %	78 %	56 %	78 %	69 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
12 Muut aineelliset hyödykkeet	100 %	92 %	84 %	89 %	84 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
13 Aineelliset hyödykkeet yhteensä	100 %	92 %	84 %	89 %	84 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
14 Sijoitukset																							
15 Sisäiset osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
16 Muut osakkeet ja osuudet	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
17 Sisäiset saamiset	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
18 Muut saamiset	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
19 Sijoitukset ja pitkäaikaiset saamiset yhteensä	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
20 Leasingomaisuus	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
21 VAIHTUVAT VASTAAVAT																							
22 Vaihto-omaisuus																							
23 Aineet ja tarvikkeet	100 %	90 %	89 %	75 %	74 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
24 Keskenäiset tuotteet	100 %	14 %	194 %	155 %	470 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
25 Valmiit tuotteet	100 %	908 %	908 %	798 %	797 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
26 Muu vaihto-omaisuus	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
27 Vaihto-omaisuus yhteensä	100 %	108 %	119 %	101 %	123 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
28 Myyntisaamiset	100 %	142 %	163 %	273 %	203 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
29 Sisäiset myyntisaamiset	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
30 Muut saamiset	100 %	515 %	414 %	105 %	93 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
31 Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	100 %	176 %	186 %	258 %	193 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
32 Rahat ja pankkisaamiset	100 %	24 %	28 %	20 %	25 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
33																							
34 Vastaavaa yhteensä	100 %	88 %	86 %	91 %	86 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
35																							
36																							
37																							
38																							
39																							
40																							
41																							

Käytön aloittaminen
 Aloitussopas
 Ohje ja tuki
 Jatka
 Hae ilmaisia malleja
 Lataa ClipArt-kuvia
 Lisää
 Hanki Microsoft PowerPoint tai Microsoft Outlook

Microsoft Office 365 Home Premium
 Buy it Today

Akuperäinen Tase vastaavaa Akuperäinen Tase vastattavaa Oikaistut Oikaistu tulosselke Oikaistu tase vastaava Oikaistu tase vastattavaa Tunnusluvat Trendianalyysi Tulosselke Trendianalyysi Tase Vastaavaa Trendianalyysi Ta

EXCEL-TYÖKALU TRENDIANALYYSI TASE VASTATTAVAA

uusittuAnalyysityokalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	
1 Oikaistu tase vastattavaa (Yritystutkimus 2011)	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017													
2 Vastattavaa																							
3 OMA PÄÄOMA																							
4 Osakepääoma	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
5 Ylikurssirahasto	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
6 Muut rahastot	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
7 Kertyneet voittovarot	100 %	153 %	140 %	139 %	148 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
8 Tilikauden tulos	100 %	3 %	-1 %	11 %	32 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
9 Taseen oma pääoma yhteensä	100 %	86 %	77 %	82 %	96 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
10 Poistoero	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
11 Oman pääoman oikaisut	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
12 Oikaistu oma pääoma yhteensä	100 %	86 %	77 %	82 %	96 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
13 VIERAS PÄÄOMA																							
14 Pääomalaivat	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
15 Lainat rahoituslaitoksilta	100 %	92 %	84 %	68 %	44 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
16 Muut pitkäaikaiset velat	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
17 Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	100 %	93 %	85 %	70 %	45 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
18 Laskennallinen verovelka	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
19 Pakolliset varaukset	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
20 Leasingvastuut	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
21 Korolliset lyhytaikaiset velat	100 %	59 %	53 %	142 %	159 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
22 Saadut ennakot	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
23 Ostovelat	100 %	40 %	174 %	149 %	114 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
24 Sisäiset ostovelat	-	-	-	-	-	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
25 Muut korottomat lyhytaikaiset velat	100 %	97 %	107 %	116 %	99 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
26 Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	100 %	86 %	99 %	123 %	112 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
27																							
28 Vastattavaa yhteensä	100 %	88 %	86 %	91 %	86 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %													
29																							
30																							
31																							
32																							
33																							
34																							
35																							
36																							
37																							
38																							
39																							
40																							
41																							

Käytön aloittaminen
 Aloitusopas
 Ohje ja tuki
 Jatka
 Hae ilmaisia malleja
 Lataa ClipArt-kuvia
 Lisää
 Hanki Microsoft PowerPoint tai Microsoft Outlook

Mainos
 Microsoft
 Office 365
 Home Premium
 Buy it Today

Okaisut Oikaistu tuloslaskelma Oikaistu tase vastaava Oikaistu tase vastattavaa Tunnusluvut Trendianalyysi Tuloslaskelma Trendianalyysi Tase Vastaava Trendianalyysi Tase Vastattavaa Kassavirtalaskelma neljännesvuodet Sheet1

EXCEL-TYÖKALU KASSAVIRTALASKELMA

uusittuAnalyysitykalu1.5 [Yhteensopiva tila] - Microsoft Excel Starter

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Kassavirtalaskelma										
Liikevaihto	2 055 624,57 €	1 289 700,54 €	1 332 582,02 €	1 656 243,20 €	1 856 261,35 €	- €	- €	- €	- €	- €
-/+ Myyntisaamisten lisäys / vähennys	62 550,45 €	- 36 362,79 €	- 18 295,66 €	- 95 857,95 €	60 985,01 €	176 458,74 €	- €	- €	- €	- €
= Myyntiin kassaan maksut	2 118 175,02 €	1 253 337,75 €	1 314 286,36 €	1 560 385,25 €	1 917 246,36 €	176 458,74 €	- €	- €	- €	- €
Liiketoiminnan muut tuotot	4 250,00 €	1 000,00 €	- €	11 033,49 €	7 885,82 €	- €	- €	- €	- €	- €
- Ostot tilik aikana	- 349 640,04 €	- 208 145,58 €	- 273 161,99 €	- 392 579,54 €	- 553 579,75 €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Ostovelkojen lisäys / vähennys	- 29 285,63 €	- 10 964,16 €	- 24 451,14 €	- 4 582,56 €	- 6 442,63 €	- 20 608,99 €	- €	- €	- €	- €
- Liiketoiminnan kulut	- 1 299 503,88 €	- 1 005 579,35 €	- 1 010 826,95 €	- 1 133 888,32 €	- 1 169 049,86 €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Siirtovelkojen lisäys / vähennys	- 26 653,38 €	- 73 032,38 €	- 5 312,47 €	15 599,81 €	22 572,51 €	- 173 318,64 €	- €	- €	- €	- €
-/+ Siirtosaamien lisäys / vähennys	9 284,80 €	- 36 486,74 €	8 855,28 €	27 215,33 €	1 054,19 €	8 156,60 €	- €	- €	- €	- €
+/- Muiden lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys / vähennys	15 075,91 €	65 809,71 €	32 541,78 €	8 047,38 €	- 69 694,68 €	- 98 769,39 €	- €	- €	- €	- €
= Toimintajäämä	441 702,80 €	- 14 060,75 €	90 833,15 €	91 230,84 €	149 991,68 €	-108 081,68 €	- €	- €	- €	- €
Rahoitustuotot	1 454,37 €	603,06 €	90,92 €	1 389,82 €	385,20 €	- €	- €	- €	- €	- €
- Rahoituskulut	- 25 297,76 €	- 14 961,85 €	- 10 193,70 €	- 11 467,52 €	- 8 859,30 €	- €	- €	- €	- €	- €
- Verot	- 81 926,99 €	- 2 213,68 €	- €	- 8 482,44 €	- 23 952,51 €	- €	- €	- €	- €	- €
- Osingot	- 26 000,00 €	- 80 000,00 €	- 45 200,00 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Satunnaiset tuottojen lisäys / vähennys	- €	- €	- €	130,47 €	241,27 €	- €	- €	- €	- €	- €
= Rahoitusjäämä	309 932,42 €	- 110 633,22 €	35 530,37 €	72 801,17 €	117 806,62 €	-108 081,68 €	- €	- €	- €	- €
Investoinnit netto	- 76 716,65 €	- 1 140,97 €	6 719,46 €	- 104 726,67 €	- 30 054,50 €	684 520,94 €	- €	- €	- €	- €
= Investointijäämä	233 215,77 €	- 111 774,19 €	42 249,83 €	- 31 925,50 €	87 752,12 €	576 439,26 €	- €	- €	- €	- €
+/- Pitkäaikaisen vieraan pääoman lisäys / vähennys	- 51 674,78 €	- 25 445,81 €	- 27 740,93 €	- 57 346,09 €	- 89 867,25 €	- 164 227,35 €	- €	- €	- €	- €
+/- Lyhytaikaisen korollisen vieraan pääoman lisäys / vähennys	25 311,40 €	- 33 043,79 €	- 4 705,47 €	72 035,63 €	13 277,79 €	- 128 613,55 €	- €	- €	- €	- €
+/- Pääomainojien lisäys / vähennys	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Oman pääoman muutos	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
+/- Muiden lyhytaikaisten saamisten lisäys / vähennys	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
-/+ Likvidien varojen lisäys / vähennys	- 206 852,39 €	170 263,79 €	- 9 803,43 €	17 235,96 €	- 11 162,66 €	56 108,35 €	- €	- €	- €	- €
= 0	- €	- €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	339 706,71 €	- €	- €	- €	- €