



Turun yliopisto
University of Turku

MERIOSAAJAT



Rahoituslaskelmat



Euroopan unioni
Euroopan aluekehitysrahasto

Vipuvoimaa
EU:lta
2014–2020



TAMPEREEN TEKNILLINEN YLIOPISTO



TURUN KAUPPAKORKEAKOULU
Turku School of Economics



MERENKULKUALAN
KOULUTUS- JA TUTKIMUSKESKUS



Rauma





Rahoituslaskelmat

- **Rahoituslaskelmat** ovat maksu- tai suoriteperusteella laadittuja **rahavirtalaskelmia**, jotka kuvaavat yrityksen rahan liikkeitä tilikauden aikana.
- Rahoituslaskelmia ovat maksuperusteinen kassavirtalaskelma ja suoriteperusteinen käyttöpääomavirtalaskelma.
- **Suoriteperusteisuus** = tulot ja menot kirjataan kirjanpitoon silloin, kun tulo/meno syntyy.
- **Maksuperusteisuus** = tulot ja menot kirjataan kirjanpitoon silloin, kun maksu tapahtuu.



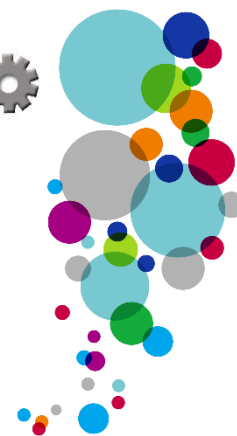
Kassavirtalaskelma

- Yrityksen talouden seurannan keskeisimpiä peruslaskelmia ovat tuloslaskelma, tase ja kassavirtalaskelma.
- **Kassavirtalaskelman** avulla on mahdollista saada selville yrityksen todellinen maksuvalmius jo etukäteen. Laskelma auttaa siis arvioimaan riittävätkö yrityksen tulot menoihin.
- Kassaperusteiset luvut kertovat yrityksen toimintaedellytyksistä selvemmin kuin tuloslaskelma, joka sisältää esimerkiksi, poistojen, arvostuserien ja pakollisten varausten vaikutukset.



Kassavirtalaskelma

- Kassavirtalaskelma tehdään maksuperusteisesti ja sen avulla tarkastellaan rahan riittävyyttä kuukausitasolla.
- Laskelmasta syntyy kuukausittain erittely käytettävissä olevasta eli likvidistä rahasta.
- Hyvä rahoitussuunnittelu huolehtii siitä, että kassassa on riittävästi rahaa organisaation normaaliin toimintaan (maksuvalmius vähintään 1–2 kuukauden maksujen suorittamiseksi).
- Lisäksi se ennakoii yrityksen rahantarpeen aina vähintään 12 kuukautta vallitsevasta hetkestä eteenpäin ja ottaa huomioon myös päätettyjen investointihankkeiden rahoituksen.



Rahoituslaskelma

- Rahoituslaskelma on osa tilinpäätöstä.
- Velvollisuus laatia rahoituslaskelma koskee kirjanpito-velvollisia, jotka ovat suuryrityksiä tai yleisen edun kannalta merkittäviä yhteisöjä.
- Suurina pidetään sellaisia osakeyhtiöitä ja osuuskuntia, joilla sekä päättyneellä että sitä edeltävällä tilikaudella on ylittynyt vähintään kaksi Kirjanpitolain (1997/1336/) 1 luvun 4 c §:ssä tarkoitettuista rajoista:
 - 1) taseen loppusumma 20 miljoonaa euroa;
 - 2) liikevaihto 40 miljoonaa euroa;
 - 3) tilikauden aikana palveluksessa keskimäärin 250 henkilöä.



Rahoituslaskelma

- Rahoituslaskelma näyttää yrityksen liiketoiminnan, investointien ja rahoituksen rahavirrat.
- Laskelma päättyy likvidien varojen eli yrityksen kassan nettomuutokseen. Se kertoo, kuinka paljon yrityksen kassa on karttunut tai keventynyt.
- ***Liiketoiminnasta kertyneet rahavirrat*** osoittavat, miten yritys on myyntituloillaan selviytynyt juoksevista kuluista ja muista liiketoiminnan välittömistä menoista. Positiiviset rahavirrat kertovat, että rahaa on jäänyt yli voitonjakoon tai investointeihin.

Rahoituslaskelma

- **Investointien rahavirtoja** ovat esimerkiksi aineellisen ja aineettoman käyttöomaisuuden hankinnat ja myynnit (mm. yritysostot ja laitehankinnat). Useimmiten yrityksen tulorahoituksella ei kateta kaikkia investointeja. Tällöin yhtiö hakee lisärahoitusta omistajilta tai pankeilta.
- **Rahoituksen rahavirrat** osoittavat vieraan ja oman pääoman muutokset. Nämä kertovat, mistä lähteistä yritys on toimintaansa rahoittanut ja kuinka paljon osinkoa se on maksanut omistajilleen.



Rahoituslaskelma

- Yrityksen liiketoiminnan runsaat rahavirrat kertovat yrityksen tehokkuudesta, kasvumahdollisuuksista ja maksuvalmiudesta.
- Yrityksen likvidit varat kasvavat silloin, kun yritys ei tee suuria investointeja.
- Vastaavasti, erityisesti kasvuyrityksissä voimakkaat investoinnit painavat liiketoiminnan rahavirrat negatiivisiksi.
- Rahoituslaskelman tulkinnassa onkin tärkeää huomioida paitsi rahavirtojen muutokset, myös niiden syyt.



Rahoituslaskelma

- Myös käyttöpääoman muutokset näkyvät merkittävästi rahavirroissa, erityisesti kun yritys laajentaa toimintaansa. Käyttöpääomaan sitoutuu rahaa esimerkiksi silloin, kun varastoon kertyy myymätöntä tavaraa tai raaka-aineita.
- Myös asiakkaille annetut pitkät maksuajat tai maksujen viivästymisen kasvattavat käyttöpääomaa.
- Ostolaskujen ja myyntituottojen osalta tulisikin tavoitella tasapainoa.





Rahoituslaskelma

- Yrityksen rahavirtoja tulee tarkastella aina useammalta tilikaudelta rinnakkain parhaan kokonaiskuvan saamiseksi.
- Rahoituslaskelmaa ei voida käyttää yritysten väliseen vertailuun, koska rahavirrat vaihtelevat yrityksen koon ja toimialan suhteen sekä eri tilikausien välillä.
- Rahoituslaskelman laatimisperiaatteista ja esittämistavasta ei ole yhteisöläinsäädännössä tarkempia säännöksiä.



Rahoituslaskelma

- Kirjanpitolautakunta on esittänyt kaksi vaihtoehtoista rahoituslaskelman muotoa, suoran ja epäsuoran rahoituslaskelman, jotka eroavat liiketoiminnan rahavirran esittämistavan osalta.
- Rahoituslaskelmien kaavat löytyvät mm. Kirjanpitolautakunnan yleisohjeesta, sivuilta 14-17. Yleisohjeesta löytyvät myös eräiden erien tarkemmat määritelmät.