

## Manual för räknesnurran

Svenskt Näringslivs räknesnurra är framtagen för att företag ska kunna se hur Valfärdsutredningens förslag om vinstbegränsningar skulle påverka deras verksamhet. Valfärdsutredningen föreslår krav på tillstånd för privata utförare för att få bedriva offentligt finansierad välfärdsverksamhet. Endast juridiska, ej fysiska, personer ska kunna få tillstånd. De juridiska personer som får sådana tillstånd får inte driva annan verksamhet än offentligt finansierad välfärdsverksamhet.

Ett vinsttak föreslås på 7 % + statslåneräntan på operativt kapital. Operativt kapital är synonymt med det av utredningen tidigare använda begreppet "investerat kapital".

Det definieras enligt nedan.

$$\text{Avkastning på operativt kapital} = \frac{\text{Rörelseresultatet}}{\text{Rörelsetillgångar-rörelseskulder}}$$

Vilket motsvaras av:

$$\text{Avkastning på investerat kapital} = \frac{\text{Rörelseresultatet}}{\text{Eget kapital + finansiell nettoskuld}}$$

**Rörelseresultat** är rörelsens intäkter – rörelsens kostnader (t ex personalens löner, förbrukningsvaror, hyra, avskrivningar). Rörelseresultatet ska täcka räntekostnader, skatt, egenfinansierade investeringar och riskersättning.

**Rörelsetillgångarna** är sådant som kassa, kundfordringar m m samt anläggningstillgångar, d v s ägda lokaler, utrustning, IT-investeringar m m

**Rörelseskulder** är avsättningar och kortfristiga skulder som till exempel leverantörsskulder.

**Det egna kapitalet** utgörs av dels det kapital som ägarna satt in från början, dels vinstmedel som intjänats i verksamheten.

**Finansiell nettoskuld** utgörs av räntebärande lån (minus ev avdrag för finansiella tillgångar – utöver vad som krävs för den löpande driften - som ger kapitalinkomster).

Det är totalt upp till 10 uppgifter som man behöver föra in för att räknesnurran ska kunna beräkna "vinsttaket" för företaget under det aktuella året.

## Omsättning och resultat

Totala rörelseintäkter aktuellt räkenskapsår

Här förs de totala rörelseintäkterna in.

## Rörelseresultat aktuellt räkenskapsår

Här ska skillnaden mellan rörelseintäkter och rörelsekostnader föras in.

## Beräkning av rörelsetillgångar

Rörelsetillgångar är alla tillgångar som inte som Valfärdsutredningen menar är nödvändiga för att driva verksamheten. I Valfärdsutredningen finns det även en begränsning av hur stor kassa som företagen får räkna med i rörelsetillgångarna. Den får inte överstiga 10 procent av omsättningen. Alla innehav på kassa och bank som överstiger 10 procent räknas därför bort från rörelsetillgångarna. I räknesnuran behöver man därför ange totala tillgångar, finansiella anläggningstillgångar, kortfristiga fordringar hos koncern- och intresseföretag, kortfristiga placeringar samt kassa och bank.

De totala rörelsetillgångarna beräknas enligt nedan:

Totala tillgångar-Finansiella anläggningstillgångar- Kortfristiga fordringar hos koncern- och intresseföretag – Kortfristiga placeringar – Kassa och bank (enbart den del som överstiger 10 procent av omsättningen)

## Totala tillgångar

Här ska de totala tillgångarna i balansräkningen föras in. Tänk på att det är förra årets utgående balans, det vill säga detta räkenskapsårets ingående balans, som ska användas enligt Valfärdsutredningen. Detta gäller för samtliga siffror från balansräkningen

## Finansiella anläggningstillgångar

På denna rad förs de totala finansiella anläggningstillgångarna in. De finansiella anläggningstillgångarna består bland annat av andelar i koncernföretag och andra företag, kapitalförsäkringar och andra långfristiga fordringar.

## Kortfristiga fordringar hos koncern- och intresseföretag

Här ska eventuella fordringar hos koncern- och intresseföretag föras in.

## Kortfristiga placeringar

På denna rad förs eventuella kortfristiga placeringar in.

## Kassa och bank

Här förs det totala beloppet på kassa och bank in (räknesnuran beaktar att kassa och bank upp till 10 % av omsättningen anses utgöra rörelsetillgångar).

## Beräkning av rörelseskulder

Till rörelseskulderna räknas avsättningar och de flesta kortfristiga skulder. Men de kortfristiga skulder som är räntebärande ska räknas bort från rörelseskulderna. Därför finns en särskild rad för dessa skulder.

### Avsättningar

Samtliga avsättningar i balansräkningen ska föras in på denna rad. Det kan röra sig om pensioner och garantier.

### Kortfristiga skulder

Här förs det totala beloppet för kortfristiga skulder in.

### Kortfristiga skulder som är räntebärande

På denna rad ska kortfristiga skulder som är räntebärande föras in. Detta belopp kommer att dras ifrån totalsumman för de kortfristiga skulderna i beräkningen.

## Beräkningsförutsättningar

För att räknescurrans ska kunna arbeta krävs uppgifter på statslåneräntan och den föreslagna riskpremien. Dessa två rader är förifyllda.

### Statslåneränta

Förifyllt är den genomsnittliga räntesatsen under 2016 (0,35 procent). För en exakt beräkning ska räntesatsen vid föregående räkenskapsårs utgång användas.

### Föreslagen riskpremie

Enligt utredningen ska den uppgå till 7 procent

## Resultat av uträkningen

I de gulmarkerade fälten framkommer resultaten av räknescurrans beräkningar.

### Rörelsetillgångar

Hur dessa beräknas har beskrivits tidigare.

## Rörelseskulder

Även denna beräkning har beskrivits tidigare.

## Operativt kapital

Räknesnuran beräknar här differensen mellan rörelsetillgångarna och rörelseskulderna.

## Rörelseresultat aktuellt räkenskapsår

Här framkommer det rörelseresultat man skrivit in i de gröna fälten.

## Tak för rörelseresultat aktuellt räkenskapsår

Med hjälp av de uppgifter man lämnat tar räknesnuran fram företagets största tillåtna rörelseresultat för det aktuella året.

## Rörelsemarginal aktuellt räkenskapsår

Här framkommer företagets rörelsemarginal för året.

## Tak för rörelsemarginal aktuellt räkenskapsår

Här framkommer den högsta tillåtna rörelsemarginalen för året.

## Krav på minskning av rörelseresultat

På denna rad räknar snuran fram vilket krav på minskning av rörelseresultatet som Valfärdsutredningen förslag skulle ge. Beloppet fås fram genom att räknesnuran beräknar skillnaden mellan rörelseresultatet och taket för rörelseresultatet.