

Uttalelse fra Bokholderiet Hinna AS

Stavanger 04.04.18

Ut fra tallene har både Madla Svømmeklubb og Stavanger Svømme Club en høyst tilfredsstillende likviditet, gjeldsgrad er veldig liten i begge klubbene. (her er det bare snakk om kortsiktig gjeld som leverandørgjeld, arbeidsgiveravgift, feriepenger osv)

Ser vi på egenkapital %, er denne også veldig bra. Det vil si at soliditet i begge klubber er høyst tilfredsstillende.

Endring fra 2016 til 2017 i begge klubber er marginal, så det viser også at det har vært stabilt i disse to årene også.

Med vennlig hilsen

Trond Brådli

Regnskapsfører

NØKKELTALL FINANSIERING

		Dato:	SSC 2017	SSC 2016	MSK 2017	MSK 2016
Omløpsmidler:			4 978 093	4 228 231	3 942 870	3 903 113
Anleggsmidler:						
Langsiktig gjeld:						
Egenkapital:			2 791 980	2 852 969	1 810 778	2 282 745
Kortsiktig gjeld			2 186 113	1 375 262	2 132 093	1 620 368
Ordinært resultat			-60 988	324 569	-471 967	-243 870
Rentekostnader						
Finansierungsgrad I:	<u>Anleggsmidler</u>					
	Langsiktig gjeld + egenkapital		0,00	0,00	0,00	0,00
Finansierungsgrad II:	<u>Omløpsmidler</u>					
	Kortsiktig gjeld		2,28	3,07	1,85	2,41
Arbeidskapital:	Omløpsmidler - kortsiktig gjeld		2 791 980	2 852 969	1 810 777	2 282 745
Rentedekningsgrad	<u>Ordinært resultat + rentekostnader</u>					
	Rentekostnader					
Gjeldsgrad	<u>Total gjeld</u>					
	Egenkapital		0,78	0,48	1,18	0,71
Egenkapitalprosent	<u>Egenkapital x100%</u>					
	Totalkapital		56,1	67,5	45,9	58,5
Forklaring:						
Analyse av finansieringen viser hvordan bedriften har anskaffet og anvendt kapital, eller hvordan bedriftens eiendeler er finansiert med EK, LG og KG.						
Finansierungsgrad						
Finansierungsgrad I beskriver i hvilken grad anleggsmidlene er langsiktig finansiert. Bør være mindre enn 1.						
Finansierungsgrad II beskriver i hvilken grad resten av eiendelene, dvs. omløpsmidlene, er finansiert med kortsiktig gjeld. Dette forholdstallet bør derfor generelt være større enn 1. Ut fra et likviditetssynspunkt kalles dette nøkkeltallet for Likviditetsgrad 1 (balanselikviditeten)						
Arbeidskapital						
Begrepet arbeidskapital benyttes også av mange under LIKVIDITET. Arbeidskapitalen MÅ være positiv.						
Arbeidskapitalen beskriver situasjonen på et gitt tidspunkt, vanligvis 31.12. Situasjonen kan være en ganske annen på et annet tidspunkt i året, både bedre og dårligere. For å beskrive utviklingen i finansieringen i løpet av en periode, dvs anskaffelse og anvendelse av kapital i perioden, legger vi utviklingen av finansierungsgradene til grunn.						
Rentedekningsgrad						
Rentedekningsgraden er bedriftens overskudd sett i forhold til renteforpliktelsen.						
Rentedekningsgraden forteller i hvilken grad bedriften er i stand til å betale sine rentekostnader. Den sier også en del om hvilken evne bedriften har til å påta seg større rentekostnader. Tradisjonelt har det vært hevdet at dette forholdstallet bør være større enn 3. Dette fordi bedriften bør ha noe å gå på, dels for å dekke nåværende gjeld og dels for å kunne ta opp ny gjeld. Imidlertid virker dette lite logisk. Det bør være tilstrekkelig å kunne betale renten på dagens gjeld én gang.						
Rentedekningsgraden bør imidlertid være større enn 1 fordi ordinært resultat bør være større enn 0.						
Vil vi for eksempel vurdere om bedriften er i stand til å ta opp ny gjeld, bør vi tallfeste hvor mye renter og avdrag vil utgjøre de nærmeste årene. Deretter må vi se om forventet kontantinntjening dekker denne økningen.						
Man bør forvente at en bedrift med høy egenkapital også har høy rentedekningsgrad.						
Gjeldsgrad						
Viser forholdet mellom kapital som er finansiert av utenforstående og eierne. Man sier gjerne at jo mindre forholdstallet er, jo mer solid er bedriften. Jo lavere gjeldsgrad bedriften har, jo mindre risiko er det for at bedriften vil bli slått konkurs. Bør ikke være høyere enn 2,3, hvilket tilsier at egenkapitalen utgjør 30% av totalkapitalen.						
Egenkapitalprosent						
Benyttes mye i praksis for å vurdere en bedrifts soliditet. Nøkkeltallet viser hvor stor del av eiendelene som er finansiert med egenkapital. I tillegg forteller det hvor mye av kapitalen bedriften kan tape før fremmedkapitalen blir påført tap.						
Årsaker til dårlig finansierungsstruktur:			Tiltak for å bedre finansierungsstrukturen:			
* Stor binding i kundefordringer - lang kredittid			* Reduksjon av kapital som er bundet i kundefordringer			
* Dårlige inkassorutiner			* Bedre planlegging og styring av produksjon og lager			
* Kassekreditt benyttes til investeringer			* Effektivisering av bedriftens inn- og utbetalinger			
* Dårlig lagerstyring			* Best mulig finansiering av nyinvesteringer - tilfredsstillende løpetid			
* Synkende resultat - økende underskudd			* Vurdere hensynet til ekspansjon og vekst kontra den finansielle trygghet			
* Avsetningsvansker			* Foreta ulike kostnadsreduksjoner			
* Økning i varelager			* Bedre økonomiske styringssystemer			