

*Avsnitt IV – Frivilligt upprättad kassaflödesanalys***Kapitel 21 – Frivilligt upprättad kassaflödesanalys***Tillämpning**Lagtext*

2 kap. 1 § ÅRL

En årsredovisning ska bestå av

1. en balansräkning.
2. en resultaträkning,
3. noter, och
4. en förvaltningsberättelse.

I årsredovisningen för ett större företag ska det även ingå en kassaflödesanalys.

Lag (2014:542)

*Allmänt råd*

21.1 Detta kapitel ska tillämpas när en kassaflödesanalys upprättas.

Särskilda regler finns för

- a) stiftelser i punkterna 21.17 och 21.18, och
- b) ideella föreningar i punkterna 21.19 och 21.20.

*Kommentar*

Enligt 2 kap. 1 § ÅRL är det endast för ett större företag som en kassaflödesanalys ska ingå i årsredovisningen. Ett mindre företag får frivilligt upprätta en kassaflödesanalys.

Kapitlet beskriver vilken information som ska finnas i en kassaflödesanalys och hur den ska presenteras.

*Kassaflödesanalysens placering i årsredovisningen**Allmänt råd*

21.2 Kassaflödesanalysen ska placeras mellan balansräkningen och noterna i årsredovisningen.

*Kommentar*

Om företaget upprättar en kassaflödesanalys kommer årsredovisningens olika delar att presenteras i ordningen förvaltningsberättelse, resultaträkning, balansräkning, kassaflödesanalys och noter.

*Grundläggande bestämmelser**Lagtext*

6 kap. 5 § ÅRL

I kassaflödesanalysen ska företagets in- och utbetalningar under räkenskapsåret redovisas.

Lag (2014:542)

*Allmänt råd*

21.3 En kassaflödesanalys innehåller uppgifter om räkenskapsårets förändringar av företagets likvida medel. Räkenskapsårets kassaflöden ska hänföras till kategorierna löpande verksamhet,

investeringsverksamhet eller finansieringsverksamhet.

*Allmänt råd* 21.4 Kassaflöden är in- och utflöden av likvida medel.

*Allmänt råd* 21.5 Med likvida medel avses i detta kapitel

- a) kassamedel,
- b) disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut, och
- c) kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Företagets andel av medel på ett koncernkonto får anses som likvida medel.

*Kommentar* Kassamedel är sedlar och mynt samt postväxlar, mottagna checkar och andra betalningsanvisningar som omedelbart kan omsättas i pengar.

Likvida medel innehas främst i syfte att tas i anspråk för att fullgöra kortfristiga åtaganden och inte för investeringar eller andra syften. En placering kan därför normalt klassificeras som likvida medel endast när den har en kort löptid räknat från anskaffningstidpunkten, vanligen tre månader eller kortare.

Vad gäller checkräkningskredit hänförs en utnyttjad checkräkningskredit, i likhet med lån, normalt till finansieringsverksamheten. En outnyttjad checkräkningskredit är inte likvida medel.

*Allmänt råd* 21.6 Löpande verksamhet utgörs av företagets huvudsakliga intäktsgenererande verksamheter samt av andra verksamheter än investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet.

*Kommentar* Kassaflödena från den löpande verksamheten är vanligen ett resultat av transaktioner och händelser som påverkar företagets resultat. Följande in- och utbetalningar är exempel på kassaflöden som hänförs till den löpande verksamheten:

- Inbetalningar som avser sålda varor och utförda tjänster.
- Inbetalningar som avser royaltyer, arvoden, provisioner och övriga intäkter.
- Utbetalningar till leverantörer för varor och tjänster.
- Utbetalningar som avser löner och andra personalutgifter.
- Utbetalningar och återbetalningar som avser inkomstskatter som inte särskilt kan identifieras som hänförliga till investerings- eller finansieringsverksamheten.
- In- och utbetalningar som avser investeringar, lån och andra kontrakt som innehas för handel och som kan jämföras med lagerposter som förvärvats i avsikt att säljas vidare.
- Inbetalningar som avser medlemsavgifter, gåvor och bidrag.

Vissa transaktioner, t.ex. försäljning av anläggningstillgångar, kan visserligen ge upphov till en vinst eller förlust som påverkar företagets resultat, men kassaflöden från sådana transaktioner ska hänföras till investeringsverksamheten.

*Allmänt råd* 21.7 Investeringsverksamhet utgörs av förvärv och avyttringar av anläggningstillgångar samt sådana placeringar som inte omfattas av begreppet likvida medel.

*Kommentar* Följande in- och utbetalningar är exempel på kassaflöden som hänförs till investeringsverksamheten:

- Utbetalningar för förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar.
- Inbetalningar från försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar.
- Utbetalningar som avser investeringar i aktier eller skuldebrev utgivna av andra företag (utom utbetalningar för sådana instrument som omfattas av begreppet likvida medel eller avser värdepapper som innehas för handel).
- Inbetalningar som avser avyttrade aktier eller skuldebrev utgivna av andra företag (om inte inbetalningen avser en placering som omfattas av begreppet likvida medel eller avser värdepapper som innehas för handel).
- Utbetalningar av förskott och lån till utomstående.
- Inbetalningar från utomstående av lån och förskott.
- Utbetalningar som avser termins- och optionsavtal samt swap-avtal utom i de fall avtalen innehas för handel eller har klassificerats som hänförliga till finansieringsverksamheten.
- Inbetalningar som avser termins- och optionsavtal samt swap-avtal utom i de fall avtalen innehas för handel eller har klassificerats som hänförliga till finansieringsverksamheten.

Redovisas ett terminskontrakt som en säkring, se kapitel 11, 13 och 17, ska betalningar som avser kontraktet redovisas på samma sätt som betalningar som hänförs till den säkrade fordran eller skulden.

*Allmänt råd* 21.8 Finansieringsverksamhet utgörs av åtgärder som medför förändringar i storleken på och sammansättningen av företagets eget kapital och upplåning.

*Kommentar* Följande in- och utbetalningar är exempel på kassaflöden som hänförs till finansieringsverksamheten:

- Inbetalningar vid emission av egna aktier.
- Utbetalningar till ägare för återköp eller inlösen av företagets aktier.
- Utbetalningar till ägare som avser utdelning.
- Inbetalningar vid emission av obligationslån, reverslån och inteckningslån samt andra kort- eller långfristiga lån.
- Utbetalningar vid återbetalning av lån.

*Redovisning av kassaflöden från den löpande verksamheten*

- Allmänt råd* 21.9 Ett företag ska beräkna och redovisa nettot av in- och utbetalningar i den löpande verksamheten genom att justera resultatet för
- a) icke-kassaflödespåverkande poster och alla övriga poster vilkas kassaflödeseffekt hänförs till investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten, samt
  - b) periodens förändringar av varulager, kundfordringar och leverantörsskulder samt förändringar av andra rörelsefordringar och rörelseskulder.

*Kommentar* Ett företag som tillämpar det allmänna rådet och frivilligt upprättar en kassaflödesanalys använder den så kallade indirekta metoden. Den innebär att resultatet justeras för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, upplupna eller förutbetalda poster som avser tidigare eller kommande perioder samt för eventuella intäkter och kostnader som är hänförliga till investeringsverksamhetens eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

Exempel på justeringar enligt 21.9 a är avskrivningar, realisationsresultat, orealiserade valutakursvinster och valutakursförluster samt ej utdelade resultatandelar i intresseföretag.

*Redovisning av kassaflöden från investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten*

- Allmänt råd* 21.10 Ett företag ska redovisa väsentliga slag av in- och utbetalningar hänförliga till investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten brutto och separat i respektive kategori.

Avser in- och utbetalningarna förvärv eller avyttringar av dotterföretag ska summan av betalningarna redovisas separat och hänföras till investeringsverksamheten.

- Allmänt råd* 21.11 Ett företag får nettoredovisa följande typer av in- och utbetalningar i den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten:
- a) In- och utbetalningar för kunders räkning om betalningarna snarare återspeglar kundernas verksamhet än företagets.
  - b) In- och utbetalningar av stora belopp som avser poster som omsätts snabbt och har kort löptid.

*Kassaflöden i utländsk valuta*

- Allmänt råd* 21.12 Ett företag ska redovisa effekten av orealiserade valutakursförändringar i likvida medel skild från kassaflöden från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.

*Kommentar* I likvida medel kan ingå belopp i utländsk valuta omräknade till svenska kronor, eller i förekommande fall euro, enligt balansdagens kurs, se punkt 14.6. Orealiserade vinster och förluster som uppkommer vid omräkningen utgör inte kassaflöden. För att möjliggöra en avstämning av likvida medel mellan räkenskapsårets början och slut, ska effekten av dessa orealiserade valutakursförändringar i likvida medel redovisas i kassaflödesanalysen skild från kassaflöden från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.

### *Räntor och utdelningar*

*Allmänt råd* 21.13 Kassaflöden från in- och utbetalningar som avser räntor och utdelningar ska redovisas separat.

*Allmänt råd* 21.14 Räntor och erhållna utdelningar ska hänföras till den löpande verksamheten.

Trots det som sägs i första stycket får räntor och erhållna utdelningar hänföras till investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten, om de betraktas som kostnader för finansiering eller utgör avkastning på placeringar och om klassificeringen är konsekvent från ett räkenskapsår till ett annat.

*Allmänt råd* 21.15 Utbetalad utdelning ska hänföras till finansieringsverksamheten.

*Kommentar* Anledningen till att utbetalad utdelning ska hänföras till finansieringsverksamheten är att utdelningen utgör en betalning som rör företagets finansiering.

### *Inkomstskatter*

*Allmänt råd* 21.16 Betalningar som avser inkomstskatter ska redovisas separat och hänföras till den löpande verksamheten, om inte betalningarna särskilt identifieras och specifikt hänförs till investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten.

### *Transaktioner som inte medför betalningar*

*Kommentar* Transaktioner som hänförs till investerings- och finansieringsverksamheterna men som inte medför in- och utbetalningar ska inte ingå i kassaflödet trots att de påverkar företagets kapital- och tillgångsstruktur.

Att i kassaflödesanalysen undanta transaktioner som inte direkt påverkar likvida medel är förenligt med analysens syfte, eftersom dessa transaktioner inte ingår i kassaflödet under räkenskapsåret. Exempel på transaktioner som inte direkt påverkar kassaflödet är

- förvärv av tillgångar genom att antingen överta en till tillgången direkt relaterad skuld,
- förvärv av ett företag genom apportemission, och

- konvertering av skuld till eget kapital.

### *Särskilda regler för stiftelser*

- Allmänt råd* 21.17 Räkenskapsårets kassaflöden får, utöver vad som anges i punkt 21.3, hänföras till kategorin bidragsverksamheten.
- Allmänt råd* 21.18 Kassaflöden från bidragsverksamheten utgörs av bidrag som är utbetalda eller återbetalda under räkenskapsåret.

### *Särskilda regler för ideella föreningar*

- Allmänt råd* 21.19 Räkenskapsårets kassaflöden får, utöver vad som anges i punkt 21.3, hänföras till kategorin bidragsverksamheten.
- Allmänt råd* 21.20 Kassaflöden från bidragsverksamheten utgörs av bidrag som är utbetalda eller återbetalda under räkenskapsåret.

### *Exempel — Kassaflödesanalys*

*Förutsättningar* Företagets likvida medel består av kassa och bank.

Även kortfristiga placeringar kan vara likvida medel. För att vara likvida medel ska de lätt kunna omvandlas till ett känt belopp och vara utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Vid slutet av perioden ingår räntefordringar om 21 250 kr i posten Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader. Motsvarande post vid ingången av året var 15 300 kr. Det har alltså skett en ökning med 5 950 kr.

Under året har betalats 19 000 kr avseende föregående års räntekostnader, vilka ingick i posten Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Upplupna räntekostnader vid årets slut uppgår till 45 000 kr. De upplupna räntekostnaderna har alltså ökat med 26 000 kr.

I posten Övriga fordringar ingår vid utgången av året en skattefordran om 96 870 kr, som består av inkomstskatt. Vid årets början hade företaget i stället en skatteskuld om 63 159 kr, som också bestod av inkomstskatt.

Av företagets redovisade kursvinster utgör 19 100 kr orealiserade kursvinster, varav 51 000 kr från kundfordringar och 14 000 kr från leverantörsskulder. Företaget har även redovisat kursförluster. Av dessa utgör 250 121 kr orealiserade kursförluster, varav 50 112 kr från kundfordringar och 200 000 kr från leverantörsskulder.

Under året har materiella anläggningstillgångar förvärvats för 657 542 kr.

Inventarier har sålts för 150 000 kr och realisationsförlusten uppgick till 71 992 kr.

Under året har företaget amorterat 1 130 658 kr som redovisades som kortfristig skuld i posten Övriga skulder till kreditinstitut i balansräkningen år 1. Företaget har under året tagit upp ett nytt långfristigt lån om 800 000 kr. Nästa år ska 393 514 kr av de långfristiga lånen amorteras.

Under året har företaget lämnat 300 000 kr i utdelning.

Företaget har under året tillförts 100 000 kr genom en nyemission.

### **Företagets resultaträkning för år 2**

#### **Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.**

Nettoomsättning	14 422 567
Övriga rörelseintäkter	119 200
<b>Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</b>	<b>14 541 767</b>

#### **Rörelsens kostnader**

Handelsvaror	– 4 328 481
Övriga externa kostnader	– 1 456 705
Personalkostnader	– 5 249 233
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	– 322 845
Övriga rörelsekostnader	– 71 992
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>– 11 429 256</b>

***Rörelseresultat*** **3 112 511**

#### **Finansiella poster**

Övriga ränteintäkter	46 975
Räntekostnader	– 156 332
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>– 109 357</b>

***Resultat efter finansiella poster*** **3 003 154**

#### **Bokslutsdispositioner**

Förändring av periodiseringsfond	– 148 346
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>– 148 346</b>

***Resultat före skatt*** **2 854 808**

#### **Skatter**

Skatt på årets resultat	– 205 147
<b><i>Årets resultat</i></b>	<b>2 649 661</b>

**Företagets balansräkning per den 31 december**

	År 2	År 1
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	771 471	658 766
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	771 471	658 766
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>771 471</b>	<b>658 766</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Varulager</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	1 680 443	1 892 543
<i>Summa varulager</i>	1 680 443	1 892 543
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	2 887 718	868 966
Övriga fordringar	209 769	125 488
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	505 362	482 554
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	3 602 849	1 477 008
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	1 748 318	793 935
<i>Summa kassa och bank</i>	1 748 318	793 935
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 031 610</b>	<b>4 163 486</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>7 803 081</b>	<b>4 822 252</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	500 000	500 000
<i>Summa bundet eget kapital</i>	500 000	500 000
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat kapital	910 364	794 821
Årets resultat	2 649 661	315 843
<i>Summa fritt eget kapital</i>	3 560 025	1 110 364
<b>Summa eget kapital</b>	<b>4 060 025</b>	<b>1 610 364</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		
Periodiseringsfonder	348 346	200 000
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>348 346</b>	<b>200 000</b>



<b>Långfristiga skulder</b>		
Övriga skulder till kreditinstitut	1 100 000	693 514
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 100 000</b>	<b>693 514</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Övriga skulder till kreditinstitut	393 514	1 130 658
Leverantörsskulder	1 206 404	614 591
Skatteskulder	0	63 159
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	122 086	449 177
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 294 710</b>	<b>2 318 374</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>7 803 081</b>	<b>4 822 252</b>

*Tänk så här*

Härledning av vissa poster i kassaflödesanalysen:

<b>Erhållen ränta</b>	
Övriga ränteintäkter enligt resultaträkningen	46 975
Ökning av räntefordran (i upplupna intäkter)	- 5 950
	<b>41 025</b>
<b>Erlagd ränta</b>	
Räntekostnad enligt resultaträkningen	- 156 332
Ökning av ränteskulder (i upplupna kostnader)	26 000
	<b>- 130 332</b>
<b>Betald inkomstskatt</b>	
Skattkostnad enligt resultaträkningen	- 205 147
Minskning av skatteskulder (-63 159 - 96 870)	- 160 029
	<b>- 365 176</b>
<b>Förändring av kortfristiga fordringar</b>	
Ökning av kortfristiga fordringar	- 2 125 841
Skattefordran	96 870
Orealiserade kursvinster	5 100
Orealiserade kursförluster	- 50 112
Förändring i upplupna ränteintäkter	5 950
	<b>- 2 068 033</b>
<b>Förändring av kortfristiga skulder</b>	
Minskning av kortfristiga skulder	- 23 664
Skatteskuld	63 159
Orealiserade kursvinster	14 000
Orealiserade kursförluster	- 200 000
Förändring i upplupna räntekostnader	- 26 000
Justering kortfristig del av lån (1 130 658 - 393 514)	737 144
	<b>564 639</b>

..

Redovisa så här i  
årsredovisningen

## Kassaflödesanalys

År 2

### Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	3 112 511
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	
Orealiserade kursvinster	– 19 100
Orealiserade kursförluster	250 112
Avskrivningar	322 845
Realisationsförlust	– 71 992
	<b>3 738 360</b>

Erhållen ränta	41 025
Erlagd ränta	– 130 332
Betald inkomstskatt	– 365 176

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före** **3 283 877**

### förändringar av rörelsekapital

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	
Minskning av varulager	212 100
Ökning av kortfristiga fordringar	– 2 068 033
Ökning av kortfristiga skulder	564 639

**Kassaflöde från den löpande verksamheten** **1 992 583**

### Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	– 657 542
Försäljning av inventarier	150 000

**Kassaflöde från investeringsverksamheten** **– 507 542**

### Finansieringsverksamheten

Nyemission	100 000
Upptagna lån	800 000
Amortering av skuld	– 1 130 658
Utbetald utdelning	– 300 000

**Kassaflöde från finansieringsverksamheten** **– 530 658**

**Årets kassaflöde** **954 383**

**Likvida medel vid årets början** **793 935**

**Likvida medel vid årets slut** **1 748 318**