

Rautalankaa rahasta ja kannattavuudesta – Miten parannan yritykseni tulosta tilinpäätöstä lukemalla

Pankinjohtaja Joni Rintamaa



Joni Rintamaa

-Säästöpankissa vuodesta 2008
-Liiketoiminnasta vastaava
pankinjohtaja
-37 v, KTM, eMBA

☎ 050 5118 557

✉ joni.rintamaa@saastopankki.fi

[in](#) [🐦](#) Joni.rintamaa

OLEMME TÄYDEN PALVELUN TALO, palvelumme maa- ja metsätalousasiakkaille sekä yritysasiakkaille

Säästäminen ja sijoittaminen

Säästämisen tuotteet ja määräaikaistilit

Arvo-osuustilit

Säästö- ja eläkevakuutukset

- Sp-Henkivakuutus

Rahastot ja Varallisuudenhoito

- Sp-Rahastoyhtiö

Arvopaperikauppa

- Välittäjä S-Pankki

Maksuliikepalvelut

Yritystililit

Visa Business Debit

Luottokortit

- Eurocard

Rahahuolto

Kauppiassopimus

- Nets

Käteis- ja talletusautomaatit

Rahoitus

Yritysluotot ja korkotukilainat

Kiinnitysluotot

- Sp-Kiinnitysluottopankki

Lainan takaisinmaksuturva-vakuutus

- Sp-Henkivakuutus

Rahoitusyhtiötuotteet

- Siemens Financial Services/LähiTapiola Rahoitus

Trade Finance

- Danske Bank

Sähköiset palvelut

Yrityksen verkkopankki

Yritysten mobiili

Aineistonsiirto WS kanavassa

Maksunappi

Tupas

Vakuutukset

Henkivakuutukset

- Sp-Henkivakuutus

Vahinkovakuutukset

- Maa- ja metsätalouden vakuutukset yhteistyössä LähiTapiolan kanssa

Ryhmäeläke

- Sp-Henkivakuutus

Yrityslainaturva

- Sp-Henkivakuutus

Analyysi illan ohjelmasta

- Alkuun pari ajatusta...
- Mitä hyötyä tilinpäätöksen analysoinnista on?
 - Yrittäjälle
 - Pankille
 - Molemmille
- Miten analyysi käytännössä tehdään?
 - Mihin tunnuslukuihin kannattaa kiinnittää huomiota?
- Tiedon hyödyntäminen
 - Katse peruutuspeilistä tulevaisuuteen
- Käytännön merkitys, pankin näkökulma

Yrittäjyyden sudenkuopat / vinkit aloitukseen

- Suunnittelu kaiken a ja o → Paperille asioita... toimintasuunnitelma, budjetti, kassavirtalaskelma... → Esim. Yrityssalo avuksi!
- Budjetin realistisuus (stressitesti, liikevaihto jää pienemmäksi ja kulut ovatkin suuremmat)
- Kirjanpitäjä / tilintarkastaja → seuranta, säännölliset palaverit, missä mennään!
- Kannattaako tehdä kaikkea itse
- Voiko ostaa jotain toisen yrittäjän kanssa?? → verkostoituminen!
- Voisiko aluksi vuokrata, pitääkö heti ostaa omaa?
- Oma terveystilanne → vakuutukset kuntoon → edunvalvontavaltuutus, testamentti!!
- Säästäminen → yel-eläkkeen riittävyys??? → sairaspäiväraha!
- Osakassopimukset...
- Kilpailutus ostoissa ja palveluissa
- Kalenterointi, ajan hallinta, ota riittävä aika yrityksen kehittämiseen, ideointiin, uudistumiseen → säännölliset lomat!

Mitä hyötyä tilinpäätöksen analysoinnista on?

- Vertailukelpoista tietoa yrityksen sidosryhmille:
 - Johto ja omistajat
 - Yrityksen suunnan tarkistaminen, onko sijoitukseni tuotto riittävä
 - Asiakkaat
 - Toimitusvarmuus, uskallanko maksaa ennakkoja
 - Kilpailijat
 - Vertailu saman toimialan yritysten välillä
 - Työntekijät
 - Miten meillä menee – menisinkö töihin tähän yritykseen?
 - Toimittajat
 - Voinko myydä luotolla vai kenties käteismaksua vastaan?
 - Rahoittajat
 - Voinko rahoittaa tätä yritystä, mihin hintaan?

Hyödyt jatkuu...

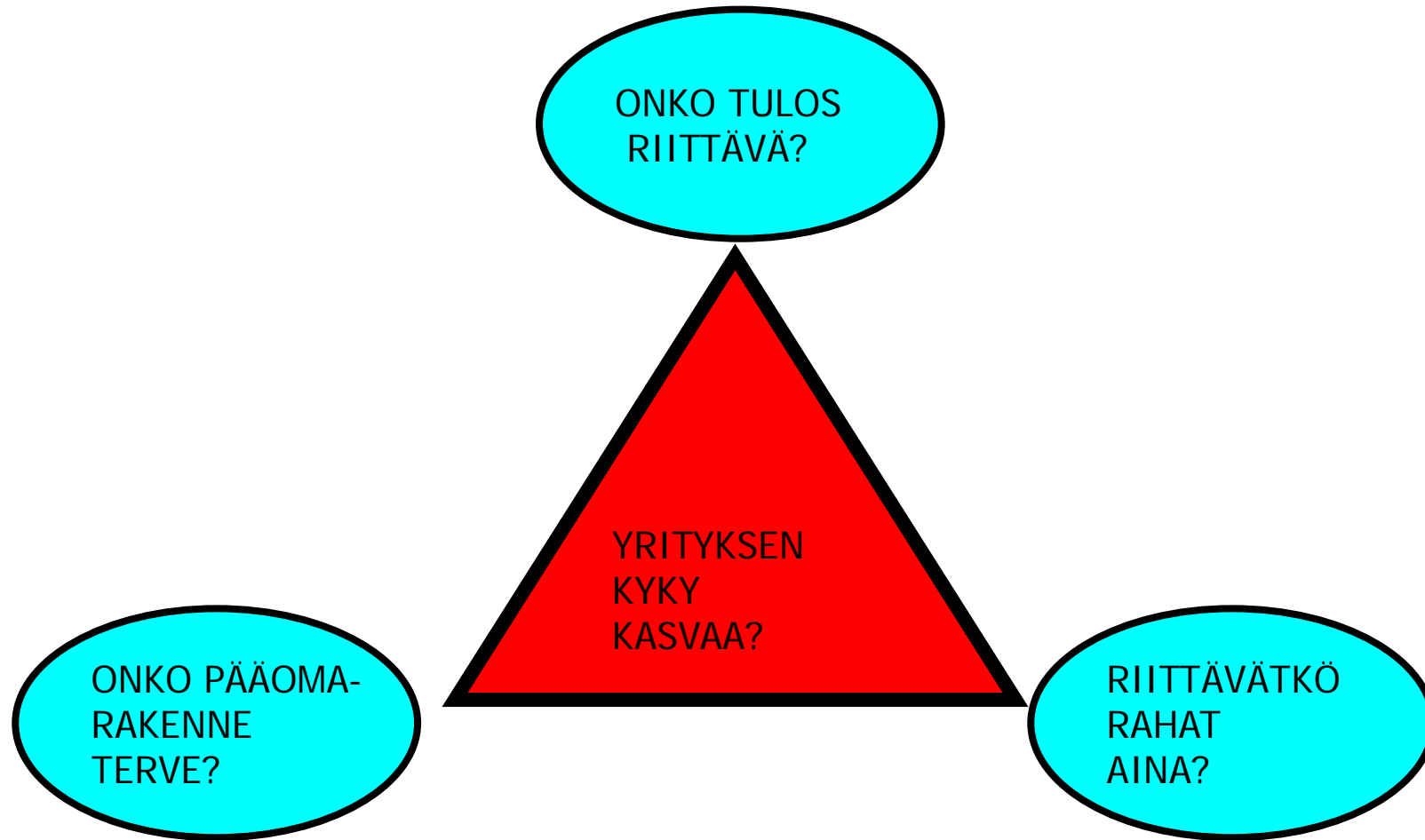
- Analyysin pohjalta yrittäjä voi miettiä
 - Onko tuloksemme riittävä.
 - Auttaisiko myynnin kasvu vai kulujen karsinta?
 - Entä kilpailijat
 - Miten he ovat tuloksensa tehneet, onko kulurakenne erilainen, vinkit ja ajatukset
 - Mihin suuntaan olemme menossa edellisvuoteen verrattuna

Miten analyysi käytännössä tehdään?

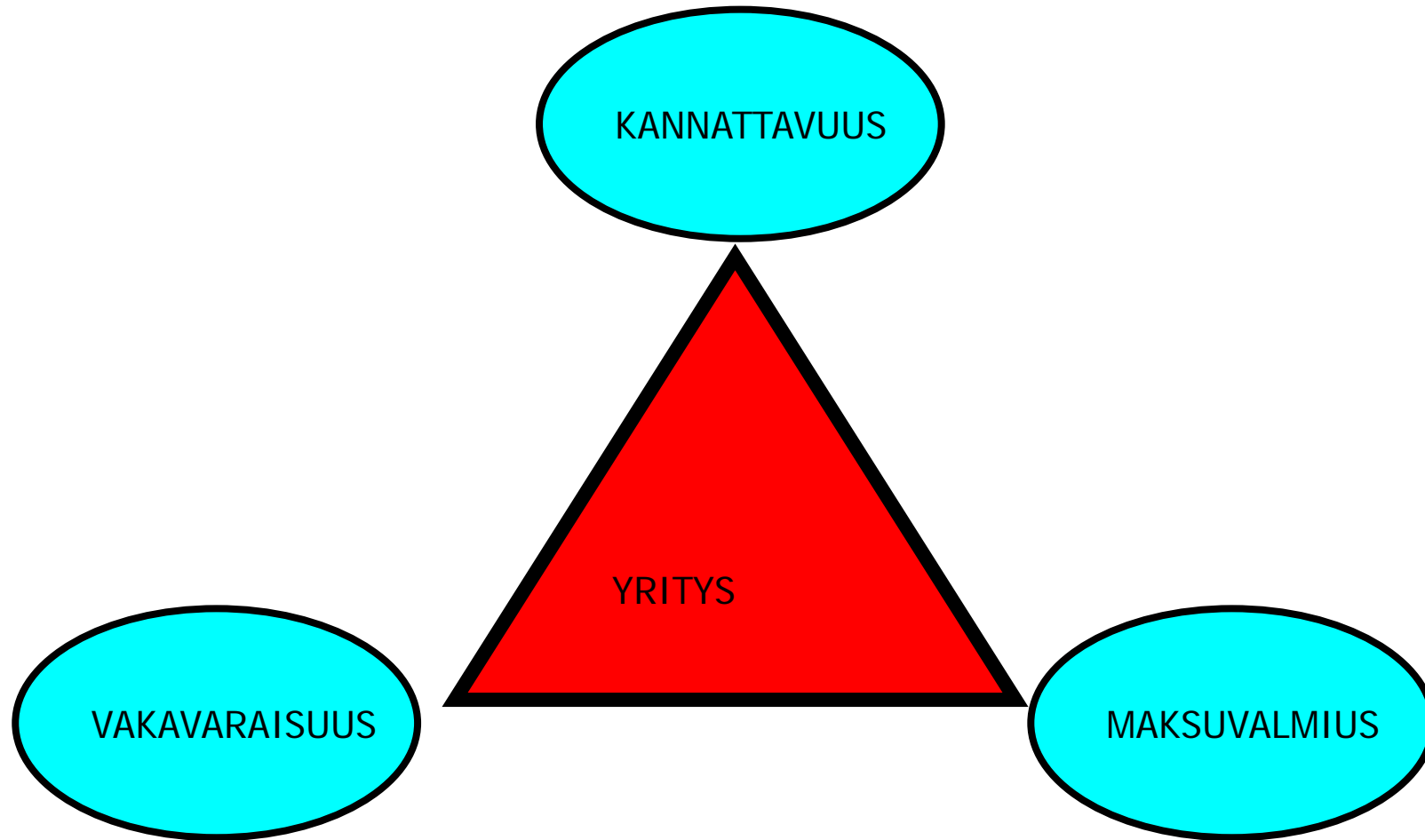
- Tase, kuvaa tilinpäätöshetken taloudellista asemaa
- Tuloslaskelma, kuvaa tilikauden tuloksen muodostumista

- Analyysi muodostuu näiden pohjalta
 - Luvut tuloslaskelmalta ja taseesta
 - Lukija muodostaa lukujen pohjalta käsityksen yrityksestä

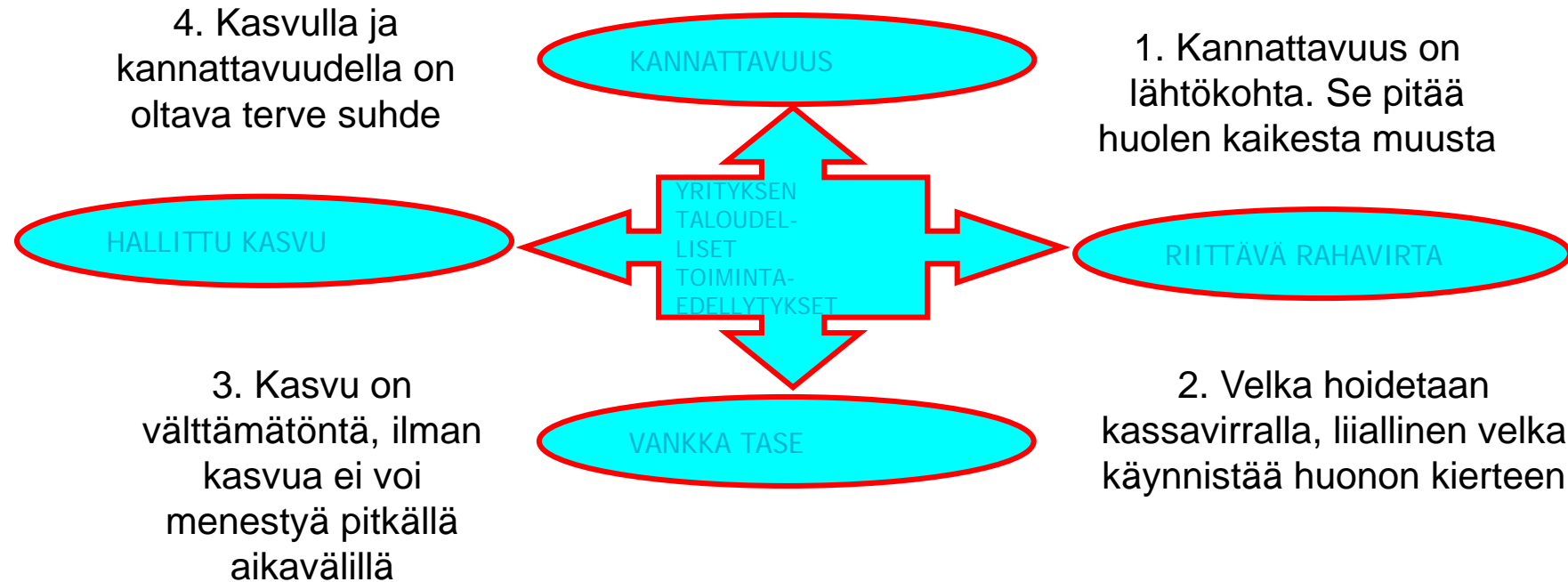
Talouden peruskysymykset



Talouden peruskysymykset



Strategiset perusvalinnat



Tunnusluvut

- Kannattavuus
 - Onko tulos riittävä
 - Luottojen maksuun, kasvuun (kulut kasvavat aina, liikevaihdon seurattava tätä)
- Vakavaraisuus
 - Onko pääomarakenne terve?
 - Hyvä vakavaraisuus antaa anteeksi 2-3 huonoa vuotta
 - Huono vakavaraisuus ei anna armoa
 - Vakavaraisuus on jatkuvuuden tärkein turva
- Maksuvalmius
 - Riittääkö rahat aina?

Tuloslaskelma, lyhyesti

Liikevaihto

-Kulut

=Käyttökate

-Poistot, rahoituskulut ja verot

=Nettotulos

Tunnusluvut, kannattavuus

- Rahoitustulos: Olennainen mittari lainojen takaisinmaksua mietittäessä!
- Rahoitustuloksen tulee riittää
 - lainojen lyhennyksiin
 - korvausinvestointien tekemiseen
 - voitonjakoon omalle pääomalle
- Rahoitustuloksen laskenta:
 - Nettotulos + poistot (eli kertoo todellisesta kassaan tulevasta rahasta!)

Tunnusluvut, kannattavuus

- Nettotulos-%:
 - Nettotulos/liiketoiminnan tuotot yhteensä * 100
 - Oltava positiivinen
- Kokonaispääoman tuotto-%:

Nettotulos + rahoituskulut + verot (12 kk) /
Oikaistun taseen loppusumma ka

 - Tunnusluku mittaa yrityksen kykyä tuottaa tulosta kaikelle toimintaan sitoutuneelle pääomalle.
 - Yli 10 % Hyvä
 - 5 – 10 % tyydyttävä
 - Alle 5 % heikko

Tunnusluvut, vakavaraisuus

- Omavaraisuusaste – yrityksen vakavaraisuus, yrityksen tappionsietokyky ja kyky selviytyä pitkällä tähtäyksellä
- Vakavaraisuuden on oltava kunnossa aina!
- Omavaraisuusaste % =
- $100 \times \text{Oikaistu oma pääoma} / (\text{Oikaistu taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot})$
 - Hyvä yli 40 %
 - Tyydyttävä 20 – 40 %
 - Heikko alle 20 %

Tunnusluvut, vakavaraisuus

- Vahva vakavaraisuus tuo etuja yritykselle kahdessa suunnassa:
 - Vakavarainen on vahvempi kilpailussa
 - Se hallitsee paremmin erilaiset tuloksen vaihtelut. Vakavaraisuus on suhdannepuskuri

Rahoituksen lähteet vertailussa

- Oma pääoma, korkeampi tuottovaatimus (voitonjako/tappioiden kattaminen)
- Vieras pääoma, alempi tuottovaatimus (joustamattomampaa)
- Eli velkaa kannattaa ottaa, jos sijoitettu pääoma tuottaa enemmän kuin velan kustannus on!

Tunnusluvut, maksuvalmius

- Tavoitteena, että yritys selviää jatkuvasti maksuvelvoitteistaan ilman viivästyksiä (eli mahdollisimman edullisesti)
- Quick ratio – mittaa yrityksen mahdollisuutta selviytyä lyhytaikaisista veloista pelkällä rahoitusomaisuudella
- $QR = \text{Rahoitusomaisuus} / (\text{Lyhytaikaiset velat} - \text{Lyhytaikaiset saadut ennakot})$
 - Hyvä yli 1,0
 - Tyydyttävä 0,5 – 1,0
 - Heikko alle 0,50

Tiedon hyödyntäminen

- Tunnusluvut kertovat vain menneisyydestä
 - Toimintaa voidaan kuitenkin kehittää tunnuslukuja ymmärtämällä
 - Ongelmakohtien löytäminen
 - Investointien suunnittelussa (maksukyvyn laskenta)
 - Erityisesti huomioi, käyttöpääoman tarve!
 - Käyttöpääoman sitoutuminen keskimäärin vakio
 - Liikevaihdon lisääntyessä kasvaa myös käyttöpääoman tarve
 - Investointia tehtäessä otettava huomioon myös tämä rahoitusta haettaessa
 - Analysoinnin avulla voidaan ennustaa tulevaisuutta
 - Suhteelliset luvut harvoin muuttuvat radikaalisti
 - Käyttökateprosentti olennainen
 - Pyydä tilitoimistosta tai pankista apua!

Käytännön merkitys, esim. pankin näkökulma

- Maksukyvyn selvittäminen
- Lainan myöntäminen perustuu aina takaisinmaksukykyyn
 - Tässäkin tulevaisuuden näkymät tärkeimpiä, mutta historia kertoo kuitenkin paljon ja määrittää lähtökohdan
- Hinnoittelu
 - Hintaa ja riski kulkevat käsi kädessä
- Osakeyhtiön tarkoitus voiton tuottaminen
- Luottopäätökset aina luottamuskauppaa

Kasvillisuuden merkitys digitalisoituvassa maailmassa



Kiitos – miten voimme
auttaa sinua
menestymään?