

09.20a EK i fem företag I samband i balansräkningen

Fyll i nedanstående tabell. Fem företag har samma IB-värden i sina balansräkningar. Under året har det hänt olika saker i de olika företagen. Balansräkningarna ser lite olika ut vid slutet av året och olika saker har hänt när man ser till ägarinsättningar, inlösen och återköp av egna aktier (*företag A-E är oberoende av varandra*).

••	(tkr)	Utgångsläge	Företag A	Företag B	Företag C	Företag D	Företag E
	Tillgångar	7 000				8 000	6 990
	Eget kapital	3 000			3 650	3 180	2 990
	Skulder	4 000	3 500	4 700	4 100		
	Intäkter		13 800	14 700	12 900	14 200	
	Kostnader		12 500			14 200	13 900
	Resultat			-200	600		
	Inlösen av egna aktier		0	50	0		40
	Återköp av egna aktier		0	0	100	0	40
	Ägarinsättning		0	300		200	170

09.20b EK i fem företag II samband i balansräkningen

Ytterligare fem företag (*F-J*) har samma IB-värden i sina balansräkningar. Samtliga fem företag har ett lika stort aktiekapital om 4 000 kr och det består av 10 000 styck aktier med ett kvotvärde på 400 kronor (*företag F-J är oberoende av varandra*). Fyll i nedanstående tabell.

•••	(tkr)	Utgångsläge	Företag F	Företag G	Företag H	Företag I	Företag J
	Tillgångar	10 000			14 000		20 200
	Eget kapital	5 000		7 500	6 500	6 000	
	Skulder	5 000	9 000	8 700		9 200	12 000
	Intäkter		20 000		19 000	20 500	
	Kostnader			16 300			18 600
	Resultat		+ 800	+ 1 000	-500		-300
	Utdelning		0		-500	-750	
	Nyemission		Nyemission N 1:4	Nyemission N 1:2 Kurs 150%		Nyemission N 3:5 Kurs 120%	Nyemission N 3:4 Kurs 130%

09.20a EK i fem företag I samband i balansräkningen

LÖSNING

••	(tkr)	Utgångsläge	Företag A	Företag B	Företag C	Företag D	Företag E
	Tillgångar	7 000	7 800	7 750	7 750	8 000	6 990
	Eget kapital	3 000	4 300	3 050	3 650	3 180	2 990
	Skulder	4 000	3 500	4 700	4 100	4 820	4 000
	Intäkter		13 800	14 700	12 900	14 200	13 800
	Kostnader		12 500	14 900	12 300	14 200	13 900
	Resultat		1 300	-200	600	0	-100
	Inlösen av egna aktier		0	-50	0	-20	-40
	Återköp av egna aktier		0	0	-100	0	-40
	Ägarinsättning		0	+300	+150	+200	+170

Jfr uppgift 01.10, 01.11 och 01.27. Skillnaden är här att EK nu påverkas av fyra poster, resultat, utdelning, återköp och inlösen. Den viktiga kunskapen är att inlösen och återköp av egna aktier är ägaruttag på samma sätt som utdelning är ägaruttag.

- A** Resultatet är 1 300 och därför har EK ökat med 1 300 till 4 300.
- B** Resultat och ägartransaktioner är $-200 - 50 + 300 = 50$ och därför har EK ökat med 50 till 3 050.
- C** EK har ökat med 650 och därför måste summan av resultat och ägartransaktioner vara 650. Resultat och ägaruttag är +500 och ägarinsättningen måste då vara +150.
- D** EK har ökat med 180 och resultatet är noll. Ägartransaktionerna måste då vara 180, vilket gör att ägaruttagen måste ha varit 20, eftersom ägarinsättningen varit 200 ($+200 - 20 = +180$).
- E** EK har minskat med 10 och ägartransaktionerna har varit +90. Detta gör att resultatet måste vara -100 ($+90 - 100 = -10$).

09.20b EK i fem företag II samband i balansräkningen

LÖSNING

...	(tkr)	Utgångsläge	Företag F	Företag G	Företag H	Företag I	Företag J
Tillgångar		10 000	15 800	16 200	14 000	15 200	20 200
Eget kapital		5 000	6 800	7 500	6 500	6 000	8 200
Skulder		5 000	9 000	8 700	7 500	9 200	12 000
Intäkter			20 000	17 300	19 000	20 500	18 300
Kostnader			20 000	16 300	19 500	21 630	18 600
Resultat			+ 800	+ 1 000	-500	-1 130	-300
Utdelning			0	-1 500	-500	-750	-400
Nyemission			Nyemission N 1:4 (+1 000)	Nyemission N 1:2 Kurs 150% (+3 000)	+2 500	Nyemission N 3:5 Kurs 120% (+2 280)	Nyemission N 3:4 Kurs 130% (+3 900)

Jfr uppgift 01.10, 01.11 och 01.27. Här påverkas EK av enbart tre poster, resultat, utdelning och nyemissioner, men uppgiften kräver, utöver kunskapen om hur de tre posterna påverkar EK (*resultatet ökar eller minskar, utdelningen minskar och nyemissionen ökar*), att man kan tolka emissionsvillkoren och därmed göra emissionsberäkningen.

- F** Nyemissionen ger $4\,000 \cdot \frac{1}{4} = 1\,000$. Ägarinsättning + resultat har ökat EK med $+1\,000 + 800 = 1\,800$ till 6 800.
- G** Nyemissionen ger $4\,000 \cdot \frac{1}{2} \cdot 1,5 = 3\,000$ och tillsammans med resultatet (+1 000) har detta EK ökat med 4 000. EK har dock ökat med enbart 2 500, vilket betyder att utdelningen har varit 1 500.
- H** EK har ökat med 1 500, samtidigt som resultat och utdelning minskat EK med $-500 - 500 = -1\,000$. Detta betyder att nyemissionen gett 2 500 ($-1\,000 + 2\,500 = +1\,500$).
- I** Emissionen har gett $4\,000 \cdot \frac{3}{5} \cdot 1,2 = 2\,280$. Tillsammans med utdelningen har (-750) har detta ökat EK. Med $2\,280 - 750 = 1\,530$. EK har ökat med 1 000, vilket betyder att resultatet har varit en förlust på 1 130.
- J** Emissionen har gett $4\,000 \cdot \frac{3}{4} \cdot 1,3 = 3\,900$. Tillsammans med resultatet (-300) har detta ökat EK med 3 600. EK har dock enbart ökat med 3 200 och utdelningen har därför varit 400.