



Høgskolen i Telemark

Fakultet for allmennvitenskaplege fag

SLUTTEKSAMEN

Emnekode:	6004
Emnenamn:	Finansrekneskap med analyse
Studiepoeng for emnet:	7,5 stp
Omfang av denne eksamenen i % av heile emnet:	100 %
Eksamensdato:	15.05.2012
Eksamensstad:	Bø og Porsgrunn
Lengde/tidsrom:	5 timar (09:00 – 14:00)
Målform:	Bokmål og nynorsk
Ant. sider inkl. framside	9 + vedlegg
Tillatne hjelpemiddel:	Lovsamling eller særtrykk av lover. Kalkulator
Merknader:	Husk kandidatnummer på alle ark som innleveres.
Ant. vedlegg:	Vedlegg 1 kan benyttes som løsningsark for oppgave 1. Vedlegg 2 kan benyttes som løsningsark for oppgave 2. (Vedlegg 1 og 2 er i to eksemplarer, - ett til kladd og ett til innlevering.) Vedlegg 3 er en oversikt over aktuelle nøkkeltall.

Eksamensresultat finn du etter sensurfall ved å logge deg inn med brukarnamn og passord på StudentWeb (hit.no)

**BOKMÅL:****OPPGAVE 1 (45 %)**

Nedenfor er det gjengitt resultatregnskap for 2011 og balanse ved årets slutt i 2010 og 2011 for et selskap:

Resultatregnskap (i 1000 NOK)

	<u>2011</u>
Driftsinntekter og -kostnader	
Salgsinntekter	121 000
Gevinst ved salg av bygning	4 000
Sum driftsinntekter	<u>125 000</u>
Varekostnad	70 000
Lønnskostnad	15 000
Avskrivning	12 000
Andre driftskostnader	21 000
Sum driftskostnader	<u>118 000</u>
Driftsresultat	<u>7 000</u>
Finansinntekter og -kostnader	
Renteinntekter	1 000
Verdiøkning markedsbaserte aksjer	2 500
Rentekostnad	-4 500
Resultat av finansposter	<u>-1 000</u>
Resultat før skattekostnad	<u>6 000</u>
Skattekostnad	1 680
Årsoverskudd	<u>4 320</u>
Disponering:	
Avsatt til utbytte	1 500
Avsatt til annen egenkapital	2 820
Sum disponering	<u>4 320</u>

Balanse pr 31.12. (i 1000 NOK)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Eiendeler		
Bygninger	100 000	90 000
Maskiner	20 000	25 000
Sum anleggsmidler	<u>120 000</u>	<u>115 000</u>



Varebeholdning	17 100	12 000
Kundefordringer	13 600	14 000
Aksjer	7 200	3 400
Kontanter og bankinnskudd	3 100	1 600
Sum omløpsmidler	41 000	31 000
Sum eiendeler	161 000	146 000
Egenkapital og gjeld		
Aksjekapital	10 000	4 000
Overkursfond	10 100	6 100
Annen egenkapital	21 720	18 900
Sum egenkapital	41 820	29 000
Utsatt skatt	10 980	10 500
Annen langsiktig gjeld	82 600	75 500
Sum langsiktig gjeld	93 580	86 000
Skyldig lønn og skattetrekk	3 750	3 200
Betalbar skatt	1 200	1 100
Avsatt aksjeutbytte	1 500	3 000
Leverandørgjeld	16 750	19 700
Påløpne rentekostnader	2 400	4 000
Sum kortsiktig gjeld	25 600	31 000
Sum egenkapital og gjeld	161 000	146 000

Det er oppgitt følgende tilleggsopplysninger om regnskapet:

- a) Tap på fordringer er kostnadsført med 1.000. Dette beløpet inngår i Andre driftskostnader.
 - b) Det er kjøpt en ny bygning for 27.000. En annen eiendom blei solgt i løpet av året.
 - c) Det har ikke vært salg av aksjer i løpet av 2011.
 - d) Det er betalt avdrag på langsiktig gjeld med i alt 8.000.
- A. Det skal utarbeides en kontantstrømanalyse for 2011. Det kan velges om analysen skal utarbeides etter direkte eller indirekte metode. Vedlegg 1 kan innleveres som del av besvarelsen.
- B. Sett opp et skjema som viser finansieringsstrukturen pr 31.12.2011.
- C. Det skal beregnes følgende nøkkeltall for 2011:
- a. Likviditetsgrad 1 ved årets begynnelse og slutt.
 - b. Likviditetsgrad 2 ved årets begynnelse og slutt.
 - c. Egenkapitalandel ved årets begynnelse og slutt.
 - d. Totalkapitalrentabiliteten.
 - e. Resultatmarginen.



- D. Hvor stor er arbeidskapitalen ved årets begynnelse og slutt?
- E. Gi en vurdering av selskapets likviditet og utviklingen i denne?

Forutsett at du hadde tilgjengelig regnskapsdata for de siste seks årene.

- F. Hvilken analyseform ville du valgt dersom du skulle forklare utviklingen i salgsinntekter over tid? Begrunn svaret og beskriv metoden.
- G. Hvilken analyseform ville du valgt dersom du skulle forklare utviklingen i bruttofortjenesteprosenten over tid? Begrunn svaret og beskriv metoden.

OPPGAVE 2 (40 %)

Et aksjeselskap har en foreløpig saldobalanse pr 31.12. som vist i vedlegg 2. I tillegg til saldobalansen er det oppgitt følgende momenter som skal innarbeides i årsregnskapet:

1. Bygninger avskrives lineært over 50 år. Opprinnelig kostpris var 800.000.
2. Selskapet hadde den 01.01. kun en varebil. Den var anskaffet for 240.000 og hadde pr 01.01. en balanseført verdi på 24.000.
Den 01.04. anskaffet selskapet en ny varebil samtidig som den gamle blei solgt. Varebiler avskrives lineært over 10 år uten utrangeringsverdi.
3. Anskaffelseskost for varebeholdningen er 154.000. Varene er kurante med unntak av et parti som har stått ute og blitt vannskadet. Anskaffelseskost for disse varene er 12.000. Disse varene antas å kunne selges samlet for 1.000.
4. Aksjene er anskaffet i år, og de anses som en kortsiktig plassering. De kunne vært solgt ved årsskiftet for en samlet sum på 12.500.
5. Kundefordringer er bokført til pålydende. Det er foretatt en vurdering av tapspotensialet og dette er estimert til 8.000 pr 31.12.
6. Pr 31.12. har selskapet ikke forskuddsbetalt forsikring. Det var imidlertid forskuddsbetalt husleie med 12.000.
7. Banklånet forrentes etterskuddsvis med 5 % p.a. Siste rentebetaling var 30.09.
8. I leverandørgjelden er det registrert en post som gjelder gjeld i SEK (svenske kroner) 10.000. Gjelden er bokført til kurs på 85,00. Dagskurs pr 31.12. er 87,00.
9. Pr. 31.12. er påløpte strømkostnader 7.000. Det er ingen andre påløpte driftskostnader.
10. Det skal ikke beregnes skatt.
11. Det skal avsettes 50.000 til utbytte. Resten av overskudd (eller evt. underskudd) skal føres mot Annen egenkapital.



- A. Avslutt regnskap pr 31.12.2011 i en tabellarisk oppstilling. Vedlegg 2 kan innleveres som del av besvarelsen. Vis alle relevante utregninger.
Regnskapet skal ikke settes opp etter regnskapslovens oppstillingsregler.
- B. Oppgi hvilke bestemmelser i regnskapsloven du har lagt til grunn ved behandlingen av moment nr 1 – 9.
- C. Sett opp en detaljert oppstilling som viser selskapets gjeld pr 31.12.2011.
- D. Sett opp en oppstilling som viser selskapets driftskostnader i 2011 gruppert etter bestemmelsen i regnskapsloven § 6-1.
- E. Forklar hva som menes med ”kongruensprinsippet”. Finnes det unntaksbestemmelser fra dette prinsippet i regnskapsloven.
- F. Regnskapslovens hovedregler tillater ikke at eiendeler balanseføres til verdi høyere enn anskaffelseskost. Redegjør for eventuelle unntaksbestemmelser fra denne regelen.

OPPGAVE 3 (15 %)

Et selskap hadde i 2011 et resultat før skattekostnad på 1.230.

Selskapet hadde regnskapsført kostnader på i alt 40 som ikke var skattemessig fradragsberettiget. Selskapet hadde dessuten regnskapsført inntekter på 10 som ikke var skattepliktige.

Pr 01.01.2011 hadde selskapet netto skatteøkende midlertidige forskjeller på 350. Pr 31.12.2012 var tilsvarende beløp 310.

For 2010 hadde selskapet satt av korrekt beløp til betalbar skatt.

A. Vis regnskapsavslutningen for følgende kontoer for 2011:

- I Balansen:
 - Utsatt skatt
 - Betalbar skatt
- I resultatregnskapet:
 - Endring utsatt skatt
 - Betalbar skatt

B. Er det gunstig eller ugunstig for et selskap å ha utsatt skatt i balansen? Begrunn svaret.



NYNORSK:

OPPGAVE 1 (45 %)

Nedanfor finn du resultatregnskap for 2011 og balanse ved årets slutt i 2010 og 2011 for eit selskap:

Resultatregnskap (i 1000 NOK)

	<u>2011</u>
Driftsinntekter og -kostnader	
Salsinntekter	121 000
Gevinst ved sal av bygning	4 000
Sum driftsinntekter	<u>125 000</u>
Varekostnad	70 000
Lønnskostnad	15 000
Avskrivning	12 000
Andre driftskostnader	21 000
Sum driftskostnader	<u>118 000</u>
Driftsresultat	<u>7 000</u>
Finansinntekter og -kostnader	
Renteinntekter	1 000
Verdiauke marknadsbaserte aksjar	2 500
Rentekostnad	-4 500
Resultat av finansposter	<u>-1 000</u>
Resultat før skattekostnad	<u>6 000</u>
Skattekostnad	1 680
Årsoverskott	<u>4 320</u>
Disponering:	
Avsett til utbytte	1 500
Avsett til annen egenkapital	2 820
Sum disponering	<u>4 320</u>

Balanse pr 31.12. (i 1000 NOK)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Eigendelar		
Bygningar	100 000	90 000
Maskiner	20 000	25 000
Sum anleggsmidler	<u>120 000</u>	<u>115 000</u>



Varelager	17 100	12 000
Kundefordringar	13 600	14 000
Aksjar	7 200	3 400
Kontantar og bankinnskott	3 100	1 600
Sum omløpsmidlar	41 000	31 000
Sum eigendelar	161 000	146 000
Eigenkapital og gjeld		
Aksjekapital	10 000	4 000
Overkursfond	10 100	6 100
Annen eigenkapital	21 720	18 900
Sum eigenkapital	41 820	29 000
Utsatt skatt	10 980	10 500
Annen langsiktig gjeld	82 600	75 500
Sum langsiktig gjeld	93 580	86 000
Skyldig lønn og skattetrekk	3 750	3 200
Betalbar skatt	1 200	1 100
Avsett aksjeutbytte	1 500	3 000
Leverandørgjeld	16 750	19 700
Påløpte rentekostnader	2 400	4 000
Sum kortsiktig gjeld	25 600	31 000
Sum eigenkapital og gjeld	161 000	146 000

Det er oppgitt følgjande tilleggsopplysningar om rekneskapet:

- a) Tap på fordringar er kostnadsført med 1.000. Dette beløpet inngår i Andre driftskostnader.
 - b) Det er kjøpt ein ny bygning for 27.000. Ein annan eigedom blei seld i løpet av året.
 - c) Det har ikkje vore sal av aksjar i løpet av 2011.
 - d) Det er betalt avdrag på langsiktig gjeld med i alt 8.000.
- A. Det skal utarbeidast ei kontantstrømanalyse for 2011. Du kan velje om analysen skal utarbeidast etter direkte eller indirekte metode. Vedlegg 1 kan innleverast som del av svaret.
- B. Sett opp eit skjema som viser finansieringsstrukturen pr 31.12.2011.
- C. Det skal reknast ut følgjande nøkkeltall for 2011:
- a. Likviditetsgrad 1 ved årets begynnning og slutt.
 - b. Likviditetsgrad 2 ved årets begynnning og slutt.
 - c. Eigenkapitalandel ved årets begynnning og slutt.
 - d. Totalkapitalrentabiliteten.
 - e. Resultatmarginen.



- D. Kor stor er arbeidskapitalen ved årets begynning og slutt?
- E. Gje ei vurdering av selskapets likviditet og utviklinga i denne?

Legg til grunn at du har tilgang til regnskapsdata for dei siste seks åra.

- F. Kva for analyseform ville du valt dersom du skulle forklare utviklinga i salsinntekter over tid? Grunnlegg svaret og beskriv metoden.
- G. Kva for analyseform ville du valt dersom du skulle forklare utviklinga i bruttofortenesteprosenten over tid? Grunnlegg svaret og beskriv metoden.

OPPGAVE 2 (40 %)

Eit aksjeselskap har ein foreløpig saldobalanse pr 31.12. som vist i vedlegg 2. I tillegg til saldobalansen er det oppgitt følgjande moment som skal innarbeidast i årsrekneskapen:

1. Bygningar avskrives lineært over 50 år. Opphavlig kostpris var 800.000.
2. Selskapet hadde den 01.01. bare ein varebil. Den var kjøpt for 240.000 og hadde pr 01.01. en balanseført verdi på 24.000.
Den 01.04. kjøpte selskapet ein ny varebil samtidig som den gamle blei seld. Varebiler avskrives lineært over 10 år utan utrangeringsverdi.
3. Kostpris for varelageret er 154.000. Varene er kurante med unntak av eit parti som har stått ute og blitt skada av vatn. Kostpris for disse varene er 12.000. Disse varene reknar ein med å kunne selge samla for 1.000.
4. Aksjane er kjøpt i år, og de er ei kortsiktig plassering. Dei kunne vært seld ved årsskiftet for ein samla sum på 12.500.
5. Kundekrav er bokført til pålydande. Det er foretatt en vurdering av tapspotensialet og dette er estimert til 8.000 pr 31.12.
6. Pr 31.12. har selskapet ikkje forskotsbetalt forsikring. Det var derimot forskotsbetalt husleige med 12.000.
7. Banklånet forrentes etterskottsvis med 5 % p.a. Siste rentebetaling var 30.09.
8. I leverandørgjelda er det registrert ein post som gjelder gjeld i SEK (svenske kroner) 10.000. Gjelda er bokført til kurs på 85,00. Dagskurs pr 31.12. er 87,00.
9. Pr. 31.12. er påløpte strømkostnader 7.000. Det er ingen andre pålppte driftskostnader.
10. Det skal ikkje avsettast til skatt.
11. Det skal avsettast 50.000 til utbytte. Resten av overskotet (eller evt. underskot) skal førast mot Annen eigenkapital.



- A. Avslutt rekneskapet pr 31.12.2011 i ein tabellarisk oppstilling. Vedlegg 2 kan innleverast som del av svaret. Vis alle relevante utrekningar. Regnskapet skal ikkje settes opp etter regnskapslovens oppstillingsregler.
- B. Opplys kva for reglar i regnskapsloven du har lagt til grunn ved behandlinga av moment nr 1 – 9.
- C. Sett opp ei detaljert oppstilling som visar selskapets gjeld pr 31.12.2011.
- D. Sett opp ei oppstilling som viser selskapets driftskostnader i 2011 gruppert etter regelen i rekneskapslova § 6-1.
- E. Forklar kva ein meiner med "kongruensprinsippet". Finnast det unntaksreglar frå dette prinsippet i rekneskapslova.
- F. Rekneskapslovas hovudreglar godtar ikkje at eigendelar balanseførast til verdi høgare enn kostpris. Gjer greie for eventuelle unntaksreglar frå denne regelen.

OPPGAVE 3 (15 %)

Eit selskap hadde i 2011 eit resultat før skattekostnad på 1.230.

Selskapet hadde regnskapsført kostnader på i alt 40 som det ikkje var skattemessig frådrag for. Selskapet hadde dessutan regnskapsført inntekter på 10 som ikkje var skattepliktige.

Pr 01.01.2011 hadde selskapet netto skatteaukande midlertidige forskjellar på 350. Pr 31.12.2012 var tilsvarande beløp 310.

For 2010 hadde selskapet satt av korrekt beløp til betalbar skatt.

A. Vis rekneskapsavslutninga for følgjande kontoar for 2011:

- I Balansen:
 - Utsatt skatt
 - Betalbar skatt
- I resultatregnskapet:
 - Endring utsatt skatt
 - Betalbar skatt

B. Er det gunstig eller ugunstig for eit selskap å ha utsatt skatt i balansen? Grunnleggje svaret.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Direkte modell			
Kontanstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger fra salg av varer og tjenester	A1		
Innbetalinger knyttet til royalty, kommisjoner og lignende	A2		
Utbetalinger for varer og tjenester for videresalg og eget forbruk	A3		
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnetninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	A4		
Innbetalinger av utbytte	A5		
Innbetalinger av renter	A6		
Utbetalinger av renter	A7		
Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter	A8		
Innbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål (trading)	A9		
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige handelsformål (trading)	A10		
Netto kantanstrøm for operasjonelle aktiviteter			
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	B1		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	B2		
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	B3		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	B4		
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	B5		
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	B6		
Netto kantanstrøm fra investeringsaktiviteter			
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	C1		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	C2		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	C3		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	C4		
Netto endring i kassakreditt	C5		
Innbetaling av egenkapital	C6		
Tilbakebetalinger av egenkapital	C7		
Utbetalinger av utbytte	C8		
Innbetalinger av konsernbidrag	C9		
Utbetalinger av konsernbidrag	C10		
Netto kantanstrøm for finansieringsaktiviteter			
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.			
Avstemming			
Resultat før skattekostnad			
Periodens betalt skatt			
Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler			
Ordinære avskrivninger			
Nedskrivning anleggsmidler			
Endring i varelager			
Endring i kundefordringer			
Endring i leverandørgjeld			
Endring i forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger			
Effekt av valutakursendringer			
Endring i andre tidsavgrensingsposter			
Netto kantanstrøm fra operasjonelle aktiviteter		0	0

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Direkte modell			
Kontanstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger fra salg av varer og tjenester	A1		
Innbetalinger knyttet til royalty, kommisjoner og lignende	A2		
Utbetalinger for varer og tjenester for videresalg og eget forbruk	A3		
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnetninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	A4		
Innbetalinger av utbytte	A5		
Innbetalinger av renter	A6		
Utbetalinger av renter	A7		
Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter	A8		
Innbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål (trading)	A9		
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige handelsformål (trading)	A10		
Netto kontantstrøm for operasjonelle aktiviteter			
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	B1		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	B2		
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	B3		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	B4		
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	B5		
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	B6		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	C1		
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	C2		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	C3		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	C4		
Netto endring i kassakreditt	C5		
Innbetaling av egenkapital	C6		
Tilbakebetalinger av egenkapital	C7		
Utbetalinger av utbytte	C8		
Innbetalinger av konsernbidrag	C9		
Utbetalinger av konsernbidrag	C10		
Netto kontantstrøm for finansieringsaktiviteter			
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.			
Avstemming			
Resultat før skattekostnad			
Periodens betalt skatt			
Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler			
Ordinære avskrivninger			
Nedskrivning anleggsmidler			
Endring i varelager			
Endring i kundefordringer			
Endring i leverandørgjeld			
Endring i forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger			
Effekt av valutakursendringer			
Endring i andre tidsavgrensingsposter			
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		0	0

VEDLEGG 2

KONTO	Foreløpig saldobalanse	Momenter og overføringer	RESULTAT	BALANSE
Bygning	510 000			
Biler	324 000			
Varebeholdning	172 000			
Aksjer	10 000			
Kundefordringer	125 000			
Avsetning tap på fordr.	-7 000			
Forsk.bet. forsikring	5 000			
Forsk.bet.husleie	0			
Bankinnsk skattetrekk	6 000			
SUM EIENDELER				
Aksjekapital	-100 000			
Annen egenkapital	-309 000			
Banklån	-400 000			
Skyldig utbytte	0			
Leverandørgjeld	-63 000			
Skyldig skattetrekk	-6 000			
Skyldig AGA	-4 000			
Påløpte feriepenger	-40 000			
Påløpt AGA av fp.	-5 000			
Påløpte rentekostnader	-6 000			
Påløpte kostn.	-9 000			
Kassekreditt	-12 000			
SUM EK + GJELD				
Varesalg	-1 535 000			
Salg bil	-36 000			
Varekostnader	561 000			
Lønn + feriep. + AGA	370 000			
Avskrivninger	0			
Strømkostnader	94 000			
Forsikringer	62 000			
Husleie	142 000			
Tap på fordringer	36 000			
Andre dr.kostn.	113 000			
Renteinntekter	-4 000			
Valutagevinst	-1 000			
Rentekostnader	6 000			
Valutatap	1 000			
Overskudd	0			
Kontrollsum resultat				
TOTAL	0			

VEDLEGG 2

KONTO	Foreløpig saldobalanse	Momenter og overføringer	RESULTAT	BALANSE
Bygning	510 000			
Biler	324 000			
Varebeholdning	172 000			
Aksjer	10 000			
Kundefordringer	125 000			
Avsetning tap på fordr.	-7 000			
Forsk.bet. forsikring	5 000			
Forsk.bet.husleie	0			
Bankinnsk skattetrekk	6 000			
SUM EIENDELER				
Aksjekapital	-100 000			
Annen egenkapital	-309 000			
Banklån	-400 000			
Skyldig utbytte	0			
Leverandørgjeld	-63 000			
Skyldig skattetrekk	-6 000			
Skyldig AGA	-4 000			
Påløpte feriepenge	-40 000			
Påløpt AGA av fp.	-5 000			
Påløpte rentekostnader	-6 000			
Påløpte kostn.	-9 000			
Kassekreditt	-12 000			
SUM EK + GJELD				
Varesalg	-1 535 000			
Salg bil	-36 000			
Varekostnader	561 000			
Lønn + feriepenge + AGA	370 000			
Avskrivninger	0			
Strømkostnader	94 000			
Forsikringer	62 000			
Husleie	142 000			
Tap på fordringer	36 000			
Andre dr.kostn.	113 000			
Renteinntekter	-4 000			
Valutagevinst	-1 000			
Rentekostnader	6 000			
Valutatap	1 000			
Overskudd	0			
Kontrollsum resultat				
TOTAL	0			

Vedlegg 3

Trond Kristoffersen Årsregnskapet - en grunnleggende innføring 2. utgave

Oversikt over vanlige nøkkeltall i regnskapsanalyser

Nøkkeltall	Formel	Formål eller bruk
Lønnsomhet		
Bruttofortjeneste i %	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100 \%}{\text{Salgsinntekter}}$	Måler hvor mye en handelsbedrift har tjent på varesalget før det tas hensyn til øvrige kostnader
Dekningsgrad	$\frac{\text{Dekningsbidrag} \times 100 \%}{\text{Salgsinntekter}}$	Måler hvor stor andel av varesalget som blir igjen til dekning av faste kostnader og fortjeneste
Driftsmargin i %	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100 \%}{\text{Driftsinntekter}}$	Måler driftsresultat i forhold til hver krone i salg
Egenkapitalrentabilitet før skatt	$\frac{\text{Ordinært resultat før skatt} \times 100 \%}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital}}$	Måler lønnsomheten av eiers investering før skatt
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	$\frac{\text{Ordinært resultat} \times 100 \%}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital}}$	Måler lønnsomheten av eiers investering etter skatt
Fortjenestemargin	$\frac{\text{Årsresultat} \times 100 \%}{\text{Driftsinntekter}}$	Måler årsresultatet (netto fortjeneste) i forhold til hver krone i salg
Resultatgrad i %	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansinntekter}) \times 100 \%}{\text{Driftsinntekter}}$	Måler resultatet før rentekostnader i forhold til hver krone i salg
Resultatmargin i %	$\frac{\text{Ordinært resultat før skatt} \times 100 \%}{\text{Driftsinntekter}}$	Måler ordinært resultat før skatt i forhold til hver krone i salg
Sikkerhetsgrad i %	$\frac{\text{Sikkerhetsmargin} \times 100 \%}{\text{Salgsinntekter}}$	Måler hvor mye salgsinntektene kan reduseres (må økes) før inntekter og kostnader er like store
Totalkapitalens omløpshastighet	$\frac{\text{Driftsinntekter}}{\text{Gjennomsnittlig sum eiendeler}}$	Måler hvor effektivt eiendelene er brukt til å skape inntekter
Totalkapitalrentabilitet	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansinntekter}) \times 100 \%}{\text{Gjennomsnittlig sum eiendeler}}$	Måler avkastning av de samlede eiendelene (totalkapitalen) i bedriften
Lønnsomhet med vekt på aksje- og investoranalyser		
EBITDA-margin	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Driftsinntekter}}$	Måler kontantstrøm som er skapt i forhold til hver krone i salg
Effektiv avkastning	$\frac{\text{Siste års utbytte}}{\text{Børskurs per 01.01.}}$	Måler investors direkte avkastning av sin investering
Fortjeneste per aksje	$\frac{\text{Ordinært resultat}}{\text{Antall aksjer}}$	Måler ordinært resultat i forhold til hver aksje i selskapet
Kurs/fortjeneste forholdet (P/E)	$\frac{\text{Børskurs per aksje}}{\text{Fortjeneste per aksje}}$	Måler forholdet mellom børskursen og fortjenesten per aksje
Utdelingsforhold	$\frac{\text{Siste års utbytte}}{\text{Ordinært resultat}}$	Måler hvor stor andel av fortjenesten som utdeles i utbytte til eierne

Trond Kristoffersen Årsregnskapet - en grunnleggende innføring 2. utgave

Nøkkeltall	Formel	Formål eller bruk
Finansiering og soliditet		
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100 \%}{\text{Totalkapital}}$	Måler soliditeten
Finansieringsgrad 1	$\frac{\text{Anleggsmidler}}{\text{Langsiktig kapital}}$	Måler hvor stor andel av anleggsmidlene som er langsiktig finansiert
Gjeldsgrad	$\frac{\text{Gjeld}}{\text{Egenkapital}}$	Måler forholdet mellom kapital som er finansiert av utenforstående og kapital finansiert av eierne
Langsiktig lagerfinansiering	$\frac{\text{Arbeidskapital} \times 100 \%}{\text{Varelager}}$	Måler hvor stor andel av varelageret som er langsiktig finansiert
Rentedekningsgrad	$\frac{\text{Ordinært resultat før skatt} + \text{Rentekostnader}}{\text{Rentekostnader}}$	Måler evnen til å betale rentekostnadene ved forfall
Likviditet		
Likviditetsgrad 1	$\frac{\text{Omløpsmidler}}{\text{Kortsiktig gjeld}}$	Måler evne til å betale kortsiktig gjeld
Likviditetsgrad 2	$\frac{\text{Mest likvide omløpsmidler}}{\text{Kortsiktig gjeld}}$	Måler evnen til på kort sikt å betale kortsiktig gjeld
Kredittid kunder	$\frac{\text{Gjennomsnittlig kundefordringer} \times 365 \text{ dager}}{\text{Kreditsalg} \times 1,25}$	Måler likviditeten i kundefordringene
Kredittid vareleverandører	$\frac{\text{Gjennomsnittlig vareleverandørgjeld} \times 365 \text{ dager}}{\text{Varekjøp på kreditt} \times 1,25}$	Måler kredittid til vareleverandører
Lagringstid varelager	$\frac{\text{Gjennomsnittlig varelager} \times 365 \text{ dager}}{\text{Varekostnad}}$	Måler likviditeten i varelageret

Ved beregning kredittid til kunder og leverandører er det forutsatt en merverdiavgiftssats på 25 prosent.