

EKSAMEN

Emnekode: SFB30521	Emnenavn: Finansregnskap med analyse II
Dato: 4. august 2022	Eksamenstid: 09.00 – 15.15 (tillagt 15 minutter for opplastning i Inspira)
Hjelpemidler: Alle hjelpemidler, men det er ikke lov å kommunisere med noen. Dette er en individuell eksamen.	Faglærer: Imtiaz Badshah og Asbjørn O. Pedersen
Om eksamensoppgaven og poengberegning: <p>Oppgavesettet består av 5 sider inklusiv denne forsiden + hjelpeark til alle oppgavene, som skal brukes til innlevering. Når du besvarer i vedlagte excel dokument er det viktig at du uttrykker deg godt verbalt, og ikke i «koder».</p> <p>Kontroller at oppgaven er komplett før du begynner å besvare spørsmålene.</p> <p>6 oppgaver skal besvares og anslått tidsforbruk angir hvor mye oppgavene vil telle ved sensurering.</p>	
Sensurfrist: 25. august 2022 <p>Karakterene er tilgjengelige for studenter på Studentweb senest 2 virkedager etter oppgitt sensurfrist. www.hiof.no/studentweb</p>	

NB! For alle oppgaver: Ta dine egne forutsetninger.

Oppgave 1 (16,7 % - 60 minutter)

Skipsverftet Tånes AS startet for første gang opp med anleggskontrakter i 2021.

Per 31.12.2021 hadde selskapet tråleren Mandalsbuen under produksjon. Kontraksprisen var avtalt til kr 10 500 000, og anslåtte total kostnader for tråleren var kr 9 000 000. Per 31.12.2021 var påløpte kostnader for tråleren kr 6 300 000.

Skatteprosenten er 22.

I det foreløpige regnskapet for 2021 er fullført kontrakts metode lagt til grunn ved vurdering av anleggskontrakten.

Forutsett at selskapet ønsker å benytte løpende avregning i stedet for fullført kontrakts metode. Ved estimering av fullføringsgrad brukes påløpte kostnader i prosent av forventede totale kostnader for kontrakten. Alle kostnader anses som variable kostnader

- a) Hvilken endring i årsresultatet for 2021 vil løpende avregning medføre sammenlignet med fullført kontrakt. Alle beregninger skal vises.*

Under arbeidet med å avslutte regnskapet for 2021 forteller en av skipsingeniørene at nye beregninger har vist at de totale kostnadene for tråleren Mandalsbuen vil bli kr 10 000 000, og ikke kr 9 000 000 som først antatt.

- b) Forklar hvordan den nye opplysningen påvirker det foreløpige årsregnskapet for 2021 i forhold til svaret ditt i spørsmål a). Vis beregningene.*

Oppgave 2 (16,7 % - 60 minutter)

Fra regnskapet til Framme AS for 2021 foreligger følgende foreløpige regnskap (utdrag):

Resultatregnskap 2021

Resultat før skattekostnad	900 000
Skattekostnad	204 600
Årsresultat	695 400

Balansen per 31.12	2021	2020
Utsatt skattegjeld	35 200	52 800
Betalbar skatt	222 200	137 000

Faktisk betalt skatt for 2020 – betalt i 2021 – var kr 137 000.

- a) Forklar hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22 % av resultat før skattekostnad, forutsatt at den faktiske skattesatsen på inntekt var 22 % både i 2020 og 2021.*

Utsatt skatt i balansen skyldes i sin helhet skatteøkende midlertidige forskjeller vedrørende ferdigvarer. Skattemessig verdi av varelageret ligger gjennomsnittlig 20 % lavere enn regnskapsmessig verdi. Varelageret er betydelig redusert i løpet av 2021.

b) Beregn regnskapsmessig verdi av varelageret for begge årene.

Det viser seg at varer for regnskapsmessig verdi kr 100 000 er tatt med to ganger ved fastsetting av varelagerverdien per 31.12.21.

c) Vis hvordan resultat- og balansepostene for 2021 påvirkes av dette.

Oppgave 3 (22,2 % - 80 minutter)

Selskapet Mor AS kjøper 60 % av selskapet Datter den 1. januar 2021. Anskaffelseskost er kr 5 600 000. Oppkjøpet ble finansiert med langsiktig lån. Balansen til disse to selskapene per 31. desember 2020 (rett før oppkjøpet) er som følger:

	Mor AS	Datter AS
	31.12.2020	31.12.2020
Anleggsmidler	24 000 000	17 600 000
Omløpsmidler	34 000 000	400 000
Sum eiendeler	58 000 000	18 000 000
Aksjekapital	6 000 000	6 000 000
Annen egenkapital	2 000 000	
Gjeld	50 000 000	12 000 000
Sum gjeld og egenkapital	58 000 000	18 000 000

I forbindelse med oppkjøpet er det identifisert (brutto) merverdier knyttet til avskrivbare anleggsmidler for kr 2 200 000, samt merverdier knyttet til varelageret på kr 200 000 (som er solgt ut av konsernet i løpet av 2021). Gjenværende levetid til anleggsmidlene er 10 år. Eventuell goodwill avskrives over 10 år.

- a) Ledelsen i Mor AS er usikker på hva som menes med «kontroll». Redegjør kort der du forklarer dette begrepet knyttet til konsolidering, og henvis til relevante bestemmelser.**
- b) Utarbeid en merverdianalyse på oppkjøpstidspunktet. Anta at det kun tilordnes goodwill til majoriteten. Utarbeid konsernets åpningsbalanse på oppkjøpstidspunktet.**
- c) Anta at merverdiene på kr 2 200 000 er knyttet til ikke balanseført forskning og utvikling (FoU). Ledelsen i Mor AS er usikker på den regnskapsmessige behandlingen. Redegjør kort for hvordan man skal behandle FoU i forbindelse med virksomhetssammenslutning.**

Se bort fra informasjonen i spørsmål c) i resten av oppgaven,

Selskapsregnskapene til disse to selskapene per 31.12.2021 er som følger:

Resultatregnskap	Mor AS 2021	Datter AS 2021
Salgsinntekter	38 000 000	32 000 000
Kostnader ekskl. avskrivninger	19 200 000	26 000 000
Avskrivninger	2 800 000	2 000 000
Driftsresultat	16 000 000	4 000 000
Netto finanskostnad	-	-
Resultat før skattekostnad	16 000 000	4 000 000
Skattekostnad	3 520 000	880 000
Årsresultat	12 480 000	3 120 000

Balansen	Mor AS 31.12.2021	Datter AS 31.12.2021
Anleggsmidler	21 200 000	15 600 000
Aksjer i Datter AS	5 600 000	
Omløpsmidler	47 200 000	6 400 000
Sum eiendeler	74 000 000	22 000 000
Aksjekapital	6 000 000	6 000 000
Annen egenkapital	14 480 000	3 120 000
Gjeld	50 000 000	12 000 000
Betalbar skatt	3 520 000	880 000
Sum gjeld og egenkapital	74 000 000	22 000 000

Anta at Mor AS selger varer for kr 3 000 000 til Datter AS i 2021. Disse varene er anskaffet for kr 2 000 000. 50 % av varene er videresolgt ut av konsernet, mens de øvrige ligger på lager hos Datter AS per 31.12.21.

d) Utarbeid konsernregnskap for 2021 (både resultat og balanse). Hva er konsernets resultat samt resultat til majoritet og minoritet?

Oppgave 4 (11,1 % - 40 minutter)

Selskapet Halvdan AS, som er et lite foretak etter regnskapsloven, har i året 2021 foretatt følgende kortsiktige aksjeinvesteringer i børsnoterte selskaper:

	Kjøpstidspunkt	Kjøpesum inkl. omkostninger	Antall aksjer kjøpt	Antall aksjer solgt 30.11.21	Salgssum	Markedsverdi per aksje per 31.12.21
Alfa ASA	01.02.2021	320 000	1 000			440
Beta ASA	05.02.2021	110 000	500			
	18.06.2021	90 000	300	300	80 000	340
Zeta ASA	04.04.2021	440 000	800			450

Beregn verdien av aksjeporteføljen per 31.12.21. Vis alternativer.

Oppgave 5 (22,2 % - 80 minutter)

I vedlagte excel dokument arkfane 5 finner du regnskapsdata for IT-huset Oslo AS for perioden År 1 -År 5.

Du skal bruke disse dataene til å besvare følgende spørsmål (svarene skal fylles inn i vedlagte excel dokument):

- a) **Beregn de oppgitte nøkkeltallene for år 5. Beregningene skal vises**
- b) **Hva påvirker endringen i egenkapitalrentabiliteten fra År 4 til År 5? Sett kryss ved riktig(e) påstand(er) i kolonnen til venstre. Marker også retningen i kolonnene «Øker» eller «Minker».**
- c) **Hva har skjedd med likviditeten fra År 4 til År 5? Sett kryss ved den riktige påstanden.**
- d) **Hva har skjedd med finansieringen fra År 2 til År 3? Sett kryss ved den riktige påstanden.**
- e) **Hva kan normalt være mulige årsaken(e) til endringen i bruttofortjenesteprosenten fra År 4 til År 5 være? Sett kryss ved riktig(e) påstand(er).**
- f) **Hva er avansen i kroner og i prosent?**

Oppgave 6 (11,1 % - 40 minutter)

Rudolf Olsen AS har i sin balanse et forretningsbygg (utleiebygg).

Bygget ble anskaffet 02.01.2017 for kr 25 000 000. Bygget er dekomponert i bygg og tekniske installasjoner – bygget 70 % og de tekniske installasjonene 30 % av anskaffelseskost. På anskaffelsestidspunktet ble det lagt til grunn en levetid for bygget på 50 år og de tekniske installasjonene på 20 år. Selskapet bruker lineære avskrivninger.

I slutten av 2019 skjedde det endringer i utleiemarkedet og selskapet måtte nedskrive bygget med kr 4 000 000 – fordelt 70/30 mellom bygg og tekniske installasjoner. Den forventede levetiden ble ikke endret.

Rudolf Olsen AS benytter norske regnskapsregler for små foretak.

- a) **Hva blir balanseført verdi av bygget per 31.12.2019, og hva blir årets av- og nedskrivninger for 2019?**

I slutten av 2021 foretas det en ny vurdering. Verdien av bygget basert på leiekontrakter, er nå beregnet til kr 28 000 000.

- b) **Forutsett at Rudolf Olsen AS avlegger regnskap etter IFRS og velger verdjustering av bygget. Vis resultat- og balansepostene i 2021 dersom du forutsetter at IFRS-reglene hadde vært benyttet helt fra starten. Vis til aktuelle bestemmelser.**