

Oppgave 1 (25 % - 60 minutter)

Alle beløp i denne oppgaven er i hele 1000 kroner.

I tilknytning til årsavslutningen for et selskap foreligger foreløpig saldobalanse. Med utgangspunkt i den foreløpige saldobalansen skal du fullføre årsavslutningen som angitt i a) og b) nedenfor.

Foreløpig saldobalanse følger vedlagt. Bruk vedlegg 1 ved løsning av oppgaven. Husk: Du skal fylle ut to eksemplarer. Dersom du ønsker en kopi selv må du fylle ut tre eksemplarer. Påfør kandidatnummer.

I denne oppgaven skal du se bort fra merverdiavgift.

Du skal bokføre opplysningene 1-5 nedenfor før du avslutter regnskapet:

- 1 Kundefordringer gjelder en leietaker som gikk konkurs 27.12. i år. Hele beløpet anses som tapt.
- 2 Det er utfakturert husleie for 50, som ennå ikke er bokført i regnskapet.
- 3 Påløpt, ikke betalt rente på pantelånet er 100.
- 4 Aksjonærene har innbetalt ekstra aksjekapital med 200. Beløpet ble umiddelbart benyttet til å nedbetale på pantelånet.
- 5 I juli i år ble det betalt og bokført forsikringsutgifter på 40, som gjelder perioden fra 1. juli til og med februar neste år.

Hele resultatet overføres til annen egenkapital.

Spørsmål:

- a) Ta utgangspunkt i den foreløpige saldobalansen, som følger vedlagt (vedlegg 1). Bokfør tilleggsopplysningene som er gitt over, og utarbeid resultatregnskap og balanse 31.12.

Bruk vedlegg 1 når du skal løse denne oppgaven. Du skal fylle ut to eksemplarer. Dersom du ønsker en kopi selv må du fylle ut tre eksemplarer. Påfør kandidatnummer.

- b) Sett opp resultatregnskap og balanse i henhold til regnskapsloven § 6-1 og § 6-2 (utdrag fra regnskapsloven følger vedlagt – vedlegg 2).

Oppgave 2 (20 % - 48 minutter)

Ved avslutningen av regnskapet (casen) fikk du følgende opplysninger om varige driftsmidler:

| | Biler | Inventar | Kontor- maskiner |
|------------------------------------------|---------|----------|---------------------|
| Kostpris 1.1.18 (opprinnelig verdi) | 600 000 | 180 000 | 160 000 |
| Samlede av- og nedskrivninger per 1.1.18 | 250 000 | 60 000 | 75 000 |
| Anskaffelser før desember 2018 | 240 000 | | |
| Foreløpig saldobalanse | 590 000 | 120 000 | 85 000 |
| Avskrivningsprosent p.a. | 15 | 10 | 25 |

I tillegg fikk du følgende opplysninger:

Avskrivningene regnes i prosent av kostpris (anskaffelsesverdi).

I slutten av september ble det solgt en bil for kr 47 500. Det er ikke merverdiavgift på brukte biler. Denne bilen hadde en opprinnelig anskaffelsesverdi på kr 200 000 og var 1.1.2018 avskrevet med i alt kr 145 000. Det ble samtidig anskaffet en ny bil for kr 240 000. Se oppstilling ovenfor.

30.11.18 ble det anskaffet nytt datautstyr til kr 36 000 eks. mva. (ikke med i taloppstillingen ovenfor).

- a) Vis ved beregning hvordan du kom fram til at sum avskrivninger for varige driftsmidler er kr 150 250.
- b) Den nye bilen anskaffes samtidig med salg av gammel bil, altså i slutten av april. Ellers er opplysningene om bilene de samme. Hvilken virkning vil endringen av salgstidspunkt og salgssum på bil få på driftsresultatet? Beregning skal vises.

Oppgave 3 (25 % - 60 minutter)

Se vedlegg 3 a) til oppgave.

Du får følgende opplysninger om et utvalg av nøkkeltall knyttet til likviditeten for årene:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|------|------|
| Kredittid kunder | 17 | 19 |
| Kredittid leverandører | 23 | 23 |
| Lagringstid | 39 | 41 |

Du skal gi en vurdering av likviditeten per 31.12.2018 og utviklingen det siste året. Du må selv beregne flere nøkkeltall for å kunne vurdere likviditeten. Du skal vise de beregningene som du foretar, men du skal ikke vise beregningene av de oppgitte kreditt- og lagringstider.

Formelark vedlegg 3 b) følger også vedlagt.

Oppgave 4 (20 % - 48 minutter)

Sett opp kontantstrømmene (linje 1,3 og 4) for de operasjonelle aktivitetene etter den direkte metoden for regnskapet som følger av vedlegg 4. Vis beregninger.

Husk: Bruk vedlegg 4 når du skal løse denne oppgaven. Du skal fylle ut to eksemplarer. Dersom du ønsker en kopi selv må du fylle ut tre eksemplarer. Påfør kandidatnummer.

Oppgave 5 (10 % - 24 minutter)

Flervalgspørsmål:

Tilleggsinformasjon når du besvarer denne oppgaven:

- Det er kun ett riktig svaralternativ på hvert spørsmål. Siden alle spørsmål har lik vekt, kan det være en fordel å besvare de enkleste spørsmålene først. Husk å krysse av for svaralternativ E dersom du ikke velger et av de andre svaralternativene.
- Riktig svar gir 3 poeng, galt svar gir -1 og svaralternativ E (ubesvart) gir 0 poeng. Siden galt svar gir -1 poeng, anbefales det ikke å gjette på riktig svaralternativ, men heller benytte svaralternativ E.
- På svararket som du skal innlevere skriver du kun eksempelvis: Oppgave 5 a) Svar E.

a) Bergen bluesfestival er organisert som et AS. Pr. 31.12.2017 hadde selskapet utestående fordringer pålydende kr 200 000. Selskapet avsatte 5 % til forventede tap. I 2018 hadde en av selskapets kunder gått konkurs og bedriften tapte sin fordring på kr 25 000 på denne kunden. Videre har bedriften fått innbetalt 25 % av en fordring på kr 40 000 som ble ansett tapt og kostnadsført i 2017. Utestående fordringer pr. 31.12.2018 er pålydende kr 400 000. Bedriften mener at det er nødvendig å avsette 10 % til forventet tap. Hva blir årets tap på fordringer i resultatregnskapet for 2018?

- (A) kr 40 000
- (B) kr 50 000
- (C) kr 45 000
- (D) kr 55 000
- (E) Jeg velger å la spørsmålet være ubesvart.

b) Bedriften CS AS har pr. 31.12. 2018 en saldo på kontoen for leverandørgjeld på kr 400 000 før følgende opplysning: Bedriften betaler inn et forskudd til en av sine leverandører for et vareparti, som bedriften først vil motta i mars 2019. Beløpet er på kr 225 000. Hvilken betydning får nevnte forhold for balansestørrelsen pr. 31.12.2018?

- (A) Leverandørgjelden skal føres opp i balansen med kr 625 000.
- (B) Leverandørgjelden skal føres opp i balansen med kr 400 000.
- (C) Leverandørgjelden skal føres opp i balansen med kr 175 000.
- (D) Leverandørgjelden skal føres opp i balansen med kr 225 000.
- (E) Jeg velger å la spørsmålet være ubesvart.

c) Driftsresultatet er det samme som

- (A) Periodens overskudd før skatt.
- (B) Periodens overskudd etter skatt.
- (C) Resultat før finanskostnader og finansinntekter.
- (D) Resultat før ekstraordinære poster.
- (E) Jeg velger å la spørsmålet være ubesvart.

d) Hvis gjelden reduseres mens eiendelene øker, så impliserer dette:

- (A) Egenkapitalen vil synke.
- (B) Eiendeler og egenkapital vil synke.
- (C) Egenkapitalen vil øke.
- (D) Ingen av alternativene ovenfor.
- (E) Jeg velger å la spørsmålet være ubesvart

Vedlegg 1

| | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 7790 Andre driftskostnader | 136 | | | | | | | | | |
| 7830 Tap på fordringer | | | | | | | | | | |
| 8140 Rentekostnader | 205 | | | | | | | | | |
| 8960 Overført annen egenkapital | | | | | | | | | | |
| Saldobalanse | 7 712 | 7 712 | | | | | | | | |

§ 6-1. Resultatregnskap etter art

Resultatregnskapet etter art skal ha følgende oppstillingsplan:

1. Salgsinntekt
2. Annen driftsinntekt
3. Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer
4. Endring i beholdning av egentilvirkede anleggsmidler
5. Varekostnad
6. Lønnskostnad
7. Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
8. Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
9. Annen driftskostnad

10. Driftsresultat

11. Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap
12. Inntekt på andre investeringer
13. Renteinntekt fra foretak i samme konsern
14. Annen finansinntekt
15. Verdiendring av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi
16. Nedskrivning av finansielle eiendeler
17. Rentekostnad til foretak i samme konsern
18. Annen finanskostnad

19. Ordinært resultat før skattekostnad

20. Skattekostnad på ordinært resultat
21. Ordinært resultat
22. Ekstraordinære poster
23. Skattekostnad på ekstraordinære poster

24. Årsresultat

§ 6-2. Balanse

Balansen skal ha følgende oppstillingsplan:

EIENDELER

A. Anleggsmidler

I. Immaterielle eiendeler

1. Forskning og utvikling
2. Konesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter
3. Utsatt skattefordel
4. Goodwill

II. Varige driftsmidler

1. Tomter, bygninger og annen fast eiendom
2. Maskiner og anlegg
3. Skip, rigger, fly og lignende
4. Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende

III. Finansielle anleggsmidler

1. Investeringer i datterselskap
2. Investeringer i annet foretak i samme konsern
3. Lån til foretak i samme konsern
4. Investeringer i tilknyttet selskap
5. Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet
6. Investeringer i aksjer og andeler

7. Obligasjoner
8. Andre fordringer

B. Omløpsmidler

- I. Varer
- II. Fordringer
 1. Kundefordringer
 2. Andre fordringer
 3. Krav på innbetaling av selskapskapital
- III. Investeringer
 1. Aksjer og andeler i foretak i samme konsern
 2. Markedsbaserte aksjer
 3. Markedsbaserte obligasjoner
 4. Andre markedsbaserte finansielle instrumenter
 5. Andre finansielle instrumenter
- IV. Bankinnskudd, kontanter og lignende

EGENKAPITAL OG GJELD

C. Egenkapital

- I. Innskutt egenkapital
 1. Selskapskapital
 2. Overkurs
 3. Annen innskutt egenkapital
- II. Opptjent egenkapital
 1. Fond
 2. Annen egenkapital

D. Gjeld

- I. Avsetning for forpliktelser
 1. Pensjonsforpliktelser
 2. Utsatt skatt
 3. Andre avsetninger for forpliktelser
- II. Annen langsiktig gjeld
 1. Konvertible lån
 2. Obligasjonslån
 3. Gjeld til kredittinstitusjoner
 4. Øvrig langsiktig gjeld
- III. Kortsiktig gjeld
 1. Konvertible lån
 2. Sertifikatlån
 3. Gjeld til kredittinstitusjoner
 4. Leverandørgjeld
 5. Betalbar skatt
 6. Skyldige offentlige avgifter
 7. Annen kortsiktig gjeld

Vedlegg 3 a)

| Sammendrag resultatregnskap | 2018 | | 2017 | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Salgsinntekter | | 23 524 800 | | 20 500 000 |
| Gevinst ved salg av bil | | 15 000 | | |
| Varekostnad | 17 138 120 | | 14 390 000 | |
| Lønn etc. | 5 106 830 | | 4 660 000 | |
| Avskrivninger | 150 250 | | 125 000 | |
| Andre kostnader | 718 600 | | 675 000 | |
| Sum driftskostnader | 23 113 800 | 23 113 800 | 19 850 000 | 19 850 000 |
| Driftsresultat | | 426 000 | | 650 000 |
| Renteinntekter | | 15 000 | | 17 500 |
| Andre finansinntekter | | 3 000 | | |
| Rentekostnader | - | 10 600 | - | 13 500 |
| Ordinært resultat før skatt | | 433 400 | | 654 000 |
| Skattekostnad | - | 121 100 | - | 183 100 |
| Årsoverskudd | | 312 300 | | 470 900 |
| Avsatt utbytte | | 100 000 | | 400 000 |
| Overført annen egenkapital | | 212 300 | | 70 900 |
| | | 312 300 | | 470 900 |
| | | | | |
| Balanse 31.12. | | 2018 | 2017 | 2016 |
| EIENDELER | | | | |
| Varige driftsmidler | | | | |
| Biler, inventar etc. | | 648 250 | 555 000 | 600 000 |
| Sum anleggsmidler | | 648 250 | 555 000 | 600 000 |
| | | | | |
| Omløpsmidler | | | | |
| Varebeholdning | | 1 886 000 | 1 750 000 | 1 500 000 |
| Kundefordringer | | 1 411 500 | 1 104 700 | 1 250 000 |
| Andre fordringer | | 20 000 | 15 000 | |
| Kortsiktige aksjer | | 197 000 | | |
| Kontanter og bankinnskudd | | 1 032 915 | 1 500 600 | 1 507 600 |
| Sum omløpsmidler | | 4 547 415 | 4 370 300 | 4 257 600 |
| SUM EIENDELER | | 5 195 665 | 4 925 300 | 4 857 600 |
| | | | | |
| EGENKAPITAL OG GJELD | | | | |
| Egenkapital | | | | |
| Aksjekapital | | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Annen egenkapital | | 1 160 800 | 948 500 | 877 600 |
| Sum egenkapital | | 2 160 800 | 1 948 500 | 1 877 600 |
| | | | | |
| Langsiktig gjeld | | | | |
| Utsatt skattegjeld | | 60 000 | 88 100 | 100 000 |
| Banklån | | 210 000 | 190 000 | 225 000 |
| Sum langsiktig gjeld | | 270 000 | 278 100 | 325 000 |

Vedlegg 3 a)

Kortsiktig gjeld

| | | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Leverandørgjeld | 1 474 250 | 1 156 000 | 1 105 000 |
| Betalbar skatt | 150 000 | 195 000 | 225 000 |
| Skyldige offentlige avgifter 1) | 570 615 | 525 000 | 500 000 |
| Annen kortsiktig gjeld 2) | 570 000 | 822 700 | 825 000 |
| Sum kortsiktig gjeld | 2 764 865 | 2 698 700 | 2 655 000 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 5 195 665 | 4 925 300 | 4 857 600 |

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 1) Skyldige offentlige avgifter | | | |
| Skattetrekk | 161 000 | 145 000 | 140 000 |
| Skyldig merverdiavgift | 239 720 | 227 100 | 213 500 |
| Skyldig arbeidsgiveravgift | 103 625 | 93 300 | 90 000 |
| Påløpt arbeidsgiveravgift på feriepenger | 66 270 | 59 600 | 56 500 |
| | 570 615 | 525 000 | 500 000 |
| 2) Annen kortsiktig gjeld | | | |
| Avsatt utbytte | 100 000 | 400 000 | 425 000 |
| Påløpt feriepenger | 470 000 | 422 700 | 400 000 |
| | 570 000 | 822 700 | 825 000 |

Nøkkeltall

| | | |
|-------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Arbeidskapital | eller | Omløpsmidler minus kortsiktig gjeld Langsiktig finansiering minus anleggsmidler |
| Bruttofortjeneste (Avanse) | | Differansen mellom salgsinntekter (ekskl. mva) og varekostnaden (vareforbruket). Bruttofortjeneste regnes normalt i prosent av salgsinntekten, mens avansen regnes i prosent av inntakskost (varekostnaden) |
| Dekningsgrad | | $\frac{\text{Totalt dekningsbidrag} \cdot 100}{\text{Driftsinntekter}}$ |
| | eller | $\frac{\text{Dekningsbidrag per enhet} \cdot 100}{\text{Pris per enhet (ekskl. mva)}}$ |
| Dekningspunktomsætning | | Se nullpunktomsætning |
| Egenkapitalprosent | | $\frac{\text{Egenkapital} \cdot 100}{\text{Totalkapital}}$ |
| Egenkapitalrentabilitet før skatt | | $\frac{\text{Ordinært resultat før skatt} \cdot 100}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital}}$ |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt | | $\frac{\text{Ordinært resultat - skatt} \cdot 100}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital}}$ |
| Finansieringsgrad 1 | | $\frac{\text{Anleggsmidler}}{\text{Langsiktig finansiering}}$ |
| Finansieringsgrad 2 | | $\frac{\text{Omløpsmidler}}{\text{Kortsiktig gjeld}}$ |
| Gjeldsgrad | | $\frac{\text{Gjeld}}{\text{Egenkapital}}$ |
| Kapitalens omløpshastighet | | $\frac{\text{Driftsinntekter}}{\text{Gjennomsnittlig totalkapital}}$ |

Vedlegg 3 b)

Likviditetsgrad 1 $\frac{\text{Omløpsmidler}}{\text{Kortsiktig gjeld}}$

Likviditetsgrad 2 $\frac{\text{Mest likvide omløpsmidler}}{\text{Kortsiktig gjeld}}$

Her må man være klar over at det i praksis finnes litt forskjellige beregningsmåter.

- 1. Det er ganske normalt at man holder kassekredittgjeld utenom den kortsiktige gjelden ved beregning av likviditetsgradene. Dette betyr at man nærmest anser kassekreditt som langsiktig gjeld ved disse beregningene.*
- 2. En annen måte er å ta med ubenyttet kassekreditt i telleren ved beregningen av likviditetsgradene, mens kassekredittgjeld anses som langsiktig gjeld*

Nullpunktomsetning $\frac{\text{Faste kostnader} \times 100}{\text{Dekningsgrad}}$

Forteller hvor stor omsetningen ekskl. mva må være for at samtlige kostnader skal bli dekket.

Kredittider og lagringstider

Kunder $\frac{\text{Gjennomsnittlige kundefordringer} \cdot 365}{\text{Salgsinntekter på kreditt inkl. mva.}}$

Leverandører $\frac{\text{Gjennomsnittlig leverandørgjeld} \cdot 365}{\text{Varekjøp på kreditt inkl. mva.}}$

Varebeholdning $\frac{\text{Gjennomsnittlig varebeholdning} \cdot 365}{\text{Varekostnad (vareforbruk)}}$

Modellen for varebeholdning gjelder for varebeholdningen i handelsvirksomhet og råvarebeholdningen for håndverk- og industriforetak.

Rentedekningsgrad $\frac{\text{Totalkapitalens avkastning i kroner} \cdot 100}{\text{Rentekostnader}}$

Dvs. $\frac{(\text{Ordinært resultat før skatt} + \text{rentekostnader}) \cdot 100}{\text{Rentekostnader}}$

Resultatgrad $\frac{\text{Totalkapitalens avkastning} \cdot 100}{\text{Driftsinntekter}}$

Risikomargin = Sikkerhetsmargin Virkelig driftsinntekt minus nullpunktomsetning

Regnes i prosent av virkelige driftsinntekter

Selvfinansiering

Dette kan defineres på flere måter. *En* fornuft måte kan være:

$$\begin{aligned} & \text{Ordinært resultat før skatt} \\ & - \text{Betalbare skatter} \\ & + \text{Av- og nedskrivninger} \\ & = \underline{\text{Selvfinansieringsevne}} \end{aligned}$$

Totalkapitalens avkastning

Ordinært resultat før skatt + rentekostnader

Totalkapitalens rentabilitet

$$\frac{\text{Totalkapitalens avkastning} \times 100}{\text{Gjennomsnittlig total kapital}}$$

Avkastningen er definert foran

Sammenheng mellom R_{TK} , R_{EK} og r

R_{TK} = Totalkapitalens rentabilitet

R_{EK} = Egenkapitalens rentabilitet

r = Gjennomsnittlig lånerente

G = Gjeld

EK = Egenkapital

$$R_{EK} = R_{TK} + \frac{G}{EK} (R_{TK} - r)$$

Kandidatnummer:**DEN DIREKTE METODEN**

| <i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i> | | |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1 | Innbetalinger fra salg av varer og tjenester | |
| 2 | Innbetalinger knyttet til royalty, kommisjoner o.l. | |
| 3 | Utbetalinger for varer og tjenester for videresalg og eget forbruk | |
| 4 | Utbetalinger til ansatte, arbeidsgiveravgift, skattetrekk mv. | |
| 5 | Innbetalinger av utbytte | |
| 6 | Innbetalinger av renter | 15 000 |
| 7 | Utbetalinger av renter | - 10 600 |
| 8 | Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter | - 181 580 |
| 9 | Innbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål | |
| 10 | Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige handelsformål | - 197 000 |
| 11 | Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | |