



ØKONOMISTYRING

Tilleggsoppgaver kapittel 7

Tilleggsoppgave T-7.1 Nøkkeltall for lønnsomhet

Du får oppgitt disse hovedtallene fra årsregnskapet for Per Olsen Haveutstyr:

Resultatregnskap	2014	2013
Salgsinntekter	3 000 000	2 500 000
Varekostnad	1 800 000	1 500 000
Lønnskostnader	550 000	500 000
Avskrivninger	100 000	100 000
Andre driftskostnader	325 000	250 000
Driftsresultat	225 000	150 000
Finansinntekter	1 000	1 000
Finanskostnader	20 000	20 500
Årsresultat	206 000	130 500

Balanse per 31.12	2 014	2 013	2 012
Anleggsmidler	800 000	900 000	700 000
Omløpsmidler	600 000	550 000	500 000
Sum eiendeler	1 400 000	1 450 000	1 200 000
Egenkapital	400 000	380 000	300 000
Gjeld	1 000 000	1 070 000	900 000
Sum egenkapital og gjeld	1 400 000	1 450 000	1 200 000

1. Beregn for de to siste årene:

- Bruttofortjeneste i kr
- Bruttofortjeneste i %
- Driftsmargin
- Totalkapitalens avkastning
- Resultatgrad
- Gjennomsnittlig egenkapital
- Gjennomsnittlig totalkapital

- h) Totalkapitalens rentabilitet
- i) Egenkapitalens rentabilitet

2. Kommenter utviklingen

Tips til løsning: Bruk oppsettet i arbeidsboka. Legg inn og kopier egne formler. Unngå ferdigmodell hvis du ikke er helt sikker på hvordan disse nøkkeltallene beregnes.

Tilleggsoppgave T-7.2

Ola Berg har i 2014 en gjennomsnittlig total kapital på kr 4 500 000. Gjelden er i gjennomsnitt kr 3 400 000. I resultatregnskapet for 2014 finner vi disse opplysningene:

Driftsresultat	360 000
Renteinntekter	10 000
Rentekostnader	<u>52 000</u>
Resultat før skattekostnad	<u>318 000</u>

- a) Beregn rentabiliteten av egenkapitalen og total kapitalen.
- b) Forklar hvorfor egenkapitalrentabiliteten er høyere enn totalrentabiliteten.

Tilleggsoppgave T- 7.3

Her finner du en mer detaljert oversikt over balanseoppstillingene til Per Olsen Haveutstyr:

Balanse per 31.12	2 014	2 013	2 012
Anleggsmidler	<u>800 000</u>	<u>900 000</u>	<u>700 000</u>
Varebeholdning	400 000	350 000	340 000
Kundefordringer	50 000	45 000	50 000
Bankinnskudd	<u>150 000</u>	<u>155 000</u>	<u>110 000</u>
Omløpsmidler	<u>600 000</u>	<u>550 000</u>	<u>500 000</u>
Sum eiendeler	<u>1 400 000</u>	<u>1 450 000</u>	<u>1 200 000</u>
Egenkapital	<u>400 000</u>	<u>380 000</u>	<u>300 000</u>
Langsiktig gjeld	520 000	570 000	430 000
Kortsiktig gjeld	<u>480 000</u>	<u>500 000</u>	<u>470 000</u>
Sum gjeld	<u>1 000 000</u>	<u>1 070 000</u>	<u>900 000</u>
Sum egenkapital og gjeld	<u>1 400 000</u>	<u>1 450 000</u>	<u>1 200 000</u>

Beregn for hvert av de 3 årene:

- a) Egenkapitalprosenten
- b) Langsiktig kapital
- c) Finansieringsgrad 1
- d) Arbeidskapitalen
- e) Langsiktig lagerfinansiering
- f) Likviditetsgrad 1
- g) Likviditetsgrad 2

Tips til løsning: Bruk oppsettet i arbeidsboka. Legg inn og kopier egne formler. Unngå ferdigmodell hvis du ikke er helt sikker på hvordan disse nøkkeltallene beregnes.

Tilleggsoppgave T-7.4

Fyll ut tallene i denne balansen på grunnlag av opplysningene under punktene 1, 2 og 3 nedenfor.

Balanse per 31.12. 2014			
Anleggsmidler		1 200 000	Egenkapital
			Langsiktig
Varelager		1 260 000	gjeld
Kundefordringer			Kortsiktig gjeld
Kontanter/bank	280 000		

- 1 Egenkapitalprosenten er 40.
- 2 Likviditetsgrad 2 er 125 %.
- 3 Den langsiktige kapitalen finansierer anleggsmidlene og kr 660 000 av omløpsmidlene.

Tilleggsoppgave T-7.5

Aksjeselskapet Pias Sjøsprøyt AS har disse hovedtallene i årsregnskapene for 2013 og 2014:

Resultatregnskap	2014	2013
Salgssinntekter	36 000 000	34 000 000
Varekostnad	24 480 000	22 100 000
Lønnskostnader	6 500 000	6 100 000
Avskrivninger	1 300 000	1 000 000
Andre driftskostnader	2 800 000	2 850 000
Driftsresultat	920 000	1 950 000
Finansinntekter	45 000	35 000
Finanskostnader	320 000	300 000
Resultat før skattekostnad	645 000	1 685 000
Skattekostnad	174 000	303 300
Årsresultat	471 000	1 381 700

Balanse per 31.12	2 014	2 013	2 012
Anleggsmidler	12 000 000	13 400 000	11 000 000
Varelager	3 800 000	3 500 000	3 100 000
Kundefordringer	1 875 000	1 860 000	1 600 000
Bankinnskudd, kontanter	490 000	360 000	430 000
Sum omløpsmidler	6 165 000	5 720 000	5 130 000
Sum eiendeler	18 165 000	19 120 000	16 130 000
Egenkapital	5 400 000	5 000 000	4 700 000
Langsiktig gjeld	8 000 000	7 600 000	6 200 000
Kortsiktig gjeld	4 765 000	6 520 000	5 230 000
Sum egenkapital og gjeld	18 165 000	19 120 000	16 130 000

Vurder bedriftens lønnsomhet, likviditet og finansiering.