

Kjell Magne Baksaas  
Øystein Hansen

# FINANSREGNSKAP MED ANALYSE

# Finansregnskap med analyse



Kjell Magne Baksaas og Øystein Hansen

# Finansregnskap med analyse



**GYLDENDAL**  
AKADEMISK

© Gyldendal Norsk Forlag AS 2022

1. utgave 2010
2. utgave 2015
3. utgave, 1. opplag 2022

ISBN 978-82-05-56424-4

Omslagsdesign: Munch design

Sats: Tekstflyt AS

Brødtekst: Minion 11/13 pkt

Papir: 90 g My Soll Matt

Trykk: Opolgraf, Polen 2022

Alle henvendelser om boka kan rettes til

Gyldendal Akademisk

Postboks 6730 St. Olavs plass

0130 Oslo

[www.gyldendal.no/akademisk](http://www.gyldendal.no/akademisk)

[akademisk@gyldendal.no](mailto:akademisk@gyldendal.no)

Det må ikke kopieres fra denne boka i strid med åndsverkloven eller avtaler om kopiering inngått med KOPINOR, interesseorgan for rettighetshavere til åndsverk. Kopiering i strid med lov eller avtale kan medføre erstatningsansvar og inndragning, og kan straffes med bøter eller fengsel.

Alle Gyldendals bøker er produsert i miljøsertifiserte trykkerier. Se [www.gyldendal.no/miljo](http://www.gyldendal.no/miljo)

# Forord

Denne boka dekker temaet *Finansregnskap med analyse* i det treårige bachelorstudiet i økonomi og administrasjon og er en videreføring av boka *Grunnleggende regnskap – en oversikt*. Lærestoffet består av teori, vurdering, presentasjon og analyse.

Boka tar sikte på å gi en oversiktlig innføring i

- regnskapslovens vurderingsregler med kort omtale av de internasjonale regnskapsreglene i IFRS
- de viktigste forskjellene mellom skattereglene og regnskapsreglene
- presentasjon av årsregnskap (med kontantstrømoppstilling)
- analyse av årsregnskapet
- bærekraft og ikke-finansiell rapportering.

I tillegg til grunnleggende teori gir vi en rekke eksempler og et rikt utvalg av oppgaver som er nødvendige for å utvikle god forståelse av faget. Vi har lagt vekt på å gi boka en logisk og ryddig struktur.

Boka er delt inn i

- lærestoff, med sammendrag og kontrollspørsmål til hvert kapittel
- oppgaver
- vedlegg med kontoplan med de mest brukte kontoene, engelsk oversettelse av regnskapslovens oppstillingsplaner og nøkkeltall. I tillegg viser vi et eksempel på årsregnskap (med noter).

Løsningsforslag til oppgavene i boka finnes på nettsidene

<https://www.gyldendal.no/finansregnskap-med-analyse>. Her finner du også elektroniske arbeidsbøker i regneark slik at du lett kommer i gang med å løse oppgavene. Her finner du også videosnutter som forklarer det mest aktuelle for bruk av Excel i regnskapsarbeid, samt en egen nettside med aktuelt stoff for forelesere.

Det finnes egne nettsider med aktuelt stoff for forelesere. Her finner du blant annet løsningsforslag til noen utvalgte oppgaver i boka

som er reservert forelesere. Disse oppgavene er merket med \*. I tillegg er det en PowerPoint-presentasjon til boka.

Forelesere som bruker boka i undervisningen, får passord ved å kontakte forlaget.

Takk til alle som har delt sine erfaringer med oss og bidratt med synspunkter til denne boka. Spesielt vil vi nevne Rune Nygård og André Opsahl. Boka er à jour med endringer i regnskapslovgivningen per oktober 2021.

Oktober 2021

*Kjell Magne Baksaas*

*Øystein Hansen*

# Innhold

<b>1</b>	<b>Finansregnskapet</b>	11
1.1	Hva er et finansregnskap?	11
1.2	Formålet med finansregnskap	11
1.3	Finansregnskapet som informasjonskilde	12
1.4	Regler om finansregnskap	14
1.5	Bokføringsloven	18
1.6	Regnskapsloven	20
1.7	IFRS	23
<b>2</b>	<b>Prinsipper og kvalitetskrav</b>	26
2.1	Rettvisende bilde	26
2.2	Grunnleggende regler for bokføringen	27
2.3	Grunnleggende regnskapsprinsipper	29
<b>3</b>	<b>Vurderingsregler</b>	35
3.1	Grunnleggende vurderingsprinsipper	35
3.2	Generelle vurderingsregler	40
3.3	Varige driftsmidler	42
3.4	Immaterielle eiendeler	54
3.5	Finansielle anleggsmidler	59
3.6	Varelager	62
3.7	Kortsiktige fordringer	71
3.8	Kortsiktige investeringer	78
3.9	Likvider	82
3.10	Gjeld	84
3.11	Endring av regnskapsprinsipp	88
<b>4</b>	<b>Regnskap og skatt</b>	93
4.1	Innledning	93
4.2	Skatteposter i regnskapet	98
4.3	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	104
4.4	Verdipapirer	111
4.5	Varelager	113
4.6	Fordringer	116



4.7	Gjeld .....	119
4.8	Underskudd til fremføring .....	120
4.9	Skatteposter – en oppsummering .....	121
<b>5</b>	<b>Årsregnskapet .....</b>	<b>129</b>
5.1	Regler for klassifisering .....	130
5.2	Resultatregnskapet .....	133
5.3	Balansen .....	136
5.4	Noter .....	142
<b>6</b>	<b>Kontantstrømoppstilling .....</b>	<b>149</b>
6.1	Hva er en kontantstrømoppstilling? .....	149
6.2	Årsoppgjør (et eksempel) .....	154
6.3	Den direkte metoden .....	156
6.4	Den indirekte metoden .....	163
6.5	Hva kan vi lese ut av en kontantstrømoppstilling? .....	167
<b>7</b>	<b>Regnskapsanalyse .....</b>	<b>171</b>
7.1	Innledning .....	171
7.2	Gruppering av regnskapstallene .....	173
7.3	Korrigerer av regnskapet .....	177
7.4	Analyse av nøkkeltall – innledning .....	188
7.5	Finansiering og soliditet .....	190
7.6	Likviditet .....	199
7.7	Lønnsomhet og inntjening .....	215
7.8	Rentabilitet .....	225
7.9	Bedrifter i ulike situasjoner .....	240
7.10	Fra tall til forståelse – tolkning og konklusjoner .....	242
7.11	Analysemaler – (regnearktips i Excel) .....	249
<b>8</b>	<b>Egenkapital og utbytte .....</b>	<b>254</b>
8.1	Egenkapitalen i aksjeselskaper .....	254
8.2	Forsvarlig egenkapital og likviditet .....	258
8.3	Utbytte .....	259
8.4	Dekning av årsunderskudd .....	264
8.5	Egenkapital i andre foretak .....	265
<b>9</b>	<b>Ikke-finansiell rapportering .....</b>	<b>267</b>
9.1	Samfunnsansvar (samfunnsregnskap) og bærekraft .....	267
9.2	Ikke-finansiell rapportering knyttet til bærekraft og samfunnsansvar .....	274
9.3	Årsberetningen .....	277

9.4	Sammenhengen mellom regnskapsmessige vurderinger og bærekraft .....	281
<b>10</b>	<b>Konsernregnskap .....</b>	<b>283</b>
10.1	Hva er et konsern? .....	283
10.2	Konsernregnskap .....	284
10.3	Konsernbalanse – åpningsbalanse .....	285
10.4	Konsernregnskap etterfølgende perioder .....	288
<b>11</b>	<b>Fra tall til beslutningsgrunnlag .....</b>	<b>293</b>
11.1	Godt nok – raskt nok .....	293
11.2	Rapporteringsintervaller .....	294
11.3	Forenklet kontantstrømoppstilling for små foretak? .....	300
11.4	Etablere varsellamper .....	303
<b>12</b>	<b>Foretaksverdi .....</b>	<b>306</b>
12.1	Hva er virkelig verdi? .....	306
12.2	Hvordan finne virkelig verdi .....	308
12.3	Markedsbaserte verdsettingsmetoder .....	310
12.4	Inntektsbaserte verdsettingsmetoder .....	314
12.5	Kostbaserte verdsettingsmetoder – bokført egenkapital .....	317
12.6	Substansverdi .....	317
12.7	Goodwill .....	320
<b>Oppgaver</b> .....	<b>325</b>	
Oppgaver til kapittel 1 .....	325	
Oppgaver til kapittel 2 .....	327	
Oppgaver til kapittel 3 .....	330	
Oppgaver til kapittel 4 .....	357	
Oppgaver til kapittel 5 .....	376	
Oppgaver til kapittel 6 .....	382	
Oppgaver til kapittel 7 .....	395	
Oppgaver til kapittel 8 .....	413	
Oppgaver til kapittel 10 .....	416	
Oppgaver til kapittel 11 .....	418	
Oppgaver til kapittel 12 .....	421	
<b>Vedlegg 1</b> .....	<b>427</b>	
Årsregnskap og kontoplan .....	427	
<b>Vedlegg 2</b> .....	<b>431</b>	
Regnskapsloven §§ 6-1 og 6-2 med engelsk oversettelse .....	431	

<b>Vedlegg 3</b> .....	435
Engelsk oversettelse av sentrale nøkkeltall .....	435
<b>Vedlegg 4</b> .....	437
Notekrav øvrige foretak (mellomstore) .....	437
<b>Vedlegg 5</b> .....	441
Eksempel: Årsoppgjør små foretak .....	441
<b>Referanser</b> .....	448
Lovregister .....	448
Litteratur .....	449
<b>Stikkord</b> .....	451