

Institutt for datateknologi og informatikk, NTNU

Løsningsforslag: Bedriftsøkonomisk analyse

Monica Storvik og Erik Fremstad

12.02.2017

Lærestoffet er utviklet for faget IDRI1001 og IINI1011 Bedriftsøkonomi

Oppgave 1

Vi har følgende opplysninger om balanse og regnskapet for Datadeler AS i 2011 og 2012:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Balanse for Datadeler AS pr. 31.12** | | |  |  |
|  | **2012** | **2011** |  | **2012** | **2011** |
| Maskiner | 1950 | 1500 | *Egenkapital* | *2430* | *1531* |
| *Sum anleggsmidler* | *1950* | *1500* |  |  |  |
|  |  |  | *Langsiktig gjeld* | *400* | *200* |
| Varelager | 1345 | 1460 | Kassekreditt | 660 | 880 |
| Kundefordringer | 1451 | 1250 | Leverandørgjeld | 1050 | 1400 |
| Kontanter/ Bankinnskudd | 494 | 451 | Diverse kortsiktig gjeld | 700 | 650 |
| *Sum omløpsmidler* | *3290* | *3161* | *Sum kortsiktig gjeld* | *2410* | *2930* |
| *Sum eiendeler* | *5240* | *4661* | *Sum egenkapital og gjeld* | *5240* | *4661* |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Resultatregnskap for Datadeler AS pr. 31.12** | | |
|  | **2012** | **2011** |
| Driftsinntekter | 8300 | 5800 |
| Materialforbruk | 3000 | 1700 |
| Lønnskostnad | 1950 | 1560 |
| Avskrivinger | 400 | 200 |
| Andre driftskostnader | 1100 | 950 |
| Driftsresultat | 1850 | 1390 |
| Renteinntekter | 40 | 50 |
| Rentekostnader | 140 | 90 |
| Ordinært resultat før |  |  |
| skattekostnad | 1750 | 1350 |
| Skattekostnad | 490 | 378 |
| Årsoverskudd | 1260 | 972 |

Tilleggsopplysninger:

* Datadeler AS har ikke innbetalt ekstra egenkapital i 2011 og 2012.
* De har en kassakredit limit på 1 800 (tallet er oppgitt i hele tusen).
* Betalte skatter tilsvarer skattekostnaden både i 2011 og 2012 de har altså ingen usatt skatteforpliktelse.
* Totalkapital pr. 31.12.10 var på 4270.
* Egenkapitalen 31.12.10 var 559.

Med utgangspunkt i balanse og resultatregnskapet for Datadeler AS skal vi beregne følgende nøkkeltall for både 2011 og 2012:

1. Beregn driftsmargin.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Driftsmargin = driftsresultat/ driftsinntekter \* 100 | | | |
|  |  |  |  |
| Driftsmargin 2011 |  |  |  |
| = 1390/5800\*100 | 23,97 | % |  |
|  |  |  |  |
| Driftsmargin 2012 |  |  |  |
| = 1850/8300 \* 100 | 22,29 | % |  |
|  |  |  |  |
| Her ser vi at vi har hatt en liten reduksjon i driftsmargin fra 2011 til 2012. | | | |

1. Beregn resultatgraden.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| I leksjonen var det blitt en forveksling mellom resultatgrad og resultatmargin.  Resultatgrad = Ordinært resultat før skattekostnad + låne (finans)kostnader / driftsinntekter \* 100  Eller  Resultatgrad = Driftsresultat + finansinntekter/driftsinntekter\*100 | | | | |
|  |  |  |  |  |
| Resultatgrad for 2011: |  |  |  |  |
| = (1350 + 90)/ 5800 \* 100 |  | 24,83 | % |  |
| Resultatmargin = 1350/5800 = 23,3% |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Resultatgrad for 2012: |  |  |  |  |
| = (1750 + 140)/ 8300 \* 100 |  | 22,77 | % |  |
| Resultatmargin = 1750/8300 = 21,1% |  |  |  |  |
| Resultatgraden er også redusert litt fra 2011 til 2012. | | |  |  |

1. Beregn totalrentailiteten.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Totalrentabiliteten = Ordinært resultat før skattekostnad + lånekostnader / gj. totalkapital \* 100 | | | | |
|  |  |  |  |  |
| Gjennomsnittlig totalkapital finnes ved å ta totalkapitalen (1.1 +31.12)/2 | | | |  |
|  |  |  |  |  |
| Gjennomsnittlig totalkapital 2011: | |  |  |  |
| =(4270+4661)/2 | 4465,5 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Totalrentabiliteten for 2011: |  |  |  |  |
| = (1350 + 90)/4465,5)\*100 | 32,25 | % |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Gjennomsnittlig totalkapital 2012: | |  |  |  |
| =(4661+5240)/2 | 4950,5 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Totalrentabiliteten for 2012: |  |  |  |  |
| = (1750 + 140)/4950,5\*100 | 38,18 | % |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Totalrentabiliteten har økt med nesten 6 % fra 2011 til 2012. | | | |  |

1. Beregn egenkapitalrentabiliteten før skatt.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Egenkapitalrentabilitet før skatt = Ordinært resultat før skattekostnad/ gj. egenkapital \* 100 | | | | |
|  |  |  |  |  |
| Gjennomsnittlig egenkapital finnes ved å ta egenkapitalen (1.1 +31.12)/2 | | | |  |
|  |  |  |  |  |
| Gjennomsnittlig egenkapital 2011: | |  |  |  |
| =(559+1531)/2 | 1045 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Egenkapitalrentabilitet for 2011: | |  |  |  |
| = 1350/1045\*100 | 129,19 | % |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Gjennomsnittlig egenkapital 2012: | |  |  |  |
| =(1531+2430)/2 | 1980,5 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Egenkapitalrentabilitet for 2012: | |  |  |  |
| = 1750/1980,5\*100 | 88,36 | % |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Egenkapitalrentabiliteten er redusert med over 40 % fra 2011 til 2012. | | | |  |

1. Hva kan du si om utviklingen på lønnsomheten ut ifra disse beregningene?

På alle beregninger bortsett fra totalrentabiliteten ser vi en nedgang fra 2011 til 2012. Dette kan være tegn på at lønnsomheten i Datadeler AS er redusert. For å kunne si noe sikkert om utviklingen burde vi hatt sammenligningstall både fra tidligere år samt fra konkurrenter. Årsaken til redusksjonen kan skyldes stor nedgang på markedet uten at Datadeler AS er særlig rammet.

Oppgave 2

#### Nøkkeltall for likviditet - Datadeler AS

Med utgangspunkt i balanse og resultatregnskapet for Datadeler AS skal vi beregne følgende nøkkeltall for både 2011 og 2012:

1. Beregn arbeidskapitalen i kroner.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Arbeidskapital = omløpsmidler- kortsiktig gjeld | | |
|  |  |  |
| Arbeidskapital 2011: |  |  |
| 3161 - 2930 = | 231 |  |
|  |  |  |
| Arbeidskapital 2012: |  |  |
| 3290 - 2410 = | 880 |  |

1. Beregn arbeidskapitalen i prosent av driftsinntekter.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Arbeidskapital i % av driftsinntektene = arbeidskapital i kr/ driftsinntekter \* 100 | | | |
|  |  |  |  |
| Arbeidskapital i % av driftsinntektene for 2011: | | |  |
| (231/5800)\*100 | 3,98 | % |  |
|  |  |  |  |
| Arbeidskapital i % av driftsinntektene for 2012: | | |  |
| (880/8300)\*100 | 10,60 | % |  |

1. Beregn likviditetsgrad 1 og 2.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Likviditetsgrad 1 = Omløpsmidler/kortsiktig gjeld | | |
| 2011: |  |  |
| 3161/2930 = | 1,08 |  |
|  |  |  |
| 2012: |  |  |
| 3290/2410 = | 1,37 |  |
|  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Likviditetsgrad 2 = Omløpsmidler - varebeholdning / kortsiktig gjeld | | | |
|  |  |  |  |
| 2011: |  |  |  |
| (3161-1460)/2930 | 0,58 |  |  |
|  |  |  |  |
| 2012: |  |  |  |
| (3290-1345)/2410 = | 0,81 |  |  |

1. På bakgrunn av beregningene kommenter utviklingen i likviditeten for Datadeler AS.

Beregningene viser at arbeidskapitalen har økt med litt over 6 % fra 2011 til 2012. Likviditetsgraden viser også en økning fra 2011 til 2012. Når det gjelder utnyttelsen av kassekreditten har den gått ned fra ca 49 % til ca 37 %. Dette viser også en bedring i likviditeten. For å si noen om dette generelt er solid likviditet trenger vi flere opplysninger om krav i bedriften evt i bransjen osv, men alt i alt ser det ut som det har vært ei sunn utvikling i likviditeten for virksomheten.

Oppgave 3

Med utgangspunkt i resultatregnskapet for 2016 skal dere sette opp resultatbudsjett for 2017 for Datadeler AS. Under finner dere resultatregnskap for 2016 samt tilleggsopplysninger.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Resultat** |  | **Regnskap 2016** |
| **Salgs- og driftsinntekter** | |  |
| 3010 | Salgsinntekt, avgiftspliktig | -715 000 |
|  | **Sum salgsinntekter** | **-715 000** |
| **Lønnskostnader** | |  |
| 5010 | Lønn til ansatte | 340 000 |
| 5180 | Påløpte feriepenger | 40 800 |
| 5182 | Arbeidsgiveravgift på feriepenger | 5 753 |
| 5400 | Arbeidsgiveravgift | 47 940 |
| 5900 | Andre personalkostnader | 43 000 |
|  | **Sum lønnskostnader** | **477 493** |
| **Andre driftskostnader** | |  |
| 6010 | Avskrivinger | 10 000 |
| 6300 | Husleie, leie lokaler | 22 000 |
| 6500 | Verktøy, inventar og driftsmaterialer | 32 000 |
| 6700 | Fremmed tjeneste, konsulent honorarer | 17 850 |
| 6800 | Kontorrekvisita | 6 200 |
| 6840 | Aviser, tidsskrifter, bøker o.l | 2 000 |
| 6900 | Telefon | 4 000 |
| 6940 | Porto | 3 500 |
| 7100 | Reisekostnader | 28 000 |
| 7300 | Salgs- reklame og representasjonskostnader | 11 000 |
| 7400 | Kontingent og gaver | 6 000 |
| 7500 | Forsikringspremie | 6 500 |
| 7770 | Bank og kortgebyrer | 500 |
| 7790 | Andre driftskostnader | 16 000 |
| 8060 | Rentekostnader | 2 000 |
|  | **Sum andre kostnader** | **167 550** |
|  |  |  |
|  | **Resultat (- overskudd og + underskudd)** | **-69 957** |

Tilleggsopplysninger:

1. På grunn av økt oppdragsmengde forventes salgsinntektene å øke med 5 % i 2017.
2. Lønnskostnadene forventes også å øke siden oppdragsmengden øker. Lønn forventes å øke med 8 %. Husk at feriepenger, arbeidsgiveravgift av feriepenger og arbeidsavgift også må øke som følge av lønnsøkningen.
3. Avskrivinger forventes å øke med 5 000 kroner.
4. Husleie forventes å øke til 2 500 kroner pr. mnd i 2017.
5. Kjøp av inventar og driftsmidler antas og reduseres med 8 000 fra 2016.
6. Datadeler AS ser for seg at konsulenttjenester i 2017 blir lik 2016.
7. Det forventes at konto for kontorrekvisita økes med 15 %.
8. Aviser, telefon og porto ser ut til å bli det samme i 2017.
9. Reisekostnader vurderes økt med 10 % i 2017.
10. De ønsker å beholde samme markedsføringskostnader som i 2016.
11. Kontigenter og gaver forventes økt til 7 000 kroner i 2017.
12. Det er varslet en økning i forsikringspremien på 10 %.
13. Bank og kortgebyr forventes å bli lik 2016.
14. Andre driftskostnader forventes redusert med 7 %.
15. Rentekostnader for 2017 ser ut til å bli lik 2016.

Beregning av de ulike beløp på konti ut ifra tilleggsopplsyninger:

1. Økte salgsinntekter med 5 %:

|  |  |
| --- | --- |
| -715 000\* 1,05 | -750 750 |

1. Lønnskostnadene økes med 8 %:

|  |  |
| --- | --- |
| 340 000 \* 1,08 | 367 200 |
|  |  |
| Påløpte feriepenger 12 % av lønn: |  |
| 367 200 \* 0,12 | 44 064 |
|  |  |
| Arbeidsgiveravgift av feriepenger 14,1 %: |  |
| 44064 \* 0,141 | 6 213 |
|  |  |
| Arbeidsgiveravgift 14,1 %: |  |
| 367 200 \* 0,141 | 51 775 |

1. Avskrivinger øker med 5 000 kroner:

|  |  |
| --- | --- |
| 10 000 + 5 000 | 15 000 |

1. Husleie øker til 2 500 kroner pr. mnd:

|  |  |
| --- | --- |
| 2 500 \* 12 | 30 000 |

1. Inventar og driftsmidler reduseres med 8 000 kroner:

|  |  |
| --- | --- |
| 32 000 - 8 000 | 24 000 |

1. Ingen endring fra 2016.
2. Kontorrekvisita økes med 15 %:

|  |  |
| --- | --- |
| 6 200 \* 1,15 | 7 130 |

1. Ingen endring fra 2016.
2. Reisekostnader økes med 10 %:

|  |  |
| --- | --- |
| 28 000 \* 1,10 | 30 800 |

1. Ingen endring fra 2016.
2. Kontigenter og gaver økes til 7 000 kroner.
3. Forsikringspremien økes med 10 %:

|  |  |
| --- | --- |
| 6500 \* 1,10 | 7 150 |

1. Ingen endring fra 2016.
2. Andre driftskostnader reduseres med 7 %:

|  |  |
| --- | --- |
| 16 000 /100\*93 | 14 880 |

1. Ingen endring fra 2016.

Ut ifra disse opplysningene får vi et resultatbusjett som vist på neste side.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Resultat** |  | **Regnskap 2016** | **Budsjett 2017** |
| **Salgs- og driftsinntekter** | |  |  |
| 3010 | Salgsinntekt, avgiftspliktig | -715 000 | -750 750 |
|  | **Sum salgsinntekter** | **-715 000** | **-750 750** |
| **Lønnskostnader** | |  |  |
| 5010 | Lønn til ansatte | 340 000 | 367 200 |
| 5180 | Påløpte feriepenger | 40 800 | 44 064 |
| 5182 | Arbeidsgiveravgift på feriepenger | 5 753 | 6 213 |
| 5400 | Arbeidsgiveravgift | 47 940 | 51 775 |
| 5900 | Andre personalkostnader | 43 000 | 43 000 |
|  | **Sum lønnskostnader** | **477 493** | **512 252** |
| **Andre driftskostnader** | |  |  |
| 6010 | Avskrivinger | 10 000 | 15 000 |
| 6300 | Husleie, leie lokaler | 22 000 | 30 000 |
| 6500 | Verktøy, inventar og driftsmaterialer | 32 000 | 24 000 |
| 6700 | Fremmed tjeneste, konsulent honorarer | 17 850 | 17 850 |
| 6800 | Kontorrekvisita | 6 200 | 7 130 |
| 6840 | Aviser, tidsskrifter, bøker o.l | 2 000 | 2 000 |
| 6900 | Telefon | 4 000 | 4 000 |
| 6940 | Porto | 3 500 | 3 500 |
| 7100 | Reisekostnader | 28 000 | 30 800 |
| 7300 | Salgs- reklame og representasjonskostnader | 11 000 | 11 000 |
| 7400 | Kontingent og gaver | 6 000 | 7 000 |
| 7500 | Forsikringspremie | 6 500 | 7 150 |
| 7770 | Bank og kortgebyrer | 500 | 500 |
| 7790 | Andre driftskostnader | 16 000 | 14 880 |
| 8060 | Rentekostnader | 2 000 | 2 000 |
|  | **Sum andre kostnader** | **167 550** | **176 810** |
|  |  |  |  |
|  | **Resultat (- overskudd og + underskudd)** | **-69 957** | **-61 688** |

En ser av resultatbusjettet fra 2017 at det er en liten nedgang i budsjettert overskudd i forhold til regnskapstall for 2016.