

## Del I – regnskapsanalyse som rådgivningsverktøy:

# Kvalitetssikring og korrigering av regnskapstall

I en artikkelserie vil vi se på hvordan du kan bruke regnskapsanalyse for å gi dine klienter gode råd. Dette gjelder blant annet kvalitetssikring av **regnskapsinformasjonen, og vurderinger av hvilke nøkkeltall som best måler virksomhetens prestasjoner.**



Hvordan vet du at din bedrift har en lønnsomhet som er forsvarlig? Hvor god er likviditeten din og har du full kontroll på likviditetsbehovet? Hvor solid er egentlig virksomheten din? Driver du på kreditors regning? Er eierne fornøyd med avkastningen på kapitalen? Dette er spørsmål det er naturlig at du som rådgiver spør din klient om.

I del I av artikkelen vil vi ta for oss kvalitetssikring og korrigering av regnskapstall. Del II omhandler utvelgelse, analyse og konklusjoner, mens vi i del III ser på teknikker for å avdekke faresignalene i regnskapet.

### En historisk plattform

Regnskapsanalyse viser historiske resultater, hvilke eiendeler bedriften har investert i, hvordan eiendelene er finansiert, historisk utvikling i kontantstrømmer og hvordan investeringer i anleggsmidler og arbeidskapital henger sammen basert på aktiviteten.

På mange måter viser altså regnskapsanalysen den historiske plattformen. Jo bedre vi klarer å måle den historiske plattformen og trekke lærdom av den, jo bedre blir vi i stand til å vurdere en virksomhets fremtid.

### Mer informasjon – bedre regnskapsanalyser

Jo bedre kvalitet det er på regnskapet, jo bedre er det for å analysere. Regnskapskva-

liteten kan ofte sies å være høy når regnskapene på en god måte reflekterer den underliggende økonomiske utviklingen, og resultat kvaliteten er høy når regnskapet gir et godt grunnlag for å predikere fremtidige resultater. Det er både den underliggende driften og den fremtidige utviklingen som er viktig å måle.

### Tradisjonell regnskapsanalyse består ofte av tre dimensjoner:

- Analyse av lønnsomhet
  - Bedriftens evne til å forrente investert kapital
- Analyse av likviditet
  - Bedriftens evne til å betale sine forpliktelser til rett tid. Samt bedriftens evne til å generere likviditet nok til å dele ut til eierne.
- Analyse av soliditet og hvordan bedriften er finansiert
  - I hvor stor grad bedriften tåler tap og hvordan finansieringen er satt sammen

Vi ser på viktige nøkkeltall innenfor de tre dimensjonene. Før beregningene gjøres, er det svært viktig å vurdere regnskapsmaterialet og vurdere om det er behov for å gjøre korrigeringer for analyseformål. Gjøres analysene basert på ikke representative tall, så vil fort konklusjonene bli feil og feil valg kan bli tatt eller feil råd kan bli gitt.

### Kvalitetssikring og korrigering av regnskapstall

Som forarbeid til regnskapsanalyser er det viktig å skille mellom normale og unormale poster. Dette er spesielt viktig for å kunne trekke konklusjoner på om driften er forsvarlig, men også for å si noe om fremtidige resultater. Her får vi ikke mye hjelp av regnskapsreglene. Regnskapsreglene gjør at man ikke lenger kan klassifi-

sere poster i resultatregnskapet som ekstraordinære poster. Norsk regnskapsstandard nr. 8 (NRS 8) angir imidlertid at resultatført virkning av prinsippendring og korrigering av vesentlige feil skal klassifiseres som ekstraordinær post. Utover dette er det etter god regnskapsskikk ikke adgang til å klassifisere poster som ekstraordinære. Administrasjonen og rådgiverne i bedriftene er selvsagt godt opplyst om dette og i den interne løpende oppfølgingen vil det for administrasjonen i en bedrift være enkelt å ta hensyn til dette i analysene. Men det er allikevel svært viktig at man er bevisst på dette.

Det andre punktet jeg vil fremheve når det gjelder kvalitetssikringen av regnskapsdataene, er skillet mellom kjernevirksomhet og sideaktiviteter. Legg merke til hvordan disse to ordene beskrives. Altså «virksomhet» og «aktiviteter». Dette er et fundamentalt skille i de fleste bedriftene. Det som er hovedaktiviteten og det bedriften har størst fokus på, er kjernevirksomheten, og følgelig bør dette ha størst oppmerksomhet.



*GODE RÅD: Bruk regnskapsanalysen aktivt for å gi dine klienter gode råd.*

Til slutt vil det også være viktig å kunne trekke konklusjoner basert på gjenværende drift dersom noe spesielt skjer med et viktig produkt, en viktig kunde eller et viktig satsingsområde. Når noe drastisk inntreffer for en virksomhet, for eksempel ved at den mister en vesentlig kunde, må en rådgiver kunne gjøre en analyse av gjenværende virksomhet og gi råd for videre drift.

La meg vise forskjellige eksempler som illustrer viktigheten av å kvalitetssikre regnskapstall og eksempler som viser konkret hvordan dette kan gjøres i praksis.

### Eksempel 1 – Oppstart av sideaktiviteter

Dette er en virksomhet som driver timeintensiv virksomhet. Tallene i tabellen under viser utviklingen de siste årene:

RESULTATREGNSKAP	2011	2012	2013	2014
Driftsinntekter	2 570 000	1 241 000	3 180 000	4 621 000
Varekostnad	936 000	330 000	928 000	1 346 000
Lønnskostnader	1 202 000	810 000	1 313 000	1 990 000
Andre driftskostnader	465 000	407 000	743 000	752 000
Sum driftskostnader	2 603 000	1 548 000	2 984 000	4 088 000
Driftsresultat	-33 000	-307 000	195 000	533 000

Her ser vi en virksomhet som har hatt veldig god omsetningsøkning siste tre år. Men med en slik «tall-stabling» er det vanskelig å se noen klare trekk. La oss utvide eksempelet med kolonner der vi viser de ulike kostnadene i prosent av omsetning.

RESULTAT-REGNSKAP	2011	2012	2013	2014
Driftsinntekter	2 570 000	1 241 000	3 180 000	4 621 000
Varekostnad	936 000 36 %	330 000 27 %	928 000 29 %	1 346 000 29 %
Lønnskostnader	1 202 000 47 %	810 000 65 %	1 313 000 41 %	1 990 000 43 %
Andre driftskostnader	465 000 18 %	407 000 33 %	743 000 23 %	752 000 16 %
Sum driftskostnader	2 603 000 101 %	1 548 000 125 %	2 984 000 94 %	4 088 000 88 %
Driftsresultat	-33 000 -1 %	-307 000 -25 %	195 000 6 %	533 000 12 %

I 2014 i forhold til 2013 ser vi nå at varekostnadsandel og lønnsandel har hatt en stabil utvikling, mens andre driftskostnader er redusert. Det er reduksjonen i andre driftskostnader som er hovedforklaringen til det økte resultatet. Som rådgiver til virksomheten vet jeg imidlertid at man fra 2014 har begynt å bidra

med arbeidskraft til andre konsernselskaper. Grunnen til at man har kunnet gjøre dette, er at man har hatt fokus på å effektivisere bruk av egne ansatte i egen virksomhet. Litt forenklet kan vi si at denne arbeidskraften er viderefakturert uten påslag. Når vi ser på omsetningsfordelingen i 2014, er den sammensatt på dette viset:

Ordinært salg	3 156 000
Refundert lønn	1 465 000
Sum driftsinntekter	4 621 000

Det er mulig å jobbe videre med analysen ved å isolere bort denne sideaktiviteten (den gjelder altså bare for 2014). Dette kan gjøres slik i praksis:

RESULTATREGNSKAP	2014	Korrigering	2014 korrigert
Driftsinntekter	4 621 000	-1 465 000	3 156 000
Varekostnad	1 346 000 29 %		1 346 000 43 %
Lønnskostnader	1 990 000 43 %	-1 465 000	525 000 17 %
Andre driftskostnader	752 000 16 %		752 000 24 %
Sum driftskostnader	4 088 000 88 %	-1 465 000	2 623 000 83 %
Driftsresultat	533 000 12 %	0	533 000 17 %

Vi kan da sammenstille 2014 korrigert med de andre årene i en ny tabell:

RESULTAT-REGNSKAP	2011	2012	2013	2014 korrigert
Driftsinntekter	2 570 000	1 241 000	3 180 000	3 156 000
Varekostnad	936 000 36 %	330 000 27 %	928 000 29 %	1 346 000 43 %
Lønnskostnader	1 202 000 47 %	810 000 65 %	1 313 000 41 %	525 000 17 %
Andre driftskostnader	465 000 18 %	407 000 33 %	743 000 23 %	752 000 24 %
Sum driftskostnader	2 603 000 101 %	1 548 000 125 %	2 984 000 94 %	2 623 000 83 %
Driftsresultat	-33 000 -1 %	-307 000 -25 %	195 000 6 %	533 000 17 %

Nå er det lettere med en dypere analyse av tallene. Vi ser da at omsetningen har hatt en marginal reduksjon og ikke en stor økning som først antatt. Andre driftskostnader har hatt en marginal økning og ikke en reduksjon som først antatt. At man har leid ut ansatte, har redusert lønnskostnadene betydelig i bedriften, men dette har i sterk grad gått på bekostning av vareforbruket. For stort fokus på effektivisering av timeforbruket har nemlig gått



**Spesialbyrået innen økonomi, regnskap, lønn, kontor og administrasjon.**  
**Vi har 30 års erfaring med å finne den riktige kandidaten til vikariater og faste stillinger.**

**BJØRGFJELL**  
 Search & Selection *Bemannings*

OSLO • DRAMMEN • TRONDHEIM - [bjorgfjell.no](http://bjorgfjell.no)  
 Ring oss på telefon 23239191, så hjelper vi deg!



# Regnskap

på bekostning av nøyaktigheten i produksjonen, som igjen har ført til større vareforbruk. Samlet sett er likevel besparelsen i lønnskostnader større enn økningen i vareforbruket, slik at resultatet totalt sett bedrer seg.

Dette eksempelet viser godt hvor viktig det er å kjenne tallene man skal analysere. Ta riktige korrigeringer for å isolere effekter og bedre vise resultater av kjernedriften du vil analysere.

## Eksempel 2 – Engangseffekter

Ofte vil virksomheter ha poster i regnskapet som er av engangskaraktér. Altså inntekts- eller kostnadsposter som ikke er gjentakende. Jeg skal vise noen av de vanligste og hvilke vurderinger som kan være relevant å trekke ut.

## Nedbemanning

Selskaper som nedbemanner, vil ofte få kostnader rundt sluttpakker eller betaling av lønn i oppsigelsesperiode uten arbeidsplikt for den ansatte. Regnskapsloven har et grunnleggende regnskapsprinsipp som går på sammenstilling av kostnader i samme periode som tilhørende inntekter, jf. regnskapsloven § 4–1. Når et selskap pådrar seg kostnader i forhold til nedbemanning, skal altså kostnadene som oftest føres umiddelbart. Dette fordi det ikke vil bli inntektsskapende arbeid i fremtiden å sammenstille kostnadene med.

I slike situasjoner er det i analyser viktig å ta hensyn til to sentrale forhold: Det ene er den faktiske kostnadsføringen av nedbemanningen. Den vil ofte være en engangskostnad og bør tas ut av regnskapet i analysesammenhenger. Den representerer ikke noen fremtidig kostnad.

Her er et eksempel som kan illustrere dette:

RESULTATREGNSKAP	2011	2012	2013	2014
Driftsinntekter	90 000 000	82 000 000	75 000 000	82 000 000
Varekostnad	27 000 000	24 600 000	22 500 000	24 600 000
Lønnskostnader	37 200 000	39 060 000	41 013 000	48 513 000
Andre driftskostnader	19 800 000	18 040 000	16 500 000	18 040 000
Sum driftskostnader	84 000 000	81 700 000	80 013 000	91 153 000
Driftsresultat	6 000 000	300 000	-5 013 000	-9 153 000

Her ser vi en virksomhet som har hatt negativ utvikling i omsetningen og på lønnskostnadene. Varekost og driftskostnader har holdt seg stabile målt i forhold til omsetningen. I 2014 er det gjort grep for å snu utviklingen og totalt 15 av selskapets 62 ansatte har blitt vurdert overtallige og blitt oppsagt på bakgrunn av dette. I 2014 er det ført en nedbemanningkostnad på 7,5 mill. kr relatert til nedbemanningen. Fokuset har vært å øke effektiviteten til gjenværende personer og vi ser at omsetningen har fått en økning tross nedbemanningen. For å vise 2014 uten engangskostnaden vil man enda bedre få frem effekten av ledelsens prioriteringer slik:

RESULTATREGNSKAP	2014	Korrigerings	2014 korrigert
Driftsinntekter	82 000 000		82 000 000
Varekostnad	24 600 000		24 600 000
Lønnskostnader	48 513 000	-7 500 000	41 013 000
Andre driftskostnader	18 040 000		18 040 000
Sum driftskostnader	91 153 000	-7 500 000	83 653 000
Driftsresultat	-9 153 000	7 500 000	-1 653 000

Og sammenstilt mot øvrige år ser det slik ut:

RESULTATREGNSKAP	2011	2012	2013	2014 korrigert
Driftsinntekter	90 000 000	82 000 000	75 000 000	82 000 000
Varekostnad	27 000 000	24 600 000	22 500 000	24 600 000
Lønnskostnader	37 200 000	39 060 000	41 013 000	41 013 000
Andre driftskostnader	19 800 000	18 040 000	16 500 000	18 040 000
Sum driftskostnader	84 000 000	81 700 000	80 013 000	83 653 000
Driftsresultat	6 000 000	300 000	-5 013 000	-1 653 000

En annen interessant vurdering å gjøre rundt en slik nedbemanningkostnad hadde vært å korrigere tidligere år basert på 15 færre ansatte for å se utviklingen de fire årene med sammenlignbare antall ansatte, både på redusert omsetning og redusert lønnskostnad.

Her er noen flere typiske engangsposter som må vurderes fra situasjon til situasjon.

## Nedskrivning av varige driftsmidler

Ifølge regnskapsloven skal varige driftsmidler nedskrives fra historisk kostpris med fratrukket for avskrivninger ned til virkelig verdi hvis det har skjedd et utfall som ikke er forbigående, jf. regnskapsloven § 4–1 og § 5–3 (3). Typisk for slike nedskrivninger er at de er vesentlige for regnskapet og at de er engangsposter. Det bør vurderes å ta hensyn til dette på lik måte som i eksempelet foran om nedbemanning. Når det gjelder nedskrivninger, vil det også gi mindre avskrivninger i fremtidige perioder. En nedskrivning medfører en stor kostnad umiddelbart, men gir samtidig reduserte kostnader i fremtiden. Det bør tas hensyn til begge effektene i regnskapsanalysen.

## Salg av driftsmidler

Salg av driftsmidler vil ofte være engangsposter. Her vil det være hensiktsmessig å justere bort salgsgevinsten eller tapet. Dette vil som oftest være engangsposter. Men hva med gjenværende produksjon? Klarer selskapet å opprettholde dagens produksjon og kapasitet uten den solgte eiendelen? Hvis det ikke er tilfellet, bør man vurdere å endre sammenligningstallene tilsvarende for å se på utviklingen mellom årene. Dette er også svært viktige problemstillinger å analysere i situasjoner med salg av driftsmidler.

En vanlig situasjon man ser i praksis, er at virksomheter velger å selge et driftsmiddel for deretter å lease det samme driftsmiddelet tilbake. Dette vil for praktiske formål være for å frigjøre kapital ved å endre finansieringsform på driftsmiddelet. Men slike transaksjoner kan ha stor betydning på regnskapet. Jeg kommer ikke inn på temaet rundt gjennomkjøring da dette kan anses for å ikke være en transaksjon. Men det som får betydning, er at man erstatter et regnskap som blir belastet med avskrivninger (driftskostnad) når virksomheten eier driftsmiddelet selv med leiekostnad (driftskostnad) ved operasjonell leasing og avskrivning og finansieringskostnad (finansieringskostnad) med finansiell leasing.



Altså effekter som man som rådgiver bør korrigere for i analysene slik at man får sammenlignbare år i analysene.

## Tap av viktig kunde

Dersom din klient mister en viktig kunde, kan det være hensiktsmessig å se på utviklingen ved å korrigere bort regnskapstall tidligere år relatert til den samme kunden. Dette for bedre å kunne vurdere hvordan driften utvikler seg basert på de kundene man har igjen.

### Noen eksempler fra offentlige regnskap og pressemeldinger:

Det er alltid interessant å se om bedrifter er tydelige på å vise engangsposter eller ikke. Her er noen gode eksempler på begge varianter. Det å se på hvordan slikt presenteres eksternt kan også gi gode forslag til hvordan dette kan presenteres internt i virksomheter og opp mot styret i virksomhetene.

EDB Business Partner ASA hadde store engangsposter i 2002. De valgte å vise dette slik: Ved å vise engangspostene på en egen linje kommer dette veldig tydelig frem. Videre i presentasjonen fremgår det klart at det dreier seg om engangskostnader knyttet til nedbemanning. Det å vise tallene slik gjør oss i stand til bedre å trekke konklusjoner om hva virksomheten kan forventes å generere av marginer i årene som kommer.



**MISTET KUNDE:** *Mister klienten en viktig kunde, kan det være hensiktsmessig å se på utviklingen ved å korrigere bort regnskapstall tidligere år relatert til den samme kunden.*

EDB Business Partner ASA hadde flere engangsposter dette året. Det dreide seg om store nedskrivninger. Nedskrivninger inngår ikke i lønnsomhetstallet EBITDA (driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger, renter og skatt). Videre i presentasjonen vises engangseffektene på nedskrivning ved å vise tallene i egne bokser slik at disse skal være enkle å se.

Hovedtall for hele 2002 mot 2001

(MNOK)	2002	2001	Endring
Driftsinntekter	4.341	5.061	-719
EBITA	117	361	-244
- engangsposter inkl. i EBITA	-113	-23	-90
EBITA ex. engangsposter	229	384	-154
Margin	2,7%	7,1%	-4,4%
Margin ex. engangsposter	5,3%	7,8%	-2,5%
Resultat etter skatt	-432	-1.061	629
Antall ansatte	2.787	3.222	-435

• Salgsgevinster i 2001 på 139 MNOK

• Nedskr. goodwill = 356 (1.262)  
• Nedskr./tap aksjer = 88 (145)

Hovedtall 4. kvartal mot tidligere kvartaler 2002

(MNOK)	Q4'02	Q3'02	Q2'02	Q1'02
Driftsinntekter	1.126	1.001	1.089	1.125
EBITA	15	71	22	9
engangsposter inkl. i EBITA	-62	-	-18	-33
EBITA ex. engangsposter	77	71	40	42
Margin	1,3%	7,1%	2,0%	0,8%
Margin ex. engangsposter	6,8%	7,1%	3,7%	3,7%
Antall ansatte	2.787	2.909	2.934	3.038



## Alt på ett sted - overalt

Enten du skal føre dine egne timer, fakturere dine kunder eller revidere din kundes regnskap, kan du gjøre dette på ett sted: Tripletex. Tripletex er 100 % webbasert og kan brukes på alle enheter. Enklere og smidigere blir det ikke!

Se mer på  
tripletex.no

Tripletex er et komplett økonomisystem med en mengde automatiserte og tidsbesparende løsninger.

Se mer på [www.tripletex.no](http://www.tripletex.no) eller ring 22 83 60 00 for en demonstrasjon.

tripletex

# Regnskap

Et annet eksempel er årsregnskapet til TFDS-gruppen for 2003. Resultatregnskapet viser disse tallene for 2003. Hovedtallene viser et svært solid år.

(NOK 1 000)	Noter	2003
<b>Driftsinntekter</b>		
Driftsinntekter	4	2 469 408
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>2 469 408</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Personalkostnader	5,6	774 877
Ordinære avskrivninger	8	218 709
Andre driftskostnader	7,20	1 235 141
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>2 228 727</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>240 681</b>
<b>Finansinntekter og -kostnader</b>		
Resultat på investering i tilknyttet selskap	10	812
Finansinntekter		53 902
Finanskostnader		172 383
<b>Netto finansposter</b>		<b>(117 669)</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		123 012
Skattekostnad på ordinært resultat	12	34 228
<b>Årsresultat</b>		<b>88 784</b>

Videre i årsrapporten har de en presentasjon av hovedtall de siste fire årene.

Alle tall gjelder TFDS-gruppen	2003	2002	2001	2000
<b>Resultat/kontantstrøm</b>				
Driftsinntekter	NOK mill. 2 469	1 498	1 393	1 328
Driftskostnader for avskrivninger	NOK mill. 460	212	238	244
Driftsresultat	NOK mill. 241	77	95	101
Ordinært resultat før skattekostnad	NOK mill. 123	124	79	41
Årsresultat	NOK mill. 89	92	64	28
Kontantstrøm <sup>1)</sup>	NOK mill. 341	218	221	182
Utbytte	NOK mill. -	-	-	16

Utviklingen fra 2002 til 2003 viser kraftig økning i driftsinntekter og i driftsresultat, men fortsatt har vi ikke helt taket på hva dette skyldes.

Videre i årsrapporten finner vi segmentnoten og vi ser der at det er en eller annen salgsgjevinst i segmentet hurtigruten.

Det virkelige svaret finner vi først i kontantstrømsanalysen. Salgsgevinsten skyldes at de har solgt skipet sitt. Dette salget fremstår som om det er ordinært – slik dette er presentert. Faktum er at de har solgt skipet og leaset det tilbake umiddelbart.

## NOTE 4 ▶ Segmentinformasjon

	Hurtigruten		
	2003	2002	2001
Driftsinntekter	856 027	728 761	678 231
Driftskostnader	757 466	651 167	574 024
<b>Driftsresultat før avskr./salgsgev.</b>	<b>98 561</b>	<b>77 594</b>	<b>104 207</b>
Ordinære avskrivninger	79 712	55 126	70 348
Salgsgjevinst	182 552	6 135	-
<b>Driftsresultat</b>	<b>201 401</b>	<b>28 603</b>	<b>33 850</b>
Finansposter	(68 121)	14 721	(18 375)
<b>Resultat etter finansposter</b>	<b>133 280</b>	<b>43 324</b>	<b>15 484</b>
<b>Kontantstrøm</b>	<b>212 992</b>	<b>98 450</b>	<b>85 832</b>
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Varige driftsmidler <sup>1)</sup>	2 029 802	2 131 796	1 436 289
Finansielle eiendeler	-	-	-
Andre eiendeler	69 103	109 170	68 629
Utsatt skatt	-	-	-
Rentebærende gjeld	1 619 580	1 469 889	899 090
Annen gjeld	99 863	99 868	94 281
Investeringer foretatt i perioden	842 533	553 976	577 465
Resultatmargin (%) <sup>2)</sup>	23,53 %	3,92 %	4,99 %

<sup>1)</sup> Balanseført periodisk vedlikehold inngår i posten varige driftsmidler

<sup>2)</sup> Resultatmargin = Driftsresultat/driftsinntekter

(NOK 1 000)	2003
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	
Ordinært resultat før skattekostnad	123 012
Periodens betalte skatt	(12 354)
<b>Gevinst/tap ved salg av varige driftsmidler og aksjer</b>	<b>(197 845)</b>
Ordinære avskrivninger og periodisk vedlikehold	242 736
Poster klassifisert som inv.- eller finansieringsaktiviteter	(5 562)
Urealisert (agio)/disagio	(6 737)
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og innbetalinger	5 158
Andel resultat i tilknyttede selskaper	(812)
Endring i kundefordringer	(40 096)
Endring i leverandørgjeld	60 526
Endring i andre tidsavgrensingsposter	(7 906)
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>160 120</b>

## Oppsummering kvalitetssikring og korrigering av regnskapstall

For at ledelsen skal kunne ta gode og presise beslutninger er det avgjørende at grunnlagsmaterialet man analyserer gir et godt bilde av virkeligheten. Man korrigerer og tar hensyn til kjente forhold som ikke har noe å si for fremtidige resultater. Regnskapet viser historisk informasjon basert på tidligere beslutninger, men er samtidig blant de beste verktøyene ledelsen har for å vurdere virksomhetens fremtidige prestasjoner.

Regnskapsanalyse har til formål å si noe om bedrifters økonomiske stilling og utvikling. Denne informasjonen brukes blant annet i planlegging av fremtidig virksomhet, korrigering av kurs og planlegging av tiltak for å bedre økonomien. I regnskapsanalysen beregner vi nøkkeltall som gir et mer oversiktlig bilde av rentabilitet, likviditet, soliditet og finansiering. Dette ser vi videre på i artikkelens del II.

## Åpen nettutgave av Revisjon og Regnskap

I en begrenset periode vil nettutgaven av Revisjon og Regnskap være åpent tilgjengelig, dvs. at det ikke er nødvendig å logge seg på for å få tilgang.

Nettutgaven får du tilgang til via revisorforeningen.no, revregn.no eller m.revregn.no (mobilversjon)

### Revisjon og Regnskap

- Samtidig publisering på papir og på nett
- Arkivfunksjon – alle utgaver tilbake til nr. 5 2003
- Pdf-bladversjon fra 2015
- Søkefunksjon

# Økonomisk styring og kontroll. Punktum.



(KATIN NERBO Foto: Monkey Business



Finales programmer tar over der økonomisystemene stopper, og hjelper deg videre med årsregnskap, noteopplysninger, ligningsoppgaver, skatteberegning, avstemming, dokumentasjon, analyse- og nøkkeltallrapporter, prognoser, grafer, perioderapporter, konsernregnskap, avskrivninger, driftsmiddeloversikt, aksjeoversikt, kontantstrømoppstilling m.m. I tillegg valideres dataene automatisk mens du arbeider, slik at feilføringer avsløres umiddelbart. Gratis demoversjoner finner du hos [www.finale.no](http://www.finale.no).