

# Regnskapsboka

- Dokumentasjon og kvalitetssikring av SNFs og NHHs database med regnskaps- og foretaksinformasjon for norske selskaper

Endre Berner  
Aksel Mjøs  
Marius Olving

SNF



## SNF

SAMFUNNS- OG NÆRINGSLEVSLIVSFORSKNING AS

- er et selskap i NHH-miljøet med oppgave å initiere, organisere og utføre eksternt-finansiert forskning. Norges Handelshøyskole og Stiftelsen SNF er aksjonærer. Virksomheten drives med basis i egen stab og fagmiljøene ved NHH.

SNF er ett av Norges ledende forskningsmiljø innen anvendt økonomisk-administrativ forskning, og har gode samarbeidsrelasjoner til andre forskningsmiljøer i Norge og utlandet. SNF utfører forskning og forskningsbaserte utredninger for sentrale beslutningstakere i privat og offentlig sektor. Forskningen organiseres i programmer og prosjekter av langsiktig og mer kortsiktig karakter. Alle publikasjoner er offentlig tilgjengelig.

## SNF

CENTRE FOR APPLIED RESEARCH AT NHH

- is a company within the NHH group. Its objective is to initiate, organize and conduct externally financed research. The company shareholders are the Norwegian School of Economics (NHH) and the SNF Foundation. Research is carried out by SNF's own staff as well as faculty members at NHH.

SNF is one of Norway's leading research environment within applied economic administrative research. It has excellent working relations with other research environments in Norway as well as abroad. SNF conducts research and prepares research-based reports for major decision-makers both in the private and the public sector. Research is organized in programmes and projects on a long-term as well as a short-term basis. All our publications are publicly available.

**Arbeidsnotat nr. 09/14**

# Regnskapsboka

**- Dokumentasjon og kvalitetssikring av SNFs  
og NHHs database med regnskaps- og  
foretaksinformasjon for norske selskaper**

**av**

**Endre Berner, Aksel Mjøs og Marius Olving**

Prosjektet er finansiert av:

SNF-Prosjekt 1323: Krise, Omstilling og Vekst – finansdelen,  
Finans|Bergen og  
Samfunns- og næringslivsforskning AS

SAMFUNNS- OG NÆRINGSLIVSFORSKNING AS

BERGEN, Juli 2014

ISSN 1503-2140

© Dette eksemplar er fremstilt etter avtale  
med KOPINOR, Stenergate 1, 0050 Oslo.  
Ytterligere eksemplarfremstilling uten avtale  
og i strid med åndsverkloven er straffbart  
og kan medføre erstatningsansvar.



# Innholdsfortegnelse

1.	Innledning.....	1
1.1.	Utvikling av regelverket i perioden .....	2
1.2.	Bearbeiding av regnskapsvariablene.....	3
1.3.	Usikkerhet og svakheter ved foretaksvariablene.....	4
2.	Regnskapsvariablene.....	4
2.1.	Resultatregnskapet.....	5
2.2.	Balansen .....	10
2.2.1.	Anleggsmidler .....	10
2.2.2.	Omløpsmidler .....	13
2.2.3.	Egenkapital .....	14
2.2.4.	Langsiktig gjeld .....	17
2.2.5.	Kortsiktig gjeld .....	19
2.3.	Regnskapsposter utenom resultatregnskapet og balansen.....	21
2.4.	Genererte variabler .....	21
3.	Foretaksvariabler.....	23
3.1.	Forklaring av foretaksdata.....	24
3.2.	Forklaring av bransjedata .....	31
4.	Kvalitetssjekk av databasen.....	33
5.	Kildehenvisninger .....	36
6.	Dataoversikt og –beskrivelse.....	37
7.	Vedlegg.....	45
A.	Regnskapsvariabeloversikt - hyppighet.....	47
B.	Foretaksvariabeloversikt – hyppighet .....	54
C.	Bransjevariabeloversikt – hyppighet .....	55
D.	Ordlister norsk – engelsk for variablene.....	57



## 1. Innledning

Dette arbeidsnotatet bygger på Arbeidsnotat nr. 18/13, "Dokumentasjon og kvalitetssikring av SNFs og NHHs database med regnskaps- og foretaksinformasjon for norske selskaper" utvidet primært med data for året 2012. Utvidelsene er i hovedsak korrektur og noe feilretting av enkelte variabler, siden revisjonen i 2013 var særlig omfattende. De største endringene i år er at antall ansatte er supplert fra NAV fra 1995 og at antall aksjer (i AS/ASA-selskaper) fra 1997 er kjøpt inn. Det første av disse årlige dokumentasjonsnotatene i denne serien var Arbeidsnotat nr. 38/09 som omfattet data for årene til og med 2007.

Formålet med dette arbeidsnotatet og de tilhørende datafilene med regnskaps- og selskapsdata er å dokumentere og kvalitetssikre den databasen som brukes av Samfunns- og næringslivsforskning AS (SNF) og Norges Handelshøyskole (NHH) i forskning basert på bedrifters regnskaper. Databasen inneholder selskaps- og konsernregnskaper for alle norske virksomheter og konserner for årene 1992-2012, om enn med noen manglende selskaper i de første årene. Tabell 1 viser antallet selskaper og konserner<sup>1</sup> de enkelte år. Dataene benyttes i dag av en rekke forskere og studenter ved SNF og NHH, og det er derfor viktig å sikre både kvalitet og tilgjengelighet for brukerne. Antall selskapsobservasjoner er, per år:

År	Selskap	Konsern
1992	88 025	5 891
1993	96 603	7 261
1994	100 771	7 691
1995	105 944	8 204
1996	111 529	8 772
1997	119 318	9 671
1998	127 300	10 251
1999	132 116	3 200
2000	140 248	3 078
2001	150 048	3 135
2002	140 969	3 024
2003	153 789	2 995
2004	156 769	2 918
2005	170 928	2 979
2006	201 404	3 118
2007	221 815	3 491
2008	234 213	3 732
2009	237 947	3 890
2010	240 758	3 846
2011	249 190	3 863
2012	264 271	3 965
<b>Total</b>	<b>3 443 955</b>	<b>104 975</b>

Dataene har blitt levert årlig til SNF fra Brønnøysundregistrene via Bisnode D&B Norway AS<sup>2</sup> og i samarbeid med Menon Business Economics AS. De mottatte filene har vært lite konsistente og hatt

<sup>1</sup> Regnskapsloven av 1998 endret kravene til hvilke selskaper som måtte levere konsernregnskaper og dette forklarer den store reduksjonen i antall konserner fra 1998 til 1999.

<sup>2</sup> Tidligere: Dun & Bradstreet Norway AS.

til dels stor variasjon i variabelnavn, i tillegg til de endringene som nye regnskapsregler i perioden har medført. Dette gir et behov både for standardisering og ren kvalitetssikring. I tillegg har vi fått levert annen foretaksinformasjon som bransjekoder, selskapsform, adresser osv. Disse dataene krever også til dels omfattende bearbeiding og utførlige forklaringer for å være til nytte. Innkjøp av data er finansiert av SNF og Finans|Bergen, men er tilgjengelig også for forskning og studentutredninger på NHH og Institutt for Økonomi ved UiB, forutsatt at det ikke benyttes til kommersielle formål.

Datafilene ligger i Stata 11 – format og er strukturert som 21 årlige filer med selskapsregnskaper og 21 årlige filer med konsernregnskaper, i alt 42 ulike regnskapsfiler. I tillegg er annen foretaksinformasjon og bransjeinformasjon samlet i 21 årlige filer. Regnskapsfilene kalles hhv. "rskap0614\_sel\_0000", for selskaper for året 0000, og "rskap0614\_kon\_0000", for konserner for året 0000. Foretaksinformasjonsfilene kalles "Foretak\_Bransje\_0000". Aktuelle brukere får tilgang til filene ved å kontakte Kellis Akselsen ([kellis.akselsen@snf.no](mailto:kellis.akselsen@snf.no)) forutsatt signert erklæring om lojal databruk. Brukerne av dataene forventes å referere til denne dokumentasjonen som en del av kildehenvisningen for dataene i sine arbeider.

Variablene i regnskapsfilene har stort sett blitt organiserte etter regnskapslovens struktur innenfor resultatregnskap, eiendeler og egenkapital/gjeld. I tillegg er det generert noen nye variabler basert på regnskapstallene og disse er lagt til slutt i datasettet. Strukturen gjør det også lettere å tilføye nye regnskapsfiler i framtiden. Variablene i foretaks- og bransjefilene er søkt sortert etter tema.

Det er viktig å merke seg at alle beløp er i 1000 kr, mens forholdstall er på desimalform.

Regnskapsfilene for årene 1992-2011 har også blitt marginalt korrigerede og reviderte slik at brukere anbefales å erstatte tidligere filer med nye filer fra denne leveransen.

Denne utgaven er revidert og utvidet av av Aksel Mjøs, dr.oecon., førsteamanuensis ved Institutt for Finans ved NHH. Den opprinnelige dokumentasjonen ble utarbeidet av Aksel Mjøs sammen med Karoline Øksnes, som da var mastergradsstudent ved NHH. Den omfattende revisjonen som ble gjennomført i 2013 skjedde i samarbeid med Endre Berner og Marius Olving som var masterstudenter ved NHH våren 2013. Vi tar alt ansvar for mulige feil og er takknemlige for alle former for brukertilbakemeldinger mht. feil og forslag til forbedringer. Vennligst meld fra til Aksel Mjøs på [aksel.mjøs@nhh.no](mailto:aksel.mjøs@nhh.no).

## 1.1. Utvikling av regelverket i perioden

Regnskapsreglene har vært gjennom flere endringer gjennom perioden, noe som påvirker fremstillingen og målingen av regnskapspostene. Perioden databasen strekker seg over tar utgangspunkt i regnskapsloven (rskl.) av 1977 og aksjeloven (asl.) av 1976. I 1998 kom ny regnskapslov. Den Europeiske Union (EU) vedtok i 2002 å innføre en forordning<sup>3</sup> som krever at børsnoterte foretak fra regnskapsåret 2005 skal utarbeide konsernregnskapet etter International Financial Reporting Standard (IFRS). Regnskapene i perioden omfattes dermed av tre regelsett. Vi vil kort kommentere grunnleggende forskjeller mellom standardene, men for ytterligere informasjon henvises det til Tofteland, Kvitte & Bernhoft (2011). I tillegg ble det gjennomført omfattende skattereformer i perioden, særlig i 1992, men også i 1998.

---

<sup>3</sup> Europaparlaments- og rådsforsking (EF) nr. 1606/2002 av 19. juli 2002 om anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder. Hentes fra: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=CONSLEG:2002R1606:20080410:EN:PDF>



Norske regnskapsregler bygger på en transaksjonsbasert historisk-kost modell. Reglene er primært resultatorientert idet hovedfokus er å fremstille periodens inntekter, kostnader og resultat på best måte. Resultatmålingen har førsteprioritet og balansen beregnes sekundært. Regnskapsloven av 1998 var i hovedsak en videreføring av etablerte regnskapsprinsipper, men medførte særlig økt detaljering av regnskapsposter og større anledning til å benytte virkelig verdi i fastsettelsen av balanseposter (Melle & Tømte, 1998).

IFRS har i motsetning til det norske regelverket en balanseorientert tilnærming med fokus på identifisering av eiendeler og gjeld, samt målingen av disse ved regnskapsperiodens slutt (Langli, 2010). Dersom en post tilfredsstiller definisjonen til eiendeler eller gjeld vil den balanseføres, mens øvrige poster resultatføres. Med bakgrunn i balanseorienteringen er det naturlig at det etter IFRS i større grad åpnes for bruk av virkelig verdi der dette kan måles pålitelig.

Balanseorienteringen i IFRS opp mot resultatorienteringen i norske regler representerer den mest prinsipielle forskjellen mellom standardene. Med de ulike teoretiske utgangspunktene kan det oppstå forskjellige regnskapsmessige løsninger. Bernhoft (2008) og Fardal (2007) identifiserer investeringseiendommer og øvrige driftsmidler, immaterielle eiendeler, virksomhetssammenlutninger, finansielle instrumenter og utbytte som områder hvor det er mest betydelige forskjeller mellom standardene. Generelt er forskjellene ikke nødvendigvis så store som man først kan få inntrykk av. For en grundigere gjennomgang av reglene henvises det til nevnte publikasjoner. Med økt innslag av virkelig verdi gjennom markedsverdier er det grunn til å forvente at IFRS-resultater vil være mer volatile i forhold til regnskap etter norske regler (Berner & Lund, 2003).

Alle norske foretak har anledning til å føre etter IFRS-standard. Plikten omfatter kun børsnoterte foretak som avlegger konsernregnskap, men fra 2011 gjelder dette også selskaper som ikke er konsern. Øvrige norske selskaper har anledning til å velge fritt mellom norske og internasjonale regler. Det er i databasen vist hvilken regnskapsstandard som er benyttet. Berner og Olving (2013) beskriver karakteristika ved IFRS-foretak og analyserer om nøkkeltall blir påvirket av innføringen av IFRS.

## **1.2. Bearbeiding av regnskapsvariablene**

Med utgangspunkt i endringene i regelverket, er arbeidet med regnskapsvariablene gjort i to deler. Variablene i regnskapsfilene for årene 1992 til og med 1998 blir behandlet for seg, mens variablene i regnskapsfilene for årene 1999 til og med 2012 blir behandlet for seg.

Regnskapsvariablene er systematiserte og gitt labels etter regnskapsloven av 1998, men ved noen unntak er labelen gitt etter den gamle regnskapsloven av 1977. Denne strukturen gjør dokumentet mer egnet for fremtidig bruk. Den største forskjellen mellom data for årene 1992-1998 og 1999-2012 er en økt detaljering av regnskapspostene. IFRS gjør seg gjeldende fra og med 2005, men benytter de samme regnskapsvariablene. Variabeloversikten i Vedlegg 1 viser sammenhengen mellom variablene over perioden og hvilke nye variabler som kommer til og går ut. I praksis er ofte regnskapsoppstillingene forenklet, og poster er slått sammen. Detaljeringen i databasen er derfor også hentet fra notene i de underliggende selskapsregnskapene.

I arbeidet med sortering og standardisering ble de ulike summeringspostene og deres delposter, identifisert. Deretter ble regnskapsfilene gjennomgått år for år for å finne ut hvilke variabler som mangler observasjoner i enkelt år (mindre enn 10 observasjoner), og når selve variablene mangler.

Standardiseringen av regnskapsvariablene er gjort for å skape en oversiktlig struktur i filene, både mellom selskaper og over tid. Det er likevel ikke gjort noe forsøk på å fange opp virkningene av lovendringer, endringer i god regnskapsskikk eller andre reformer der regnskapsposter beholder betegnelsen, men definisjonen og innhold er vesentlig endret. I tillegg til at de samlede regnskapsnormer er i kontinuerlig utvikling, innføres på ulike tidspunkt for små selskaper, store selskaper og børsnoterte selskaper, varierer også selskapenes praktisering av de aktuelle reglene. Samlet sett gjør dette at fullstendig konsistens mellom selskaper og over år ikke er realistisk.

Det er et omfattende regnskapsfaglig arbeid å gjennomgå alle endringer i regnskapsnormene og vi har derfor definert det utenfor mandatet for denne databasedokumentasjonen. Vi har kun nevnt de mest sentrale forskjellene som vil ha betydning for utarbeidelsen av databasen. Konsekvensen er at brukerne må vurdere hvor kritisk det er med høy grad av konsistens i de variablene man benytter, og analysere dette dypere i hvert enkelt tilfelle.

Når det gjelder mangler i regnskapsvariablene er det gjennomgått i kapittel 4, kvalitetssjekk.

### **1.3. Usikkerhet og svakheter ved foretaksvariablene**

Foretaksvariablene er de variablene vi har i databasen utover regnskapstallene. Dette omfatter eksempelvis organisasjonsnummer, navn, adresse, stiftelsesår, antall ansatte, bransjekode(-r) og selskapsform, som spesifisert i kapittel 3.

Bisnode D&B Norway AS har vanligvis levert underlagsfilene med regnskapstall for flere år bakover, mens foretaksinformasjonen kun er gyldig på leveransetidspunktet, evt. for det sist rapporterte regnskapsåret. Dette gjør det derfor vanskelig å samle historisk foretaksinformasjon som samsvarer fullt ut med regnskapsårene. Erfaringen viser også at det er til dels mangelfull registrering av slik informasjon i databasen. Den vesentligste ulempen er at selv om vi har konsernregnskap for enkeltår så er det kun for de siste årene at man med en viss sikkerhet kan definere hvilke selskaper som inngår i et aktuelt konsern. I disse tilfellene benytter man seg av variabelen **mors\_orgnr**, men denne er oftest kun datterselskapets umiddelbare eier og man trenger derfor å repetere operasjonen for å finne faktisk konsernspiss.

Bransjevariablene er i hovedsak hentet fra grunnlagsfilene for regnskapsdataene, dvs. de bransjekodene som har vært registrert i Brønnøysundregistrene. Det har vært flere revisjoner av bransjekoder i denne perioden og det er fare for at dette kan bidra til feil i disse registreringene. Vi har likevel den fordel at hver observasjon er den korrekte for det året den er rapportert slik at det trolig vil være mulig å forbedre konsistensen dersom man benytter informasjon om endringer i bransje(nærings-) koder. Vi har ikke revidert disse for å oppnå historisk konsistens, og heller ikke kopiert registreringen for ett år over på andre år.

## **2. Regnskapsvariablene**

Beskrivelsen av regnskapsvariablene er delt i tre deler, resultatregnskapet, balansen (eiendeler og egenkapital/gjeld) og genererte variabler. I den første linjen for hver variabel er det tatt med variabelnavnet og deretter labelen (beskrivelsen) som er brukt i datasettet. I andre linje er det spesifisert i hvilke år variabelen finnes (eller mangler) og evt. om den finnes men mangler verdier. Både resultatregnskapet og balansen består av både delvariabler og summeringsvariabler.

Delvariablene kommer alltid først og deretter summeringsvariablene. Oversikten i Vedlegg 1 viser dette spesifikt.

Alle postene har positivt fortegn i databasen, dvs. heller ikke kostnadsposter står med negativt fortegn. Unntaket er selvsagt i tilfeller der tilbakeføringer eller andre hendelser gjør at posten får negativt fortegn i regnskapet. Fortegnskonvensjonen gjør at ved utregning av for eksempel et resultatbegrep må man i utregningen subtrahere kostnadselementene fra inntektsposten.

Bortsett fra at variabelen **nedskranl** mangler i konserngrunnfilene er den dokumentasjonen om regnskapsvariablene som følger, gyldig for både selskapsregnskapsfilene og konsernregnskapsfilene. Dette betyr at også de typiske konsernpostene **minintres** og **minintbal** faktisk finnes i selskapsfilene om enn med svært få observasjoner.

Vi har forsøkt å forklare hovedforskjellene der variablene endrer seg som følge av regnskapsreformen, i tillegg til hovedforskjeller i norske regler mot IFRS. "Årsregnskapet" av Tellefsen (1992), Tellefsen og Langli (2005) og Langli (2010) gir svært dekkende beskrivelser av postene i regnskapet. Vi har valgt å bygge våre variabelbeskrivelser på deres formuleringer med justeringer i forhold til variabelenes innhold og databasens oppbygging. Kvaal (2013) gir dessuten en god gjennomgang av de skattemessige postene i regnskapet. Vi har av hensyn til lesevennlighet ikke presisert refereransene til disse publikasjonene under hver variabel.

## 2.1 Resultatregnskapet

### **salgsinn** "Salgsinntekter"

Alle år. Ingen info 1992 og 1993. Salgsinntektene viser verdien av varer og tjenester som er solgt i perioden som følge av selskapets ordinære hovedvirksomhet. Salgsinntekter er eksklusive skatter og avgifter (f.eks. moms, øl- og mineralvannavgift), men inkludert evt. tilskudd eller subsidier.

### **adrinn** "Andre driftsinntekter"

Alle år. Ingen info 1992 og 1993. Inneholder andre inntekter enn salgsinntekter, det er inntekter som ikke stammer fra selskapets ordinære hovedvirksomhet. Det kan være inntekter fra tilknyttede selskap (TS), leieinntekter, lisensinntekter, royalty og normal gevinst ved salg av anleggsmidler.

### **totinn** "Totale inntekter"

Alle år. Inneholder alle inntekter til selskapet i perioden.

Sum = **salgsinn + adrinn**

### **varefor** "Vareforbruk"

Alle år. Inneholder kostnader knyttet til produksjon og forbruk av innkjøpte råvarer, halvfabrikata og handelsvarer. Inneholder også frakt og offentlige avgifter, men unntatt merverdiavgift. Dersom det blir innleid arbeidskraft som et ledd av produksjon, skal også betalingen for dette inkluderes i vareforbruk.

### **behend** "Beholdningsendring"

Alle år. Endring av beholdning av varer i ulike stadier som under tilvirkning, ferdig tilvirkede varer og egentilvirkede anleggsmidler (korreksjonspost for å oppnå riktig kostnadsperiodisering i det enkelte år).

### **lonnsos** "Lønnskostnader"

Alle år. Lønnskostnader inneholder alle former for godtgjørelse til selskapets ansatte og ledere, både





**afinkost** "Andre finanskostnader"

Alle år. Ingen info 1992 og 1993. Andre finanskostnader inneholder netto disagio (dersom ingen verdi i **agiotap**) og annen finanskostnad.

**agiotap** "Agio tap"

Ingen info 1992 tom 1994 og 2000 tom 2006, mangler fra og med 2007. Agio tap oppstår når et selskap handler i utenlandsk valuta eller har posisjoner i og lider et tap som følge av valutaendringer. De år **agiotap** ikke inneholder observasjoner er beløpet en del av **afinkost**.

**finkost** "Finanskostnad"

Alle år. Summerer alle finanskostnadene, inklusive vendroml hvis dette er et negativt tall, dvs. reduserte verdier av finansielle instrumenter.

1992 - 1998: Sum = **rentekost + afinkost + agiotap**

1999 - 2012: Sum = **nedskfom + nedskfam + rentekostkon + rentekost + afinkost [+ agiotap] - vendroml(<0)**

**ordrsfs** "Ord resultat før skatt/EOP"

Alle år. Selskapets overskudd før skatt og ekstraordinære poster<sup>4</sup>.

Sum = **driftsrs + fininnt – finkost**

**skattords** "Skatt på ord res"

Innføres i 1999. Skattekostnaden på ordinært resultat tilsvare i prinsippet selskapets skattesats multiplisert med ordinært resultat før skatt, og består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

**ordres** "Ord resultat etter skatt"

Innføres i 1999. Ordinært resultat er ordinært resultat før skattekostnad minus periodens skattekostnad på dette resultatet. Selskapets verdiskapning før ekstraordinære poster.

Sum = **ordrsfs – skattords**

**vinnavganl** "Gevinst ved salg av anl"

Ingen info 1992 tom. 1994 og 1999 tom. 2006, mangler fra og med 2007. Ekstraordinær salgsgevinst anleggsmidler. Det er anbefalt at salgsgevinster skal rapporteres som driftsinntekt dersom de har tilknytting til driften. Dersom salget er både uvanlige, uregelmessige og vesentlige kan det klassifiseres som ekstraordinær inntekt.

**aexoint** "Annen ekstraordinær inntekt"

Alle år, men ingen info 2000 tom 2006, mangler fra og med 2007.

**eoinnt** "Ekstraordinær inntekt"

Alle år. Må være både uvanlig, uregelmessig og vesentlig for at det skal kunne være med. I enkelte tilfeller er posten spesifisert som

Sum = **vinnavganl + aexoint**

**nedskranl** "Nedskrivning anl"

Alle år. Ingen info 1992 tom 1994 og 1999 tom 2006, mangler fra og med 2007. Variablen mangler for alle år i konsernregnskapsfilene, bortsett fra i 2006. Tap ved salg og ekstraordinær nedskrivning av anleggsmidler.

---

<sup>4</sup> Ekstraordinære poster er gevinster og tap ved transaksjoner eller hendelser av uvanlig natur og som forventes å forekomme sjelden eller uregelmessig. Vilkåret for at en skal kunne kalle noe ekstraordinært er at det er både uvanlig, uregelmessig og vesentlig (alle tre kravene må oppfylles). Det var tidligere få regler for bruk av disse postene, mens de nå benyttes sjelden.

**aexokost**                               **"Annen ekstraordinær kostnad"**

Alle år. Ingen info 2000 tom 2006, mangler fra og med 2007.

**eokost**                                   **"Ekstraordinær kostnad"**

Alle år. Må være både uvanlig, uregelmessig og vesentlig for at det skal kunne være med. I enkelte tilfeller er posten spesifisert som

Sum = **nedskrantl + aexokost**

**skatteordr**                               **"Skatt på e ord res"**

Innføres i 1999. Skattekostnaden av de ekstraordinære postene.

**resfs**                                   **"Samlet resultat før skatt"**

Alle år. Resultatet av alle periodens ordinære og ekstraordinære aktiviteter, før periodens skattekostnad.

Sum = **ordres + eoinnt – eokost**

**sumskatt**                               **"Sum skattekostnad"**

1992-1998: Samlet skattekostnad (Betalbare skatter og endring av utsatt skatt på midlertidige forskjeller). 1999 - 2012: Regnskapsmessig skattekostnad er lik betalbar skatt + netto endring utsatt skatt. Utsatt skatt oppstår når det er forskjeller mellom finansregnskapet og skatteregnskapet<sup>5</sup>.

Sum = **skattordrs + skatteordr**

**aarsrs**                                   **"Årsresultat"**

Alle år. Inkluderer alle resultatførte inntekter, kostnader, gevinster og tap. Årsresultat er resultatet hensyntatt ekstraordinære poster<sup>6</sup>.

Sum = **resfs – sumskatt**

**minintres**                               **"Resultat minoritetsinteresser"**

Alle år. Andel av årsresultatet i konserner som går til minoritetsaksjonærer (i datterselskaper i konsernet). Morselskapet har per definisjon ingen minoritetsaksjonærer, der er alle likestilte. Posten er kun aktuell i konsernregnskap, evt. selskap som har datterselskap men som ikke er pålagt å utarbeide konsernregnskap.

**utb**                                       **"Utbytte"**

Alle år. En disponering av den egenkapitalen som er i selskapet, og som regelverket tillater at eierne kan ta ut av selskapet på fritt grunnlag. Dette er foreslått utbytte, dvs. regnskapsårets avsatte utbytte som vil utbetales påfølgende år forutsatt beslutning i generalforsamlingen. Ikke aktuelt under IFRS.

**overfaek**                               **"Overført a EK"**

Innføres i 1999. Overført annen EK, se omtale under egenkapital, s. 20 (**a\_ek**).

**overffvf**                               **"Overført fond vurd forskjeller"**

Innføres i 1999. Avsatt til fond for vurderingsforskjeller knyttet til avvik mellom anskaffelseskost og bokført verdi av investeringer i datterselskap og tilknyttede selskaper.

**konsbid**                               **"Konsernbidrag"**

Alle år. Utgående konsernbidrag fra datterselskap til morselskap. Konsernbidrag er negativt ved

---

<sup>5</sup> Ulike periodiseringsregler i regnskapsreglene og i skattereglene fører til at inntekter og kostnader kan bli plassert i forskjellige perioder. Dette kalles midlertidige forskjeller, de oppstår i en periode og blir reversert i løpet av en eller flere etterfølgende perioder.

<sup>6</sup> Styret plikter å opplyse om forslag til disponering av årsoverskuddet. Etter norsk tradisjon gjennomføres disponeringen i regnskapet, men dersom bedriften følger IFRS skal dette ikke opplyses i regnskapet.

utbetaling, positivt når selskapet er mottaker<sup>7</sup>. Konsernbidrag er en skatteteknisk innretning som har til hensikt å utjevne noe av den skattemessige diskrimineringen som konserner kan bli utsatt for, sammenliknet med selskaper hvor hele virksomheten drives gjennom ett og samme skattesubjekt. Overføring av skattbart overskudd i et selskap til andre selskaper i samme konsern ved bruk av konsernbidrag krever 90 % eierandel. Skattbart overskudd i et selskap kan på denne måten overføres til andre selskaper i samme konsern som har underskudd for å redusere samlet skattbart overskudd.

## 2.2. Balansen

### 2.2.1. Anleggsmidler

#### **fou** "Forskning og utvikling"

Innføres i 1999, var tidligere del av **aktivk**. Forskning og utvikling omhandler aktiviteter som har til hensikt å fremskaffe ny kunnskap, gjøre forskningsresultater kommersielt utnyttbare, eller å beskrive eller designe nye produkter eller produksjonsprosesser. Omfatter vurdering, design, konstruksjon og testing av ulike typer prototyper (produkter, verktøy og produksjonsprosesser). Regnskapsposten dekker aktiverte deler av slik aktivitet, men reglene har endret seg i perioden. KPMGs "Verdt å vite"<sup>8</sup> gir en god oppsummering av reglene for aktivering av FoU. IFRS tillater ikke aktivering av utgifter knyttet til forskning, fordi det er for usikkert om posten vil gi økonomiske fordeler.

#### **patent** "Patent"

Innført i 1999, var tidligere del av **aktivk**. Blant annet konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker, kontrakts- og opphavsrettigheter. Verdien ligger i retten til å bruke eller utnytte de forhold kontraktene omhandler.

#### **utsskf** "Utsatt skattefordel"

Alle år. Eiendelen utsatt skatt. Det er knyttet sterke betingelser til bruk av utsatt skattefordel, og den er sjelden i bruk. Se og omtale av **utsskf** på side 21.

#### **aktivk** "Aktiverte kostnader"

Kun for 1992-1998. Inneholder goodwill, immaterielle eiendeler og aktiverte kostnader typisk fra utviklingsprosjekter som går over flere år. Kan etter 1999 beregnes som (**immeiend-utsskf**), men det er ikke gjort i dataene.

#### **goodwi** "Goodwill"

Innføres i 1999, var tidligere del av **aktivk**. Den verdi en bedrift har utover den verdi som fremkommer ved verdsetting av bedriftens eiendels- og gjeldsposter til markedsverdier, normalt kun aktuelt i (opp-)kjøpssituasjoner. Omfatter alle uidentifiserbare eiendeler som finnes i en bedrift. Dersom selskaper kjøpes til en verdi fratrukket markedsverdien av selskapets gjeld som overstiger markedsverdien på selskapets identifiserbare eiendeler, utgjør dette goodwill. Pliktig avskrivning av goodwill etter norske regler, i motsetning til årlig nedskrivningstest etter IFRS kan medføre forskjeller i posten mellom norske regler og IFRS.

---

<sup>7</sup> Dette er i motsetning til **utb** som er positivt ved utbetaling fra selskapet som del av disponering av overskuddet.

<sup>8</sup> KPMGs Verdt å vite: [http://www.kpmg.no/arch/\\_img/9496125.pdf](http://www.kpmg.no/arch/_img/9496125.pdf).



**immeiend**                    **"Immaterielle eiendeler"**

Innføres i 1999, var tidligere splittet på **aktivk** og **utsskf**. Immaterielle eiendeler er eiendeler uten fysisk substans som vil bidra til å generere fremtidige inntekter eller redusere fremtidige kostnader ved at eiendelen brukes i produksjon eller til salg av varer og tjenester. Består av aktiverte forskningskostnader som forventes å gi fremtidige inntekter og kjøpt goodwill (oppstår ved kjøp av andre selskaper).

Sum = **fou + patent + utsskf + goodwi**

**eiend**                        **"Fast eiendom"**

Alle år.

1992 - 1998: Tomter, bygninger og anlegg under utførelse.

1999 - 2012: Tomter, bygninger og annen fast eiendom. For investeringseiendommer er det etter IFRS tillatt å føre posten til virkelig verdi, i tillegg er det ikke krav om å føre avskrivninger av posten.

Norsk regnskapsstandard skiller ikke mellom fast eiendom til eget bruk og investeringseiendommer.

**maskanl**                    **"Maskin/anlegg"**

Alle år.

1992 - 1998: Maskiner, inventar og lign.

1999 - 2012: Maskiner og anlegg (tidligere under **eiend**). Kan være betydelige forskjeller mellom historisk kost og virkelig verdi etter de to regnskapsstandardene (norsk og IFRS) på grunn av økt innslag av virkelig verdi.

**skiprigfl**                    **"Skip, rigger, fly og lignende"**

Innføres i 1999 som en ny spesifisering av anleggsmidler, tidligere ble dette stort sett ført under **maskanl**<sup>9</sup>. Kan også her være betydelig forskjell mellom norske regler og IFRS på grunn av økt innslag av virkelig verdi.

**drlosore**                    **"Driftsløsøre, inventar"**

Innføres i 1999. Variabelen inneholder poster som driftsløsøre, inventar (tidligere **maskanl**), verktøy, kontormaskiner, transportmidler, IT og lignende.

**aanlfordr**                    **"Andre anleggsfordringer"**

Alle år.

1992-1998: I grunnlagsfilene er det i årene 1992 tom 1996 en variabel som heter **andfor**, den inkluderer ulike anleggsmidler som **utsskf**, **aktivk**, **laankonl**, **pmidl** og **aanlfordr**. Siden det er lite hensiktsmessig for fremtiden å ha med en sumvariabel som inkluderer både immaterielle anleggsmidler og finansielle anleggsmidler, er denne variabelen utelatt. For å plukke opp restverdiene innen **anl** i årene 1992 tom 1996 er derfor variablene **aanlfordr** generert ved (variabelen har vanligvis svært små verdier):

**aanlfordr = anl - utsskf - aktivk - eiend - maskanl - laankonl - aaksjer - pmidl**

1999 - 2012: Ingen info 2000 tom 2006, mens variabelen muligens er en del av varige driftsmidler i 2007. Siden vi ikke er helt sikre på tolkingen av denne variabelen er den ikke generert.

**vardrmdl**                    **"Varige driftsmidler"**

Innføres i 1999. Varige driftsmidler er alle fysiske eiendeler som bedriften planlegger å benytte i flere

---

<sup>9</sup> I året 1998, det siste året før innføring av ny regnskapslov og utvidet spesifisering representerte **anl** summen av de underliggende postene (**utsskf**, **aktivk**, **eiend**, **maskanl**, **aanlfordr**, **pmidl**) for 75-90 % av selskapene. De andre selskapene hadde derfor ikke full spesifisering av **anl** i balansen.

perioder og som ikke er av finansiell karakter.

Sum = **eiend + maskanl + skiprigfl + drlosore**

**invdtr** "Investering i datterselskap"

Alle år. Gjelder investeringer og aksjer i datterselskap.

1992 - 1998: Ingen info 1992 og 1993. Er en del av **aaksjer**.

1999 - 2012: Er en egen variabel som del av sumvariabelen **finanlm**.

**invkonsbal** "Investering i a f i samme konsern"

Innføres i 1999. Investering i annet foretak i samme konsern.

**laankonl** "Lån til foretak i samme konsern"

Alle år. Ingen info 1992 tom 1995. Mangler i konsernfilene for 1992 tom 1995. Langsiktige lån til foretak i samme konsern.

**andrinv** "Investering i TS"

Innføres i 1999. Inneholder investering i tilknyttede selskaper (TS). I grunnlagsfilene er det også for 1992-1998 en variabel som heter **andrinv**, denne inneholder derimot andre aksjer og obligasjoner og har derfor endret navn til **aksjoblig**.

**laanann** "Lån til TS og felleskontrollert v"

Innføres i 1999. Lån til tilknyttede selskap (TS) og felleskontrollert virksomhet.

**aksjand** "Aksjer/andeler"

Innføres i 1999. Aksjer i andre selskap, investeringer i aksjer og andeler, andre finansielle anl, aksjer som er eiet, men ikke kvalifisert som tilknyttet selskap (> 20 % eierandel) eller datterselskap (> 50% eierandel). Verdipapirer med antatt realisering senere enn ett år etter anskaffelsestidspunktet.

**oblig** "Obligasjoner"

Innføres i 1999. Obligasjoner og andre fordringer. Trolig en del av **andrinv** i 1992-1998.

**pmidl** "Pensjonsmidler"

Alle år. Ingen info 1992 tom 1995. Dette omfatter midler til dekking av selskapets forpliktelser til utbetalinger av pensjoner i framtiden og består av midler plassert i livsforsikringsselskaper, pensjonskasser og andre midler avsatt til dette formålet. Størrelsen vil i de aller fleste selskaper være identisk med den balanseførte pensjonsforpliktelsen, **pforpl**.

**aksjoblig** "Andre aksjer og obligasjoner"

Kun for 1992 - 1998. Ingen info 1992 og 1993. Inkluderer andre aksjer og obligasjoner (enn datterselskaper og tilknyttede selskaper). Er en del av **aaksjer**. I grunnlagsfilene heter denne variabelene **andrinv**, men siden denne har et noe annet innhold enn det **andrinv** har i årene 1999 - 2009, er det endret navn på denne variabelen til **aksjoblig**. Variabelen blir mest trolig splittet i årene 1999 - 2012 til **aksjand** og **oblig**.

**aaksjer** "Andre aksjer"

Kun for 1992 - 1998: **aaksjer** er en variabel som summerer de to variabelene **invdtr** og **aksjoblig**. I grunnlagsfilene heter denne variabelen **aksjand**, men siden det også i 1999 - 2011 er en variabel som heter **aksjand** med et noe annet innhold, er det endret navn på **aksjand** for 1992-1998 til **aaksjer**.  
Sum = **invdtr + aksjoblig**

**finanlm** "Finansielle anleggsmidler"

Innføres i 1999. Inneholder langsiktige finansielle eiendeler. Langsiktige investeringer i aksjer, obligasjoner og alle former for langsiktige investeringer i og lån til datterselskaper, felleskontrollert



Innføres i 1999. Dette er finansielle instrumenter som holdes relativt kortsiktig og bokføres til virkelig verdi, vanligvis med referanse til handler på børs eller i andre markeder. **Markbafin** er ikke summen av **markbaksj** og **markbaobl**, men vil nok ofte inneholde både aksjer og obligasjoner og slik sett være en mer aggregert regnskapspost og erstatte **markbaksj** og **markbaobl**.

**afin** "Andre finansielle instrumenter"

Innføres i 1999. Dette er andre finansielle instrumenter (derivater o.a.) som holdes relativt kortsiktig og bokføres til virkelig verdi, vanligvis med referanse til handler på børs eller i andre markeder. Etter IFRS vil flere instrumenter bli regnskapsført og standarden setter detaljerte krav til fastsettelsen av virkelig verdi.

**invest** "Investeringer"

Alle år.

1992-1998: Det er ingen fordeling av postene på delvariabler, men det antas at den inneholder de eiendelene som er spesifisert i 1999 - 2012, slik som kortsiktige porteføljeinvesteringer i aksjer, obligasjoner og andre instrumenter.

1999 - 2012: Investeringer består av kortsiktige plasseringer av overskuddslikviditet i aksjer og andeler, opsjoner, futureskontrakter, sertifikater, obligasjoner og lignende. Felles for disse er at de vanligvis kan konverteres til kontanter i løpet av kort tid.

Sum = **aksjkons + markbaksj + markbaobl + markbafin + afin**

**cash** "Kasse/bank"

Alle år. Bankinnskudd, kontanter og lignende. Poster i utenlandsk valuta er fra 1999 regnet til balansedagens kurs.

**aoml** "Andre oml"

Alle år. Denne variabelen fanger opp alle andre omløpsmidler enn øvrige spesifikasjoner og er generert som:

**aoml = oml - varer - kundef - laankonk - kravskap - invest - cash**

**oml** "Omløpsmidler"

Alle år. Omløpsmidler er eiendeler knyttet til selskapets omsetning av varer og tjenester, investeringer som ikke er tenkt til varig eie eller bruk og fordringer som skal tilbakebetales innen ett år. Omløpsmidler har ofte høy omsettelighet i forhold til andre eiendeler (**anl**).

1992 - 1998: Sum = **varer + kundef + laankonk + invest + cash + aoml**

1999 - 2012: Sum = **varer + fordr + invest + cash**

**sumeind** "Sum eiendeler"

Alle år. Sum = **anl + oml**

---

### 2.2.3. Egenkapital

Egenkapitalens sammensetning endrer seg en del over regnskapsreformen mellom 1998 og 1999, vi har derfor beskrevet den i to separate deler for henholdsvis perioden før og etter reformen.

#### Egenkapital 1992-1998:

**ak** "Selskapskapital/Aksjekapital"

Alle år 1992 - 2012. Nominell (pålydende) aksjekapital(aksjeselskaper) eller selskapskapital (andre selskapsformer).

1992-1998: Er en del av den "Bundne EK". I de originale regnskapsfilene mangler det spesifisering av "Bunden EK" i reservefond, oppskrivningsfond og tilbakeføringsfond.

**frifond** "Disposisjonsfond"

1992-1998: Ingen info 1992 tom 1994. Disposisjonsfond er en del av "Fri EK", og det er kun "Fri EK" som kan benyttes til utdeling av utbytte<sup>10</sup>. Det mangler informasjon om akkumulert tidligere underskudd som er del av "Fri EK".

**ek** "Sum egenkapital"

Alle år. 1992-1998: Sum egenkapital består av to deler "Bunden EK" og "Fri EK". Som omtalt under variablene **ak** og **frifond**, mangler det flere delposter i forhold til årsregnskapets spesifisering. "sum egenkapital" stemmer likevel stort sett overens med årsrapportene selv om den er større enn summen av **ak** + **frifond**.

1992 - 2012. Sum egenkapital er differansen mellom eiendeler og gjeld.

**Egenkapital 1999<sup>11</sup> - 2012:**

**ak** "Selskapskapital/Aksjekapital"

Alle år 1992 - 2012. Aksjekapital er selskapskapitalen i aksjeselskap eller annen egenkapital i andre selskapsformer. Selskapskapitalen viser selskapets pålydende kapital. Aksjekapital, aksjonærenes opprinnelige kapitalinnskudd og senere kontantemisjoner og fondsemisjoner ved overføring fra andre egenkapitalfond. Tilsvarende for andre selskapsformer.

**overkf** "Overkursfond"

Innføres i 1999. Beløp som er innbetalt utover pålydende kapital samles i overkursfondet. Overkurs (utover nominelt pålydende på aksjene) som aksjonærene har betalt ved emisjoner (aksjekapitalutvidelser).

**e\_aksj** "Egne aksjer"

Innføres i 1999. Dette er selskapets beholdning av sine egne aksjer, bokført til pålydende med negativt fortegn. Er en del av "annen innskutt ek" i regnskapsloven.

**uspinnek** "Uspesifisert innskutt egenkapital"

Generert variabel som angir den uspesifiserte delen av **inn\_ek**. Beregnet som differansen mellom **inn\_ek** og summen av **ak**, **overkf** og **e\_aksj**.

**inn\_ek** "Innskutt EK"

Innføres i 1999. Innskutt egenkapital er egenkapital som selskapets eiere har skutt inn i selskapet. Variabelen blir stort sett spesifisert av delvariablene, men summen er gyldig selv om ikke spesifiseringen er fullstendig.

Sum = **ak** + **overkf** + **e\_aksj** + **uspinnek**

**frifond** "Disposisjonsfond"

Inneholder kun informasjon i 1999. Ingen info i 2000 tom 2006, mangler fra og med 2007. Frie fond som del av egenkapitalen.

---

<sup>10</sup> Regelverket for maksimalt utbytte er relativt omfattende og ikke gjengitt her.

<sup>11</sup> Det kan virke som det var en form for overgangsordning for året 1999 med hensyn til egenkapital. For noen selskap har fortsatt å rapportere etter den gamle ordningen i 1999 der **ak** + **frifond** = **ek**, se beskrivelse ovenfor. Det er ingen selskap som både rapporterer etter det gamle og det nye oppsettet.

**fondvfor**                    **"Fond for vurderingsforskjeller"**

Innføres i 1999. Oppstår når investeringer i andre selskaper regnskapsføres ved hjelp av egenkapitalmetoden og representerer forskjellen mellom bokført verdi og anskaffelseskost. Også kalt verdireguleringsfond.

**a\_ek**                        **"Annen egenkapital"**

Innføres i 2007. Annen egenkapital viser det akkumulerte overskuddet som selskapet har opptjent, men (ennå) ikke utdelt i utbytte. Består av årets og tidligere års overskudd som ikke er disponert til andre formål.

**opptjek**                    **"Opptjent egenkapital"**

Innføres i 1999. Opptjent egenkapital viser selskapets historiske tilbakeholdte resultater. All verdiskaping til egenkapitalen som er rapportert over resultatregnskapet og som ikke er utdelt i utbytter, samles under opptjent egenkapital.

Sum 1999 - 2006: **opptjek**, sjelden spesifisert.

Sum fra og med 2007: **opptjek = fondvfor + a\_ek**

**uspek**                        **"Uspesifisert egenkapital"**

Generert variabel som angir den uspesifiserte delen av **ek**. Beregnet som differansen mellom **ek** og summen av **inn\_ek** og **opptjek**.

**ek**                            **"Sum egenkapital"**

Alle år. Egenkapitalen viser hvor mye av bedriftens total kapital som er finansiert med egenkapital.

Egenkapital består av "Innskutt EK", "Opptjent EK" og evt. en uspesifisert del.

Sum = **inn\_ek + opptjek + uspek**

**minintbal**                    **"Minoritetsinteresser"**

Alle år. Dette omfatter den delen av konsernets samlede kapital som eies/ er finansiert av minoritetsaksjonærer i datterselskaper. Minoritetsinteresser er i prinsippet en del av konsernets egenkapital siden det ikke er gjeld, men siden den ikke eies av morselskapets aksjonærer er den ikke en del av **ek**.

## 2.2.4. Langsiktig gjeld

### **pforpl** "Pensjonsforpliktelse"

Alle år. Ingen informasjon for årene 1992 tom 1994. Balansedagens forpliktelse til pensjoner og andre fremtidige ytelser til ansatte. Regnskapsreglene for pensjoner har gjennomgått store endringer i perioden og dette har påvirkning på størrelsene i denne variabelen. Disse rettighetene som blir opptjent mens de ansatte arbeider i bedriften og som de kan dra nytte av seinere. De omfatter alderspensjon, gratis bruk av firmahytter, fri adgang til selskapets trimrom, samme rabattordning ved kjøp av selskapets tjenester/produkter som de yrkesaktive. Den vanligste formen for fremtidige ytelse fra selskapet er pensjoner i ulike varianter (alderspensjon, uførepensjon, etterlattepensjon og barnpensjon). Pensjonsforpliktelsene føres uavhengig av om selskapet har avdekket hele eller deler av disse via livsforsikringselskap og/eller pensjonskasser. Det er til dels betydelige forskjeller mellom norske regnskapsregler og IFRS, spesielt etter innføringen av IAS19R i 2013. For det første er ikke korridorløsningen lenger tillatt etter IAS19R. Det betyr at estimatavvik må føres i den perioden de oppstår. For det andre legger de to standardene opp til ulik rentesats som potensielt kan gi store forskjeller i beregningen av pensjonsforpliktelsene ettersom beløpene er svært høye. Se Røddevand og Haugen (2013) for mer utførlig beskrivelse av forskjellene. Disse siste endringene påvirker ikke datasettet siden det kun går til 2012. Omfanget er likevel vesentlig økt i 2012 i forhold til tidligere.

### **utssk** "Utsatt skatt"

Alle år.

1992 - 1998: Den latente (utsatte) skatten på de vurderingsmessige tidsdifferansene skal beregnes og kostnadsføres under resultatoppstillingen skattekostnad (**sumskatt**) sammen med den betalbare skatten. Den delen av årets skattekostnad som utgjør utsatt skatt skal da avsettes i balansen under utsatt skatt (**utssk**).

1999 - 2012: Utsatte skatteforpliktelser eller skattefordeler oppstår når det er vurderingsforskjeller i årsregnskapet og skatteregnskapet. Ulikheter i skattepliktig inntekt og regnskapsmessig overskudd før skatt og mellom bokført verdi i balansen og skattemessig verdi. Den betalbare skatten (skatt som skal betales på grunnlag av regnskapsperiodens skattepliktige inntekt) er ikke nødvendigvis lik den skatten som skulle ha vært betalt dersom regnskapsmessig overskudd før skatt hadde vært lagt til grunn. Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Periodens betalbare skatt avsettes som en kortsiktig gjeldspost (**betsks**), fordi den er selskapets beste estimat på den delen av regnskapsårets skatt som skal betales i løpet av det påfølgende år. Den utsatte skatten avsettes som en langsiktig gjeldsforpliktelse, fordi det er usikkert når den vil bli betalt.

### **avsetn** "Andre avsetninger"

Alle år. Ingen info 1999 tom 2006. Dette er en residualpost som fanger opp alle andre langsiktige avsetninger. Avsetninger til forpliktelser med en eller annen form for betinget utfall som for eksempel avsetning for et mulig erstatningsansvar. Ved usikre forpliktelser brukes beste estimat. Avsetning for tap på langsiktige tilvirkningskontrakter, forpliktelse i forbindelse med restrukturering av virksomheten, forpliktelse til sluttvederlag, fjerning og oppryddingsutgifter, periodiske vedlikeholdsutgifter, garanti og service i forbindelse med salg.

### **usplavs** "Uspesifisert lange forpliktelser"

Generert variabel som angir den uspesifiserte delen av **avsforpl**. Beregnet som differansen mellom **avsforpl** og summen av **pforpl**, **utssk** og **avsetn**.

**avsforpl**                      **"Avsetning for forpliktelse"**

Alle år. Avsetning for forpliktelse er periodiserte og resultatførte kostnader hvor utbetalingene kommer i fremtidige perioder. Avsetninger som skal dekke fremtidige skatteutbetalinger, pensjonsutbetalinger og for eksempel oppryddingskostnader på kontinentalsokkelen. Poster hvor det er usikkerhet både med hensyn til størrelser og forfallstidspunkt. Bli i grunnlagsfilene innført først i 1999, men er generert for 1992-1998 for å få konsistens bakover i tid.  
Sum = **pforpl + utssk + avsetn + usplavs**

**konvll**                      **"Konvertible lån lang"**

Innføres i 1999. Konvertible obligasjoner er obligasjoner (omsettelige lån med opprinnelig varighet utover 1 år) der investor kan velge mellom enten å innløse obligasjonen til obligasjonens pålydende eller å konvertere obligasjonen til aksjer i selskapet, detaljene er avhengig av låneavtalen. Hvis markedsverdien på aksjene er høyere enn det beløp obligasjonseieren vil få ved innløsning, vil vedkommende foretrekke å konvertere sitt tilgodehavende til aksjer fremfor å få pålydende beløp utbetalt.

**obllaan**                      **"Obligasjonslån"**

Innføres i 1999. Den totale lånesummen deles opp i mange mindre deler, for hver del blir det utstedt en obligasjon som legges ut til salg (emitteres) på det åpne marked. Selskapet selger (gjelds-) fordringer på seg selv. Dette er lån uten konverteringsrett til aksjer (se **konvll**), men kan forøvrig ha store forskjeller mht. sikkerhet, prioritet, rentebinding, valuta osv. Opprinnelig varighet er utover 1 år.

**gjkred\_l**                      **"Gjeld til kr inst lang"**

Innføres i 1999. Lån og forpliktelser overfor banker, finansieringsselskaper, forsikringsselskaper, pensjonskasser og andre institusjoner som har primærvirksomhet å yte finansiering. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner består typisk av gjeldsbrevlån, pantelån, eller byggelån. Opprinnelig varighet er normalt utover 1 år.

**kongsl**                      **"Konserngjeld lang"**

Alle år. Langsiktig gjeld til selskaper i samme konsern.

**anslaan**                      **"Ansvarlig lånekapital"**

Alle år. Ansvarlig lånekapital er lån som ytes til et selskap og hvor långiver etter avtale står tilbake for alle andre kreditorer. Långiver har dårligere prioritet til selskapets verdier enn andre kreditorer i en konkurs/likvidasjons-situasjon i selskapet.

**usplfigj**                      **"Uspesifisert lang finansiell gjeld"**

Generert som den uspesifiserte delen av **alanggj**. I de tilfeller der **alanggj** i grunnlagsdata viser seg å være en underkategori og ikke en samlekategori for finansiell gjeld er observasjonen reklassifisert som **usplfigj** og vi genererer en ny verdi for **alanggj**.

**alanggj**                      **"Annen langsiktig gjeld"**

Alle år. Samlevariabel.

1992 - 1998: Genereres som **lgjeld - avsforpl - kongsl - anslaan - usplfigj**

1999 – 2012: Annen langsiktig gjeld er langsiktig gjeld (**lgjeld**) som er tatt opp for finansierings-formål og utelukker derfor selskapets avsetninger (de variablene som kommer under samlevariabelen **avsforpl**).

Sum = **konvll + obllaan + gjkred\_l + kongsl + anslaan + usplfigj**

**usplgj**                      **"Uspesifisert lang gjeld"**

Generert som den uspesifiserte delen av **lgjeld**. Beregnet som differansen mellom **lgjeld** og summen av **avsforpl** og **alanggj**.





**skyldutb**                      **"Skyldig utbytte"**

Alle år. Ingen info 1992 og 1993. Utbytte (**utb**) er den delen av regnskapsårets resultat som skal betales til aksjonærene. Dette betales først ut etter generalforsamlingsbeslutning påfølgende år og må derfor avsettes som en gjeldspost. Den foreslåtte disponeringen av årets overskudd skal gjennomføres i regnskapet og opplyses om i tilknytning til resultatregnskapet. Dersom et selskap følger IFRS regler blir det informert om den planlagte fordelingen av årets overskudd i årsberetningen. IFRS tillater ikke at disponeringen gjennomføres i resultatregnskapet, og utbyttet blir da en del av EK og ikke en gjeldspost i årsregnskapet.

**skyldkid**                      **"Skyldig konsernbidrag"**

Alle år. Ingen info for årene 1992 tom 1994 og 2006 til 2012. Prinsipielt kun aktuelt i selskapsregnskaper siden det elimineres bort ved konsolidering til konsernregnskaper.

**akgjeld**                      **"Annen kortsiktig gjeld"s**

Alle år. Annen kortsiktig gjeld er en samlepost for all annen kortsiktig gjeld med forventet varighet under 1 år og som ikke kan plasseres i gruppene over. Består av poster som påløpte lønnskostnader og feriepenger, påløpte revisorhonorarer, service- og garantigjeld, påløpte rentekostnader, påløpte leiekostnader, forskudd fra kunder og annen uopptjent inntekt.

I grunnlagsfilene:

1992-1998: I 1992 tom 1996 er **akgjeld** en beregnet post definert (omtrent) ved **akgjeld = kgjeld - levgj - offavg**. Variabelen mangler i årene 1997 og 1998.

1999 - 2012: Ingen info i grunnlagsfilene.

Siden **akgjeld** i 1992 tom 1996 ikke har den samme definisjon som regnskapsloven legger opp til, og mangler for 1999 tom 2012 er **akgjeld** generert som å bli en residualpost.

Dette er gjort ved:

1992 - 1998: **akgjeld = kgjeld - kongs - kassek - levgj - betsk - offavg - skyldutb - skyldkid**

1999 - 2012: **akgjeld = kgjeld - konvkl - kongs - sertifl - gjkred\_k (kassek) - levgj - betsk - offavg - skyldutb - skyldkid**

**kgjeld**                      **"Kortsiktig gjeld"**

Alle år. Kortsiktig gjeld er gjeld som forfaller til betaling innen ett år fra oppgjørstidspunktet

1992 - 1998: Sum = **kongs + kassek + levgj + betsk + offavg + skyldutb + skyldkid + akgjeld**

1999 - 2012: Sum = **konvkl + kongs + sertifl + gjkred\_k (kassek) + levgj + betsk + offavg + skyldutb + skyldkid + akgjeld**

**uspgj**                      **"Uspesifisert gjeld"**

Generert som den uspesifiserte delen av **gjeld**. Beregnet som differansen mellom **gjeld** og summen av **kgjeld** og **lgjeld**.

**gjeld**                      **"Gjeld (LG+KG)"**

Alle år. Er generert for 1992-1998 for å få konsistens bakover i tid.

Sum = **lgjeld + kgjeld + uspgj**

**sumgjek**                      **"Sum gjeld og EK"**

Alle år. Sum all gjeld og egenkapital.

Sum = **gjeld + ek**

## 2.3. Regnskapsposter utenom resultatregnskapet og balansen

### avdrlg

#### "Avdrag langsiktig gjeld"

Alle år. Ingen info 1992 tom 1994 og fra og med 2006. Betalte avdrag på langsiktig gjeld i løpet av året.

### pantst

#### "Pantstillelser"

Alle år. Ingen info 2006 og 2007. Pantstillelser skal inneholde opplysninger om hvor mye av gjelden som er sikret ved pant i bedriftens driftsmidler. Det skyldes at pantegjeld ikke står som egen post i balansen, men fordeles på ulike andre poster, som kassekreditt, banklån osv.

### kassekrlim

#### "Kassekreditt limit"

Innføres i 1999. Mangler informasjon for de fleste selskap/år.

### daglonn

#### "Daglig leders lønn"

Alle år. Daglig leders lønn, oppgitt i 1000 kr som for regnskapsvariablene. Usikkert om dette er ren lønn eller samlet godtgjørelse, men det er uansett en del av variabelen **lonnsos** og ikke en tilleggskostnad utover resultatregnskapet. Relativt få registreringer.

### styrehon

#### "Styrehonorar"

Alle år. Samlede styrehonorarer, oppgitt i 1000 kr som for regnskapsvariablene. Usikkert om det er avsatte eller utbetalte honorarer, men det er uansett en del av variabelen **lonnsos** og ikke en tilleggskostnad utover resultatregnskapet. Relativt få registreringer.

### revhon

#### "Revisjonshonorar"

Alle år. Dette er selskapets honorar til sin revisor for lovpålagt revisjon. Inngår i ordinære kostnader, er ikke en tilleggskostnad utover resultatregnskapet.

### konshon

#### "Honorar for råd fra rev."

Alle år. Honorar betalt til revisor for rådgivningstjenester utover ren revisjon. Inngår i ordinære kostnader, er ikke en tilleggskostnad utover resultatregnskapet. Oppgitt i 1000 kr som for regnskapsvariablene. Relativt få registreringer.

## 2.4. Genererte variabler

### rkgjeld\_min

#### "Rentebærende kortsiktig gjeld min"

Alle år. **rkgjeld\_min** er summen av de kortsiktige gjeldspostene vi med sikkerhet vet er rentebærende.

1992 - 1998: **rkgjeld\_min** = **kongsk** + **kassek**

1999 - 2012: **rkgjeld\_min** = **konvkl** + **sertifl** + **kongsk** + **gjkred\_k**

### rkgjeld\_max

#### "Rentebærende kortsiktig gjeld max"

Alle år. **rkgjeld\_max** er kortsiktig gjeld minus de kortsiktige gjeldspostene vi med sikkerhet vet ikke er rentebærende.

**rkgjeld\_max** = **kgjeld** - **levgj** - **betsk** - **offavg** - **skyldutb** - **skyldkid** - **akgjeld**

### rlgjeld

#### "Rentebærende langsiktig gjeld"

Alle år. Dette er summen av de langsiktige gjeldspostene som er rentebærende, dvs. der det er en

långiver som forventer en eksplisitt rentebetaling for lånet.

**rlgjeld = alanggj**

**rgjeld\_min** "Total rentebærende gjeld min"

Alle år. Dette er summen av de gjeldspostene som er rentebærende, dvs. der det er en långiver som forventer en eksplisitt rentebetaling for lånet, ved bruk av *minimum*sestimatet for rentebærende kortsiktig gjeld.

**rgjeld\_min = rkgjeld\_min + rlgjeld**

**rgjeld\_max** "Total rentebærende gjeld max"

Alle år. Dette er summen av de gjeldspostene som er rentebærende, dvs. der det er en långiver som forventer en eksplisitt rentebetaling for lånet, ved bruk av *maksimum*sestimatet for rentebærende kortsiktig gjeld. **rgjeld\_max = rkgjeld\_max + rlgjeld**

**ekandel** "Egenkapital andel"

Alle år. Egenkapital som andel av sum eiendeler. På desimalform, ikke i prosent.

**ekandel = ek/sumeierend**

**ebitda** "Earnings before interest, tax, depreciation, and amortization"

Alle år. EBITDA er driftsresultat + ordinære avskrivninger og nedskrivninger. Kan oppfattes som driftsmessig kontantstrøm før både kapitalslit, finansinntekter og betjening av fremmedkapital (gjeld).

**ebitda = driftsrs + avskr + nedskr (+nedskranl)**

**ebitdamarg** "EBITDA margin"

Alle år. EBITDA som andel av **totinn** på desimalform.

**ebitdamarg = ebitda/totinn**

**drmarg** "Driftsmargin"

Alle år. Driftsmargin viser hvor mye som blir igjen i selskapet per omsatt krone, etter at alle kostnadene knyttet til driften er dekket (driftsrs som andel av totinn), men før finanspostene. På desimalform, ikke i prosent.

**drmarg = driftsrs/totinn**

**anlvurd** "Av- og nedskrivning"

Alle år. Sum av regnskapsmessige av- og nedskrivninger av anleggsmidler. Dette er poster i resultatregnskapet som ikke medfører kontantutlegg og er generert for bruk ved beregning av kontantstrøm.

**anlvurd = avskr + nedskr (+nedskranl)**

**payoutrat** "Utbytteandel"

Alle år. Sum av **utb** og evt. **konsbid** som andel av **aarsrs**. I de tilfeller **payoutrat** er negativ er den erstattet med missing. På desimalform, ikke i prosent.

**payoutrat=(utb+konsbid)/aarsrs**

**utbpay** "Utbyttebet 1/0"

Alle år. Indikator på om selskapet har betalt **utb** og/eller **konsbid** i det aktuelle året. 1/0.

**skattesats** "Skattesats"

Alle år. Faktisk samlet skattesats for året, både betalbar og utsatt. På desimalform, ikke i prosent.

**skattesats = sumskatt / resfs**

**betskattes**                      **"Betalt skattesats"**

Alle år. Betalt skatt som andel av resultat før skatt. På desimalform, ikke i prosent. **betskattes = betsk/ resfs**

**antaksj**                      **"Antall utestående aksjer pr. 31.12."**

Fra 1997. Dekker AS og ASA selskaper, best dekning i nyere årganger (95% i 2012). Også med i foretaksfilen.

**IFRS**                      **"Regnskapsstandard"**

Kun aktuelt fra og med 2005. Dummyvariabel som definerer hvilken regnskapsstandard som er benyttet i utarbeidelsen av regnskapet. Tar verdien 1 dersom IFRS er benyttet og 0 dersom norske regler er benyttet. Det skiller ikke mellom ordinære eller forenklingsregler for hverken IFRS eller norske regler. Er også tatt med i foretaksfilen.

### 3. Foretaksvariabler

Foretaksvariablene er primært hentet fra de samme grunnlagsfilene som regnskapsvariablene, men begrenset av at de kun er gyldige på det enkelte leveransetidspunktet. Selskapene er forpliktet til å levere regnskapene til Brønnøysundregistrene innen 1.7. året etter regnskapsåret. Våre grunnlagsfiler er så generert av leverandøren gjennom det påfølgende halvåret og det er derfor usikkert hvilken eksakt dato foretaksvariablene gjelder. Vi har for enkelhets skyld antatt at foretaksvariablene har gyldighet for det siste regnskapsåret som inngikk i hver leveranse, selv om dette er upresist. Denne forutsetningen begrenser mange av variablene til årene 2003-2012. Vi har dessuten supplert foretaksvariablene med data fra andre kilder, i hovedsak:

- **Kommunenavn/nummer:** Dette er supplert fra en fil fra Kommunal og Regionaldepartementet som inneholder dagens kommunenavn og kommunenummer og den er brukt til å supplere i de tilfellene der vi bare har en av delene fra de andre kildene.
- **Konkursregisteret:** SNF har tidligere kjøpt inn konkursregisteret fra Brønnøysundsregistrene og vi legger inn konkursåret her. Mottatt konkursregisteret dekker perioden fra september 1993 – juni 2014. Vi tar med år for (første) konkursåpning for de selskapene som har gått konkurs i denne perioden.
- **Arbeidsgiverregisteret:** Vi har med støtte fra Finans|Bergen kjøpt inn komplette lister med antall ansatte pr juridisk enhet (selskap) fra Brønnøysundregisteret, med NAV sitt AA-register som opprinnelig kilde. Dette dekker 1995-2012, men mangler konsoliderte tall.
- **NHH Børsprosjektet:** Børsprosjektet har ansvar for å vedlikeholde informasjon om børsnoterte verdipapirer til bruk i undervisning, utredning og forskning ved NHH. De har levert data for om selskapene hadde børsnoterte verdipapirer eller derivater på Oslo Børs. I tillegg har vi fått direkte informasjon fra Oslo Børs for sparebankene. Utenlandske selskaper som vi ikke har annen informasjon enn børsnoteringen om er droppet fra datasettet.
- **Styredata:** Disse er levert av Brønnøysundregisteret og i vår database har vi tatt med data for antall styremedlemmer, antall varamedlemmer, antall ansattvalgte styremedlemmer og antall kvinnelige styremedlemmer. Databasen gir dessuten mulighet for oppdatering og supplering av informasjon om selskapenes revisor og regnskapsførere. I tillegg er det generert dummy-variabler for om styreleder, daglig leder, revisor eller regnskapsfører er ny i det aktuelle året. Dataene dekker perioden 1998-2012.
- **SSB's Offentlige selskap:** Statistisk sentralbyrå definerer i forbindelse med ORBOF statistikken på årlig basis hvilke selskaper som er offentlige enten via eierskap (> 50%) eller juridisk form. Vi har fått tilgang til disse listene for årene 1997 – 2013 og benytter dem for definering av variabelen **eierstruktur**.

Foretaksvariablene er relativt få i forhold til regnskapsvariablene, men vi har likevel laget årsfiler med både foretaks- og bransjevariabler. I filene er det kun med informasjon som kommer direkte fra kildene, evt. der manglende registreringer for enkeltår kan suppleres uten risiko for feil, jfr. **kommune** og **kommnr**, **poststed** og **postnr**. Dette betyr at det ofte er manglende registreringer i enkeltår og brukere må selv vurdere om man har grunnlag for å anta at den foretaksinformasjonen man vil bruke fra ett år også er gyldig for andre år. Et eksempel er at det trolig er rimelig å anta at selskaper stort sett har samme navn i alle år. Slik kopiering er ikke gjort i filene siden vi da bedre viser hvilke data vi har sikre kilder til. Vi har ikke sortert beskrivelsene mellom enkeltselskaper og konserner siden konserninformasjonen sammenfaller med informasjonen for morselskapet i konsernet ("konsernspissen").

### 3.1 Forklaring av foretaksdata

**orgnr** "Organisasjonsnummer"

Dette er selskapets 9-sifrede organisasjonsnummer, tildelt ved registrering i foretaksregisteret eller enhetsregisteret i Brønnøysund. Finnes for alle selskaper/år. Er også tatt med i regnskapsfilene.

**navn** "Selskapsnavn"

Dette er selskapets registrerte navn hentet fra grunnlagsfilene til regnskapsdatabasen.

**aar** "Rapporteringsår"

Kalenderår registreringene gjelder for, typisk regnskapsåret forutgående for regnskapsrapporten. I all hovedsak er dette kalenderår og registreringen antas å gjelde ved utløpet av kalenderåret, se og innledningsvis kommentar. Er også tatt med i regnskapsfilene.

**aktiv** "Om selskapet er aktivt"

Dette er en variabel som tar verdien 1 om selskapet var aktivt i det aktuelle året og 0 ellers. Variabelen kommer fra grunnlagsfilene til regnskapsdataene og det er usikkert hva som er bakenforliggende kilde, men selskaper som ikke er aktive har trolig svært lave eller manglende verdier i regnskapsvariablene **totinn** og lignende.

**konkaar** "Konkursåpningsår"

Denne variabelen angir det året det første gang ble åpnet konkursprosess i selskapet, dersom dette skjedde i perioden 09/1993 – 6/2014. Variabelen gir anledning til å skille ut selskaper som forsvinner av andre årsaker, for eksempel fusjon eller nedleggelse. Selskaper slutter ofte å sende inn årsregnskaper før de går konkurs og derfor er det ikke uvanlig at **konkaar** kommer etter siste regnskapsår for selskapet. Det er også varierende hvor lang tid det tar å fullføre en konkursprosess, derfor har vi utelatt avslutningsår for konkursen siden selskaper i konkursprosess uansett vanligvis er sluttet å drive vanlig virksomhet. I enkelte tilfeller skyldes konkursåpning at selskapet mangler revisor, styre eller innsendt regnskap og da vil de vanligvis bringe dette i orden og drive videre. I slike tilfeller vil man kunne se regnskapsdata for selskaper også etter konkursåret. Konkursinformasjonen kommer fra Konkursregisteret i Brønnøysund.

**postnr** "Postnummer"

Dette er forretningsadressens postnummer som registrert i regnskapsregisteret. For postnummer som starter med "0" er dette sifferet droppet i filene. Postnummeret er knyttet til juridisk forretningsadresse og den kan derfor avvike fra hvor virksomheten faktisk fysisk skjer. Vi har ikke forsøkt å harmonisere postnummer i de tilfeller Posten(Postverket) har gjennomført revisjoner uten at foretaket har flyttet.

**poststed** "Poststed"

Dette er tilsvarende som for **postnr** den juridiske forretningsadressen til selskapet. Vi har heller ikke her forsøkt å harmonisere navnebruken.

**postnr\_be** "Postnummer,besøksadresse"

Dette er besøksadressens postnummer som registrert i regnskapsregisteret. For postnummer som starter med "0" er dette sifferet droppet i filene. Postnummeret er knyttet til fysisk forretningsadresse og den kan derfor avvike fra hvor virksomheten er registrert juridisk. Vi har ikke forsøkt å harmonisere postnummer i de tilfeller Posten(Postverket) har gjennomført revisjoner uten at foretaket har flyttet.

**poststed\_be** "Poststed,besøksadresse"

Dette er tilsvarende som for **postnr** besøksadressen til selskapet. Vi har heller ikke her forsøkt å harmonisere navnebruken.

**kommnr** "Kommunenr"

Dette angir den kommunen selskapet er lokalisert. For kommunenummer som starter med "0" er dette sifferet droppet i filene. Hovedkilden er regnskapsregisteret, men dette er og renset mot andre kilder. Det er ikke gjort noen harmonisering av kommunenummer for å reflektere de (forholdsvis få) kommunesammenslåingene som har skjedd i perioden.

**kommune** "Kommune"

Dette angir navnet på den kommunen selskapet er lokalisert i. Hovedkilden er regnskapsregisteret, men dette er og renset mot andre kilder.

**landsdel** "Landsdel 1-7"

Dette angir navnet på den landsdelen selskapet er lokalisert i. Kilden er kommuneoversiktsfilen.

Landsdel	Fylker	Antall	
		selsk * år	Fordeling
Østviken	Østfold, Oslo Akershus	1 272 403	36,2 %
Innlandet	Hedmark, Oppland	184 514	5,2 %
Vestviken	Buskerud, Vestfold Telemark	440 748	12,5 %
Sørlandet	Aust-Agder, Vest-Agder	191 864	5,5 %
Vestlandet	Rogaland, Hordaland, Sogn og Fjordane,	880 994	25,0 %
Trøndelag	Sør-Trøndelag, Nord-Trøndelag	258 108	7,3 %
Nord-Norge	Nordland, Troms, Finnmark	289 165	8,2 %
Samlet		3 517 796	

**selskf** "Jur. selskapsform"

Dette er en tekstvariabel som angir forkortet selskapsnavn slik det typisk benyttes i Brønnøysundsregistrenes kategorisering. Hovedkilde er regnskapsfilene, men supplert fra andre kilder. Se egen tabell for beskrivelse.

**selskat** "Selskapskategorier"

Dette er en kategorisering av selskapsformene i hovedgrupper basert på eiernes ansvar/rolle. Se egen tabell for hvilke **selskf** som er med i hvilke **selskat**.

- Begransv: Eierne i disse selskapene er kun ansvarlig med den kapitalen de har investert i selskapet.
- Partnere: Eierne driver en form for partnerskap og vil normal være ansvarlig med hele sin formue.

- Offselsk: Dette er selskapsformer laget for bruk innen offentlig sektor. NB! Offentlig sektor kan også være eiere av andre **selskf** i kategorien Begransv.
- Eierfrie: Disse selskapene har ikke klart definerte eiere og eieransvar er derfor irrelevant.
- Enkeltn: Enkeltmannsforetak. Personlige foretak med ubegrenset ansvar.



Tabellen viser **selskf**, **selskat** og antall observasjoner(selskap/år) i hver **selskf**:

<b>Variabel:</b> <b>selskf</b>	<b>Antall</b> <b>selsk * år</b>	<b>Beskrivelse</b>	<b>Variabel:</b> <b>selskat</b>
ANN	550	Annen juridisk person	Eierfrie
ANNA	570	Annen juridisk person	Eierfrie
ANS	17036	Ansvarlig selskap	Partnere
AS	3 166 260	Aksjeselskap	Begransv
ASA	7901	Allmennaksjeselskap	Begransv
AVD	7	Avdeling	
BA	9008	Selskap med begrenset ansvar	Begransv
BBL	1120	Boligbyggelag	Eierfrie
BRL	57208	Borettslag	Eierfrie
DA	10682	Delt ansvar	Partnere
ENK	35374	Enkeltmannsforetak	Enkeltm
ESE	4087	Eierseksjonssameie	Partnere
ESEK	19380	Eierseksjonssameie	Partnere
FKF	24	Fylkeskommunalt foretak	Offselskap
FLI	8596	Forening/lag/innretning	Eierfrie
GFS	803	Gjensidig forsikringselskap	Eierfrie
IKJ	4	Andre ikke-juridiske personer	Eierfrie
IKJP	9	Andre ikke-juridiske personer	Eierfrie
IKS	1085	Interkommunalt selskap	Offselskap
KF	283	Kommunalt foretak	Offselskap
KIRK	2	Kirkelig fellesråd	Offselskap
KOM	5	Kommune	Offselskap
KS	7390	Kommandittselskap	Begransv
KTR	14	Kontor	Partnere
KTRF	7	Kontorfellesskap	Partnere
NUF	43769	Norskreg. utenlandsk foretak	Begransv
ORG	16	Organisasjonsledd	
ORGL	43	Organisasjonsledd	
PK	260	Pensjonskasse	Eierfrie
PRE	3478	Partrederi	Partnere
REV	8	Enkeltpers reg. i Revisorreg	Enkeltm
SA	2131	Andelslag	Partnere
SAM	1136	Tingsrettslig sameie	Partnere
SE	6	Societas Europaea	Begransv
SF	80	Statsforetak	Offselskap
SPA	1795	Sparebank	Eierfrie
STI	78233	Stiftelse	Eierfrie
SÆR	772	Annet foretak iflg. særsk. lov	Offselskap
UTB	1	Frivillig reg. utleiebygg	
UTBG	3	Frivillig reg. utleiebygg	
VPF	1 681	Verdipapirfond	Eierfrie
VPFO	2 318	Verdipapirfond	Eierfrie

**eierstruktur** "Hovedeier kategori"  
Regnskapsfilene angir eierstrukturen kategorisert som

<b>Kategorier</b>	<b>Antall</b>	
	<b>selsk * år</b>	<b>Fordeling</b>
0 Eierstruktur ukjent	250 683	10,3 %
1 Børsnotert	3 573	0,1 %
2 Firmaeid, et eller flere norske firma har majoritet	683 423	28,2 %
3 Personeid, en eller flere personer eier selskapet	1 311 000	54,1 %
4 Kombinasjonseid (personer/firma/off.)	29 818	1,2 %
5 Offentlig eid (>50%)	31 342	1,3 %
6 ASA, ikke børsnotert	1 165	0,0 %
7 Samvirke (COOP, landbruk osv.)	4 997	0,2 %
9 Utenlandseid	107 194	4,4 %
Observasjoner	2 423 195	

Børsnotering omfatter også notering på Oslo Axess, dvs. markedet for mindre, yngre og mindre likvide selskaper, samt sparebanker med noterte eierskapsinstrumenter.

**st\_medl** "Antall faste styremedlemmer"

Angir antall faste styremedlemmer i selskapet, dvs. eksklusive varamedlemmer, observatører og daglig leder, men inklusive styreleder og nestleder. Inkluderer ansattvalgte styremedlemmer

**st\_varmdl** "Antall varamedlemmer i styret"

Angir antall valgte varamedlemmer i selskapets styre, dvs. ikke faste medlemmer eller observatører. Få observasjoner 1999-2004.

**st\_kvimdl** "Antall kvinnelige, faste medlemmer i styret"

Angir antall valgte faste, aksjonærvalgte styremedlemmer i selskapet som er kvinner. Mangelfulle registreringer av ansattvalgte styremedlemmer kan medføre at ansattvalgte kvinnelige styremedlemmer er talt med her.

**st\_ansmdl** "Antall ansattvalgte styremedlemmer"

Angir antall faste styremedlemmer i selskapet som er valgt av og blant de ansatte. Registreringene er mangelfulle.

**stled\_skift** "Skifte av styreleder"

Indikatorvariabel som angir om selskapet har fått ny styreleder dette året, ellers er den 0.

**dagl\_skift** "Skifte av daglig leder"

Indikatorvariabel som angir om selskapet har fått ny daglig leder dette året, ellers er den 0.

**bors\_aks** "Indikator børsnot. aksjer"

Dette er en indikatorvariabel som tar verdien 1 dersom selskapet i hele eller deler av året hadde noterte aksjer på Oslo Børs, uavhengig av evt. aksjeklasser. For sparebanker gjelder dette børsnoterte grunnfondsbevis/egenkapitalbevis. Merk, omfatter ikke datterselskaper av børsnoterte selskaper om de ikke selv har noterte papirer. Utenlandske selskaper notert på Oslo Børs er ikke med i databasen siden vi ikke har annen informasjon på dem. Dette gjelder alle børsnoterte verdipapirer.

**bors\_obl** "Indikator børsnot. obligasjoner"

Dette er en indikatorvariabel som tar verdien 1 dersom selskapet i hele eller deler av året hadde minst ett notert obligasjonslån på Oslo Børs, uavhengig av type, varighet, prioritet eller andre kjennetegn. Obligasjonslån består av omsettelige, VPS-registrerte, gjeldspapirer og har en løpetid på

minimalt 1 år ved utstedelse. Selskapet kan ha obligasjonslån notert på utenlandske børser, men de vil ikke fanges opp av denne variabelen.

**bors\_sert** "Indikator børsnnot. sertifikat"

Dette er en indikatorvariabel som tar verdien 1 dersom selskapet i hele eller deler av året hadde minst ett notert sertifikatlån på Oslo Børs. Sertifikatlån består av omsettelige, VPS-registrerte, gjeldspapirer og har en løpetid på maksimalt 1 år ved utstedelse. Selskapet kan ha sertifikatlån notert på utenlandske børser, men de vil ikke fanges opp av denne variabelen.

**bors\_fut** "Indikator børsnnot. futures"

Dette er en indikatorvariabel som tar verdien 1 dersom det i hele eller deler av året var notert futures på selskapets aksjer på Oslo Børs. Futures er omsettelige avtaler om framtidige kjøp av aksjer i selskapet.

**bors\_opt** "Indikator børsnnot. opsjoner"

Dette er en indikatorvariabel som tar verdien 1 dersom det i hele eller deler av året var notert opsjoner på selskapets aksjer på Oslo Børs. Opsjoner er omsettelige kjøpsretter til eksisterende aksjer i selskapet og er normalt ikke utstedt av selskapet.

**bors\_war** "Indikator børsnnot. warrants"

Dette er en indikatorvariabel som tar verdien 1 dersom det i hele eller deler av året var notert warrants på selskapets aksjer på Oslo Børs. Warrants er omsettelige kjøpsretter til aksjer i selskapet.

**mors\_orgnr** "Morslk. orgnr. >50%"

Dette er morselskapets organisasjonsnummer. Det varierer om morselskapet er den direkte eier i selskapet eller det øverste selskapet (konsernspiss) i konsernet. I enkelte tilfeller er selskapet selv registrert som mor, men da har vi slettet denne informasjonen siden den er irrelevant/feil. Dersom morselskapet er utenlandsk er vanligvis organisasjonsnummeret erstattet med Bisnode D&B Norway AS' dunsnummer som de bruker internasjonalt.

**mors\_navn** "Morslk. navn >50%"

Dette er morselskapets navn. Det varierer om morselskapet er den direkte eier i selskapet eller det øverste selskapet (konsernspiss) i konsernet. I enkelte tilfeller er selskapet selv registrert som mor, men da har vi slettet denne informasjonen siden den er irrelevant/feil.

**mors\_eandel** "Morslk. eierandel"

Dette er morselskapets eierandel, oppgitt i prosent og laveste verdi er 50. Det varierer om morselskapet er den direkte eier i selskapet eller det øverste selskapet (konsernspiss) i konsernet. I enkelte tilfeller er selskapet selv registrert som mor, men da har vi slettet denne informasjonen siden den er irrelevant/feil.

**mors\_land** "Morslk. nasjonalitet >50%"

I de tilfeller der selskapet har opplysning om morselskap, dvs. et selskap som eier minst 50% av det aktuelle selskapet, opplyses også om morselskapets nasjonalitet (to-bokstavskode, ikke dokumentert her). Det varierer om morselskapet er den direkte eier i selskapet eller det øverste selskapet (konsernspiss) i konsernet. I enkelte tilfeller er selskapet selv registrert som mor, men da har vi slettet denne informasjonen siden den er irrelevant/feil.

**mors\_selskf** "Morslk. selskapsform >50%"

Dette er morselskapets juridiske selskapsform. Det varierer om morselskapet er den direkte eier i selskapet eller det øverste selskapet (konsernspiss) i konsernet. I enkelte tilfeller er selskapet selv registrert som mor, men da har vi slettet denne informasjonen siden den er irrelevant/feil. Ny variabel i 2010.

**etableri** "Etableringsdato"

Dette er dato for selskapets etablering, i formatet "ååååmmdd" (numerisk). Kun registrert for årene 2003 - 2009, men er kopiert fram og tilbake til alle år selskapet (orgnr) er inne i datasettet.

**stiftaar** "Stiftelsesår"

Dette er det kalenderåret selskapet er stiftet, hentet fra **etableri**, eller subsidiært **regdato** hvis **etableri** mangler. Dette er kopiert fram og tilbake til alle år selskapet(orgnr) er inne i datasettet.

**regdato** "Selskapets registreringsdato"

Dette er dato for registrering i enten Foretaksregisteret eller Enhetsregisteret, i formatet "ååååmmdd". Tidligste dato er i 1988 og reflekterer at det var da disse registrene ble etablert som sentrale, nasjonale registre som overtok for de lokale handelsregistrene. De fleste selskap har derfor vært registrert i lokale handelsregister før de ble overført Brønnøysundregistrene på **regdato**. Kilde er regnskapsregisteret. Dette er kopiert tilbake til alle år selskapet er inne i datasettet.

**revorgnr** "Revisors orgnr"

Selskapets revisors organisasjonsnummer.

**revnavn** "Revisors navn"

Selskapets revisors firmanavn.

**revpostnr** "Revisors postnummer"

Selskapets revisors postnummer (lokalisering).

**revanm** "Revisjonsanmerkninger"

Dette angir tilfeller der revisor har avgitt annet enn ren (dvs. uten kommentarer) revisjonsberetning til selskapet for det aktuelle året. Tabellen viser inndelingen slik den er registrert i regnskapsdatabasen (Bisnode D&B Norway AS). Fra og med 2007 benyttes bokstavkoder, men disse er konvertert til inndelingen brukt tidligere ved hjelp av Bisnode D&B Norway AS' kodeskjema:

Kategorier	Antall	
	selsk * år	Fordeling
1 Presiserende bemerkninger i revisors beretning	200 884	52,6%
2 Merknader om forbehold i revisors beretning	34 304	9,0%
3 Både 1 & 2 i revisors beretning (og markering i årene '07-'09)	6 554	1,7%
4 Negative bemerkninger i revisors beretning.	1 734	0,5%
5 Revisor kan ikke uttale seg om årsoppgjøret	1 044	0,3%
6 Aksjonærlån med manglende sikkerhet	36 376	9,5%
7 Skattetrekk er ikke innsatt på egen konto	29 079	7,6%
8 Manglende dokumentasjon og internkontroll	5	0,0%
9 Aksjekapital er tapt, videre drift forutsetter kapitaltilførsel og/eller resultatforbedringer	71 959	18,8%

Ved kombinasjon av kodene 6 til 9 registreres 1 for presiserende bemerkninger.

Fra 1996: skalaen er 1-6 - dvs. hovedgrupper.

I 2005 er det nye revisoranmerkningsdummyer - a-z ukjente.

**rev\_sift** "Skifte av revisor"

Indikatorvariabel som angir om selskapet har fått ny revisor dette året, ellers er den 0.

**regorgnr** "Regnskapsførers orgnr"

Selskapets regnskapsførers organisasjonsnummer. Kun oppgitt om selskapet har ekstern regnskapsfører.

**regnavn** "Regnskapsførers navn"

Selskapets regnskapsførers firmanavn. Kun oppgitt om selskapet har ekstern regnskapsfører.

**regpostnr** "Regnskapsførers postnummer"

Selskapets regnskapsførers postnummer (lokalisering). Kun oppgitt om selskapet har ekstern regnskapsførsel.

**reg\_skift** "Skifte av regnskapsfører"

Indikatorvariabel som angir om selskapet har fått ny regnskapsfører dette året, ellers er den 0.

**ratingkode** "D&Bs kredittrating"

Bisnode D&B Norway ASs interne kredittrating av selskapene (2005 – 2012):

<b>Kategorier</b>		<b>Antall selsk * år</b>	<b>Fordeling</b>
0	Ikke ratet	204 855	11,3%
1	C Kreditt frarådes	47 269	2,6%
2	B Kreditt mot sikkerhet	303 756	16,7%
3	A Kredittverdig	627 091	34,5%
4	AA God kredittverdighet	422 242	23,2%
5	AAA Høyeste kredittverdighet	148 961	8,2%
9	Konkurs/avviklet/likvidert	65 098	3,6%

**nibor3m** "NIBOR 3 mnd markedsrente"

NIBOR (Norwegian InterBank Offered Rate) for 3 mnd varighet. Årlige gjennomsnitt av daglige, nominelle renter som rapportert på Norges Banks hjemmeside<sup>12</sup>.

**ansatte** "Antall ansatte"

Antall ansatte i selskapet – ikke i evt. konsern. Trolig årsverk siden dataene inkluderer halve verdier, kan også være en blanding av antall ansatte og årsverk. Hentet fra grunnlagsfilene for regnskapsdatabasen og supplert fra NAV sitt arbeidsgiverregister (AA-registeret).

### 3.2. Forklaring av bransjedata

Den vanligste bransjeinndelingen følger Standard Næringsgruppe-systemet (NACE). Databasen strekker seg over en periode som inneholder flere revisjoner av denne standarden.<sup>13</sup> Frem til 1. januar 2002 var SN94 den gjeldende standarden, så kom SN2002, mens man fra 1. januar 2009 gikk over fra SN2002 til SN2007<sup>14</sup>. Kilden til bransjedataene er regnskapsfilene, renset mot andre kilder.

**bransjek\_02** "Hovedbransjekode, SN2002"

Dette er den bransjekoden – etter NACE-systemet – som antas best å beskrive selskapets virksomhet. 5-sifret. Bransjekodene rapportert fra og med 2008 avviker ofte fra tidligere grunnet overgangen til SN2007. Fra og med 2008 har vi derfor valgt å erstatte verdien i variabelen **bransjek\_02** med den

<sup>12</sup> NIBOR-renter hentet fra [www.norges-bank.no/templates/article\\_55486.aspx](http://www.norges-bank.no/templates/article_55486.aspx)).

<sup>13</sup> Kilde og utfyllende informasjon om de ulike standardene:

<http://www4.ssb.no/stabas/ClassificationFrames.asp?ID=342101&Language=nb>

<sup>14</sup> Korrespondansetabell SN2007 og SN2002:

<http://www4.ssb.no/stabas/CorrTabFrames.asp?ID=8364101&Language=nb>

mest typiske bransjekoden for årene tilbake til og med 2001, men i tillegg inkludert den nye koden som **bransjek\_07** for alle tidligere år. Mangler for nystartede selskaper fra og med 2008.

**bransjet\_02** "Hovedbransjebeskrivelse, SN2002"

Dette er regnskapsfilene sin bransjebeskrivelse, knyttet til **bransjek\_02**. Denne er kopiert bakover så lenge **bransjek\_02** er den samme for foretaket. Mangler for nystartede selskaper fra og med 2008.

**bransjek\_07** "Hovedbransjekode, SN2007"

Dette er den bransjekoden – etter NACE-systemet – som er rapportert fra og med 2008. Vi har i tillegg inkludert den nye koden som **bransjek\_07** for alle tidligere år for selskapet. Mangler for selskaper som bare finnes i årganger før 2008.

**bransjet\_07** " Hovedbransjebeskrivelse, SN2007"

Dette er regnskapsfilene sin bransjebeskrivelse, knyttet til **bransjek\_07**. Denne er kopiert bakover tilsvarende som **bransjek\_07** for foretaket. Mangler for selskaper som bare finnes i årganger før 2008.

**bransjek\_02\_2s** "2-siffer kode(bransjek\_02)"

Dette er 2-siffer (NACE-)kode generert fra **bransjek\_02**.

**bransjek\_07\_2s** "2-siffer kode(bransjek\_07)"

Dette er 2-siffer (NACE-)kode generert fra **bransjek\_sn07**.

**bransjegr\_02** "Bransjegrupper, gml. kode"

Dette er en inndeling i 12 ulike bransjegrupper ved bruk av **bransjek\_02**.

Bransjegrupper(SN02)	Antall selsk*år	Bransjekoder(bransjek_02):	
		Fra og med	Til
Primærnæring	62 521	-	10 000
Olje/gass	8 186	11 000	12 000
Industri	258 270	10 000	11 000
		12 000	40 000
Bygg/Energi	271 506	40 000	50 000
Handel	832 917	50 000	60 000
Skipsfart	46 158	60 300	60 400
		61 100	61 200
Transport/reiseliv	116 683	60 000	65 000
Finans, forsikring	180 926	65 000	70 000
Tjenester/Eiendom/rådg.	1 252 436	70 000	75 000
		90 000	91 000
Helse/Sosial	110 571	85 000	90 000
Kultur, media	96 807	92 000	95 000
IT/Tele	92 527	30 020	31 000
		64 200	65 000
		71 330	71 340
		72 000	73 000
Total	3 329 508		

**bransjegr\_07** " Bransjegrupper/Næringshovedområder, SN2007 "

Dette er en inndeling i 14 ulike bransjegrupper ved bruk av **bransjek\_07**.

Bransjegrupper(SN07)	Antall selsk*år	Bransjekoder(bransjek_07):	
		Fra og med	Til
Primærnæring	41960	-	5 000
Olje/Gass/Gruve	12932	5 000	10 000
Industri	153621	10 000	35 000
Energi/VAR	20538	35 000	40 000
Bygg/Anlegg	259810	40 000	45 000
Handel	467045	45 000	49 000
Skipsfart	31440	50 000	51 000
Transp/reiseliv	139330	49 000	58 000 (eks. Skipsfart)
Tele/IT/Media	97 868	58 000	64 000
Finans/forsikring	169 357	64 000	68 000
Eiendom/Tjeneste	635 883	68 000	69 000
Tjenesteyting	383 494	69 000	84 000 (eks. FoU)
Forsk./Utvikling	6 821	72 000	73 000
Offentlig/Kultur	206 017	84 000	-
Total	2 626 116		

#### **brkod2 "Sekundær-bransjekode"**

Dette er en tilleggsbransjekode (NACE, 5-siffer) med få registreringer. Kan ofte være andre bransjer virksomheten er inne i utenfor hovedbransjen som er gitt i **bransjek\_02** eller **bransje\_07**. Antas at koden følger SN2002 før 2008 og SN2007 etterpå. Det brukes også dersom selskapet er eier av andre selskaper som er i andre bransjer, eller om selskapet er holdingselskap.

#### **brtxt2 "Bransjeforklaring"**

Dette er forklaringen knyttet til **brkod2**.

#### **brkod3 "3. Bransjekode"**

Supplerende bransjekode (NACE, 5-siffer) med svært få registreringer. Antas at koden følger SN2002 før 2008 og SN2007 etterpå.

#### **finans "SSB: Finansiell sektor & næring"**

Statistisk Sentralbyrå definerer foretak etter næring og sektor. Ny sektorstandard medførte at finansiell sektor økte med omlag 13 000 foretak i 2012. Disse foretakene lå tidligere på finansiell næring, men hadde ikke-finansiell sektor. Etter innføringen av ny sektorstandard skal det nå være samsvar mellom finansiell sektor og næring (berørte stort sett "andre finansielle foretak», dvs. foretak som ikke er banker, kredittforetak, finansieringsselskaper, liv- og skadeforsikring, pensjonskasser). Variabelen kan benyttes om man skal skille på finans/ikke finans i analysene og er potensielt bedre enn bare å bruke bransjekoder. Risikoen er at investeringsselskaper og holdingselskaper blir ekskludert som 'finans' selv om man ellers ville hatt dem med i analysene.

## **4. Kvalitetssjekk av databasen**

En viktig del av arbeidet var å finne ut om variablene har endret innhold som følge av regnskapsreformen, eller om det er historisk konsistens. I den forbindelse ble det gjort en større gjennomgang i 2013 som dekket årene t.o.m. 2011. For å vurdere virkningen av overgangen til ny regnskapslov i 1998 ble konsernregnskapene til Orkla ASA (1994-2007), Schibsted ASA (1992-2007),

Tomra ASA (1992-2007) og selskapsregnskapet til Tysse Mekaniske Verksted AS (1992-2007) gjennomgått. For å vurdere overgangen til IFRS i 2005 ble konsernregnskapene til Norwegian Air Shuttle ASA (2003-2011) og Kongsberg Gruppen ASA (2004-2011) gjennomgått. Virkninger av IFRS er i tillegg analysert ved å sammenligne regnskap for 86 børsnoterte foretak for regnskapsåret 2004, idet begge standarder er benyttet for det samme regnskapsåret.<sup>15</sup> Dette gav også en indikasjon på hvordan et IFRS-regnskap fremkommer og om det kan benyttes samme variabler som for norske regler. En sjekk av regnskapene for Bergen Teknologioverføring AS, Kavli Holding AS og Mjøs Metallvarefabrikk AS over flere år gav også en indikasjon på hvordan databasen fremstiller ikke-børsnoterte selskap.

Det ble undersøkt hvordan de ulike postene fra deres årsrapporter blir rapportert i regnskapsfilene. Endringer i innhold i variablene fra år til år eller forskjeller mellom årsrapport og datafiler er spesifisert. Der det er store endringer er det laget nye variabler. Denne gjennomgangen bidro både til å få full forståelse av strukturen i regnskapspostene og som en stikkprøve på om det er konkrete inntastingsfeil i databasen.

I arbeidet med regnskapsvariablene, er det oppdaget noen svakheter. Det er samtidig viktig å ta i betraktning at dette er en meget stor datasamling, og vi har kun kontrollert et relativt lite utvalg. Det ble funnet noen tilfeller med inntastingsfeil: et eksempel at **lonnsos** inneholder verdien som **varefor** burde inneholdt, mens **adrkost** inneholder det som burde vært i **lonnsos** eller at det mangler tre nuller i en variabel i forhold til årsrapporten. Det var også tilfeller der enkelte variabler inneholder verdien til både sin egen regnskapspost i tillegg til andre variablers regnskapspost.

De variablene som oftest manglet, var residualvariablene som tilhørte driftsresultat (**adrkost**), anleggsmidler (**aanlfordr**) omløpsmidler (**aoml**) og kortsiktig gjeld (**akgjeld**). De har alle blitt genererte for 1992-1998, slik at man må være observant på at det er usikkerhet i forhold til hva de nøyaktig inneholder. Vi fant også at markedsbasert gjeld (**obllaan**, **sertifl**, **konvll** og **konvllk**) har verdier for en del selskaper som åpenbart er for små til å kunne hente fremmedkapital ved emisjoner i markedet.

Siden det i databasen fra Bisnode D&B Norway AS og Menon Business Economics AS er lagt inn informasjon direkte fra årsrapportene og ikke utført noen summeringer, kan det virke som at selv om det mangler informasjon og det er småfeil i delvariablene stemmer allikevel sumvariablene i forhold til postene i årsregnskapet. Det har for øvrig blitt undersøkt et alt for lite utvalg til å kunne gi noen konklusjon om feilfrekvensen i databasen. I det utvalget som ble kontrollert var det imidlertid ingen feil i summeringsvariablene i forhold til årsrapportene. Dette gjør at risikoen for feil i hovedsak gjelder ved bruk av de mest detaljerte, underliggende variablene.

I arbeidet med å få et inntrykk av andelen feil i databasen testet vi også om sumpostene samsvarte med beregnet sum av de delpostene den skulle bestå av. Det ble funnet noen feil ved at det mangler verdi i noen delposter (residualposter) og derfor vil ikke sumposten alltid være lik delene, for 1992-1998 har flere slike delposter blitt generert, men ikke for 1999 - 2008. Omfanget av feil er uansett svært begrenset og vi fant ingen tegn til systematiske avvik som ventes å være av betydning for analytisk bruk av databasen.

Vi har også undersøkt om alle selskapene man skulle forvente å finne i databasen faktisk er med. Det er her avdekket enkelte mangler i dataene – særlig knyttet til konsernregnskap. Blant annet mangler konsernregnskapet til DnB ASA i 2008 og 2009, Ekornes 2008, Norske Skog 2010 og Orkla 2010. Basert på et utvalg av 1000 observasjoner ser det ut til at omkring 2 % av konsernregnskapene som foreligger etter andre kilder mangler i databasen. For et tilstrekkelig stort utvalg vil manglene

---

<sup>15</sup> Se masterutredning av Berner og Olving, "Utbredelse og virkninger av IFRS i Norge" (NHH, 2013).



dermed likevel ha liten betydning siden databasen skal benyttes for økonomiske analyser og ikke som informasjonskilde om enkeltelskaper. Vi kjenner ikke til noen systematikk i hvilke selskaper som mangler.

I 2009-revisjonen analyserte vi særlig kapitalsiden av balansen ved å teste om sumvariablene **alanggj**, **avsforpl**, **lgjeld**, **gjeld**, **ek** og **sumgjek** stemmer. Hovedrevisjonen ble at i de tilfeller der **alanggj** hadde en lavere verdi enn summen av delpostene den skal summere (fra 1999: **obllaan**, **konvll**, **konsgl**, **anslaan** og **gjkred\_l**) ble variabelen gitt det nye navnet **usplfigj** og vi genererte en ny sumverdi for **alanggj**. Denne har blitt stikkprøvesjekket mot noen årsrapporter. Dette medførte videre en revisjon av **rgjeld**, **rgjeld\_min** og **rgjeld\_max** siden **alanggj** inngår i disse. Revisjonen er gjort for alle år, men påvirket færre observasjoner i de tidligere årgangene og flere i de senere. Vi har tilsvarende beregnet de uspesifiserte delene av de andre sumvariablene (**usplavs** for **avsforpl**, **usplgj** for **lgjeld**, **uspgj** for **gjeld**, **uspinnek** for **inn\_ek**, **uspek** for **ek**), men her var det ikke behov for redefinering av variabler. I tillegg har observasjoner med enten "0" eller "." i disse sumvariablene blitt erstattet med summen av delpostene, samt at hvis for enkeltobservasjoner enten sumeiend eller sumgjek har "0" eller "." og den andre har en positiv verdi, har vi satt dem lik hverandre.

I 2013-revisjonen har vi særlig fokusert på å rette opp i eierstrukturvariabelen og sikre korrekt børsnotering. Feil og mangler er rettet opp ved å sammenligne databasen med offisiell statistikk fra Oslo Børs tilbake til 2006.

I 2014 er det avdekket at de største virksomhetene som er organisert med **selskf** NUF rapporterer konserts regnskap som selskapsregnskap og dermed ikke nødvendigvis gir et riktig bilde av den norske virksomheten. Dette gjelder da spesielt bankene. SSB får regnskapstallene fra selskapets ligninger, mens våre tall kommer fra Brønnøysund, derfor vil våre data avvike noe.

Øvrige større og mindre korreksjoner og forbedringer i årets database og dokumentasjon er basert på innspill fra mange brukere. Vi retter en særlig takk til:

- Knut Nygaard
- Torgeir Aarøen og Kjetil Aasland
- Kasper T. Fellkjær

Det er ønskelig å opprette en logg der brukere av databasen kan legge inn informasjon om feil og mangler som de avdekker, i første omgang kan disse sendes på epost til [aksel.mjos@nhh.no](mailto:aksel.mjos@nhh.no).

## 5. Kildehenvisninger

- Berner, E., & Olving, M. (2013). Utbredelse og virkninger av IFRS i Norge. Bergen.
- Berner, P., & Lund, S. (2003). Innføring av IFRS - er din virksomhet forberedt? *Magma*.
- Bernhoft, A. C. (2008). IFRS og god regnskapsskikk - enkelte sentrale forskjeller. *Revisjon og Regnskap* (3).
- Fardal, A. (2007, Nummer 3). IFRS og norske regnskapsregler. *Magma*.
- Johnsen, A., & Kvaal, E. (1999). *Regnskapsloven*. Bergen/Oslo: Cappelen Akademisk Forlag.
- Kvaal, E. (2013). Hvordan foretakene forklarer sin skattekostnad. *Praktisk Økonomi og Finans*, 1/13.
- Kvifte, S., & Sellæg, F. (2004). Regnskapsføring av pensjon etter IFRS. *Magma*.
- Langli, J. C. (2010). *Årsregnskapet, 9. utgave*. Oslo: Gyldendal.
- Melle, F., & Tømte, T. (1998, 6). Ny regnskapslov og nye aksjelover. *Magma*.
- Rødevand, S., & Haugen, F. (2013). Regnskapsføring av pensjon i 2013. *Magma*, 10-13.
- Tellefsen, J. T. (1992). *Årsregnskapet*. Oslo: Universitetsforlaget.
- Tellefsen, J. T., & Langli, J. C. (2005). *Årsregnskapet*. Oslo: Gyldendal.
- Tofteland, A., Kvifte, S., & Bernhoft, A.-C. (2011). *Finansregnskap - God regnskapsskikk og IFRS*. Fagbokforlaget .

### Supplerende informasjon til databasen:

I tillegg til data fra Bisnode D&B Norway AS levert via Menon Business Economics AS har vi supplert med følgende data:

Bransjekoder og definisjon av offentlige og finans selskaper fra [www.ssb.no](http://www.ssb.no)

Informasjon om konkurser, regnskapsstandarder, revisorer, regnskapsfører og styrestruktur fra Brønnøysundsregistrene, [www.brreg.no](http://www.brreg.no) .

Informasjon om børsnoterte verdipapirer fra Børsprosjektet ved NHH v/Johannes Krokeide Kolberg, og fra Oslo Børs direkte <http://mora.rente.nhh.no/borsprosjektet/> .

Lovdata, "Lov om årsregnskap m.v." (regnskapsloven), Kapittel 6. Resultatregnskap, balanse og kontantstrømoppstilling. <<http://www.lovdata.no/all/tl-19980717-056-011.html>>

NIBOR-renter fra [www.norges-bank.no](http://www.norges-bank.no)

## 6. Dataoversikt og -beskrivelse<sup>16</sup>

### Regnskapsvariabler - Resultatregnskapet (selskap, 2012)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
salgsinn	264 271	20 259	0	160	3 211	1 122 430
adrinn	264 271	4 478	0	0	200	278 643
totinn	264 271	24 737	7	858	4 377	1 266 290
varefor	264 271	11 022	0	0	583	950 237
behend	264 271	29	0	0	0	6 092
lonnsos	264 271	3 744	0	17	1 069	72 904
avskr	264 271	959	0	1	92	66 946
nedskr	264 271	153	0	0	0	22 568
tapkrav	264 271	0	0	0	0	1
adrkost	264 271	5 423	39	257	995	228 366
driftsrs	264 271	3 407	-29	24	438	399 870
invdtrres	264 271	7	0	0	0	2 206
invtsres	264 271	782	0	0	0	73 231
inwares	264 271	34	0	0	0	9 513
vendroml	264 271	41	0	0	0	4 350
rentinkons	264 271	184	0	0	0	10 058
renteinn	264 271	153	0	1	17	8 220
afininn	264 271	939	0	0	2	33 788
fininnt	264 271	2 168	0	6	74	90 971
nedskfom	264 271	0	0	0	0	10
nedskfam	264 271	278	0	0	0	31 093
rentekostkon	264 271	232	0	0	0	10 051
rentekost	264 271	353	0	1	49	8 954
afinkost	264 271	500	0	0	1	20 896
finkost	264 271	1 391	0	11	128	44 359
ordrsfs	264 271	4 186	-28	64	559	403 108
skattordrs	264 271	1 501	0	0	77	261 741
ordres	264 271	2 684	-27	52	451	201 451
eoinnt	264 271	13	0	0	0	3 852
eokost	264 271	16	0	0	0	6 181
skatteordr	264 271	14	0	0	0	4 407
resfs	264 271	4 187	-28	64	559	402 928
sumskatt	264 271	1 515	0	0	77	261 790
aarsrs	264 271	2 672	-27	52	450	201 085
minintres	264 271	0	0	0	0	109
utb	264 271	760	0	0	0	52 478
overfaek	264 271	1 599	-36	14	247	331 819
overffvf	264 271	-1	0	0	0	530
konsbid	264 271	549	0	0	0	65 898

<sup>16</sup> Alle beløp er i 1000 kr mens forholdstall er på desimalform. Regnskapsoversiktene gjelder for 2011.

## Regnskapsvariabler - Eiendeler (selskap, 2012)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
fou	264 271	282	0	0	0	54 591
patent	264 271	484	0	0	0	25 256
utsskf	264 271	356	0	0	0	18 623
goodwi	264 271	239	0	0	0	16 039
immeiend	264 271	1 371	0	0	0	68 959
eiend	264 271	6 109	0	0	245	165 115
maskanl	264 271	2 374	0	0	0	416 389
skiprigfl	264 271	1 727	0	0	0	116 126
drlosore	264 271	1 183	0	0	79	92 251
aanlfodr	264 271	16	0	0	0	3 771
vardrmdl	264 271	11 399	0	41	1 304	540 624
invdtr	264 271	12 166	0	0	0	841 137
invkonsbal	264 271	2 009	0	0	0	329 065
laankonl	264 271	3 410	0	0	0	242 783
andrinv	264 271	1 658	0	0	0	232 413
laanann	264 271	176	0	0	0	11 563
aksjand	264 271	3 283	0	0	0	763 259
oblig	264 271	14 898	0	0	0	2 387 905
pmidl	264 271	0	0	0	0	51
finanlm	264 271	37 600	0	0	255	3 012 646
anl	264 271	50 370	19	472	3 659	3 171 062
varer	264 271	1 437	0	0	2	50 690
kundef	264 271	33 228	0	6	238	3 982 612
andfor	264 271	11 817	0	22	203	1 716 684
laankonk	264 271	2 591	0	0	0	186 256
kravskap	264 271	19	0	0	0	865
fodr	264 271	47 655	6	139	880	5 311 514
aksjkons	264 271	23	0	0	0	2 176
markbaksj	264 271	784	0	0	0	31 662
markbaobl	264 271	1 195	0	0	0	120 947
markbafin	264 271	8 476	0	0	0	1 218 001
afin	264 271	641	0	0	0	142 023
invest	264 271	11 118	0	0	0	1 233 753
cash	264 271	7 212	38	233	1 012	902 109
aoml	264 271	11 815	0	22	203	1 716 684
oml	264 271	67 420	192	845	3 246	7 027 996
sumeind	264 271	117 794	580	2 398	8 665	9 606 446

## Regnskapsvariabler - Egenkapital og gjeld (selskap, 2012)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
ak	264 271	6 342	100	100	350	256 619
overkf	264 271	5 105	0	0	0	180 854
e_aksj	264 271	79	0	0	0	23 048
uspinnek	264 271	3 166	0	0	0	235 044
inn_ek	264 271	14 692	100	105	608	480 438
fondvfor	264 271	474	0	0	0	154 664
a_ek	264 271	10 860	-27	185	1 548	566 218
opptjek	264 271	11 334	-27	189	1 566	670 932
uspek	264 271	3	0	0	0	967
ek	264 271	26 029	83	585	2 832	939 715
minintbal	264 271	5	0	0	0	1 120
pforpl	264 271	433	0	0	0	53 420
utssk	264 271	905	0	0	0	125 370
avsetn	264 271	6 804	0	0	0	934 803
usplavs	264 271	0	0	0	0	0
avsforpl	264 271	8 142	0	0	0	967 146
konvll	264 271	69	0	0	0	8 653
obllaan	264 271	465	0	0	0	37 927
gjkred_l	264 271	4 775	0	0	158	97 322
kongsl	264 271	3 324	0	0	0	187 259
anslaan	264 271	1 161	0	0	0	185 921
usplfigj	264 271	3 691	0	0	0	245 442
alanggj	264 271	13 486	0	0	1 377	380 415
usplgj	264 271	180	0	0	0	7 232
lgjeld	264 271	21 807	0	6	1 635	1 098 475
konvfk	264 271	69	0	0	0	8 653
sertifl	264 271	65	0	0	0	9 138
kongsk	264 271	3 439	0	0	0	333 584
gjkred_k	264 271	11 816	0	0	0	1 738 735
kassek	264 271	0	0	0	0	2
levgj	264 271	1 661	0	15	200	78 853
betsk	264 271	700	0	0	37	121 555
offavg	264 271	421	0	11	156	6 407
skyldutb	264 271	527	0	0	0	50 383
skyldkid	264 271	0	0	0	0	0
akgjeld	264 271	51 301	11	129	617	7 145 076
kgjeld	264 271	69 945	73	443	1 772	8 806 632
uspgj	264 271	0	0	0	0	0
gjeld	264 271	91 752	213	1 158	4 811	9 037 908
sumgjek	264 271	117 799	581	2 398	8 666	9 606 461

## Regnskapsvariabler - Tilleggs- og genererte variabler (selskap, 2012)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
avdrlg	249 190	0	0	0	0	0
pantst	249 190	0	0	0	0	0
kasskrlim	249 190	0	0	0	0	0
daglonn	216 340	233	0	0	417	434
styrehon	154 443	11	0	0	0	76
revhon	225 285	24	6	13	23	192
konshon	249 190	0	0	0	0	17
rkgjeld_min	249 190	14 426	0	0	0	1 737 221
rkgjeld_max	249 190	14 403	0	0	0	1 737 211
rlgjeld	249 190	13 029	0	0	1 500	349 262
rgjeld_min	249 190	27 454	0	40	2 100	1 859 056
rgjeld_max	249 190	27 431	0	41	2 100	1 859 045
ekandel	245 706	-2,69	0,10	0,35	0,73	156,74
ebitda	249 190	4 550	-23	56	577	484 626
ebitdamarg	189 559	-0,69	0,00	0,10	0,41	55,60
drmarg	189 559	-0,79	-0,02	0,07	0,33	55,87
anlvurd	249 190	1 054	0	4	100	71 683
payoutrat	228 043	0,44	0,00	0,00	0,00	17,54
utbpay	237 639	0,15	0,00	0,00	0,00	0,36
skattesats	243 546	0,11	0,00	0,08	0,28	10,31
betskattes	243 546	0,09	0,00	0,00	0,20	6,55
antaksj	212 205	1 472 639	100	300	1 500	1.29e+08
ifrs	264 271	0	0	0	0	0,046

## Regnskapsvariabler - Resultatregnskapet (konsern, 2012)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
salgsinn	3 965	906 850	70 337	140 353	358 615	11 800 000
adrinn	3 965	168 541	11	1 482	13 377	1 912 711
totinn	3 965	1 075 389	89 536	165 270	433 058	12 200 000
varefor	3 965	464 301	7 813	58 534	167 744	6 151 149
behend	3 965	503	0	0	0	24 340
lonnsos	3 965	181 740	16 171	35 884	93 393	950 200
avskr	3 965	59 912	1 652	5 006	15 947	1 006 724
nedskr	3 965	8 348	0	0	0	170 222
tapkrav	3 965	0	0	0	0	0
adrkost	3 965	233 787	12 056	25 760	69 022	2 221 646
driftsrs	3 965	126 799	1 675	9 046	27 899	3 341 172
invdtrres	3 965	13	0	0	0	633
invtsres	3 965	5 598	0	0	0	90 476
invarer	3 965	291	0	0	0	10 920
vendroml	3 965	1 764	0	0	0	81 724
rentintkons	3 965	176	0	0	0	2 300
renteinn	3 965	4 381	1	300	1 193	42 339
afininn	3 965	13 097	17	449	3 000	99 246
fininnt	3 965	26 450	384	1 505	6 446	214 981
nedskfom	3 965	0	0	0	0	3
nedskfam	3 965	4 172	0	0	0	156 037
rentekostkon	3 965	443	0	0	0	6 818
rentekost	3 965	18 347	0	1 061	5 263	120 193
afinkost	3 965	14 408	32	572	3 767	102 334
finkost	3 965	38 499	1 097	3 406	13 830	217 936
ordsrfs	3 965	114 742	260	7 311	23 230	3 336 423
skattords	3 965	50 421	25	1 798	5 757	2 186 176
ordres	3 965	64 308	0	5 304	16 769	1 195 117
eoinnt	3 965	913	0	0	0	28 039
eokost	3 965	62	0	0	0	3 116
skatteordr	3 965	276	0	0	0	10 619
resfs	3 965	112 743	257	6 939	21 918	3 326 100
sumskatt	3 965	50 696	77	1 856	5 835	2 186 234
aarsrs	3 965	62 046	-23	4 836	15 759	1 183 468
minintres	3 965	2 859	0	0	110	41 205
utb	3 965	1 855	0	0	0	16 930
overfaek	3 965	8 927	0	0	2 343	100 673
overffvf	3 965	0	0	0	0	0
konsbid	3 965	347	0	0	0	5 507

## Regnskapsvariabler - Eiendeler (konsern, 2012)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
fou	3 965	10 473	0	0	0	312 009
patent	3 965	60 931	0	0	82	1 089 043
utsskf	3 965	12 953	0	77	2 329	114 426
goodwi	3 965	67 694	0	0	3 747	520 710
immeiend	3 965	153 029	32	2 251	20 329	1 784 491
eiend	3 965	429 058	0	16 285	79 570	7 237 844
maskanl	3 965	60 125	0	0	1 480	689 756
skiprigfl	3 965	140 987	0	0	0	1 153 980
drlosore	3 965	102 173	626	3 151	11 706	2 010 587
aanlfor	3 965	1 121	0	0	0	23 776
vardrmdl	3 965	732 470	8 705	40 345	174 140	7 697 068
invdtr	3 965	10 041	0	0	0	406 723
invkonsbal	3 965	2 019	0	0	0	84 909
laankonl	3 965	1 711	0	0	0	26 272
andrin	3 965	64 322	0	0	2 062	787 038
laanann	3 965	2 656	0	0	0	19 355
aksjand	3 965	48 612	0	41	1 771	863 975
oblig	3 965	347 976	0	400	5 000	7 742 315
pmidl	3 965	0	0	0	0	0
finanlm	3 965	477 352	230	3 443	24 608	8 035 044
anl	3 965	1 362 852	24 588	73 336	311 700	13 600 000
varer	3 965	84 450	0	7 222	34 312	628 216
kundef	3 965	1 131 655	5 618	18 388	53 591	30 400 000
andfor	3 965	85 695	1 661	5 154	16 653	1 014 138
laankonk	3 965	2 069	0	0	0	38 189
kravskap	3 965	47	0	0	0	1 480
for	3 965	1 219 472	11 764	27 745	79 398	31 200 000
aksjkons	3 965	602	0	0	0	28 727
markbaksj	3 965	47 223	0	0	0	1 364 736
markbaobl	3 965	191 991	0	0	0	6 908 291
markbafin	3 965	159 259	0	0	0	4 295 907
afin	3 965	14 633	0	0	0	356 164
invest	3 965	413 708	0	0	125	9 867 697
cash	3 965	271 434	5 867	17 742	51 790	6 803 190
aoml	3 965	85 739	1 666	5 165	16 711	1 014 136
oml	3 965	1 989 102	38 324	76 888	207 386	46 300 000
sumeieend	3 965	3 353 815	78 137	172 589	597 437	52 300 000



## Regnskapsvariabler - Egenkapital og gjeld (konsern, 2012)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
ak	3 965	104 151	474	2 157	13 998	1 171 529
overkf	3 965	73 373	0	30	12 490	591 541
e_aksj	3 965	-323	0	0	0	16 754
uspinnek	3 965	66 082	0	0	0	1 054 926
inn_ek	3 965	243 283	1 357	9 307	54 630	1 865 432
fondvfor	3 965	11 686	0	0	0	182 806
a_ek	3 965	373 621	3 610	25 891	91 118	5 047 116
opptjek	3 965	385 307	5 128	28 256	96 568	5 050 579
uspek	3 965	19 289	0	0	0	317 291
ek	3 965	647 879	20 073	54 313	186 101	6 395 592
minintbal	3 965	43 850	0	0	3 237	443 393
pforpl	3 965	21 537	0	0	929	377 173
utssk	3 965	53 262	0	59	4 754	1 305 027
avsetn	3 965	395 702	0	0	0	9 740 874
usplavs	3 965	0	0	0	0	0
avsforpl	3 965	470 502	30	1 938	12 084	10 200 000
konvll	3 965	2 329	0	0	0	55 101
obllaan	3 965	29 614	0	0	0	308 946
gjkred_l	3 965	262 597	0	17 380	85 579	1 266 197
kongsl	3 965	7 015	0	0	0	98 628
anslaan	3 965	27 057	0	0	0	531 411
usplfigj	3 965	118 851	0	36	8 750	1 887 097
alanggj	3 965	447 462	4 982	30 923	146 583	2 468 843
usplgj	3 965	8 138	0	0	0	173 876
lgjeld	3 965	926 102	9 197	37 610	175 356	11 300 000
konvkk	3 965	2 329	0	0	0	55 101
sertifl	3 965	4 572	0	0	0	106 108
kongsk	3 965	3 669	0	0	0	73 230
gjkred_k	3 965	253 333	0	0	15 108	6 752 633
kassek	3 965	5	0	0	0	293
levgj	3 965	74 060	4 168	10 881	29 286	690 952
betsk	3 965	29 620	0	1 069	4 218	999 899
offavg	3 965	14 620	1 273	3 674	9 234	77 653
skyldutb	3 965	5 548	0	0	1 500	46 834
skyldkid	3 965	0	0	0	0	0
akgjeld	3 965	1 375 215	5 340	13 466	40 317	39 600 000
kgjeld	3 965	1 761 580	23 243	48 812	135 390	45 800 000
uspgj	3 965	0	0	0	0	1
gjeld	3 965	2 687 682	45 747	104 358	369 565	48 200 000
sumgjek	3 965	3 381 355	79 177	174 177	598 199	52 300 000

## Regnskapsvariabler - Tilleggs- og genererte variabler (konsern, 2012)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
avdrlg	3 965	0	0	0	0	0
pantst	3 965	0	0	0	0	0
kasskrlim	3 965	0	0	0	0	0
daglonn	3 926	882	0	362	1 217	2 375
styrehon	3 926	123	0	0	0	618
revhon	3 925	556	107	213	452	1 553
konshon	3 965	77	0	0	24	353
rkgjeld_min	3 965	263 904	0	705	18 930	6 753 861
rkgjeld_max	3 965	262 518	0	674	18 828	6 753 648
rlgjeld	3 965	447 462	4 982	30 923	146 583	2 468 843
rgjeld_min	3 965	711 366	10 718	46 086	196 619	7 647 073
rgjeld_max	3 965	709 980	10 800	46 182	196 619	7 646 127
ekandel	3 949	0,27	0,19	0,32	0,48	3,47
ebitda	3 965	186 711	5 219	15 175	44 491	4 319 779
ebitdamarg	3 927	0,03	0,04	0,09	0,17	3,92
drmarg	3 927	-0,04	0,01	0,05	0,11	3,95
anlvurd	3 965	68 260	1 707	5 291	16 959	1 052 971
payoutrat	3 842	0,14	0,00	0,00	0,00	1,26
utbpay	3 907	0,16	0,00	0,00	0,00	0,37
skattesats	3 947	0,13	0,09	0,28	0,32	17,51
betskattes	3 947	0,14	0,00	0,09	0,29	33,61
antaksj	3482	33 700 000	1 000	10 000	568 508	372 000 000
ifrs	3965	0,08	0	0	0	0,27

## Foretaksvariabler - relevante numeriske (alle unike årsobservasjoner):

Variabel	Label	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
bors_aks	Indikator børsnnot. aksjer	3 535 877	0,0010	0,0000	0,0000	0,0000	0,0319
bors_obl	Indikator børsnnot. oblig.	3 535 877	0,0004	0,0000	0,0000	0,0000	0,0204
bors_sert	Indikator børsnnot.ertif.	3 535 877	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0047
bors_fut	Indikator børsnnot. futur.	3 535 877	0,0001	0,0000	0,0000	0,0000	0,0078
bors_opt	Indikator børsnnot. opsjon	3 535 877	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0070
bors_war	Indikator børsnnot. warr.	3 535 877	0,0001	0,0000	0,0000	0,0000	0,0096
st_medl	Ant. faste styremedl	423 026	94,15	100,00	100,00	100,00	13,43
st_varmdl	Ant. varamedl. i styret	3 007 221	1,96	1,00	1,00	3,00	1,52
st_kvimdl	Ant. kvinnelige styremedl.	3 007 221	0,51	0,00	0,00	1,00	1,01
st_ansmdl	Ant. ansattvalgte styremedl.	3 007 221	0,35	0,00	0,00	1,00	0,68
mors_eandel	Morslk. Eierandel	3 007 221	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
stiftaar	Stiftelsesår	3 531 331	1 993	1 989	1 996	2 003	20
revanm	Revisjonsanmerkninger	381 939	3,59	1,00	1,00	7,00	3,27
ratingkode	D&Bs ratingkode	1 819 272	3,05	2,00	3,00	4,00	1,77
ansatte	Antall ansatte	3 070 222	8,39	0,00	1,00	5,00	101,67
stled_skift	Skifte, styreleder	2 663 278	0,07	0,0	0,0	0,0	0,26
dagl_skift	Skifte, daglig leder	2 663 278	0,06	0,0	0,0	0,0	0,24
revorg_skift	Skifte, revisor	3 535 877	0,20	0,0	0,0	0,0	0,40
regorg_skift	Skifte, regnskapsfører	3 535 877	0,07	0,0	0,0	0,0	0,25
antaksj	Antall aksjer 31.12.	1 957 449	1 872 547	100	300	1 300	717 000 000
ifrs	Bruker IFRS-standard	3 535 877	0,00	0,0	0,0	0,0	0,04

## **7. Vedlegg**



## **A. Regnskapsvariabeloversikt - hyppighet**

("NA" betyr at variabelen mangler i det året – "X" betyr at den er der, men har få eller ingen observasjoner)

## Regnskapsvariabeloversikt - SNF/NHHs regnskapsdatabase

Resultatregnskap	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
	+ salgsinn	x	x																				
	+ adrinn	x	x																				
<b>salgsinn + adrinn totinn</b>																							
	- varefor																						
	- behend																						
	- lonnsos																						
	- avskr																						
	- nedskr	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	- tapkrav																				x	x	x
	- adrkost																						
<b>totinn - alle driftskostnader driftsrs</b>																							
	+ invdtrres	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	+ invtsres	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	+ invares	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	+ vendroml	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	+ rentintkons	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	+ renteinn	x	x																				
	+ afininn	x	x																				
	+ agioinn	x	x	x						x	x	x	x	x	x	x	NA	NA	NA	NA	NA	NA	
<b>sum alle finansinntekter fininnt</b>																							
	- nedskfom	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	- nedskfam	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	- vendroml	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	- rentekostkon	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	- rentekost	x	x																				
	- afinkost	x	x																				
	- agiotap	x	x	x						x	x	x	x	x	x	x	NA	NA	NA	NA	NA	NA	

## Arbeidsnotat nr. 09/14

Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>driftsrs + fininnt - finkost ordrsfs</b>																					
- skattordrs	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
<b>ordsfs - skattordrs ordres</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
+ vinnavganl	x	x	x					x	x	x	x	x	x	x	x	NA	NA	NA	NA	NA	NA
+ aexoint									x	x	x	x	x	x	x	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>vinnavganl + aexoint eoinnt</b>																					
- nedskranl	x	x	x					x	x	x	x	x	x	x	x	NA	NA	NA	NA	NA	NA
- aexokost									x	x	x	x	x	x	x	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>nedskranl + aexokost eokost</b>																					
skatt på eoinnt og eokost skatteordr	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
<b>ordsfs + eoinnt - eokost resfs</b>																					
skattordrs + skatteordr sumskatt																					
<b>resfs - sumskatt aarsrs</b>																					
minintres	x	x	x	x	x	x	x														
utb																					
overfaek	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
overffvf	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
konsbid																					

## Arbeidsnotat nr. 09/14

Anleggsmidler	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
	fou	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	patent	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	utsskf																					
	aktivk								NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	goodwi	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
fou + patent + utsskf + goodw	<b>immeiend</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	eiend																					
	maskanl																					
	skiprigfl	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	drlosore	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	aanfdr									x	x	x	x	x	x	x						
eiend + maskanl + skip + drlos	<b>vardrmdl</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	invdtr	x	x																			
	invkonsbal	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	laankonl	x	x	x	x																	
	andrinv	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	laanann	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	aksjand	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	oblig	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	pmidl	x	x	x	x																	
92/98:	aksjoblig	x	x						NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
92/98: invdtr + aksjoblig	aaksjer								NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
sum finansielle anleggsmidler	<b>finanlm</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
<b>immeien + vardrmdl + finanlm anl</b>																						



## Arbeidsnotat nr. 09/14

Omløpsmidler	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
	varer																					
	kundef																					
	andfor	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	laankonk																					
	kravskap	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	aoml								X	X	X	X	X	X	X	X						
kun + and + laan + krav + aoml	<b>fordr</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	aksjkons	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	markbaksj	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	markbaobl	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	markbafin	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
	afin	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA														
aksjkon + mak + mob + mafi + afin	<b>invest</b>																					
	cash																					
<b>varer + fordr + invest + cash</b>	<b>oml</b>																					
<b>anl + oml</b>	<b>sumeind</b>																					

## Arbeidsnotat nr. 09/14

Egenkapital	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
	ak																						
	overkf	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	e_aksj	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	uspinnek																						
ak + e_aksj + overkf + uspinnek	<b>inn_ek</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
Kun årene 1995 - 1998	frifond	x	x	x						x	x	x	x	x	x	x	NA	NA	NA	NA	NA	NA	
	fondvfor	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	a_ek	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA							
2007: fondvfor + a_ek	<b>opptjek</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	uspek																						
(ak + frifond)   (inn_ek + opptjek)	<b>ek</b>																						
	minintbal																						
Langsiktig gjeld	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
	pforpl		x	x																			
	utssk																						
	avsetn								x	x	x	x	x	x	x	x							
	usplavs																				x	x	x
pforpl + utssk + avsetn + usplavs:	<b>avsforspl</b>																						
	konvll	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	obllaan	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	gjkred_l	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA															
	konsgl																						
	anslaan																						
	usplfigj																						
konv+obl+gjkr+kons+ansl+usplf	<b>alanggj</b>																						
	usplgj																						
<b>avsforspl + alanggj + usplgj</b>	<b>lgjeld</b>																						

## Arbeidsnotat nr. 09/14

Kortsiktig gjeld	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012		
Inneholder kassek fra 1999	konvlk	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA																
	kongsk																							
	sertifl	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA																
	gjkred_k	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA																
	kassek																							
	levgj																							
	betsk																							
	offavg																							
	skyldutb	x	x																					
	skyldkid	x	x	x													x	x	x	x	NA	NA	NA	
akgjeld																								
<b>Sum korts. gjeld</b>	<b>kgjeld</b>																							
	uspgj																				x	x	x	
<b>lgjeld + kgjeld</b>	<b>gjeld</b>																							
<b>ek + gjeld</b>	<b>sumgjek</b>																							
Andre regnskapsposter	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012		
	avdrlg	x	x	x												x	x	x	NA	NA	NA	NA		
	pantst															x	x	x	x	x	NA	NA		
	kasskrlim	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA										x	x	x	NA	NA		
	daglonn																							
	styrehon																							
	revhon																							
	konshon																			NA	x			
	antaksj	NA	NA	NA	NA	NA																		
	ifrs	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA										

## B. Foretaksvariabeloversikt – hyppighet

### Foretaksvariabler - hyppighet - SNF/NHHs regnskapsdatabase.

Variabel	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
orgnr	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171044	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
navn	99	110	125	143	13439	122122	162387	139628	149477	139557	226635	230585	171038	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
aktiv	0	0	0	0	0	0	162065	0	0	0	226625	217981	170933	201400	221815	233906	237737	240758	249038	263685
konkaar	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
postnr	0	0	0	0	109110	128610	162386	137947	143947	140778	226635	231359	171037	201418	221815	233913	237748	240757	249035	263685
poststed	0	0	0	0	95249	123535	162379	134230	139230	137118	226628	231292	171036	201417	221814	233912	237747	240758	249035	263685
postnr_be	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170606	201076	221410	233186	237036	240027	248276	263685
poststed_be	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170369	201052	221390	233166	237737	240758	248275	263685
kommnr	96852	96212	102658	107018	118613	129792	162391	139757	149510	141390	226635	230874	171037	201418	221818	233914	237748	240758	249038	263685
kommune	96852	96212	102658	107018	118613	129792	162391	139683	149245	141390	226635	230874	171033	201416	221815	233913	237748	240758	248996	263685
landsdel	96811	96170	102658	107018	118613	129792	162391	139683	149245	141390	226635	230874	171033	201416	221815	233913	237748	239986	248064	262542
selskf	96592	95958	102662	107026	115112	128889	139135	137816	141870	141220	226629	230819	171035	201417	221817	233913	237747	240758	249038	263685
selskat	96592	95958	102662	107026	114759	128859	138479	137642	141309	141116	226528	230564	171033	201025	221410	232577	236253	240335	248605	263256
eierstruktur	81	91	106	131	405	880	162082	1253	1375	1412	217999	218054	170937	201421	221819	233916	237752	240758	249038	263685
st_medl	0	0	0	0	0	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
st_varmdl	0	0	0	0	0	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
st_kvimdl	0	0	0	0	0	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
st_ansmdl	0	0	0	0	0	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
stled_skift	0	0	0	0	0	119536	128988	127800	131936	131117	149118	156740	160351	190633	209686	220678	224313	226394	235706	250282
dagl_skift	0	0	0	0	0	119536	128988	127800	131936	131117	149118	156740	160351	190633	209686	220678	224313	226394	235706	250282
bors_aks	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
bors_obl	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
bors_sert	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
bors_fut	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
bors_opt	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
bors_war	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
mors_orgnr	0	0	0	0	10662	2732	6349	2873	2750	28013	42921	46778	45623	43175	55756	57498	63748	67412	69387	71170
mors_navn	0	0	0	0	10662	2732	6349	2873	2750	28013	42921	46778	45622	43174	55756	57495	63745	67412	69387	71170
mors_eandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45435	42674	6729	57199	63411	67195	69238	71145
mors_land	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45435	42674	55079	57196	0	67195	69238	71145
mors_selskf	0	0	0	0	10662	2732	6349	2873	2750	412	543	390	188	501	677	299	337	67412	58632	71170

## Foretaksvariabler - hyppighet - SNF/NHHs regnskapsdatabase (Del2)

Variabel	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
etableri	92678	96656	102689	107051	124195	135138	162382	138847	145748	140667	211830	211831	130803	121209	118967	112961	107427	102029	98301	94867
stiftaar	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685
regdato	86128	89959	99015	106157	125055	136110	154676	139985	149540	141608	226616	231440	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685
revorg	0	0	0	0	100692	134292	127421	127428	145260	130978	170350	153208	158063	194331	213704	222769	225401	227632	190064	263685
revnavn	0	0	0	0	100692	134292	127421	127428	145260	130978	170350	153208	158060	194327	213701	222766	237747	240758	187036	263685
revpostnr	0	0	0	0	0	119053	127221	127390	130937	130974	145055	153204	157568	187314	205151	212816	215271	216732	179283	171055
revanm	0	0	0	0	0	0	28720	0	0	0	0	29273	36812	38326	47196	52441	48411	39134	34974	26652
revorg_skift	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
regorg	0	0	0	0	0	17632	22389	24154	32344	34529	40948	65036	69080	80626	94583	103556	109120	113510	125454	146183
regnavn	0	0	0	0	0	17632	22364	24149	32328	34528	40485	64437	68498	79955	93796	102280	107712	111882	91798	76638
regpostnr	0	0	0	0	0	17618	22374	24141	32336	34524	40943	65036	69080	80626	94583	103556	109120	113510	125454	146183
regorg_skift	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
ratingkode	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170933	201400	221815	233906	237737	240758	249038	263685
nibor3m	96915	96887	102692	107052	125110	136112	162413	139988	149550	141616	226635	231467	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685
ansatte	96890	96857	102278	107049	116670	126583	136675	139517	147631	140656	165572	160440	148807	103816	110781	232091	230045	223211	220968	263685
antaksj	0	0	0	0	2537	26642	44257	59265	71459	82737	112860	126630	132386	157601	175208	182920	185657	188369	196653	212268
ifrs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	171045	201423	221819	233918	237754	240758	249038	263685

## C. Bransjevariabeloversikt - hyppighet

Variabel	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
orgnr	92782	92537	97582	103510	112658	122550	160477	133111	134048	136475	236605	227343	167389	197612	217770	211164	235217	228905	243810	259507
navn	0	0	0	0	4	113737	160468	123474	124406	126699	236603	227225	167389	197612	217770	211164	235217	228905	243810	259507
bransjek_02	90176	89704	94378	100939	110929	121373	159272	131958	132979	135562	235692	226503	167292	197524	217743	211058	235105	228788	240107	254150
bransjet_02	90176	89704	94378	100939	110929	121373	159272	131958	132979	135562	235692	226503	167292	197524	217743	211052	235095	228775	240081	254111
bransjek_07	44727	47152	51718	56349	62419	69796	77276	83205	89749	96445	129123	123377	139831	177123	203270	209841	234729	228456	243358	258172
bransjet_07	44727	47152	51718	56349	62419	69796	77276	83205	89749	96445	129123	123377	139831	177123	203270	209841	234729	228456	243358	258172
bransjek_02_2s	90176	89704	94378	100939	110929	121373	159272	131958	132979	135562	235692	226503	167292	197524	217743	211058	235105	228788	240107	254150
bransjek_07_2s	44727	47152	51718	56349	62419	69796	77276	83205	89749	96445	129123	123377	139831	177123	203270	209841	234729	228456	243358	258172
bransjegr_02	89684	89212	93817	100312	110245	120576	158086	131032	131967	134532	231426	222964	164000	194067	213600	206845	230123	223707	234525	248789
bransjegr_07	44727	47152	51718	56349	62419	69796	77276	83205	89749	96445	129123	123377	139831	177123	203270	209841	234729	228456	243358	258172
brkod2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57569	53914	3945	3750	3742	3493	4244	4296	11822	13859
brtxt2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	236486	215762	3877	3697	3687	3493	4246	4301	12204	259507
brkod3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8270	7707	576	529	493	256	354	400	392	377
finans	0	0	0	0	112658	122550	160477	133111	134048	136475	236605	227343	167390	197612	217770	211164	235217	228905	243810	259507



## D. Ordliste norsk – engelsk for variablene

Dette er indikativ oversettelse basert delvis på en typisk årsrapport. Ikke autorisert translasjon.

Resultatregnskap		Profit and loss account/ Income statement
salgsinn	Salgsinntekter	Sales revenues
adrinn	Andre driftsinntekter	Other operating income
<b>totinn</b>	<b>Totale inntekter</b>	<b>Operating revenue</b>
varefor	Vareforbruk	Raw materials and consumables goods
behend	Beholdningsendring	Stock exchange
lonnsos	Lønnskostnader	Labour costs and social expenses
avskr	Avskrivninger	Depreciation
nedskr	Nedskrivninger	Write - downs
tapkrav	Tap på krav	Loss on receivables
adrkost	Andre driftskostnader	Other operating expenses
<b>driftsrs</b>	<b>Driftsresultat</b>	<b>Operating result</b>
invdtrres	Innt på invest i d selskap	Income from investments in subsidiaries
invtsres	Innt på invest i TS	Income from investments in associated companies
invarer	Innt på andre invest	Income from other investments
vendroml	Verdiendring oml	Unrealised gains/losses on short term assets
rentintkons	Renteinnt fra f i s kons	Interest income from companies in the same group
renteinn	Renteinntekt	Interest income
afininn	Andre finansinntekter	Other financial incomes
agioinn	Agio gevinst	Gains on foreign exchange
<b>fininnt</b>	<b>Finansinntekt</b>	<b>Financial income</b>
nedskfom	Nedskrivning av FOM	Impairment of financial current assets
nedskfam	Nedskrivning av FAM	Impairment of financial fixed assets
rentekostkon	Rentekost til f i s kons	Interest expenses from companies in the same group
rentekost	Rentekostnad	Interest expenses
afinkost	Andre finanskostnader	Other financial expenses
agiotap	Agio tap	Losses on foreign exchange
<b>finkost</b>	<b>Finanskostnad</b>	<b>Financial expenses</b>
<b>ordsfs</b>	<b>Ord res før skatt/EOP</b>	<b>Ordinary result before tax and extraordinary items</b>
skattords	Skatt på ord res	Tax on ordinary result
<b>ordres</b>	<b>Ord res etter skatt</b>	<b>Result after tax</b>
vinnavganl	Gevinst ved salg av anl	Gain on disposal of fixed assets
aexoint	Annen e ordinær innt	Other extraordinary income
<b>eoinnt</b>	<b>Ekstra ordinær innt</b>	<b>Extraordinary income</b>
nedskranl	Nedskrivning anl	Write - down of fixed assets
aexokost	Annen e ordinær kost	Other extraordinary expenses
<b>eokost</b>	<b>Ekstra ordinær kost</b>	<b>Extraordinary expenses</b>
skatteodr	Skatt på e ord res	Tax on extraordinary items
<b>resfs</b>	<b>Samlet resultat f skatt</b>	<b>Result before tax</b>
sumskatt	Sum skattekostnad	Total tax
<b>aarsrs</b>	<b>Årsresultat</b>	<b>Result for the year</b>
minintres	Minoritetsinteresser	Minority's share of profit
utb	Utbytte	Dividend
overfaek	Overf a EK	Transfer to other equity
overffvf	Overf fond vurd forskj	Reserve for valuation differences
konsbid	Konsernbidrag	Group contribution

## Arbeidsnotat nr. 09/14

<b>Anleggsmidler</b>		<b>Fixed assets</b>
fou	Forskning og utvikling	Research and development
patent	Patent	Concessions, patents, licenses, trademarks, etc.
utsskf	Utsatt skattefordel	Deferred tax assets
aktivk	Aktiverte kostnader	Activated project costs etc.
goodwi	Goodwill	Goodwill
<b>immeiend</b>	<b>Immaterielle eiendeler</b>	<b>Total intangible fixed assets</b>
eiend	Fast eiendom	Land, buildings and other property
maskanl	Maskin/anlegg	Machinery and plant
skiprigfl	Skip, rigger, fly og lign	Ship, rig, airplane, etc.
drilosore	Driftsløsøre, inventar	Fixtures and fittings, furniture, office machinery etc.
aanlfodr	Andre anleggsfordringer	Other fixed receivables
<b>vardrmdl</b>	<b>Varige driftsmidler</b>	<b>Total tangible fixed assets</b>
invdtr	Investering i d selskap	Investments in subsidiary
invkonsbal	Investering i a f i s kons	Investments in other companies in the same group
laankonl	Lån til foretak i s kons	Loans to companies in same group
andrinv	Investering i TS	Investments in associated companies
laanann	Lån til TS og f kontr v	Loans to associated companies
aksjand	Aksjer/andeler	Investments in shares
oblig	Obligasjoner	Bond
pmidl	Pensjonsmidler	Net pension fund
aksjoblig	Andre aksjer og oblig	Other stocks and bonds
aaksjer	<b>Andre aksjer</b>	Other stocks
<b>finanlm</b>	<b>Finansielle anlm</b>	<b>Total financial fixed assets</b>
<b>anl</b>	<b>Anleggsmidler</b>	<b>Total fixed assets</b>
<b>Omløpsmidler</b>		<b>Current assets</b>
varer	<b>Varer</b>	<b>Goods (inventory)</b>
kundef	Kundefordringer	Accounts receivables
andfor	Andre fordringer	Other receivables
laankonk	Konsernfordring kort	Intercompany receivables
kravskap	Krav på innbet av s kap	Unpaid nominal (equity-)capital
aoml	Andre oml	Other receivables / current assets
<b>forodr</b>	<b>Fordringer</b>	<b>Total receivables</b>
aksjkons	Aksjer og and i f i s kons	Stocks and shares in other companies in the same group
markbaksj	Markedsbaserte aksjer	Listed stocks
markbaobl	Markedsba obligasjoner	Listed bonds
markbafin	Markedsba fin instrume	Other listed financial instruments
afin	Andre fin instrumenter	Other financial instruments
<b>invest</b>	<b>Investeringer</b>	<b>Investments</b>
cash	<b>Kasse/bank</b>	<b>Bank deposits, cash in hand, etc.</b>
<b>oml</b>	<b>Omløpsmidler</b>	<b>Total current assets</b>
<b>sumeieend</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>Total assets</b>
<b>Egenkapital og gjeld</b>		<b>Equity and liabilities</b>
ak	Selskapskap	Share capital
overkf	Overkursfond	Share premium account
e_aksj	Egne aksjer	Own shares
<b>inn_ek</b>	<b>Innskutt EK</b>	<b>Paid - in capital</b>
frifond	Disposisjonsfond	Free reserves
fondvfor	Fond for vurd forskjeller	Reserve for valuation differences
a_ek	Annen EK	Other equity
<b>opptjek</b>	<b>Opptjent EK</b>	<b>Accrued equity</b>
<b>ek</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Total equity</b>
minintbal	Minoritetsinteresser	Minority interests (capital)



## Arbeidsnotat nr. 09/14

<b>Langsiktig gjeld</b>		<b>Long term liabilities</b>
pforpl	Pensjonsforpliktelse	Pension liabilities
utssk	Utsatt skatt	Deferred taxes
avsetn	Andre avsetninger	Other provisions
usplavs	Uspes. Langsiktige avsetninger	Unspec. long term provisions
<b>avsforpl</b>	<b>Avset for forpliktelse</b>	<b>Total provisions</b>
konvll	Konvertible lån lang	Convertible loans, long term
obllaan	Obligasjonslån	Bond loans
gjkred_l	Gjeld til kr inst lang	Liabilities to financial institutions, long
konsgl	Konserngjeld lang	Intercompany loan, long term
anslaan	Ansvarlig lånekapital	Subordinated loan capital
usplfigj	Uspes. Langsiktig fin. gjeld	Unspec. long term financial debt
<b>alanggj</b>	<b>Annen langsiktig gjeld</b>	<b>Other long-term financial debt</b>
usplgj	Uspes. Langsiktig gjeld	Unspec. long term debt
<b>lgjeld</b>	<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>Long term liabilities</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		<b>Current liabilities</b>
konvfk	Konvertiblelån korts	Convertible loans, short term
sertifl	Sertifikatlån	Short - term market financing
konsgk	Konserngjeld kort	Intercompany loans, short term
gjkred_k	Gjeld til kr inst kort	Liabilities to financial institutions, short
kassek	Kassekreditt	Bank overdraft/ line of credit, actual balance
levgj	Leverandørgjeld	Accounts payable
betsk	Betalbar skatt	Taxes payable
offavg	Offentlig avgift	Public duties payable
skyldutb	Skyldig utbytte	Dividends payable
skyldkid	Skyldig konsernbidrag	Group contributions payable
akgjeld	Annen KG	Other current liabilities
<b>kgjeld</b>	<b>Kortsiktig gjeld</b>	<b>Total current liabilities</b>
uspgj	Uspes. Gjeld	Unspec. liabilities
<b>gjeld</b>	<b>Gjeld (LG + KG)</b>	<b>Total liabilities</b>
<b>sumgjek</b>	<b>Sum Gjeld og EK</b>	<b>Total equity and liabilities</b>
<b>Regnskapsposter utenom balansen</b>		<b>Outside the balance sheet</b>
avdrlg	Avdrag langsiktig gjeld	Instalments paid on long - term debt
pantst	Pantstillelser	Mortgaged assets
kasskrlim	Kassekred limit	Bank overdraft limit
daglonn	Daglig leders lønn	CEO's compensation
styrehon	Styrehonorar	Board's compensation
revhon	Revisjonshonorar	Auditor's compensation (formal role)
konshon	Hon. for råd fra revisor	Auditor's advisory fees
<b>Genererte variabler</b>		<b>Generated variables</b>
rkgjeld_min	Renteb kort gjeld min	Interest bearing current liabilities minimum
rkgjeld_max	Renteb kort gjeld max	Interest bearing current liabilities maximum
rlgjeld	Renteb langsiktig gjeld	Interest bearing long - term liabilities
rgjeld_min	Tot renteb gjeld min	Total interest bearing liabilities minimum
rgjeld_max	Tot renteb gjeld max	Total interest bearing liabilities maximum
ekandel	Egenkapital andel	Equity ratio (of total assets)
ebitda	EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation, and amortization
ebitdamarg	Ebitda margin	EBITDA margin (of operating revenue)
drmargin	Driftsmargin	Operating margin (of operating revenue)
anlvurd	Av og nedskrivning	Depreciation and write - down of fixed assets
payoutrat	Utbytteandel	Payout ratio (of net income)
utbpay	Utbyttebet 1/0	Payment of dividends(group contributions) (1/0)
skattesats	Skattesats	Tax rate, total
betskattes	Betalt skattesats	Payable tax rate
ifrs	Regnskapsstandard	Accounting standard (IFRS from 2005)

Foretaksvariabler		Corporate variables
Variabel	Label	
orgnr	Orgnr	Organisational identification number
navn	Selskapsnavn	Company name
aar	Rapporteringsår	Accounting/reporting year
aktiv	Om selskapet er aktivt	Whether the company is operating
konkaar	Konkursåpningsår	Year of entering into bankruptcy proceedings, first
postnr	Postnummer	Postal code, legal location
poststed	Poststed	Postal town/city, legal location
postnr_be	Postnummer	Postal code, visiting adress
poststed_be	Poststed	Postal town/city, visiting adress
kommnr	Kommunenr	Municipal code
kommune	Kommune	Name of municipality
landsdel	Landsdel 1-7	Region in Norway (1-7)
selskf	Jur. selskapsform	Legal form
selskat	Selskapskategorier	Categorized legal forms
eierstruktur	Hovedeier kategori	Categorized ownership
st_medl	Antall faste styremedlemmer	Number of permanent BoD-members
st_varmdl	Antall varamedl. i styret	Number of substitute BoD-members
st_kvimdl	Antall kvinnelige, faste styremedl.	Number of female, permanent BoD-members
st_ansmdl	Antall ansattvalgte styremedl.	Number of employee-elected BoD-members
stled_skift	Skifte av styreleder	Change of chairman, indicator
dagl_skift	Skifte av daglig leder	Change of managing director(CEO), indicator
bors_aks	Indikator børspot. aksjer	Indicator of listed shares
bors_obl	Indikator børspot. oblig.	Indicator of listed bonds
bors_sert	Indikator børspot. sertif.	Indicator of listed short term notes
bors_fut	Indikator børspot. futur.	Indicator of listed futures
bors_opt	Indikator børspot. opsjon	Indicator of listed options
bors_war	Indikator børspot. warr.	Indicator of listed warrants
mors_orgnr	Morslk. orgnr. >50%	Parent company organisational number
mors_navn	Morslk. navn >50%	Parent company name
mors_eandel	Morslk. eierandel	Parent company ownership stake
mors_land	Morslk. nasjonalitet >50%	Parent company nationality
mors_selskf	Morslk. selskapsform >50%	Parent company legal form
etableri	Etableringsdato	Date of incorporation
stiftaar	Stiftelsesår	Year of incorporation
regdato	Selskapets registreringsdato	Date of company registration (brreg.no)
revorg	Revisors orgnr	Auditor's organisational number
revnavn	Revisors navn	Auditor's name
revpostnr	Revisors postnummer	Auditor's postal code
revanm	Revisjonsanmerkninger	Auditor's remarks to the accounts
rev_skift	Skifte av revisor	Change of appointed auditor
regorgnr	Regnskapsførers orgnr	Accountant's organisational number
regnavn	Regnskapsførers navn	Accountant's name
regpostnr	Regnskapsførers postnummer	Accountant's postal code
reg_skift	Skifte av regnskapsfører	Change of external accountant
ratingkode	D&Bs kredittrating	Dun&Bradstreet's credit rating
nibor3m	NIBOR 3 mnd rente	Norwegian Interbank Offered Rate (3 mnths)
ansatte	Antall ansatte	Number of employees
antaksj	Antall aksjer 31.12.	Number of outstanding shares at year-end
ifrs	Regnskapsstandard	Accounting standard (IFRS from 2005)

Bransjevariabler		Industry variables
Variabel	Label	
<b>orgnr</b>	orgnr	Organisational identification number
<b>navn</b>	Selskapsnavn	Company name
<b>aar</b>	Rapporteringsår	Accounting/reporting year
<b>bransjek_02</b>	Hovedbransjekode, SN2002	Main industry code (5-digit,NACE), SN2002
<b>bransjet_02</b>	Hovedbransjebeskr.,SN2002	Main industry description
<b>bransjek_07</b>	Hovedbransjekode, SN2007	Main industry code (5-digit,NACE), SN2007
<b>bransjet_07</b>	Hovedbransjebeskr.,SN2007	Main industry description, SN2007
<b>bransjek_02_2s</b>	2-siffer kode(bransjek_02)	2-digit industry code, SN2002
<b>bransjek_07_2s</b>	2-siffer kode(bransjek_07)	2-digit industry code, SN2007
<b>bransjegr_02</b>	Bransjegrupper, gml. Kode	12 industry groups, old ind.code
<b>bransjegr_07</b>	Bransjegrupper, SN2007	14 industry groups, new ind. Code
<b>brkod2</b>	Sekundær-bransjekode	Secondary industry code
<b>brtxt2</b>	Bransjeforklaring	Secondary industry description
<b>brkod3</b>	3. bransjekode	Third industry code

Arbeidsnotatet beskriver databasen med norske regnskapstall og selskapsinformasjon som brukes i forskning og utredninger ved Samfunns- og næringslivsforskning AS (SNF) og Norges Handelshøyskole (NHH). Formålet med notatet og de tilhørende datafilene er å dokumentere og kvalitetssikre denne databasen som inneholder regnskaper for alle norske virksomheter og konserner for årene 1992–2012, om enn med noen manglende selskaper i de første årene. Arbeidsnotatet bygger på Arbeidsnotat nr. 18/13, «Dokumentasjon og kvalitetssikring av SNFs og NHHs database med regnskaps- og foretaksinformasjon for norske selskaper». Supplementet i denne versjonen inkluderer data for året 2012, samt antall utestående aksjer, supplert antall ansatte, i tillegg til noe ren korrektur.

# SNF



## Samfunns- og næringslivsforskning AS

Centre for Applied Research at NHH

Helleveien 30  
NO-5045 Bergen  
Norway

P +47 55 95 95 00  
E [snf@snf.no](mailto:snf@snf.no)  
W [snf.no](http://snf.no)

Trykk: Allkopi Bergen