

# Regnskapsboka

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

Endre Berner  
Aksel Mjøs  
Marius Olving

SNF





**Arbeidsnotat nr. 10/16**

# 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

Samfunns- og næringslivsforskning AS

SAMFUNNS- OG NÆRINGSLIVSFORSKNING AS

BERGEN, desember 2016

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 .....	16
2.2.5.	Kortsiktig gjeld .....	18
2.3.	Regnskapsposter utenom resultatregnskapet og balansen.....	20
2.4.	Genererte variabler .....	21
2.5.	Beregning av kontantstrøm.....	22
3.	Foretaksvariabler.....	24
3.1	Forklaring av foretaksdata .....	25
3.2.	Forklaring av bransjedata .....	33
4.	Kvalitetssjekk av databasen.....	36
5.	Kildehenvisninger .....	39
6.	Dataoversikt og –beskrivelse.....	40
7.	Vedlegg .....	49
A.	Regnskapsvariabeloversikt - hyppighet.....	51
B.	Foretaksvariabeloversikt – hyppighet .....	58
C.	Bransjevariabeloversikt – hyppighet .....	61
D.	Ordliste norsk – engelsk for variablene.....	62



## 1. Innledning

Dette arbeidsnotatet bygger på SNF Arbeidsnotat nr. 14/15, "Dokumentasjon og kvalitetssikring av SNFs og NHHs database med regnskaps- og foretaksinformasjon for norske selskaper" (I engelsk versjon: Working Paper 15/15: «Documentation and quality assurance of SNF's and NHH's database of accounting and company information for Norwegian companies»). Notatet har blitt utvidet primært med omtale av data for regnskapsåret 2014. Endringene er forøvrig korrektur og noe valutajusteringer for årene fra og med 2011. I tillegg er utvidet aksjonærinformasjon tatt med fra Skatteetatens aksjonærregister tilbake til 2004. Det første av disse årlige dokumentasjonsnotatene i denne serien var SNF 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), Norges Handelshøyskole (NHH) og Institutt for Økonomi ved Universitetet i Bergen i forskning basert på bedrifters finansregnskaper. Databasen inneholder selskaps- og konsernregnskaper for alle norske virksomheter og konserner for årene 1992-2014, selv om noen enkeltelskaper kan mangle siden de ikke har vært med i grunnlagsdataene vi har fått levert. Tabell 1 viser antallet selskaper og konserner<sup>1</sup> de enkelte år. Dataene benyttes i dag av en rekke forskere og studenter og det er derfor viktig å sikre både kvalitet og tilgjengelighet for brukerne. Antall selskaps/konsern observasjoner er, sortert per år:

**Tabell 1.**

År	Selskap	Konsern	År	Selskap	Konsern
1992	88 025	5 891	2004	156 769	2 918
1993	96 603	7 261	2005	170 928	2 979
1994	100 771	7 691	2006	201 404	3 118
1995	105 944	8 204	2007	221 815	3 491
1996	111 529	8 772	2008	234 213	3 732
1997	119 318	9 671	2009	237 947	3 890
1998	127 300	10 251	2010	240 758	3 846
1999	132 116	3 200	2011	249 190	3 863
2000	140 248	3 078	2012	264 271	3 965
2001	150 048	3 135	2013	277 101	4 090
2002	140 969	3 024	2014	289 455	4 197
2003	153 789	2 995	<b>Total('92-'14)</b>	4 010 511	113 262

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 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

<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.

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 14 – format og er strukturert som 23 årlige filer med selskapsregnskaper og 23 årlige filer med konsernregnskaper, i alt 46 ulike regnskapsfiler. I tillegg er annen foretaksinformasjon og bransjeinformasjon samlet både i komplette panelfiler og i 23 årlige filer. Regnskapsfilene kalles hhv. "rskap0616\_sel\_0000", for selskaper for året 0000, og "rskap0616\_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)) på SNF, forutsatt signert erklæring om lojal databruk. Brukerne av dataene forventes å referere til denne dokumentasjonen (SNF Arbeidsnotat nr. 10/16) 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 datasettene. 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 1992-2013 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, Kvifte & Bernhoft (2011). I tillegg ble det gjennomført omfattende skattereformer i perioden, særlig i 1992, men også i 1998.

Norske regnskapsnormer bygger på en transaksjonsbasert historisk-kost modell. Reglene er primært resultatorientert idet hovedfokus er å fremstille periodens (=årets) 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

---

<sup>3</sup> Europaparlaments- og rådsforskning (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>



detaljering av regnskapsposter og større anledning til å benytte virkelig verdi i fastsettelsen av balanseposter (Melle & Tømte, 1998).

IFRS har i motsetning til den norske standarden en balanseorientert tilnærming med fokus på identifisering av eiendeler og gjeld, samt målingen av disse ved regnskapsperiodens slutt (Langli, 2010). Dersom en post tilfredsstillende 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 investerings-eiendommer og øvrige driftsmidler, immaterielle eiendeler, virksomhetssammenslutninger, 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-standardens. 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 2014 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 1999-2014 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. Noe av 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 regnskapskikk eller andre reformer der regnskapsposter beholder betegnelsen, men definisjon 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 selskaperes praktisering av de aktuelle reglene. Samlet sett gjør dette at fullstendig konsistens mellom selskaper(konserner) og over år ikke er realistisk.

Det er et omfattende regnskapsfaglig arbeid å gjennomgå alle endringer i regnskapsnormene i perioden 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 selv 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 viser kun (datter-)selskapets umiddelbare eier og man trenger derfor å repetere operasjonen for å finne faktisk konsernspiss. Konsernspiss er det øverste selskapet i en konsernstruktur og har selv spredt eierskap med ingen selskapseier over 50%. Datterselskapene under konsernspissen er eid 50% mer av øvrige selskaper i strukturen, vanligvis hierarkisk oppover.

Bransjevariablene er i hovedsak hentet fra grunnlagsfilene for regnskapsdataene, dvs. de bransjekodene som har vært registrert i Brønnøysundregistrene. Det har vært flere revisjoner av standardene for 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 registreringer 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 konsern grunnfilene 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. merverdi-, 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 nåværende og tidligere. Dette omfatter lønn, honorarer, feriepenger, bonuser, personalgaver, fri bil, subsidiert kantine, gratis aviser, fordel ved opsjoner og aksjekjøpsordninger, subsidierte ferieboliger, subsidierte lån mv., samt godtgjørelse til selskapets styremedlemmer, arbeidsgiveravgift og pensjonskostnader.

### **avskr** "Avskrivninger"

Alle år. Ordinære avskrivninger er en kostnad ved å ha anleggsmidler og følger en fastsatt plan over eiendelenes forventede levetid. Posten omfatter avskrivninger både på varige og immaterielle anleggsmidler, med unntak av tomter. De årlige avskrivningene føres som driftskostnad. Etter IFRS

forventes posten å være lavere enn for norske regler pga. bortfall av pliktig avskrivning av goodwill og investeringseiendommer, men kan og være høyere dersom eiendelene har høyere balanseverdi.

**nedskr**                               **"Nedskrivninger"**

Innføres i 1999. Gjelder nedskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler, og er en kostnad knyttet til å ha anleggsmidler. Nedskrivninger skal foretas når det oppstår enkeltstående verdifall som ikke er forbigående. En nedskrivning reduserer verdien på en eiendel og øker periodens kostnad. Nedskrivninger ble tidligere ofte ført som ekstraordinær kostnad, men ble flyttet inn som del av driftskostnadspostene med regnskapsloven av 1998. Posten **nedskranl** finnes derfor under ekstraordinære poster før 1999. Posten er nå mer utbredt etter innføringen av IFRS pga. mer bruk av virkelig verdi heller enn historisk kostpris på eiendeler.

**tapkrav**                               **"Tap på krav"**

Alle år. Tap på krav er en spesifisering av andre driftskostnader. Tap på krav inneholder periodens tap på fordringer som for eksempel kundefordringer. Selskap som selger på kreditt opplever kontinuerlig at fordringer ikke blir betalt, disse tapene må estimeres etter beste estimat. Posten inneholder både konkrete avgjorte tap i perioden og periodens økning i forventede tap.

**adrkost**                               **"Andre driftskostnader"**

Alle år. Inneholder alle driftsrelaterte kostnader som ikke naturlig kan henføres til de andre postene. Dette er markedsføringsutgifter, strøm, husleie, utviklingsutgifter, garantiforpliktelser, revisorhonorarer osv. Tap på fordringer og tap ved salg eller avgang av anleggsmidler skal også inngå her. I en del tilfeller er tap på fordringer spesifisert under **tapkrav**. Ved endringen av regnskapsreglene fom. 1999 kom det strengere krav til ekstraordinære utgifter, derfor vil flere av de utgiftene som tidligere ble beregnet som ekstraordinære etter 1999 komme inn under posten andre driftskostnader. Variabelen mangler innhold flere år for de fleste selskap, variabelen er derfor generert som en restpost for tidsperioden 1992 tom 2006.

**adrkost = totinn- driftsrs - varefor – behend – lonnsos – avskr – (nedskr) – tapkrav**

**driftsrs**                               **"Driftsresultat"**

Alle år. Driftsresultat er en summeringspost der alle driftskostnadene blir trukket fra de totale inntektene. Det viser hvor mye selskapet har tjent på sine ordinære aktiviteter ved å måle inntjeningen før det tas hensyn til ikke driftsrelaterte forhold (selskapets investeringer i andre selskaper, finansielle inntekter og kostnader), og er derfor upåvirket av finansielle plasseringer og foretakets finansiering.

1992 - 1998:    Sum = **totinn – varefor – behend – lonnsos – avskr – tapkrav – adrkost**

1999 - 2014:   Sum = **totinn – varefor – behend – lonnsos – avskr – nedskr – tapkrav - adrkost**

**invdtrres**                               **"Innt på invest i datterselskap"**

Innføres i 1999. Morselskapets resultat(-bidrag) fra investeringer i datterselskap.

**invtsres**                               **"Innt på invest i TS"**

Innføres i 1999. Mottatt konsernbidrag, utbytte og resultat fra investeringer i tilknyttede selskap (TS) innen konsern. Tilknyttet selskap er selskap hvor investor har betydelig, men ikke kontrollerende innflytelse, vanligvis med **eierandel** mellom 20 % og 50 %, men som ikke er datterselskap.

**invares**                               **"Innt på andre investeringer"**

Innføres i 1999. Resultat fra investering i TS utenom konsern.

**vendroml**                               **"Verdiendring omløpsmidler"**

Innføres i 1999. Verdiendring av markedsbaserte finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi.

Etter IFRS vil flere finansielle instrumenter bli regnskapsført til virkelig verdi og dette kan påvirke posten.

**rentintkons**                      **"Renteinnt fra f i samme kons"**

Innføres i 1999. Renteinntekt fra foretak i samme konsern.

**renteinn**                              **"Renteinntekt"**

Alle år. Ingen info 1992 og 1993. Inneholder andre renteinntekter. I grunnlagsfilene for 1999 tom. 2006, er det to variabler som inneholder renteinntekter **renteinn** og **arenteinnt**, det virker som det ikke er noe system i hvilke selskap som har **renteinn** eller **arenteinnt**, de er derfor slått sammen i 1999 tom 2006 til **renteinn**.

**afininn**                                  **"Andre finansinntekter"**

Alle år. Ingen info 1992 og 1993. Andre finansinntekter er en samlepost for utbytter, porteføljegevinster, agio gevinster (dersom ikke særskilt spesifisert i **agioinn**), gevinster ved salg av aksjer og andre finansinntekter.

**agioinn**                                  **"Agio gevinst"**

Ingen info 1992 tom 1994 og 2000 tom 2006, mangler fra og med 2007. Agio gevinst oppstår når et selskap handler eller har posisjoner i utenlandsk valuta og oppnår gevinst som følge av valutaendringer. De år **agioinn** ikke inneholder observasjoner vil agio gevinst være en del av **afininn**.

**fininnt**                                  **"Finansinntekt"**

Alle år. Finansinntekt er en sum variabel for alle finansinntekter. Inneholder **vendroml** i tilfeller dette er et positivt tall, dvs. en inntekt fra økte verdier av finansielle instrumenter.

1992 - 1998:    Sum = **renteinn + afininn + agioinn**

1999 - 2014:    Sum = **invdtrres + invtsres + invares + renteintkons + renteinn + afininn [+ agioinn] + vendroml(>0)**

**nedskfom**                              **"Nedskrivning av FOM"**

Innføres i 1999. Nedskrivning av finansielle omløpsmidler (FOM).

**nedskfam**                              **"Nedskrivning av FAM"**

Innføres i 1999. Nedskrivning av finansielle anleggsmidler (FAM).

**rentekostkon**                      **"Rentekost til f i samme kons"**

Innføres i 1999. Rentekostnad til foretak i samme konsern.

**rentekost**                              **"Rentekostnad"**

Alle år. Ingen info 1992 og 1993. Inneholder andre rentekostnader. I grunnlagsfilene for 1999 tom. 2006 er det to variabler som inneholder rentekostnader, **rentekost** og **arentekost**. Det virker som det ikke er noe system i hvilke selskap som har **rentekost** eller **arentekost**, de er derfor slått sammen for årene 1999 tom 2006 til **rentekost**.

**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**.



**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 - 2014: 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 = **skattords + 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 deleide datterselskap (eierskap >50% og <100%) men som ikke er pålagt å utarbeide konsernregnskap på grunn av størrelsen.

**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 egen post 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 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 minst 90 % eierandel. Skattbart overskudd i et selskap kan på denne måten

---

<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 regnskapstradisjon gjennomføres disponeringen i regnskapet, men dersom bedriften følger IFRS skal dette ikke opplyses i regnskapet.

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

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 og andre immaterielle eiendeler. 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.

#### **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**

---

<sup>8</sup> KPMGs Verdt å vite: <http://verdtavite.kpmg.no/immaterielle-eiendeler.aspx>





**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 - 2014: 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 - 2014 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 virksomheter, tilknyttede selskaper og frittstående selskaper. Verdipapirer som har et langsiktig driftsmessig og /eller finansielt siktemål for bedriften.

Sum = **invdtr + invkonsbal + laankonl + andrinv + laanann + aksjand + oblig + pmidl**

**anl** "Anleggsmidler"

Alle år. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk.

1992 - 1998: Sum = **utsskf + aktivk + eiend + maskanl + aanlfordr + laankonl + pmidl + aaksjer**

1999 - 2014: Sum = **immeiend + vardrmdl + finanlm**

---

## 2.2.2. Omløpsmidler

**varer** "Varelager"

Alle år. Varelager, varer som råvarer, innkjøpte halvfabrikata, varer under tilvirkning, ferdigvarer og handelsvarer, reservedeler. IFRS har spesielle regler mht. føring av biologiske eiendeler, f.eks. levende oppdrettslaks.

**kundef** "Kundefordringer"

Alle år. Inneholder kundefordringer og forskudd til leverandører.

1992 - 1996: Inneholder også "andre kortsiktige fordringer" for en del selskaper uten at dette er systematisk.

**andfor** "Andre fordringer"

Innføres i 1999. Andre kortsiktige fordringer slik som anleggsmidler holdt for salg.

**laankonk** "Konsernfordring kort"

Alle år. I grunnlagsfilene er **laankonk** en del av **aoml** 1992 tom 1995, dette er omgjort slik at variabelen **laankonk** er spesifisert for selskapsfilene i hele datasettet, men ikke for de tidlige konsernfilene.

**kravskap** "Krav på innbet av s kapital"

Innføres i 1999. Utestående krav til avtalte nye innbetalinger av selskaps- eller aksjekapital.

**fordr** "Fordringer"

Innføres i 1999. Fordringer er selskapets ulike krav eller tilgodehavender på andre og som vil bli innbetalt innen ett år fra regnskapsårets utløp. Dette kan både være krav om å få utført fremtidige tjenester eller krav som skal innfris ved betaling.

Sum = **kundef + laankonk + kravskap + aoml**

**aksjkons** "Aksjer og andeler i f i samme kons"

Innføres i 1999. Aksjer og andeler i foretak i samme konsern.

**markbaksj** "Markedsbaserte aksjer"

Innføres i 1999. Dette er aksjer som holdes relativt kortsiktig og bokføres til virkelig verdi, vanligvis med referanse til handler på børs eller i andre markeder.

**markbaobl** "Markedsbaserte obligasjoner"

Innføres i 1999. Dette er obligasjoner som holdes relativt kortsiktig og bokføres til virkelig verdi, vanligvis med referanse til handler på børs eller i andre markeder.

**markbafin** "Markedsbaserte finansielle instrumenter"

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 - 2014, slik som kortsiktige porteføljeinvesteringer i aksjer, obligasjoner og andre instrumenter.

1999 - 2014: 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 - 2014: Sum = **varer + fordr + invest + cash**

**sumeierend "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 - 1998. 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**.

**Egenkapital 1999<sup>11</sup> - 2014:**

**ak**                                        **"Selskapskapital/Aksjekapital"**

Alle år 1992 - 2014. 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 totalkapital som er finansiert med egenkapital. Egenkapital består av "Innskutt EK", "Opptjent EK" og evt. en uspesifisert del. Inkluderer ikke minoritetsinteresser, **minintbal**.

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**.

1992-2014. Sum egenkapital er differansen mellom eiendeler og gjeld, fratrukket **minintbal** i konsernregnskapene.

---

## 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 barnepensjon). Pensjonsforpliktelsene føres uavhengig av om selskapet har avdekket hele eller deler av disse via livsforsikringsselskap 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



**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, forsikringselskaper, 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.

**konsgl**                      **"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 - avsfprpl - konsgl - anslaan - usplfigj**

1999 – 2014: 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 **avsfprpl**).

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

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

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

**lgjeld**                      **"Langsiktig gjeld+forpl."**

Alle år. Den langsiktige gjelden er en samlestpost som inneholder alle forpliktelser på balansetidspunktet og potensielle forpliktelser som kan komme til å legge restriksjoner på bedriftens fremtidige bruk av ressurser. Langsiktig gjeld forfaller om mer enn 1 år.

Sum = **avsfprpl + alanggj + usplgj**

---

## 2.2.5. Kortsiktig gjeld

**konvkl**                      **"Konvertible lån kort"**

Innføres i 1999. Konvertible lån er kortsiktige obligasjoner med forfallstidspunkt i løpet av førstkommende år. Lån til selskap der långiver har en rett, men ingen plikt til å kreve et gitt antall aksjer i stedet for å få tilbakebetalt lånet, detaljene er avhengige av låneavtalen.



**sertifl**                               **"Sertifikatlån"**

Innføres i 1999. Sertifikatlån er kortsiktige lån som er tatt opp ved utstedelse av omsettelige sertifikater. Løpetid fra 1 til 12 mnd, omsettes utenfor børser.

**kongsk**                               **"Konserngjeld kort"**

Alle år. Kortsiktig gjeld til selskaper i samme konsern.

**gjkred\_k**                               **"Gjeld til kr inst kort"**

Innføres i 1999. Kortsiktige gjeldsforpliktelse til kredittinstitusjoner som tidsbegrensede kortsiktige lån, kassekredittlån (finansiell gjeld) og kortsiktig lån i utenlandsk valuta. **kassek** er en del av **gjkred\_k**.

**kassek**                               **"Kassekreditt"**

Alle år. Kassekreditt er en driftskreditt som gis av bankene ved at det settes en maksimumsramme for det beløp bedriften kan disponere (se **kasskrlim** "kassekredittlimit"). Bedriften kan så benytte kreditten opp til maksimumsbeløpet ut fra det lånebehov de til enhver tid har. Kostnadene ved kassekreditt belastes resultatregnskapet som en rentekostnad. Kassekreditt er det beløpet som bedriften har trukket på kreditten på balansetidspunktet.

1992 - 1998: Før **gjkred\_k** innføres står **kassek** for seg selv.

1999 - 2014: Etter at **gjkred\_k** er innført er det en del av **gjkred\_k**.

**levgj**                               **"Leverandørgjeld"**

Alle år. Leverandørgjeld oppstår ved kjøp av varer og tjenester der selger yter kreditt til kjøper (typisk 30 – 90 dager).

**betsk**                               **"Betalbar skatt"**

Alle år. Betalbar skattegjeld oppstår fordi norske aksjeselskaper betaler etterskuddsskatt. Skatten betales året etter den periode hvor skattbart overskudd er opptjent. Betalbar skatt er den skatt som selskapet (AS/ASA) skal betale basert på det skattepliktige resultatet det enkelte år. Se og **utssk** under Langsiktig gjeld.

**offavg**                               **"Offentlig avgift"**

Alle år. Offentlige avgifter består hovedsaklig av merverdiavgift, skattetrekk og arbeidsgiveravgift som selskapet er skyldig på balansetidspunktet.

**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 før generalforsamlingsbehandlingen, 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 2014. 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 - 2014: 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 2014 er **akgjeld** generert som å bli en residualpost.

Dette er gjort ved:

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

1999 - 2014: **akgjeld = kgjeld - konvfk - konsgk - 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 = **konsgk + kassek + levgj + betsk + offavg + skyldutb + skyldkid + akgjeld**

1999 - 2014: Sum = **konvfk + konsgk + 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 = kongsbk + kassek**

1999 - 2014: **rkgjeld\_min = konvbk +sertifl + kongsbk + 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/sumeieid**

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

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

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

**ebitdamarg** "EBITDA margin"

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

$$\text{ebitdamarg} = \text{ebitda}/\text{totinn}$$

**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.

$$\text{drmarg} = \text{driftsrs}/\text{totinn}$$

**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.

$$\text{anlvurd} = \text{avskr} + \text{nedskr} (+\text{nedskrantl})$$

**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.

$$\text{payoutrat} = (\text{utb} + \text{konsbid})/\text{aarsrs}$$

**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.

$$\text{skattesats} = \text{sumskatt} / \text{resfs}$$

**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.

## 2.5. Beregning av kontantstrøm

Kontantstrøm fra virksomheten beregnes med utgangspunkt i Regnskapsstiftelsens «Foreløpig Norsk RegnskapsStandard Kontantstrømoppstilling»<sup>12</sup> Langli(2010) s. 528-529 gir og en god veiledning til hvordan kontantstrømsoppstillingen kan gjøres. En del av postene som inngår er ikke direkte

---

<sup>12</sup> Standarden kan lastes ned fra: <http://wpstatic.idium.no/www.regnskapsstiftelsen.no/2015/01/NRSF-Kontantstr%c3%b8moppstilling-2011-des.pdf>

avlesbare fra resultatregnskap eller balanse, men en tilnærming ved bruk av variabler i databasen kan likevel være, basert på Langli(2010)<sup>13</sup>:

Element	Res.regnskaps variabel	Balansevariabler	
		I år	i fjor
+ Ordinært resultat før skattekostnad	ordrsfs		
-Betalte skatter		betsk	
Tap(+) / gevinst(-) ved salg av anleggsmidler	vinnavganl		
+ Avskrivninger	avskr		
+ Nedskrivninger	nedskr, nedskranl		
Endring i varelager (økning - / reduksjon +)		varer	varer[_n-1]
Endring i kundefordringer (økning - / reduksjon +)		kundef	kundef [_n-1]
Endring i leverandørgjeld (økning + / reduksjon -)		levgj	levgj [_n-1]
<i>(Manglende informasjon: -Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn/utbetaling i pensjonsordning -Effekter av valutakursendringer -Andre tidsavgrensingsposter, investerings eller finansieringsposter)</i>			
<b>(A)Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Investeringsaktiviteter:			
Økning(-) / nedgang(+) i varige driftsmidler, korrigert for avskrivninger og nedskrivninger	avskr, nedskr	vardrmdl	vardrmdl[_n-1]
Økning(-) / nedgang(+) i finansielle anleggsmidler		finanlm	finanlm[_n-1]
<b>(B)Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Finansieringsaktiviteter:			
Økning(+) / nedgang(-) i langsiktig rentebærende gjeld		rigjeld	rigjeld[_n-1]
Økning(+) / nedgang(-) i kortsiktig rentebærende gjeld		rkgjeld_min, rkgjeld_max	rkgjeld_min[_n-1], rkgjeld_max[_n-1]
Innbetaling(+) / tilbakebetaling(-) av egenkapital		inn_ek	inn_ek[_n-1]
Utbetaling(-) av utbytte eller konsernbidrag	utb, konsbid	skyldutb	
<b>(C)Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
<b>Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter= A+B+C (= endring i kontanter og kontantekvivalenter på balansen) Mangler informasjon om valutakurseffekter på kontant beholdningen.</b>		invest+cash	invest[_n-1] +cash[_n-1]

Virkingen av at man mangler informasjon om valutakurseffekter og detaljerte pensjonstransaksjoner må vurderes i hvert enkelt tilfelle. Tilsvarende behandles utbytte og konsernbidrag ulikt under IFRS og norsk GRS, i tillegg til at det alltid kan være utfordrende å allokere utbyttebetalingen til rett år. Dette må derfor vurderes i hvert enkelt tilfelle. Det vil og variere hvor stor effekt det har å justere for arbeidskapitalpostene (varer, kundef, levgj) i selskaper som ikke vokser eller reduserer vesentlig gjennom året. I slike tilfeller er **ordrsfs+avskr** en aktuell forenkling for beregning av kontantstrøm før skatt fra operasjonelle aktiviteter.

<sup>13</sup> Takk til Carsten Bienz for forslaget om å inkludere denne oppstillingen i dokumentet

### 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 31.7. 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 2003-2014. Vi har dessuten supplert foretaksvariablene med data fra andre kilder og er svært takknemlige for bidragene til dette. Kildene er 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 Brønnøysundregistrene og vi legger inn konkursåret her. Mottatt konkursregisteret dekker perioden fra september 1993 – juni 2016. 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 1995-2014, 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 om enn børsnoteringen 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 regnskapsfører. I tillegg er det generert dummyvariabler for om styreleder, daglig leder, revisor eller regnskapsfører er ny i det aktuelle året. Dataene dekker perioden 1998-2014.
- **SSBs Offentlige selskap:** Statistisk sentralbyrå definerer i forbindelse med ORBOF statistikken på årlig basis hvilke selskaper som tilhører offentlig sektor enten via eierskap (> 50%) eller juridisk form. Vi har fått tilgang til disse listene for årene 1997 – 2014 og benytter dem for supplering av variabelen **eierstruktur**.
- **Bernt Arne Ødegaards børsoversikt:** Professor Bernt Arne Ødegaard (UiS/NHH) forvalter en database over norske selskapers børsnoterte aksjer. Denne har vi fått adgang til å benytte til å supplere informasjonen fra NHH's Børsprosjekt. Se: [http://www1.uis.no/ansatt/odegaard/financial\\_data/index.html](http://www1.uis.no/ansatt/odegaard/financial_data/index.html)
- **Skatteetatens aksjonærregister:** Vi har fått tilgang til aksjonærregisteret fra Skatteetaten fra 2004 – 2014. Vi har brukt dette til å beregne noen variabler om aksjonærstrukturen som ikke avslører informasjon om enkeltaksjonærer.

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 enkelt-selskaper og konserner siden konserninformatjonen 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 regnskapsvariabelene **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 – 6/2016. 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 per 31.12.2014. 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. Dette kan bli mer utfordrende framover.

**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	1 469 078	36,1 %
Innlandet	Hedmark, Oppland	213 827	5,3 %
Vestviken	Buskerud, Vestfold Telemark	511 897	12,6 %
Sørlandet	Aust-Agder, Vest-Agder	224 850	5,5 %
Vestlandet	Rogaland, Hordaland, Sogn og Fjordane, Møre og Romsdal	1 021 193	25,1 %
Trøndelag	Sør-Trøndelag, Nord-Trøndelag	300 369	7,4 %
Nord-Norge	Nordland, Troms, Finnmark	330 823	8,1 %
Samlet		4 072 037	

**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.
- Enkeltnm: 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	641	Annen juridisk person	Eierfrie
ANS	20612	Ansvarlig selskap	Partnere
AS	3651271	Aksjeselskap	Begransv
ASA	8755	Allmennaksjeselskap	Begransv
AVD	2	Avdeling	
BA	9082	Selskap med begrenset ansvar	Begransv
BBL	1230	Boligbyggelag	Eierfrie
BRL	73676	Borettslag	Eierfrie
DA	13438	Delt ansvar	Partnere
ENK	41528	Enkeltmannsforetak	Enkeltnm
ESE	4087	Eierseksjonssameie	Partnere
ESEK	28999	Eierseksjonssameie	Partnere
FKF	24	Fylkeskommunalt foretak	Offselskap
FLI	11341	Forening/lag/innretning	Eierfrie
GFS	888	Gjensidig forsikringselskap	Eierfrie
IKJ	4	Andre ikke-juridiske personer	Eierfrie
IKJP	9	Andre ikke-juridiske personer	Eierfrie
IKS	1331	Interkommunalt selskap	Offselskap
KF	310	Kommunalt foretak	Offselskap
KIRK	5	Kirkelig fellestråd	Offselskap
KOM	6	Kommune	Offselskap
KS	8539	Kommandittselskap	Begransv
KTR	14	Kontor	Partnere
KTRF	9	Kontorfellesskap	Partnere
NUF	56219	Norskreg. utenlandsk foretak	Begransv
ORG	16	Organisasjonsledd	
ORGL	45	Organisasjonsledd	
PK	417	Pensjonskasse	Eierfrie
PRE	4092	Partrederi	Partnere
REV	8	Enkeltpers reg. i Revisorreg	Enkeltnm
SA	4939	Andelslag	Partnere
SAM	1509	Tingsrettslig sameie	Partnere
SE	6	Societas Europaea	Begransv
SF	96	Statsforetak	Offselskap
SPA	2005	Sparebank	Eierfrie
STI	91377	Stiftelse	Eierfrie
SÆR	895	Annet foretak iflg. særsk. lov	Offselskap
UTB	1	Frivillig reg. utleiebygg	
UTBG	3	Frivillig reg. utleiebygg	
VPF	1 681	Verdipapirfond	Eierfrie
VPFO	3 113	Verdipapirfond	Eierfrie

**eierstruktur "Hovedeier kategori"**

Regnskapsfilene angir eierstrukturen kategorisert som

Kategorier	Antall	
	selsk * år	Fordeling
0 Eierstruktur ukjent	317 681	10,6 %
1 Børsnotert	4 180	0,1 %
2 Firmæid, et eller flere norske firma har majoritet	844 150	28,3 %
3 Personeid, en eller flere personer eier selskapet	1 608 600	53,9 %
4 Kombinasjonseid (personer/firma/off.)	36 420	1,2 %
5 Offentlig eid (>50%)	37 380	1,3 %
6 ASA, ikke børsnotert	1 202	0,0 %
7 Samvirke (COOP, landbruk osv.)	7 936	0,3 %
9 Utenlandseid	129 416	4,3 %
Observasjoner	2 986 965	

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

**ant\_eiere «Antall aksjonærer(registrerte aksjeposter)»**

Angir antall aksjonærer målt gjennom antall separate aksjeposter registrert i Aksjonærregisteret hos Skatteetaten. Dekker årene 2004-2014, med noen manglende observasjoner de første årene.

**max\_eiera «Største eierandel uten hensyn til aksjeklasse»**

Det er eierandelen i prosent til den største aksjonæren (eier av flest aksjer). Dersom selskapet har flere aksjeklasser med ulike rettigheter er det ikke korrigert for dette. Dekker årene 2004-2014, med noen manglende observasjoner de første årene.

**aksj\_hhi «Eiermessig konsentrasjon (Herfindahl index)»**

Herfindahl/Hirschman indeksen (HHI) måler den innbyrdes konsentrasjonen i selskapets aksjonærstruktur uttrykt ved:

$$HHI = \sum_{i=1}^n s_i^2$$

Her er 's' den enkelte aksjonærs andel av selskapet målt som desimaltall. HHI beregnes som summen av  $s^2$  for alle aksjonærene 'i'. Her betegner 'n' antallet aksjonærer. HHI indeksen er det mest vanlige måltall for konsentrasjon i markeder og vil ligge på skalaen 1/n (alle har like andeler) til 1 (en aktør har hele markedet), men egner seg også som indikator på eierkonsentrasjon.<sup>14</sup> Dekker årene 2004-2014, med noen manglende observasjoner de første årene.

<sup>14</sup> Det finnes en god oversikt over aktuelle konsentrasjonsmål i J.A.Bikker og K.Haaf: "Measures of competition and concentration in the banking industry: A review of the literature." (2000).

**st\_med** "Antall faste styremedlemmer"

Angir antall faste styremedlemmer i selskapet, dvs. eksklusive varamedlemmer, observatører og daglig leder, men inklusive styreleder og nestleder. Inkluderer ansattvalgte styremedlemmer. Dekker årene 1998-2014.

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

Angir antall valgte varamedlemmer i selskapets styre, dvs. ikke faste medlemmer eller observatører. Dekker årene 1998-2014. 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. Dekker årene 1998-2014.

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

Angir antall faste styremedlemmer i selskapet som er valgt av og blant de ansatte. Registreringene er mangelfulle. Dekker årene 1998-2014.

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

Indikatorvariabel som angir om selskapet har fått ny styreleder dette året, ellers er den 0. Dekker årene 1999-2014.

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

Indikatorvariabel som angir om selskapet har fått ny daglig leder dette året, ellers er den 0. Dekker årene 1999-2014.

**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 børs, men de vil ikke fanges opp av denne variabelen.

**bors\_sert** "Indikator børsnot. 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 børs, men de vil ikke fanges opp av denne variabelen.

**bors\_fut** "Indikator børsnot. 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 børsnot. 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 børspot. 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 nye 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 0,50. 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-bokstavkode, 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 fram til 2012 er konvertert til inndelingen brukt tidligere ved hjelp av Bisnode D&B Norway AS' kodeskjema. Ingen observasjoner etter 2012:

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 <u>Aksjekapital er tapt, videre drift forutsetter kapitaltilførsel og/eller resultatforbedringer</u>	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.

**revanm07** "Revisoranmerkninger, bokstavkoder"

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 med bokstavkoder i regnskapsdatabasen (Bisnode D&B Norway AS) for årene 2007 - 2014. Bokstavkodene kan tolkes ut fra Bisnode D&B Norway AS' kodeskjema:

**Følgende koder skal benyttes for å registrere revisoranmerkninger: (max 5 stk)****Presiseringer:**

- D = Aksjekapital tapt, helt eller delvis.
- A = Ulovlig lån til aksjonær, daglig leder, styremedlem eller andre
- B = Skattetrekk er ikke innsatt på egen konto eller ikke fullt innbetalt.
- L = Revisor henviser til noter/ årsberetning.
- C = Manglende dokumentasjon og internkontroll.
- K= Selskapet har tvistesak gående.
- I = Selskapet har ervervet egne aksjer i strid med aksjeloven.
- J = Selskapets eiendeler er ikke overført til selskapet.
- E = Usikkerhet vedrørende fortsatt drift.
- H = Årsoppgjøret er ikke avgitt innen lovens frist.
- M = Andre presiserende bemerkninger.

**Forbehold:**

- O = Fjorårets årsoppgjør er ikke revidert av nåværende revisor, inngående balanse kan ikke verifiseres.
- S = Manglende dokumentasjon p.g.a. særskilt hendelse (force majeure).
- R = Svakheter i selskapets rutiner/internkontroll/dokumentasjon.
- N = Verdsettelse av eiendeler.
- P = Årsoppgjøret inneholder ikke nok informasjon (f.eks. om at det ved et evt. opphør foreligger risiko for vesentlig tap ved realisasjon av selskapets eiendeler).
- T = Andre forbehold ikke nevnt annet sted

**Andre:**

- Y = Negative bemerkninger i revisors beretning.
- Z = Revisor kan ikke uttale seg.

**Revisorkode L skal ikke registreres alene.** Ved bruk av kodene Y og Z, skal ingen andre koder registreres

**rev\_skift "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 regnskapsførsel.

**regnavn "Regnskapsførers navn"**

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

**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&amp;B Norway ASs interne kredittrating av selskapene (2005 – 2014):

<b>Kategorier</b>	<b>Antall selsk * år</b>	<b>Fordeling</b>
0 Ikke ratet	260 115	10,9%
1 C Kreditt frarådes	66 200	2,8%
2 B Kreditt mot sikkerhet	399 306	16,8%
3 A Kredittverdigg	807 944	33,9%
4 AA God kredittverdighet	558 198	23,4%
5 AAA Høyeste kredittverdighet	197 261	8,3%
9 Konkurs/avviklet/likvidert	93 815	3,9%

**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 fram t.o.m. 2012<sup>15</sup>. Fra 2013 er denne rapportert av Oslo Børs<sup>16</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. 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>17</sup>. Kilden til bransjedataene er regnskapsfilene, reset 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 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, bortsett fra selskaper der det er direkte samsvar mellom de to bransjekodestandardene.

<sup>15</sup> NIBOR-renter hentet fra [www.norges-bank.no/templates/article\\_55486.aspx](http://www.norges-bank.no/templates/article_55486.aspx). Fram t.o.m. 2012.

<sup>16</sup> Oslo Børs' statistikk: <http://www.oslobors.no/markedsaktivitet/#/list/nibor/quotelist> fra 2013.

<sup>17</sup> Korrespondanstabell SN2007 og SN2002, samt omtale av kodene: <http://www.ssb.no/virksomheter-foretak-og-regnskap/naeringsstandard-og-naeringskoder>

**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, bortsett fra selskaper der det er direkte samsvar mellom de to bransjekodestandardene.

**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, bortsett fra selskaper der det er direkte samsvar mellom de to bransjekodestandardene.

**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, bortsett fra selskaper der det er direkte samsvar mellom de to bransjekodestandardene.

**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	68 567	-	10 000
Olje/gass	8 543	11 000	12 000
Industri	275 609	10 000	11 000
		12 000	40 000
Bygg/Energi	287 192	40 000	50 000
Handel	920 432	50 000	60 000
Skipsfart	51 497	60 300	60 400
		61 100	61 200
Transport/reiseliv	131 629	60 000	65 000 ( <i>Unntatt utl. Sjøfart, IT</i> )
Finans, forsikring	217 564	65 000	70 000
		70 000	75 000 ( <i>Unntatt IT</i> )
Tjenester/Eiendom/rådg.	1 472 012	90 000	91 000
		85 000	90 000
Helse/Sosial	12 676	92 000	95 000
Kultur, media	10 496	30 020	31 000
		64 200	65 000
IT/Tele	99 422	71 330	71 340
		72 000	73 000
<b>Total</b>	<b>3 555 639</b>		



**bransjegr\_07**      “ Bransjegrupper/Næringshovedområder, SN2007 ”

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

<b>Bransjegrupper(SN07)</b>	<b>Antall selsk*år</b>	<b>Bransjekoder(bransjek_07):</b>	
		<b>Fra og med</b>	<b>Til</b>
Primærnæring	49 683	-	5 000
Olje/Gass/Gruve	15 275	5 000	10 000
Industri	176 619	10 000	35 000
Energi/VAR	24 984	35 000	40 000
Bygg/Anlegg	324 882	40 000	45 000
Handel	544 438	45 000	49 000
Skipsfart	36 405	50 000	51 000
Transp/reiseliv	166 919	49 000	58 000 (eks. Skipsfart)
Tele/IT/Media	119 616	58 000	64 000
Finans/forsikring	204 113	64 000	68 000
Eiendom/Tjeneste	770 370	68 000	69 000
Tjenesteyting	466 071	69 000	84 000 (eks. FoU)
Forsk./Utvikling	8 463	72 000	73 000
Offentlig/Kultur	257 693	84 000	-
<b>Total</b>	<b>3 165 531</b>		

**sector**      “ Gjennomgående næringshovedområder, SN2002 & SN2007 ”

Dette er en inndeling i 10 gjennomgående bransjegrupper basert på matching av begge sett av bransjekoder, bransjek\_02 og bransjek\_07, med støtte fra SSB.

<b>Gjennomgående Sektorkode</b>	<b>Antall selsk*år</b>	<b>Fordeling</b>
Offshore/Skipsfart	70 466	2,0 %
Transport	109 041	3,0 %
Industri	211 949	5,9 %
Tele/IT/Teknologi	115 863	3,2 %
Elektrisitet	16 217	0,5 %
Bygg/Anlegg	1 134 645	31,7 %
Handel	747 528	20,9 %
Finans	203 188	5,7 %
Annet	897 236	25,1 %
<b>Total</b>	<b>3 576 710</b>	<b>100,0 %</b>

**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**.



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 (**aanlfodr**) 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 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**, **kongsl**, **anslaan** og **gjkred\_l**) ble variabelen gitt det nye navnet **usplfigj** og vi genererte en ny sumverdi for **alanggj**. Denne har blitt stikkprøvesjekk mot noen årsrapporter. Dette medførte videre en revisjon av **rlgjeld**, **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 ofte rapporterer konsernets regnskap som selskapsregnskap og dette dermed ikke nødvendigvis gir et riktig bilde av

den norske virksomheten. Dette gjelder da spesielt bankene. SSB får regnskapstallene fra selskapets skatteligninger, mens våre tall kommer fra Brønnøysund, derfor vil våre data avvike noe.

I denne revisjonen er det kommet inn valutajustering for en del selskaper fra 2011-14 der det tidligere har vært registrert valutastørrelser som NOK-verdier. Det er videre supplert med mer data om aksjonærforhold.

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

- Carsten Bienz
- Knut Nygaard

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, 109-126.
- 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, regnskapsførere og styrestruktur fra Brønnøysundsregistrene, [www.brreg.no](http://www.brreg.no) .

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

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) og fra Oslo Børs [www.ose.no](http://www.ose.no)

**6. Dataoversikt og -beskrivelse<sup>19</sup>****Regnskapsvariabler - Resultatregnskapet (selskap, 2014)**

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
salgsinn	273 511	20 310	0	285	3 336	930 453
adrinn	273 511	3 109	0	0	188	220 554
totinn	273 511	23 419	44	930	4 398	1 002 261
varefor	273 511	11 002	0	0	626	809 248
behend	273 511	118	0	0	0	12 911
lonnsos	273 511	3 887	0	26	1 091	78 273
avskr	273 511	1 111	0	3	94	87 394
nedskr	273 511	192	0	0	0	21 910
tapkrav	273 511	0	0	0	0	0
adrkost	273 511	4 442	47	269	1 002	204 886
driftsrs	273 511	2 736	-29	33	447	221 873
invdtrres	273 511	18	0	0	0	4 194
invtsres	273 511	878	0	0	0	60 014
invares	273 511	0	0	0	0	111
vendroml	273 511	-7	0	0	0	12 357
rentintkons	273 511	120	0	0	0	5 904
renteinn	273 511	92	0	1	12	4 881
afininn	273 511	876	0	0	1	29 439
fininnt	273 511	2 044	0	4	50	72 571
nedskfom	273 511	0	0	0	0	6
nedskfam	273 511	820	0	0	0	192 163
rentekostkon	273 511	169	0	0	0	7 098
rentekost	273 511	332	0	1	40	12 192
afinkost	273 511	860	0	0	1	60 364
finkost	273 511	2 247	0	8	119	204 718
ordrsfs	273 511	2 533	-30	54	522	293 992
skattordrs	273 511	1 069	0	0	73	169 622
ordres	273 511	1 464	-28	45	424	217 848
eoinnt	273 511	10	0	0	0	2 243
eokost	273 511	14	0	0	0	4 699
skatteordr	273 511	-1	0	0	0	462
resfs	273 511	2 513	-30	54	522	293 748
sumskatt	273 511	1 069	0	0	73	169 623
aarsrs	273 511	1 459	-28	45	423	217 845
minintres	273 511	0	0	0	0	140
utb	273 511	688	0	0	0	30 922
overfaek	273 511	512	-46	5	208	77 635
overffvf	273 511	0	0	0	0	27
konsbid	273 511	343	0	0	0	22 220

<sup>19</sup> Alle beløp er i 1000 kr mens forholdstall er på desimalform. Regnskapsoversiktene gjelder for 2014. Finansselskaper etter SSBs definisjon er ikke med i utvalget.

## Regnskapsvariabler - Eiendeler (selskap, 2014)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
fou	273 511	188	0	0	0	19 359
patent	273 511	627	0	0	0	80 547
utsskf	273 511	496	0	0	0	45 200
goodwi	273 511	315	0	0	0	33 394
immeiend	273 511	1 625	0	0	0	108 394
eiend	273 511	6 082	0	0	265	139 721
maskanl	273 511	2 358	0	0	0	232 583
skiprigfl	273 511	1 921	0	0	0	129 860
drlosore	273 511	1 934	0	0	77	521 430
aanlfodr	273 511	1	0	0	0	192
vardrmdl	273 511	12 296	0	46	1 364	604 243
invdtr	273 511	15 059	0	0	0	1 262 966
invkonsbal	273 511	1 103	0	0	0	214 402
laankonl	273 511	2 219	0	0	0	85 514
andrinv	273 511	1 228	0	0	0	109 232
laanann	273 511	134	0	0	0	4 691
aksjand	273 511	2 423	0	0	0	377 682
oblig	273 511	10 788	0	0	0	2 285 099
pmidl	273 511	29	0	0	0	15 075
finanlm	273 511	32 983	0	0	150	2 974 264
anl	273 511	46 904	10	394	3 558	3 138 075
varer	273 511	1 514	0	0	6	52 676
kundef	273 511	39 908	0	10	235	6 217 485
andfor	273 511	12 375	0	21	190	2 069 327
laankonk	273 511	2 057	0	0	0	137 448
kravskap	273 511	70	0	0	0	8 482
fordr	273 511	54 412	7	131	830	7 643 924
aksjkons	273 511	32	0	0	0	9 183
markbaksj	273 511	513	0	0	0	21 790
markbaobl	273 511	350	0	0	0	65 120
markbafin	273 511	5 362	0	0	0	968 347
afin	273 511	388	0	0	0	105 583
invest	273 511	6 646	0	0	0	978 212
cash	273 511	6 711	33	222	970	1 013 501
aoml	273 511	11 596	0	21	190	2 049 588
oml	273 511	68 502	172	780	3 053	8 859 872
sumeiend	273 511	117 317	488	2 198	8 382	11 800 000

## Regnskapsvariabler - Egenkapital og gjeld (selskap, 2014)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
ak	273 511	5 240	30	100	300	323 999
overkf	273 511	7 346	0	0	0	594 262
e_aksj	273 511	14	0	0	0	1 006
uspinnek	273 511	2 835	0	0	0	235 063
inn_ek	273 511	15 434	44	100	521	788 784
fondvfor	273 511	612	0	0	0	209 038
a_ek	273 511	8 996	-30	143	1 453	589 804
opptjek	273 511	9 607	-30	148	1 471	755 179
uspek	273 511	-2	0	0	0	784
ek	273 511	25 040	48	501	2 667	1 159 877
minintbal	273 511	3	0	0	0	918
pforpl	273 511	367	0	0	0	55 102
utssk	273 511	729	0	0	0	66 123
avsetn	273 511	2 141	0	0	0	424 470
usplavs	273 511	0	0	0	0	0
avsforpl	273 511	3 236	0	0	0	441 253
konvll	273 511	113	0	0	0	19 933
obllaan	273 511	667	0	0	0	43 647
gjkred_l	273 511	4 900	0	0	122	114 793
kongsl	273 511	2 563	0	0	0	135 825
anslaan	273 511	1 085	0	0	0	199 446
usplfigj	273 511	4 352	0	0	0	437 092
alanggj	273 511	14 728	0	0	1 383	905 654
usplgj	273 511	-1 047	0	0	0	414 034
lgjeld	273 511	16 917	0	5	1 608	745 966
konvlk	273 511	20	0	0	0	2 411
sertifl	273 511	74	0	0	0	11 372
kongsk	273 511	2 504	0	0	0	188 229
gjkred_k	273 511	12 350	0	0	0	1 977 826
kassek	273 511	0	0	0	0	0
levgj	273 511	1 503	0	17	202	64 028
betsk	273 511	501	0	0	33	74 946
offavg	273 511	451	0	14	156	8 101
skyldutb	273 511	628	0	0	0	36 002
skyldkid	273 511	1	0	0	0	283
akgjeld	273 511	60 459	9	112	531	9 535 635
kgjeld	273 511	78 491	74	424	1 717	11 100 000
uspgj	273 511	0	0	0	0	0
gjeld	273 511	95 408	203	1 101	4 748	11 300 000
sumgjek	273 511	120 455	488	2 198	8 383	11 900 000



**Regnskapsvariabler-Tilleggs- og genererte variabler (selskap,2014)**

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
avdrlg	273 511	0	0	0	0	0
pantst	273 511	0	0	0	0	0
kasskrlim	273 511	0	0	0	0	0
daglonn	270 466	215	0	0	339	6 412
styrehon	271 256	6	0	0	0	211
revhon	271 997	23	0	3	19	2 577
konshon	270 620	8	0	0	6	149
rkgjeld_min	273 511	14 949	0	0	0	1 987 351
rkgjeld_max	273 511	14 948	0	0	0	1 987 351
rgjeld	273 511	14 728	0	0	1 383	905 654
rgjeld_min	273 511	29 677	0	5	1 988	2 278 061
rgjeld_max	273 511	29 676	0	5	1 988	2 278 061
ekandel	269 905	-3,59	0,09	0,35	0,71	171,61
ebitda	273 511	3 858	-20	64	577	301 694
ebitdamarg	214 586	-0,51	0,00	0,10	0,40	25,39
drmarg	214 586	-0,62	-0,02	0,07	0,32	26,00
anlvurd	273 511	1 299	0	3	95	92 518
payoutrat	249 652	0,56	0,00	0,00	0,00	42,73
utbpay	260 965	0,15	0,00	0,00	0,00	0,36
skattesats	265 209	0,13	0,00	0,13	0,27	3,28
betskattes	265 209	0,09	0,00	0,00	0,21	3,69
antaksj	235 984	1 520 463	100	250	1 200	133 000 000
ifrs	273 511	0	0	0	0	0,048

**Regnskapsvariabler - Resultatregnskapet (konsern, 2014)**

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
Salgsinn	4 028	1 036 017	81 164	155 016	395 314	10 500 000
Adrinn	4 028	130 047	10	1 388	10 493	1 884 299
Totinn	4 028	1 166 077	96 586	173 766	449 256	11 000 000
Varefor	4 028	548 626	12 696	62 090	182 225	5 508 744
Behend	4 028	2 790	0	0	0	202 808
Lonnsos	4 028	203 211	17 832	39 020	96 044	1 016 904
Avskr	4 028	76 631	1 760	5 322	16 508	1 632 160
Nedskr	4 028	7 488	0	0	0	95 653
Tapkrav	4 028	0	0	0	0	0
Adrkost	4 028	208 347	12 040	25 399	67 923	2 145 484
Driftsrs	4 028	118 985	2 531	10 361	32 444	1 927 967
Invdtrres	4 028	3	0	0	0	150
Invtres	4 028	10 565	0	0	0	474 394
Invares	4 028	433	0	0	0	10 286
Vendroml	4 028	-287	0	0	0	45 398
Rentintkons	4 028	143	0	0	0	3 476
Renteinn	4 028	3 563	0	221	921	45 316
Afininn	4 028	20 607	31	580	4 057	310 740
Fininnt	4 028	36 768	447	1 700	7 487	585 291
Nedskfom	4 028	0	0	0	0	0
Nedskfam	4 028	989	0	0	0	29 079
Rentekostkon	4 028	996	0	0	0	26 620
Rentekost	4 028	16 164	0	843	4 178	109 042
Afinkost	4 028	29 376	32	712	5 107	226 725
Finkost	4 028	49 267	1 136	3 545	14 319	303 956
Ordrsfs	4 028	106 448	933	8 429	28 244	1 962 556
Skattordrs	4 028	41 263	192	2 029	6 485	1 393 756
Ordres	4 028	65 185	452	6 319	20 887	864 079
Eoinnt	4 028	7 691	0	0	0	382 760
Eokost	4 028	889	0	0	0	28 418
Skatteordr	4 028	9	0	0	0	1 578
Resfs	4 028	107 716	798	7 890	26 444	1 946 128
Sumskatt	4 028	41 272	216	2 048	6 592	1 393 757
Aarsrs	4 028	66 444	342	5 815	19 577	836 842
Minintres	4 028	5 397	0	0	185	93 397
Utb	4 028	4 854	0	0	0	147 058
Overfaek	4 028	28 403	0	0	4 649	528 320
Overffvf	4 028	11	0	0	0	530
Konsbid	4 028	238	0	0	0	5 381

## Regnskapsvariabler - Eiendeler (konsern, 2014)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
fou	4 028	32 684	0	0	0	1 375 977
patent	4 028	63 900	0	0	84	752 296
utsskf	4 028	19 434	0	36	2 405	270 996
goodwi	4 028	120 579	0	0	3 267	1 055 539
immeiend	4 028	236 679	21	2 460	19 101	2 340 600
eiend	4 028	332 736	0	17 081	84 500	2 245 805
maskanl	4 028	91 774	0	0	4 605	1 672 090
skiprigfl	4 028	193 291	0	0	0	2 433 314
drlosore	4 028	231 105	311	2 529	10 101	9 062 848
aanlfodr	4 028	82	0	0	0	3 546
vardrmdl	4 028	848 906	10 077	43 502	182 687	9 847 945
invdtr	4 028	99 580	0	0	0	5 716 819
invkonsbal	4 028	3 001	0	0	0	79 502
laankonl	4 028	1 123	0	0	0	17 156
andrinv	4 028	68 107	0	0	2 022	691 067
laanann	4 028	4 035	0	0	0	47 061
aksjand	4 028	46 292	0	47	2 063	532 562
oblig	4 028	164 024	0	436	5 181	4 355 228
pmidl	4 028	0	0	0	0	25
finanlm	4 028	386 163	289	3 765	26 250	7 519 525
anl	4 028	1 471 747	26 207	77 005	328 129	15 200 000
varer	4 028	102 114	49	7 685	38 538	696 487
kundef	4 028	903 128	6 366	19 337	56 743	24 500 000
andfor	4 028	180 272	1 792	5 233	17 321	5 680 661
laankonk	4 028	8 003	0	0	0	389 356
kravskap	4 028	292	0	0	0	16 595
fodr	4 028	1 091 696	12 653	29 822	83 082	29 900 000
aksjkons	4 028	60	0	0	0	1 468
markbaksj	4 028	25 561	0	0	0	575 351
markbaobl	4 028	31 068	0	0	0	1 667 517
markbafin	4 028	115 242	0	0	0	3 787 432
afin	4 028	36 021	0	0	0	1 140 230
invest	4 028	207 952	0	0	116	4 760 343
cash	4 028	169 030	6 612	20 192	56 462	1 760 035
aoml	4 028	179 576	1 791	5 229	17 320	5 680 800
oml	4 028	1 570 095	40 398	83 780	218 738	35 000 000
sumeiend	4 028	3 042 619	84 066	185 779	609 019	43 500 000

## Regnskapsvariabler - Egenkapital og gjeld (konsern, 2014)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
ak	4 028	220 189	477	2 155	13 582	6 160 990
overkf	4 028	96 748	0	11	11 356	779 498
e_aksj	4 028	-396	0	0	0	15 698
uspinnek	4 028	69 203	0	0	0	1 242 341
inn_ek	4 028	385 744	1 212	8 402	54 663	6 430 485
fondvfor	4 028	9 763	0	0	0	193 071
a_ek	4 028	367 862	5 248	29 698	101 189	3 330 654
opptjek	4 028	377 625	6 754	32 435	107 383	3 337 394
uspek	4 028	21 009	0	0	0	490 925
ek	4 028	784 378	22 642	60 610	198 312	7 835 262
minintbal	4 028	59 599	0	0	3 550	706 514
pforpl	4 028	34 433	0	0	259	588 698
utssk	4 028	67 243	0	189	5 616	1 213 216
avsetn	4 028	90 518	0	0	0	2 750 236
usplavs	4 028	0	0	0	0	0
avsforpl	4 028	192 195	0	1 782	13 271	4 210 741
konvll	4 028	2 002	0	0	0	80 869
obllaan	4 028	65 814	0	0	0	1 153 196
gjkred_l	4 028	293 197	0	16 957	88 534	1 760 684
kongsl	4 028	16 960	0	0	0	384 752
anslaan	4 028	24 672	0	0	0	593 324
usplfigj	4 028	184 226	0	20	9 441	3 613 594
alanggj	4 028	588 409	5 992	33 416	159 068	4 379 548
usplgj	4 028	-1 538	0	0	0	91 291
lgjeld	4 028	779 066	9 845	40 785	184 576	8 002 161
konvkl	4 028	919	0	0	0	23 435
sertifl	4 028	2 684	0	0	0	76 759
kongsk	4 028	46 336	0	0	0	2 596 459
gjkred_k	4 028	198 934	0	0	14 367	5 122 914
kassek	4 028	0	0	0	0	0
levgj	4 028	107 622	4 466	11 443	32 264	1 702 745
betsk	4 028	23 918	0	1 217	4 369	633 974
offavg	4 028	16 373	1 516	4 023	9 822	94 181
skyldutb	4 028	7 089	0	0	2 329	96 855
skyldkid	4 028	0	0	0	0	0
akgjeld	4 028	1 036 621	5 710	13 972	40 227	31 800 000
kgjeld	4 028	1 440 495	24 231	50 460	137 103	36 200 000
Uspgj	4 028	0	0	0	0	1
Gjeld	4 028	2 219 560	47 802	108 838	369 711	38 500 000
sumgjek	4 028	3 065 498	84 502	187 010	612 037	43 500 000

## Regnskapsvariabler - Tilleggs- og genererte variabler (konsern, 2014)

Variabel	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
avdrlg	4 028	0	0	0	0	0
pantst	4 028	0	0	0	0	0
kasskrlim	4 028	0	0	0	0	0
daglonn	4 007	548	0	0	885	1 115
styrehon	4 014	66	0	0	0	305
revhon	4 015	353	0	122	291	1 572
konshon	4 023	201	0	31	136	1 400
rkgjeld_min	4 028	248 872	0	472	18 026	5 742 897
rkgjeld_max	4 028	248 872	0	472	18 026	5 742 897
rgjeld	4 028	588 409	5 992	33 416	159 068	4 379 548
rgjeld_min	4 028	837 281	11 412	48 520	204 456	8 142 893
rgjeld_max	4 028	837 281	11 412	48 520	204 456	8 142 893
ekandel	4 028	0,34	0,19	0,32	0,49	0,26
ebitda	4 028	197 460	5 930	16 715	48 834	3 512 640
ebitdamarg	4 006	-3,59	0,04	0,09	0,18	137,50
drmarg	4 006	-3,68	0,02	0,06	0,12	137,59
anlvurd	4 028	85 196	1 777	5 491	17 176	1 639 944
payoutrat	3 910	0,17	0,00	0,00	0,00	1,32
utbpay	3 977	0,20	0,00	0,00	0,00	0,40
skattesats	4 022	0,20	0,11	0,27	0,31	3,77
betskattes	4 022	0,11	0,00	0,09	0,28	6,42
antaksj	3724	28 200 000	500	6 146	323 047	316 000 000
ifrs	4028	0,09	0	0	0	0,28

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

Variabel	Label	Obs	Gj.snitt	p25	Median	p75	St.avvik
ant_eiere	Ant. aksjonærer	2 161 288	34,0681	1,0000	2,0000	3,0000	3 359,2870
max_eiera	Største eierandel	2 161 288	0,7077	0,5000	0,8000	1,0000	0,3088
aksj_hhi	Eierkonsentrasjon (HHI)	2 161 288	0,6829	0,4150	0,6800	1,0000	0,3247
bors_aks	Indikator børsnøt. aksjer	4 095 438	0,0010	0,0000	0,0000	0,0000	0,0321
bors_obl	Indikator børsnøt. oblig.	4 095 438	0,0004	0,0000	0,0000	0,0000	0,0199
bors_sert	Indikator børsnøt.ertif.	4 095 438	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0045
bors_fut	Indikator børsnøt. futur.	4 095 438	0,0001	0,0000	0,0000	0,0000	0,0076
bors_opt	Indikator børsnøt. opsjon	4 095 438	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0064
bors_war	Indikator børsnøt. warr.	4 095 438	0,0001	0,0000	0,0000	0,0000	0,0093
st_medl	Ant. faste styremedl	573 393	94,26	100,00	100,00	100,00	13,32
st_varmdl	Ant. varamedl. i styret	3 571 251	1,97	1,00	1,00	3,00	1,51
st_kvimdl	Ant. kvinnelige styremedl.	3 571 251	0,55	0,00	0,00	1,00	0,99
st_ansmdl	Ant. ansattvalgte styremedl.	3 571 251	0,36	0,00	0,00	1,00	0,68
mors_eandel	Morslk. Eierandel	3 571 251	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
stiftaar	Stiftelsesår	4 095 438	1 995	1 989	1 997	2 005	20
revanm	Revisjonsanmerkninger	381 939	3,59	1,00	1,00	7,00	3,27
ratingkode	D&Bs ratingkode	2 382 839	3,09	2,00	3,00	4,00	1,80
ansatte	Antall ansatte	3 575 123	8,20	0,00	1,00	4,00	101,55
stled_skiift	Skifte, styreleder	3 205 753	0,07	0,0	0,0	0,0	0,26
dagl_skiift	Skifte, daglig leder	3 205 753	0,06	0,0	0,0	0,0	0,24
revorg_skiift	Skifte, revisor	4 071 343	0,18	0,0	0,0	0,0	0,38
regorg_skiift	Skifte, regnskapsfører	4 071 343	0,07	0,0	0,0	0,0	0,26
antaksj	Antall aksjer 31.12.	2 587 030	1 887 835	100	300	1 400	636 000 000
ifrs	Bruker IFRS-standard	4 094 898	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 - hyppighet - 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	2013	2014	
+ salgsinn		x	x																						
+ adriinn		x	x																						
<b>salgsinn + adriinn</b>	<b>totinn</b>																								
- varefor																									
- behend																									
- lonnsos																									
- avskr																									
- nedskr		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	x	x	x	NA	NA
- tapkrav																									
- adrkost																									
<b>totinn - alle driftskostnader</b>	<b>drifts</b>																								
+ invdrtres		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
+ invtsres		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
+ invares		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
+ vendroml		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
+ rentintkons		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
+ renteinn		x	x																						
+ afinn		x	x																						
+ agioinn		x	x	x	x																				
<b>sum alle finansinntekter</b>	<b>fininnt</b>																								
- nedskfom		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
- nedskfam		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
- vendroml		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
- rentekostkon		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
- rentekost		x	x																						
- afinkost		x	x																						
- agiotap		x	x	x	x																				
<b>sum alle finanskostnader</b>	<b>finkost</b>																								

Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>driftsrs + fininnt - finkost ordrfs</b>																							
- skattordrs	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>ordrsfs - skattordrs ordres</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
+ vinnaganl	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
+ aexoint							x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
<b>vinnaganl + aexoint eoinnt</b>							x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
- nedskranl	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
- aexokost																							
<b>nedskranl + aexokost eokost</b>																							
skatt på eoinnt og eokost skatteordr	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>ordrsfs + eoinnt - eokost resfs</b>																							
skattordrs + skatteordr sumskatt																							
<b>resfs - sumskatt aarsrs</b>																							
minintres	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
utb																							
overfæk	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
overffvf	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
konsbid																							

Arbeidsnotat nr. 10/16

Anleggsmidler	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
fou		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
patent		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
utsskf																								
aktivk								NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
goodwi		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
fou + patent + utsskf + goodwi	<b>immeiend</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
eiend																								
maskanl																								
skiprigfl		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
drlosore		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
aanfdr								x	x	x	x	x	x	x	x	x								
eiend + maskanl + skip + drlos	<b>vardrmdl</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
invdtr		x	x																					
invkonsbal		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
laankonl		x	x	x	x																			
andrin		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
laanann		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
aksjand		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
oblig		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
pmidl		x	x	x	x																			
aksjoblig		x	x																					
92/98: invdtr + aksjoblig								NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
92/98: invdtr + aksjoblig								NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
sum finansielle anleggsmidler	<b>finanlim</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>immeien + vardrmdl + finanlim</b>	<b>anl</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Arbeidsnotat nr. 10/16

Omløpsmidler	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	
	varer																								
	kundef																								
	andfor	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	laankonk																								
	kravskap	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	aoml							x		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	kun + and + laan + krav +aoml	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	<b>fordr</b>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	aksjkons	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	markbaksj	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	markbaobl	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	markbafin	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	afin	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	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>sumeiend</b>																								

Egenkapital	Variabel	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
	ak																							
	overkf	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	e_aksj	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	uspinnek																							
	ak + e_aksj + overkf + uspinne	inn_ek	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	Kun årene 1995 - 1998	frifond	x	x	x			x		x	x	x	x	x	x	x	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
		fondvfor	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
		a_ek	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	2007: fondvfor + a_ek	opptjek	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
		uspek																						
	(ak + frifond) / (inn_ek + opptjek)	ek																						
		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	2013	2014
	pforpl		x	x																				
	utssk																							
	avsetn							x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
	usplavs																							
	pforpl + utssk + avsetn + uspli	avforpl																						
	konvll	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	oblaan	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	gjkred_l	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	konsgl																							
	anslaan																							
	usplfigj																							
	konv+obl+gjkred_l+kons+ansl+uspl	alanggj																						
	usplgj																							
	avforpl + alanggj + usplgj	lgjeld																						



## **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	2013	2014
orgnr	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276169	287938
navn	98	109	124	142	13437	122121	162384	139627	149468	139549	226617	230565	171037	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276137	287938
aktiv	0	0	0	0	0	0	162062	0	0	0	226616	217975	170933	201400	221818	233906	237737	240758	249038	263685	275629	287938
konkaar	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	275815	287938
postnr	0	0	0	0	109108	128609	162383	137950	143947	140770	226617	231341	171036	201417	221814	233912	237747	240758	249035	263685	276164	287938
poststed	0	0	0	0	95249	123534	162376	134229	139224	137113	226613	231273	171036	201417	221814	233912	237747	240758	249035	263685	275629	287938
postnr_be	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170606	221410	233186	237036	240027	248276	263685	275629	287938
poststed_be	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170369	221390	233166	237737	240758	248275	263685	275629	287938
kommnr	92622	95982	102656	107018	118610	129791	162387	139755	149500	141382	226617	230848	171035	201417	221817	233913	237747	240758	249038	263685	275629	287938
kommune	92622	95982	102656	107018	118610	129791	162387	139681	149235	141382	226617	230848	171031	201415	221814	233912	237747	240758	248996	263685	275629	287938
landsdel	92581	95940	102656	107018	118610	129791	162387	139681	149235	141382	226617	230848	171031	201415	221814	233912	237747	239986	248064	262542	273325	285455
selskf	92365	95728	102660	107026	115111	128889	139141	137824	141885	141212	226617	230804	171034	201417	221817	233913	237747	240758	249038	263685	276164	287938
selskat	92365	95728	102660	107026	114758	128858	138478	137640	141299	141108	226519	230546	171032	201025	221410	232577	236253	240335	248605	263256	275229	287938
eierstruktur	125	133	148	157	430	903	162081	1263	1382	1417	217990	218045	170937	201420	221818	233916	237751	240758	249038	263685	275629	287482
ant_eiere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144338	149975	173078	189568	195713	197526	199482	206761	221375	235631	247841
max_eiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144338	149975	173078	189568	195713	197526	199482	206761	221375	235631	247841
aksj_hhi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144338	149975	173078	189568	195713	197526	199482	206761	221375	235631	247841
st_medl	0	0	0	0	0	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276169	287938
st_varmdl	0	0	0	0	0	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276169	287938
st_kvimdl	0	0	0	0	0	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276169	287938
st_ansmdl	0	0	0	0	0	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276169	287938
stled_skift	0	0	0	0	0	119944	129364	128077	132156	131273	149369	156894	160462	190699	209733	220710	224334	226517	235819	250390	263974	276038
dagl_skift	0	0	0	0	0	119944	129364	128077	132156	131273	149369	156894	160462	190699	209733	220710	224334	226517	235819	250390	263974	276038
bors_aks	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	275629	287938
bors_obl	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	275629	287938
bors_sert	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	275629	287938
bors_fut	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	275629	287938
bors_opt	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	275629	287938
bors_war	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	275629	287938
mors_orignr	0	0	0	0	10662	2732	6349	2873	2749	28013	42921	46778	45623	43175	55756	57498	63748	67412	69387	71170	75524	74843
mors_navn	0	0	0	0	10662	2732	6349	2873	2749	28013	42921	46778	45623	43174	55756	57495	63745	67412	69387	71170	75524	74834
mors_eandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45435	42674	57199	63411	67195	69238	71145	75524	74843
mors_land	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45435	42674	57196	63411	67195	69238	71145	10604	8772
mors_selskf	0	0	0	0	10662	2732	6349	2873	2749	412	543	390	188	501	677	299	337	67412	58632	71170	64925	66072

## 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	2013	2014
etableri	92678	96656	102689	107051	124195	135138	162382	138847	145748	140667	211830	211831	130803	121209	118967	112961	107427	102029	98301	94867	90827	87186
stiftaar	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276169	287938
regdato	86128	89959	99015	106157	125055	136110	154676	139985	149540	141608	226616	231440	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276169	287938
revorg	0	0	0	0	100692	134291	127421	127427	145254	130973	170344	153197	158063	194331	213704	222769	225401	227632	190071	263685	179585	177915
revnavn	0	0	0	0	100692	134291	127421	127427	145254	130973	170344	153197	158060	194327	213701	222766	237747	240758	187036	263685	177997	176787
revpostnr	0	0	0	0	0	119052	127221	127389	130931	130969	145049	153193	157568	187314	205151	212816	215271	216742	179372	171137	166959	164358
revannm	0	0	0	0	0	0	28720	0	0	0	0	29273	36812	38326	47196	52441	48411	39134	34974	26652	0	0
revannm07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47196	41114	44745	39134	34974	26652	23525	19994
revorg_s_kift	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	263974	276038
regorg	0	0	0	0	0	17632	22390	24154	32342	34528	40952	65046	69091	80629	94586	103559	109122	113520	125505	146235	157900	170319
regnavn	0	0	0	0	0	17632	22364	24149	32326	34527	40483	64432	68498	79955	93796	102280	107712	111885	91805	76644	66284	57078
regpostnr	0	0	0	0	0	17618	22375	24141	32334	34523	40947	65046	69091	80629	94586	103559	109122	113520	125505	146235	157900	170319
regorg_s_kift	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	263974	276038
ratingkode	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	221815	233906	237737	240758	249038	263685	263974	276038
nibor3m	92684	96656	102689	107051	125107	136111	162409	139986	149540	141608	226617	231441	171043	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	276169	287938
ansatte	92660	96627	102276	107049	116669	126582	136674	139516	147625	140649	165567	160424	148805	103815	110780	232090	230044	223211	220968	263685	222072	287335
antaksj	0	0	0	0	2537	26641	44257	59264	71450	82729	112852	126619	132386	157601	175208	182920	185657	188369	196653	212268	227453	251251
ifrs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	201422	221818	233916	237752	240758	249038	263685	275629	287938

## C. Bransjevariabeloversikt – hyppighet

Bransjevariabler – hyppighet – SNF/NHHS regnskapdatabase.

Variabel	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
orgnr	92782	92537	97582	103510	112658	122550	160477	133111	134048	136475	236605	227343	167389	197612	217770	211164	235217	228905	243810	259507	273714	289237
navn	0	0	0	0	4	113737	160468	123474	124406	126699	236603	227225	167389	197612	217770	211164	235217	228905	243810	259507	272837	288394
bransjek_02	90176	89704	94378	100939	110929	121373	159272	131958	132979	135562	235692	226503	167292	197524	217743	206609	226715	218243	228323	237688	240677	250109
bransjet_02	44730	89704	94378	100939	110929	121373	159272	131958	132979	135562	235692	226503	167292	197524	217743	206608	226714	218242	228319	237680	229379	233023
bransjek_07	44730	47155	51721	56352	62422	69799	77281	83209	89753	96449	129152	123399	139848	177135	203278	209842	234730	228457	243360	259047	257120	269686
bransjet_07	44737	47162	51727	56359	62429	69802	77283	83210	89754	96452	129578	123452	139850	177141	203284	210233	235146	228869	243785	259492	273714	289236
bransjek_02_2s	90176	89704	94378	100939	110929	121373	159272	131958	132979	135562	235692	226503	167292	197524	217743	206609	226715	218243	228323	237688	240677	250109
bransjek_07_2s	44730	47155	51721	56352	62422	69799	77281	83209	89753	96449	129152	123399	139848	177135	203278	209842	234730	228457	243360	259047	257120	269686
bransjeqr_02	89684	89212	93817	100312	110245	120576	158086	131032	131967	134532	231426	222964	164000	194067	213600	202776	222398	214065	223846	232947	235762	244791
bransjeqr_07	44730	47155	51721	56352	62422	69799	77281	83209	89753	96449	129152	123399	139848	177135	203278	209842	234730	228457	243360	259047	257120	269686
sector																						
brkod2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57569	53914	3945	3750	3742	3493	4244	4296	11822	13859	13569	14653
brbt2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	236486	215762	3877	3697	3687	3493	4246	4301	12204	259507	15282	16792
brkod3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8270	7707	576	529	493	256	354	400	392	377	373	399
finans	0	0	0	0	112658	122550	160477	133111	134048	136475	236605	227343	167390	197612	217770	211164	235217	228905	243810	259507	273714	289237

## 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. 10/16

<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.
aanlforldr	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>fordr</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. 10/16

<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
ant_eiere	Ant. aksjonærer	Number of shareholders (2014)
max_eiera	Største eierandel	Largest share holding (2014)
aksj_hhi	Eierkonsentrasjon (HHI)	Shareholder concentration (HHI)(2014)
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 børssnot. aksjer	Indicator of listed shares
bors_obl	Indikator børssnot. oblig.	Indicator of listed bonds
bors_sert	Indikator børssnot.ertif.	Indicator of listed short term notes
bors_fut	Indikator børssnot. futur.	Indicator of listed futures
bors_opt	Indikator børssnot. opsjon	Indicator of listed options
bors_war	Indikator børssnot. 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
revanm07	Revisjonsanmerkninger	Auditor's remarks - letter coded
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	65 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)

<b>Bransjevariabler</b>		<b>Industry variables</b>
<b>Variabel</b>	<b>Label</b>	
<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), SN2007
<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>sector</b>	Gjennomgående næringshovedområder, SN2002 & SN2007	10 common industry groups, created by match SN2002 and SN2007 over time.
<b>brkod2</b>	Sekundær-bransjekode	Secondary industry code
<b>brtxt2</b>	Bransjeforklaring	Secondary industry description
<b>brkod3</b>	3. bransjekode	Third industry code
<b>finans</b>	SSB finans	Finance sector according to Statistics Norway





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 1992-2014, om enn med noen manglende selskaper i de første årene. Arbeidsnotatet bygger på Arbeidsnotat nr. 14/15, "Dokumentasjon og kvalitetssikring av SNFs og NHHs database med regnskaps- og foretaksinformasjon for norske selskaper". Supplementet i denne versjonen inkluderer data for året 2014, i tillegg til noe ren feilretting og suppleringer. Det vil også utgis en engelsk versjon av notatet, jfr. Working paper No.11/16 utgitt i 2016.

# 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