

ØVELSER TIL KAPITEL 6

Med løsninger

Øvelse 1

En virksomhed har aktiveret låneomkostninger, der er inkluderet under materielle aktiver med følgende beløb (i mio. kr.):

År	2012	2013	2014	2015
Aktiverede renter	27	38	43	46

Vis de nødvendige korrektioner.

Øvelse 2

Primo regnskabsåret 2015 rapporterede A/S Tangible, at dens tekniske anlæg og maskiner havde en kostpris på 12.303 mio. kr. og de akkumulerede afskrivninger beløb sig til 8.467 mio. kr. Tangible afskriver sine tekniske anlæg og maskiner lineært med en gennemsnitlig forventet levetid på 10 år (forudsæt en scrapværdi på 10 pct.). Selskabsskatteprocenten er 25 pct. Hvilke korrektioner skal foretages til Tangibles (i) balance primo år 2015 samt til (ii) resultatopgørelsen for 2015, såfremt du forudsætter, at tekniske anlæg og maskiner har en gennemsnitlig levetid på 6 år (og en scarpværdi på 10 pct.) samt, at der ikke er anskaffet nye anlæg eller maskiner i løbet af 2015?

Løsninger

Øvelse 1

Følgende korrektioner skal foretages:

	Korrektioner 2012		Korrektioner 2013		Korrektioner 2014		Korrektioner 2015	
Balance	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Materielle aktiver	-27		-38		-43		-46	
Egenkapital		-27		-38		-43		-46
Resultatopgørelse								
Finansielle omkostninger	-27		-11		-5		-3	

Kontoen for materielle aktiver skal hvert år reduceres (krediteres) med beløbene for de aktiverede renter. Modposteringen (debiteringen) er på egenkapitalen. Periodens forskydning i aktiverede renter indregnes under finansielle omkostninger i resultatopgørelsen.

Efterskrift:

I takt med, at de pågældende aktiver løbende tages i brug vil der blive afskrevet på disse. Indeholdt i de rapporterede afskrivninger *efter* ibrugtagning vil være afskrivninger på de tidligere aktiverede renter. Da vi nu har fjernet de aktiverede renter vil de rapporterede afskrivninger være *overvurderet*. En mulig estimationsmetode består i at beregne andelen af aktiverede renter i forhold den samlede anskaffelsessum for materielle aktiver for at beregne andelen af periodens afskrivninger, der vedrører aktiverede låneomkostninger:

	2012	2013	2014	2015
Aktiverede renter	27	38	43	46
Samlet anskaffelsessum	15.827	16.971	18.633	19.024
Aktiverede renter/anskaffelsessum	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Rapporterede afskrivninger	807	760	877	872
Her af aktiverede renter	1,4	1,7	2,0	2,1
Korrigerede afskrivninger	805,6	758,3	875,0	869,9

Som det fremgår, er beløbene i dette tilfælde uvæsentlige, men i tilfælde med opførelsen af store anlæg indenfor eksempel forsyningsvirksomheder, kan beløbene vise sig at være væsentlige.

Øvelse 2

Primo år 2015 var den gennemsnitlige alder på Tangibles tekniske anlæg og maskiner 7,6 år beregnet som følger:

Tekniske anlæg og maskiner til kostpris (primo 2015)	12.303	Rapporteret
Afskrivningsgrundlag	11.073	Kostpris x (1-0,10)
Akkumulerede afskrivninger (primo 2015)	8.467	Rapporteret
Akkumulerede afskrivninger/afskrivningsgrundlag	76,47%	
Forventet levetid	10 år	Rapporteret
Gennemsnitlig alder	7,6 år	10 x 0,7647

Under de 'nye' forudsætninger er den årlige afskrivningsrate 15 pct. ($(1-0,1)/6$), hvilket implicerer, at givet den gennemsnitlige alder ville de akkumulerede afskrivninger have været 14.025 ($7,6 \times 0,15 \times 12.303$) modsat de rapporterede 8.467. Som en konsekvens ville Tangibles materielle aktiver have været formindsket med 5.558 ($14.025 - 8.467$).

Givet selskabsskatteprocenten på 25 pct. kræver korrektionen modsvarende korrektioner på 1.390 ($0,25 \times 5.558$) på den udskudte skatteforpligtelse og 4.168 på egenkapitalen.

Under forudsætning af, at der ikke anskaffes nye anlæg eller maskiner i løbet af 2015 vil afskrivningerne for 2015 være 1.846 ($0,15 \times 12.303$) modsat de 1.107 ($(0,90/10) \times 12.303$), altså en stigning på 739. Givet selskabsskatteprocenten på 25 pct. vil skat af årets resultat falde med 185 og nettooverskuddet falde med 554.

Balance	Aktiver	Passiver
Materielle aktiver	-5.558	
Udskudt skatteforpligtelse		-1.390
Egenkapital		-4.168
Resultatopgørelse		
Afskrivninger		-739
Skat af årets resultat		+185
Nettooverskud		-554