

Handelshøjskolen i København  
Solbjerg Plads 3  
2000 Frederiksberg

#### 4 spørgsmål om regnskabspraksis

29. marts 2006

Ved brev af 17. marts 2006, j.nr. 71-0030 har handelshøjskolen forelagt 4 regnskabsmæssige spørgsmål for ministeriet. Hertil har vi følgende bemærkninger:

##### 1. Offentlig vurdering af grunde

Vi er enig i institutionsrevisors bemærkninger, jf. dennes bemærkninger i mail af 15. marts 2006 til viceuniversitetsdirektør Leif Hansen, hvorfor

- de grunde, som CBS ejede pr. 1. januar 2005 og kun disse kan optages til den offentlige ejendomsvurdering og
- nye grunde erhvervet efter 1. januar 2005 værdisættes til kostpris.

Den offentlige ejendomsvurdering kan således anvendes som skøn over kostprisen af grunde pr. 1. januar 2005, men det generelle regnskabsprincip er fortsat, at grunde optages til kostpris.

##### 2. Kurstab ved konvertering af to lån.

Lån nr. 1. CBS har konverteret et prioritetslån til en lavere rente og derved fået et kurstab på 30 mio. kr. Kurstabet ønskes omkostningsført over det nye låns løbetid med den begrundelse, at der reelt ikke er tale om et nyt lån, idet nutidsværdien afviger med mindre end 10% i forhold til nutidsværdien for det gamle lån.

Lån nr. 2. CBS har konverteret et prioritetslån til en lavere rente og derved fået et kurstab på 297.000 kr. Kurstabet ønskes omkostningsført i 2005 med den begrundelse, at der er tale om et nyt lån, idet nutidsværdien afviger med mere end 10% i forhold til nutidsværdien for det gamle lån.

De angivne retningslinier og kriterier findes i den International Regnskabsstandard ("IAS") nr. 39.

I henhold til Økonomistyrelsens procesvejledning nr. 4 skal værdiansættelsen af lån med pant i fast ejendom ske ud fra "Amortiseret kostpris" svarende til årsregnskabslovens bestemmelser. Det betyder, at det initiale kurstab fordeles ud over hele lånets afdragsperiode.

Ved konverteringer er der i princippet tale om, at den oprindelige forpligtelse ophører og indgåelse af en ny aftale. CBS's konvertering betyder, at CBS realise-

**Ministeriet for Videnskab,  
Teknologi og Udvikling**

Bredgade 43

1260 København K

Telefon 3392 9700

Telefax 3332 3501

E-post vtu@vtu.dk

Netsted www.vtu.dk

CVR-nr. 1680 5408

Sagsnr. 69219

Dok-id 427069

Per Leopold

Telefon 7226 5616

Telefax 3393 8403

E-post ple@vtu.dk

rer et tab ved nedkonvertering, dvs. indfrielse af nominelt højtforrentede lån og optagelse af nominelt lavtforrentede lån.

Den omtalte IAS nr. 39 indeholder imidlertid en bestemmelse om, at en låneomlægning, hvor lånevilkårene ikke ændres væsentlig, ikke regnskabsmæssigt er en realisation, dvs. et kurstab indregnes ikke i resultatopgørelsen, men i stedet beregnes der en ny amortisering på grundlag af ydelsen på det nye lån. Kriteriet for væsentlighed er den omtalte 10%-regel.

Vi finder, at de retningslinier for den regnskabsmæssige behandling af kurstab i forbindelse med konverteringer, som er angivet i International Regnskabsstandard ("IAS") nr. 39, kan gøres til en del af CBS's regnskabspraksis.

Kurstabet i forbindelse med konvertering af lån nr. 1 kan således amortiseres over det nye låns løbetid. Lineær indregning kan ikke finde sted.

Ministeriet for Videnskab,  
Teknologi og Udvikling

### **3. Renteudgifter i forbindelse med voldgiftssager.**

En voldgiftssag er afsluttet forligsmæssig med betaling til entreprenøren og flere års renter heraf samt omkostninger til advokat mv. CBS ønsker at aktivere (sammen med ejendommen) de til entreprenørerne betalte beløb inklusive rentebetalinger, mens advokatomkostninger mv. agtes omkostningsført i lighed med tidligere års regnskabspraksis.

Rigsrevisionen har hertil bemærket, at der endnu ikke er etableret en praksis efter overgangen til omkostningsbaserede regnskaber. Rigsrevisionen finder, at CBS bør overveje hensigtsmæssigheden ved aktivering af ovennævnte omkostninger, da disse ikke tilfører bygningen nogen reel værdi, og såfremt CBS foretrækker aktivering, bør aktiveringen fremgå af årsrapporten samt være godkendt af VTU

CBS har oplyst, at størstedelen af det beløb som ønskes aktiveret udgøres af betaling for udførte arbejder og for forceret færdiggørelse af byggeriet.

Efter forlig drejer det sig efter det oplyste i regnskabsårene 2004 og 2005 om betaling af henholdsvis ca. 3,5 mio. kr. og ca. 2,0 mio. kr. eksklusive moms til entreprenørerne for udførte arbejder.

Da der er tale om omkostninger, som vedrører selve den fysiske bygning (dvs. tilfører bygningen værdi) og omkostninger, som gør bygningen "produktionsklar" og er afholdt før eller som led i færdiggørelsen kan disse beløb i alt ca. 5,5 mio. kr. eksklusive moms aktiveres sammen med bygningen.

Herudover er desuden i regnskabsårene 2004 og 2005 betalt henholdsvis 2,2 mio. kr. i 2004 og 1,5 mio. kr. i 2005 til dækning af renteudgifter.

Disse beløb i alt ca. 3,7 mio. kr. finder vi ikke kan aktiveres sammen med bygningen, men bør udgiftsføres i 2005.

Vi er enig i, at advokatomkostningerne omkostningsføres i 2005.

Generelt finder vi, at omkostninger som følge af spild, svind, dårligt håndværk, uduelig, forlænget fremstillingstid samt indkøringsomkostninger ikke bør indregnes. På den anden side bør omkostninger som gør aktivet klar til brug indregnes (produktionsklar).

#### **4. Byggerenter**

I følge procesvejledning nr. 4 skal aktiver optages til kostpris. Kostprisen består af købsprisen inklusiv de omkostninger, der er foranlediget af anskaffelsen, fx installationsomkostninger, fragt- eller leveringsomkostning

Årsregnskabsloven § 40 angiver: ”Kostprisen for anlægsaktiver skal indeholde alle omkostninger, der er foranlediget af anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug, eller som direkte kan henføres til det fremstillede aktiv. Herudover kan renter af kapital, der er lånt til at finansiere fremstillingen, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i kostprisen”.

I finansministeriets publikation "Omkostninger og effektivitet i staten" i bilag 7 side 22 er den samme definition anvendt.

Under henvisning hertil, kan de godkendes, at byggerenter kan aktiveres sammen med bygningen.

De ovenstående problemstillinger vil blive inddraget i forbindelse med den forestående revision af tilskuds- og regnskabsbekendtgørelse i 2006.

**Ministeriet for Videnskab,  
Teknologi og Udvikling**

Med venlig hilsen

Per Leopold  
Fuldmægtig