



PASSFR.EU

A Digital Learning Platform for Generation Z:
Passport to IFRS®



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union

A Digital Learning Platform for Generation Z: Passport to IFRS®

TAS® 23 Skolinimosi išlaidos



Funded by the Erasmus+ Program of the European Union. However, European Commission and Turkish National Agency cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein.

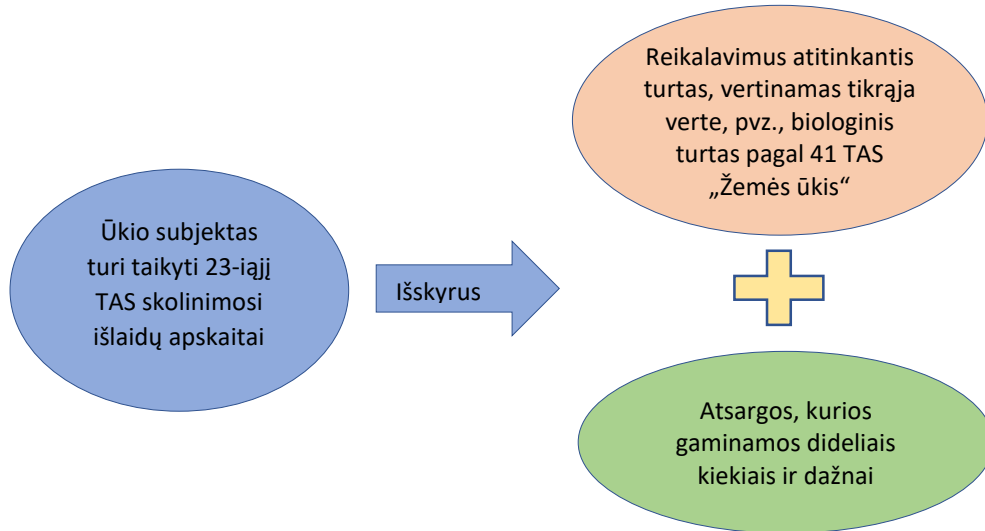
© Copyright 2021, Istanbul University

23-IASIS TARPTAUTINIS APSKAITOS STANDARTAS

„Skolinimosi išlaidos“

TAIKYMO SRITIS IR APIBRĖŽTYS

23-iasis TAS „Skolinimosi išlaidos“ turi įtakos visiems ūkio subjektams, kurie įsigyja, stato ar gamina reikalavimus atitinkantį turtą ir tuo pačiu metu patiria skolinimosi išlaidas. Kaip parodyta 1 paveiksle, 23-asis TAS taikomas visiems ūkio subjektų sandoriams, išskyrus tuos, kurie susiję su reikalavimus atitinkančiu turtu, vertinamu tikrąja verte, pavyzdžiui, biologiniu turtu arba kai produkcija gaminama dideliais kiekiais.



1 pav. 23-iojo TAS taikymo sritis ūkio subjektams

Finansavimo tikslais ūkio subjektas gali nuspręsti finansuoti investicijas savo lėšomis, o tai lemia kapitalo kaštus. Tačiau faktinė arba sąlyginė nuosavo kapitalo vertė, įskaitant privilegijuotąsias akcijas, nepriskiriama įsipareigojimams, nepatenka į šio standarto taikymo sritį. 23-asis TAS taikomas tik skolinimosi išlaidoms.

Norėdami teisingai suprasti šį standartą, turime žinoti du pagrindinius apibrėžimus: skolinimosi išlaidos ir reikalavimus atitinkantis turtas. Jie standarte apibrėžiami taip (23 TAS 8 straipsnis):

- *skolinimosi išlaidos* – tai palūkanos ir kitos išlaidos, kurias ūkio subjektas patiria skolindamasis lėšas;
- *reikalavimus atitinkantis turtas* – tai turtas, kurį paruošti naudoti arba parduoti trunka ilgai, dar – ilgo parengimo turtas.

Skolinimosi išlaidas gali sudaryti (23 TAS 6 straipsnis):

- a) palūkanų sąnaudos, apskaičiuotos taikant efektyvios palūkanų normos metodą, kaip aprašyta 9-ajame TFAS „Finansinės priemonės“;
- b) palūkanos už nuomos įsipareigojimus, pripažįstamos pagal 16-ąjį TFAS „Nuoma“; ir
- c) valiutos keitimo skirtumai, atsirandantys dėl skolinimosi užsienio valiuta tiek, kiek jie naudojami palūkanų išlaidų koregavimui.

Iš esmės yra du būdai, kaip verslas gali įsigyti turtą, t. y. įsigyti ir pasistatyti arba pasigaminti. Kai kuriais atvejais turtui įsigyti reikia daug laiko ir tam reikalingas išorinis finansavimas. Pavyzdžiui, jei norite

nusipirkti telefoną, galite nueiti į technologijų parduotuvę arba nusipirkti jį internetu. Galite mokėti grynaisiais arba gauti paskolą. Jei pardavėjas suteikia jums paskolą, turite mokėti palūkanas. Atsižvelgiant į Jūsų pinigų valdymą, mokamos palūkanos yra Jūsų pasirinkimas. Tačiau jei norite statyti naują namą, šiuo atveju jūs negalite įsigyti namo iš karto, nes statybos truks reikšmingą laiką. O namo statybos išlaidoms finansuoti dažnai tenka pasitelkti išorinį finansavimą. Ar šiuo atveju yra kokių nors nurodymų, kaip nustatome, ar laikotarpio trukmė yra reikšminga? Atsakymas yra tiesiog ne. Nors norint nustatyti reikšmingą laikotarpį reikalingas profesionalus sprendimas, praktikoje visuotinai priimta, kad šis laikotarpis turėtų būti vieneri metai ar daugiau.

PRIPAŽINIMAS IR VERTINIMAS

Pagrindinis 23-ojo TAS principas yra skolinimosi išlaidų, kurios yra tiesiogiai priskirtinos reikalavimus atitinkančio turto įsigijimui, statybai ar gamybai, kapitalizavimas kaip šio turto savikainos dalis, ir kitų skolinimosi išlaidų pripažinimas sąnaudomis tuo laikotarpiu, kai jos patiriamos.

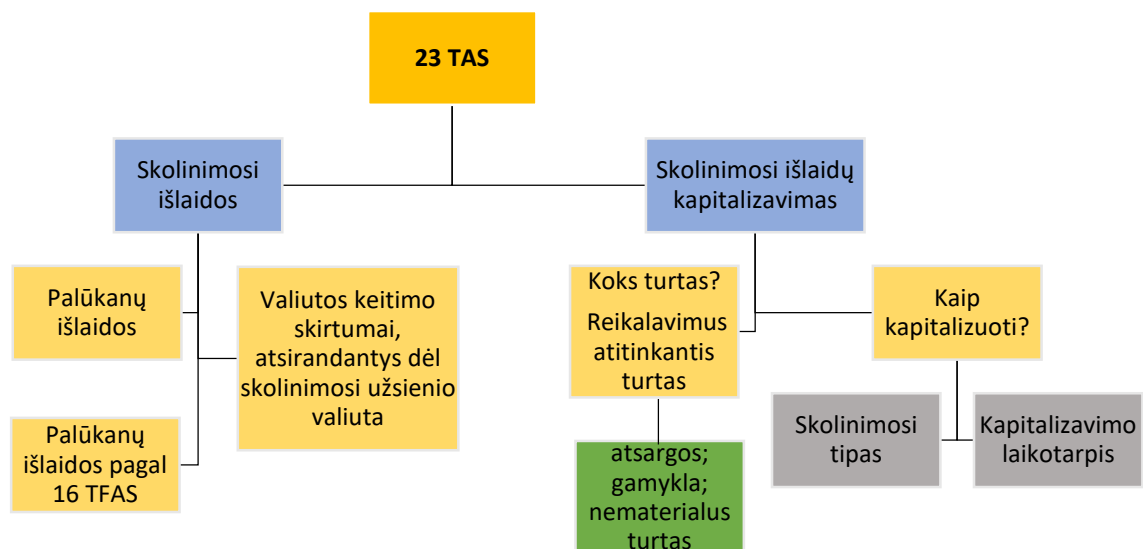
Kad verslas galėtų apskaitytų skolinimosi išlaidas pagal 23-ąjį TAS:

- ūkio subjektas turi turėti tam tikrą ir bendrą skolinimąsi, dėl ko patiria skolinimosi išlaidas;
- reikalinga turėti reikalavimus atitinkantį turtą, dėl kurio patiriamos išlaidos.

Tačiau čia svarbus kriterijus yra tai, kad kai reikalavimus atitinkančiam turtui nepadaroma jokių išlaidų, susijusių skolinimosi išlaidų galima išvengti. Bendruoju skolinimosi atveju gali būti sunku nustatyti skolinimosi išlaidų sumą, kurios yra tiesiogiai priskirtinos reikalavimus atitinkančio turto įsigijimui, ir gali tekti išspręsti susidariusią situaciją.

PROCEDŪROS

23-iasis TAS nustato, kaip apskaičiuojama visa skolinimosi išlaidų suma ir kapitalizuojamos skolinimosi išlaidos, kaip parodyta 2 paveiksle.



2 pav. 23-iojo TAS taikymas

1. Bendrųjų skolinimosi išlaidų apskaičiavimas

Kaip parodyta 2 pav., ūkio subjektas turi nustatyti bendrąją skolinimosi išlaidų sumą. Susijusios skolinimosi išlaidos galėjo atsirasti dėl specialaus ir bendrojo skolinimosi. Tačiau jei verslas uždirbo palūkanų pajamų iš specialaus skolinimosi, ši suma turėtų būti atimta iš atitinkamų palūkanų sąnaudų. Tai netaikoma bendrojo skolinimosi atveju.

2. Sprendimo dėl reikalavimus atitinkančio turto priėmimas

Antras klausimas – nuspręsti, koks turtas yra reikalavimus atitinkantis turtas. Sprendžiant dėl reikalavimus atitinkančio turto, tai neturi būti tik toks materialusis turtas, kuriam taikomas 16-asis TAS „Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai“. Reikalavimus atitinkantis turtas gali būti atsargos ar nematerialusis turtas. Svarbu yra tai, kad reikalavimus atitinkančiam turtui reikalingas ilgas parengimas. Gairės dėl ilgo parengimo laiko nepateikiamos, todėl reikėtų vadovautis profesionaliu sprendimu. Tačiau apskritai, kai turtui įsigyti prireikia daugiau nei 1 metų, yra įprasta tą turtą laikyti reikalavimus atitinkančiu – ilgo parengimo turtu.

3. Kapitalizuoti tinkamų skolinimosi išlaidų apskaičiavimas

Nustačius turtą, kurio paruošimui naudoti reikia daug laiko, turi būti apskaičiuotos kapitalizuoti tinkamos skolinimosi išlaidos. Skaičiuojant šią sumą reikia atkreipti dėmesį į skolinimosi tipą ir kapitalizacijos laikotarpį, kaip parodyta 2 pav.

Ūkio subjektas galėjo specialiai pasiskolinti, kad finansuotų ilgo parengimo turto įsigijimą ar statybą, arba jis galėjo nuspręsti finansuoti ilgo parengimo turtą jau pasiskolintomis bendrosiomis lėšomis arba abiem būdais. Nustačius atitinkamas skolinimosi išlaidas, antras žingsnis yra nustatyti, kuriuo laikotarpiu šios skolinimosi išlaidos bus kapitalizuojamos. Turėtų būti įvertinamos visos skolinimosi išlaidos, kurios yra tiesiogiai susijusios su ilgo parengimo turto įsigijimu ir statyba kapitalizavimo laikotarpiu. Skolinimosi išlaidų apskaičiavimas priklauso nuo to, ar tai specialus ar bendrasis skolinimasis.

3.1 Specialusis skolinimasis

Specialiai paimtų paskolų skolinimosi išlaidos vadinamos specialiosiomis skolinimosi išlaidomis, o kitos – bendrosiomis skolinimosi išlaidomis. Jei ūkio subjektas skolinasi lėšų specialiai tam, kad įsigytų ilgo parengimo turtą, jis turi nustatyti skolinimosi išlaidų, tinkamų kapitalizuoti, sumą pagal faktines skolinimosi išlaidas, patirtas skolinantis per laikotarpį, atėmus visas investicines pajamas iš tų paskolų laikinų investicijų.

Pavyzdžiui, tarkime, kad verslas iš banko pasiskolina 4 000 000 PV* administracinio pastato, kainuojančio 5 000 000 PV, statybai, kuri užtruks dvejus metus. Šių 4 mln. PV paskolų skolinimosi išlaidos bus pridėtos prie ilgo parengimo turto savikainos kapitalizavimo laikotarpiu kaip specialios skolinimosi išlaidos.

Dabar tarkime, kad verslo skolinimosi išlaidos buvo 80 000 PV iš šio specialaus skolinimosi, tačiau verslas taip pat uždirbo 20 000 PV palūkanų pajamų iš šios specialaus skolinimosi investavimo. Tada grynoji skolinimosi išlaidų suma, kuri turėtų būti pridėta prie ilgo parengimo turto savikainos, yra 60 000 PV.

Tęsiant aukščiau pateiktą pavyzdį, likęs 1 mln. PV gali būti finansuojamas verslo nuosavo kapitalo lėšomis arba ankstesnėmis paskolomis. Jei ūkio subjektas likusią sumą finansuoja nuosavu kapitalu, dėl šios dalies jokių veiksmų atlikti nereikia. Kadangi nuosavo kapitalo kaina nėra laikoma skolinimosi išlaidomis ir negali būti kapitalizuojama pagal šį standartą.

Jei likusi reikalinga suma finansuojama iš ankstesnių skolinimų, skolinimosi išlaidas reikės kapitalizuoti. Šiuo atveju šiems atskiriems skolinimams skirtingomis sumomis ir skirtingomis palūkanomis, reikia apskaičiuoti bendrąją skolinimosi kaštų normą, kuri vadinama kapitalizacijos norma.

* PV – piniginiai vienetai

Svarbus klausimas, susijęs su specialiosiomis skolinimosi išlaidomis, yra laikinas skolos, paimtos ilgo parengimo turtui įsigyti, panaudojimas investicijoms ir palūkanų pajamoms uždirbti. Tokiu atveju kapitalizuojamos skolinimosi išlaidos bus faktinės skolinimosi išlaidos, patirtos skolinantis per laikotarpį, atėmus visas investicijų pajamas iš laikinų tų paskolų investicijų.

3.2 Bendrasis skolinimasis

Jei ūkio subjektas skolinasi lėšas bendrai ir jas panaudoja tikslu įgyti ilgo parengimo turtą, jis turi nustatyti skolinimosi išlaidų, tinkamų kapitalizuoti, sumą, taikydamas kapitalizacijos normą išlaidoms įgyjant tą turtą.

Tarkime, kad ūkio subjektas turi dvi bendrąsias paskolas, skirtas ilgo parengimo turtui įgyti, kurias jis gali panaudoti kapitalizavimo laikotarpio pradžioje. Tai yra:

- 10 mln. PV dydžio paskola su 10 % palūkanų; ir
- 8 mln. PV dydžio paskola su 14,5 % palūkanų.

Ūkio subjektas susidurs su problema, kokią palūkanų normą jis turėtų taikyti apskaičiuodamas skolinimosi išlaidas, kurias patyrė įgyjant ilgo parengimo turtą. Šiai problemai spręsti reikalinga apskaičiuoti bendrojo skolinimosi išlaidų svertinį vidurkį.

3.2.1 Kapitalizacijos norma

Kapitalizacijos norma yra skolinimosi išlaidų svertinis vidurkis, taikomas visoms ūkio subjekto skoloms, kurios yra neapmokėtos per laikotarpį. Tačiau ūkio subjektas į šį apskaičiavimą neįtraukia skolinimosi išlaidų, t. y. tokio specialaus skolinimosi ilgo parengimo turtui įsigyti, kol iš esmės nebus baigta visa veikla, būtina tą turtą paruošti numatytam naudojimui arba pardavimui. Skolinimosi išlaidų suma, kurią ūkio subjektas kapitalizuoja per laikotarpį, neturi viršyti per tą laikotarpį patiriamų skolinimosi išlaidų sumos.

Kapitalizacijos norma apskaičiuojama bendrųjų paskolų palūkanų kainą iš viso dalinant iš bendrųjų paskolų pagrindinės sumos. Tęsiant anksčiau pateiktą pavyzdį, šių bendrųjų paskolų skolinimosi išlaidos yra 1 000 000 PV ir 1 160 000 PV. Jos apskaičiuojami taip:

$$\text{Pirmos paskolos skolinimosi išlaidos: } 10\,000\,000 \text{ PV} * 10\% = 1\,000\,000 \text{ PV}$$

$$\text{Antros paskolos skolinimosi išlaidos: } 8\,000\,000 * 14,5\% = 1\,160\,000 \text{ PV}$$

Bendra skolinimosi išlaidų suma yra 2 160 000 PV. Apskaičiuojama, kad kapitalizacijos norma yra 12 %, t. y. visos 2 160 000 PV skolinimosi išlaidos yra padalintos iš visos 18 000 000 PV pradinės paskolų sumos.

$$\text{Kapitalizavimo norma} = \frac{\text{Skolinimosi išlaidos iš viso}}{\text{Pradinė paskolų suma iš viso}}$$

$$\text{Kapitalizavimo norma} = \frac{10\,000\,000 * 0,10 + 8\,000\,000 * 0,145}{10\,000\,000 + 8\,000\,000}$$

$$\text{Kapitalizavimo norma} = \frac{1\,000\,000 + 1\,160\,000}{18\,000\,000} = 12\% \text{ arba } 0,12$$

Vien kapitalizacijos normos nepakanka norint apskaičiuoti kapitalizuojamas skolinimosi išlaidas. Šis santykis turėtų būti padaugintas iš išlaidų sumos, skirtos ilgo parengimo turtui įgyti.

3.2.2 Išlaidų, finansuojamų iš bendrojo skolinimosi, apskaičiavimas

Kitas veiksnys, į kurį reikia atsižvelgti norint apskaičiuoti kapitalizuojamas skolinimosi išlaidas, yra išlaidos įsigijimui.

Tarkime, kad verslas sausio 1 d. išleido 100 000 PV ir gruodžio 31 d. išleido 100 000 PV. Ar verslo patirtos skolinimosi išlaidos abiem atvejais yra vienodos? Atsakymas tikrai yra NE. Taigi koku metodu reikėtų vadovautis nustatant išlaidas, padarytas skirtingu metu?

Pavyzdžiui, 100 000 PV, išleistiems sausio 1 d., 12 mėnesių bus skaičiuojamos palūkanų išlaidos, o ilgo parengimo turtas nebus užbaigtas iki metų pabaigos. Šiuo atveju iki kapitalizavimo laikotarpio pabaigos lieka 12 mėnesių, o tai reiškia, kad šioms išlaidoms bus skaičiuojamos palūkanos 12 mėnesių už ilgo parengimo turto 12 kapitalizavimo laikotarpio mėnesių.

Tarkime, kad sausio 1 d., kovo 1 d., rugsėjo 1 d. ir gruodžio 1 d. buvo patirtos išlaidos, skirtos ūkio subjekto ilgo parengimo turto statybai laikotarpiu nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d. Sakykime, šios išlaidos atitinkamai buvo 100 000 PV, 360 000 PV, 300 000 PV ir 240 000 PV. Išlaidų svertinio vidurkio suma yra proporcinga laikotarpiui, per kurį išlaidoms taikomos palūkanos. Norėdami apskaičiuoti šią sumą, turėtume įvertinti išlaidas atsižvelgiant į jų atsiradimo laiką, kaip parodyta 1 lentelėje. Faktinės išlaidos pateikiamos 2-ajame 1 lentelės stulpelyje, o laikotarpis, per kurį toms išlaidoms taikomos palūkanos, 3-iajame stulpelyje. Lentelėje pateiktas faktines išlaidas padauginus iš kapitalizavimo laikotarpio ir sudėjus rezultatus, apskaičiuojame išlaidų svertinį vidurkį 520 000 PV – per laikotarpį. Dabar, paskutiniame etape, 520 000 PV padauginus iš kapitalizacijos normos, kurią apskaičiavome ankstesniame žingsnyje, gauname kapitalizuojamas skolinimosi išlaidas.

Kai išlaidos įsigijimui įvertinamos atsižvelgiant į laikotarpio, per kurį joms taikomos palūkanos, trukmę, randama išlaidų svertinio vidurkio suma. Faktinės išlaidos pateikiamos 2-ajame stulpelyje, o laikotarpis, per kurį toms išlaidoms taikomos palūkanos, 3-ajame stulpelyje. Išlaidoms, patirtoms sausio 1 d., skolinimosi išlaidos bus skaičiuojamos 12 mėnesių, o rugsėjo 1 d. patirtoms išlaidoms bus skaičiuojamos skolinimosi išlaidos 4 mėnesius.

1 lentelė. Išlaidų svertinio vidurkio nustatymas

Data	Išlaidos įsigijimui A (PV)	Kapitalizavimo laikotarpis B	Išlaidų svertinis vidurkis A x B (PV)
Sausio 1 d.	100 000	12/12	100 000
Kovo 1 d.	360 000	10/12	300 000
Rugsėjo 1 d.	300 000	4/12	100 000
Gruodžio 1 d.	240 000	1/12	20 000
IŠ VISO	1 000 000		520 000

3.2.3 Bendrųjų skolinimosi išlaidų kapitalizavimas

Norint rasti skolinimosi išlaidas, kurios turi būti kapitalizuojamos, kapitalizacijos norma turi būti padauginta iš visų išlaidų svertinio vidurkio.

Dabar suraskime skolinimosi išlaidas, kurios turi būti kapitalizuojamos statant ilgo parengimo turtą, kurio kapitalizacijos norma yra 12 %, o bendrųjų išlaidų svertinis vidurkis yra 520 000 PV. Kapitalizuojamos skolinimosi išlaidos, siejamos su statomu ilgo parengimo turtu, sudarys 62 400 PV, tai gaunama 520 000 PV padauginus iš 12 %.

Prisiminkime bendrąją skolinimosi išlaidų sumą, kurią apskaičiavome nuo bendrųjų paskolų ir naudojome apskaičiuodami kapitalizacijos normą. Tai buvo 2 160 000 PV. Dabar iš šios sumos 62 400 PV kapitalizuojame priskirdami ilgo parengimo turto savikainai. Tada likę 2 097 600 PV bus įtraukti į sąnaudas.

4. Kapitalizavimo laikotarpis

Vertinant kapitalizavimo laikotarpį, turėtų būti nustatytos kapitalizavimo pradžios ir nutraukimo datos bei galimas sustabdymo laikotarpis (žr. 3 pav.). Data, kai ūkio subjektas pradeda kapitalizuoti skolinimosi išlaidas, yra kapitalizavimo pradžia.

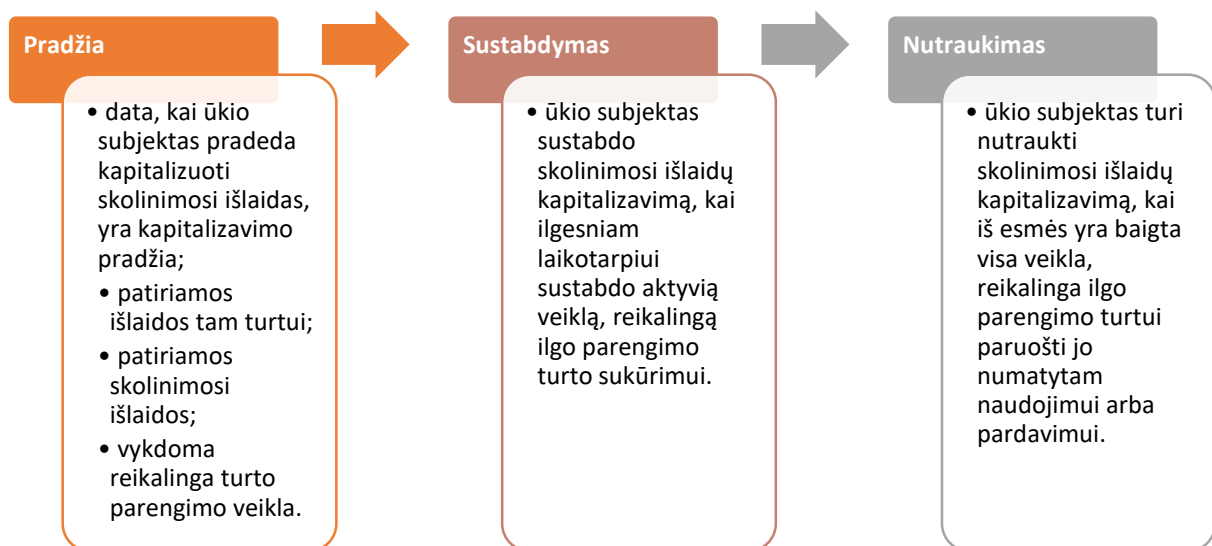
Ūkio subjektas gali kapitalizuoti skolinimosi išlaidas, kai atitinka visas šias sąlygas:

- patiriamos išlaidos tam turtui;
- patiriamos skolinimosi išlaidos;
- vykdoma reikalinga turto parengimo naudojimui ar pardavimui veikla.

Ūkio subjektų išlaidas turi sudaryti tik piniginiai mokėjimai, kito turto pervedimai arba įsipareigojimų, kuriems skaičiuojamos palūkanos, prisiėmimas.

Ūkio subjektas sustabdo skolinimosi išlaidų kapitalizavimą, kai ilgesniam laikotarpiui sustabdo aktyvią veiklą, reikalingą ilgo parengimo turto sukūrimui. Pavyzdžiui, statant užtvanką gali būti daroma pertrauka statybos procese, reikalingos pagal inžinerinį projektą. Tokiu laikotarpiu skolinimosi išlaidos ir toliau kapitalizuojamos. Tačiau jei statybos procesas nutrūktų, pavyzdžiui, dėl darbuotojų streiko, kapitalizavimo procesas turėtų būti sustabdytas, nes tai nėra neatskiriama statybų proceso dalis.

Ūkio subjektas turi nutraukti skolinimosi išlaidų kapitalizavimą, kai iš esmės yra baigta visa veikla, reikalinga ilgo parengimo turtui paruošti jo numatytam naudojimui arba pardavimui.



3 pav. Kapitalizavimo laikotarpis

ATSKLEIDIMAS

Galiausiai, kokią informaciją apie skolinimosi išlaidas verslai turėtų atskleisti?

Ūkio subjektas turi atskleisti:

- a) per laikotarpį kapitalizuotų skolinimosi išlaidų sumą; ir
- b) kapitalizacijos normą, naudojamą kapitalizuoti tinkamų skolinimosi išlaidų sumai nustatyti.

PAVYZDYS

2020 m. sausio 1 d. įmonė „Menderes“ pradėjo 3 mln. PV vertės statybas. Pastatytas pastatas bus naudojamas kaip pagrindinė įmonės buveinė, o statybos bus baigtos per 18 mėnesių. Per 2020 m. rangovui buvo atlikti šie mokėjimai:

Mokėjimo data ir suma (tūkst. PV)	
2020 m. vasario 1 d.	300
2020 m. kovo 31 d.	700
2020 m. rugsėjo 30 d.	1 000
2020 m. lapkričio 30 d.	300
Iš viso:	2 300

Įmonės „Menderes“ paskolos 2020 m. gruodžio 31 d. metų pabaigoje pateikiamos žemiau:

1. Statyboms finansuoti skirta 4-erių metų paskola su paprastosiomis kasmet mokamomis palūkanomis, sumai 800 000 PV, metinė palūkanų norma 8 %. Per metus už šias paskolą buvo priskaityta 64 000 PV palūkanų, tuo pačiu iš šios paskolos lėšų, kol jomis disponavo kompanija laukiant mokėjimų, buvo uždirbta 16 000 PV palūkanų pajamų.
2. 10-ties metų paskola su paprastomis palūkanomis, mokamomis kasmet. Neapmokėta skola 2020 m. sausio 1 d. sudarė 800 000 PV ir išliko nepakitusi visus metus. Metinė palūkanų norma 14 %.
3. 10-ties metų paskola su paprastomis palūkanomis, mokamomis kasmet. Neapmokėta skola 2020 m. sausio 1 d. sudarė 1 200 000 PV ir išliko nepakitusi visus metus. Metinė palūkanų norma 11,5 %.

SPRENDIMAS

Vėlgi, pirmiausia turime nuspręsti, ar yra ilgo parengimo turto. Nekapitalizuojame skolinimosi išlaidų, nebent turime ilgo parengimo turto plėtrą.

Yra specialiai šiam projektui paimta paskola. Šios paskolos skolinimosi kaina yra tiesiogiai susijusi su šiuo turtu. Tačiau kapitalizuojamos skolinimosi išlaidos turi būti grynosios skolinimosi išlaidos. Tai reiškia, kad visos iš šių lėšų gautos palūkanų pajamos turi būti išskaičiuotos iš visų šios paskolos skolinimosi išlaidų.

Skolinimosi išlaidos iš viso = Specialiųjų paskolų skolinimosi išlaidos + Bendrųjų paskolų skolinimosi išlaidos

Specialusis skolinimasis	Bendrasis skolinimasis
Skolinimosi išlaidos iš viso = 64 000 PV	Dėl bendrųjų paskolų skolinimosi išlaidų reikalinga atlikti tolimesnius skaičiavimus. Pirmiausia turime apskaičiuoti kapitalizacijos normą, tuomet nustatyti ilgo parengimo turto plėtrai skirtą sumą, finansuojamą iš bendrojo skolinimosi. Jei turite specialiųjų paskolų, iš pradžių savo išlaidas finansuojate jomis. Likusios išlaidos bus finansuojamos iš bendrojo skolinimosi.
Palūkanų pajamos = 16 000 PV	
Grynosios skolinimosi išlaidos = 48 000 PV	

$$\text{Kapitalizacijos} = \frac{\text{Skolinimosi išlaidos iš viso}}{\text{Pagrindinė paskolų suma iš viso}}$$

Paskolos	Neapmokėta suma nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio mėn.	Paskolos svertinis vidurkis	Palūkanų norma	Skolinimosi išlaidos (Palūkanų išlaidos)
<i>Paskola su 14 % palūkanomis</i>	800 000 PV	800 000 PV	14 %	800 000 * 0,14 = 112 000 PV
<i>Paskola su 11,5 % palūkanomis</i>	1 200 000 PV	1 200 000 PV	11,5 %	1 200 00 * 0,115 = 138 000 PV
IŠ VISO		2 000 000 PV		250 000 PV

Kapitalizacijos norma, susijusi su bendroju skolinimusi, yra skolinimosi išlaidų svertinis vidurkis, taikomas per laikotarpį negrąžintoms įmonės skoloms, išskyrus paskolas, kurios buvo pasiskolintos specialiai tam, kad būtų įgytas ilgo parengimo turtas.

Dabar kapitalizacijos normą galime apskaičiuoti taip:

$$\text{Kapitalizacijos norma} = \frac{250\,000}{2\,000\,000} = 12,5\%$$

Išlaidų analizė

Tada, norėdami apskaičiuoti kapitalizuojamas skolinimosi išlaidas, turime kapitalizacijos normą padauginti iš pagrindinės paskolų sumos. Taip gauname išlaidų sumos svertinį vidurkį.

Atliktos išlaidos	Nominali suma	Specialaus skolinimosi lėšomis finansuojamos išlaidos	Išlaidos, finansuojamos iš bendrojo skolinimosi	Mėnesiai, likę iki metų pabaigos, atlikus išlaidas	Išlaidų sumos svertinis vidurkis
2020 m. vasario 1 d.	300 000	300 000	-	11	$0 * 11/12 = 0$
2020 m. kovo 31 d.	700 000	500 000	200 000	9	$200 000 * 9/12 = 150 000$
2020 n. rugsėjo 30 d.	1 000 000	-	1 000 000	3	$1 000 000 * 3/12 = 250 000$
2020 m. lapkričio 30 d.	300 000	-	300 000	1	$300 000 * 1/12 = 25 000$
	2 300 000 PV	800 000	1 500 000		425 000 PV

Specialaus skolinimosi suma iš viso. Specialaus skolinimosi 800 000 PV yra visiškai panaudoti; todėl likusi išlaidų dalis priskiriama finansuoti bendrosiomis paskolomis.

Bendrosiomis paskolomis finansuota suma iš viso

Kapitalizuojamos skolinimosi išlaidos iš bendrojo skolinimosi lėšų:

$$425\,000\text{ PV} * 12,5\% = 53\,125\text{ PV}$$

KAPITALIZUOJAMOS SKOLINIMOSI IŠLAIDOS IŠ VISO

Iš specialiojo skolinimosi	48 000 PV
Iš bendrojo skolinimosi ($425\,000 \times 12,5\% = 53\,125$)	53,125 PV
Kapitalizuojamos skolinimosi išlaidos iš viso	101,125 PV