

МРС 36: Умањење вредности имовине – Илустративни пример јединица која генерише готовину

А. Ланац малопродајних објеката

Основе

Продавница Х припада малопродајном ланцу М. Х обавља набавку малопродајних артикала помоћу набавног центра ентитета М. Политику цена, маркетинг, рекламирање и политику људских ресурса (изузев ангажовања запослених на касама и руководиоца који раде у продавници Х) спроводи М. М такође има још пет продавница у истом граду где је и продавница Х (али у другим деловима града) и 20 продавница у другим градовима. Са свим продавницама се управља на исти начин као и са продавницом Х. Х и четири остале продавнице су купљене пре пет година и тада је признат гудвил.

Шта је јединица која генерише готовину за Х?

Анализа

У одређивању јединице која генерише готовину за Х, ентитет разматра да ли, на пример:

- а) Интерно извештавање менаџмента је организовано да мери перформансе за сваку појединачну продавницу; и
- б) Пословањем се руководи на основи појединачне продавнице на нивоу регија/градова.

Све продавнице ентитета М су на различитим локацијама и вероватно имају различите купце. Такође, мада се продавницом М управља на корпоративном нивоу, Х генерише новчане токове који су у великој мери независни од осталих продавница ентитета М. Због тога је вероватно да је Х јединица која генерише готовину.

Ако Х представља јединицу која генерише готовину на најнижем нивоу на којем се гудвил може пратити за интерне менаџмент циљеве, М примењује тест обезвређење јединице која генерише готовину описан у параграфу 90, МРС 36 (годишњи тест). Ако информације о књиговодственој вредности гудвила нису расположиве као и праћење гудвила за интерне менаџмент циљеве на нивоу Х као јединице која генерише готовину, М примењује тест обезвређења за јединицу која генерише готовину описан у параграфу 88, МРС 36 (тест ако постоји индикација обезвређења).

Б. Постројење које се користи за производњу сировина неопходних за производњу финалног производа

Основе

Постројење У у производњи финалних производа користи неопходне сировине које производи постројење Х које припада истом ентитету. 80% својих финалних производа У продаје купцима изван ентитета. 60% својих производа Х продаје постројењу У а преосталих 40% купцима изван ентитета.

За сваки од следећих случајева шта је јединица која генерише готовину за Х и У?

Случај 1: X може да продаје производе које продаје постројењу Y на активном тржишту. Интерне трансферне цене су веће од тржишних цена.

Случај 2: Не постоји активно тржиште за производе које X продаје постројењу Y.

Анализа

Случај 1

X може да продаје његове производе на активном тржишту, и да тако генерише новчане приливе, који су у великој мери независни од новчаног тока од постројења Y. Због тога је вероватно да је X посебна јединица која генерише готовину, премда део његових производа користи Y. (видети параграф 70, MPC 36).

Вероватно је да је Y такође посебна јединица која генерише готовину. Y продаје 80% његових производа купцима изван ентитета. Због тога се његови новчани токови могу узети као у великој мери независни.

Интерне трансферне цене не рефлектују тржишне цене за аутпуте постројења X. Због тога у одређивању употребне вредности за обоје и X и Y, ентитет прилагођава финансијске пројекције како би оне одржавале најбоље процене менаџмента о будућим ценама које у тим пројекцијама за производе постројења X које се користе интерно требају да буду по принципу ван дохвата руке. (видети параграф 70, MPC 36).

Случај 2

У овом случају је вероватно да се надокнадиви износ сваког постројења не може проценити независно од надокнадивог износа осталих постројења јер:

- а) Већина производа постројења X се користи интерно и не може бити продато на активном тржишту. Тако, да новчани приливи постројења X зависе од тражње за производима постројења Y. Због тога, X не може бити посматран као генератор новчаних прилива који су у великој мери независни од Y.
- б) Са ова два постројења се управља заједно.

Као консеквенца, то је вероватно да су X и Y заједно најмања група средстава која генерише новчане приливе који су у великој мери независни.

Ц. Ентитет који производи један производ

Основе

Ентитет М производи један производ и поседује постројења А, Б и Ц. Свако од ових постројења је лоцирано на различитом континенту. А производи компоненту која се монтира било у Б или Ц. Комбиновани капацитет Б и Ц није у потпуности искоришћен. Производ ентитета М се продаје широм света било из Б или Ц. На пример, властита производња Б може бити продате на континенту где је Ц ако производ може бити брже испоручен из Б него из Ц. Ниво искоришћености између Б и Ц зависи од алокације продаје између њих.

За сваки од следећих случајева, шта је јединица која генерише готовину за Б и Ц?

Случај 1: постоји активно тржиште за производе А

Случај 2: не постоји активно тржиште за производе А

Анализа

Случај 1

То је вероватно да је А посебна јединица која генерише готовину јер постоји активно тржиште за његове производе. Мада постоји активно тржиште за производе монтиране од стране Б и Ц, новчани приливи Б и Ц зависе од алокације производње између ове две локације. Невероватно је да будући новчани приливи за Б и Ц могу бити одређени индивидуално. Због тога је вероватно да Б и Ц су заједно најмања одредива група средстава која генеришу новчане приливе који су у великој мери независни.

У одређивању употребне вредности А и Б плус Ц, М прилагођава финансијске пројекције тако да оне одражавају најбоље процене будућих цена које би биле остварене за производ по принципу ван дохвата руке.

Случај 2

Вероватно је да надокнадиви износ сваког постројења не може бити процењен независно од надокнадивог износа осталих постројења јер:

- а) Не постоји активно тржиште за производе постројења А. Због тога новчани приливи А зависе од продаје финалног производа од стране Б и Ц.
- б) Мада постоји активно тржиште за производе које монтирају Б и Ц, новчани приливи за Б и Ц зависе од алокације производње између ова два постројења. Није вероватно да будући новчани токови за Б и Ц могу бити одређени индивидуално.

Као консеквенца то је вероватно да А, Б и Ц заједно (тј. М као целина) су најмање одредива група средстава која генерише новчане приливе који су у великој мери независни.

Д. Наслови илустрованих часописа

Основе

Издавач А поседује 150 наслова илустрованих часописа од којих је 70 стекао куповином, а 80 је сам створио. Цена плаћена за купљене наслове часописа је призната као нематеријална имовина. Трошкови стварања наслова часописа и одржавања постојећих наслова се признају као расход у периоду у коме настану. Новчани приливи од директне продаје и рекламе су одвојиви за сваки наслов часописа. Насловима се управља по сегментима купаца. Ниво прихода од рекламе за поједине наслове зависи од ранга наслова у сегментима купаца на које се наслов односи. Менаџмент има политику да напушта старе наслове пре краја њиховог економског века и мења их непосредно са новим насловима за исти сегмент купаца.

Шта је јединица која генерише готовину за појединачне наслове илустрованог часописа?

Анализа

Вероватно је да надокнадиви износ појединачног наслова часописа може бити одређен. Чак и ако је ниво прихода од рекламе за наслов под утицајем у извесном обиму осталих наслова у сегменту купаца, новчани приливи од директне продаје и

рекламе су одредиви за сваки наслов. Уз то мада се насловима управља по сегментима купаца, одлуке о напуштању наслова се доносе на нивоу појединачног наслова.

Због тога је вероватно да појединачни наслов илустрованог часописа генерише новчане приливе који су у великој мери независни од осталих наслова и да сваки наслов илустрованог часописа је посебна јединица која генерише готовину.

Е. Грађевински објект чија се једна половина даје у закуп а друга половина се користи за сопствене потребе

Основе

М је производна компанија. Она поседује зграду од четири спрата коју у потпуности користи за интерне потребе. Након пада својих пословних активности половина зграде се сада користи интерно, а друга половина се изнајмљује трећем лицу. Лизинг споразум са закупцем има период трајања од пет година.

Шта је јединица која генерише готовину за зграду?

Анализа

Примарни циљ зграде је да служи као корпоративна имовина у циљу подршке производних активности ентитета М. Због тога, зграда као целина не може бити уважена као генератор новчаних прилива који су у великој мери независни новчани приливи од ентитета као целине. Тако да је вероватно да је јединица која генерише готовину за зграду ентитет М као целина.

Зграда се не држи као инвестиција. Због тога то не би било одговарајуће да се одреди употребна вредност зграде на основу пројекције будућих стопа тржишне ренте?¹

Приредио: Драженко Лукач

¹ Извор: IFRS – IAS 36 Illustrative Examples