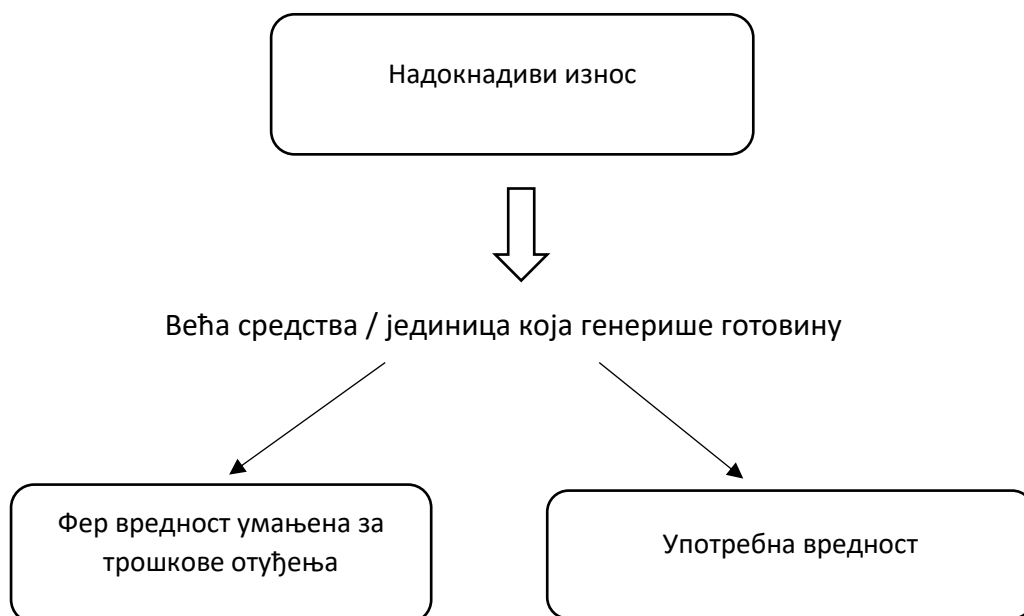


МРС 36: Умањење вредности имовине – одмеравање надокнадивог износа

Надокнадиви износ средства или јединице која генерише готовину је фер вредност умањена за трошкове отуђења, или употребна вредност у зависности која је од ових вредности већа..



Ви не треба да нужно одредите оба износа, јер ако је један од њих већи од књиговодствене вредности средства онда не постоји обезвређење.

Када појединачно средство не генерише новчане токове који су у великој мери независни од осталих средстава (или групе средстава, онда је потребно да одредите надокнадиви износ) **јединице која генерише готовину** којој одређено средство припада.

Фер вредност умањена за трошкове отуђења

Правила и смернице за одмеравање фер вредности било којег средства су приказани у МСФИ 13 Одмеравање фер вредности.

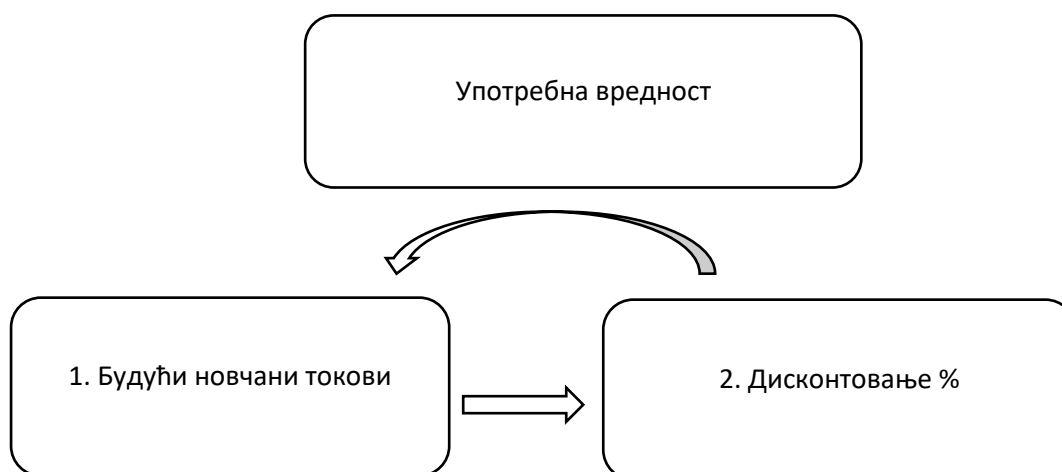
Трошкови отуђења су на пример правни трошкови, таксе и сличне трансакционе дажбине, трошкови уклањања средства и директни инкрементални трошкови неопходни да се средство доведе у стање за његову продају

Употребна вредност

Употребна вредност је садашња вредност процењених будућих токова готовине који се очекују од континуираног коришћења средстава и од његове продаје на крају корисног века трајања

Да би одредили употребну вредност ви треба да узмете у обрачун следеће елементе:

- Процењене **будуће новчане токове** које ентитет очекује да оствари коришћењем тог средства.
- Очекивања могућих варирања вредности или динамике тих будућих токова готовине.
- **Временска вредност новца**, представљена текућом безризичном тржишном каматном стопом.
- Цена неизвесности својствена средству
- **Друге факторе**, као што је неликвидност, коју ће учесници на тржишту одражавати одређивањем цена будућих токова готовине које ентитет очекује да ће остварити употребом тог средства.



Година	Будући новчани токови	Дисконтни фактор од 10%	Садашња вредност
1	3.000	0,909	2.727
2	2.800	0,826	2.314
3	2.500	0,751	1.878
4	2.000	0,683	1.366
5	1.200	0,621	745
Σ	11.500		Употребна вредност 9.031

Процена употребне вредности се обично ради у следећа 2 корака:

Корак 1: Процените ваше будуће новчане токове

Када ви одмерава употребну вредност ви увек треба да имате у виду следеће основе за пројекцију ваших новчаних токова:

- Заснивате пројекције токова готовине на разумним и документованим претпоставкама које представљају најбоље процене менаџмента у вези са стањем економских услова који ће постојати током преосталог корисног века трајања средства.
- Пројекције токова готовине треба да буду засноване на најновијим буџетима/прогнозама, максимални период је 5 година.
- У екстраполацији пројекције новчаних токова за период из 5 година се обично користи константна (стабилна) или опадајућа стопа раста.

У ваше процењене новчане токове **ви треба да укључите:**

- Пројекције новчаних прилива из континуиране употребе средства.
- Пројекције одлива готовине до којих нужно долази ради генерисања прилива готовине по основу континуиране употребе средства (укључујући одливе готовине ради припремања средства за употребу) и који се директно могу приписати, или алоцирати оправдано и конзистентно том средству.
- Евентуалне нето токове готовине који ће бити примљени (или исплаћени) по основу отуђења средства на крају корисног века трајања.

У ваше процењене новчане токове, **ви не треба да укључите:**

- Новчане приливе од потраживања која су великим делом независна од прилива готовине по основу средства за које се врши процена.
- Новчане одливе за добављаче који су већ признати као обавеза.
- Очекиване новчане одливе по основу будућег реструктурирања за које ентитет још није признао обавезе.
- Новчане одливе за унапређење или повећање учинка средства.
- Приливи или одливи готовине од финансијских активности.
- Приливи или плаћања по основу пореза на добитак.

Потребно је обратити пажњу и на **инфлацију**. Ви треба да будете **конзистентни** у пројекцији ваших новчаних токова и избору ваше дисконтне стопе. Ви можете или прилагодити ваше будуће новчане токове за инфлацију и употребити номиналну дисконтну стопу или алтернативно ви можете пројектовати ваше новчане токове у реалним износима и користити реалну дисконтну стопу.

Корак 2: Одређивање дисконтне стопе

Након пројекције ваших новчаних токова ви треба да одредите дисконтну стопу коју ће те користити у обрачуну садашње вредности.

Дисконтна стопа ће бити **стопа пре опорезивања која рефлектује текуће тржишне околности** обоје и временске вредности новца и специфичног ризика за средство чији се будући новчани токови процењују.

Најбољи начин да изаберете дисконтну стопу је да посматрате тржиште и изаберете тржишну стопу приноса. Тржишне стопе приноса су обично публиковане у форми стопа након опорезивања а вам је потребна стопа пре опорезивања и потребно је да извршите прерачун.

Признавање и одмеравање губитка због обезвређења

Ако је надокнадиви износ средства нижи од његове књиговодствене вредности, онда ентитет мора да призна **губитак због обезвређења** у износу разлике између ова 2 износа.

Губитак од обезвређења ће бити признат у **билансу успеха** или као **смањење ревалоризационих резерви** ако је средство накнадно одмерено у ревалоризованом износу у складу са МСФИ.

Не заборавите **да прилагодите амортизацију** у будућим периодима како би она била у складу са новом књиговодственом вредношћу средства.¹

Приредио: Драженко Лукач

¹ Извор: www.ifrsbox.com