



a jeho důsledky by měly být promítnuty do účetní závěrky v tom období, ve kterém bude toto rozhodnutí realizováno.

Je-li zpětně získatelná částka nižší než zůstatková hodnota aktiva, sníží účetní jednotka o daný rozdíl účetní (zůstatkovou) hodnotu stálého aktiva prostřednictvím opravné položky ke stálým aktivům a záváží úpravu odpisování daného aktiva tak, aby následné odpisy reflektovaly skutečnost, že zůstatková hodnota aktiva poklesla.

Do výpočtu hodnoty z užívání patří pouze provozní peněžní toky související s aktivem či skupinou aktiv při zachování jeho současného provozuschopného stavu, a to po dobu zbývající použitelnosti daného aktiva nebo skupiny aktiv. Není přípustné zohlednit v peněžních tocích takové výdaje, které by vylepšily ekonomické užítky generované aktivem, a zároveň tyto ekonomické užítky promítnout do příjmů. Nicméně úhrada již existujících provozních závazků do plánovaných peněžních toků patří. Vhodným východiskem pro stanovení těchto peněžních toků může být plánovaná výsledovka na následující období, upravená o významné očekávané změny položek pracovního kapitálu na začátku a konci daného období. Výsledkem je potom provozní peněžní tok související s daným aktivem (skupinou aktiv).

Diskontní sazba použitá pro výpočet hodnoty z užívání může vycházet například z váženého průměru nákladů na kapitál (WACC). Vážený průměr nákladů na kapitál zohledňuje náklady na cizí zdroje (úrokové úvěrové sazby) a výnosnost vlastního kapitálu. Pokud

účetní jednotka provozuje více činností s různou mírou rizika a citlivosti na změny v tržním prostředí, měla by být tato rizika zohledněna rizikovou přírážkou k váženému průměru nákladů na kapitál pro konkrétní aktivum nebo skupinu aktiv.

Peněžotvorné jednotky

Řada aktiv ale samostatně vytváří velmi malé nebo žádné peněžní toky. V takovém případě je třeba pro účely testování seskupit aktiva do tzv. peněžotvorných jednotek, které lze vymezit jako nejmenší skupiny aktiv, které generují peněžní toky dostatečně nezávisle na ostatních peněžotvorných jednotkách.

Pokud bychom namísto jednotlivých peněžotvorných jednotek testovali aktiva účetní jednotky jako jednoho celku, mohlo by dojít k situaci, kdy by ziskové jednotky v podstatě absorbovaly ztráty ztrátových jednotek, čímž by jejich aktiva v účetní závěrce byla nadhodnocena. Je to princip podobný tomu, jaký známe z testování zásob, kdy neporovnáváme celkovou prodejní cenu veškerých zásob s jejich pořizovacími (vlastními) náklady, ale testujeme na možné znehodnocení jednotlivé položky zásob.

K účetní zůstatkové hodnotě je nutné přiřadit i kladný goodwill nebo kladný oceňovací rozdíl, který se k aktivům peněžotvorné jednotky vztahuje. Je-li test na znehodnocení prováděn na úrovni konsolidované účetní závěrky, zahrne účetní jednotka do hodnoty peněžotvorné jednotky i část kladného konsolidačního rozdílu, který se k dané peněžotvorné jednotce vztahuje.

Při určování peněžotvorných jednotek musíme zohlednit podstatu a ekonomickou realitu, jak je ilustrováno na následujících příkladech.

Příklad 1

Taxislužba testuje svoji flotilu, která je považována za jednu peněžotvornou jednotku na znehodnocení. Každých pět let taxislužba svá vozidla obměňuje.

| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Příjmy z jízdného | 15 000 000 | 15 300 000 | 15 700 000 | 16 000 000 | 16 500 000 |
| Příjmy z reklamy | 670 000 | 670 000 | 670 000 | 670 000 | 670 000 |
| Příjmy z prodeje flotily | - | - | - | - | 2 000 000 |
| Výdaje na mzdy | -3 800 000 | -4 000 000 | -4 200 000 | -4 400 000 | -4 600 000 |
| Výdaje na pohonné hmoty | -2 900 000 | -3 000 000 | -3 100 000 | -3 200 000 | -3 300 000 |
| Výdaje na údržbu | -600 000 | -650 000 | -700 000 | -750 000 | -800 000 |
| Výdaje na pojištění | -1 500 000 | -1 700 000 | -1 900 000 | -2 100 000 | -230 000 |
| Ostatní provozní výdaje | -400 000 | -450 000 | -500 000 | -550 000 | -600 000 |
| Čistý peněžní tok | 6 470 000 | 6 170 000 | 5 970 000 | 5 670 000 | 9 640 000 |
| Současná hodnota při 8% sazbě | 5 990 741 | 5 289 781 | 4 739 178 | 4 167 619 | 6 560 822 |
| Současná hodnota celkem (hodnota z užívání) | 26 748 141 | | | | |

Pozn. Částky jsou uvedeny v korunách.