

Application of Present Value at Calculation of the Sum of Value Adjustments to Long Term Receivables and Long Term Loans

Miriama Blahušiaková¹

¹ University of Economics in Bratislava
Faculty of Economic Informatics, Department of Accountancy and Auditing
Dolnozemska cesta 1, 852 35 Bratislava, Slovakia
E-mail: miriama.blahusiakova@euba.sk

Abstract: *The contribution deals with the definition and the method of calculation of the present value. Present value is defined as the current worth of a future sum of money or stream of cash flows given a specified rate of return. Future cash flows are discounted at the discount rate. The present value is used at calculation of value adjustments to long term receivables. If the remaining maturity of a receivable exceeds one year, the value adjustment to the long term receivable adjusts the value of the receivable to its net present value as of the balance sheet date.*

Keywords: present value, long term receivables, long term loans, value adjustments

JEL codes: M40, M41

1 Úvod

Účtovná jednotka je podľa § 26 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve, 2002") povinná ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upraviť ocenenie hodnoty majetku, vytvoriť rezervy a odpisovať majetok v súlade s účtovnými zásadami a účtovnými metódami. Ocenenie hodnoty majetku sa upraví prostredníctvom opravných položiek vtedy, keď existuje opodstatnený predpoklad zníženia hodnoty majetku pod jeho účtovnú hodnotu. Opravné položky sa zrušia alebo sa upraví ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty majetku. Opodstatnenosť tvorby opravných položiek sa posudzuje najmä k poslednému dňu účtovného obdobia v rámci uzávierkových prác a inventarizácie, pričom sa posudzuje reálnosť ocenenia majetku, t. j. či ocenenie majetku vykázaného v účtovnej závierke zodpovedá skutočnosti. Opravné položky sa účtujú najmä ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak počas účtovného obdobia vznikne dôvod pre tvorbu a zúčtovanie opravnej položky, účtovná jednotka je povinná o nej účtovať.

Opravná položka k dlhodobej pohľadávke a dlhodobej poskytnutej pôžičke (ktorá je z vecného hľadiska tiež pohľadávkou, preto v ďalšom texte budeme pracovať len s pojmom dlhodobá pohľadávka) sa účtuje, ak je hodnota pohľadávky v čase inkasovania väčšia ako súčasná hodnota pohľadávky. Súčasná hodnota dlhodobej pohľadávky je diskontovaná (odúročená) hodnota budúcich peňažných príjmov. V prípade dlhodobých pohľadávok je preto potrebné upraviť ich hodnotu na súčasnú hodnotu, napr. metódou efektívnej úrokovej miery. Opravná položka sa následne tvorí v sume rozdielu medzi súčasnou hodnotou pohľadávky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a hodnotou pohľadávky v čase jej inkasovania.

2 Metodológia a údaje

Cieľom príspevku je analyzovať súčasnú hodnotu ako jednu z oceňovacích veličín a poukázať na jej význam pri výpočte opravnej položky k dlhodobej pohľadávke a dlhodobej pôžičke.

Oceňovacia veličina súčasná hodnota nie je definovaná v právnej úprave účtovníctva v Slovenskej republike. Jej definíciu môžeme nájsť v Koncepčnom rámci IASB, kde sa uvádza, že majetok sa účtuje v súčasnej diskontovanej hodnote budúcich čistých peňažných príjmov, ktoré sa očakávajú, že bude majetok vytvárať v rámci bežného

chodu podnikania. V zákone o účtovníctve sa uvádza, že súčasná hodnota budúcich peňažných príjmov sa vypočítava ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov (zákon o účtovníctve, 2002, § 25 ods. 4). Súčasná hodnota sa aplikuje aj pri účtovaní opravných položiek k dlhodobým pohľadávkam, pri ktorých opravná položka upravuje ich hodnotu na súčasnú hodnotu metódou efektívnej úrokovej miery.

V rámci analýzy súčasnej hodnoty postupujeme od všeobecného ku konkrétnemu, vo veľkej miere využívame induktívno-deduktívny prístup a komparáciu.

V príspevku sa ďalej zameriavame na charakteristiku opravných položiek, dôvodov pre ich tvorbu a zúčtovanie, spôsob výpočtu sumy opravných položiek, pričom dôraz kladieme na opravné položky k dlhodobým pohľadávkam a dlhodobým pôžičkám.

Na základe vykonanej analýzy a výsledkov skúmania v závere príspevku uvádzame konkrétne spôsoby výpočtu opravnej položky k dlhodobej pôžičke založeného na súčasnej hodnote.

3 Výsledky a diskusia

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti. Uplatnene opatrnosti v bežnom účtovníctve a pri zostavovaní účtovnej závierky znamená, že prezentáciou informácií v účtovnej závierke sa účtovná jednotka nesmie javiť bohatšia, ako je. Opatrnosť sa uplatňuje tak, že sa vykážu len také zisky, ktoré boli ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, realizované (realizačný princíp) a na druhej strane všetky predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty majetku musia byť v účtovníctve zaúčtované a v účtovnej závierke zobrazené, aj keď ešte neboli ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka realizované (imparitný princíp). Tieto dva princípy sa musia aplikovať bez ohľadu na to, či výsledkom hospodárenia účtovnej jednotky je zisk alebo strata.

Zníženie hodnoty majetku, ktoré nie je trvalého charakteru, sa vyjadrí prostredníctvom opravných položiek, pričom k ich tvorbe pristupuje účtovná jednotka vtedy, keď je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Ocenením v účtovníctve (účtovnou hodnotou majetku) sa rozumie ocenenie majetku po zohľadnení opravných položiek, ak boli v predchádzajúcich účtovných obdobiach opravné položky k tomuto majetku už tvorené a v prípade odpisovaného majetku, ktorého úžitková hodnota sa znižuje opotrebovaním, aj po zohľadnení oprávok. Ak je účtovná hodnota majetku nižšia ako predpokladané budúce ekonomické úžitky z tohto majetku, účtuje sa tvorba opravnej položky k majetku. Hodnota opravnej položky sa stanovuje odhadom a vo väčšine prípadov sa účtuje vo výške rozdielu medzi účtovnou hodnotou majetku a hodnotou predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov, t. j. opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

Podľa § 18 ods. 8 Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 23054/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania pre podnikateľov, 2002“), opravná položka k dlhodobej pohľadávke a k dlhodobému finančnému majetku, ktorým sú pôžičky, ak je zostatková doba splatnosti tejto pohľadávky alebo pôžičky dlhšia ako jeden rok, upravuje hodnotu tejto pohľadávky na jej súčasnú hodnotu, napríklad metódou efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je zvyčajne úroková miera stanovená v zmluve o poskytnutí pôžičky. V prípade neúročených alebo nízko úročených pôžičiek s úrokovou mierou, ktorá je výrazne nižšia než bežná trhová úroková miera, sa vychádza z úrokovej miery stanovenej Európskou centrálnou bankou.

Súčasná hodnota sa z hľadiska času zaraďuje medzi ceny budúcnosti, ktoré predstavujú všetky druhy predpokladaných pravdepodobných, vopred stanovených cien. Súčasná hodnota vyjadruje dnešnú hodnotu budúcej peňažnej čiastky, t. j. budúceho peňažného príjmu alebo výdavku (Kovanicová, 2005). Označuje sa aj pojmom hodnota v čase účtovania a vykazovania. Podľa súčasnej hodnoty sa zložky majetku oceňujú v súčasnej diskontovanej (odúročenej) hodnote budúcich peňažných príjmov, ktoré daná zložka majetku (za predpokladu normálnych podmienok v činnosti podniku) v budúcnosti podľa očakávania prinesie (Soukupová, Šlosárová, Baštinová, 2004).

„Súčasná hodnota ako oceňovacia veličina vychádza z konceptu časovej hodnoty peňazí“ (Šlosárová, 2006). Časová hodnota peňazí je založená na princípe, že úrok je cenou za používanie cudzích peňazí a je považovaný za náklad príležitostí. Úrok predstavuje cenu peňažných prostriedkov, ktoré možno získať, ak účtovná jednotka poskytne peniaze inému subjektu, predstavuje teda výnos za investovanie peňazí. V prípade pohľadávok, ktoré sú zúčtovacím vzťahom, ide tiež o formu poskytnutia peňazí, pretože až do dátumu splatnosti ich má k dispozícii iný subjekt. Pri výpočte súčasnej hodnoty pohľadávky sa vychádza z predpokladu, že 1 euro má dnes (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) vyššiu hodnotu, ako bude mať zajtra (resp. k dátumu, ku ktorému sa bude pohľadávka inkasovať).

Súčasná hodnota dlhodobej pohľadávky je diskontovaná (odúročená) hodnota budúcich peňažných príjmov vyjadrená ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov. „Súčasná hodnota vyjadruje hodnotu pohľadávky, ktorú účtovná jednotka v budúcnosti zinkasuje“ (Soukupová a kol., 2008).

Výpočet súčasnej hodnoty (SH) môžeme odvodiť z výpočtu budúcej hodnoty investovaných peňazí. Budúcu hodnotu (BH) peňazí investovaných pri určitej úrokovej miere a na n rokov vypočítame tak, že súčasnú hodnotu peňazí úročíme.

$$BH = SH \times (1 + a)^n, \quad (1)$$

kde BH predstavuje budúcu hodnotu; SH predstavuje súčasnú hodnotu; a predstavuje diskontnú sadzbu, t. j. mieru časovej hodnoty peňazí, ktorá vychádza z bankovej úrokovej miery, no zohľadňuje aj ďalšie riziká a straty vo vzťahu ku konkrétnemu majetku z pohľadu konkrétnej účtovnej jednotky; n vyjadruje počet období, počas ktorých sú peniaze investované.

Ak dnes investujeme 1 000 eur na 2 roky pri úrokovej sadzbe 1%, dostaneme na konci druhého roku 1 020,10 eur:

$$BH = 1000 \times (1 + 0,01)^2 = 1020,10$$

Ak by sme tento proces otočili, tzn. odúročili by sme budúcu hodnotu peňazí za n rokov až k dnešnej dobe pri danej úrokovej sadzbe a , dostaneme súčasnú hodnotu.

$$SH = BH \div (1 + a)^n \quad (2)$$

Ak o dva roky zinkasujeme 1 020,10 eur, potom ich súčasná hodnota predstavuje pri 1% úrokovej miere sumu 1 000 eur.

Vzťah (2) môžeme ďalej upraviť takto:

$$SH = BH \times \frac{1}{(1 + a)^n} = BH \times k, \quad (3)$$

kde k predstavuje odúročiteľ (faktor súčasnej hodnoty, diskontný faktor).

Z uvedeného vyplýva vzťah pre výpočet súčasnej hodnoty pohľadávky, ktorú môžeme potom vypočítať ako násobok hodnoty pohľadávky v účtovníctve v čase inkasovania a faktora súčasnej hodnoty.

$$SH = \text{hodnota pohľadávky v účtovníctve} \times k$$

Výpočet súčasnej hodnoty môže komplikovať stanovenie diskontnej sadzby – efektívnej úrokovej miery najmä pri bezúročných, resp. nízko úročených pôžičkách. Účtovné jednotky v takýchto prípadoch vychádzajú z diskontnej sadzby stanovenej Európskou centrálnou bankou.

Súčasná hodnota dlhodobej pohľadávky je diskontovaná hodnota budúcich peňažných príjmov, ktoré podľa očakávania pohľadávka prinesie. „Rozdiel medzi vypočítanou súčasnou hodnotou pohľadávky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a hodnotou v čase jej inkasovania je opravná položka“ (Šlosárová, 2014).

Pri výpočte súčasnej hodnoty sa dlhodobá pohľadávka rozdelí na časť, ktorá sa bude inkasovať v bezprostredne nasledujúcom účtovnom období (táto časť sa označuje ako krátkodobá časť dlhodobej pohľadávky), ktorá sa nediskontuje a časť, ktorá bude inkasovaná až v ďalších účtovných obdobiach (táto časť sa označuje ako dlhodobá časť dlhodobej pohľadávky), ktorá sa diskontuje. Po úprave dlhodobej časti pohľadávky na súčasnú hodnotu je potrebné túto pohľadávku ďalej analyzovať z hľadiska rizikovosti. V prípade, že existuje riziko, že dlžník pohľadávku nezaplatí v deň splatnosti, napr. z dôvodu finančných problémov, je potrebné zaúčtovať ďalšiu tvorbu opravnej položky (navýšiť tvorbu opravnej položky) v sume rozdielu medzi súčasnou hodnotou a predpokladanými „rizikovými“ budúcimi peňažnými tokmi, ktoré účtovná jednotka očakáva prijať z pohľadávky v budúcnosti.

Kedže dlhodobé pohľadávky sa účtujú na účtoch účtovej triedy 3 - *Zúčtovacie vzťahy*, o opravných položkách k dlhodobým pohľadávkam sa bude účtovať ako o opravných položkách k pohľadávkam, t. j. tvorba opravnej položky k dlhodobej pohľadávke so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok sa bude účtovať na ťarchu nákladového účtu opravných položiek k pohľadávkam so súvzťažným zápisom v prospech súvahového účtu opravných položiek k pohľadávkam; zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia pohľadávky z účtovníctva pri jej inkase sa bude účtovať na ťarchu súvahového účtu opravných položiek k pohľadávkam so súvzťažným zápisom v prospech účtov pohľadávok z účtovej triedy 3 - *Zúčtovacie vzťahy*; zúčtovanie opravnej položky z dôvodu úplného alebo čiastočného zániku opodstatneného predpokladu trvania zníženia hodnoty pohľadávky sa bude účtovať na ťarchu súvahového účtu opravných položiek k pohľadávkam so súvzťažným zápisom v prospech nákladového účtu opravných položiek k pohľadávkam (postupy účtovania pre podnikateľov, 2002).

Rovnaký prístup sa bude uplatňovať v prípade poskytnutých dlhodobých pôžičiek voči prepojeným účtovným jednotkám a účtovným jednotkám v rámci podielovej účasti a ostatných dlhodobých pôžičiek. To znamená, že sa najskôr suma pôžičky rozdelí na krátkodobú časť, ktorá sa nediskontuje a dlhodobú časť, ktorá sa diskontuje na súčasnú hodnotu. Opravná položka sa následne účtuje vo výške rozdielu medzi súčasnou hodnotou pôžičky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a hodnotou v čase jej inkasovania. Tvorba opravnej položky k dlhodobým pôžičkám sa bude účtovať na ťarchu nákladového účtu opravných položiek k finančnému majetku so súvzťažným zápisom v prospech súvahového účtu opravných položiek k dlhodobému finančnému majetku; zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia pôžičky z účtovníctva pri jej splatení sa bude účtovať na ťarchu súvahového účtu opravných položiek k dlhodobému finančnému majetku so súvzťažným zápisom v prospech účtov pôžičiek v účtovej skupine 06 - *Dlhodobý finančný majetok*; zúčtovanie opravnej položky z dôvodu úplného alebo čiastočného zániku opodstatneného predpokladu trvania zníženia hodnoty pôžičky sa bude účtovať na ťarchu súvahového účtu opravných položiek k dlhodobému finančnému

majetku so súvzťažným zápisom v prospech nákladového účtu opravných položiek k finančnému majetku (postupy účtovania pre podnikateľov, 2002).

Príklad

Účtovná jednotka A poskytla v účtovnom období 01 pôžičku účtovnej jednotke B v sume 10 000 eur. Dohodnutá doba splatnosti pôžičky je o tri roky, t. j. v účtovnom období 04. Diskontná sadzba (efektívna úroková miera) je vo výške 2%.

Vzhľadom na to, že celá suma pôžičky bude jednorazovo splatená o tri roky, je potrebné v účtovných obdobiach 01 a 02 upraviť hodnotu dlhodobej časti pôžičky na jej súčasnú hodnotu (v účtovnom období 03 už netreba počítať súčasnú hodnotu, pretože pôžička je z hľadiska času ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, krátkodobá) a v sume rozdielu tvoriť, resp. zúčtovať opravnú položku.

Prvým krokom je teda výpočet diskontného faktora (k) pre účtovné obdobia 01 a 02:

$$\text{v účtovnom období 01: } k = \frac{1}{(1+0,02)^3} = 0,9423$$

$$\text{v účtovnom období 02: } k = \frac{1}{(1+0,02)^2} = 0,9612$$

Následne sa pôžička bude v jednotlivých účtovných obdobiach analyzovať z hľadiska času a v každom účtovnom období sa dlhodobá časť diskontuje na súčasnú hodnotu. Vypočítaná súčasná hodnota sa porovná s menovitou hodnotou pôžičky a vo výške rozdielu sa tvorí (resp. zúčtuje) opravná položka. Výpočet je uvedený v Tabuľke 1.

Tabuľka 1 Prehľad výpočtu opravnej položky k poskytnutej pôžičke

Účtovné obdobie (A)	Inkasovaná suma (B)	Menovitá hodnota pôžičky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (C)	Krátkodobá časť pôžičky (D)	Dlhodobá časť pôžičky (E) (E=C-D)	Diskontný factor (F)	Súčasná hodnota (G) (G=ExF)	Celková opravná položka (H) (H=E-G)	Tvorba / zúčtovanie opravnej položky	Účtovací predpis
01	0	10 000	0	10 000	0,9423	9 423	577	577	565/096
02	0	10 000	0	10 000	0,9612	9 612	388	189	096/565
03	0	10 000	10 000	0			0	388	096/565
04	10 000	0	0	0					

Zdroj: vlastné spracovanie

Z tabuľky 1 vyplýva, že v účtovnom období 01 bude účtovná jednotka účtovať tvorbu opravnej položky, zatiaľ čo v účtovných obdobiach 02 a 03 bude účtovať zúčtovanie opravnej položky. V účtovnom období 03 dôjde k zúčtovaniu zvyšnej sumy opravnej položky, pretože pôžička je ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, krátkodobá.

V predchádzajúcom príklade sme riešili situáciu, že celá suma poskytnutej pôžičky bola splatená jednorazovo. Ako bude postupovať účtovná jednotka v prípade, že je dohodnutý splátkový kalendár a pôžička je splácaná postupne v jednotlivých účtovných obdobiach? Postup ukážeme na nasledujúcom príklade.

Príklad

Účtovná jednotka A poskytla v účtovnom období 01 pôžičku účtovnej jednotke B v sume 10 000 eur. Diskontná sadzba (efektívna úroková miera) je vo výške 2%. Účtovné jednotky si dohodli takýto splátkový kalendár:

Účtovné obdobie 02: 5 000 eur
Účtovné obdobie 03: 3 000 eur

Účtovné obdobie 04: 2 000 eur

Aj v tomto prípade je najskôr potrebné vypočítať diskontný faktor pre každé účtovné obdobie. Rozdiel oproti predchádzajúcemu príkladu je v tom, že pri výpočte diskontného faktora bude účtovná jednotka zohľadňovať splátkový kalendár a skutočnosť, že v každom účtovnom období bude splatená určitá časť pôžičky, preto aj obdobie diskontu bude rôzne. Postup vysvetlíme na účtovnom období 01, v ostatných účtovných obdobiach sa bude postupovať analogicky.

Účtovné obdobie 01: Účtovná jednotka dostala v účtovnom období 01 pôžičku, ktorá je z hľadiska dohodnutej doby splatnosti ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu dlhodobá. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je potrebné analyzovať pôžičku z hľadiska zostatkovej doby splatnosti. Keďže časť pôžičky v sume 5 000 eur bude splatená v bezprostredne nasledujúcom účtovnom období 02, bude táto časť považovaná za krátkodobú a nebude sa diskontovať. Zvyšok pôžičky bude postupne splatený v účtovnom období 03 (t. j. o 2 roky, preto $n = 2$), a v účtovnom období 04 (t. j. o 3 roky, preto $n = 3$). Pri výpočte súčasnej hodnoty sa bude postupovať takto:

Súčasná hodnota celková v účtovnom období 01 = súčasná hodnota časti, ktorá bude splatená v účtovnom období 03 + súčasná hodnota časti, ktorá bude splatená v účtovnom období 04

$$SH_{\text{celková}} \text{ v } \text{Ú}001 = 3000 \times \frac{1}{(1+0,02)^2} + 2000 \times \frac{1}{(1+0,02)^3} = 4768$$

Podobne sa vypočíta súčasná hodnota na konci účtovného obdobia 02. Suma 2 000 eur bude splatená o 2 roky, preto $n = 2$.

$$SH_{\text{celková}} \text{ v } \text{Ú}002 = 2000 \times \frac{1}{(1+0,02)^2} = 1922$$

Súčasná hodnota sa porovná v každom účtovnom období s menovitou hodnotou pôžičky a vo výške rozdielu sa tvorí (resp. zúčtuje) opravná položka. Výpočet je uvedený v Tabuľke 2.

Tabuľka 2 Prehľad výpočtu opravnej položky k poskytnutej pôžičke pri jej postupnom splácaní

Účtovné obdobie (A)	Inkasovaná suma (B)	Menovitá hodnota pôžičky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (C)	Krátkodobá časť pôžičky (D)	Dlhodobá časť pôžičky (E) (E=C-D)	Súčasná hodnota (G) (G=ExF)	Celková opravná položka (H) (H=E-G)	Tvorba / zúčtovanie opravnej položky	Účtovací predpis
01	0	10 000	5 000	5 000	4 768	232	232	565/096
02	5 000	5 000	3 000	2 000	1 922	78	154	096/565
03	3 000	2 000	2 000	0	0	0	78	096/565
04	2 000	0	0	0	0	0		

Zdroj: vlastné spracovanie

Z tabuľky 2 vyplýva, že účtovná jednotka musí pri výpočte súčasnej hodnoty v jednotlivých účtovných obdobiach brať do úvahy postupné splácanie pôžičky a počet zostávajúcich rokov do dňa splatenia pôžičky. V účtovnom období 01 účtovná jednotka účtovala tvorbu opravnej položky, v ďalších účtovných obdobiach účtovala zúčtovanie opravnej položky. Prostredníctvom týchto účtovných prípadov došlo k upraveniu hodnoty pohľadávky – pôžičky na jej súčasnú hodnotu metódou efektívnej úrokovej miery.

4 Závery

K tvorbe opravnej položky pristupuje účtovná jednotka vtedy, keď je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho účtovnej hodnote. V prípade dlhodobých pohľadávok a dlhodobých pôžičiek upravuje opravná položka hodnotu tejto pohľadávky na jej súčasnú hodnotu metódou efektívnej úrokovej miery.

Súčasná hodnota ako jedna z oceňovacích veličín patrí k cenám budúcnosti, vychádza z časovej hodnoty peňazí a v prípade majetku vyjadruje diskontovanú hodnotu budúcich peňažných príjmov, ktoré daná zložka majetku v budúcnosti podľa očakávania prinesie.

Pri výpočte súčasnej hodnoty dlhodobej pohľadávky (pôžičky) je dôležité diskontovať dlhodobú časť pôžičky (pohľadávky), krátkodobá časť sa nediskontuje. Taktiež je potrebné rozlíšiť zostávajúcu dobu splatnosti pohľadávky a na základe toho stanoviť správne diskontný faktor.

Po úprave dlhodobej pohľadávky (pôžičky) na jej súčasnú hodnotou prostredníctvom opravnej položky je dôležité ju ďalej analyzovať z hľadiska rizikovosti a v prípade potreby zaúčtovať ďalšiu tvorbu opravnej položky.

Pod'akovanie

Príspevok vyšiel s podporou Vedeckej grantovej agentúry Ministerstva školstva, vedy, výskumu a športu SR a Slovenskej akadémie vied, projekt č. 1/0122/14 (2014 – 2016) *Kreovanie finančnej situácie účtovnej jednotky prostredníctvom nástrojov bilančnej politiky.*

Použitá literatúra

- Kovanicová, D. (2005). *Finanční účetnictví. Světový concept.* Praha: BOVA POLYGON.
- Soukupová, B. a kol. (2008). *Účtovníctvo vo finančnom riadení.* Bratislava: Súvaha.
- Soukupová, B., Šlosárová, A., Baštincová, A. (2004): *Účtovníctvo.* Bratislava: IURA EDITION.
- Šlosárová, A. (2006). *Analýza účtovnej závierky.* Bratislava: IURA EDITION.
- Šlosárová, A. (2014). *Analýza účtovnej závierky.* Bratislava: Vydavateľstvo EKONÓM.
- Koncepčný rámec IASB, 2016.
- Zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, 2002.
- Opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 23054/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva v znení neskorších predpisov, 2002.