

中级会计职称

中级会计实务

教材精讲班



知识点 2 资产的公允价值减去处置费用后净额的确定

资产预计未来现金流量现值	相关内容
公允价值减处置费用的确定	1. 公允价值确定的先后顺序： ①合同价格 ②市场价格 ③同类价格 ④估值技术计算的价格
公允价值减处置费用的确定	2. 处置费用是指可以直接归属于资产处置的增量成本，包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。财务费用和所得税费用等间接费用不包含在内
预计未来现金流量现值的确定	应当综合考虑三个因素，即预计未来各年的现金流量、资产的使用寿命、折现率 (一) 预计未来现金流量： 1. 预计未来现金流量应当包括的内容： (1) 资产持续使用过程中预计产生的现金流入
	(2) 为实现资产持续使用过程中产生的现金流入所必需的预计现金流出（包括为使资产达到预定可使用状态所发生的现金流出，如在建工程、开发过程中的无形资产等） (3) 资产使用寿命结束时，处置资产所收到或者支付的净现金流量 预计未来现金流量 = 现金流入 - 现金流出 + 处置净现金流量

【例题·判断题】在建工程出现减值迹象，企业预计其未来现金流量时，应当包括预期为使其达到预定可使用状态而发生的全部现金流出数。（ ）

【答案】 ✓

【解析】为实现资产持续使用过程中产生的现金流入所必需的预计现金流出（包括为使资产达到预定可使用状态所发生的现金流出，如在建工程、开发过程中的无形资产等）

所以，预计在建工程、开发过程中的无形资产等的未来现金流量，应当包括预期为使该类资产达到预定可使用状态（或者可销售状态）而发生的全部现金流出数。

例如：2020年12月31日，在建工程账面价值1000万元，预计至建造完成尚需投入200万元。计算预计未来产生的现金流量净额考虑200万元吗？

【答案】考虑



知识点 3 资产预计未来现金流量现值的确定

资产预计未来现金流量现值	相关内容
预计未来现金流量现值的确定	2. 预计未来现金流量应当考虑的因素： (1) 以资产的当前状况为基础预计资产未来现金流量。 ①企业已经承诺的事项（如重组）的现金流量影响应包括在内；未承诺的不包括。 ②正常的维护性费用应包括在内； ③预期的改良支出不包括（即未来资本化支出）
	(2) 不应当包括筹资活动和所得税收付产生的现金流量，即用税前的现金流量 (3) 对通货膨胀因素的考虑应当和折现率相一致 (4) 内部转移价格应当予以调整，应以公允的市场交易价格为基础来确定
预计未来现金流量现	3. 预计资产未来现金流量的方法

值的确定	<p>(1) 传统法（最可能现金流量法、单一现金流量法）：根据未来每期最有可能产生的现金流量进行预测</p> <p>(2) 期望现金流量法（加权现金流量法）：未来每期现金流量应当根据每期可能发生情况的概率及其相应的现金流量加总计算求得</p>
-------------	---

【例 6-1】甲公司拥有剩余使用年限为 3 年的 MN 固定资产。甲公司预计在正常情况下未来 3 年中，MN 固定资产每年可为公司产生的净现金流量分别为：第 1 年 2000000 元；第二年 1000000 元；第 3 年 200000 元。该现金流量通常即为最有可能产生的现金流量，甲公司应以该现金流量的预计数为基础计算 MN 固定资产的现值。

【例 6-2】沿用【例 6-1】MN 固定资产生产的产品受市场行情波动影响大，在产品市场行情好、一般和差三种可能情况下，产生的现金流量有较大差异。MN 固定资产预计未来 3 年每年产生的现金流量情况见表 6-1。

表 6-1 MN 固定资产未来 3 年现金流量的预计表 单位：元

年限	市场行情好 (30%的可能性)	市场行情一般 (60%的可能性)	市场行情差 (10%的可能性)
第一年	3 000 000	2 000 000	1 000 000
第二年	1 600 000	1 000 000	400 000
第三年	400 000	200 000	0

第 1 年的预计现金流量（期望现金流量）=3 000 000×30%+2 000 000×60%+1 000 000×10%
=2 200 000（元）

第 2 年的预计现金流量（期望现金流量）=1 600 000×30%+1 000 000×60%+400 000×10%
=1 120 000（元）

第 3 年的预计现金流量（期望现金流量）=400 000×30%+200 000×60%+0×10%
=240 000（元）

资产预计未来现金流量现值	相关内容
预计未来现金流量现值的确定	<p>(二) 折现率的预计</p> <p>折现率应当反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率，是企业要求的必要报酬率，应当首先以该资产的市场利率为依据，如果无法从市场获得的，可以使用替代利率，根据企业加权平均资金成本、增量借款利率或者其他相关市场借款利率作适当调整后确定</p>