

第二节 资产可收回金额的计量和减值损失的确定

2. 期望现金流量法

即根据每期现金流量期望值进行预计，每期现金流量期望值按照每种可能情况下的现金流量与其发生概率加权计算。

【例 7-2】沿用上例，假定 MN 固定资生产的产品受市场行情波动影响大，在产品行情好、一般和差三种可能情况下，其实现的现金流量有较大差异，有关该资产预计未来 3 年每年的现金流量情况见下表：

单位：万元

年限	市场行情好 (30%可能性)	市场行情一般 (60%可能性)	市场行情差 (10%可能性)
第 1 年	300	200	100
第 2 年	160	100	40
第 3 年	40	20	0

企业计算资产每年预计未来现金流量如下：

第 1 年的预计现金流量（期望现金流量）

$$= 300 \times 30\% + 200 \times 60\% + 100 \times 10\% = 220 \text{（万元）}$$

第 2 年的预计现金流量（期望现金流量）

$$= 160 \times 30\% + 100 \times 60\% + 40 \times 10\% = 112 \text{（万元）}$$

第 3 年的预计现金流量（期望现金流量）

$$= 40 \times 30\% + 20 \times 60\% + 0 \times 10\% = 24 \text{（万元）}$$

$$\text{资产未来现金流量的现值 (PV)} = \sum \frac{\text{第 } t \text{ 年预计资产未来现金流量 (NCF}_t\text{)}}{[1 + \text{折现率 (R)}]^t}$$

企业管理层应当在合理和有依据的基础上对资产剩余使用寿命内整个经济状况进行最佳估计，并将资产预计未来现金流量的估计，建立在经企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据的基础上。出于数据的可靠性和便于操作等方面的考虑，建立在财务预算或者预测基础上的预计未来现金流量最多涵盖 5 年，企业管理层如能证明更长的期间是合理的，可以涵盖更长的期间。

$$\text{资产未来现金流量的现值 (PV)} = \sum \frac{\text{第}t\text{年预计资产未来现金流量 (NCF}_t\text{)}}{[1+\text{折现率 (R)}]^t}$$

对通货膨胀因素的考虑应当和折现率相一致

1. 计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率，该折现率是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。
2. 企业确定折现率时，通常应当以该资产的市场利率为依据。如果该资产的市场利率无法从市场获得，可以使用替代利率估计折现率。
3. 企业在估计资产未来现金流量现值时，通常应当使用单一的折现率。但是，如果资产未来现金流量的现值对未来不同期间的风险差异或者利率的期限结构反应敏感，企业应当在未来不同期间采用不同的折现率。

四、资产减值损失的确认及其账务处理

【例 7-3】乙航运公司于 2020 年年末对一艘远洋运输船舶进行减值测试。该船舶账面价值为 32000 万元，预计尚可使用年限为 8 年。乙航运公司**难以确定**该船舶的公允价值减去处置费用后的净额，因此，需要通过计算其未来现金流量的现值确定资产的可收回金额。假定乙航运公司的增量借款利率为 15%，公司认为 15% 是该资产的最低必要报酬率，已考虑了与该资产有关的货币时间价值和特定风险。因此，计算该船舶未来现金流量现值时，使用 15% 作为其折现率（所得税前）。

乙航运公司管理层批准的最近财务预算显示：公司将于 2025 年更新船舶的发动机系统，预计为此发生资本性支出 3600 万元，这一支出将降低船舶运输油耗、提高使用效率，因此，将显著提高船舶的运营绩效。为了计算船舶在 2020 年年末未来现金流量的现值，乙航运公司首先必须预计其未来现金流量。假定公司管理层批准的 2020 年年末与该船舶有关的预计未来现金流量见下表。

年份	预计未来现金流量 (不包括改良金额的影响)	预计未来现金流量 (包括改良影响的金额)	折现率 15% 的 折现系数	预计未来 现金流量 现值
2021	5 000		0.8696	4 348
2022	4 920		0.7561	3 720
2023	4 760		0.6575	3 130

