



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

（四）资产预计未来现金流量现值的估计

资产预计未来现金流量现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

因此，预计资产未来现金流量的现值，主要应当综合考虑资产的预计未来现金流量、资产的使用寿命、折现率。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

1. 资产未来现金流量的预计

(1) 预计资产未来现金流量的基础

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，并将资产未来现金流量的预计，建立在经企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据之上。（有依据）

但是，出于数据可靠性和便于操作等方面的考虑，建立在该预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖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。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

(2) 资产预计未来现金流量应当包括的内容

预计的资产未来现金流量应当包括下列各项：（如奶牛）

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**）；

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**。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

注意：

对于在建工程、开发过程中的无形资产等，企业在预计其未来现金流量时，应当包括预期为使该类资产达到预定可使用（或者可销售）状态而发生的全部现金流出数。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

(3) 预计资产未来现金流量应当考虑的因素

企业预计资产未来现金流量，应当综合考虑下列因素：

- ①以资产的**当前状况为基础**预计资产未来现金流量，**不应**包括与**将来可能会发生的、尚未作出承诺的重组事项**或与**资产改良有关的预计未来现金流量**。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

注意：

- a. 企业已经承诺重组的，在确定资产的未来现金流量的现值时，应当予以考虑。
- b. 企业在发生与资产改良有关的现金流出之前，预计的资产未来现金流量仍然应当以资产的当前状况为基础，不包括未来经济利益增加而导致的预计未来现金流入金额。
- c. 企业未来发生的现金流出如果是为了维持资产正常运转或者资产正常产出水平而必要的支出或者属于资产维护支出，应当在预计资产未来现金流量时将其考虑在内。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

②预计资产未来现金流量不应当包括筹资活动和所得税收付产生的现金流量。

③对通货膨胀因素的考虑应当和折现率相一致。

④涉及内部转移价格的需要作调整，应当采用在公平交易中企业管理层能够达成的最佳的未来价格估计数进行预计。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

(4) 预计资产未来现金流量的方法

①传统法

预计资产未来现金流量，通常可以根据资产未来每期最有可能产生的现金流量进行预测。它使用的是单一的未來每期预计现金流量和单一的折现率计算资产未来现金流量的现值。

②期望现金流量法

资产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权计算确定。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

2. 折现率的预计

(1) 原则

为了资产减值测试的目的，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。

(2) 确定方式

折现率的确定，应当**首先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上获得的，可以使用替代利率（加权平均资金成本、增量借款利率等基础上调整）估计折现率。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

(3) 不同折现率的使用

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的，企业应当在未来各不同期间采用不同的折现率。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

3. 资产未来现金流量现值的预计

在预计了资产的未来现金流量和折现率的基础上，企业将该资产的预计未来现金流量按照预计折现率在预计的资产使用期限内予以折现后，即可确定该资产未来现金流量的现值。

资产未来现金流量的现值PV

$$= \sum [\text{第}t\text{年预计资产未来现金流量}NCF_t / (1 + \text{折现率}R)^t]$$



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

4. 外币未来现金流量及其现值的预计

企业使用的资产所收到的未来现金流量为**外币**时，应按以下顺序确定资产未来现金流量的现值：**（先折现后折算再比较）**

（1）应当以该资产所产生的未来现金流量的结算货币为基础预计未来现金流量，并按照**该货币适用的折现率**计算资产的现值。**（先折现）**

（2）将该外币现值按照计算资产未来现金流量现值**当日的即期汇率**进行折算，从而折现成按照记账本位币表示的资产未来现金流量的现值；**（后折算）**



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

(3) 以记账本位币表示的资产未来现金流量的现值与资产公允价值减去处置费用后的净额相比较，较高者为其可收回金额，根据可收回金额与资产账面价值相比较，确定是否需要确认减值损失以及确认多少减值损失。（再比较）



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

【单选·2023】 华山公司2022年末对甲设备进行减值测试，该设备2022年12月31日的账面价值为425万元，预计尚可使用4年，市场公允价值为410万元，预计直接归属于该设备的处置费用为26万元，预计其在未来4年内产生的现金流量，均发生在年末，每年金额为105万元。公司采用5%作为计算未来现金流量现值时使用的折现率，则甲设备2022年12月31日的可收回金额是（ ）万元。[已知 $(P/F, 5\%, 1) = 0.9524$ ； $(P/F, 5\%, 2) = 0.9070$ ； $(P/F, 5\%, 3) = 0.8638$ ； $(P/F, 5\%, 4) = 0.8227$]

A. 384

B. 330.83

C. 388.83

D. 356.83



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

答案：A

解析：甲设备预计未来现金流量现值 $=105 \times (P/F, 5\%, 1) + 105 \times (P/F, 5\%, 2) + 105 \times (P/F, 5\%, 3) + 105 \times (P/F, 5\%, 4) = 105 \times 0.9524 + 105 \times 0.9070 + 105 \times 0.8638 + 105 \times 0.8227 = 372.32$ （万元），甲设备公允价值减去处置费用后的净额 $= 410 - 26 = 384$ （万元）。华山公司应按二者孰高确认可收回金额，即384万元。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

【单选·2019】下列关于资产的可收回金额的表述中正确的是（ ）。

- A. 当资产的可收回金额大于该项资产的账面价值时，原计提的资产减值准备应当转回
- B. 资产的可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量现值两者之间较高者确定
- C. 资产的可收回金额估计时无需遵循重要性原则
- D. 对资产未来现金流量的预计应以经企业管理层批准的最近财务预算或者预测数据为基础，时间至少5年



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

答案：B

解析：选项A，固定资产、无形资产等资产一旦计提减值，已计提的减值金额不可以转回；选项C，在估计资产可收回金额时，应当遵循重要性原则；选项D，建立在预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖5年，企业管理层如能证明更长的期间是合理的，可以涵盖更长的时间。



第七节 固定资产、无形资产等资产减值的核算

三、资产减值损失的账务处理

（一）设置科目

企业应设置“固定资产减值准备”“无形资产减值准备”等科目。（备抵项目，T型账与累计折旧、累计摊销相同）

（二）账务处理

借：资产减值损失

贷：固定资产减值准备

无形资产减值准备

在建工程减值准备

商誉减值准备

长期股权投资减值准备等



总结

概述

- 概念：可收回金额低于其账面价值
- 范围
- 前提：减值迹象
 - 内部
 - 过时/毁损
 - 被处置
 - 绩效低于预期
 - 外部
 - 市价大幅下降
 - 外部环境产生不利影响
 - 折现率提高，现值下降

资产减值

可收回金额的计量和减值损失

确定方法

- 公允价值减去处置费用后的净额
- 预计未来现金流量现值
- 孰高
- 没有确凿证据后者高于前者，应以前者确定
- 如以前可收回金额显著高于其账面价值，此交易或事项又未消失，可不估计
- 反应不敏感，可不再估计

公允价值减去处置费用后的净额：

- 有协议用协议，没协议用市场，没市场用公平，没公平用现值
- 不考虑财务费用和所得税费用

以资产当前状况为基础

- 预计未来现金流量现值
 - 未来的改良和尚未承诺的重组事项不考虑
 - 不包括所得税和筹资活动的现金流
 - 对通胀的考虑应和折现率一致
 - 不能用内部转移价格
 - 外币：先折现后折算再比较